

REPORTE ANUAL
Banco Monex
| Diciembre 2024

CONTENIDO

- 1. INFORME DE LA ADMINISTRACIÓN 3
 - A. Marco regulatorio 3
 - B. Bases de presentación 3
 - C. Declaración sobre la preparación de este informe 3
 - D. Comentarios y análisis sobre los Resultados de Operación y la Situación Financiera 4
 - i. Resultados de operación 4
 - ii. Situación financiera, liquidez y recursos de capital 6
 - E. Políticas, criterios contables y estrategias de liquidez 8
 - F. Gobierno corporativo 10
 - G. Control interno 12
- 2. REPORTES TRIMESTRALES 12
 - A. Marco regulatorio 12
 - B. Estados financieros básicos 13
 - i. Trimestre reportado 13
 - ii. Series históricas trimestrales 18
 - C. Operaciones significativas, eventos relevantes y subsecuentes 22
 - D. Actividad y participación accionaria 22
 - E. Capitalización 23
 - F. Indicadores financieros 23
 - G. Información financiera trimestral 24
 - H. Índice de Capitalización (Anexo 1-O) 39
 - I. Administración del riesgo 48
 - i. Información cualitativa 48
 - ii. Información Cuantitativa 54
 - J. Procedimientos relacionados con la administración de garantías. 70
 - K. Revelación de información relativa a la razón de Apalancamiento 80
 - L. Administración del Riesgo de Crédito. 82
 - Técnicas de mitigación de riesgo crédito para la cartera 89

1. INFORME DE LA ADMINISTRACIÓN

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

A. Marco regulatorio

En cumplimiento al artículo 180 y 182 de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito publicadas en el Diario Oficial de la Federación el día 2 de diciembre de 2005 y las modificaciones publicadas en el Diario Oficial hasta el 30 de diciembre 2024, emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, (en adelante la “Comisión”), se difunde el presente Informe trimestral de la Administración que muestra la situación financiera de Banco Monex, S.A., Institución de Banca Múltiple (en adelante “la Institución”) al 31 de diciembre 2024 y los resultados de operación del 1° de enero al 31 de diciembre del 2024.

B. Bases de presentación

La información que contiene este reporte no se encuentra auditada. No obstante, dicha información ha sido elaborada de conformidad con los criterios contables que la Comisión emite para las Instituciones de Crédito. Todas las cifras están expresadas en millones de pesos mexicanos, a menos que se indique lo contrario. Se recomienda que la lectura del presente reporte se realice en conjunto con los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2024 para un mejor entendimiento de la información que se proporciona en la sección de “Comentarios y Análisis de la Administración sobre la Situación Financiera y con Resultados de Operación” que se incluye en este informe.

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

C. Declaración sobre la preparación de este informe

Los suscritos manifestamos bajo protesta de decir verdad que, en el ámbito de nuestras respectivas funciones, preparamos la información relativa a la Institución contenida en el presente reporte 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 \$3,489 al 31 de diciembre 2024, presentando un incremento de \$596 ▲ comparado con el resultado del mismo trimestre de 2023, lo que representa una mayor concentración en Ingresos por interés ▲ , comisiones y tarifas cobradas ▲ e incremento en los resultados por intermediación ▲ , lo anterior fue parcialmente compensado por decrementos en la estimación preventiva para riesgos crediticios ▼ , otros ingresos de la operación y gastos de administración▼ .

Los **otros (egresos) ingresos de la operación** cerraron con ingresos por \$(291) reportando un incremento de \$(256) comparado con el 4T23, así mismo, se reporta un incremento en el último trimestre del 2024 por \$(74) dónde destacan los siguientes conceptos:

- Aportaciones al IPAB \$(73)
- Quebrantos \$(31)
- Resultado por adjudicación de bienes \$(19)
- Afectaciones a la estimación de pérdidas crediticias esperadas \$(19)
- Estimación de bienes adjudicados \$(19)
- Honorarios Fiduciarios \$(2)
- Reconocimiento de depósitos no identificados \$47
- Beneficios a los empleados \$31
- Ingresos por servicios intecompañías \$1
- Otras partidas \$11

El **resultado por intermediación** al 31 de diciembre 2024 reporta un saldo de \$9,342, el cual se encuentra integrado por el volumen de los siguientes productos:

- El resultado por divisas obtuvo un sólido desempeño cerrando con un saldo de \$6,557 neto, representando el 70% del total del resultado por intermediación, efecto de los tipos de cambio al cierre del trimestre que es aprovechado por las mesas para alcanzar resultados favorables al cierre del trimestre.
- El resultado por derivados pasó de \$1,266 al 31 de diciembre 2023 a \$376 al 31 de diciembre 2024, decrementó en \$890, 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 títulos de deuda refleja un saldo de \$2,305 al cierre del 4T24 reportando un decremento al cierre del trimestre de \$274 respecto al 4T23, efecto de la compraventa de las posiciones.
- El resultado por capitales al 31 de diciembre de 2024 reporta posición de \$100 lo que representa un incremento de \$69 comparado con el mismo trimestre del año anterior.
- La estimación por pérdida crediticia de derivados reporto un saldo al cierre de 4T24 de \$4.

Al 31 de diciembre 2024 el resultado por intermediación presenta un incremento de \$865, 10% más en comparación con diciembre 2023 impulsado por los resultados de la utilidad por compraventa de divisas.

Es importante mencionar que parte de la explicación del comportamiento de estos resultados corresponde a la depreciación que el peso mexicano tuvo derivado de la aprobación de la reforma judicial y la elección presidencial respecto al trimestre anterior, que representa una depreciación del 6% pasando de \$19.69 al 3T24 a \$20.88 al 4T24.

A continuación, se muestra el comportamiento del resultado neto, por los periodos de 4T2024, 3T2024 y 4T2023.



El cuarto trimestre de 2024 estuvo caracterizado por ciertas condiciones como inflación, la volatilidad de las tasas, tipos de cambio y las decisiones políticas de Estados Unidos (EUA) respecto a los aranceles.

A continuación, para explicar con mayor detalle el contexto económico mencionando los eventos más destacados a lo largo del cuarto trimestre del 2024:

En el contexto económico internacional podemos mencionar:

- Durante el 4T24, la actividad económica global presentó diversos comportamientos, la economía de EUA (Estados Unidos de América, por sus siglas en inglés) cerrando un 4º trimestre muy sólido de 2.7%, mientras en México tuvimos una clara desaceleración. La economía de México estima un crecimiento del 1.5% y se pronostica un crecimiento del 1.2% para el 2025.
- Respecto a las tasas de interés, la Reserva Federal mantuvo su política de baja de tasas del último semestre de 2024, como resultado de menores presiones en la tasa de desempleo. Sin embargo, es muy probable que durante 2025 baje una vez o máximo 2 veces de tasa, la tasa actual está en 4.25%.
- A pesar de los datos sólidos de crecimiento en la economía de EUA (Estados Unidos de América, por sus siglas en inglés), se observa que durante diciembre 2024 y en lo que va de enero 2025, la inflación no ha logrado bajar, (octubre subió 2.6%, noviembre subió 2.7%) reportando que en diciembre subió 2.9% en su comparativo anual (2023 vs 2024)
- En EUA la inflación se mantuvo estable durante el último trimestre de 2024, con una tasa anual de aproximadamente 2.5%. La inflación se mantuvo dentro del rango objetivo del 2% establecido por la Reserva Federal, lo que permitió mantener una política monetaria más flexible.

En el contexto económico nacional podemos mencionar:

- En línea con la narrativa global, la economía mexicana estará próximamente presentando las cifras del PIB al 4T24, esperando una baja sustancial respecto a trimestres previos. La actividad económica creció 1.5% en 2024 mostrando una desaceleración generada por la incertidumbre del sector empresarial local e internacional, por los cambios en las leyes relativas al poder judicial, originando una caída en el “nearshoring” a una menor inversión privada local y la falta de inversión gubernamental.
- Para 2025 el panorama no mejora, ya que la incertidumbre jurídica va a continuar aunado a esto la posibilidad de que EUA aplique aranceles a productos hechos en MX y a la revisión del T-MEC este mismo año, lo que inevitablemente generará una menor inversión privada y con ello un menor crecimiento de la economía.
- La inflación en México cerró el año 2024 con una tasa anual de 4.21%, la más baja desde 2021. En diciembre, la inflación fue de 0.38% mensual, mostrando una desaceleración continua. Aunque la inflación se redujo, aún se encuentra por encima del rango objetivo del Banco de México (3-4%).

En el cuarto trimestre de 2024 el **resultado de operación** alcanzó un saldo de \$4,859 cifra superior en \$880 comparado con el cuarto trimestre del 2023, impulsado por el crecimiento de la Cartera de Crédito, las Inversiones en instrumentos financieros y el mercado de Divisas, el cual explica el incremento principalmente en los resultados por intermediación, las comisiones cobradas y los otros ingresos, cabe mencionar que las operaciones realizadas en los mercados financieros es resultado de las estrategias en los volúmenes del negocio y promoción.

En la siguiente tabla se muestra el comportamiento mencionado en el párrafo anterior, por los periodos 4T2024, 3T2024 y 4T2023.

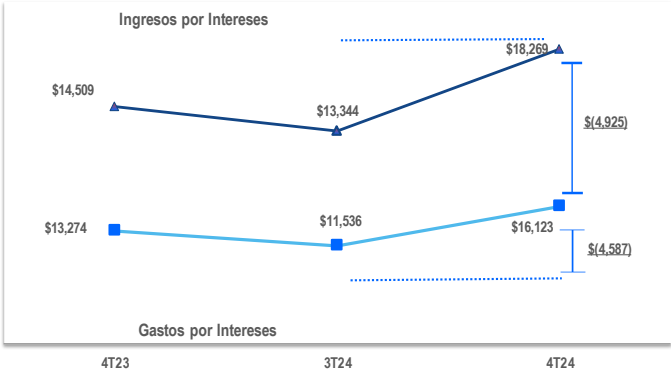


El **margen financiero** al 31 de diciembre 2024 se observan ingresos por \$2,146 reportando un incremento por \$911 respecto a diciembre de 2023, reflejo del buen desempeño en los siguientes negocios: intereses cobrados por \$1,021 en el negocio de crédito, \$(23) de mercados (efectivo, inversiones y reportos), intereses pagados por \$(61) en el negocio de captación, \$(14) de préstamos y \$(8) de otros.

Comparado a septiembre 2024 se refleja un incremento de \$338 efecto de los cambios en los mercados y los volúmenes de los negocios.

	4T24	3T24	4T23	%	4T24 vs 3T24 VARIACION	%	4T24 vs 4T23 VARIACION	%
Ingresos por intereses:								
Intereses de efectivo y equivalentes de efectivo	1,701	1,285	1,592	9%	416	32%	109	7%
Intereses y rendimientos a favor provenientes de inversiones en instrumentos financieros	10,146	7,386	7,681	56%	2,760	37%	2,465	32%
Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporte	1,912	1,411	1,745	10%	501	36%	167	10%
Cartera de crédito	4,406	3,193	3,385	24%	1,213	38%	1,021	30%
Otros	104	69	106	1%	35	51%	(2)	100%
	18,269	13,344	14,509	100%	4,925	37%	3,760	26%
Gastos por intereses:								
Por reportos	(13,339)	(9,405)	(10,575)	83%	(3,934)	42%	(2,764)	26%
Por préstamos interbancarios con otros organismos (1)	(229)	(137)	(215)	1%	(92)	67%	(14)	7%
Depósitos de exigibilidad inmediata	(88)	(72)	(67)	1%	(16)	22%	(21)	31%
Por depósitos a plazo	(2,129)	(1,690)	(2,034)	13%	(439)	26%	(95)	5%
Por títulos de crédito emitidos	(305)	(209)	(360)	2%	(96)	46%	55	-15%
Otros	(33)	(23)	(23)	0%	(10)	43%	(10)	43%
	(16,123)	(11,536)	(13,274)	100%	(4,587)	40%	(2,849)	21%
Total	2,146	1,808	1,235		338	19%	911	74%

A continuación, se presenta una gráfica del comportamiento de estos rubros del estado de resultados, del 4T2024, 3T2024 y 4T2023 donde se puede apreciar los ingresos y los gastos por intereses:



Los resultados de la **estimación preventiva para riesgos crediticios** decrecieron 280%, pasando de \$137 en diciembre de 2023 a \$(246) en diciembre 2024, reportando una variación de \$383 efecto del incremento en cambio en etapas, disminuciones por la recepción de bienes adjudicados y castigos aplicados.

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 2024 alcanzaron un saldo de \$6,442 cifra superior en 7% respecto al cuarto trimestre de 2023, derivado principalmente por gastos del personal, amortización de proyectos, gastos de publicidad y tecnología, los cuales se pueden apreciar mejor en el siguiente cuadro:

GASTOS DE ADMINISTRACION Y PROMOCION

	4T23	3T24	4T24
Remuneraciones y Prestaciones al personal	4,137	3,291	4,513
Impuestos y derechos	547	275	400
Tecnología	650	540	749
Otros	220	165	233
Honorarios	189	130	190
Rentas	94	73	100
Mantenimiento	36	26	41
Amortizaciones	32	21	29
Promoción y publicidad	118	118	170
Depreciaciones	16	12	17
Total Gastos de Administracion y Promocion	6,039	4,651	6,442

Las **comisiones y tarifas cobradas** al 31 de diciembre de 2024 presentaron un incremento de \$127 pasando de \$421 en diciembre 2023 a \$548 al 31 de diciembre de 2024, derivado principalmente del incremento en comisiones por envío de transferencias, cartas de crédito, representaciones comunes y actividades fiduciarias. Las **comisiones y tarifas pagadas** pasaron de \$217 en diciembre 2023 a \$198 en diciembre de 2024, equivalente a \$19 es decir, mostrando una pequeña contracción del 9%, principalmente por las comisiones pagadas por apertura de crédito y por comisiones bancarias.

ii. Situación financiera, liquidez y recursos de capital

Las **inversiones en instrumentos financieros** al cierre de diciembre 2024 tuvieron un incremento neto comparado con el trimestre anterior por \$2,088, efecto combinado de la adopción de posiciones defensivas y de aprovechamiento de oportunidades en el mercado de divisas, las cuales se reporta en las siguientes posiciones:

- Con lo que respecta al cuarto trimestre del 2024, la posición de títulos financieros negociables tuvo un incremento pasado de \$143,060 en el 3T24 a \$143,235 en 4T24, reflejando un incremento de \$175 principalmente por las posiciones de instrumentos de deuda en valores gubernamentales.
- Los instrumentos financieros para cobrar o vender presentó una posición de \$203 al 4T24 en valores privados.
- Al cierre de diciembre 2024 los instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores) reportan un incremento de \$1,710 derivado del vencimiento de los valores privados en instrumentos de deuda, pasando de \$2,479⁽¹⁾ en el cierre del tercer trimestre de 2024 a \$4,189 al cierre del cuarto trimestre de 2024.

(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 2024 se reportan **Títulos restringidos por operación de reportos** por un total de \$140,817.

	Costo de adquisición	Intereses Devengados	Plus (minus) valía	Total
Títulos para cobrar principal e intereses	3,212	4	-	3,216
Títulos Negociables	134,352	1,242	2,007	137,601
	137,564	1,246	2,007	140,817

Al cierre del cuarto trimestre 2024 los **derivados en su posición activa** presentaron un incremento del 22% equivalente a \$1,318 comparado con el trimestre anterior, lo que continúa mostrando un sólido crecimiento en la posición de swaps de divisas y tasas; el efecto neto de la variación se integra por:

- Los Swaps pasaron de \$3,769 al cierre de septiembre 2024 a \$4,949 a diciembre 2024, incremento en \$1,180, principalmente por swaps de tasas conforme a la volatilidad del mercado y las tasas de referencia negociadas en las mesas.
- Las Opciones pasaron de \$1,152 al cierre de septiembre 2024 a \$1,146 a diciembre 2024, disminuyendo en \$6, dicha variación se da por la disminución de las operaciones de opciones de tasas revisables menores a 5 años en \$18.
- Los Forwards divisas pasaron de \$1,105 al cierre de septiembre 2024 a \$1,229 a diciembre 2024, aumentando \$124 conforme a los mercados FX.
- Los Derivados de Swaps de cobertura reportan un saldo de \$10 al 3T24, aumentando en \$1 respecto al 4T24.

La implementación de procesos para adoptar la transición de la TIIE28 a la TIIE de Fondeo en Swaps y la implementación de la circular de márgenes iniciales de Banco de México se concluyeron exitosamente.

- Al 4T24 se refleja un deterioro de (\$10) en derivados, un cambio menor que equivale a \$4 conforme al trimestre anterior.

Por otro lado, los **derivados en su posición pasiva** reportan un incremento en comparación con el tercer trimestre del 2024 equivalente a \$1,470, 23% mas que el 3T24 en la posición forward de divisas por \$946.

Los **deudores por reporte** al 31 de diciembre 2024 presentaron un decremento de \$158 con relación al trimestre anterior, así mismo, los **acreedores por reporte** pasaron de \$134,629 en septiembre 2024 a \$140,354 en diciembre 2024, ambos efectos representan las posiciones pendientes de liquidar al cierre de mes.

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

- Ante un panorama de incertidumbre político-económica, el ALM mantuvo una postura conservadora que privilegio la liquidez y los instrumentos gubernamentales de tasa revisable con duraciones menores a los 5 años.
- En el caso de bonos corporativos y bancarios, básicamente se mantuvo la misma posición del 3er trimestre, buscando tener emisoras con un spread atractivo y alta calidad crediticia.
- Se mantuvo una inversión de excedentes en dólares en instrumentos de corto plazo de la banca de desarrollo. Asimismo, se mantuvieron inversiones overnight en dólares con diversas entidades debido a la alta captación y operación en moneda extranjera 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 incrementó su participación en CETES.
- Asimismo, el ALM participó de manera activa en estrategias de trading, tales como estrategias de curve trading, asset swap y volatilidad de tasas, aprovechando particularmente el entorno de volatilidad postelectoral.
- Se participó activamente en las subastas diarias de liquidez por parte de Banco de México.

La **cartera de crédito etapa 1** al cierre de diciembre 2024 fue impulsado por la expansión de créditos comerciales el cual representa un 74% del total de la cartera de crédito, alcanzando un saldo de \$53,685, 19% mas, es decir, \$8,604 respecto a septiembre 2024.

Por otra parte, la **cartera de crédito etapa 2** para el 4T24 cerró con un saldo de \$193 menor en comparación al trimestre anterior, principalmente a los traspasos en etapas, la **cartera de crédito etapa 3** presentó un incremento pasando de \$656 en septiembre 2024 a \$744 en diciembre 2024. **El índice de morosidad indica 1.30% al cierre del 4T24, el índice de cobertura 129.81% al 4T24.**

La cartera de crédito total de la institución al cierre de diciembre 2024 alcanzó un saldo de \$54,622 un 19% mayor con respecto al mismo trimestre del 2023, el cual fue por el efecto de las colocaciones de crédito y tipos de cambio.

Reestructuras y Renovaciones: Los créditos reestructurados y renovados al 31 de diciembre de 2024 se integran como se muestra a continuación:

Saldo al cierre de diciembre 2024 de créditos reestructurados de ejercicios anteriores	\$	1,375
Saldo al cierre de diciembre 2024 de créditos renovados de ejercicios anteriores		2,724
Saldo total de créditos reestructurados y renovados de ejercicios anteriores		4,099
Saldo al cierre de créditos reestructurados en diciembre 2024:		897
Saldo de créditos renovados en diciembre 2024:		4,154
Saldo total de créditos reestructurados y renovados a diciembre 2024		5,052
Total de créditos reestructurados y renovados al 31 de diciembre 2024	\$	9,151

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 \$519
- Pasivo por arrendamiento \$542

La **captación tradicional** al 31 de diciembre 2024 alcanzó un saldo de \$72,539, la cual está integrada principalmente por el 50% de depósitos de exigibilidad inmediata y 49% de depósitos a plazo estos reportados a una tasa promedio de 7% en moneda nacional con vencimiento a corto plazo y 3% en moneda extranjera. La Captación total aumentó en 11% respecto al trimestre anterior, el cual se debe a los depósitos a plazo del público en general por \$5,203.

Los **préstamos interbancarios y de otros organismos** muestran un incremento al cierre del ejercicio 2024, pasando de \$1,404 en septiembre de 2024 a \$1,554 en diciembre 2024, este efecto se aprecia en los volúmenes de las cadenas productivas de NAFIN por \$1,121 en MXN y \$227 en USD; FIRA por \$206 en operaciones en MXN, para el cierre del trimestre las tasas de cadenas productivas permanecen en 11.57% y 5.69% respectivamente.

El Banco no cuenta con inversiones relevantes **en capital** a diciembre 2024.

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

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

- Captación de clientes
- Emisión de deuda

- Fondeo interbancario
- Garantías recibidas en efectivo
- Capital propio

E. Políticas, criterios contables y estrategias de liquidez

- Contables

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

Cambios contables-

Criterios contables emitidos por la Comisión

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

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

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

Pronunciamientos normativos emitidos por el CINIF

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

Mejoras a las NIF 2024 y 2025

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

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

NIF A-1, Marco Conceptual de las Normas de Información Financiera- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1º. de enero de 2025, permitiendo su aplicación anticipada en 2024. Cualquier cambio que genere debe reconocerse conforme a la NIF B-1 Cambios contables y correcciones de errores. Realiza precisiones a los requerimientos de revelación de políticas contables importantes

para enfatizar que incluyan información específica de la entidad y el cómo ha aplicado los requerimientos de las NIF a sus propias circunstancias. La Administración estima que la adopción de esta mejora a las NIF no generará efectos importantes.

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

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

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

Política de Tesorería

- *Políticas para la Administración de la liquidez*
 - I. Monitoreo continuo de la liquidez a través de herramientas en línea.
 - 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 repo 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 repo.
 - 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 2024, se continuó desarrollando actividades relacionadas al fortalecimiento del ambiente de control, con el establecimiento de nuevos controles y monitoreo de los controles ya existentes.

2. REPORTES TRIMESTRALES

A. Marco regulatorio

En cumplimiento al Artículo 180 y 182 de las Disposiciones, se difunde el presente reporte trimestral para mostrar la situación financiera de la Institución al 31 de diciembre 2024, y los cuatro trimestres anteriores a esa fecha, así como los resultados de operación obtenidos durante el periodo del 1 de enero de 2024 al 31 de diciembre 2024.

B. Estados financieros básicos

i. Trimestre reportado

Banco Monex, S.A. Institución de Banca Múltiple			
Monex Grupo Financiero.			
(Av. Paseo de la Reforma No. 284 Piso 15°, Col. Juárez C.P. 06600, Ciudad de México)			
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024			
(CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)			
ACTIVO		PASIVO Y CAPITAL	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	\$ 65,092	CAPTACIÓN TRADICIONAL	
Cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)	1,125	Depósitos de exigibilidad inmediata	\$ 36,217
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS		Depósitos a plazo	35,622
Instrumentos financieros negociables	\$ 143,235	Del público en general	26,567
Instrumentos financieros para cobrar o vender	203	Mercado de dinero	9,055
Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)	4,189	Fondos especiales	-
	147,627	Títulos de crédito emitidos	696
		Cuenta global de captación sin movimientos	4 \$ 72,539
DEUDORES POR REPORTE	7,811	PRESTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	
PRÉSTAMO DE VALORES	-	De exigibilidad inmediata	-
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS		De corto plazo	1,348
Con fines de negociación	\$ 7,338	De largo plazo	296
Con fines de cobertura	11	7,349	140,354
AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS	-	ACREEDORES POR REPORTE	
CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 1		PRÉSTAMO DE VALORES	-
Créditos comerciales		COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA	
Actividad empresarial o comercial	\$ 40,467	Reportes (Saldo acreedor)	7,713
Entidades financieras	7,124	Préstamo de valores	-
Entidades gubernamentales	6,092	Instrumentos financieros derivados	-
Créditos de consumo	-	Otros colaterales vendidos	7,713
Créditos a la vivienda	-	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	
Medio y residencial	\$ -	Con fines de negociación	7,769
De interés social	-	Con fines de cobertura	-
Créditos adquiridos al INFONAVIT o al FOVISSSTE	-		
Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la banca de desarrollo o fideicomisos públicos	-	AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	11
Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda	2	2	-
Créditos otorgados en calidad de Agente del Gobierno Federal (BG)	-	OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	542
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 1	\$ 53,685	PASIVO POR ARRENDAMIENTO	
CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 2		RECURSOS DE APLICACIÓN RESTRINGIDA RECIBIDOS DEL GOBIERNO FEDERAL (BG)	-
Créditos comerciales		OTRAS CUENTAS POR PAGAR	
Actividad empresarial o comercial	\$ 193	Acreedores por liquidación de operaciones	42,475
Entidades financieras	-	Acreedores por cuentas de margen	-
Entidades gubernamentales	-	Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	1,380
Créditos de consumo	-	Contribuciones por pagar	187
Créditos a la vivienda	\$ -	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	4,803
Medio y residencial	-	48,845	
De interés social	-	PASIVOS RELACIONADOS CON GRUPOS DE ACTIVOS MANTENIDOS PARA LA VENTA	
Créditos adquiridos al INFONAVIT o al FOVISSSTE	-	INSTRUMENTOS FINANCIEROS QUE CALIFICAN COMO PASIVO	
Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la banca de desarrollo o fideicomisos públicos	-	Obligaciones subordinadas en circulación	-
Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda	-	Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	-
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 2	\$ 193	Otros	-
CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 3		OBLIGACIONES ASOCIADAS CON EL RETIRO DE COMPONENTES DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	-
Créditos comerciales		PASIVO POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD	-
Actividad empresarial o comercial	\$ 692	PASIVO POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	1,555
Entidades financieras	49	CRÉDITOS DIFERIDOS Y CEBROS ANTICIPADOS	1,491
Entidades gubernamentales	-	TOTAL PASIVO	\$ 282,373
Créditos de consumo	-		
Créditos a la vivienda	\$ -		
Medio y residencial	-		
De interés social	-		
Créditos adquiridos al INFONAVIT o al FOVISSSTE	-		
Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la banca de desarrollo o fideicomisos públicos	-		
Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda	3		
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 3	\$ 744		
CARTERA DE CRÉDITO VALUADA A VALOR RAZONABLE	\$ -	CAPITAL CONTABLE	
CARTERA DE CRÉDITO	\$ 54,622	CAPITAL CONTRIBUIDO	
(+/-) PARTIDAS DIFERIDAS	-	Capital social	\$ 3,241
(-) MENOS		Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	-
ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	(966)	Prima en venta de acciones	-
CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	53,656	Instrumentos financieros que califican como capital	3,241
DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS (NETO)	-	CAPITAL GANADO	
TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	\$ 53,656	Reservas de capital	\$ 1,612
ACTIVOS VIRTUALES	-	Resultados acumulados	9,898
BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	-	Otros resultados integrales	(129)
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	11,864	Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	1
BIENES ADJUDICADOS (NETO)	391	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	-
ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN MANTENIDOS PARA LA VENTA O PARA DISTRIBUIR A LOS	-	Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	-
PAGOS ANTICIPADOS Y OTROS ACTIVOS (NETO)	655	Efecto acumulado por conversión	-
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	43	Beneficios por beneficios debidos a los empleados	(130)
ACTIVOS POR DERECHOS DE USO DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	519	Resultados por tenencia de activos no monetarios	-
INVERSIONES PERMANENTES	69	Participación en OBI de otras entidades	11,381
ACTIVO POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS (NETO)	616	TOTAL PARTICIPACIÓN CONTROLADORA	14,622
ACTIVOS INTANGIBLES (NETO)	178	TOTAL PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	-
ACTIVOS POR DERECHOS DE USO DE ACTIVOS INTANGIBLES (NETO)	-	TOTAL CAPITAL CONTABLE	\$ 14,622
CRÉDITO MERCANTIL	-		
TOTAL ACTIVO	\$ 296,995	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	\$ 296,995

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

La dirección electrónica donde se puede consultar la información es: <https://www.monex.com.mx/portal/informacion-financiera>

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

LIC. JORGE HIERRO MOLINA
DIRECTOR GENERAL

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

LIC. PATRICIO BUSTAMANTE MARTÍNEZ
DIRECTOR DE AUDITORÍA INTERNA

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

Banco Monex, S.A. Institución de Banca Múltiple			
Monex Grupo Financiero.			
(Av. Paseo de la Reforma No. 284 Piso 15°, Col. Juárez C.P. 06600, Ciudad de México)			
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024			
(CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)			
CUENTAS DE ORDEN			
Avalés otorgados	\$ -		
Activos y pasivos contingentes	-		
Compromisos crediticios	-	30,311	
Bienes en fideicomiso o mandato	-	307,556	
Fideicomisos	307,556	-	
Mandatos	-	-	
Agente Financiero del Gobierno Federal	-	-	
Bienes en custodia o en administración	-	9,743	
Colaterales recibidos por la entidad	-	10,252	
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	-	10,132	
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito con ri	-	195	
Otras cuentas de registro	-	1,325,954	

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 1º DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2024

(CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)

Ingresos por intereses	\$	18,269	
Gastos por intereses		(16,123)	
Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)			-
MARGEN FINANCIERO			2,146
Estimación preventiva para riesgos crediticios		(246)	
MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS			1,900
Comisiones y tarifas cobradas	\$	548	
Comisiones y tarifas pagadas		(198)	
Resultado por intermediación		9,342	
Otros ingresos (egresos) de la operación		(291)	
Gastos de administración y promoción		(6,442)	
RESULTADO DE LA OPERACIÓN			4,859
Participación en el resultado neto de otras entidades		-	
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD			4,859
Impuestos a la utilidad		(1,370)	
RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS			3,489
Operaciones Discontinuas		-	
RESULTADO NETO			3,489
Otros Resultados Integrales			(2)
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	(15)		
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	13		
Efecto acumulado por conversión	-		
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-		
Participación en ORI de otras entidades	-		(2)
RESULTADO INTEGRAL		\$	3,487
Resultado neto atribuible a:			
Participación controladora	3,489		
Participación no controladora	-		
Resultado integral atribuible a:			
Participación controladora	3,487		
Participación no controladora	-	\$	3,487
Utilidad básica por acción ordinaria	\$	1,076.72	

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

LIC. JORGE HIERRO MOLINA
DIRECTOR GENERAL

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

LIC. PATRICIO BUSTAMANTE MARTÍNEZ
DIRECTOR DE AUDITORÍA INTERNA

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

Banco Monex, S.A. Institución de Banca Múltiple

Monex Grupo Financiero

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

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

(CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)

Actividades de operación		
Resultado antes de impuestos a la utilidad	\$	4,859
Ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión:		
Depreciación de propiedades, mobiliario y equipo	\$ 107	
Amortizaciones de activos intangibles	439	
Pérdidas o reversión de pérdidas por deterioro de activos de larga duración	-	
Participación en el resultado neto de otras entidades	-	
Otros ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión	-	
Operaciones discontinuadas	-	
Activos de larga duración mantenidos para la venta o para distribuir a los propietarios	-	546
Ajustes por partidas asociadas con actividades de financiamiento:		
Intereses asociados con préstamos interbancarios y de otros organismos	-	
Intereses asociados con instrumentos financieros que califican como pasivo	-	
Intereses asociados con instrumentos financieros que califican como capital	-	
Otros intereses	31	
Suma		31
Cambios en partidas de operación		
Cambios de préstamos interbancarios y de otros organismos	96	
Cambio en cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)	1,678	
Cambio en inversiones en instrumentos financieros (valores) (neto)	(60,759)	
Cambio en deudores por reporte (neto)	(5,311)	
Cambio en préstamo de valores (activo)	-	
Cambio en instrumentos financieros derivados (activo)	(32)	
Cambio en cartera de crédito (neto)	(15,867)	
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)	2,063	
Cambio en bienes adjudicados (neto)	(14)	
Cambio en otros activos operativos (neto)	(211)	
Cambio en captación tradicional	8,055	
Cambio en acreedores por reporte	70,933	
Cambio en préstamo de valores (pasivo)	-	
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	7,156	
Cambio en instrumentos financieros derivados (pasivo)	333	
Cambio en obligaciones en operaciones de bursatilización	-	
Cambio en otros pasivos operativos	(118)	
Cambio en instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	4	
Cambio en activos/pasivos por beneficios a los empleados	380	
Cambio en otras cuentas por pagar	2,102	
Cambio en otras provisiones	76	
Devoluciones de impuestos a la utilidad	-	
Pagos de impuestos a la utilidad	(1,738)	
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		14,262

Continua en la siguiente hoja.

Continuación de la hoja anterior.

Actividades de inversión		
Pagos por instrumentos financieros a largo plazo	-	
Cobros por instrumentos financieros a largo plazo	-	
Pagos por adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	(8)	
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	(6)	
Cobros por disposición de activos intangibles	-	
Cobros asociados con instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	-	
Pagos asociados con instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	-	
Otros cobros por actividades de inversión	-	
Otros pagos por actividades de inversión	-	
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión		(14)
Actividades de financiamiento		
Cobros por la obtención de préstamos interbancarios y de otros organismos	-	
Pagos de préstamos interbancarios y de otros organismos	-	
Pagos de pasivo por arrendamiento	(79)	
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	(930)	
Pagos asociados a la recompra de acciones propias	-	
Cobros por la emisión de instrumentos financieros que califican como pasivo	-	
Pagos asociados con instrumentos financieros que califican como pasivo	-	
Pagos por intereses por pasivo por arrendamiento	(31)	
Cobros asociados con instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de financiamiento)	-	
Pagos asociados con instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de financiamiento)	-	
Otros cobros por actividades de financiamiento	-	
Otros pagos por actividades de financiamiento	-	
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento		(1,040)
Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo		13,208
Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo		-
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo		51,884
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo		\$ 65,092

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

El presente estado de flujos de efectivo fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.”

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

LIC. JORGE HIERRO MOLINA
DIRECTOR GENERAL

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

LIC. PATRICIO BUSTAMANTE MARTÍNEZ
DIRECTOR DE AUDITORÍA INTERNA

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

Banco Monex, S.A. Institución de Banca Múltiple
Monex Grupo Financiero
(Av. Paseo de la Reforma No. 284 Piso 15°, Col. Juárez C.P. 06600, Ciudad de México)
ESTADO DE CAMBIOS EN EL CAPITAL CONTABLE CONSOLIDADO DEL 1° DE ENERO AL 31 DICIEMBRE 2024
(CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)

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	Remedaciones por beneficios definidos a los empleados	Efecto acumulado por conversión	Resultado por tenencia de activos no monetarios			
Saldo al 31-Diciembre-2023	3,241	-	-	-	1,323	7,628	16	-	-	(143)	-	-	12,065	-	12,065
Ajustes retrospectivos por cambios contables															-
Ajustes retrospectivos por correcciones de errores						-							-		-
Saldo al 31-diciembre-2023 ajustado	3,241	-	-	-	1,323	7,628	16	-	-	(143)	-	-	12,065	-	12,065
MOVIMIENTOS DE PROPIETARIOS															-
Suscripción de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aportaciones de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reembolsos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Capitalización de otros conceptos del Capital contable	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cambios en la participación controladora que no implican pérdida de control	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Decreto de dividendos	-	-	-	-	-	(930)	-	-	-	-	-	-	(930)	-	(930)
Total	-	-	-	-	-	(930)	-	-	-	-	-	-	(930)	-	(930)
MOVIMIENTOS DE RESERVAS															
Reservas de capital	-	-	-		289	(289)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
RESULTADO INTEGRAL:															
-Resultado neto	-	-	-	-	-	3,489	-	-	-	-	-	-	3,489	-	3,489
-Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	(15)	-	-	13	-	-	(2)	-	(2)
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	-	-	-	-	-	-	(15)	-	-	-	-	-	(15)	-	(15)
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13	-	-	13	-	13
Efecto acumulado por conversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Participación en ORI de otras entidades	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	3,489	(15)	-	-	13	-	-	3,487	-	3,487
Saldo al 31-diciembre-2024	3,241	-	-	-	1,612	9,898	1	-	-	(130)	-	-	14,622	-	14,622

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

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

LIC. JORGE HIERRO MOLINA
DIRECTOR GENERAL

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

LIC. PATRICIO BUSTAMANTE MARTÍNEZ
DIRECTOR DE AUDITORÍA INTERNA

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

ii. Series históricas trimestrales

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

BALANCES GENERALES HISTÓRICOS
(Cifras en millones de pesos)

ACTIVO	4T23	1T24	2T24	3T24	4T24
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	51,884	58,880	59,402	60,700	65,092
Cuentas de margen (Instrumentos financieros derivados)	2,803	2,595	1,979	2,116	1,125
Inversiones en Instrumentos financieros	86,881	108,246	131,776	145,539	147,627
Instrumentos financieros negociables	83,777	105,241	128,784	143,060	143,235
Instrumentos financieros para cobrar o vender	468	467	481	-	203
Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)	2,636	2,538	2,511	2,479	4,189
Deudores por Reporto	2,499	13,499	11,813	7,969	7,811
Instrumentos financieros derivados	7,333	7,273	7,670	6,031	7,349
Con fines de negociación	7,306	7,241	7,655	6,021	7,338
Con fines de cobertura	27	32	15	10	11
Cartera de crédito con riesgo de credito etapa 1	37,777	37,263	41,331	45,081	53,685
Actividad empresarial o comercial	29,050	28,624	31,507	33,225	40,467
Entidades financieras	3,828	4,035	4,808	6,537	7,124
Entidades gubernamentales	4,894	4,600	5,013	5,317	6,092
Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vi	5	4	3	2	2
Cartera de crédito con riesgo de credito etapa 2	288	192	376	243	193
Actividad empresarial o comercial	288	192	376	243	193
Cartera de crédito con riesgo de credito etapa 3	548	545	556	656	744
Actividad empresarial o comercial	495	493	508	605	692
Entidades financieras	47	46	43	46	49
Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vi	6	6	5	5	3
Total cartera de crédito	38,613	38,000	42,263	45,980	54,622
(-) Estimación preventiva para riesgos crediticios	(825)	(824)	(895)	(849)	(966)
Cartera de crédito (Neto)	37,788	37,176	41,368	45,131	53,656
Otras cuentas por cobrar (Neto)	13,927	19,273	9,991	13,557	11,864
Bienes Adjudicados (Neto)	377	498	498	493	391
Pagos anticipados y otros activos (Neto)	281	346	538	603	655
Propiedades mobiliario y equipo (Neto)	50	48	49	46	43
Activos por derecho de uso de propiedades, mobiliario y equ	440	479	491	506	519
Inversiones permanentes	70	69	68	69	69
Activos por Impuestos a la utilidad diferidos (Neto)	959	837	809	715	616
Activos intangibles	200	192	186	185	178
Total Activo	205,492	249,411	266,638	283,660	296,995

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

BALANCES GENERALES HISTÓRICOS (CONTINUACIÓN)

(Cifras en millones de pesos)

PASIVO	4T23	1T24	2T24	3T24	4T24
Captación Tradicional	64,484	66,517	60,719	65,215	72,539
Depósitos de exigibilidad inmediata	30,248	31,614	32,655	34,092	36,217
Depósitos a plazo	33,395	33,373	26,928	30,419	35,622
Del público en general	17,772	19,446	18,375	23,148	26,567
Mercado de dinero	15,623	13,927	8,553	7,271	9,055
Títulos de crédito emitidos	838	1,527	1,133	700	696
Cuenta global de captación sin movimientos	3	3	3	4	4
Prestamos Interbancarios y Otros Organismos	1,458	2,279	1,645	1,404	1,554
De exigibilidad inmediata	-	1,001	-	-	-
De corto plazo	1,458	1,269	1,581	1,293	1,348
De largo plazo	-	9	64	111	206
Acreedores por Reporto	69,421	88,972	117,079	134,629	140,354
Colaterales vendidos o dados en garantía	557	12,318	11,680	7,758	7,713
Reportos (Saldo acreedor)	557	12,318	11,680	7,758	7,713
Instrumentos financieros derivados	7,435	6,418	7,371	6,298	7,769
Con fines de negociación	7,435	6,418	7,367	6,298	7,769
Ajuste de valuación por cobertura de pasivos financieros	14	14	15	10	11
Pasivo por arrendamiento	447	489	506	526	542
Otras cuentas por pagar	46,744	57,191	52,507	51,621	48,845
Acreedores por liquidación de operaciones	43,585	53,883	48,922	47,245	42,475
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	1,860	1,822	1,917	1,626	1,380
Contribuciones por pagar	156	143	173	163	187
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	1,143	1,343	1,495	2,587	4,803
Pasivo por impuestos a la utilidad	317	185	49	30	-
Pasivo por beneficios a empleados	1,367	1,602	1,277	1,421	1,555
Creditos diferidos y cobros anticipados	1,183	1,138	1,212	1,214	1,491
Total Pasivo	193,427	237,123	254,060	270,126	282,373

CAPITAL	4T23	1T24	2T24	3T24	4T24
Capital contribuido	3,241	3,241	3,241	3,241	3,241
Capital social	3,241	3,241	3,241	3,241	3,241
Capital ganado	8,824	9,047	9,337	10,293	11,381
Reservas de capital	1,323	1,323	1,612	1,612	1,612
Resultados acumulados	7,628	7,842	7,851	8,828	9,898
Otros Resultados integrales	(127)	(118)	(126)	(147)	(129)
Valuación de instrumentos financieros para la cobrar o vender	16	25	17	-	1
Remediciones por beneficios definidos a los empleados	(143)	(143)	(143)	(147)	(130)
Total Participación Controladora	12,065	12,288	12,578	13,534	14,622
Total Capital Contable	12,065	12,288	12,578	13,534	14,622
Total Pasivo + Capital Contable	205,492	249,411	266,638	283,660	296,995

BANCO MONEX, S.A. INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE, MONEX GRUPO FINANCIERO Y SUBSIDIARIAS

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

BALANCES GENERALES HISTÓRICOS

(Cifras en millones de pesos)

CUENTAS DE ORDEN	4T23	1T24	2T24	3T24	4T24
Activos y Pasivos contingentes					
Compromisos crediticios	29,848	28,358	28,342	30,875	30,311
Bienes en fideicomiso o mandato	266,529	262,013	289,194	304,603	307,556
Fideicomisos	266,529	262,013	289,194	304,603	307,556
Bienes en custodia o en administración	16,453	15,446	9,680	7,968	9,743
Colaterales recibidos por la entidad	11,389	16,891	17,396	10,648	10,252
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	9,587	15,768	17,296	10,443	10,132
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	168	198	224	150	195
Otras cuentas de registro	973,981	901,435	1,001,993	1,083,443	1,325,954

BANCO MONEX, S.A. INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE MONEX GRUPO FINANCIERO Y SUBSIDIARIAS

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

ESTADOS DE RESULTADOS HISTÓRICOS

(Cifras en millones de pesos)

RESULTADOS	4T23	1T24	2T24	3T24	4T24
Ingresos por intereses	14,509	4,608	8,504	13,344	18,269
Gastos por intereses	(13,274)	(3,381)	(7,252)	(11,536)	(16,123)
Margen Financiero	1,235	1,227	1,252	1,808	2,146
Estimación preventiva para riesgos crediticios	137	(2)	(56)	(142)	(246)
Margen Financiero ajustado por riesgos crediticios	1,372	1,225	1,196	1,666	1,900
Comisiones y tarifas cobradas	421	118	243	388	548
Comisiones y tarifas pagadas	(217)	(48)	(111)	(170)	(198)
Resultado por intermediación	8,477	1,376	3,833	6,336	9,342
Otros ingresos (egresos) de la operación	(35)	(77)	(153)	(217)	(291)
Gastos de Administración y Promoción	(6,039)	(1,698)	(3,004)	(4,651)	(6,442)
Resultado de la operación	3,979	896	2,004	3,352	4,859
Resultado antes de impuestos a la utilidad	3,979	896	2,004	3,352	4,859
Impuestos a la utilidad	(1,086)	(252)	(562)	(933)	(1,370)
Resultado neto	2,893	644	1,442	2,419	3,489
Otros resultados integrales	21	9	1	(20)	(2)
Resultado integral	2,914	653	1,443	2,399	3,487
Resultado neto atribuible a:					
Participación controladora	2,893	644	1,442	2,419	3,489
Resultado integral atribuible a:					
Participación controladora	2,914	653	1,443	2,399	3,487

C. Operaciones significativas, eventos relevantes y subsecuentes

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

D. Actividad y participación accionaria

– Actividad

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

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

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

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

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

- Participación accionaria en el capital de la Institución

Al 31 de diciembre 2024 la participación accionaria en el capital de la Institución está conformada con los siguientes accionistas:

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

E. Capitalización

Al 31 de diciembre 2024 el monto del capital neto y los activos ponderados sujetos a riesgo se muestran como sigue:

INTEGRACIÓN DEL CAPITAL	Importe
	MBA
Capital Contable	14,622
Capital básico	13,998
Capital fundamental antes de Impuestos diferidos activos	13,998
Capital fundamental	13,998
Capital básico no fundamental	-
Capital complementario	100
Capital Neto	14,098

F. Indicadores financieros

Los indicadores financieros al 31 de diciembre 2024 y de los últimos 4 trimestres anteriores a esa fecha, se presentan a continuación:

4T23	1T24	2T24	3T24	4T24	Indicador
					Liquidez
4.29	4.86	5.51	5.76	5.55	Liquidez
					Rentabilidad
24.83%	20.47%	23.20%	25.20%	26.65%	ROE (Rendimiento Capital %)
1.25%	1.13%	1.18%	1.25%	1.31%	ROA (Rendimiento Activos %)
					Calidad de Activos
1.42%	1.43%	1.32%	1.43%	1.36%	Morosidad
1.51	1.51	1.61	1.29	1.30	Cobertura de cartera etapa 3
					Índice Capitalización desglosado (Cifras sujetas a revisión de Banxico)
28.12%	27.79%	27.48%	27.88%	26.24%	Por riesgo de crédito
17.65%	16.65%	16.16%	16.28%	17.82%	Por riesgo de crédito, mercado y operacional
					Eficiencia Operativa
2.61%	2.97%	2.45%	2.40%	2.42%	Gastos Admón./ Activo Total
					Margen financiero/ Activos productivos
5.80%	17.20%	7.52%	6.64%	5.37%	MIN

PORTAFOLIO CRÉDITO			
IMOR	IMORA	ICOR	EPRC / CARTERA
1.30%	1.61%	129.81%	1.68%

Liquidez: Liquidez= Activos Líquidos / Pasivos Líquidos

Rentabilidad

ROE: Utilidad neta del trimestre anualizada/Capital contable promedio

ROA: Utilidad neta del trimestre anualizada/Activo total promedio

Eficiencia Operativa: Gastos de administración y promoción del trimestre anualizados/Activo total promedio

MIN: Margen financiero del trimestre anualizado/ Activos productivos promedio

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

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

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

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

G. Información financiera trimestral

- Inversiones en instrumentos financieros

	4T23	1T24	2T24	3T24	Costos de adquisición	Intereses devengados	Plus/ minusvalía	Total 4T24
INSTRUMENTOS FINANCIEROS NEGOCIABLES								
Instrumentos de deuda								
Valores gubernamentales	59,532	82,279	101,469	114,249	112,769	934	2,327	116,030
Valores privados	13,689	13,901	15,897	17,440	15,758	151	4	15,913
Valores privados bancarios	11,707	10,776	11,581	12,286	12,717	202	(300)	12,619
Valores gubernamentales internacionales	85	83	92	-	-	-	-	-
Instrumentos del mercado de capitales								
Acciones cotizadas en bolsa	7	-	-	-	-	-	-	-
Acciones en Soc. de Inversión	167	171	183	197	126	-	76	202
Operaciones fecha valor								
Valores gubernamentales	(1,410)	(1,969)	(438)	(1,112)	(1,529)	-	-	(1,529)
INSTRUMENTOS FINANCIEROS PARA COBRAR O VENDER								
Instrumentos de deuda								
Valores privados	468	467	481	-	201	1	1	203
INSTRUMENTOS FINANCIEROS PARA COBRAR PRINCIPAL E INTERES (VALORES)								
Instrumentos de deuda								
Valores gubernamentales	928	917	979	1,031	2,813	15	-	2,828
Valores privados	1,708	1,622	1,533	1,448	1,361	-	-	1,361
Valores privados bancarios	-	(1)	(1)	-	-	-	-	-
TOTAL INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	86,881	108,246	131,776	145,539	144,216	1,303	2,108	147,627

Al 31 de diciembre 2024 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):

	4T23	1T24	2T24	3T24	Costos de adquisición	Intereses devengados	Plus/ minusvalía	Total 4T24
TÍTULOS RESTRINGIDOS								
Operaciones de reporto	69,714	89,238	117,748	135,372	137,564	1,246	2,007	140,817
TOTAL TÍTULOS RESTRINGIDOS	69,714	89,238	117,748	135,372	137,564	1,246	2,007	140,817

— Operaciones con reporto

4T23 1T24 2T24 3T24 4T24

La Institución actuando como reportadora:

Deudor por reporto

Valores gubernamentales	7,106	9,726	8,094	5,338	4,569
Valores privados	3,024	4,346	4,933	2,536	3,129
Valores privados bancarios	1,448	2,900	4,351	2,789	2,567
	11,578	16,972	17,378	10,663	10,265

Menos (-)

Colaterales dados en garantía

Valores gubernamentales	6,344	1,144	1,696	2,278	1,059
Valores privados	1,359	1,921	2,802	329	1,031
Valores privados bancarios	1,376	408	1,067	87	364
	9,079	3,473	5,565	2,694	2,454

TOTAL DEUDORES POR REPORTO

2,499 13,499 11,813 7,969 7,811

La Institución actuando como reportada:

Acreeedor por reporto

Valores gubernamentales	51,423	68,310	94,090	111,101	116,336
Valores privados	7,880	10,337	11,647	11,538	11,452
Valores privados bancarios	10,118	10,325	11,342	11,990	12,566

TOTAL ACREEDORES POR REPORTO

69,421 88,972 117,079 134,629 140,354

- Instrumentos financieros derivados

	4T23	1T24	2T24	3T24	4T24
POSICIÓN ACTIVA					
<u>Con fines de negociación</u>					
Futuros					
Divisas	-	-	17	9	24
Forwards					
Divisas	1,680	1,516	674	1,105	1,229
Opciones					
Divisas	143	200	105	136	148
Tasas	1,165	1,213	1,322	1,016	998
Swaps					
Divisas	688	784	323	105	234
Tasas	3,645	3,543	5,226	3,664	4,715
Deterioro					
Derivados	(15)	(15)	(12)	(14)	(10)
<u>Con fines de cobertura</u>					
Swaps					
Tasas	27	32	15	10	11
TOTAL INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS ACTIVOS	7,333	7,273	7,670	6,031	7,349
POSICIÓN PASIVA					
<u>Con fines de negociación</u>					
Futuros					
Divisas	656	104	2	6	1
Forwards					
Divisas	1,083	936	1,142	1,524	2,470
Opciones					
Divisas	118	152	214	227	221
Tasas	521	413	415	547	490
Swaps					
Divisas	772	881	418	125	250
Tasas	4,285	3,932	5,176	3,869	4,337
<u>Con fines de cobertura</u>					
Swaps					
Tasas	-	-	4	-	-
TOTAL INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS PASIVOS	7,435	6,418	7,371	6,298	7,769

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

Tipo colateral	Mercado	Monto
Entregados	Regulado	1,125
Entregados	No Regualdo	400
Total Garantías entregadas		1,524

Tipo colateral	Mercado	Monto
Recibidos	Regulado	-
Recibidos	No Regualdo	(1,380)
Total Garantías recibidas		(1,380)

- Montos nacionales de los instrumentos financieros derivados

CONCEPTO	BANCO		
	CONTRAPARTE		TOTAL MBA
	INTERMEDIARIO	CLIENTE PF Y PM	
NOCIONALES DERIVADOS			
COMPRAS			
<u>Futuros</u>			
Divisas	858	-	858
Valores	9	-	9
Subtotal	867	-	867
<u>Forwards</u>			
Divisas	12,167	31,636	43,803
Subtotal	12,167	31,636	43,803
<u>Opciones</u>			
Divisas	2,771	7,793	10,564
Tasas	168,142	40,440	208,582
Subtotal	170,913	48,233	219,146
<u>Swaps</u>			
Divisas	4,620	862	5,482
Tasas	735,014	12,132	747,146
Subtotal	739,634	12,994	752,628
TOTAL NOCIONALES DERIVADOS ACTIVO			
	923,581	92,863	1,016,444

NOCIONALES DERIVADOS
VENTAS

<u>Futuros</u>			
Divisas	(450)	-	(450)
Subtotal	(450)	-	(450)
<u>Forwards</u>			
Divisas	(11,633)	(70,009)	(81,642)
Subtotal	(11,633)	(70,009)	(81,642)
<u>Opciones</u>			
Divisas	(4,890)	(7,236)	(12,126)
Tasas	(166,165)	(43,211)	(209,376)
Subtotal	(171,055)	(50,447)	(221,502)
<u>Swaps</u>			
Divisas	(4,551)	(947)	(5,498)
Subtotal	(4,551)	(947)	(5,498)
TOTAL DERIVADOS PASIVO			
	(187,689)	(121,403)	(309,092)

- Cartera de crédito

	4T23	1T24	2T24	3T24	4T24
CARTERA ETAPA 1					
Moneda Nacional					
Actividad empresarial o comercial	16,525	16,061	16,963	17,776	20,819
Entidades financieras	1,919	1,995	1,947	2,895	2,900
Entidades gubernamentales	3,039	3,084	3,215	3,024	2,836
Créditos a la vivienda	5	4	3	2	2
Total Moneda Nacional	21,488	21,144	22,128	23,697	26,557
Moneda Extranjera Valorizada					
Actividad empresarial o comercial	12,525	12,563	14,544	15,449	19,648
Entidades financieras	1,909	2,040	2,861	3,642	4,224
Entidades gubernamentales	1,855	1,516	1,798	2,293	3,256
Total Moneda Extranjera Valorizada	16,289	16,119	19,203	21,384	27,128
TOTAL CARTERA ETAPA 1	37,777	37,263	41,331	45,081	53,685
CARTERA ETAPA 2					
Moneda Nacional					
Actividad empresarial o comercial	201	109	284	154	113
Total Moneda Nacional	201	109	284	154	113
Moneda Extranjera Valorizada					
Actividad empresarial o comercial	87	83	92	89	80
Total Moneda Extranjera Valorizada	87	83	92	89	80
TOTAL CARTERA ETAPA 2	288	192	376	243	193
CARTERA ETAPA 3					
Moneda Nacional					
Actividad empresarial o comercial	419	419	426	557	630
Entidades financieras	12	12	6	6	6
Créditos a la vivienda	6	6	5	5	3
Total Moneda Nacional	437	437	437	568	639
Moneda Extranjera Valorizada					
Actividad empresarial o comercial	76	74	82	48	62
Entidades financieras	35	34	37	40	43
Total Moneda extranjera valorizada	111	108	119	88	105
TOTAL CARTERA ETAPA 3	548	545	556	656	744
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO, NETA	38,613	38,000	42,263	45,980	54,622

- Calificación cartera crediticia

Al 31 de diciembre 2024 la calificación para la cartera conforme la estimación de las reservas preventivas se integra de la siguiente manera:

BANCO MONEX, S. A.
CALIFICACIÓN DE LA CARTERA CREDITICIA
31 DE DICIEMBRE DE 2024

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	DECONSUMO		HIPOTECARIA Y DEVIVIENDA	TOTAL DE LAS RESERVAS PREVENTIVAS
					NO REVOLVENTE	TARJETA DE CRÉDITO Y OTROS CRÉDITOS REVOLVENTES		
A1	44,705	15%	39.4%	202	-	-	-	202
A2	7,010	2.5%	47.1%	80	-	-	-	80
B1	1,064	3.4%	49.3%	18	-	-	-	18
B2	467	5.3%	43.3%	10	-	-	-	10
B3	409	6.8%	48.7%	14	-	-	-	14
C1	101	18.0%	39.1%	7	-	-	-	7
C2	20	23.9%	52.8%	2	-	-	-	2
D	133	85.9%	38.2%	43	-	-	-	43
E	713	99.9%	68.9%	490	-	-	3	493
EXCEPTUADA CALIFICADA	-	NA	NA	-	-	-	-	-
TOTAL	54,622			863	-	-	3	866
MENOS								\$ -
RESERVAS ADICIONALES								\$ 100
RESERVAS CONSTITUIDAS								\$ 966
EXCESO								\$ -

- NOTAS:
- Las cifras para la calificación y constitución de las reservas preventivas, son las correspondientes al día último del mes a que se refiere el balance general al 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024
 - 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

	4T23	1T24	2T24	3T24	4T24
Depósitos de exigibilidad inmediata					
Depósitos de exigibilidad inmediata	30,248	31,614	32,655	34,092	36,217
Total depósitos de exigibilidad inmediata	30,248	31,614	32,655	34,092	36,217
Depósitos a plazo					
Del público en general	17,772	19,446	18,375	23,148	26,567
Mercado de dinero	15,623	13,927	8,553	7,271	9,055
Total depósitos a plazo	33,395	33,373	26,928	30,419	35,622
Títulos de crédito emitidos					
Bonos	838	1,527	1,133	700	696
Total de títulos de crédito emitidos	838	1,527	1,133	700	696
Cuenta global de captación sin movimientos					
Cuenta global de captación sin movimientos	3	3	3	4	4
Total depósitos de exigibilidad inmediata	3	3	3	4	4
TOTAL CAPTACIÓN TRADICIONAL	64,484	66,517	60,719	65,215	72,539

- Préstamos interbancarios y de otros organismos

	4T23	1T24	2T24	3T24	4T24
Exigibilidad inmediata					
Call money	-	1,001	-	-	-
Total exigibilidad inmediata	-	1,001	-	-	-
Corto plazo					
Cadenas productivas (1)	1,458	1,269	1,581	1,293	1,348
FIRA (1)	-	9	64	111	206
Total corto plazo	1,458	1,278	1,645	1,404	1,554
TOTAL PRESTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	1,458	2,279	1,645	1,404	1,554

- (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 2024:

Préstamos en Moneda Nacional

Concepto	Cliente	Tasa
Cadenas Productivas	NAFIN	11.63%
Operaciones con FIRA	FIRA	9,81%

Préstamos en Moneda Extranjera

Canedas Productivas USD	NAFIN	5.79%
Promedio		5.81%

- 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 2024 no se reportan movimientos relevantes y se integran como sigue:

	4T23	1T24	2T24	3T24	4T24
ISR diferido activo:					
Provisiones	10	10	10	6	426
Valuacion de instrumentos financieros	287	97	(278)	135	(559)
Comisiones cobradas por anticipado	354	340	362	354	447
Reservas de valuación	-	-	-	-	(5)
Otros	77	182	425	(65)	351
Total diferido activo	728	629	519	430	659
ISR pasivo:					
Pagos anticipados	(39)	(57)			(43)
Total diferido pasivo	(39)	(57)	-	-	(43)
Valuaciones en capital	22	18	21	30	
Reserva	248	247	268	255	
TOTAL IMPUESTOS DIFERIDOS, NETO	959	837	809	715	616

- Impuestos Pasivos (Balance)

IMPUESTOS CAUSADOS (BALANCE)

	4T23	1T24	2T24	3T24	4T24
Pasivo por impuestos a la utilidad	317	185	-	-	-

IMPUESTOS DIFERIDOS PASIVO (BALANCE)

	4T23	1T24	2T24	3T24	4T24
Pasivo por impuestos a la utilidad			49	30	-

- *Impuestos a la utilidad (Resultados)*

	4T23	1T24	2T24	3T24	4T24
TOTAL IMPUESTOS A LA UTILIDAD	(1,086)	(252)	(562)	(933)	(1,370)

- *Otros fiscal*

Al cierre de Diciembre 2024 la Institución no mantiene ningún crédito o adeudo fiscal.

- *Resultado por intermediación*

	4T23	1T24	2T24	3T24	4T24
Resultado por divisas:					
Valuación	64	(382)	(551)	(461)	491
Utilidad por compraventa	4,537	1,099	2,805	4,343	6,066
	4,601	717	2,254	3,882	6,557
Resultado por derivados:					
Valuación	(590)	951	409	(152)	(309)
Utilidad por compraventa	1,856	(530)	728	576	685
	1,266	421	1,137	424	376
Resultado por títulos de deuda:					
Valuación	331	(70)	45	1,654	1,860
Utilidad por compraventa	2,248	263	337	375	445
	2,579	193	382	2,029	2,305
Resultado por capitales:					
Valuación	31	45	57	-	100
	31	45	57	-	100
Estimación por perdida crediticia					
Estimacion perdida crediticia (derivados)	1	-	3	1	4
Estimacion perdida crediticia (dinero)	(1)	-	-	-	-
	-	-	3	1	4
TOTAL RESULTADO POR INTERMEDIACIÓN	8,477	1,376	3,833	6,336	9,342

- *Otros ingresos (egresos) de la operación*

Los otros ingresos (egresos) de la operación al cierre de diciembre 2024, se integran como sigue:

	4T23	1T24	2T24	3T24	4T24
Afectaciones a la estimación de pérdidas crediticias esperadas	(5)	(1)	(7)	(10)	(31)
Aportaciones al IPAB	(262)	(69)	(136)	(203)	(276)
Estimación por Pérdida de Valor de Bienes Adjudicados	(7)	(11)	(20)	(26)	(64)
Castigos y quebrantos	(51)	(2)	(5)	(12)	(43)
Intereses a favor provenientes de préstamos a funcionarios y empleados	4	1	2	2	3
Otras partidas de los ingresos (egresos) de la operación	286	5	13	32	120
TOTAL OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN	(35)	(77)	(153)	(217)	(291)

- Partes Relacionadas

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

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

	4T23	1T24	2T24	3T24	4T24
Activo					
Efectivo y equivalentes de efectivo	21,854	20,091	24,894	31,049	37,327
Deudores por reporto	11,579	16,142	16,270	10,450	9,211
Cartera de crédito	429	59	280	894	664
Otras cuentas por cobrar	2,098	2,248	560	779	180
Instrumentos Financieros Derivados	238	290	251	298	228
Total Activo	36,198	38,830	42,255	43,470	47,610

Pasivo					
Captación Tradicional	644	714	479	656	259
Acreedores por reporto	2,501	43,484	43,151	55,631	50,492
Colaterales vendidos o dados en garantía	27,851	3,490	5,608	2,702	3,345
Instrumentos Financieros Derivados	147	75	110	242	1,486
Otras cuentas por pagar	23,971	22,503	25,575	31,724	36,276
Creditos diferidos y cobros anticipados		10	10	-	-
Total Pasivo	55,114	70,276	74,933	90,955	91,858

	4T23	1T24	2T24	3T24	4T24
Egresos					
Intereses y comisiones	4,684	1,224	2,800	4,245	5,569
Servicios corporativos	18	6	6	15	18
Resultado por intermediación	774	76	76	68	695
Total Egresos	5,476	1,306	2,882	4,328	6,283

Ingresos					
Intereses y comisiones	1,105	577	1,034	1,411	1,865
Servicios corporativos	3	1	1	3	3
Servicios financieros	5	1	1	4	6
Total Ingresos	1,113	579	1,034	1,418	1,874

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	3T24	4T24
Monex Casa de Bolsa	Efectivo y equivalentes de efectivo	30,722	37,337
Monex Europe Luxembourg		329	(10)
Monex Europe Limited		(2)	-
	Total Efectivo y equivalentes de efectivo	31,049	37,327
Monex Casa de Bolsa	Deudores por Reporto	10,450	9,211
	Total Deudores por Reporto	10,450	9,211
Monex Europe Limited	Instrumentos financieros derivados	101	98
Monex Europe Markets Limited		2	-
Monex Inc		1	2
Monex Casa de Bolsa		189	-
Monex Canada Inc		1	128
Arrendadora Monex		4	-
	Total Derivados	298	227
Monex Canada Inc	Cartera de Crédito	198	-
Arrendadora Monex		31	32
Monex Europe Markets Limited		547	214
Monex Europe Limited		118	-
Monex Inc		-	418
	Total Cartera de Crédito	894	664
Monex Casa de Bolsa	Otras Cuentas por Cobrar	776	133
Arrendadora Monex		1	1
Monex Europe Limited		1	36
Monex Europe Luxembourg		1	-
Monex Inc		-	10
	Total Otras Cuentas por Cobrar	779	180

Pasivo			
Parte Relacionada	Concepto	3T24	4T24
Monex Casa de Bolsa	Captación Tradicional	522	179
Monex Grupo Financiero		3	2
Arrendadora Monex		2	5
Monex Europe Holdings Limited		2	-
Monex Europe Limited		63	30
Monex Europe Luxembourg		1	-
Monex Etrust		1	1
Cable 4		1	1
Monex Canada Inc		4	12
Monex SAPI		11	1
MNI Holding		1	1
Monex Inc		45	27
	Total Captación Tradicional	656	259
Monex Casa de Bolsa	Acreedores por Reporto	55,631	50,492
	Total Acreedores por Reporto	55,631	50,492
Monex Casa de Bolsa	Colaterales vendidos o dados en garantía	2,702	3,345
	Total Colaterales vendidos o dados en garantía	2,702	3,345
Monex Inc	Instrumentos Financieros Derivados	3	1
Monex Casa de Bolsa		97	1,203
Monex Europe Limited		89	187
Arrendadora Monex		1	1
Monex Europe Markets Limited		10	20
Monex Europe Luxembourg		1	-
Monex Canada Inc		41	74
	Total Derivados	242	1,486
Monex Casa de Bolsa	Otras Cuentas por Pagar	31,395	36,275
Monex Operadora de Fondos		1	1
Monex Inc		328	-
	Total Otras Cuentas por Pagar	31,724	36,276

Ingresos			
Parte Relacionada	Concepto	3T24	4T24
Monex Casa de Bolsa	Intereses y comisiones	1,391	1,834
Monex Canada Inc		2	2
Arrendadora Monex		10	11
Monex Europe Markets Limited		7	13
Monex Europe Limited		1	1
Monex Inc		-	4
	Total Intereses y comisiones	1,411	1,865
Monex Casa de Bolsa	Servicios Corporativos	2	2
Arrendadora Monex		1	1
	Total Servicios Corporativos	3	3
Arrendadora Monex	Servicios Financieros	4	6
	Total Servicios Financieros	4	6
Monex Europe Limited	Resultado por Intermediación	15	1
Monex Casa de Bolsa		84	-
	Total Resultado por Intermediación	99	1

Egresos			
Parte Relacionada	Concepto	3T24	4T24
Monex Casa de Bolsa	Intereses y comisiones	4,245	5,568
Monex SAPI		-	1
	Total Intereses y comisiones	4,245	5,569
Arrendadora Monex	Resultado por Intermediación	4	6
Monex Canada Inc		-	298
Monex Europe Limited		-	152
Monex Europe Luxembourg		26	27
Monex Europe Markets Limited		11	23
Monex Casa de Bolsa		117	168
Monex Inc		9	22
		Total Resultado por intermediación	167
Monex Operadora de Fondos	Servicios Corporativos	14	17
Arrendadora Monex		1	1
Monex Etrust		-	2
	Total Servicios Corporativos	15	18

- 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 2024 se integran como sigue:

	Divisas	Productos bursátiles	Derivados	Crédito y Captación	Servicios Fiduciarios	Otros	Total
Ingresos por intereses	-	13,129	(17)	4,971	-	186	18,269
Gastos por intereses	(1)	(13,584)	(1,294)	(1,213)	-	(31)	(16,123)
Estimación preventiva para riesgos crediticios Resultados	-	-	-	(246)	-	-	(246)
Comisiones y tarifas cobradas	144	1	-	146	222	35	548
Comisiones y tarifas pagadas	(18)	(6)	(31)	(143)	-	-	(198)
Resultado por intermediación	6,555	2,414	371	-	-	2	9,342
Otros ingresos (egresos) de la operación	4	(275)	-	(37)	(11)	28	(291)
Gastos de administración y promoción	(3,247)	(902)	(193)	(1,868)	(113)	(119)	(6,442)
Impuestos a la utilidad	(691)	(192)	(41)	(397)	(24)	(25)	(1,370)
	-	-	-	-	-	-	-
	2,746	585	(1,205)	1,213	74	76	3,489

- Capital Contable

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

— Movimientos al 31 de marzo de 2024

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

— Movimientos al 30 de junio de 2024

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

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	6,408
3	Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	4,973
4	Capital sujeto a eliminación gradual del capital común de nivel 1 (solo aplicable para compañías que no estén vinculadas a acciones)	No aplica
5	Acciones ordinarias emitidas por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el capital común de nivel 1)	No aplica
6	Capital común de nivel 1 antes de ajustes regulatorios	14,621
Capital común de nivel 1: ajustes regulatorios		
7	Ajustes por valuación prudencial	No aplica
8	Crédito mercantil (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	-
9	Otros intangibles diferentes a los derechos por servicios hipotecarios (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	178
10 (conservador)	Impuestos a la utilidad diferidos a favor que dependen de ganancias futuras excluyendo aquellos que se derivan de diferencias temporales (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	
11	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	-
12	Reservas pendientes de constituir	
13		-
14	Pérdidas y ganancias ocasionadas por cambios en la calificación crediticia propia sobre los pasivos valuados a valor razonable	No aplica
15	Plan de pensiones por beneficios definidos	
16 (conservador)	Inversiones en acciones propias	
17 (conservador)	Inversiones recíprocas en el capital ordinario	69
18 (conservador)	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	
19 (conservador)	Inversiones significativas en acciones ordinarias de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	
20 (conservador)	Derechos por servicios hipotecarios (monto que excede el umbral del 10%)	
21	Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de diferencias temporales (monto que excede el umbral del 10%, neto de impuestos diferidos a cargo)	-
22	Monto que excede el umbral del 15%	No aplica
23	del cual: Inversiones significativas donde la institución posee mas del 10% en acciones comunes de instituciones financieras	No aplica
24	del cual: Derechos por servicios hipotecarios	No aplica
25	del cual: Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporales	No aplica
26	Derogado	-
A	del cual: Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	-
B	del cual: Inversiones en deuda subordinada	
C	del cual: Utilidad o incremento el valor de los activos por adquisición de posiciones de bursatilizaciones (Instituciones Originadoras)	
D	del cual: Inversiones en organismos multilaterales	
E	del cual: Inversiones en empresas relacionadas	
F	del cual: Inversiones en capital de riesgo	
G	del cual: Inversiones en fondos de inversión	
H	del cual: Financiamiento para la adquisición de acciones propias	
I	del cual: Operaciones que contravengan las disposiciones	
J	del cual: Cargos diferidos y pagos anticipados	
K	del cual: Posiciones en Esquemas de Primeras Pérdidas	
L	del cual: Participación de los Trabajadores en las Utilidades Diferidas	
M	del cual: Personas Relacionadas Relevantes	
N	del cual: Plan de pensiones por beneficios definidos	
O	Derogado	
27	Ajustes regulatorios que se aplican al capital común de nivel 1 debido a la insuficiencia de capital adicional de nivel 1 y al capital de nivel 2 para cubrir deducciones	
28	Ajustes regulatorios totales al capital común de nivel 1	247
29	Capital común de nivel 1 (CET1)	14,374

Capital adicional de nivel 1: instrumentos		
30	Instrumentos emitidos directamente que califican como capital adicional de nivel 1, más su prima	
31	de los cuales: Clasificados como capital bajo los criterios contables aplicables	
32	de los cuales: Clasificados como pasivo bajo los criterios contables aplicables	No aplica
33	Instrumentos de capital emitidos directamente sujetos a eliminación gradual del capital adicional de nivel 1	
34	Instrumentos emitidos de capital adicional de nivel 1 e instrumentos de capital común de nivel 1 que no se incluyen en el renglón 5 que fueron emitidos por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el nivel adicional 1)	No aplica
35	del cual: Instrumentos emitidos por subsidiarias sujetos a eliminación gradual	No aplica
36	Capital adicional de nivel 1 antes de ajustes regulatorios	-
Capital adicional de nivel 1: ajustes regulatorios		
37 (conservador)	Inversiones en instrumentos propios de capital adicional de nivel 1	No aplica
38 (conservador)	Inversiones en acciones recíprocas en instrumentos de capital adicional de nivel 1	No aplica
39 (conservador)	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	No aplica
40 (conservador)	Inversiones significativas en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	No aplica
41	Ajustes regulatorios nacionales	
42	Ajustes regulatorios aplicados al capital adicional de nivel 1 debido a la insuficiencia del capital de nivel 2 para cubrir deducciones	No aplica
43	Ajustes regulatorios totales al capital adicional de nivel 1	-
44	Capital adicional de nivel 1 (AT1)	-
45	Capital de nivel 1 (T1 = CET1 + AT1)	14,374
Capital de nivel 2: instrumentos y reservas		
46	Instrumentos emitidos directamente que califican como capital de nivel 2, más su prima	
47	Instrumentos de capital emitidos directamente sujetos a eliminación gradual del capital de nivel 2	
48	Instrumentos de capital de nivel 2 e instrumentos de capital común de nivel 1 y capital adicional de nivel 1 que no se hayan incluido en los renglones 5 o 34, los cuales hayan sido emitidos por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el capital complementario de nivel 2)	No aplica
49	de los cuales: Instrumentos emitidos por subsidiarias sujetos a eliminación gradual	No aplica
50	Reservas	
51	Capital de nivel 2 antes de ajustes regulatorios	-
Capital de nivel 2: ajustes regulatorios		
52 (conservador)	Inversiones en instrumentos propios de capital de nivel 2	No aplica
53 (conservador)	Inversiones recíprocas en instrumentos de capital de nivel 2	No aplica
54 (conservador)	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	No aplica
55 (conservador)	Inversiones significativas en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de consolidación regulatoria, netas de posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	No aplica
56	Ajustes regulatorios nacionales	
57	Ajustes regulatorios totales al capital de nivel 2	-
58	Capital de nivel 2 (T2)	-
59	Capital total (TC = T1 + T2)	14,374
60	Activos ponderados por riesgo totales	79,099
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)	21%
65	del cual: Suplemento de conservación de capital	3%
66	del cual: Suplemento contracíclico bancario específico	No aplica
67	del cual: Suplemento de bancos globales sistémicamente importantes (G-SIB)	No aplica
68	Capital Común de Nivel 1 disponible para cubrir los suplementos (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	1%

Mínimos nacionales (en caso de ser diferentes a los de Basilea 3)		
69	Razón mínima nacional de CET1 (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)	No aplica
70	Razón mínima nacional de T1 (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)	No aplica
71	Razón mínima nacional de TC (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)	No aplica
Cantidades por debajo de los umbrales para deducción (antes de la ponderación por riesgo)		
72	Inversiones no significativas en el capital de otras instituciones financieras	No aplica
73	Inversiones significativas en acciones comunes de instituciones financieras	No aplica
74	Derechos por servicios hipotecarios (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	No aplica
75	Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporales (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	616
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)	966
77	Límite en la inclusión de provisiones en el capital de nivel 2 bajo la metodología estandarizada	12
78	Reservas elegibles para su inclusión en el capital de nivel 2 con respecto a las exposiciones sujetas a la metodología de calificaciones internas (previo a la aplicación del límite)	
79	Límite en la inclusión de reservas en el capital de nivel 2 bajo la metodología de calificaciones internas	
Instrumentos de capital sujetos a eliminación gradual (aplicable únicamente entre el 1 de enero de 2018 y el 1 de enero de 2022)		
80	Límite actual de los instrumentos de CET1 sujetos a eliminación gradual	No aplica
81	Monto excluido del CET1 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	No aplica
82	Límite actual de los instrumentos AT1 sujetos a eliminación gradual	
83	Monto excluido del AT1 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	
84	Límite actual de los instrumentos T2 sujetos a eliminación gradual	
85	Monto excluido del T2 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	

Tabla II.1
Cifras del balance general

Referencia de los rubros del balance general	Rubros del balance general	Monto presentado en el balance general
	Activo	523,112
BG1	Efectivo y equivalentes de efectivo	65,092
BG2	Cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)	1,125
BG3	Inversiones en instrumentos financieros	147,627
BG4	Deudores por reporto	10,265
BG5	Préstamo de valores	-
BG6	Instrumentos financieros derivados	216,965
BG7	Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	-
BG8	Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1	53,685
BG9	Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2	193
BG10	Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3	744
BG11	Cartera de crédito valuada a valor razonable	-
BG12	Estimación preventiva para riesgos crediticios	- 966
BG13	Derechos de cobro adquiridos (NETO)	-
BG14	Activos virtuales	-
BG15	Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	-
BG16	Otras cuentas por cobrar	26,026
BG17	Estimación de pérdidas crediticias esperadas	- 157
BG18	Bienes adjudicados (NETO)	391
BG19	Activos de larga duración mantenidos para la venta o para distribuir a los propietarios	-
BG20	Activos relacionados con operaciones discontinuadas	-
BG21	Pagos anticipados y otros activos	655
BG22	Propiedades, mobiliario y equipo (NETO)	43
BG23	Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo (NETO)	519
BG24	Inversiones permanentes	69
BG25	Activo por impuestos a la utilidad diferidos	659
BG26	Activos intangibles (NETO)	178
BG27	Activos por derechos de uso de activos intangibles (NETO)	-
BG28	Crédito mercantil	-
	Pasivo	508,490
BG29	Captación tradicional	72,539
BG30	Préstamos interbancarios y de otros organismos	1,554
BG31	Acreedores por reporto	140,354
BG32	Préstamo de valores	-
BG33	Colaterales vendidos o dados en garantía	10,167
BG34	Instrumentos financieros derivados	217,386
BG35	Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	11
BG36	Obligaciones en operaciones de bursatilización	-
BG37	Pasivo por arrendamiento	542
BG38	Otras cuentas por pagar	62,848
BG39	Pasivos relacionados con grupos de activos mantenidos para la venta	-
BG40	Pasivos relacionados con operaciones discontinuadas	-
BG41	Instrumentos financieros que califican como pasivo	-
BG42	Obligaciones asociadas con el retiro de componentes de propiedades, mobiliario y equipo	-
BG43	Pasivo por impuestos a la utilidad	43
BG44	Pasivo por beneficios a los empleados	1,555
BG45	Créditos diferidos y cobros anticipados	1,491
	Capital contable	14,621
BG46	Capital contribuido	3,240
BG47	Capital ganado	11,381
	Cuentas de orden	1,694,144
BG48	Avales otorgados	-
BG49	Activos y pasivos contingentes	-
BG50	Compromisos crediticios	30,311
BG51	Bienes en fideicomiso o mandato	307,556
BG52	Bienes en custodia o en administración	9,743
BG53	Colaterales recibidos por la entidad	10,252
BG54	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	10,132
BG55	Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1	195
BG56	Otras cuentas de registro	1,325,954

Nota: Cifras no consolidadas provenientes del reporte regulatorio R-01, enviado a la CNBV.

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

Identificador	Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto	Referencia del formato de revelación de la integración de capital del apartado I del presente anexo	Monto de conformidad con las notas a la tabla Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto	Referencia(s) del rubro del balance general y monto relacionado con el concepto regulatorio considerado para el cálculo del Capital Neto proveniente de la referencia mencionada. Activo
	Activo			
1	Crédito mercantil	8		
2	Otros Intangibles	9	178	Forma parte BG26 Activos intangibles (NETO)
3	Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de pérdidas y créditos fiscales	10	-	Forma parte BG25 Activo por impuestos a la utilidad diferidos
4	Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización	13	-	
5	Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos sin acceso irrestricto e ilimitado	15	-	
6	Inversiones en acciones de la propia institución	16	-	Forma parte BG3 Inversiones en instrumentos financieros
7	Inversiones recíprocas en el capital ordinario	17	-	
8	Inversiones directas en el capital de entidades financieras donde la Institución no posea más del 10%	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%	19	-	
11	Inversiones indirectas en el capital de entidades financieras donde la Institución posea más del 10%	19	-	
12	Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de diferencias temporales	21	659	Forma parte BG25 Activo por impuestos a la utilidad diferidos
13	Reservas reconocidas como capital complementario	50	866	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	202	Forma parte BG3 Inversiones en instrumentos financieros
19	Financiamiento para la adquisición de acciones propias	26-H	-	
20	Cargos diferidos y pagos anticipados	26-J	372	Forma parte BG21 Pagos anticipados y otros activos
21	Participación de los trabajadores en las utilidades diferida (neta)	26-L	-	Forma parte BG21 Pagos anticipados y otros activos
22	Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos	26-N	-	
23	Inversiones en cámaras de compensación	26-P	-	

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

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

	Pasivo		-	
24	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados al crédito mercantil	8	-	
25	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a otros intangibles	9	-	
26	Pasivos del plan de pensiones por beneficios definidos sin acceso irrestricto e ilimitado	15	-	
27	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados al plan de pensiones por beneficios definidos	15	-	
28	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a otros distintos a los anteriores	21	-	
29	Obligaciones subordinadas monto que cumple con el Anexo 1-R	31	-	
30	Obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital básico 2	33	-	
31	Obligaciones subordinadas monto que cumple con el Anexo 1-S	46	-	
32	Obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital complementario	47	-	
33	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociadas a cargos diferidos y pagos anticipados	26-J	-	
	Capital Contable		-	
34	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-Q	1	3,240	BG46 Capital contribuido
35	Resultado de ejercicios anteriores	2	6,408	Forma parte BG47 Capital ganado
36	Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas registradas a valor razonable	3	-	
37	Otros elementos del capital ganado distintos a los anteriores	3	4,973	BG47 Es integrado de Reservas de Capital, Resultado Neto y Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta
38	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-R	31	-	
39	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-S	46	-	
40	Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas no registradas a valor razonable	3,11	-	
41	Efecto acumulado por conversión	3,26-A	-	
42	Resultado por tenencia de activos no monetarios	3,26-A	-	
	Cuentas de Orden		-	
43	Posiciones en Esquemas de Primeras Pérdidas	26-K	-	
	Conceptos regulatorios no considerados en el Balance General		-	
44	Reservas pendientes de constituir	12	-	
45	Utilidad o incremento el valor de los activos por adquisición de posiciones de bursatilizaciones (Instituciones Originadoras)	26-C	-	
46	Operaciones que contravengan las disposiciones	26-I	-	
47	Operaciones con Personas Relacionadas Relevantes	26-M	-	
48	Ajuste por reconocimiento de capital	26-O, 41, 56	-	

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

El ICAP al cierre del cuarto trimestre del 2024 se ubicó en 17.74% integrado de la siguiente manera:

Concepto	Importe
Requerimientos de Capital por:	
I. Riesgos de Mercado	1,097.0
II. Riesgos de Crédito	4,327.0
III. Riesgo Operacional	933.3
IV. Requerimiento total	6,357.3
Cómputo	
Capital Neto	14,097.9
Activos por riesgo totales	79,465.8
Coeficientes (porcentajes)	
Capital Neto / Activos por Riesgo Totales (ICAP)	17.74%

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

Concepto	Riesgo	Capital
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	4,400	351.98
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable	4,454	356.33
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDI's	584	46.70
REQUERIMIENTO DE CAPITAL POR IMPACTO GAMMA	1	0.06
Posiciones en UDI's o con rendimiento referido al INPC	21	1.71
REQUERIMIENTO DE CAPITAL POR IMPACTO VEGA	1	0.06
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	2,454	196.35
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	1,035	82.80
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	764	61.11

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

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

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

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

Grupo VII_A (ponderados al 10%)		0.00
Grupo VII_A (ponderados al 11.5%)		0.00
Grupo VII_A (ponderados al 20%)	-	0.00
Grupo VII_A (ponderados al 23%)		634.63
Grupo VII_A (ponderados al 50%)	491	39.31
Grupo VII_A (ponderados al 90%)	762	66.94
Grupo VII_A (ponderados al 100%)	-	0.00
Grupo VII_A (ponderados al 115%)	-	0.00
Grupo VII_A (ponderados al 120%)		0.00
Grupo VII_A (ponderados al 138%)		0.00
Grupo VII_A (ponderados al 150%)		0.00
Grupo VII_A (ponderados al 172.5%)		0.00
Grupo VII_B (ponderados al 0%)		0.00
Grupo VII_B (ponderados al 20%)	-	0.00
Grupo VII_B (ponderados al 23%)		0.00
Grupo VII_B (ponderados al 50%)	-	0.00
Grupo VII_B (ponderados al 57.5%)		0.00
Grupo VII_B (ponderados al 100%)		0.00
Grupo VII_B (ponderados al 115%)		0.00
Grupo VII_B (ponderados al 120%)		0.00
Grupo VII_B (ponderados al 138%)		0.00
Grupo VII_B (ponderados al 150%)		0.00
Grupo VII_B (ponderados al 172.5%)		0.00
Grupo VIII (ponderados al 125%)	-	0.00
Grupo IX (ponderados al 100%)	-	0.00
Grupo IX (ponderados al 115%)		0.00
Grupo X (ponderados al 1250%)		0.00
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 1 (ponderados al 20%)	936	74.86
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 2 (ponderados al 50%)	25	2.00
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 3 (ponderados al 100%)	-	0.00
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 4 (ponderados al 350%)	-	0.00
Bursatilizaciones con grado de Riesgo 4, o 5 o No calificados (ponderados al 1250%)	-	0.00
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 1 (ponderados al 40%)	-	0.00
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 2 (ponderados al 100%)	-	0.00
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 3 (ponderados al 225%)	-	0.00
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 4 (ponderados al 650%)	-	0.00
Rebursatilizaciones con grado de Riesgo 5, 6 o No Calificados (ponderados al 1250%)	-	0.00

Tabla III.3
Activos ponderados sujetos a riesgo de operacional

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

Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
11,665.79	933

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 apegó al cumplimiento de la norma que aplica a los créditos relacionados. Este límite depende del ICAP.

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

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

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

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

El PFE incluye:

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

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

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

Reservas preventivas por riesgos de crédito

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

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

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

f. Riesgo operacional

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

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

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

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

Escala	Nivel
1	Bajo
2	Medio
3	Alto

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

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

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

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

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

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

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

g. Riesgo legal

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

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

Banco		
Juicios Legales	4T - 2024	
Tema	Casos	Importe
Laborales	34	\$ 1
En contra	11	158
TOTAL	45	159
Juicios promovidos por Monex		
Tema	Casos	Importe
Crédito / Recuperación	58	P/D
Juicios promovidos en contra de clientes/terceros	7	\$ 138
TOTAL	65	\$ 138

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.

Sistemas 4T - 2024	Política de Calidad de Disponibilidad	Disponibilidad Real	Tiempo Máximo de Recuperación	Tiempo de Recuperación	Número de Incidencias
Bancos	99.75%	100.00%	30 min.	0 min.	0
Caja	99.75%	100.00%	30 min.	0 min.	0
Conciliaciones	99.75%	100.00%	30 min.	0 min.	0
Tesorería Corporativa	99.75%	99.98%	30 min.	5 min.	2
Mercado de Capitales	99.75%	99.98%	30 min.	5 min.	1
Mercado de Dinero	99.75%	99.78%	30 min.	40 min.	2
Mercado Divisas	99.75%	99.88%	30 min.	10 min.	3
Mercado de Sociedades de Inversión	99.75%	100.00%	30 min.	0 min.	0
Mercado de Derivados	99.75%	99.98%	30 min.	5 min.	1
Créditos	99.75%	100.00%	30 min.	0 min.	0
Fideicomisos	99.75%	100.00%	30 min.	0 min.	0
Fondos de Ahorro	99.75%	100.00%	60 min.	0 min.	0
Inversiones a Plazo	99.75%	100.00%	60 min.	0 min.	0
Promoción	99.75%	99.96%	30 min.	8 min.	3
Murex	99.75%	99.98%	60 min.	4 min.	1
Digitalización	99.75%	100.00%	2,880 min.	0 min.	0
Documentación	99.75%	100.00%	30 min.	0 min.	0
PLD Alertas en línea	99.75%	100.00%	60 min.	0 min.	0
PLD SAS	99.75%	100.00%	1,440 min.	0 min.	0
Reportes	99.75%	100.00%	480 min.	0 min.	0
Procesos Rec Humanos	99.75%	100.00%	120 min.	0 min.	0
Portal Monex	99.75%	100.00%	30 min.	0 min.	0
Intramonex	99.75%	99.99%	30 min.	4 min.	1
Infraestructura	99.75%	100.00%	30 min.	0 min.	0
Mesa de Servicios	99.75%	100.00%	30 min.	0 min.	0
Admon y Finanzas	99.75%	100.00%	60 min.	0 min.	0
Riesgo Operativo	99.75%	100.00%	30 min.	0 min.	0
		99.98%			14

ii. Información Cuantitativa

a. Riesgo de mercado

El VaR Global al cierre del mes de diciembre 2024 fue de \$75.77, usando un nivel de confianza del 99% y un horizonte de un día. El porcentaje del VaR/ Capital neto es de 0.54%. Esto significa que, solo en un día de 100 días, la pérdida observada podría ser mayor a la estimada por el VaR.

	VaR Mínimo	VaR promedio	VaR Máximo
Global	42.06	64.69	82.13
Derivados	3.78	10.30	24.22
MDIN	39.37	45.20	65.32
MDIN Propia	13.27	18.27	28.29
Tesorería	6.42	14.16	19.51
Cambios	0.02	0.29	0.94

*Los valores corresponden al cuarto trimestre de 2024.

b. Riesgo de crédito

- Cartera de bonos corporativos.

El VaR de crédito de la cartera de bonos corporativos de Mercado de Dinero al 31 de diciembre 2024 fue de (0.859%) relativo a una inversión de \$16,861, mientras que el estrés de crédito de dicha cartera fue de (1.93%) a la misma fecha. El VaR de crédito fue calculado

por medio del método de Simulación de Montecarlo con un nivel de confianza del 99% sobre un horizonte de un año, el estrés se obtuvo al considerar la siguiente calificación inferior de cada bono.

	VaR	Pérdida esperada	Pérdida no esperada
Máximo	1.89%	0.39%	1.50%
Mínimo	0.86%	0.18%	0.68%
Promedio	1.04%	0.23%	0.81%

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 2024.

- 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	775	866	814
Pérdida no esperada	188	215	205
VaR	989	1,053	1,019

* El valor promedio corresponde a la exposición de cierres del cuarto trimestre de 2024.

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

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

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

- Backtesting de crédito

Al 31 de diciembre 2024 el estadístico de Kupiec se ubicó en 0.03186, 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

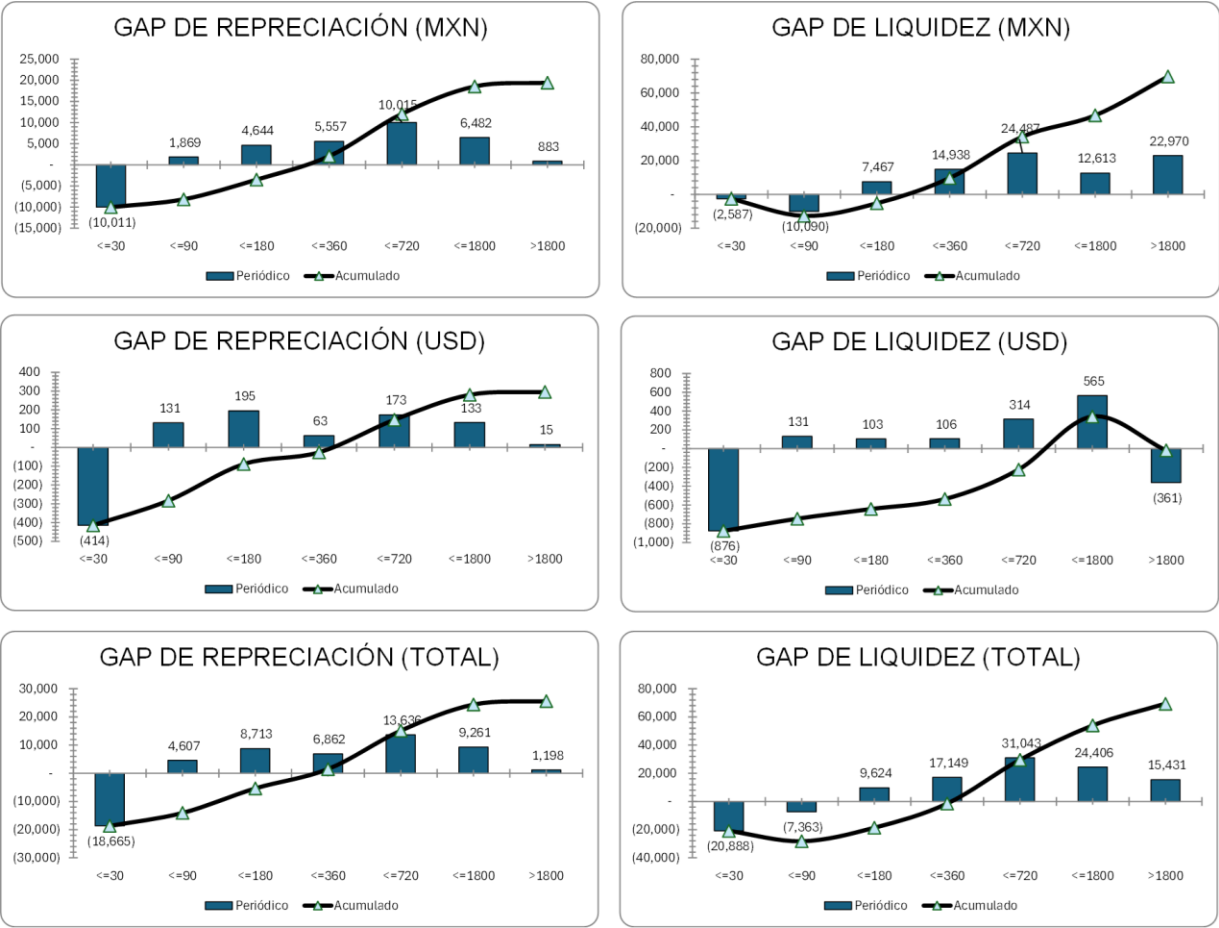
Las exposiciones actuales y potenciales en derivados OTC de las 10 principales contrapartes al cierre del mes de diciembre 2024 se muestran en la siguiente tabla:

Cliente	Exposición Actual	Riesgo Crédito Total
1	\$ 26	\$ 68
2	\$ 15	\$ 34
3	\$ 15	\$ 25
4	\$ 0	\$ 19
5	\$ 23	\$ 17
6	\$ 4	\$ 15
7	\$ 0	\$ 15
8	\$ 4	\$ 14
9	\$ 0	\$ 12
10	\$ 0	\$ 11

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 Repreciación total

Estadísticos	<=30	<=90	<=180	<=360	<=720	<=1800	>1800	Total*
MINIMO	-18,868	4,394	7,990	2,425	4,199	7,747	1,198	12,197
MAXIMO	-18,518	11,065	9,591	7,448	13,636	9,412	2,359	25,613
PROMEDIO	-18,684	6,689	8,765	5,578	8,137	8,807	1,777	21,069

* Las estadísticas corresponden a los valores del GAP para diferentes plazos para el cuarto trimestre de 2024.

GAP Vencimiento total

TOTAL	<=30	<=90	<=180	<=360	<=720	<=1800	>1800	Total**
MINIMO	-20,902	-7,363	8,510	9,935	31,043	24,083	14,380	69,401
MAXIMO	-20,451	931	9,624	17,149	41,716	26,258	19,635	81,314
PROMEDIO	-20,747	-3,267	9,240	12,483	36,418	24,916	16,482	75,526

* Las estadísticas corresponden a los valores del GAP para diferentes plazos para el cuarto trimestre de 2024.

- *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)

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

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

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

Coeficiente de Cobertura de Liquidez		Institución	
		4T 2024	
		Importe sin Ponderar (promedio)	Importe Ponderado (promedio)
Cifras en pesos			
ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES			
1	Total de Activos Líquidos Computables	No aplica	13,188,546
SALIDAS DE EFECTIVO			
2	Financiamiento Minorista No Garantizado	11,957,980	707,928
3	Financiamiento Estable	8,582,504	429,125
4	Financiamiento menos Estable	3,375,476	278,803
5	Financiamiento Mayorista No Garantizado	52,877,329	24,044,125
6	Depósitos Operacionales	17,673,914	4,418,478
7	Depósitos No Operacionales	6,396,460	2,558,584
8	Deuda No Garantizada	28,806,955	17,067,063
9	Financiamiento Mayorista Garantizado	No aplica	5,455,616.32
10	Requerimientos Adicionales	27,292,004	2,800,421
11	Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	1,511,391	1,511,391
12	Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de Instrumentos de deuda	-	-
13	Líneas de Crédito y Liquidez	25,780,613	1,289,031
14	Otras Obligaciones de Financiamiento Contractuales		
15	Otras Obligaciones de Financiamiento Contingentes		
16	TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	33,008,091.23
ENTRADAS DE EFECTIVO			
17	Entradas de Efectivo por Operaciones Garantizadas	43,189,958	25,098,328
18	Entradas de Efectivo por Operaciones No Garantizadas	-	-
19	Otras entradas de Efectivo	389,462	389,462
20	TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO		25,487,789.77
			Importe ajustado
21	TOTAL DE ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES	No aplica	13,188,546
22	TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	9,503,505
23	COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ (PORCENTAJE)	No aplica	140.52

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

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

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

Mes	Activos. 1A	Variación	Activos. 2A	Variación	Activos. 2B	Variación
Octubre	11,670.243		251.072		565.236	
Noviembre	14,726.048	26.18%	525.849	109.44%	553.002	-2.16%
Diciembre	11,037.651	-25.05%	356.725	-32.16%	235.255	-57.46%

Tabla Variaciones en Activos Líquidos

Respecto a las salidas, se tiene las siguientes variaciones:

Mes	Salidas	Variación	Entradas	Variación
Octubre	31,106.50		24,108.29	
Noviembre	34,419.43	10.65%	26,792.52	11.13%
Diciembre	34,880.39	1.34%	30,969.38	15.59%

Tabla Variaciones en Salidas y Entradas

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

Mes	Act. 1A	Act. 2A	Act. 2B	Activos Liq. Computables	Salidas	Entradas
Octubre	11,670.24	251.07	565.24	12,307.58	31,106.50	24,108.29
Noviembre	14,726.05	525.85	553.00	15,587.77	34,419.43	26,792.52
Diciembre	11,037.65	356.73	235.26	11,517.31	34,880.39	30,969.38

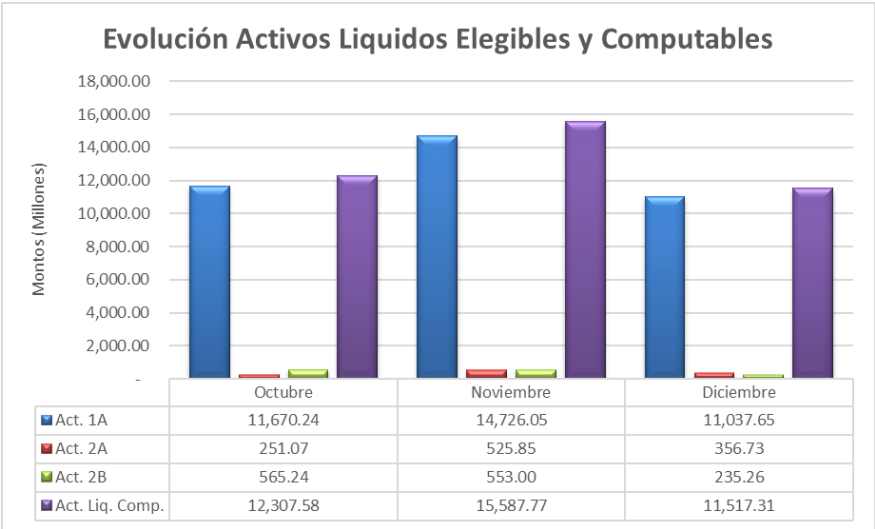
Tabla Principales Componentes del CCL

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

Esta información se presente en la siguiente gráfica:

Mes	Act. 1A	Act. 2A	Act. 2B	Activos Liq. Computables
Octubre	11,670.24	251.07	565.24	12,307.58
Noviembre	14,726.05	525.85	553.00	15,587.77
Diciembre	11,037.65	356.73	235.26	11,517.31

Tabla Evolución Activos Líquidos Elegibles y Computables



e) La concentración de sus fuentes de financiamiento:

	Octubre 24			Noviembre 24			Diciembre 24		
	CONCENTRACIÓN	TOTAL	% RESPECTO AL TOTAL	CONCENTRACIÓN	TOTAL	% RESPECTO AL TOTAL	CONCENTRACIÓN	TOTAL	% RESPECTO AL TOTAL
VENTA DE REPORTOS	\$ 82,894	\$ 149,763	55.35%	\$ 85,131	\$ 149,534	56.93%	\$ 79,066	\$ 150,703	52.46%
CAPTACIÓN (Cuenta Digital)	\$ 4,279	\$ 34,724	12.32%	\$ 10,150	\$ 43,576	23.29%	\$ 4,722	\$ 36,217	13.04%
CAPTACIÓN (CEDES Ventanilla)	\$ 7,565	\$ 22,325	33.88%	\$ 10,409	\$ 25,247	41.23%	\$ 11,241	\$ 26,567	42.31%
PAGARÉ BANCARIO I. BMONEX	\$ -	\$ -	0.00%	\$ -	\$ -	0.00%	\$ -	\$ -	0.00%
CERTIFICADOS DE DEPOSITO F. BMONEX	\$ 1,472	\$ 7,887	18.66%	\$ 1,350	\$ 4,241	31.83%	\$ 2,282	\$ 8,011	28.49%
BONOS BANCARIOS J. BMONEX	\$ 533	\$ 1,140	46.73%	\$ 299	\$ 604	49.49%	\$ 420	\$ 692	60.70%

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

OPERACIONES DERIVADOS

Octubre 24

Subyacente USD/MXN	Delta	Flujos	Valuación	Total
Forwards Cash				-
Forwards Delivery	-2,269	-90,191	97,349	7,157
Futuros del peso (CME)	-		-	-
Futuros DEUA (Mexder)	-		-	-
Opciones OTC	-	56	-	56
SWAPS				
CS				-
Total	-2,269	-90,135	97,349	7,213
Subyacente EURO/USD				
Forwards Delivery	-	-48	4	-44
Opciones	-	194	11	205
CS				-
Total	-	147	14	161
Subyacente EURO/MXN				
Forwards	-	-4,005	4,709	703
Futuros del Euro (Mexder)	-	-	-332	-332
Opciones	-	-631	-	-630
Total	-	-4,636	4,377	-259
TASAS				
IRS SFOR	-	-	-	-
Caps SFOR	-	-	-	-
Caps TIIE	-	-	-	-
IRS TIIE	-	-	-	-
FUT TIIE FONDEO				
Total	-	-	-	-
Subyacente otras divisas				
FXD				
OTRAS DIVISAS	37	1,001	1,156	2,157
Total	37	1,001	1,156	2,157
Gran Total	-2,233	-93,624	102,896	9,272

OPERACIONES DE TRADING DERIVADOS

Delta	Flujos	Valuación	Total
-46,734	-145,747	178,049	32,302
22,509	-	5,320	5,320
19,702	1,366	4,391	5,757
7,472	-63,442	34,630	-28,812
-4,334	-1,801	957	-844
-1,386	-209,624	223,346	13,722
-	-	-	-
3	-	3	3
3	-	3	3
	2	-	2
-	-	-	-
	9.83	-	10
-	12	-	12
	-	-	-
-48	-23,882	-76,183	-100,065
2,359	19,157	83,250	102,407
0	68,030	-71,952	-3,922
0	-19,740	142,491	122,751
-	-	-	-
2,311	43,566	77,605	121,171
-	-	-	-
-	-	-	-
928	-166,046	-115,539	134,908

OPERACIONES DERIVADOS

 Noviembre 24 **OPERACIONES DE TRADING DERIVADOS**

Subyacente USD/MXN	Delta	Flujos	Valuación	Total
Forwards Cash				-
Forwards Delivery	-2,170	159,544	-159,768	-224
Futuros del peso (CME)	-		-	-
Futuros DEUA (Mexder)	-		-	-
Opciones OTC	0.17	13	0.01	13
SWAPS				
CS				-
Total	-2,170	159,557	-159,768	-211
Subyacente EURO/USD				
Forwards Delivery	-	35	-27	8
Opciones	-	-	7	7
CS				-
Total	-	35	-20	15
Subyacente EURO/MXN				
Forwards	-	-10,523	9,900	-622
Futuros del Euro (Mexder)	-	1,233	-374	859
Total	-	-9,290	9,526	236
TASAS				
IRS SFOR	-	-	-	-
Caps SFOR	-	-	-	-
Caps TIIE	-	-	-	-
IRS TIIE	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Subyacente otras divisas				
FXD				
OTRAS DIVISAS	187	-327	1,912	1,585
Total	187	-327	1,912	1,585
Gran Total	-1,983	149,975	-148,350	1,625

Delta	Flujos	Valuación	Total
-54,054	-8,388	55,369	46,981
			-
21,346	17,347	-11,656	5,692
31,369	9,103	-5,826	3,277
-1,218	-66,609	-20,849	-87,458
			-
206	-33	-3,382	-3,415
-2,351	-48,580	13,656	-34,923
-	-	-	-
			-
3	-	3	3
3	-	3	3
	64	-	64
-		-	-
-	64	-	64
	-	-	-
540	-27,832	12,617	-15,215
2,086	18,911	-4,732	14,179
- 0.22	-3,819	46,105	42,286
-	40,353	-79,942	-39,589
2,626	27,612	-25,952	1,661
-	-	-	-
-	-	-	-
278	-20,904	-12,292	-33,196

OPERACIONES DERIVADOS

 Diciembre 24 **OPERACIONES DE TRADING DERIVADOS**

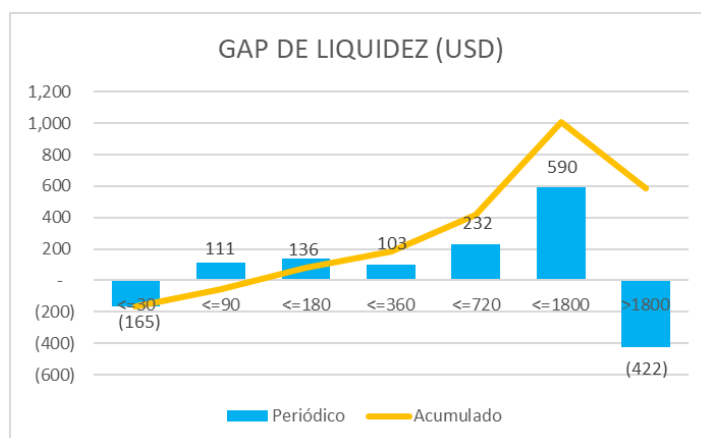
Subyacente USD/MXN	Delta	Flujos	Valuación	Total
Forwards Cash				-
Forwards Delivery	-112	-287,157	290,867	3,709
Futuros del peso (CME)	-		-	-
Futuros DEUA (Mexder)	-		-	-
Opciones OTC	-	-2	0.12	-2
SWAPS				
CS				-
Total	-112	-287,159	290,867	3,708
Subyacente EURO/USD				
Forwards Delivery	-	11	-9	2
Opciones	-	-	14	14
CS				-
Total	-	11	5	15
Subyacente EURO/MXN				
Forwards	-	3,979	-4,107	-128
Futuros del Euro (Mexder)	-	-	-31	-31
Opciones	-	494	0.46	494
Total	-	4,473	-4,138	334
TASAS				
IRS SFOR	-	-	-	-
Caps SFOR	-	-	-	-
Caps TIIE	-	-	-	-
IRS TIIE	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Subyacente otras divisas				
FXD				
OTRAS DIVISAS	-31	5,772	-2,801	2,971
Total	-31	5,772	-2,801	2,971
Gran Total	-143	-276,903	283,932	7,029

Delta	Flujos	Valuación	Total
-97,669	199,210	-236,548	-37,338
			-
21,346	-	9,360	9,360
40,571	373	17,575	17,949
33,059	4,433	6,937	11,370
			0
1,140	-3,635	5,865	2,230
-1,552	200,381	-196,811	3,570
-	-	-	-
0	163	-162	0.07
-	163	-162	0.07
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
132	-3,968	-8,715	-12,683
2,181	4,134	3,076	7,210
0	5,683	10,138	15,821
0	-30,737	53,053	22,316
2,312	-24,887	57,551	32,664
-	-	-	-
-	-	-	-
760	175,656	-139,422	36,235

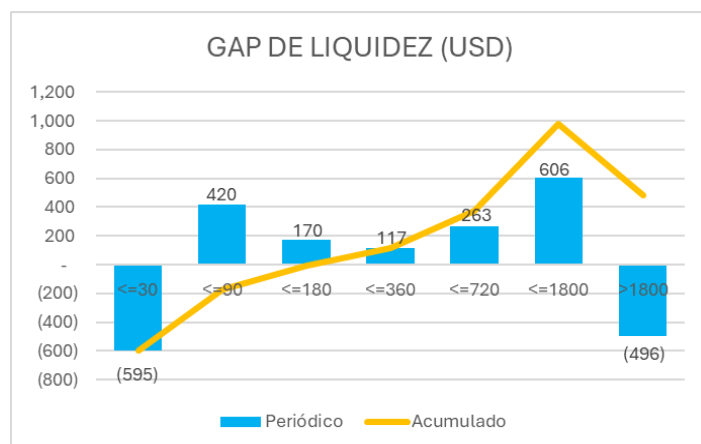
g) El descalce en divisas;

El descalce en divisas se presenta mediante las gráficas del GAP en divisas para los meses de octubre, noviembre y diciembre

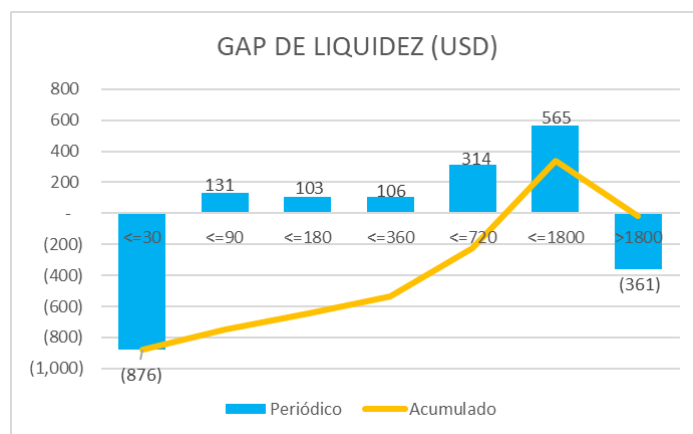
Octubre 2024



Noviembre 2024



Diciembre 2024



- 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:

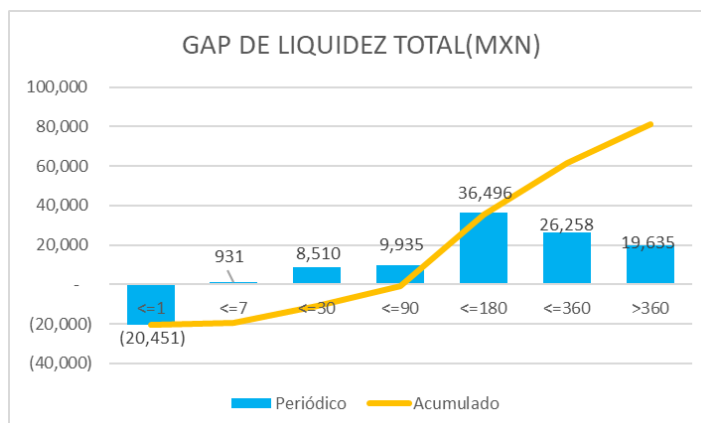
	Octubre 24		Noviembre 24		Diciembre 24	
	MXN	USD	MXN	USD	MXN	USD
PRINCIPALES FUENTES DE FONDEO						
Captación tradicional						
Depósitos de exigibilidad inmediata (Cuenta Digital)*	12,494	1,111	18,668	1,223	14,342	1,048
Depósitos a plazo (CEDES Ventanilla)	6,891	771	10,605	719	10,094	789
Emisión Deuda						
Cedes (FBMONEX)	2,900	246	1,669	124	3,209	280
Pagaré Bancario (IBMONEX)	-	-	-	-	-	-
Bonos Bancarios (JBMONEX)	1,088	3	541	3	409	14
Certificados bursátiles (94MONEX15)	-	-	-	-	-	-
Préstamos interbancarios y de otros organismos						
De exigibilidad inmediata (Call Money Recibido)	-	-	1,251	-	-	-
Préstamos de IFC	-	-	-	-	-	-
Préstamos de NAFINSA	1,172	4	1,109	9	1,121	11
Préstamos de FIRA	-	-	-	-	-	-
Venta de Reportos (BM)	140,226	477	140,613	438	143,090	365
Total	164,772	2,612	174,455	2,517	172,264	2,505

- 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;

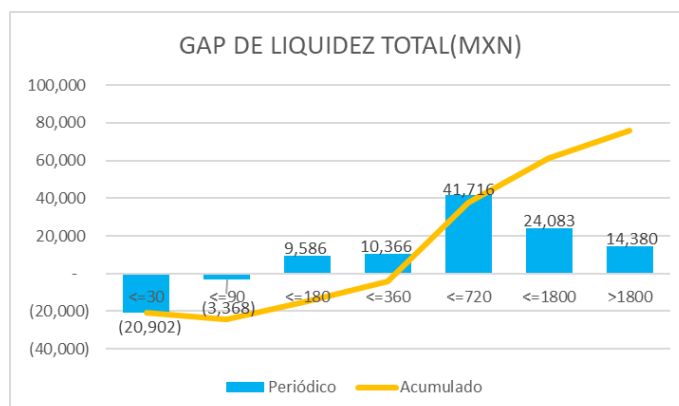
La exposición al riesgo liquidez se presenta en la parte correspondiente al CCL y al GAP de liquidez en divisas y en pesos en esta misma sección. En virtud de la naturaleza del Banco, no se detectaron limitaciones legales, regulatorias y operacionales a la transferibilidad de liquidez. Nuestra liquidez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

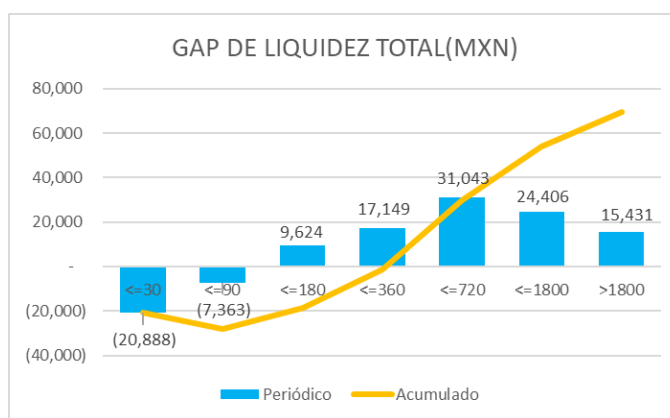
Octubre 2024



Noviembre 2024



Diciembre 2024



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 2024.

Formato de revelación del Coeficiente de Financiamiento Estable Neto						
	Cifras en millones de pesos	Sin vencimiento	< 6 Meses	De 6 meses a < 1 año	> 1 año	Importe ponderado
ELEMENTOS DEL MONTO DE FINANCIAMIENTO ESTABLE DISPONIBLE						
1	Capital	14,297	-	-	-	14,297
2	Capital fundamental y capital básico no fundamental	14,297	-	-	-	14,297
3	Otros instrumentos de capital	-	-	-	-	-
4	Depósitos minoristas	-	12,269	7	-	11,542
5	Depósitos estables	-	8,628	7	-	8,203
6	Depósitos menos estables	-	3,641	-	-	3,339
7	Financiamiento mayorista	26,520	24,497	10	142	24,659
8	Depósitos operacionales	-	624	-	-	312
9	Otro financiamiento mayorista	26,520	23,873	10	142	24,347
10	Pasivos interdependientes	-	1,299	1	-	-
11	Otros pasivos	-	158,463	212	-	23,952
12	Pasivos por derivados para fines del CFEN	No aplica	-	-	-	No aplica
13	Todos los pasivos y recursos propios no incluidos en las categorías anteriores	-	158,463	212	-	23,952
14	Total del monto de Financiamiento Estable Disponible	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	74,451
ELEMENTOS DEL MONTO DE FINANCIAMIENTO ESTABLE REQUERIDO						
15	Total de activos líquidos elegibles para efectos del CFEN	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	1,966
16	Depósitos en otras instituciones financieras con propósitos operacionales	-	-	-	-	-
17	Préstamos al corriente y valores	-	11,698	-	-	1,346
18	Financiamiento garantizado otorgado a entidades financieras con activos líquidos elegibles de nivel I	-	8,187	-	-	819
19	Financiamiento otorgado a entidades financieras garantizado con activos líquidos elegibles distintos de nivel I, y financiamiento otorgado a entidades financieras no garantizado	-	3,508	-	-	526
20	Financiamiento garantizado otorgado a contrapartes distintas de entidades financieras las cuales:	-	-	-	-	-
21	Tienen un ponderador de riesgo de crédito menor al 35% de acuerdo al Método Estándar para riesgo de crédito de Basilea II	-	-	-	-	-
22	Créditos a la vivienda (en etapas 1 y 2), de los cuales:	-	2	-	-	1
23	Tienen un ponderador de riesgo de crédito menor al 35% de acuerdo al Método Estándar establecido en las Disposiciones	-	2	-	-	1
24	Títulos de deuda y acciones distintas a los Activos Líquidos elegibles (que no se encuentren en situación de impago)	-	-	-	-	-
25	Activos interdependientes	-	1,259	-	-	-
26	Otros Activos	-	566,038	4,130	32,324	57,638
27	Materias primas básicas (commodities) comercializadas físicamente incluyendo oro	-	No aplica	No aplica	No aplica	-
28	Margen inicial otorgado en operaciones con instrumentos financieros derivados y contribuciones al fondo de absorción de pérdidas de contrapartes centrales	No aplica	467	-	-	397
29	Activos por derivados para fines del CFEN	No aplica	347,149	-	-	322
30	Pasivos por derivados para fines del CFEN antes de la deducción por la variación del margen inicial	No aplica	8	-	-	8
31	Todos los activos y operaciones no incluidas en las categorías anteriores	1,135	218,414	4,130	32,324	56,911
32	Operaciones fuera de balance	No aplica	No aplica	-	-	-
33	Total de monto de Financiamiento Estable Requerido	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	60,950
34	COEFICIENTE DE FINANCIAMIENTO ESTABLE NETO (%)	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	122%

El Coeficiente de Financiamiento Estable Neto promedio del cuarto trimestre de 2024 fue de 122%. Esto representa un incremento de 0.7% respecto al coeficiente promedio del trimestre anterior.

El aumento en el coeficiente se debe principalmente a una subida en el Financiamiento Estable Disponible de 8.9% 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, pero a menor proporción, un 8.3% en comparación con el segundo 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	
FED	71,737	FED	75,520	FED	76,096
FER	58,458	FER	60,629	FER	63,764
CFEN	122.71%	CFEN	124.56%	CFEN	119.34%

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

ii. Información cualitativa:

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

La gestión de riesgo liquidez tiene las siguientes características:

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

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

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

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

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

Las técnicas de riesgo liquidez básicamente comprenden lo siguiente:

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

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

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

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

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

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

d. Riesgo Operacional

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

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

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

BANCO				
Tipo de Riesgo Operacional	4T - 2024			
Eventos materializados	Frecuencia	%Total	Impacto promedio	%Total
Fraude interno	1	0.1%	46,896	98.34%
Incidencias en el negocio y fallos en los sistemas	3	0.3%	0.1000	0.21%
Clientes, productos y prácticas empresariales	4	0.3%	0.3170	0.66%
Ejecución, entrega y gestión de procesos	11	0.9%	0.3730	0.78%
Eventos no materializados	Frecuencia	%Total	Impacto promedio	%Total
Clientes, productos y prácticas empresariales	74	6.4%	0.000	0%
Incidencias en el negocio y fallos en los sistemas	896	77.0%	0.000	0%
Ejecución, entrega y gestión de procesos	174	15.0%	0.000	0%
Total materializados + no materializados	1163	100%	46,897	100%

e. Revelación de la información relacionada con el indicador IN

Apartado I: Requerimiento mínimo de capital por riesgo operacional

Referencia	Descripción	
1	Componente del Indicador de negocio (CIN)	\$ 1,261.17
2	Multiplicador de pérdidas internas (MPI)	\$ 384.59
3	Requerimiento de capital por riesgo operacional	\$ 938.70
4	Activos sujetos a Riesgo Operacional	\$ 11,733.79

Apartado II: Indicador de negocio y subcomponentes

	IN y sus subcomponentes	J=3	J=2	J=1
1	Componente de Intereses, Arrendamiento y Dividendos (CIAD)	\$ 610.21	\$ 381.49	\$ 855.25
1a	Ingresos por Intereses	\$ 11,000.69	\$ 14,749.31	\$ 18,217.05
1b	Gastos por Intereses	\$ 9,170.05	\$ 13,604.83	\$ 15,651.30
1c	Activos Productivos	\$ 1,356.90	\$ 1,579.94	\$ 1,735.40
1d	Ingresos por Dividendos	\$ -	\$ -	\$ -
2	Componente de Servicios (CS)	\$ 274.82	\$ 219.83	\$ 225.50
2a	Comisiones y Tarifas Cobradas	\$ 399.71	\$ 425.18	\$ 531.71
2b	Comisiones y Tarifas Pagadas	\$ 222.51	\$ 218.94	\$ 198.92
2c	Otros Ingresos de la Operación	\$ 424.75	\$ 234.30	\$ 144.79
2d	Otros Gastos de la Operación	\$ 48.32	\$ 50.41	\$ 14.47
3	Componente Financiero (CF)	\$ 2,028.77	\$ 3,129.26	\$ 2,784.64
3a	Resultado por Compraventa	\$ 6,086.32	\$ 9,387.79	\$ 8,353.91
4	Indicador de Negocio (IN)	\$ 2,913.81	\$ 3,730.58	\$ 3,865.39
5	Componente del Indicador de Negocio (CIN)	\$ 349.66	\$ 447.67	\$ 463.85

Apartado III: Pérdidas históricas

	Descripción	J=9	J=8	J=7	J=6	J=5	J=4	J=3	J=2	J=1	Promedio 9 años
Pérdidas											
1	Monto total de pérdidas netas de recuperaciones (considerando las exclusiones)	\$ 1.12	\$ 3.41	\$ 8.88	\$ 113.39	\$ 0.09	\$ 22.22	\$ 21.61	\$ 4.79	\$ 55.25	\$ 25.64
2	Número total de pérdidas	17	18	10	37	1	23	30	17	20	19
3	Monto total de pérdidas excluidas	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	0
4	Número total de exclusiones	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
5	Monto total de pérdidas netas de recuperaciones (considerando las exclusiones)	\$ 1.12	\$ 3.41	\$ 8.88	\$ 113.39	\$ 0.09	\$ 22.22	\$ 21.61	\$ 4.79	\$ 55.25	\$ 25.64
Detalles del cálculo del capital por Riesgo Operacional											
11	¿Se utilizan pérdidas para calcular el MPI? (Sí/No)	Sí									
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)	N/A									

f. Políticas de riesgo en productos derivados

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

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

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

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

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

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

J. Procedimientos relacionados con la administración de garantías.

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

Forward de divisas, tasas y swap de tasas de interés

a) Garantías iniciales

$$GI_0 = k_1 * MR_p$$

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

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

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

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

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:

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

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

b) Garantía de mantenimiento

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

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

$$GMin = k_2 * GI_0$$

c) Determinación de los parámetros (k_1 y k_2)

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

1.2 Opciones sobre diferentes subyacentes

a) Garantía inicial

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

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

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

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

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

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

b) Garantía de mantenimiento

La garantía de mantenimiento se determina con la siguiente fórmula $GMin = k_2 * GI_0$ 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	1,756.05
DEUDA OTROS EMISORES AA+ (ó Aa1) <= 1 año	632.17
Dinero, valores, medios de pago < a 7 días, o títulos negociables de inmediata realización	596.81
DEUDA SOBERANA AAA (ó Aaa) <= 1 año	251.06
Acciones parte del IPC o de Índices de otras bolsas así como las obligaciones subord. convertibles en acciones	104.43
Acciones y otros valores cotizados no incluíd. en índices principales	89.85
DEUDA SOBERANA AAA (ó Aaa) de 1 a 5 años	5.49
DEUDA OTROS EMISORES AAA (ó Aaa) de 1 a 5 años	0.90
DEUDA SOBERANA AAA (ó Aaa) > 5 años	0.68
DEUDA OTROS EMISORES AAA (ó Aaa) > 5 años	0.12
DEUDA OTROS EMISORES A+ (ó A1) de 1 a 5 años	0.10
DEUDA OTROS EMISORES AA (ó Aa2) <= 1 año	0.10
DEUDA OTROS EMISORES AA- (ó Aa3) <= 1 año	0.05
Total general	3,437.82

IV. Información de la administración del riesgo de crédito por las operaciones con instrumentos financieros, incluyendo los instrumentos financieros derivados:

a) Información cualitativa:

1. La metodología utilizada para asignar capital y establecer límites a las exposiciones crediticias frente a contrapartes;

La metodología está señalada en las notas a los estados financieros. La metodología es la que se establece en la Circular Única de bancos, que aplica para riesgo mercado, crédito y operacional

Los límites de exposición crediticias se hacen de acuerdo con el apetito de riesgo y a las directrices señaladas por el Consejo de Administración y por el Comité de Riesgos

2. Las políticas para asegurar las garantías reales y establecer reservas de crédito; y la política de reservas se hace de acuerdo con lo que se señala en la CUB

3. Las políticas relacionadas con las exposiciones al riesgo de correlación adversa ("wrong-way risk").

Considerar los cambios en la correlación prevaleciente entre los distintos factores de riesgo durante eventos adversos y entornos económicos desfavorables.

Supuestos y parámetros

Cartera de crédito: Se considerarán las correlaciones existentes entre el PIB de estados y PIB actividades económicas observadas en épocas de recesión y se evaluará su impacto en la PE, PNE y el VaR de crédito.

Bonos: Se considera cambios en las correlaciones en los factores de riesgo (tasas y tipo de cambio) y su efecto en el stress test, en el VaR de los bonos corporativos y en el P&L.

Actividades principales.

Para Cartera de Crédito:

- Determinar el periodo de recesión para el cálculo de la matriz de correlación entre PIB de estados y de actividad económica
- Calcular la PNE y el VaR considerando esta matriz de correlación
- Automatización del cálculo de la PNE y VaR con la matriz de transición estresada del periodo de recesión determinado

Para Bonos corporativos y derivados:

- Se considera nula correlación entre los factores de riesgo y se estima el PFE estresado para derivados
- Para bonos corporativos, calcular el VaR de crédito sin considerar la correlación entre la matriz de incumplimientos
- Automatización del cálculo de la PNE y VaR con insumos estresados

b) Información cuantitativa:

1. Valor razonable positivo en términos brutos de contratos, beneficio de neteo, posiciones crediticias actuales neteadas, garantías reales mantenidas (especificando su tipo), y posiciones crediticias netas con derivados (Las exposiciones crediticias netas se refiere a las cubiertas con derivados de crédito una vez considerados los beneficios tanto de acuerdos de neteo establecidos contractualmente como de acuerdos de garantías reales);

En Monex no se utiliza derivados de crédito

2. La exposición agregada actual y futura por contraparte o grupo de contrapartes que puedan considerarse como una sola, así como como se muestra en la Tabla de "Exposiciones Actuales y potenciales en derivados OTC la cual incluye las 10 principales contrapartes al cierre de mes de diciembre 2024. (ver página 58)

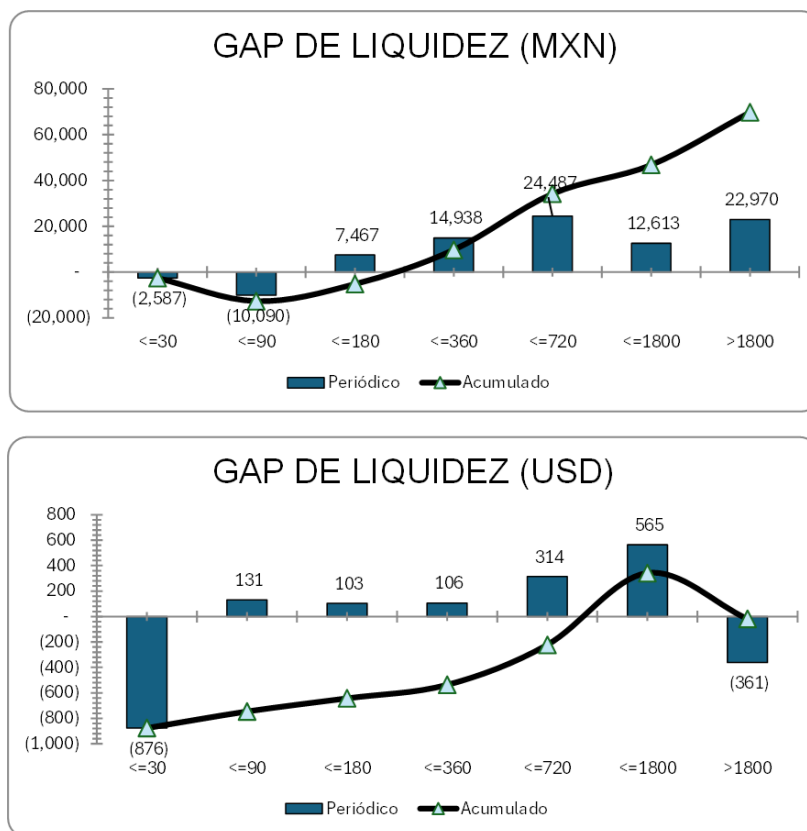
3. El impacto de la cantidad de garantías reales que la Institución tendría que proporcionar en caso de que descienda su calificación crediticia, identificando las operaciones con derivados desglosadas de acuerdo con su función de cobertura o de negociación y una distribución de los derivados de crédito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

Intermediario	Threshold MXN	Threshold USD
Banorte	20.00	-
Banca Mifel	10.00	-
UBS	-	5.00
Barclays Bank Mexico	-	5.00
Barclays Bank PLC	-	5.00
Barclays Bank (Operaciones	-	5.00
Macquarie Bank	-	5.00
Deutsche Bank México SA, I	5.00	-
Banamex	4.50	-
Standard Chartered Bank	-	1.00
Standard Chartered London	-	1.00
Morgan Stanley	-	0.40
Saxo BANK A/S	-	0.25
ED&F MAN CAPITAL MARKE	-	0.25
Monex Canada	-	0.25
Monex Europe Limited	-	0.25
Monex Europe S.A.	-	0.25
Monex Europe Market	-	0.25
Natixis	-	0.25
Morgan Stanley CB	-	0.20
Nomura Bank	-	0.20
Total	39.50	29.55

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

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

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



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

OPERACIONES EN MXP

BANCO	O/S	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y
Activos Tasa Fija	89,163	89,118	31,189	12,677	11,374	10,825	9,524	8,748	5,855	4,032	2,615	1,906	1,663	1,590	1,554
Tasa Activa Pond		10.6	12.5	11.5	11.4	11.3	11.2	11.3	11.4	11.4	11.5	11.7	11.7	11.7	11.7
Tasa Activa Mdo		10.2	10.3	9.8	9.1	9.3	8.9	8.7	9.1	9.3	9.7	9.6	10.5	11.6	13.5
CtC Activos		0.9	46.6	17.4	20.9	47.4	47.0	42.3	93.8	52.6	29.2	22.7	20.4	1.5	- 32.8
Pasivos Tasa Fija	42,277	42,266	18,806	10,241	9,917	9,576	9,343	9,341	9,332	9,332	9,332	9,161	-	-	-
Tasa Pasiva Pond		32.0	52.8	2.1	1.9	1.7	1.6	1.6	1.6	1.6	1.6	1.5	-	-	-
Tasa Pasiva Mdo		10.2	10.3	10.2	10.2	10.2	10.2	10.2	10.2	10.2	10.2	10.2	-	-	-
CtC Pasivos	-	25.5	- 418.8	66.4	65.6	192.2	187.9	183.7	674.2	616.7	563.0	509.9	-	-	-
Gap (A - P)		46,852	12,383	2,437	1,457	1,249	181	- 593	- 3,477	- 5,300	- 6,717	- 7,255	1,663	1,590	1,554
CtC del Periodo	-	25	- 372	84	87	240	235	226	768	669	592	533	20	2	- 33
CtC Acumulado	-	25	- 397	- 313	- 227	13	248	474	1,242	1,911	2,504	3,036	3,057	3,058	3,025

OPERACIONES EN USD

BANCO	O/S	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y
Activos Tasa Fija	2,136	2,136	1,281	684	559	514	352	319	233	61	17	6	2	-	-
Tasa Activa Pond		4.8	6.9	7.0	7.0	7.0	7.0	7.2	7.5	7.2	6.9	6.6	6.3	-	-
Tasa Activa Mdo		4.4	4.4	4.3	4.2	4.1	4.0	3.9	3.9	4.0	4.1	4.1	4.2	-	-
CtC Activos		-	2.2	1.4	1.2	2.9	2.5	2.4	5.5	1.3	0.3	0.1	-	-	-
Pasivos Tasa Fija	2,549	2,549	2,208	1,362	1,324	1,302	1,294	1,294	1,294	1,294	1,294	1,294	-	-	-
Tasa Pasiva Pond		1	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-	-	-
Tasa Pasiva Mdo		4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	-	-	-
CtC Pasivos		0	5	5	5	14	14	13	52	50	48	46	-	-	-
Gap (A - P)	-	413	- 928	- 678	- 765	- 788	- 943	- 975	- 1,061	- 1,233	- 1,277	- 1,288	2	-	-
CtC del Periodo		0.2	6.9	6.1	5.9	16.6	16.0	15.8	57.0	50.9	47.9	45.8	-	-	-
CtC Acumulado		0.2	7.2	13.2	19.1	35.7	51.8	67.5	124.6	175.5	223.3	269.1	269.2	269.2	269.2

GLOBAL

BANCO	O/S	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y
Activos	132,847	132,802	57,380	26,669	22,806	21,336	16,714	15,279	10,624	5,277	2,967	2,030	1,695	1,590	1,554
CtC Activos		1	91	46	46	107	98	91	206	80	35	24	21	2	- 33
Pasivos	94,403	94,392	63,967	38,090	36,983	36,201	35,811	35,809	35,799	35,799	35,799	35,628	-	-	-
CtC Pasivos	-	21.2	- 321.5	161.7	160.0	472.3	464.4	457.6	1,728.1	1,630.1	1,536.4	1,445.0	-	-	-
CtC del Periodo	-	19.8	- 230.3	207.6	206.4	579.5	562.8	548.7	1,934.3	1,710.1	1,571.1	1,469.3	20.8	1.5	- 32.8
CtC Acumulado	-	19.8	- 250.0	- 42.4	164.0	743.5	1,306.3	1,855.0	3,789.3	5,499.4	7,070.5	8,539.8	8,560.6	8,562.1	8,529.3

Con variaciones de tasas al alza

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

OPERACIONES EN MXP

Δ CtC BANCO	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y	
Activos Tasa Fija Pond	89,118	26,748	11,991	11,044	9,937	9,066	7,328	4,934	3,270	2,238	1,764	1,615	1,568	1,554	
Pasivos Tasa Fija Pond	33,105	3,165	836	534	263	182	175	171	171	148	-	-	-	-	
? FRAESC1	2.00	2.00	2.00	1.90	1.90	1.80	1.70	1.60	1.30	1.00	0.80	0.60	0.20	0.30	
? CtC Activos Esc1	-	4.9	- 42.7	- 19.3	- 17.3	- 45.0	- 38.2	- 28.8	- 67.4	- 33.0	- 16.3	- 9.1	- 9.6	- 3.4	4.6
? CtC Acum Activos Esc1	-	4.9	- 47.7	- 66.9	- 84.3	- 129.3	- 167.5	- 196.2	- 263.6	- 296.6	- 312.9	- 322.0	- 331.6	- 335.0	- 330.4
? CtC Pasivos Esc1	1.8	5.1	1.3	0.8	1.2	0.8	0.7	2.3	1.7	1.1	-	-	-	-	-
? CtC Acum Pasivos Esc1	1.8	6.9	8.2	9.1	10.3	11.0	11.7	14.1	15.8	16.9	16.9	16.9	16.9	16.9	16.9
? CtC Total Esc1	-	3.1	- 37.6	- 18.0	- 16.5	- 43.8	- 37.4	- 28.1	- 65.0	- 31.3	- 15.2	- 9.1	- 9.6	- 3.4	4.6
? CtC Acumulado DELTA Esc1	-	3.1	- 40.8	- 58.7	- 75.2	- 119.0	- 156.4	- 184.5	- 249.5	- 280.8	- 296.0	- 305.1	- 314.8	- 318.1	- 313.6

OPERACIONES EN USD

Δ CtC BANCO	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y
Activos Tasa Fija Pond	2,136.0	1,066.0	620.0	543.0	424.0	341.0	307.0	166.0	48.0	11.0	4.0	1.0	-	-
Pasivos Tasa Fija Pond	1,255.0	283.0	46.0	16.0	4.0	-	-	-	-	-	-	-	-	-
? FRA ESC1	1.0	1.0	1.0	1.0	1.0	1.0	0.9	0.9	0.8	0.8	0.7	0.6	0.5	0.3
? CtC Activos Esc1	-	0.1	- 0.9	- 0.5	- 0.4	- 1.0	- 0.8	- 0.7	- 1.4	- 0.4	- 0.1	-	-	-
? CtC Acum Activos Esc1	-	0.1	- 0.9	- 1.4	- 1.9	- 2.9	- 3.7	- 4.4	- 5.8	- 6.1	- 6.2	- 6.2	- 6.2	- 6.2
? CtC Pasivos Esc1	-	0.2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
? CtC Acum Pasivos Esc1	-	0.3	0.3	0.3	0.3	0.3	0.3	0.3	0.3	0.3	0.3	0.3	0.3	0.3
? CtC Total Esc1	-	- 0.6	- 0.5	- 0.4	- 1.0	- 0.8	- 0.7	- 1.4	- 0.4	- 0.1	-	-	-	-
? CtC Acumulado DELTA Esc1	-	- 0.7	- 1.1	- 1.6	- 2.6	- 3.3	- 4.0	- 5.4	- 5.8	- 5.9	- 5.9	- 5.9	- 5.9	- 5.9

GLOBAL

Δ CtC BANCO	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y
Activos Tasa Fija Pond	132,802	48,542	24,679	22,151	18,604	16,047	13,603	8,333	4,247	2,467	1,840	1,628	1,568	1,554
Pasivos Tasa Fija Pond	58,764	8,946	1,777	867	340	182	175	171	171	148	-	-	-	-
? CtC Activos Esc1	- 6	- 60	- 30	- 26	- 66	- 54	- 43	- 96	- 40	- 18	- 10	- 10	- 3	5
? CtC Acum Activos Esc1	- 6	- 66	- 96	- 122	- 188	- 243	- 285	- 381	- 422	- 439	- 449	- 459	- 462	- 458
? CtC Pasivos Esc1	2.6	9.7	2.1	1.1	1.4	0.8	0.7	2.3	1.7	1.1	-	-	-	-
? CtC Acum Pasivos Esc1	2.6	12.2	14.4	15.5	16.8	17.6	18.3	20.6	22.4	23.4	23.4	23.4	23.4	23.4
? CtC Total Esc1	- 3.6	- 50.5	- 27.6	- 25.3	- 64.3	- 53.6	- 42.2	- 93.7	- 38.5	- 16.7	- 9.6	- 9.8	- 3.4	4.6
? CtC Acumulado DELTA Esc1	- 3.6	- 54.1	- 81.7	- 107.0	- 171.3	- 224.9	- 267.0	- 360.8	- 399.3	- 415.9	- 425.5	- 435.3	- 438.6	- 434.0

Con variaciones de tasas a la baja

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

OPERACIONES EN MXP

Δ CtC BANCO	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y
Activos Tasa Fija Pond	89,118.0	26,748.0	11,991.0	11,044.0	9,937.0	9,066.0	7,328.0	4,934.0	3,270.0	2,238.0	1,764.0	1,615.0	1,568.0	1,554.0
Pasivos Tasa Fija Pond	33,105.0	3,165.0	836.0	534.0	263.0	182.0	175.0	171.0	171.0	148.0	-	-	-	-
? FRAESC1	-	2.0 -	2.0 -	2.0 -	1.9 -	1.9 -	1.8 -	1.8 -	1.7 -	1.4 -	1.1 -	0.9 -	0.6 -	0.2 -
? CtC Activos Esc1	4.9	42.7	19.4	17.5	45.4	38.9	29.6	69.9	35.3	17.8	10.2	11.0	3.9 -	5.4
? CtC Acum Activos Esc1	4.9	47.7	67.0	84.5	129.9	168.8	198.4	268.3	303.6	321.4	331.6	342.6	346.5	341.1
? CtC Pasivos Esc1	-	1.8 -	5.1 -	1.3 -	0.8 -	1.2 -	0.8 -	0.7 -	2.4 -	1.9 -	1.2	-	-	-
? CtC Acum Pasivos Esc1	-	1.8 -	6.9 -	8.2 -	9.1 -	10.3 -	11.1 -	11.8 -	14.2 -	16.1 -	17.2 -	17.2 -	17.2 -	17.2
? CtC Total Esc1	3.1	37.7	18.0	16.6	44.2	38.1	28.9	67.4	33.4	16.6	10.2	11.0	3.9 -	5.4
? CtC Acumulado DELTA Esc1	3.1	40.8	58.8	75.4	119.6	157.8	186.7	254.1	287.5	304.2	314.4	325.3	329.2	323.9

OPERACIONES EN USD

Δ CtC BANCO	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y
Activos Tasa Fija Pond	2,136.0	1,066.0	620.0	543.0	424.0	341.0	307.0	166.0	48.0	11.0	4.0	1.0	-	-
Pasivos Tasa Fija Pond	1,255.0	283.0	46.0	16.0	4.0	-	-	-	-	-	-	-	-	-
? FRAESC1	-	1.0 -	1.0 -	1.0 -	1.0 -	1.0 -	0.9 -	0.9 -	0.9 -	0.8 -	0.7 -	0.7 -	0.6 -	0.4
? CtC Activos Esc1	0.1	0.9	0.5	0.4	1.0	0.8	0.7	1.4	0.4	0.1	-	-	-	-
? CtC Acum Activos Esc1	0.1	0.9	1.4	1.9	2.9	3.7	4.4	5.8	6.2	6.3	6.3	6.3	6.3	6.3
? CtC Pasivos Esc1	-	-	0.2 -	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
? CtC Acum Pasivos Esc1	-	-	0.3 -	0.3 -	0.3 -	0.3 -	0.3 -	0.3 -	0.3 -	0.3 -	0.3 -	0.3 -	0.3 -	0.3
? CtC Total Esc1	-	0.6	0.5	0.4	1.0	0.8	0.7	1.4	0.4	0.1	-	-	-	-
? CtC Acumulado DELTA Esc1	-	0.7	1.1	1.6	2.6	3.4	4.1	5.5	5.9	5.9	6.0	6.0	6.0	6.0

GLOBAL

Δ CtC BANCO	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y
Activos Tasa Fija Pond	132,802.0	48,542.0	24,679.0	22,151.0	18,604.0	16,047.0	13,603.0	8,333.0	4,247.0	2,467.0	1,840.0	1,628.0	1,568.0	1,554.0
Pasivos Tasa Fija Pond	58,764.0	8,946.0	1,777.0	867.0	340.0	182.0	175.0	171.0	171.0	148.0	-	-	-	-
? CtC Activos Esc1	6.2	60.2	29.8	26.5	66.3	55.2	43.9	99.1	42.8	19.4	10.7	11.1	3.9 -	5.4
? CtC Acum Activos Esc1	6.2	66.4	96.2	122.7	188.9	244.2	288.0	387.1	430.0	449.3	460.0	471.1	475.0	469.6
? CtC Pasivos Esc1	-	2.6 -	9.7 -	2.1 -	1.1 -	1.4 -	0.8 -	0.7 -	2.4 -	1.9 -	1.2	-	-	-
? CtC Acum Pasivos Esc1	-	2.6 -	12.2 -	14.4 -	15.5 -	16.9 -	17.7 -	18.4 -	20.8 -	22.6 -	23.8 -	23.8 -	23.8 -	23.8
? CtC Total Esc1	3.6	50.5	27.7	25.4	64.9	54.5	43.2	96.7	41.0	18.2	10.7	11.1	3.9 -	5.4
? CtC Acumulado DELTA Esc1	3.6	54.1	81.8	107.2	172.0	226.5	269.7	366.4	407.3	425.5	436.2	447.3	451.2	445.8

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	295,881
2	(Importes de los activos deducidos para determinar el capital de nivel 1 de Basilea III)	
	Exposiciones dentro del balance (Netas) (excluidos instrumentos financieros derivados y SFT, suma de las líneas 1 y 2)	295,881
Exposiciones a instrumentos financieros derivados		
4	Costo actual de reemplazo asociado a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados (neto del margen de variación en efectivo admisible)	3,750
5	Importes de los factores adicionales por exposición potencial futura, asociados a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados	2,661
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)	-1,179
8	(Exposición por operaciones en instrumentos financieros derivados por cuenta de clientes, en las que el socio liquidador no otorga su garantía en caso del incumplimiento de las obligaciones de la Contraparte Central)	
9	Importe notional efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos	
10	(Compensaciones realizadas al notional efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos y deducciones de los factores adicionales por los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos)	
11	Exposiciones totales a instrumentos financieros derivados (suma de las líneas 4 a 10)	5,232
Exposiciones por operaciones de financiamiento con valores		
12	Activos SFT brutos (sin reconocimiento de compensación), después de ajustes por transacciones contables por ventas	10,265
13	(Cuentas por pagar y por cobrar de SFT compensadas)	
14	Exposición Riesgo de Contraparte por SFT	31
15	Exposiciones por SFT actuando por cuenta de terceros	
16	Exposiciones totales por operaciones de financiamiento con valores (suma de las líneas 12 a 15)	10,295
Otras exposiciones fuera de balance		
17	Exposición fuera de balance (importe notional bruto)	
18	(Ajustes por conversión a equivalentes crediticios)	
19	Partidas fuera de balance (suma de las líneas 17 y 18)	
Capital y exposiciones totales		
20	Capital de Nivel 1	14,098
21	Exposiciones totales (suma de las líneas 3, 11, 16 y 19)	311,409
Coeficiente de apalancamiento		
22	Coeficiente de apalancamiento de Basilea III	4.53

b) Comparativo entre el activo total y los activos ajustados

REFERENCIA	DESCRIPCION	IMPORTE
1	Activos totales	523,112
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	-211,733
5	Ajuste por operaciones de reporto y préstamo de valores[2]	31
6	Ajuste por partidas reconocidas en cuentas de orden	
7	Otros ajustes	
8	Exposición del coeficiente de apalancamiento	311,409

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

REFERENCIA	CONCEPTO	IMPORTE
1	Activos totales	523,112
2	Operaciones en instrumentos financieros derivados	-216,965
3	Operaciones en reporto y prestamos de valores	-10,265
4	Activos fiduciarios reconocidos en el balance conforme al marco contable, pero excluidos de la medida de la exposición del coeficiente de apalancamiento	
5	Exposiciones dentro del Balance	295,881

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 5.23%, considerando un capital neto de \$14,098 y exposiciones totales de \$311,409.

CONCEPTO/TRIMESTRE	sep-24	dic-24	VARIACION (%)
Capital Básico 1/	12,997	14,098	8.47%
Activos Ajustados 2/	302,087	311,409	3.09%
Razón de Apalancamiento 3/	4%	5%	5.23%

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 2024		EXPOSICIÓN PROMEDIO DEL PERIODO
	SALDO	RESERVAS	
COMERCIAL	54,617	863	50,755
Entidades Federativas y Municipios	-	-	-
Proyectos con Fuente de Pago Propia	271	1	273
Entidades Financieras	7,173	66	6,877
Empresas con ventas anuales menores a 14 millones de UDIS	15,381	336	15,491
Empresas con ventas anuales iguales o mayores a 14 millones de UDIS	31,792	460	28,114
HIPOTECARIA	5	3	6
CONSUMO	-	-	-
RESERVAS ADICIONALES GENÉRICAS	-	100	-
TOTAL	54,622	966	50,761

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
Etapas 1	26,557	27,128	53,685
Revolvente	7,666	6,585	14,251
Simple	17,415	20,543	37,958
Factoraje	1,474	-	1,474
Mejoras a la vivienda	2	-	2
Etapas 2	113	80	193
Revolvente	16	-	16
Simple	97	80	177
Factoraje	-	-	-
Mejoras a la vivienda	-	-	-
Etapas 3	639	105	744
Revolvente	290	45	335
Simple	334	60	394
Factoraje	12	-	12
Mejoras a la vivienda	3	-	3
Total general	27,309	27,313	54,622

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

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

Saldo trimestre anterior	656
Entradas	113
Renovaciones o Reestructuras	56
Normal	57
Salidas	(31)
Traspaso a etapa 2	-
Traspaso a etapa 1	(1)
Pagos	(29)
Quitas o castigos	(1)
Otro	-
Diferencial cambiario	6
Saldo trimestre actual	744

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

Saldo inicial	416
Castigos	(1)
Incrementos o decrementos	77
Traspasos de etapa 1 o 2 a etapa 3	21
Traspasos de etapa 3 a etapa 2 o 1	(1)
Otros (deterioro, ajuste riesgo crédito, liquidaciones)	53
Efecto cambiario	4
Saldo cierre	492
*Recuperaciones de créditos castigados en el 4to trimestre 2024	1

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

	4T 2023		1T 2024		2T 2024		3T 2024		4T 2024	
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%
Servicios	4,838	13%	4,482	12%	5,290	13%	5,772	13%	8,282	15%
Financiero	3,875	10%	4,081	11%	4,851	11%	6,583	14%	7,173	13%
Gobierno	4,894	13%	4,600	12%	5,013	12%	5,317	12%	6,092	11%
Manufactura.Otros	3,729	10%	3,550	9%	4,107	10%	4,456	10%	5,209	10%
Inmobiliario Industrial	4,093	11%	4,253	11%	5,032	12%	4,913	11%	5,093	9%
Comercio	3,552	9%	3,458	9%	3,624	9%	3,842	8%	4,153	8%
Construcción especializada	1,311	3%	1,280	3%	1,861	4%	2,007	4%	2,777	5%
Hotelería / Restaurantes (Turismo)	1,708	4%	1,830	5%	2,084	5%	2,316	5%	2,618	5%
Automotriz	1,689	4%	1,414	4%	1,568	4%	1,532	3%	2,251	4%
Alimentos	1,226	3%	1,228	3%	1,334	3%	1,191	3%	1,442	3%
RESTO DE LA CARTERA	7,698	20%	7,824	21%	7,499	18%	8,051	18%	9,532	17%
	38,613	100%	38,000	100%	42,263	100%	45,980	100%	54,622	100%

	4T 2023		1T 2024		2T 2024		3T 2024		4T 2024	
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%
Servicios	4,838	13%	4,482	12%	5,290	13%	5,772	13%	8,282	15%
de la que: GRUPO 1	429	9%	336	7%	368	7%	509	9%	1,005	12%
GRUPO 2	350	7%	328	7%	343	6%	455	8%	689	8%
GRUPO 3	340	7%	289	6%	309	6%	383	7%	614	7%
Financiero	3,875	10%	4,081	11%	4,851	11%	6,583	14%	7,173	13%
de la que: GRUPO 1	1,123	29%	1,284	31%	1,789	37%	1,866	28%	2,514	35%
GRUPO 2	705	18%	707	17%	709	15%	1,506	23%	1,506	21%
GRUPO 3	702	18%	705	17%	705	15%	863	13%	799	11%
Gobierno	4,894	13%	4,600	12%	5,013	12%	5,317	12%	6,092	11%
de la que: GRUPO 1	2,964	61%	2,947	64%	2,923	58%	2,861	54%	2,836	47%
GRUPO 2	1,002	20%	868	19%	1,011	20%	900	17%	1,826	30%
GRUPO 3	897	18%	728	16%	458	9%	715	13%	888	15%
Manufactura.Otros	3,729	10%	3,550	9%	4,107	10%	4,456	10%	5,209	10%
de la que: GRUPO 1	317	9%	310	9%	342	8%	357	8%	733	14%
GRUPO 2	307	8%	300	8%	331	8%	309	7%	372	7%
GRUPO 3	229	6%	223	6%	262	6%	307	7%	319	6%
Inmobiliario Industrial	4,093	11%	4,253	11%	5,032	12%	4,913	11%	5,093	9%
de la que: GRUPO 1	744	18%	716	17%	774	15%	818	17%	851	17%
GRUPO 2	594	15%	565	13%	661	13%	744	15%	760	15%
GRUPO 3	509	12%	500	12%	549	11%	591	12%	627	12%
RESTO DE LA CARTERA	17,184	45%	17,034	45%	17,970	43%	18,939	41%	22,773	42%
TOTAL	38,613	100%	38,000	100%	42,263	100%	45,980	100%	54,622	100%

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

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

	4T 2023		1T 2024		2T 2024		3T 2024		4T 2024	
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%
CIUDAD DE MÉXICO	20,031	52%	20,048	53%	22,356	53%	23,526	51%	28,737	53%
NUEVO LEÓN	5,215	14%	4,679	12%	5,342	13%	6,246	14%	6,662	12%
JALISCO	1,557	4.0%	1,719	5%	1,629	4%	1,766	4%	2,098	4%
ESTADO DE MÉXICO	1,899	5%	1,871	5%	1,963	5%	1,938	4%	1,885	3%
EXTRANJERO	445	1%	473	1%	677	2%	1,366	3%	1,738	3%
PUEBLA	816	2%	799	2%	780	2%	671	1%	1,637	3%
BAJA CALIFORNIA	897	2%	822	2%	1,106	3%	1,166	3%	1,348	2%
SINALOA	1,085	3%	1,095	3%	1,076	3%	1,066	2%	1,284	2%
COAHUILA	888	2%	681	2%	1,047	2%	934	2%	1,163	2%
QUINTANA ROO	878	2%	885	2%	873	2%	1,082	2%	1,124	2%
RESTO DE LA CARTERA	4,902	13%	4,928	13%	5,414	13%	6,219	14%	6,946	13%
	38,613	100%	38,000	100%	42,263	100%	45,980	100%	54,622	100%

	4T 2023		1T 2024		2T 2024		3T 2024		4T 2024	
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%
CIUDAD DE MÉXICO	20,031	52%	20,048	53%	22,356	53%	23,526	51%	28,737	53%
de la que: GRUPO 1	2,964	15%	2,947	15%	2,923	13%	2,861	12%	2,836	10%
GRUPO 2	1,123	6%	1,284	6%	1,789	8%	1,866	8%	2,514	9%
GRUPO 3	1,002	5%	868	4%	1,011	5%	900	4%	1,826	6%
NUEVO LEÓN	5,215	14%	4,679	12%	5,342	13%	6,246	14%	6,662	12%
de la que: GRUPO 1	702	13%	707	15%	702	13%	1,506	24%	1,506	23%
GRUPO 2	579	11%	552	12%	661	12%	744	12%	760	11%
GRUPO 3	400	8%	329	7%	416	8%	381	6%	450	7%
JALISCO	1,557	4%	1,719	5%	1,629	4%	1,766	4%	2,098	4%
de la que: GRUPO 1	268	17%	294	17%	295	18%	313	18%	332	16%
GRUPO 2	118	8%	145	8%	168	10%	159	9%	304	14%
GRUPO 3	111	7%	122	7%	125	8%	138	8%	136	6%
ESTADO DE MÉXICO	1,899	5%	1,871	5%	1,963	5%	1,938	4%	1,885	3%
de la que: GRUPO 1	705	37%	705	38%	705	36%	705	36%	705	37%
GRUPO 2	184	10%	172	9%	160	8%	169	9%	175	9%
GRUPO 3	126	7%	113	6%	137	7%	148	8%	136.0	7%
EXTRANJERO	445	1%	473	1%	677	2%	1,366	3%	1,738	3%
de la que: GRUPO 1	168	38%	157	33%	220	32%	863	63%	633	36%
GRUPO 2	118	27%	136	29%	156	23%	164	12%	487	28%
GRUPO 3	87	20%	75	16%	117	17%	149	11%	203	12%
RESTO DE LA CARTERA	9,466	25%	9,210	24%	10,296	24%	11,138	24%	13,502	25%
TOTAL	38,613	100%	38,000	100%	42,263	100%	45,980	100%	54,622	100%

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

PLAZO REMANENTE	Cartera Comercial	Mejoravit	Total
Irregulares o en Etapa 3	1,461	5	1,466
Menor 1 año	12,892	-	12,892
Es >= 1 año y < 2 años	8,119	-	8,119
Es >= 2 años y < 3 años	5,710	-	5,710
Es >= 3 años y < 4 años	6,460	-	6,460
Es >= 4 años y < 5 años	9,333	-	9,333
Es >= 5 años	10,642	-	10,642
Total general	54,617	5	54,622

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
Financiero	8,215	67	1,088
Servicios	7,124	49	881
Gobierno	6,092	-	-
Inmobiliario Industrial	5,171	38	1,008
Manufactura.Otros	5,092	-	-
Comercio	4,086	67	622
Hotelería / Restaurantes (Turismo)	2,760	18	1,175
Construcción especializada	2,600	17	1,046
Automotriz	2,034	217	269
Inmobiliario (Oficinas / Retail)	1,409	34	731
Resto de la cartera	9,293	237	2,939
Total general	53,876	744	

ii Las reservas para riesgos crediticios por grado de riesgo

4T 2024													
	Servicios		Financiero		Gobierno		Manufactura.Otros		Inmobiliario Industrial		RESTO		ADICIONALES
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	
A1	24	27.3%	20	30.8%	30	100.0%	18	25.7%	30	85.7%	80	13.8%	-
A2	11	12.5%	0	0.0%	0	0.0%	17	24.3%	5	14.3%	47	8.1%	-
B1	6	6.8%	0	0.0%	0	0.0%	1	1.4%	0	0.0%	11	1.9%	-
B2	1	1.1%	2	3.1%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	7	1.2%	-
B3	5	5.7%	1	1.5%	0	0.0%	1	1.4%	0	0.0%	7	1.2%	-
C1	1	1.1%	0	0.0%	0	0.0%	1	1.4%	0	0.0%	5	0.9%	-
C2	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	1	1.4%	0	0.0%	1	0.2%	-
D	7	8.0%	0	0.0%	0	0.0%	4	5.7%	0	0.0%	32	5.5%	-
E	33	37.5%	42	64.6%	0	0.0%	27	38.6%	0	0.0%	388	67.1%	-
TOTALES	88	100%	65	100%	30	100%	70	100%	35	100%	578	100%	100

3T 2024													
	Servicios		Financiero		Gobierno		Manufactura.Otros		Inmobiliario Industrial		RESTO		ADICIONALES
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	
A1	17	21.5%	12	20.7%	27	100.0%	17	27.9%	26	76.5%	66	13.5%	-
A2	9	11.4%	9	15.5%	0	0.0%	12	19.7%	8	23.5%	35	7.1%	-
B1	10	12.7%	0	0.0%	0	0.0%	2	3.3%	0	0.0%	6	1.2%	-
B2	2	2.5%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	2	0.4%	-
B3	6	7.6%	0	0.0%	0	0.0%	1	1.6%	0	0.0%	7	1.4%	-
C1	1	1.3%	0	0.0%	0	0.0%	1	1.6%	0	0.0%	5	1.0%	-
C2	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	1	1.6%	0	0.0%	3	0.6%	-
D	20	25.3%	0	0.0%	0	0.0%	2	3.3%	0	0.0%	146	29.8%	-
E	14	17.7%	37	63.8%	0	0.0%	25	41.0%	0	0.0%	220	44.9%	-
TOTALES	79	100%	58	100%	27	100%	61	100%	34	100%	490	100%	100

4T 2023													
	Servicios		Financiero		Gobierno		Manufactura.Otros		Inmobiliario Industrial		RESTO		ADICIONALES
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	
A1	15	27.8%	4	7.0%	24	100.0%	14	20.0%	17	53.1%	58	11.9%	-
A2	8	14.8%	0	0.0%	0	0.0%	5	7.1%	15	46.9%	38	7.8%	-
B1	9	16.7%	0	0.0%	0	0.0%	3	4.3%	0	0.0%	6	1.2%	-
B2	1	1.9%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	3	0.6%	-
B3	1	1.9%	19	33.3%	0	0.0%	1	1.4%	0	0.0%	2	0.4%	-
C1	1	1.9%	0	0.0%	0	0.0%	2	2.9%	0	0.0%	3	0.6%	-
C2	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	1	1.4%	0	0.0%	1	0.2%	-
D	8	14.8%	0	0.0%	0	0.0%	6	8.6%	0	0.0%	61	12.5%	-
E	11	20.4%	34	59.6%	0	0.0%	38	54.3%	0	0.0%	316	64.8%	-
TOTALES	54	100%	57	100%	24	100%	70	100%	32	100%	488	100%	100

iii. Variación de las reservas para riesgos crediticios

4T 2024							
	Servicios	Financiero	Gobierno	Manufactura. Otros	Inmobiliario Industrial	RESTO	Reservas Adicionales
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Saldo Inicial	78	59	27	61	35	490	-
(+) Incrementos	23	12	7	17	2	113	-
(-) Disminuciones	13	6	4	8	2	24	-
(-) Castigos	0	0	0	0	0	1	-
Saldo Final	88	65	30	70	35	578	100
TOTAL							966

3T 2024							
	Servicios	Financiero	Gobierno	Manufactura. Otros	Inmobiliario Industrial	RESTO	Reservas Adicionales
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Saldo Inicial	66	49	25	79	39	538	-
(+) Incrementos	23	10	3	14	5	130	-
(-) Disminuciones	8	1	1	31	10	105	-
(-) Castigos	2	0	0	1	0	73	-
Saldo Final	79	58	27	61	34	490	100
TOTAL							849

4T 2023							
	Servicios	Financiero	Gobierno	Manufactura. Otros	Inmobiliario Industrial	RESTO	Reservas Adicionales
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Saldo Inicial	50	53	24	66	33	418	-
(+) Incrementos	18	7	1	12	2	105	-
(-) Disminuciones	12	3	1	8	3	35	-
(-) Castigos	2	0	0	0	0	0	-
Saldo Final	54	56	25	69	33	488	100
TOTAL							825

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

Estados	COMERCIAL		MEJORAVIT	
	Etapas 3	Reservas	Etapas 3	Reservas
CIUDAD DE MÉXICO	157	119	-	-
NUEVO LEÓN	154	87	1	1
ESTADO DE MÉXICO	14	9	-	-
JALISCO	58	30	-	-
SINALOA	-	-	-	-
COAHUILA	23	10	-	-
QUINTANA ROO	-	-	-	-
SONORA	3	2	-	-
PUEBLA	-	-	-	-
BAJA CALIFORNIA NORTE	1	1	-	-
Resto de la cartera	331	231	2	2
Total general	741	489	3	3

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

	METODOLOGÍA	METODOLOGÍA INTERNA	
	ESTÁNDAR	BÁSICO	AVANZADO
COMERCIAL	54,617	-	-
Entidades Federativas y Municipios	-	-	-
Proyectos con Fuente de Pago Propia	271	-	-
Entidades Financieras	7,173	-	-
Empresas con ventas anuales menores a 14 millones de UDIS	15,381	-	-
Empresas con ventas anuales Iguales o mayores a 14 millones de UDIS	31,792	-	-
HIPOTECARIA	5	-	-
CONSUMO	-	-	-
TOTAL	54,622	-	-

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

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

Contraparte	Monto	Límite	% de la parte básica del capital
Contraparte 1	78,941	Financiamiento a contrapartes que no están obligadas a sujetarse a los límites	612%
Contraparte 2	36,494	Financiamiento a contrapartes que no están obligadas a sujetarse a los límites	283%
Contraparte 3	8,472	Financiamiento a contrapartes que no están obligadas a sujetarse a los límites	66%
Contraparte 4	4,593	Financiamiento a contrapartes que no están obligadas a sujetarse a los límites	36%
Contraparte 5	2,836	Financiamiento a contrapartes que no están obligadas a sujetarse a los límites	22%
Contraparte 6	2,745	Financiamiento a contrapartes que no están obligadas a sujetarse a los límites	21%
Contraparte 7	2,550	Límite máximo del 25% del capital básico	20%
Contraparte 8	1,826	Límite máximo del 25% del capital básico	14%
Contraparte 9	1,614	Límite máximo del 25% del capital básico	13%
Contraparte 10	1,550	Financiamiento a contrapartes que no están obligadas a sujetarse a los límites	12%
Contraparte 11	1,452	Límite máximo del 25% del capital básico	11%
Contraparte 12	1,360	Límite máximo del 25% del capital básico	11%
Contraparte 13	1,358	Límite máximo del 100% del capital básico	11%
Contraparte 14	1,336	Límite máximo del 100% del capital básico	10%

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

Nombre grupo	Monto	% de la parte básica del capital
Mayor deudor 1	2,550	20%
Mayor deudor 2	1,826	14%
Mayor deudor 3	1,614	13%
Mayor deudor 4	1,452	11%
Total 4 mayores deudores	7,441	58%

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.

	GARANTÍAS REALES FINANCIERAS	GARANTÍAS REALES NO FINANCIERAS	GARANTÍAS PERSONALES	GARANTÍAS GUBERNAMENTALES	SUBCUENTA DE VIVIENDA	CARTERA CUBIERTA	TOTAL CARTERA
COMERCIAL	2,867	15,779	17,807	5,897	-	42,350	54,617
Entidades Federativas y Municipios	-	-	-	-	-	-	-
Proyectos con Fuente de Pago Propia	-	134	136	-	-	270	271
Entidades Financieras	1,394	1,153	2,943	6	-	5,496	7,173
Empresas con ventas anuales menores a 14 millones de UDIS	597	5,918	5,510	1,433	-	13,458	15,381
Empresas con ventas anuales iguales o mayores a 14 millones de UDIS	876	8,574	9,218	4,458	-	23,126	31,792
HIPOTECARIA	-	-	-	-	5	5	5
CONSUMO	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL	2,867	15,779	17,807	5,897	5	42,355	54,622

- 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.