



GRUPO FINANCIERO

monex

Banco

REPORTE TRIMESTAL

| Marzo 2020

CONTENIDO

1. INFORME DE LA ADMINISTRACIÓN	3
A. Marco regulatorio	3
B. Bases de presentación	3
C. Declaración sobre la preparación de este informe	3
D. Comentarios y análisis sobre los Resultados de Operación y la Situación Financiera	4
i. Resultados de operación	4
ii. Situación financiera, liquidez y recursos de capital	7
E. Políticas, criterios contables y estrategias de liquidez	9
F. Gobierno corporativo	12
G. Control interno	13
2. REPORTES TRIMESTRALES	13
A. Marco regulatorio	13
B. Estados financieros básicos	14
i. Trimestre reportado	14
ii. Series históricas trimestrales	18
Operaciones significativas, eventos relevantes y eventos subsecuentes	22
C. Actividad y participación accionaria	22
D. Capitalización	24
E. Indicadores financieros	24
F. Información financiera trimestral	25
G. Índice de Capitalización (Anexo 1-0)	36
H. Administración del riesgo	46
i. Información cualitativa	46
ii. Información Cuantitativa	52
I. Procedimientos relacionados con la administración de garantías.	67
J. Revelación de información relativa a la razón de Apalancamiento	78
K. Acciones frente al COVID.	80
L. Administración del Riesgo de Crédito.	80
Técnicas de mitigación de riesgo crédito para la cartera	86

1. INFORME DE LA ADMINISTRACIÓN

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

A. Marco regulatorio

En cumplimiento al artículo 181 y 182 de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito publicadas en el Diario Oficial de la Federación el día 2 de diciembre de 2005 y emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, (en adelante la “Comisión”), se difunde el presente Informe anual de la Administración que muestra la situación financiera de Banco Monex, S.A., Institución de Banca Múltiple (en adelante “la Institución”) al 31 de marzo de 2020 y los resultados de operación del 1° de enero al 31 de marzo del 2020.

B. Bases de presentación

La información que contiene este reporte no se encuentra auditada. No obstante, dicha información ha sido elaborada de conformidad con los criterios contables que la Comisión emite para las Instituciones de Crédito. Todas las cifras están expresadas en millones de pesos mexicanos, a menos que se indique lo contrario. Para un mejor entendimiento se recomienda que la lectura del presente reporte se realice en conjunto con los Estados Financieros Dictaminados al 31 de diciembre del 2019 para un mejor entendimiento de la información que se proporciona en la sección de “Comentarios y Análisis de la Administración sobre la Situación Financiera y con Resultados de Operación” que se incluye en este informe.

C. Declaración sobre la preparación de este informe

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

LIC. MOISÉS TIKTIN NICKIN
DIRECTOR GENERAL

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

LIC. JOSÉ LUIS DROZCO RUÍZ
DIRECTOR DE AUDITORÍA INTERNA

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

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

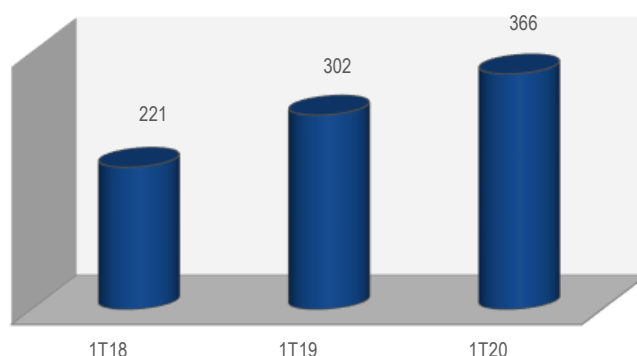
i. Resultados de operación

La Institución reportó un **resultado neto mayoritario** de \$366 al 31 de marzo de 2020, presentando un incremento de \$64 resultado comparado en el mismo trimestre de 2019.

Comparado con el cuarto trimestre del 2019 tuvo un decremento de 66%. Asimismo, en 2019 se presentó un incremento de \$81, pasando de \$221 en marzo 2018 a \$302 en marzo 2019.

A continuación, se muestra el comportamiento mencionado en el párrafo anterior por los periodos a marzo de 2020, 2019 y 2018.

Resultado neto



El primer trimestre del 2020 fue muy complejo para los mercados, especialmente en el mes de marzo donde se observó extrema volatilidad de los diferentes factores de riesgo, así como una disminución en el volumen y una débil formación de los precios de los diferentes activos.

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

En el contexto internacional podemos mencionar:

- A principios de año, en China surgió el contagio de coronavirus, el cual se propagó al resto del mundo a lo largo del trimestre.
- Las medidas sanitarias adoptadas para procurar evitar la propagación de la enfermedad generaron una parálisis de la actividad económica.
- Las perspectivas de crecimiento de la economía mundial para este año se vieron afectadas severamente.
- El panorama anterior ha reducido significativamente la demanda de algunas materias primas como el petróleo, propiciando la caída estrepitosa de sus precios y generando volatilidad en otros mercados.
- En el caso de EE.UU., con los estímulos monetarios extraordinarios anunciados, la hoja de balance se incrementó prácticamente en línea vertical. Por otra parte, el total de estímulos fiscales aprobado por el Congreso norteamericano hasta ahora ronda los 3 billones de dólares, lo que representa cerca de 14% del PIB.
- Continúan las negociaciones sobre el Brexit.
- 23 países de la OPEP+ anunciaron que alcanzaron un acuerdo para reducir sus niveles de producción de crudo.
- Bajo este contexto, diversos países han anunciado estímulos económicos extraordinarios.
- El PIB de China disminuyó 6.8% en el 1T-20.

Por su parte, en el contexto nacional:

- La actividad económica siguió desacelerándose.
- La inflación general anual parece haber presentado un punto de inflexión en febrero.
- Banco de México recortó la tasa de referencia en 100 puntos base en reuniones extraordinarias, llevándola a 6.0%. Adicionalmente, el organismo decidió implementar medidas adicionales para proveer liquidez para el buen funcionamiento del sistema financiero.
- Pemex perdió el grado de inversión.
- Las principales agencias calificadoras redujeron la calificación del soberano de México, la cual sigue contando con grado de inversión.

Sin embargo, la institución cuenta con estrategias internas sólidas adoptadas durante el trimestre para hacer frente a los cambios nacionales e internacionales de los mercados, manteniendo siempre un perfil conservador en esta época de alta incertidumbre.

En el primer trimestre de 2020 el **resultado de operación** alcanzó un saldo de \$521 cifra superior en \$136 comparado con el mismo trimestre del 2019.

Comparado con el cuarto trimestre del 2019 reporta un decremento en \$966. Al cierre del 31 de marzo de 2019 presentó un incremento del 6.3% equivalente a \$69, pasando de \$316 en marzo 2018 a \$385 en marzo 2019.

En la siguiente tabla se muestra el comportamiento mencionado en el párrafo anterior, por los periodos marzo de 2020, 2019 y 2018.



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

Al 31 de marzo de 2020 reporta un saldo acumulado de \$1,276, principalmente se encuentra integrado por:

- El resultado por divisas cerró con un saldo de \$1,139 neto y representa el 89% del total del resultado por intermediación neto.
- El resultado por derivados que pasó de \$54 al 31 de marzo 2019 a \$(425) al 31 de marzo 2020, representando una disminución de \$479 neto efecto de la fluctuación del TC.
- El resultado por títulos de deuda presentó un incremento de \$402 neto respecto al mismo periodo del año anterior y un decremento de \$34 comparado con el trimestre inmediato anterior.

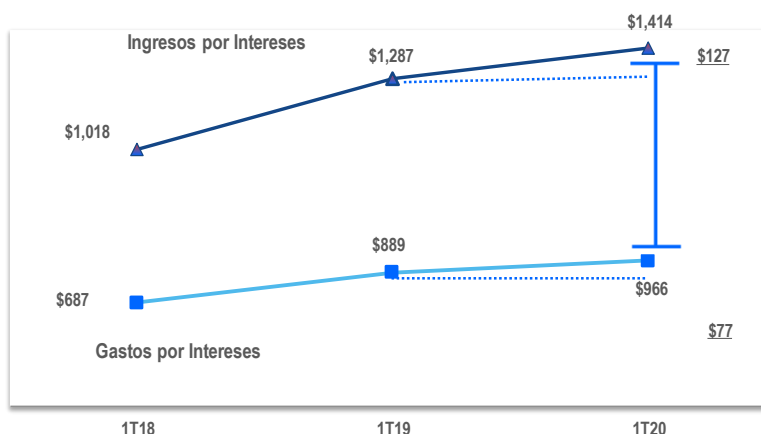
Al 31 de marzo de 2020 el resultado por intermediación presentó un incremento de \$353 en comparación con marzo 2019 esto se debe, principalmente, por los aumentos de \$258 en la utilidad por compraventa de divisas y \$408 en la utilidad por compraventa en títulos de deuda al mismo tiempo una baja de \$762 en resultado por derivados. Así mismo, en el primer trimestre del 2020 mostro un decremento del 67%, al pasar de \$3,923 en diciembre 2019 a \$1,276 en marzo 2020 este explicado por las variaciones de operaciones de compraventa de valores y divisas, así como la posición propia y de productos derivados.

Durante el primer trimestre se ha presentado una volatilidad en los precios del petróleo, tasas de interés y el tipo de cambio que generó movimientos importantes en las cifras en los meses de febrero y marzo. En el caso de las tasas de interés observamos alzas y bajas de más de 100 pb acompañado de un fuerte empinamiento de la curva, y de lado del tipo de cambio, el peso se devaluó más del 20%, provocando un incremento extremo de la volatilidad implícita en la cotización. Es importante mencionar, que los resultados en la operación no se vieron afectados de manera acumulada en el trimestre, ya que la entidad se encontraba con posiciones de riesgo de mercado conservadoras, consumos de VaR por abajo del 10% en mercado de dinero, lo cual nos permitió sortear de manera favorable esta crisis.

Aun cuando la aversión al riesgo se hizo presente dadas estas condiciones, nuestros esfuerzos se encaminaron en mantener un spread lo más cerrado posible y cerrar el mayor número de operaciones con nuestros clientes a través vez de precios competitivos, lo que nos permitió incrementar nuestros ingresos y mantener nuestra presencia en el mercado nacional e internacional

El **margen financiero** al 31 de marzo de 2020 alcanzó un saldo acumulado de \$448 cifra superior por \$50 respecto al 31 de marzo 2019 y un decremento de \$1,089 comparando a diciembre 2019, lo que representa un decremento de 71% y un incremento de 13% respectivamente, lo anterior efecto de la volatilidad de los mercados de divisas y derivados, los intereses cobrados por la cartera de crédito y los intereses pagados por la captación.

A continuación, se presenta una gráfica del comportamiento de estos dos rubros del estado de resultados, a marzo 2020, 2019 y 2018 donde se puede apreciar que tanto los ingresos como los gastos por intereses tuvieron un incremento al cierre del 31 de marzo 2020 de \$127 y \$77 respecto a marzo 2019.



La **estimación preventiva para riesgos crediticios** aumento 133%, pasando de \$54 en marzo de 2019 a \$126 en marzo de 2020, y comparación con el trimestre anterior disminuyó \$155, este efecto se da principalmente por el deterioro que se presenta en la cartera. De marzo 2018 a marzo 2019 hubo un decremento de \$63, es decir, disminuyó un 37%.

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 marzo de 2020 llegaron a un saldo de \$1,082 cifra inferior en 72% respecto al cuarto trimestre de 2019, los cuales se pueden apreciar mejor en el siguiente cuadro:

GASTOS DE ADMINISTRACION Y PROMOCION

1T20

Remuneraciones y Prestaciones al personal	717
Impuestos y derechos	87
Tecnología	93
Aportaciones al IPAB	51
Otros	40
Honorarios	35
Rentas	29
Mantenimiento	6
Amortizaciones	10
Promoción y publicidad	8
Depreciaciones	6
Total Gastos de Administracion y Promocion	1,082

ii. Situación financiera, liquidez y recursos de capital

Las **inversiones en valores** al cierre de marzo 2020 tuvieron un incremento neto comparado con el trimestre anterior por \$38 este efecto corresponde a un incremento a la posición de títulos para negociar, el cual corresponde a la estrategia del negocio de las mesas conforme al movimiento de las tasas de interés y el tipo de cambio, el cual se encuentra segregada como sigue:

- Al cierre de 31 de marzo 2020 la mesa aumentó su posición de títulos para negociar pasado de \$31,646 en el trimestre anterior a \$32,273 en marzo 2020, que corresponde a un incremento de \$627, principalmente por valores gubernamentales de \$2,145 de operaciones de fecha valor.
- Los títulos disponibles para la venta disminuyeron \$235 respecto al trimestre anterior de 2019.
- Al 31 de marzo de 2020 se cuenta con Títulos conservados al vencimiento los cuales reportan un decremento de \$354, pasando de \$3,077 en el cierre del cuarto trimestre del 2019 a \$2,723 a marzo 2020.

Al cierre de marzo 2020 se reportan **Títulos restringidos por operación de reportos** por un total de \$20,830.

Al cierre del primer trimestre 2020 los **derivados en su posición activa** presentaron un incremento del 132% comparado con el trimestre anterior, equivalente a \$4,526, principalmente por la disminución en posición swaps de tasas y forwards de divisas, dicha variación se integra por:

- Los Futuros divisas pasaron de \$152 al cierre de diciembre 2019 a \$668 a marzo 2020, aumentando \$516.
- Los Forwards divisas pasaron de \$1,300 al cierre de diciembre 2019 a \$2,829 a marzo 2020, aumento \$1,529.
- Las Opciones pasaron de \$140 al cierre de diciembre 2019 a \$656 a marzo 2020, aumentando en \$516, principalmente por opciones de divisas.
- Los Swaps pasaron de \$1,817 al cierre de diciembre 2019 a \$3,787 a marzo 2020, aumentando en \$1,970, principalmente por swaps de tasas.
- Los Swaps de cobertura pasaron de \$16 al cierre de diciembre 2019 a \$11 a marzo 2020, disminuyó \$5.

Por otro lado, los **derivados en su posición pasiva** presentaron también un incremento del 234% comparado con el mismo trimestre del año anterior y un incremento del 123% comparado con el cuarto trimestre del 2019, lo anterior generado por el incremento por la posición de forwards de Divisas y por la posición de opciones swaps de Tasas que equivale a \$1,835 y \$1,541 respectivamente.

Actualmente la institución cuenta con estrategias internas para hacer frente al comportamiento del mercado en el corto y mediano plazo, en el corto plazo se implementaron estrategias de bajo perfil en los mercados, con posiciones muy bajas en bonos de tasas fija, tasas flotantes y de tasas real, se mantuvo la Inversión de excedentes de dólares en instrumentos bancarios o en inversiones overnight a tasas competitivas, en el mediano plazo el peso se invirtió en papeles bancarios en tasa variable o de tasa fija con cobertura, con la finalidad de obtener buenos rendimientos. Esto permitió a la institución, mantener flexibilidad de entrar y salir en los mercados sin experimentar pérdidas y bajo una estrategia de suma cautelosa.

Los **deudores por reporte** al 31 de marzo de 2020 presentaron un incremento de \$7,178 con relación al trimestre anterior, derivado del incremento en los valores gubernamentales pasando de \$4,295 en diciembre 2019 a \$8,878 en marzo 2020. Los **acreedores por reporte** pasaron de \$20,902 en diciembre 2019 a \$21,027 en marzo de 2020, equivalente a un incremento de \$125 principalmente en valores privados.

La **cartera de crédito vigente** al cierre de marzo 2020 alcanzó un saldo de \$26,432 cifra superior en \$2,060 respecto a diciembre 2019, lo equivalente a un 8%. Las Reestructuraciones al primer trimestre del 2020 alcanzaron un saldo de \$3,960 que corresponde a \$2,051 en moneda nacional y \$1,909 en moneda extranjera, no se reportó Castigos, Quitas y condonaciones para marzo 2020. Cabe mencionar que el concepto donde se mantiene el mayor porcentaje de cartera vigente es la actividad empresarial o comercial en moneda nacional, el cual representa un 52% del total de la cartera de crédito.

Por otra parte, la **cartera de crédito vencida** pasó de \$530 en diciembre 2019 a \$625 en marzo de 2020. Por lo anterior el índice de morosidad aumento de 2.13% a 2.31% al cierre del primer trimestre 2020, así mismo el índice de cobertura de la cartera vencida aumento pasando de 82% en diciembre de 2019 a 90% en marzo 2020. En la cartera vencida a marzo 2020 no presento Reestructuraciones, Castigos, Quitas y condonaciones.

La cartera de crédito de la institución al cierre de marzo alcanzo un saldo de \$27,057 lo cual representa 8% de crecimiento con respecto al mismo trimestre del 2019.

La **captación tradicional** al 31 de marzo de 2020 alcanzó un saldo de \$51,377, la cual está integrada principalmente por 49% de depósitos a plazo del público en general a una tasa promedio en moneda nacional de 5.43% con vencimiento a corto plazo y el 47% de depósitos de exigibilidad inmediata. La Captación total incremento en 7% respecto al trimestre anterior, lo anterior se debe principalmente, al incremento de \$3,503 en los depósitos de exigibilidad inmediata principalmente por las fluctuaciones en las tasas de interés.

Los **préstamos interbancarios y de otros organismos** pasaron de \$1,190 en diciembre de 2019 a \$1,807 en marzo de 2020, derivado que se presentaron operaciones de call money por \$800 y disminuyeron los préstamos interbancarios a corto plazo de cadenas productivas.

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

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

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

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

E. Políticas, criterios contables y estrategias de liquidez

- Contables

Las principales políticas contables de la Institución están de acuerdo con los criterios contables prescritos por la Comisión, las cuales se incluyen en las “Disposiciones de Carácter General aplicables a Instituciones de Crédito”, en sus circulares, las cuales se consideran un marco de información financiera con fines generales. Su preparación requiere que la Administración efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros consolidados y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Sin embargo, los resultados reales pueden diferir de dichas estimaciones. La Administración considera que las estimaciones y los supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias actuales.

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

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

Cambios contables derivados de cambios o mejoras en las NIF:

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

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

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

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

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

El reconocimiento inicial de criptomonedas debe ser a costo de adquisición. Posteriormente, a la fecha del estado de situación financiera, deben valuarse a su valor razonable, en base a lo establecido en la NIF B-17, Determinación del valor razonable y los efectos de la valuación deben reconocerse en resultados. Sin embargo, debe tomarse en cuenta que la falta de un mercado activo para negociar una criptomoneda es evidencia de la baja probabilidad de recuperarla, dado que no existe otra forma de obtener sus

beneficios económicos. Por lo tanto, la NIF C-22 requiere que en la valuación de una criptomoneda se utilice un valor razonable de Nivel 1 y, en su caso, de Nivel 2 sólo si se determina considerando lo establecido en la NIF B-17; de no ser posibles estas determinaciones, debe considerarse que el valor razonable de una criptomoneda es igual a cero.

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

Mejoras a las NIF 2020 que generan cambios contables:

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

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

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

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

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

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

Homologación de Criterios Contables por parte de la Comisión:

El 11 de noviembre de 2018, la Comisión publicó las modificaciones al Criterio contable A-2 “Aplicación de normas particulares” para adoptar a partir de 1 de enero de 2020 las siguientes Disposiciones emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A.C.: B-17 “Determinación del valor razonable”, C-3 “Cuentas por cobrar”, C-9 “Provisiones, contingencias y compromisos”, C-16 “Deterioro de instrumentos financieros por cobrar”, C-19 “Instrumentos financieros por pagar”, C-20 “Instrumentos financieros para cobrar principal e interés”, D-1 “Ingresos por contratos con clientes”, D-2 “Costos por contratos con clientes” y D-5 “Arrendamientos. El 4 de noviembre de 2019 la Comisión publicó una resolución que modifica la fecha de adopción de dichas normas, la cual será a partir del 1 de enero de 2021.

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

Política de Tesorería

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

VII. Uso de operaciones cambiarias y de derivados para asegurar la liquidez en otras monedas.

VIII. Aumento constante en monto de líneas y número de contrapartes.

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

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

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

Política de dividendos

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

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

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

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

F. Gobierno corporativo

- *Consejo de Administración*

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

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

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

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

Consejeros Propietarios

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

Consejeros Independientes Propietarios

David Aarón Margolin Schabes
 Jorge Jesús Galicia Romero

Comisario

Karen Jazmín Perez Olvera

Secretario

Jacobo G. Martínez Flores

Consejeros Suplentes

Jorge Hierro Molina
 Patricia García Gutiérrez

Consejeros Independientes Suplentes

Hernando Carlos Luis Sabau García

Comisario Suplente

Ernesto Pineda Fresán

Prosecretario

Erik Alberto García Tapia

G. Control interno

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

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

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

2. REPORTES TRIMESTRALES**A. Marco regulatorio**

En cumplimiento al Artículo 181 y 182 de las Disposiciones, se difunde el presente reporte anual para mostrar la situación financiera de la Institución al 31 de marzo de 2020, y los cuatro trimestres anteriores a esa fecha, así como los resultados de operación obtenidos durante el periodo del 1 de enero de 2020 al 31 de marzo de 2020.

B. Estados financieros básicos

i. Trimestre reportado

BANCO MONEX, S.A. INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE, MONEX GRUPO FINANCIERO Y SUBSIDIARIAS (Av. Paseo de la Reforma No.284 Piso 15, Col. Juárez C.P. 06600, Ciudad de México) BALANCE GENERAL AL 31 DE MARZO DE 2020 (Cifras en millones de pesos)			
ACTIVO		PASIVO Y CAPITAL	
DISPONIBILIDADES	\$ 36,141	CAPTACIÓN TRADICIONAL	
CUENTAS DE MARGEN	1,497	Depósitos de exigibilidad inmediata	\$ 23,935
INVERSIONES EN VALORES		Depósitos a plazo	
Títulos para negociar	\$ 32,273	Del público en general	\$ 25,416
Títulos disponibles para la venta	1,215	Mercado de dinero	1,481
Títulos conservados a vencimiento	2,723	Fondos especiales	26,897
DEUDORES POR REPORTEO (SALDO DEUDOR)	13,200	Títulos de crédito emitidos	542
PRÉSTAMO DE VALORES	-	Cuenta global de captación sin movimientos	3
DERIVADOS			\$ 51,377
Con fines de negociación	\$ 7,940	PRESTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	
Con fines de cobertura	11	De exigibilidad inmediata	\$ 800
AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS	-	De corto plazo	1,007
CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE		De largo plazo	1,807
Créditos comerciales		ACREEDORES POR REPORTEO	21,027
Actividad empresarial o comercial	\$ 23,842	PRÉSTAMO DE VALORES	-
Entidades financieras	2,464	COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA	
Entidades gubernamentales	63	Reportos (Saldo acreedor)	\$ -
Créditos de consumo	-	Préstamo de valores	-
Créditos a la vivienda		Derivados	-
Media y residencial	\$ -	Otros colaterales vendidos	-
De interés social	-	DERIVADOS	
Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	-	Con fines de negociación	\$ 7,779
Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la banca de desarrollo o fideicomisos públicos	63	Con fines de cobertura	11
Créditos otorgados en calidad de Agente del Gobierno Federal	-	AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	5
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE	\$ 26,432	OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	-
CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA		OTRAS CUENTAS POR PAGAR	
Créditos comerciales		Impuestos a la utilidad por pagar	\$ 59
Actividad empresarial o comercial	\$ 622	Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	423
Entidades financieras	-	Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	-
Entidades gubernamentales	-	Acreedores por liquidación de operaciones	42,392
Créditos de consumo	-	Acreedores por cuentas de margen	94
Créditos a la vivienda		Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	3,186
Media y residencial	\$ -	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	1,349
De interés social	-	OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN	-
Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	-	IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	-
Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la banca de desarrollo o fideicomisos públicos	3	CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	297
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA	\$ 625	TOTAL PASIVO	\$ 129,806
CARTERA DE CRÉDITO (-) MENOS: ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	27,057	CAPITAL CONTABLE	
CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	\$ 26,497	CAPITAL CONTRIBUIDO	
DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS (-) MENOS: ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO	-	Capital social	\$ 3,241
DERECHOS DE COBRO (NETO)	\$ -	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	-
TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	26,497	Prima en venta de acciones	-
BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	-	Obligaciones subordinadas en circulación	-
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	14,254	CAPITAL GANADO	
BIENES ADJUDICADOS (NETO)	-	Reservas de capital	\$ 735
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	46	Resultado de ejercicios anteriores	3,347
INVERSIONES PERMANENTES	63	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	(98)
ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA		Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	-
IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	825	Efecto acumulado por conversión	-
OTROS ACTIVOS		Remedios por beneficios defridos a los empleados	(112)
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	595	Resultado por tenencia de activos no monetarios	-
Otros activos a corto y largo plazo	5	Resultado neto mayoritario	366
TOTAL ACTIVO	\$ 137,285	TOTAL CAPITAL CONTABLE	\$ 7,479
		TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	\$ 137,285
		CUENTAS DE ORDEN	
Avales otorgados	\$ -		
Activos y pasivos contingentes	79		
Compromisos crediticios	13,779		
Bienes en fideicomiso o mandato	-		
Fideicomisos	\$ 153,314		
Mandatos	-		
Agente Financiero del Gobierno Federal	-		
Bienes en custodia o en administración	2,019		
Colaterales recibidos por la entidad	24,186		
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	10,968		
Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (Neto)	-		
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	142		
Otras cuentas de registro	359,015		

El saldo histórico del capital social al 31 de Marzo de 2020 es de \$3,241 millones de pesos

El presente balance general consolidado, se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por la institución hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente balance general consolidado fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

La dirección electrónica donde se puede consultar la información es: <http://www.monex.com.mx>

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

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

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

ESTADO DE RESULTADOS DEL 1° DE ENERO AL 31 DE MARZO 2020

(Cifras en millones de pesos)

Ingresos por intereses		\$	1,414
Gastos por intereses			(966)
Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)			<u>-</u>
MARGEN FINANCIERO		\$	448
Estimación preventiva para riesgos crediticios			<u>(126)</u>
MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS		\$	322
Comisiones y tarifas cobradas	\$	77	
Comisiones y tarifas pagadas		(49)	
Resultado por intermediación		1,276	
Otros ingresos (egresos) de la operación		(23)	
Gastos de administración y promoción		<u>(1,082)</u>	<u>199</u>
RESULTADO DE LA OPERACIÓN		\$	521
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas			<u>-</u>
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD		\$	521
Impuestos a la utilidad causados	\$	(159)	
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)		<u>4</u>	<u>(155)</u>
RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS		\$	366
Operaciones discontinuadas			<u>-</u>
RESULTADO NETO		\$	366
PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA			<u>-</u>
RESULTADO NETO MAYORITARIO		\$	<u>366</u>

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

El presente estado de resultados consolidado fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

La dirección electrónica donde se puede consultar la información es: <http://www.monex.com.mx>

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

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

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

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DEL 1° DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2020

(Cifras en millones de pesos)

Resultado neto	\$	366
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:		
Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión	-	
Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	4	
Amortizaciones de activos intangibles	15	
Provisiones	-	
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	155	
Otros	-	
	<u>\$</u>	<u>174</u>
Actividades de operación		
Cambio en cuentas de margen	\$	89
Cambio en inversiones en valores		(94)
Cambio en deudores por reporto		(7,177)
Cambio en derivados (activo)		(4,531)
Cambio en instrumentos de cobertura		-
Cambio en cartera de crédito (neto)		(2,028)
Cambio en otros activos operativos (neto)		(873)
Cambio en captación tradicional		3,503
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos		617
Cambio en acreedores por reporto		125
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía		(128)
Cambio en derivados (pasivo)		4,305
Cambio en otros pasivos operativos		6,298
Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)		(2)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		<u>104</u>
Actividades de inversión		
Cobros por disposición de propiedades, mobiliario y equipo	\$	1
Pagos por adquisición de propiedades, mobiliario y equipo		-
Pagos por adquisición de activos intangibles		(5)
Otros inversión		(1)
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión		<u>(5)</u>
Actividades de financiamiento		
Pago de dividendos en efectivo	\$	-
Otros		-
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento		<u>-</u>
(Disminución)Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	\$	639
Efectos por cambios en el valor de Disponibilidades		-
Disponibilidades al principio del periodo		35,502
Disponibilidades al final del periodo	\$	<u>36,141</u>

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

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

La dirección electrónica donde se puede consultar la información es: <http://www.monex.com.mx>

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

BANCO MONEX, S.A. INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE, MONEX GRUPO FINANCIERO Y SUBSIDIARIAS
(Av. Paseo de la Reforma No.284 Piso 15, Col. Juárez C.P. 06600, Ciudad de México)
ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE DEL 1° DE ENERO AL 31 DE MARZO 2020
(Cifras en millones de pesos)

CONCEPTO	Capital Contribuido				Capital Ganado								Total Capital Contable
	Capital social	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	Prima en venta de acciones	Obligaciones subordinadas en circulación	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	Efecto acumulado por conversión	Remediones por beneficios definidos a los empleados	Resultado por tenencia de activos no monetarios	Resultado neto	
Saldo al 31 de diciembre del 2019	3,241	-	-	-	735	2,268	(62)	-	-	(106)	-	1,079	7,155
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS PROPIETARIOS													
Suscripción de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Capitalización de Utilidades	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Constitución de Reservas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Traspaso del Resultado a Resultado de Ejercicios Anteriores	-	-	-	-	-	1,079	-	-	-	-	-	(1,079)	-
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Desincorporación del segmento internacional	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	1,079	-	-	-	-	-	(1,079)	-
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL													
Utilidad Integral													
Resultado neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	366	366
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	(36)	-	-	-	-	-	(36)
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Remediones por beneficios definidos a los empleados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(6)	-	-	(6)
Efecto acumulado por conversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	(36)	-	-	(6)	-	366	324
Saldo al 31 de Marzo del 2020	3,241	-	-	-	735	3,347	(98)	-	-	(112)	-	366	7,479

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

El presente estado de variaciones en el capital contable consolidado fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

La dirección electrónica donde se puede consultar la información es: <http://www.monex.com.mx>

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

ii. Series históricas trimestrales

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

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

BALANCES GENERALES HISTÓRICOS

(Cifras en millones de pesos)

ACTIVO	1T19	2T19	3T19	4T19	1T20
Disponibilidades	18,626	26,404	19,655	35,502	36,141
Cuentas de margen	1,048	1,236	2,084	1,587	1,497
Inversiones en Valores	28,764	24,176	31,693	36,173	36,211
Títulos para negociar	24,077	19,551	27,137	31,646	32,273
Títulos disponibles para la venta	1,398	1,416	1,443	1,450	1,215
Títulos conservados a vencimiento	3,289	3,209	3,113	3,077	2,723
Deudores por Reporto	4,942	3,515	5,303	6,022	13,200
Derivados	2,439	2,597	3,446	3,425	7,951
Con fines de negociación	2,351	2,546	3,426	3,409	7,940
Con fines de cobertura	88	51	20	16	11
Cartera de crédito vigente	25,074	24,229	24,872	24,372	26,432
Actividad empresarial o comercial	19,543	20,102	20,550	21,596	23,842
Créditos a entidades financieras	3,375	2,054	2,496	2,677	2,464
Entidades gubernamentales	1,576	1,601	1,597	4	63
Créditos a la vivienda	580	472	229	95	63
Cartera de crédito vencida	546	572	536	530	625
Actividad empresarial o comercial	546	572	534	528	622
Créditos a la vivienda	-	-	2	2	3
Total cartera de crédito	25,620	24,801	25,408	24,902	27,057
(-) Estimación preventiva para riesgos crediticios	(461)	(472)	(444)	(433)	(560)
Cartera de crédito (Neto)	25,159	24,329	24,964	24,469	26,497
Otras cuentas por cobrar (Neto)	16,950	14,163	17,131	13,426	14,254
Inmuebles, Mobiliario y Equipo (Neto)	67	61	56	50	46
Inversiones permanentes en acciones	62	62	62	62	63
Impuestos diferidos (Neto)	518	613	802	802	825
Otros activos	513	516	518	564	600
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	508	511	513	559	595
Otros activos	5	5	5	5	5
Total Activo	99,088	97,672	105,714	122,082	137,285

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	1T19	2T19	3T19	4T19	1T20
Captación Tradicional	43,175	40,981	45,875	47,874	51,377
Depósitos de exigibilidad inmediata	17,287	17,292	16,615	18,540	23,935
Depósitos a plazo	24,242	22,188	28,097	28,454	26,897
Del público en general	20,901	18,747	24,741	25,059	25,416
Mercado de dinero	3,341	3,441	3,356	3,395	1,481
Títulos de crédito emitidos	1,643	1,498	1,160	877	542
Cuenta global de captación sin movimientos	3	3	3	3	3
Prestamos Interbancarios y Otros Organismos	2,500	1,216	999	1,190	1,807
De exigibilidad inmediata	1,261	-	-	-	800
De corto plazo	1,239	1,216	999	1,190	1,007
Acreedores por Reporto	13,936	12,367	20,489	20,902	21,027
Colaterales vendidos o dados en garantía	156	275	-	128	-
Reportos	156	275	-	128	-
Derivados	2,330	2,696	3,959	3,488	7,790
Con fines de negociación	2,327	2,685	3,954	3,474	7,779
Con fines de cobertura	3	11	5	14	11
Ajuste de valuación por cobertura de pasivos financieros	-	-	-	7	5
Otras cuentas por pagar	30,179	33,093	27,079	41,065	47,503
Impuestos a la utilidad por pagar	125	111	278	253	59
Participación de los trabajadores en la utilidad por pagar	278	283	371	393	423
Acreedores por liquidación de operaciones	27,571	29,378	23,951	38,399	42,392
Acreedores por cuentas de margen	-	-	-	-	94
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	1,008	737	686	976	3,186
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	1,197	2,584	1,793	1,044	1,349
Otros pasivos	206	230	237	273	297
Total Pasivo	92,482	90,858	98,638	114,927	129,806
CAPITAL	1T19	2T19	3T19	4T19	1T20
Capital contribuido	3,241	3,241	3,241	3,241	3,241
Capital social	3,241	3,241	3,241	3,241	3,241
Capital ganado	3,365	3,573	3,835	3,914	4,238
Reservas de capital	649	735	735	735	735
Resultados de ejercicios anteriores	2,474	2,388	2,388	2,268	3,347
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	(95)	(86)	(66)	(62)	(98)
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de	94	70	52	-	-
Remediones por beneficios definidos a los empleados	(59)	(64)	(69)	(106)	(112)
Resultado neto	302	530	795	1,079	366
Total Capital contable	6,606	6,814	7,076	7,155	7,479
Total Pasivo + Capital Contable	99,088	97,672	105,714	122,082	137,285

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)

CUENTAS DE ORDEN	1T19	2T19	3T19	4T19	1T20
Activos y Pasivos contingentes					
Activos y pasivos contingentes	62	71	75	73	79
Compromisos crediticios	12,467	13,940	13,050	11,906	13,779
Bienes en fideicomiso o mandato	139,708	145,004	154,366	153,194	153,314
Fideicomisos	139,708	145,004	154,366	153,194	153,314
Bienes en custodia o en administración	4,978	4,933	4,511	4,267	2,019
Colaterales recibidos por la entidad	11,985	12,400	9,056	17,689	24,186
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	7,203	9,157	3,755	11,786	10,968
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	80	102	90	103	142
Otras cuentas de registro	319,935	311,978	346,130	353,899	359,015

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	1T19	2T19	3T19	4T19	1T20
Ingresos por intereses	1,287	2,490	3,875	5,404	1,414
Gastos por intereses	(889)	(1,754)	(2,728)	(3,867)	(966)
Margen Financiero	398	736	1,147	1,537	448
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(54)	(130)	(232)	(281)	(126)
Margen Financiero ajustado por riesgos crediticios	344	606	915	1,256	322
Comisiones y tarifas cobradas	72	151	228	327	77
Comisiones y tarifas pagadas	(42)	(100)	(147)	(204)	(49)
Resultado por intermediación	923	1,986	2,942	3,923	1,276
Otros ingresos (egresos) de la operación	(7)	(40)	21	43	(23)
Gastos de Administración y Promoción	(905)	(1,882)	(2,852)	(3,858)	(1,082)
Resultado de la operación	385	721	1,107	1,487	521
Resultado antes de impuestos a la utilidad	385	721	1,107	1,487	521
Impuestos a la utilidad causados	(97)	(270)	(537)	(610)	(159)
Impuestos a la utilidad diferidos	14	79	226	202	4
Impuestos	(83)	(191)	(311)	(408)	(155)
Resultado neto mayoritario	302	530	796	1,079	366

Operaciones significativas, eventos relevantes y eventos subsecuentes

a. Venta de cartera a la Arrendadora Monex

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

b. Participación en CLS Group Holdings AG

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

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

c. Emisión de certificados bursátiles

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

d. Eventos subsecuentes

Asimismo, no hay eventos subsecuentes que deban ser revelados, con respecto a la información financiera dictaminada al 31 de marzo de 2020, que requiera ajustes a los cálculos y revelaciones en los Estados Financieros y sus notas.

C. Actividad y participación accionaria

– *Actividad*

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

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

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

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

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

- *Participación accionaria en el capital de la Institución*

Al 31 de marzo de 2020 la participación accionaria en el capital de la Institución está conformado con los siguientes accionistas:

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

D. Capitalización

Al 31 de marzo de 2020 el monto del capital neto y los activos ponderados sujetos a riesgo se muestran como sigue:

INTEGRACIÓN DEL CAPITAL	Importe MBA
Capital Contable	7,479
Capital básico	6,813
Capital fundamental sin impuestos diferidos activos y sin obligaciones subordinadas	6,966
Capital fundamental	6,813
Capital básico no fundamental	-
Capital complementario	-
Capital Neto	6,813
Activos ponderados sujetos a riesgos	-

E. Indicadores financieros

Los indicadores financieros al 31 de marzo de 2020 y de los últimos 4 trimestres anteriores a esa fecha, se presentan a continuación:

1T19	2T19	3T19	4T19	1T20	Indicador
2.23	2.56	2.74	3.48	2.70	Liquidez Liquidez
18.60%	16.01%	15.73%	15.80%	19.93%	Rentabilidad ROE (Rendimiento Capital %)
1.24%	1.07%	1.07%	1.04%	1.20%	ROA (Rendimiento Activos %)
2.13%	2.31%	2.11%	2.13%	2.31%	Calidad de Activos Morosidad
0.84	0.83	0.83	0.82	0.90	Cobertura de cartera vencida
21.08%	21.97%	20.14%	20.18%	20.32%	Indice Capitalización desglosado (Cifras sujetas a revisión de Banxico) Por riesgo de crédito
16.10%	16.08%	15.31%	15.10%	15.48%	Por riesgo de crédito, mercado y operacional
3.72%	3.80%	3.83%	3.71%	3.56%	Eficiencia Operativa Gastos Admón./ Activo Total
10.21%	8.85%	8.41%	7.04%	6.36%	Margen financiero/ Activos productivos MIN

Liquidez: La Institución cuenta con la capacidad de 2.70 veces de pago en el corto plazo para cubrir sus obligaciones de manera inmediata.

Rentabilidad

ROE: Los rendimientos anualizados sobre el Capital representan el 19.93% en el trimestre.

ROA: Los rendimientos anualizados sobre los Activos representan el 1.20% en el trimestre.

Calidad de Activos

Morosidad: El saldo de la cartera vencida representa el 2.31% del total de la cartera de crédito. Porcentaje que indica que la Institución tiene una buena rotación de cobro.

Cobertura de Cartera Vencida: Por cada peso que forma parte de la cartera vencida, la Institución estima \$0.90 pesos como riesgos crediticios.

Eficiencia Operativa: Los gastos de administración y promoción representan el 3.56% de los activos totales.

MIN: El margen financiero ajustado por riesgos crediticios representa el 6.36% del total de los activos productivos.

F. Información financiera trimestral

- Inversiones en valores

	1T19	2T19	3T19	4T19	Costos de adquisición	Intereses devengados	Plus/ minusvalía	Total 1T20
TÍTULOS PARA NEGOCIAR								
Instrumentos de deuda								
Valores gubernamentales	2,411	3,514	4,199	8,357	8,458	40	(2)	8,496
Valores privados	8,036	6,512	8,704	10,572	11,083	39	8	11,130
Valores privados bancarios	13,735	9,835	13,633	12,996	11,233	52	(3)	11,282
Operaciones fecha valor								
Valores gubernamentales	(105)	(310)	507	(279)	1,869	-	(2)	1,867
Valores privados	-	-	-	-	(502)	-	-	(502)
Valores privados bancarios	-	-	94	-	-	-	-	-
TÍTULOS DIPONIBLES PARA LA VENTA								
Instrumentos de deuda								
Valores gubernamentales	294	296	304	293	359	(1)	(6)	352
Valores privados	1,104	1,120	1,139	1,157	917	21	(75)	863
TÍTULOS CONSERVADOS AL VENCIMIENTO								
Instrumentos de deuda								
Valores privados	3,289	3,209	3,113	3,077	2,772	-	(49)	2,723
TOTAL INVERSIONES EN VALORES	28,764	24,176	31,693	36,173	36,189	151	(129)	36,211

Al 31 de marzo de 2020 y de los últimos cuatro trimestres anteriores, tanto de la posición de títulos para negociar como de los títulos disponibles para la venta, se tienen reportados los siguientes títulos (a valor de mercado):

	1T19	2T19	3T19	4T19	Costos de adquisición	Intereses devengados	Plus/ minusvalía	Total 1T20
TÍTULOS RESTRINGIDOS								
Operaciones de reporte	13,887	12,296	20,390	20,785	20,844	110	(124)	20,830
TOTAL TÍTULOS RESTRINGIDOS	13,887	12,296	20,390	20,785	20,844	110	(124)	20,830

- Operaciones con reporte

1T19 2T19 3T19 4T19 1T20

La Institución actuando como reportadora:

Deudor por reporte

Valores gubernamentales	1,924	1,783	4,062	5,730	13,188
Valores privados	7,776	6,301	1,751	3,426	5,157
Valores privados bancarios	2,320	4,328	3,245	8,536	5,882
	12,020	12,412	9,058	17,692	24,227

Menos (-)

Colaterales dados en garantía

Valores gubernamentales	1,295	957	1,276	1,435	4,310
Valores privados	3,463	3,804	223	2,642	2,660
Valores privados bancarios	2,320	4,136	2,256	7,593	4,057
	7,078	8,897	3,755	11,670	11,027

TOTAL DEUDORES POR REPORTEO

4,942 3,515 5,303 6,022 13,200

La Institución actuando como reportada:

Acreeedor por reporte

Valores gubernamentales	1,917	1,964	2,945	5,258	4,474
Valores privados	6,409	6,180	8,297	6,735	7,969
Valores privados bancarios	5,610	4,223	9,247	8,909	8,584

TOTAL ACREEDORES POR REPORTEO

13,936 12,367 20,489 20,902 21,027

- Instrumentos financieros derivados

	1T19	2T19	3T19	4T19	1T20
POSICIÓN ACTIVA					
<i>Derivados de negociación</i>					
Futuros					
Divisas	9	10	11	152	668
Forwards					
Divisas	388	312	393	1,300	2,829
Opciones					
Divisas	41	31	30	58	501
Tasas	612	714	854	82	155
Swaps					
Divisas	192	184	183	154	721
Tasas	1,109	1,295	1,955	1,663	3,066
<i>Derivados de cobertura</i>					
Swaps					
Tasas	88	51	20	16	11
TOTAL DERIVADOS ACTIVOS	2,439	2,597	3,446	3,425	7,951
POSICIÓN PASIVA					
<i>Derivados de negociación</i>					
Futuros					
Divisas	5	31	125	85	52
Forwards					
Divisas	483	462	524	1,295	3,129
Opciones					
Divisas	37	54	54	13	342
Tasas	646	729	811	45	39
Swaps					
Divisas	238	151	269	168	808
Tasas	918	1,258	2,171	1,868	3,409
<i>Derivados de cobertura</i>					
Swaps					
Tasas	3	11	5	14	11
TOTAL DERIVADOS PASIVOS	2,330	2,696	3,959	3,488	7,790

- Cartera de crédito

	1T19	2T19	3T19	4T19	1T20
CARTERA VIGENTE					
Moneda Nacional					
Actividad empresarial o comercial	11,944	12,122	12,848	14,347	13,951
Entidades financieras	1,803	1,572	1,575	1,421	1,758
Entidades gubernamentales	1,006	1,035	1,016	4	34
Créditos a la vivienda	580	472	229	95	63
Total Moneda Nacional	15,333	15,201	15,668	15,867	15,806
Moneda Extranjera Valorizada					
Actividad empresarial o comercial	7,599	7,980	7,702	7,249	9,891
Entidades financieras	1,572	482	921	1,256	706
Entidades gubernamentales	570	566	581	-	29
Total Moneda Extranjera Valorizada	9,741	9,028	9,204	8,505	10,626
TOTAL CARTERA VIGENTE	25,074	24,229	24,872	24,372	26,432
CARTERA VENCIDA					
Moneda Nacional					
Actividad empresarial o comercial	443	464	408	407	472
Créditos a la vivienda	-	-	2	2	3
Total Moneda Nacional	443	464	410	409	475
Moneda Extranjera Valorizada					
Actividad empresarial o comercial	103	108	126	121	150
Total Moneda extranjera valorizada	103	108	126	121	150
TOTAL CARTERA VENCIDA	546	572	536	530	625
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO, NETA	25,620	24,801	25,408	24,902	27,057

- *Calificación cartera crediticia*

Al 31 de marzo de 2020 la calificación para la cartera conforme la estimación de las reservas preventivas se integra de la siguiente manera:

ANEXO 35
FORMATO DE CALIFICACIÓN DE CARTERA CREDITICIA
BANCO MONEX, S. A.
CALIFICACIÓN DE LA CARTERA CREDITICIA
31 DE MARZO 2020

GRADO DE RIESGO	IMPORTE CARTERA CREDITICIA	RESERVAS PREVENTIVAS NECESARIAS				TOTAL DE LAS RESERVAS PREVENTIVAS
		COMERCIAL	DE CONSUMO		HIPOTECARIA Y DE VIVIENDA	
			NO REVOLVENTE	TARJETA DE CRÉDITO Y OTROS CRÉDITOS REVOLVENTES		
A1	14,627	82	-	-	0	82
A2	8,165	94	-	-	-	94
B1	2,051	36	-	-	-	36
B2	845	19	-	-	-	19
B3	560	19	-	-	-	19
C1	184	11	-	-	0	11
C2	86	9	-	-	1	10
D	356	141	-	-	-	141
E	184	150	-	-	0	150
EXCEPTUADA CALIFICADA	-	-	-	-	-	-
TOTAL	27,057	560	-	-	1	560
MENOS						-
RESERVAS CONSTITUIDAS						560
EXCESO						-

NOTAS:

1. Las cifras para la calificación y constitución de las reservas preventivas, son las correspondientes al día último del mes a que se refiere el balance general al 31 DE MARZO 2020

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

La institución de crédito utiliza una metodología ESTANDAR

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

- Captación tradicional

	1T19	2T19	3T19	4T19	1T20
Depósitos de exigibilidad inmediata					
Depósitos de exigibilidad inmediata	17,287	17,292	16,615	18,540	23,935
Total depósitos de exigibilidad inmediata	17,287	17,292	16,615	18,540	23,935
Depósitos a plazo					
Del público en general	20,901	18,747	24,741	25,059	25,416
Mercado de dinero	3,341	3,441	3,356	3,395	1,481
Total depósitos a plazo	24,242	22,187	28,097	28,454	26,897
Títulos de crédito emitidos					
Bonos	1,643	1,498	1,160	877	542
Total de títulos de crédito emitidos	1,643	1,498	1,160	877	542
Cuenta global de captación sin movimientos					
Cuenta global de captación sin movimientos	3	3	3	3	3
Total depósitos de exigibilidad inmediata	3	3	3	3	3
TOTAL CAPTACIÓN TRADICIONAL	43,175	40,981	45,875	47,874	51,377

- Préstamos interbancarios y de otros organismos

	1T19	2T19	3T19	4T19	1T20
Exigibilidad inmediata					
Call money	1,261	-	-	-	800
Total exigibilidad inmediata	1,261	-	-	-	800
Corto plazo					
FIRA (1)	2	1	1	-	-
Cadenas productivas (1)	1,237	1,215	998	1,190	1,007
Total corto plazo	1,239	1,216	999	1,190	1,007
TOTAL PRESTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	2,500	1,216	999	1,190	1,807

- (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 marzo 2020:

Préstamos en Moneda Nacional

Concepto	Ciente	Tasa
Cadenas Productivas	NAFIN	8.24%
Varios		6.45%

Préstamos en Moneda Extranjera

Cadenas Productivas USD	NAFIN	2.74%
Promedio		5.49%

- *Impuestos diferidos (Balance)*

Los impuestos diferidos netos al 31 de marzo de 2020 y de los últimos cuatro trimestres anteriores a esa fecha se integran como sigue:

	1T19	2T19	3T19	4T19	1T20
ISR diferido activo:					
Provisiones	14	14	14	14	14
Valuación de instrumentos financieros	8	56	106	157	85
Comisiones cobradas por anticipado	45	47	48	49	42
Otros	207	219	317	243	294
Total diferido activo	274	336	485	463	435
ISR diferido pasivo:					
Pagos anticipados	(22)	(22)	(16)	(14)	(20)
Total diferido pasivo	(22)	(22)	(16)	(14)	(20)
Valuaciones en capital	25	34	36	69	90
PTU diferida	102	124	164	154	152
Reserva	139	142	133	130	168
TOTAL IMPUESTOS DIFERIDOS, NETO	518	613	802	802	825

- *Impuestos a la utilidad (Resultados)*

	1T19	2T19	3T19	4T19	1T20
Impuestos a la utilidad causados	(97)	(270)	(537)	(610)	(159)
Impuestos a la utilidad diferidos	14	79	226	202	4
TOTAL IMPUESTOS A LA UTILIDAD	(83)	(191)	(311)	(408)	(155)

- *Otros fiscal*

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

- *Resultado por intermediación*

	1T19	2T19	3T19	4T19	1T20
Resultado por divisas:					
Valuación	53	54	89	34	226
Utilidad por compraventa	656	1,374	2,125	2,890	913
	709	1,428	2,214	2,924	1,139
Resultado por derivados:					
Valuación	(63)	(194)	(581)	(251)	220
Utilidad por compraventa	117	370	716	654	(645)
	54	176	135	403	(425)
Resultado por títulos de deuda:					
Valuación	68	81	97	51	61
Utilidad por compraventa	92	301	496	545	501
	160	382	593	596	562
TOTAL RESULTADO POR INTERMEDIACIÓN	923	1,986	2,942	3,923	1,276

- *Otros ingresos (egresos) de la operación*

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

	1T19	2T19	3T19	4T19	1T20
Cancelación de estimación crediticia	15	22	28	36	18
Castigos y quebrantos	(25)	(108)	(91)	(100)	(73)
Intereses a favor provenientes de préstamos a funcionarios y empleados	-	1	1	2	1
Otras partidas de los ingresos (egresos) de la operación	3	45	83	105	31
TOTAL OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN	(7)	(40)	21	43	(23)

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

	1T19	2T19	3T19	4T19	1T20
Activo					
Disponibilidades	13,760	12,996	16,995	20,063	27,454
Deudores por reporto	12,020	12,412	9,058	17,692	24,226
Cartera de crédito	1,694	784	776	1,199	1,050
Otras cuentas por cobrar	2,175	2,536	312	847	460
Derivados	2	-	-	8	100
Otros activos	9	9	9	9	9
Total Activo	29,660	28,737	27,150	39,818	53,299

Pasivo					
Captación Tradicional	262	300	203	814	640
Acreedores por reporto	-	-	2,178	4,997	12,256
Colaterales vendidos o dados en garantía	17,164	17,655	17,548	22,843	11,546
Derivados	70	33	79	51	247
Otras cuentas por pagar	15,878	15,483	17,207	20,876	27,751
Total Pasivo	33,374	33,471	37,215	49,581	52,440

	1T19	2T19	3T19	4T19	1T20
Egresos					
Intereses y comisiones	348	660	1,029	1,428	579
Servicios corporativos	23	49	74	106	30
Resultado por intermediación	25	-	-	17	146
Total Egresos	396	709	1,103	1,551	755

Ingresos					
Intereses	104	234	449	20	271
Servicios corporativos	5	10	15	686	5
Resultado por intermediación	-	14	9		
Total Ingresos	109	258	473	706	276

- *Capital Contable*

A continuación, se presentan los movimientos corporativos del período de 2018 al 2019:

- Movimientos al 31 de marzo de 2018

No se registran movimientos al 31 de marzo de 2018

- Movimientos al 30 de junio de 2018

En Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas celebrada el 25 de abril 2018, se aprobó el traspaso del resultado neto del ejercicio 2017 por \$887 a la cuenta de “Resultados de ejercicios anteriores”. Se resolvió incrementar el fondo de reserva de capital al que se refiere el artículo 99-A de la Ley por la cantidad de \$88.

- Movimientos al 30 de Septiembre de 2018

No se registran movimientos al 30 de Septiembre de 2018

- Movimientos al 31 de Diciembre de 2018

Mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 30 de noviembre de 2018, se decretaron dividendos por la cantidad de \$190 el cual se pagaría con cargo a la cuenta denominada “Resultado de Ejercicios Anteriores”.

- Movimientos al 31 de marzo de 2019

No se registran movimientos al 31 de marzo de 2019

- Movimientos al 30 de junio de 2019

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

- Movimientos al 30 de septiembre de 2019

No se registran movimientos al 30 de septiembre de 2019

- Movimientos al 31 de diciembre de 2019

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

- Movimientos al 31 de marzo de 2020

No se registran movimientos al 31 de marzo de 2020

G. Índice de Capitalización (Anexo 1-0)

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

Referencia	Capital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas	Monto
1	Acciones ordinarias que califican para capital común de nivel 1 más su prima correspondiente	3,240
2	Resultados de ejercicios anteriores	3,347
3	Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	891
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	7,479
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)	180
10 (conservador)	Impuestos a la utilidad diferidos a favor que dependen de ganancias futuras excluyendo aquellos que se derivan de diferencias temporales (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	
11	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	
12	Reservas pendientes de constituir	
13	Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización	
14	Pérdidas y ganancias ocasionadas por cambios en la calificación crediticia propia sobre los pasivos valuados a valor razonable	No aplica
15	Plan de pensiones por beneficios definidos	
16 (conservador)	Inversiones en acciones propias	
17 (conservador)	Inversiones recíprocas en el capital ordinario	63
18 (conservador)	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	
19 (conservador)	Inversiones significativas en acciones ordinarias de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	
20 (conservador)	Derechos por servicios hipotecarios (monto que excede el umbral del 10%)	
21	Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de diferencias temporales (monto que excede el umbral del 10%, neto de impuestos diferidos a cargo)	101
22	Monto que excede el umbral del 15%	No aplica
23	del cual: Inversiones significativas donde la institución posee más del 10% en acciones comunes de instituciones financieras	No aplica
24	del cual: Derechos por servicios hipotecarios	No aplica
25	del cual: Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporales	No aplica
26	Ajustes regulatorios nacionales	-98
A	del cual: Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	-98
B	del cual: Inversiones en deuda subordinada	
C	del cual: Utilidad o incremento el valor de los activos por adquisición de posiciones de bursatilizaciones (Instituciones Originadoras)	
D	del cual: Inversiones en organismos multilaterales	
E	del cual: Inversiones en empresas relacionadas	
F	del cual: Inversiones en capital de riesgo	
G	del cual: Inversiones en sociedades de inversión	
H	del cual: Financiamiento para la adquisición de acciones propias	
I	del cual: Operaciones que contravengan las disposiciones	
J	del cual: Cargos diferidos y pagos anticipados	
K	del cual: Posiciones en Esquemas de Primeras Pérdidas	
L	del cual: Participación de los Trabajadores en las Utilidades Diferidas	
M	del cual: Personas Relacionadas Relevantes	
N	del cual: Plan de pensiones por beneficios definidos	
O	Se Deroga	
27	Ajustes regulatorios que se aplican al capital común de nivel 1 debido a la insuficiencia de capital adicional de nivel 1 y al capital de nivel 2 para cubrir deducciones	
28	Ajustes regulatorios totales al capital común de nivel 1	247
29	Capital común de nivel 1 (CET1)	7,233

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 incluyan en el renglón 5 que fueron emitidos por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el nivel adicional 1)	No aplica
35	del cual: Instrumentos emitidos por subsidiarias sujetos a eliminación gradual	No aplica
36	Capital adicional de nivel 1 antes de ajustes regulatorios	

Capital adicional de nivel 1: ajustes regulatorios

37 (conservador)	Inversiones en instrumentos propios de capital adicional de nivel 1	No aplica
38 (conservador)	Inversiones en acciones recíprocas en instrumentos de capital adicional de nivel 1	No aplica
39 (conservador)	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	No aplica
40 (conservador)	Inversiones significativas en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	No aplica
41	Ajustes regulatorios nacionales	
42	Ajustes regulatorios aplicados al capital adicional de nivel 1 debido a la insuficiencia del capital de nivel 2 para cubrir deducciones	No aplica
43	Ajustes regulatorios totales al capital adicional de nivel 1	
44	Capital adicional de nivel 1 (AT1)	
45	Capital de nivel 1 (T1 = CET1 + AT1)	7,233

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	0

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)	7,233
60	Activos ponderados por riesgo totales	44,007

Razones de capital y suplementos

61	Capital Común de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	16%
62	Capital de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	16%
63	Capital Total (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	16%
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 contraciclico, más el colchón G-SIB; expresado como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	19%
65	del cual: Suplemento de conservación de capital	3%
66	del cual: Suplemento contraciclico 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 CET 1 (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)	724

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)	560
77	Límite en la inclusión de provisiones en el capital de nivel 2 bajo la metodología estandarizada	7
78	Reservas elegibles para su inclusión en el capital de nivel 2 con respecto a las exposiciones sujetas a la metodología de calificaciones internas (previo a la aplicación del límite)	
79	Límite en la inclusión de reservas en el capital de nivel 2 bajo la metodología de calificaciones internas	

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

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

Tabla II.1
Cifras del balance general

Referencia de los rubros del balance general	Rubros del balance general	Monto presentado en el balance general
	Activo	
BG1	Disponibilidades	36,141
BG2	Cuentas de margen	1,497
BG3	Inversiones en valores	36,211
BG4	Deudores por reporto	24,226
BG5	Préstamo de valores	-
BG6	Derivados	131,124
BG7	Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	-
BG8	Total de cartera de crédito (neto)	26,497
BG9	Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	-
BG10	Otras cuentas por cobrar (neto)	26,270
BG11	Bienes adjudicados (neto)	-
BG12	Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	45
BG13	Inversiones permanentes	63
BG14	Activos de larga duración disponibles para la venta	-
BG15	Impuestos y PTU diferidos (neto)	825
BG16	Otros activos	600
	Pasivo	
BG17	Captación tradicional	51,377
BG18	Préstamos interbancarios y de otros organismos	1,807
BG19	Acreedores por reporto	21,027
BG20	Préstamo de valores	-
BG21	Colaterales vendidos o dados en garantía	11,026
BG22	Derivados	130,964
BG23	Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	5
BG24	Obligaciones en operaciones de bursatilización	-
BG25	Otras cuentas por pagar	59,518
BG26	Obligaciones subordinadas en circulación	-
BG27	Impuestos y PTU diferidos (neto)	-
BG28	Créditos diferidos y cobros anticipados	297
	Capital contable	
BG29	Capital contribuido	3,240
BG30	Capital ganado	4,239
	Cuentas de orden	
BG31	Avales otorgados	-
BG32	Activos y pasivos contingentes	79
BG33	Compromisos crediticios	13,779
BG34	Bienes en fideicomiso o mandato	153,314
BG35	Agente financiero del gobierno federal	-
BG36	Bienes en custodia o en administración	2,019
BG37	Colaterales recibidos por la entidad	24,186
BG38	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	10,968
BG39	Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (neto)	-
BG40	Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	142
BG41	Otras cuentas de registro	359,015

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	180	Forma parte BG 12 Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)
3	Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de	10	673	Forma parte BG 15 Impuestos y PTU diferidos (neto)
4	Beneficios sobre el remanente	13		
5	Inversiones del plan de pensiones por beneficios	15		
6	Inversiones en acciones de la propia institución	16	-	Forma parte BG 3 Inversiones en valores
7	Inversiones recíprocas en el	17		
8	Inversiones directas en el capital de entidades financieras	18		
9	Inversiones indirectas en el capital de entidades financieras	18		
10	Inversiones directas en el capital de entidades financieras	19		
11	Inversiones indirectas en el capital de entidades financieras	19		
12	Impuesto a la utilidad diferida	21		
13	Reservas reconocidas como capital complementario	50	554	Forma parte BG 8 Total de cartera de crédito (neto)
14	Inversiones en deuda	26-B		
15	Inversiones en organismos	26-D		
16	Inversiones en empresas	26-E		
17	Inversiones en capital de riesgo	26-F		
18	Inversiones en sociedades de inversión	26-G	-	Forma parte BG 3 Inversiones en valores
19	Financiamiento para la	26-H		
20	Cargos diferidos y pagos	26-J	415	Forma parte BG 16 Otros activos
21	Participación de los trabajadores en las utilidades	26-L	152	Forma parte BG 15 Impuestos y PTU diferidos (neto)
22	Inversiones del plan de	26-N		
23	Inversiones en cámaras de	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	8		
25	Impuestos a la utilidad diferida	9		
26	Pasivos del plan de pensiones	15		
27	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados al plan de	15		
28	Impuestos a la utilidad diferida	21		
29	Obligaciones subordinadas	31		
30	Obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que	33		
31	Obligaciones subordinadas	46		
32	Obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que	47		
33	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociadas a cargos	26-J		
	Capital Contable			
34	Capital contribuido que cumple	1	3,240	BG 29 Capital Contribuido
35	Resultado de ejercicios	2	3,347	Forma parte BG 30 Capital ganado
36	Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de	3	-	
37	Otros elementos del capital ganado distintos a los anteriores	3	891	BG 30 Es integrado de Reservas de Capital, Resultado Neto y Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta
38	Capital contribuido que cumple	31		
39	Capital contribuido que cumple	46		
40	Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de	3,11		
41	Efecto acumulado por	3,26-A		
42	Resultado por tenencia de	3,26-A		
	Cuentas de Orden			
43	Posiciones en Esquemas de	26-K		
44	Reservas pendientes de	12		
45	Utilidad o incremento el valor de los activos por adquisición	26-C		
46	Operaciones que contravengan	26-I		
47	Operaciones con Personas	26-M		
48	Ajuste por reconocimiento de	26-O, 41, 56		

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

El ICAP al cierre del primer trimestre del 2020 se ubicó en 15.48% integrado de la siguiente manera:

Concepto	Importe
Requerimientos de Capital por:	
I. Riesgos de Mercado	253.9
II. Riesgos de Crédito	2,683.1
III. Riesgo Operacional	583.5
IV. Requerimiento total	3,520.6
Cómputo	
Capital Neto	6,813.5
Activos por riesgo totales	44,007.4
Coefficientes (porcentajes)	
Capital Neto / Activos por Riesgo Totales (ICAP)	15.48%

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

Concepto	Importe de posiciones equivalentes	Requerimiento de capital
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	1,198	96
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable	217	17
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDIs	765	61
Operaciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del Salario Mínimo General	-	
Posiciones en UDIs o con rendimiento referido al INPC	12	1
REQUERIMIENTO DE CAPITAL POR IMPACTO VEGA	1	0
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	626	50
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	342	27
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	13	1

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

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

Concepto	Activos ponderados por	Requerimiento de capital
Grupo I (ponderados al 0%)		
Grupo I (ponderados al 10%)		
Grupo I (ponderados al 20%)		
Grupo II (ponderados al 0%)		
Grupo II (ponderados al 10%)		
Grupo II (ponderados al 20%)		-
Grupo II (ponderados al 50%)	-	-
Grupo II (ponderados al 100%)		-
Grupo II (ponderados al 120%)		-
Grupo II (ponderados al 150%)		-
Grupo III (ponderados al 2.5%)		-
Grupo III (ponderados al 10%)		-
Grupo III (ponderados al 11.5%)		-
Grupo III (ponderados al 20%)	3,163	253
Grupo III (ponderados al 23%)		-
Grupo III (ponderados al 50%)	125	10
Grupo III (ponderados al 57.5%)		-
Grupo III (ponderados al 100%)		-
Grupo III (ponderados al 115%)		-
Grupo III (ponderados al 120%)		-
Grupo III (ponderados al 138%)		-
Grupo III (ponderados al 150%)	-	-
Grupo III (ponderados al 172.5%)		-
Grupo IV (ponderados al 0%)		-
Grupo IV (ponderados al 20%)	375	30
Grupo V (ponderados al 10%)		-
Grupo V (ponderados al 20%)	38	3
Grupo V (ponderados al 50%)	-	-
Grupo V (ponderados al 115%)		-
Grupo V (ponderados al 150%)	-	-
Grupo VI (ponderados al 20%)	-	-
Grupo VI (ponderados al 50%)	25	2
Grupo VI (ponderados al 75%)		-
Grupo VI (ponderados al 100%)		2
Grupo VI (ponderados al 120%)		-
Grupo VI (ponderados al 150%)		-
Grupo VI (ponderados al 172.5%)		-

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

Grupo VII_A (ponderados al 10%)		-
Grupo VII_A (ponderados al 11.5%)		-
Grupo VII_A (ponderados al 20%)	863	69
Grupo VII_A (ponderados al 23%)		-
Grupo VII_A (ponderados al 50%)	225	18
Grupo VII_A (ponderados al 57.5%)		-
Grupo VII_A (ponderados al 100%)	21,782	1,743
Grupo VII_A (ponderados al 115%)	250	20
Grupo VII_A (ponderados al 120%)		-
Grupo VII_A (ponderados al 138%)		-
Grupo VII_A (ponderados al 150%)		13
Grupo VII_A (ponderados al 172.5%)		-
Grupo VII_B (ponderados al 0%)		-
Grupo VII_B (ponderados al 20%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 23%)		-
Grupo VII_B (ponderados al 50%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 57.5%)		-
Grupo VII_B (ponderados al 100%)		-
Grupo VII_B (ponderados al 115%)		-
Grupo VII_B (ponderados al 120%)		-
Grupo VII_B (ponderados al 138%)		-
Grupo VII_B (ponderados al 150%)		-
Grupo VII_B (ponderados al 172.5%)		-
Grupo VIII (ponderados al 125%)	-	-
Grupo IX (ponderados al 100%)	3,925	314
Grupo IX (ponderados al 115%)		-
Grupo X (ponderados al 1250%)		-
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 1 (ponderados al 20%)	682	55
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 2 (ponderados al 50%)		
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 3 (ponderados al 100%)		
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 4 (ponderados al 350%)		
Bursatilizaciones con grado de Riesgo 4, 5, 6 o No calificados (ponderados al 1250%)	-	
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 1 (ponderados al 40%)		
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 2 (ponderados al 100%)		
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 3 (ponderados al 225%)		
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 4 (ponderados al 650%)		
Rebursatilizaciones con grado de Riesgo 5, 6 o No Calificados (ponderados al 1250%)		

Tabla III.3
Activos ponderados sujetos a riesgo de operacional

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

Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
7,294	584

H. Administración del riesgo

i. Información cualitativa

a) Normativa

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

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

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

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

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

b) Entorno

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

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

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

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

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

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

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

c) Órganos responsables de la administración de riesgos

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

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

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

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

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

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

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

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

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

a. Riesgos Discrecionales:

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

b. Riesgos No Discrecionales:

- Riesgo Operacional.

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

Herramientas de medición de riesgos:

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

Reporteo:

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

Plataforma tecnológica:

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

c. *Riesgo de mercado*

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

La UAIR evalúa el riesgo de mercado por:

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

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

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

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

- *Gestión de Capital (ICAP)*

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

d. *Riesgo de liquidez*

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

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

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

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

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

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

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

e. *Riesgo de crédito*

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

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

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

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

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

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

El PFE incluye:

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

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

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

Reservas preventivas por riesgos de crédito

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

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

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

f. Riesgo operacional

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

g. Riesgo legal

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

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

h. Riesgo tecnológico

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

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

ii. Información Cuantitativa

a. Riesgo de mercado

El VaR Global al cierre del mes de marzo de 2020 fue de \$16.04, usando un nivel de confianza del 99% y un horizonte de un día. Esto significa que, solo en un día de 100 días, la pérdida observada podría ser mayor a la estimada por el VaR.

	Minimo	Promedio	Máximo
Global	5.10	10.50	22.40
Derivados	4.782	8.638	14.529
MDIN	1.686	5.735	11.282
MDIN Propia	0.052	1.124	8.461
Tesoreia	12.46	15.20	24.18
Cambios	0.03	0.06	0.09

*Los valores corresponden al primer trimestre de 2020.

b. Riesgo de crédito

- Cartera de bonos corporativos.

El VaR de crédito de la cartera de bonos corporativos de Mercado de Dinero al 31 de marzo de 2020 fue de (1.15%) relativo a una inversión de \$17,971, mientras que el estrés de crédito de dicha cartera fue de (3.47%) 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	1.30%	0.37%	0.93%
Mínimo	1.07%	0.30%	0.77%
Promedio	1.18%	0.33%	0.85%

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

- Cartera comercial de crédito.

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

Estadísticas de Pérdida Esperada de cartera comercial de crédito.

	Min	Max	Promedio
Pérdida esperada	430	560	474
Pérdida no esperada	129	139	135
VaR	562	697	610

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

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

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

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

- *Backtesting de crédito*

Al 31 de marzo de 2020 el estadístico de Kupiec se encontró en 0.98, por debajo del valor crítico $X^2(0.05, 1) = 3.841$ con lo que se tiene suficiente evidencia estadística para asegurar el buen funcionamiento del modelo de estimación de PNE y VaR con sus parámetros.

- *Derivados OTC*

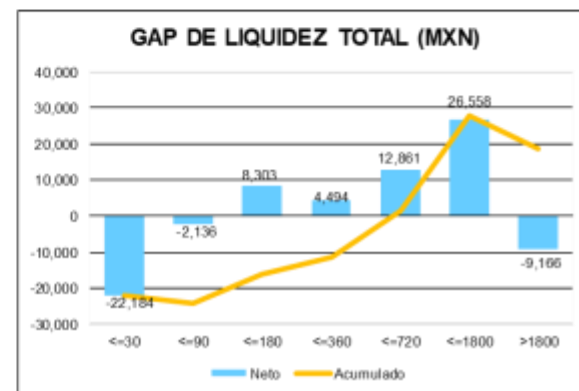
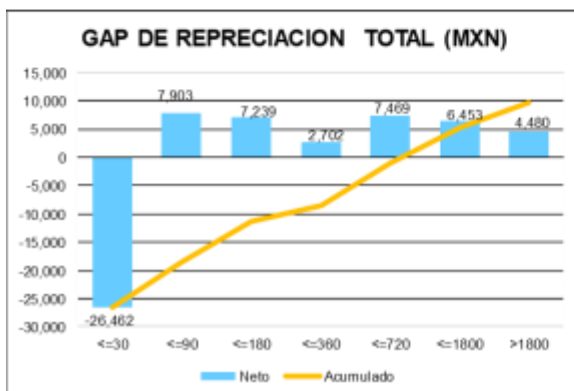
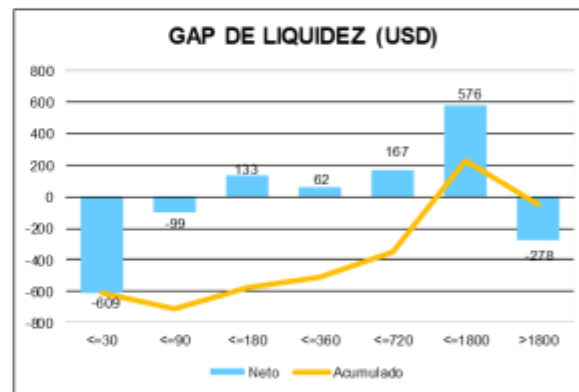
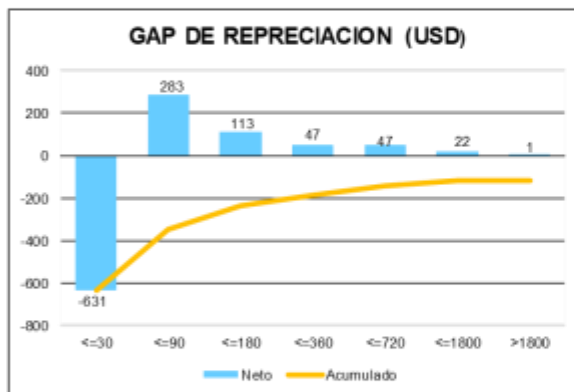
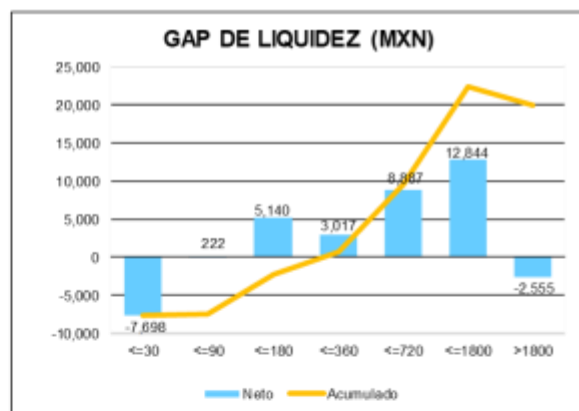
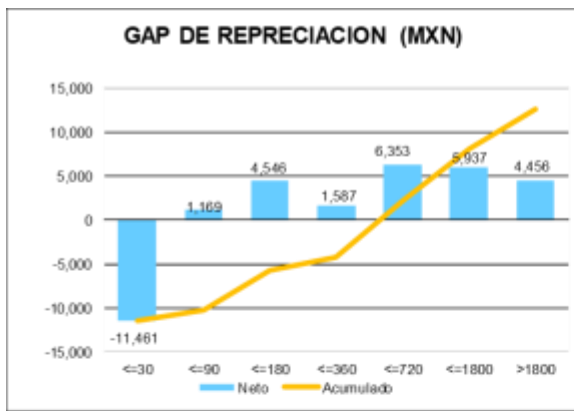
Las exposiciones actuales y potenciales en derivados OTC de las principales contrapartes al cierre del mes de marzo 2020 se muestran en la siguiente tabla:

Cliente	Exposición Actual	Riesgo Crédito Total
1	\$ 71	\$ 130
2	\$ 114	\$ 119
3	\$ -	\$ 78
4	\$ 70	\$ 77
5	\$ 60	\$ 75
6	\$ 17	\$ 68
7	\$ 61	\$ 63
8	\$ 45	\$ 51
9	\$ 13	\$ 51
10	\$ -	\$ 50

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 pesos y dólares en millones de pesos al cierre de marzo se presentan en los cuadros siguientes:



GAP Re depreciación total

Estadísticos	<=30	<=90	<=180	<=360	<=720	<=1800	>1800	Total
MINIMO	-26,462	3,781	3,567	1,273	7,144	6,453	4,280	6,538
MAXIMO	-20,981	7,903	7,239	2,702	7,469	7,157	4,518	9,784
PROMEDIO	-23,351	5,856	4,811	2,131	7,358	6,794	4,426	8,024

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

GAP Vencimiento total

TOTAL	<=30	<=90	<=180	<=360	<=720	<=1800	>1800	Total
MINIMO	-22,184	-7,220	5,041	3,335	11,594	23,986	-9,166	12,976
MAXIMO	-19,043	-2,136	8,303	4,494	12,861	26,558	-4,976	18,730
PROMEDIO	-20,536	-4,766	6,214	4,046	12,112	25,450	-6,908	15,612

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

- *Coefficiente de Cobertura de Liquidez*

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

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

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

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

Coeficiente de Cobertura de Liquidez		Institución	
		1T 2020	
		Importe sin Ponderar (promedio)	Importe Ponderado (promedio)
ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES			
1	Total de Activos Líquidos Computables	No aplica	17,813
SALIDAS DE EFECTIVO			
2	Financiamiento Minorista No Garantizado	10,915	736
3	Financiamiento Estable	5,437	272
4	Financiamiento menos Estable	5,478	464
5	Financiamiento Mayorista No Garantizado	36,806	16,833
6	Depósitos Operacionales	9,280	2,320
7	Depósitos No Operacionales	3,514	1,498
8	Deuda No Garantizada	24,012	13,015
9	Financiamiento Mayorista Garantizado	No aplica	7,098
10	Requerimientos Adicionales	11,399	1,484
11	Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	962	962
12	Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de Instrumentos de deuda	-	-
13	Líneas de Crédito y Liquidez	10,437	522
14	Otras Obligaciones de Financiamiento Contractuales		
15	Otras Obligaciones de Financiamiento Contingentes		
16	TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	26,150
ENTRADAS DE EFECTIVO			
17	Entradas de Efectivo por Operaciones Garantizadas	30,825	17,961
18	Entradas de Efectivo por Operaciones No Garantizadas	-	-
19	Otras entradas de Efectivo	510	510
20	TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO		18,471
			Importe ajustado
21	TOTAL DE ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES	No aplica	17,813
22	TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	8,734
23	COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ	No aplica	209.04

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 90 días naturales.
- Las principales causas de los resultados del Coeficiente de Cobertura de Liquidez y la evolución de sus principales componentes son.

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

Mes	Activos. 1A	Variación	Activos. 2A	Variación	Activos. 2B	Variación
Enero	15,642.073		431.085		939.749	
Febrero	16,187.229	3.49%	431.772	0.16%	955.493	1.68%
Marzo	21,309.420	31.64%	440.093	1.93%	1,705.647	78.51%

Tabla Activos de Variaciones en Activos Líquidos

Respecto a las salidas, se tiene las siguientes variaciones:

Mes	Salidas	Variación	Entradas	Variación
Enero	23,220.75		12,628.56	
Febrero	28,222.55	21.54%	19,550.40	54.81%
Marzo	27,105.01	-3.96%	13,539.66	-30.74%

Tabla Activos de Variaciones en Salidas y Entradas

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

Mes	Act. 1A	Act. 2A	Act. 2B	Activos Liq. Computables	Salidas	Entradas
Enero	15,642.07	431.09	939.75	16,713.31	23,220.75	12,628.56
Febrero	16,187.23	431.77	955.49	17,270.85	28,222.55	19,550.40
Marzo	21,309.42	440.09	1,705.65	22,962.73	27,105.01	13,539.66

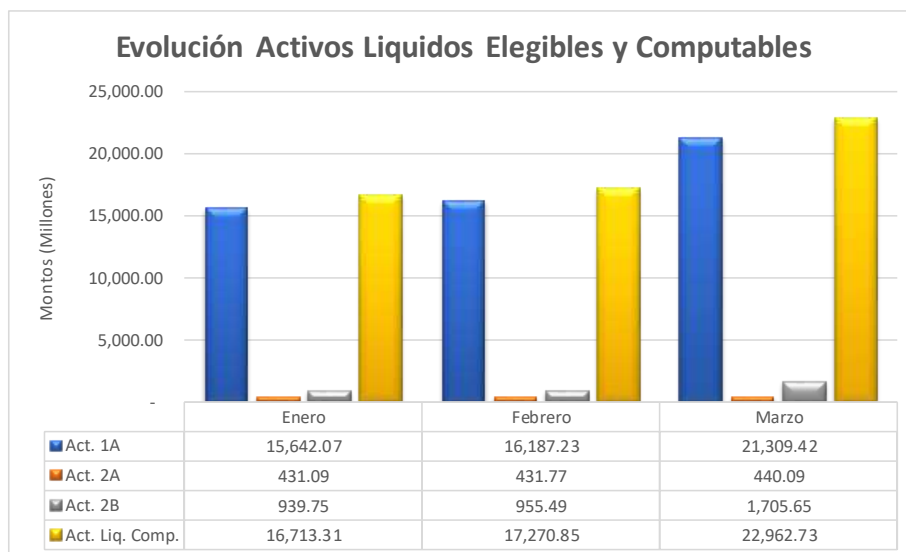
Tabla Principales Componentes del CCL

- 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
Enero	15,642.07	431.09	939.75	16,713.31
Febrero	16,187.23	431.77	955.49	17,270.85
Marzo	21,309.42	440.09	1,705.65	22,962.73

Tabla Evolución Activos Líquidos Elegibles y Computables



e) La concentración de sus fuentes de financiamiento:

	Enero 20			Febrero 20			Marzo 20		
	CONCENTRACIÓN*	TOTAL	% RESPECTO AL TOTAL	CONCENTRACIÓN*	TOTAL	% RESPECTO AL TOTAL	CONCENTRACIÓN*	TOTAL	% RESPECTO AL TOTAL
VENTA DE REPORTOS	\$ 6,439	\$ 30,491	21.12%	\$ 4,316	\$ 29,560	14.60%	\$ 7,846	\$ 32,242	24.34%
CAPTACIÓN (Cuenta Digital)	\$ 2,248	\$ 18,761	11.98%	\$ 2,572	\$ 19,408	13.25%	\$ 3,386	\$ 23,935	14.15%
CAPTACIÓN (CEDES Ventanilla)	\$ 6,608	\$ 19,826	33.33%	\$ 10,428	\$ 24,876	41.92%	\$ 9,621	\$ 25,416	37.86%
CERTIFICADOS DE DEPÓSITO F. BMONEX	\$ 1,045	\$ 3,949	26.46%	\$ 1,098	\$ 3,652	30.07%	\$ 774	\$ 1,479	52.34%
BONOS BANCARIOS J. BMONEX	\$ 501	\$ 1,316	38.10%	\$ 649	\$ 1,316	49.36%	\$ 177	\$ 537	32.92%

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

OPERACIONES DERIVADOS

Enero 20

Subyacente USD/MXN	Delta	Flujos	Valuación	Total
Forwards Cash	-60,933	-	-49,040	-49,040
Forwards Delivery	76,635	17,794	48,920	66,714
Spot + Overnigth	-15,448	-	-63	-63
Futuros del peso (CME)	-	-	-	-
Futuros DEUA (Mexder)	-	-	-	-
Opciones DEUA (Mexder)	-	-	-	-
Opciones OTC	-757	588	-1,902	-1,314
SWAPS				
CS	-	-	-	-
Total	- 503	18,381	- 2,084	16,298
Subyacente EURO/USD				
Forwards Delivery	(865.16)	579.54	43.75	623
Spot + Overnigth	-	-34	0	-34
Opciones	1,107	-4	-466.40	-470
CS	-	-	-	-
Total	242	542	- 423	119
Subyacente EURO/MXN				
Forwards	(3,397.25)	136,100.65	3,177.82	139,278
Spot + Overnigth	3,258	- 117,720	- 20,845	- 138,566
Futuros del Euro (Mexder)	0	-	0	0
Opciones	-1,336	41	384	425
Total	-1,476	18,421	-17,284	1,138
Subyacente T IIE28 y M24				
IRS LIBOR	-	-	-	-
Caps LIBOR	-	-	-	-
IRS T IIE	-	-	-	0
Caps T IIE	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Subyacente otras divisas				
FXD	-	-	-	-
EUR/BRL	-	0	1	1
Total	-	-	1	1
Gran Total	-	37,345	- 19,789	17,556

OPERACIONES DE TRADING DERIVADOS

Delta	Flujos	Valuación	Total
289,582	-31,830	95,213	63,382
-10,353	-544,695	400,935	-143,760
10,500	-	-985	-985
18,674	-	-2,110	-2,110
-117,698	101,668	-76,010	25,658
-3,109	-	840	840
-164,812	-6,960	2,277	-4,683
-26,270	78,905	-1,872	77,033
- 3,485	- 402,913	418,290	15,377
-360	-	117.21	117
-	-	0	0
-	-	-	-
319	179	-383	-203
- 41	179	- 265	86
-	-	-	0
-	-	-	0
0	-11	0	-11
-	0	0	0
0	11	0	-11
55	493.93	(411.76)	82
0	- 92	1,722	1,630
578,003	2,619	- 842	1,777
1	6,515.95	(1,314.19)	5,202
578,059	9,537	- 846	8,691
-	-	0	0
-	-	-	-
-	- 393,208	417,178	23,970

OPERACIONES DERIVADOS

Febrero 20

Subyacente USD/MXN	Delta	Flujos	Valuación	Total
Forwards Cash	-37,634	-	-57,985	-57,985
Forwards Delivery	121,419	40,826	70,068	110,894
Spot + Overnight	-83,074	-	-28,134	-28,134
Futuros del peso (CME)	-	-	-	-
Futuros DEUA (Mexder)	-	-	-	-
Opciones DEUA (Mexder)	-	-	-	-
Opciones OTC	-2,983	456	755	1,210
Opciones LST CME	-	-	-	-
SWAPS				
CS	-	-	-	0
Total	- 2,271	41,281	- 15,296	25,986
Subyacente EURO/USD				
Forwards Delivery	(1,422.80)	1,601.01	387.43	1,988
Spot + Overnight	-	-1,525	0	-1,525
Opciones	1,446	11	- 403.00	-392
CS	-	-	-	-
Total	23	87	- 16	71
Subyacente EURO/MXN				
Forwards	(4,197.73)	117,945.74	- 2,757.10	115,189
Spot + Overnight	5,369	-108,030	-4,636	-112,667
Opciones	-1,357	-142	- 1,334.20	-1,476
Total	- 186	9,773	- 8,728	1,046
Subyacente TIIIE28 y M24				
IRS LIBOR	-	-	-	-
Caps LIBOR	-	-	-	-
IRS T IIE	-	-	-	0
Caps T IIE	-	-	0	-
Total	-	-	-	-
Subyacente otras divisas				
CAD/MXN	-	23.48	- 3.53	20
SEK/MXN	-	308	715	1,024
CHF/MXN	200	-	-	0
USD/CNH	-	-	68	67.78
Total	200	332	780	1,112
Gran Total		51,473	- 23,259	28,214

OPERACIONES DE TRADING DERIVADOS

Delta	Flujos	Valuación	Total
429,385	-33,177	390,302	357,125
-429,012	294,942	-657,332	-362,390
-15,177	-	-3,078	-3,078
18,674	-	17,142	17,142
35,703	10,398	14,848	25,246
0	3,055	1,759	4,814
-15,702	-	-33,645	-33,645
-1,229	1,830	7,606	9,436
-23,075	69,594	-24,460	45,134
- 434	346,642	- 286,857	59,785
-360	-	81.99	82
-	-	0	0
-	-	-	-
313	216	295	510
- 47	216	377	592
-	-	-	-
-	-	-1	-1
-	-	-	-
-	-	1	1
55	(81.58)	(2,081.09)	(2,163)
0	-	5,398	5,398
- 778,617	5,553	- 15,230	- 9,677
1	327	-4,827	-4,500
- 778,561	5,799	- 16,739	- 10,941
0	-	-	-
-	-	0	0
-	-	-	-
-	-	0	0
-	-	-	-
	352,656	- 303,221	49,436

OPERACIONES DERIVADOS

Marzo 20

Subyacente USD/MXN	Delta	Flujos	Valuación	Total
Forwards Cash	-17,121	-	9,198	9,198
Forwards Delivery	19,474	-462,289	480,207	17,918
Spot + Overnigh	649	-	30,312	30,312
Futuros del peso (CME)	-	-	-	-
Futuros DEUA (Mexder)	-	-	-	-
Opciones DEUA (Mexder)	-	-	-	-
Opciones OTC	(2,910.71)	240	11,234	(11,473.07)
Opciones LST CME	-	-	-	-
SWAPS				
CS	-	-	-	0
Total	92	- 462,529	508,484	45,955
Subyacente EURO/USD				
Forwards Delivery	(1,408.05)	2,663	330.20	(2,992.90)
Spot + Overnigh	-	2,964	0	2,963.97
Opciones	1,401.87	145	37	(181.80)
CS	-	-	-	0
Total	- 6	156	- 367	- 211
Subyacente EURO/MXN				
Forwards	2,001.29	12,267	16,610.23	28,876.85
Spot + Overnigh	464.60	30,562	14,289	(16,272.59)
Futuros del Euro (Mexder)	-	-	-	-
Opciones	-1,951	-135	-7,077	-7,211
Total	515	- 18,430	23,823	5,393
Subyacente TIIIE28 y M24				
IRS LIBOR	-	-	-	-
Caps LIBOR	-	-	-	-
IRS T IIE	-	-	-	-
Caps T IIE	-	-	0	0
Total	-	-	-	-
Subyacente otras divisas				
FXD	-	-	-	-
GBP/MXN	49.92	26	152	125.96
CAD/MXN	-	4	4	(0.02)
EUR/GBP	-	-	491.96	(491.96)
SEK/MXN	-	32	17	48.97
USD/CNH	-	-	3	3.27
Total	50	3	- 316	- 314
Gran Total	-	- 480,800	531,623	50,824

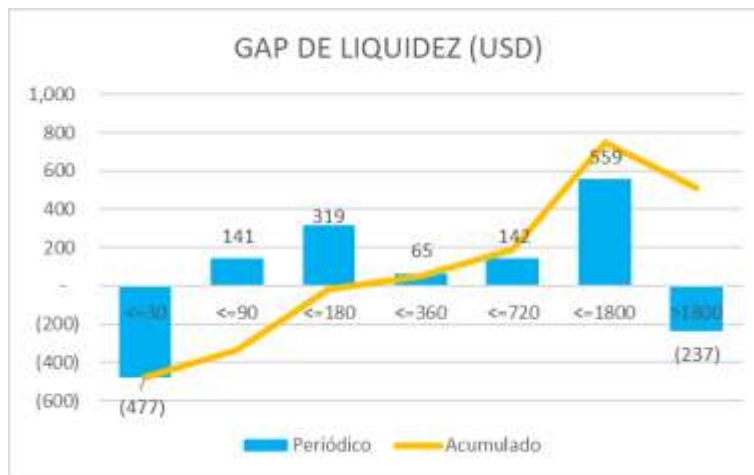
OPERACIONES DE TRADING DERIVADOS

Delta	Flujos	Valuación	Total
489,474	-42,405	339,810	297,405
-618,730	-229,291	-822,652	-1,051,943
2,000	-	5,410	5,410
10,163	11,102	47,235	36,133
131,064	128,391	555,420	683,811
145	-	-405	-405
-6,901	13,163	120,399	107,236
8,590	-3,091	41,758	38,667
-16,333	39,830	-57,834	-18,003
- 529	- 130,831	229,142	98,311
0	824	-555	269
0	-	0	0
0	-	-	0
309	228	2,201	2,429
309	1,051	1,646	2,697
-	-	-	-
-	-	0	0
0	-	-1,461	-1,461
0	-	0	0
-	0	0	0
-	-	1,461	- 1,461
55	201	-2,768	-2,567
0	96	9,912	10,008
-582,444	250	-43,117	-43,367
0	6,035	56,036	62,071
- 582,389	6,083	20,063	26,145
0	-	0	0
0	-	0	0
0	-	0	0
0	-	0	0
0	-	0	0
-	-	-	-
-	- 123,697	249,390	125,693

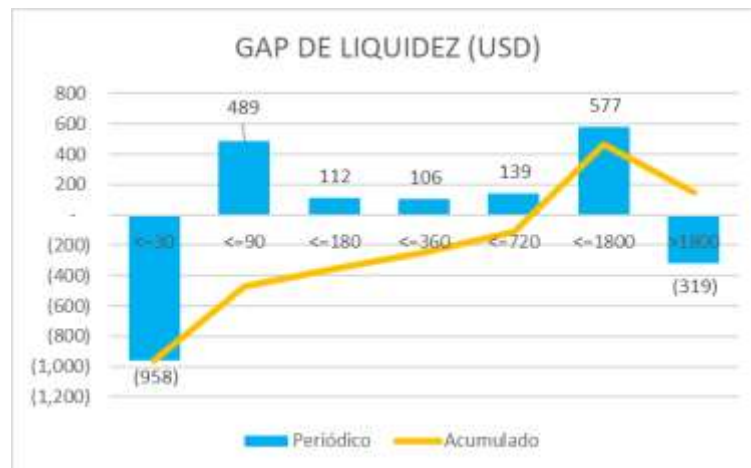
g) El descalce en divisas;

El descalce en divisas se presenta mediante las gráficas del GAP en divisas para los meses de Enero, Febrero y Marzo:

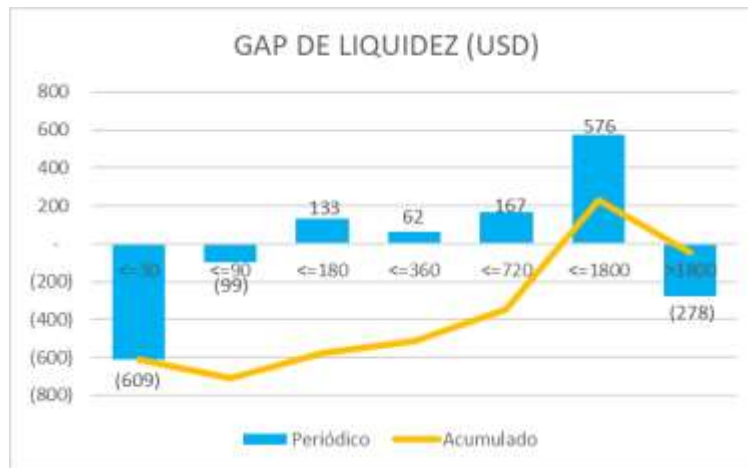
Enero 2020



Febrero 2020



Marzo 2020



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

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

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

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

i. Información cuantitativa:

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

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

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

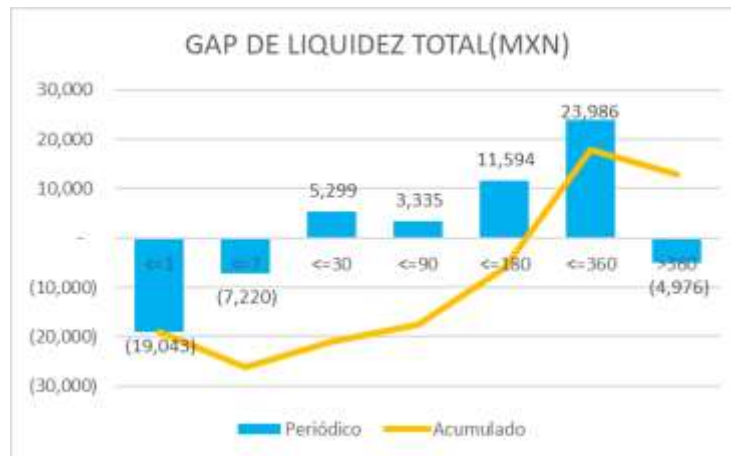
PRINCIPALES FUENTES DE FONDEO	Enero 20		Febrero 20		Marzo 20	
	MXN	USD	MXN	USD	MXN	USD
Captación tradicional						
Depósitos de exigibilidad inmediata (Cuenta Digital)*	6,801	634	6,718	639	9,055	626
Depósitos a plazo (CEDES Ventanilla)	14,070	305	19,084	292	15,710	408
Emisión Deuda						
Cedes (FBMONEX)	1,646	120	1,408	109	497	41
Pagaré Bancario (IBMONEX)	-	-	-	-	-	-
Bonos Bancarios (JBMONEX)	743	30	389	48	466	3
Certificados bursátiles (94MONEX15)	-	-	-	-	-	-
Préstamos interbancarios y de otros organismos						
De exigibilidad inmediata (Call Money Recibido)	300	-	-	-	800	-
Préstamos de IFC	-	-	-	-	-	-
Préstamos de NAFINSA	872	10	820	8	841	7
Préstamos de FIRA	-	-	-	-	-	-
Venta de Reportos (BM)	27,400	164	24,042	278	26,725	232
Total	51,833	1,264	52,462	1,373	54,094	1,317

- 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;

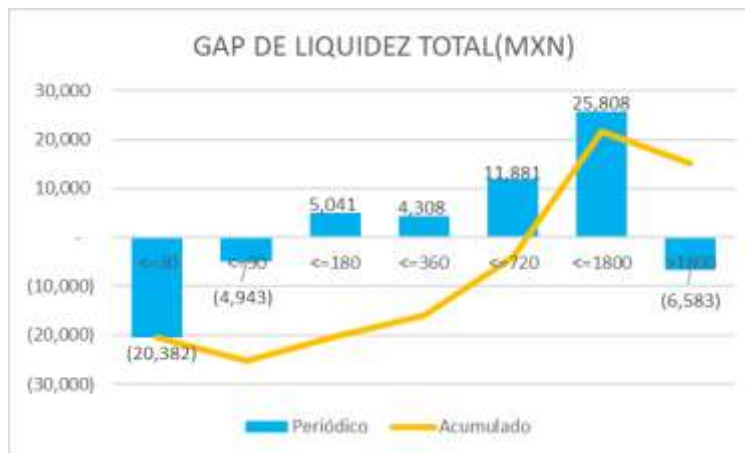
La exposición al riesgo liquidez se presenta en la parte correspondiente al CCL y al GAP de liquidez en divisas y en pesos en esta misma sección. En virtud de la naturaleza del Banco, no se detectaron limitaciones legales, regulatorias y operacionales a la transferibilidad de liquidez. Nuestra liquidez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

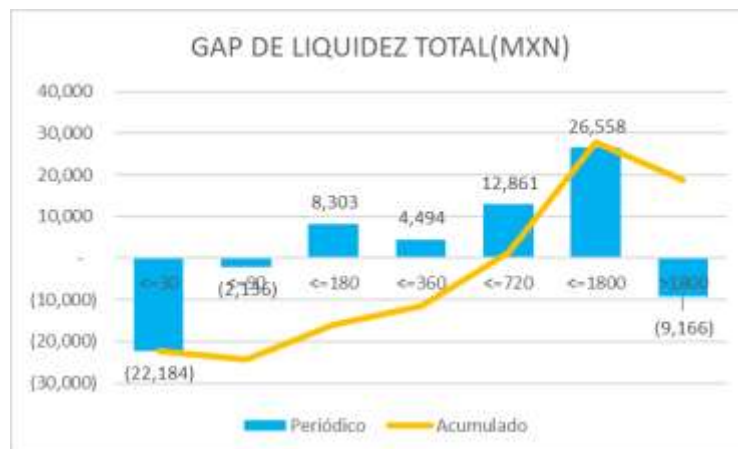
Enero 2020



Febrero 2020



Marzo 2020



ii. **Información cualitativa:**

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

La gestión de riesgo liquidez tiene las siguientes características:

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

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

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

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

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

Las técnicas de riesgo liquidez básicamente comprenden lo siguiente:

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

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

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

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

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

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

d. Riesgo Operacional

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

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

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

Tipo de Riesgo Operacional	1T-2020			
	Frecuencia	%Total	Impacto promedio*	%Total
Eventos materializados				
Ejecución, entrega y gestión de procesos	0	0%	0	0.00%
Eventos no materializados				
Clientes, productos y prácticas empresariales	1	1%	0	0%
Ejecución, entrega y gestión de procesos	27	28%	0	0%
Incidencias en el negocio y fallos en el sistema	69	70%	0	0%
Fraude externo	1	1%	0	0%
Total materializados + no materializados	98	100%	0.00	0%

e. Políticas de riesgo en productos derivados

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

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

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

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

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

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

I. Procedimientos relacionados con la administración de garantías.

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

Forward de divisas, tasas y swap de tasas de interés

a) Garantías iniciales

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

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

$$GI_0 = k_1 * MR_p$$

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

$$M_d * f_P$$

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

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

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

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

b) Garantía de mantenimiento

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

$$GMin = k_2 * GI_0$$

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

c) Determinación de los parámetros (k1 y k2)

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

1.2 Opciones sobre diferentes subyacentes

a) Garantía inicial

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

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

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

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

Donde 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 MRp es el monto de referencia en pesos, aplicable para opciones sobre divisas y sobre el IPC. Cuando es una opción sobre divisas diferente al dólar, es el monto de referencia en dólares multiplicado por el tipo de cambio spot y cuando es una opción sobre el IPC es el precio de ejercicio multiplicado por el número de contratos.

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

b) Garantía de mantenimiento

$$GMin = k_2 * GI_0$$

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

c) Valor de mercado de la garantía

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

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

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

12.3.3. Sobre la constitución de garantías iniciales

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

12.3.4. Sobre las llamadas de márgenes

a) Cuando el cliente ha aportado garantías iniciales

La llamada de margen se hace cuando la suma algebraica del valor de mercado de las posiciones abiertas y las garantías aportadas en la cuenta de depósito (banco) o en el CIB (casa de bolsa) sea menor que la garantía de mantenimiento (80% del monto de la garantía requerida). El monto de la llamada será por un monto equivalente a la diferencia entre el valor de la garantía requerida y la suma anterior, siempre que esta diferencia sea mayor a 10,000 pesos (MTA).

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

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

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

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

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

c) Políticas particulares

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

12.3.5. Sobre la liberación de garantías

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

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

Básicamente son efectivo para derivados.

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

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

- Clientes no financieros
- Clientes financieros

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

Tipo de Garantía	Monto
Acciones y otros valores cotizados no incluid. en índices principales	1,104.88
Acciones parte del IPC o de índices de otras bolsas así como las obligaciones subord. con	562.83
DEUDA OTROS EMISORES AAA (ó Aaa) <= 1 año	101.12
Inmuebles	75.94
Dinero, valores, medios de pago < a 7 días, o títulos negociables de inmediata realización	74.82
DEUDA OTROS EMISORES A+ (ó A1) de 1 a 5 años	41.47
DEUDA SOBERANA AAA (ó Aaa) <= 1 año	40.23
DEUDA SOBERANA AAA (ó Aaa) de 1 a 5 años	20.73
DEUDA SOBERANA AAA (ó Aaa) > 5 años	18.15
DEUDA SOBERANA AA (ó Aa2) > 5 años	17.61
DEUDA OTROS EMISORES AAA (ó Aaa) de 1 a 5 años	12.63
DEUDA OTROS EMISORES AA- (ó Aa3) de 1 a 5 años	3.05
DEUDA OTROS EMISORES AA+ (ó Aa1) de 1 a 5 años	2.05
DEUDA OTROS EMISORES AA- (ó Aa3) <= 1 año	1.38
DEUDA OTROS EMISORES BBB (ó Baa2) <= 1 año	1.30
DEUDA OTROS EMISORES AAA (ó Aaa) > 5 años	1.25
DEUDA OTROS EMISORES AA+ (ó Aa1) <= 1 año	1.14
DEUDA OTROS EMISORES AA+ (ó Aa1) > 5 años	0.58
Total general	2,081

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 al 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 a 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 marzo 2019. (ver página 54)

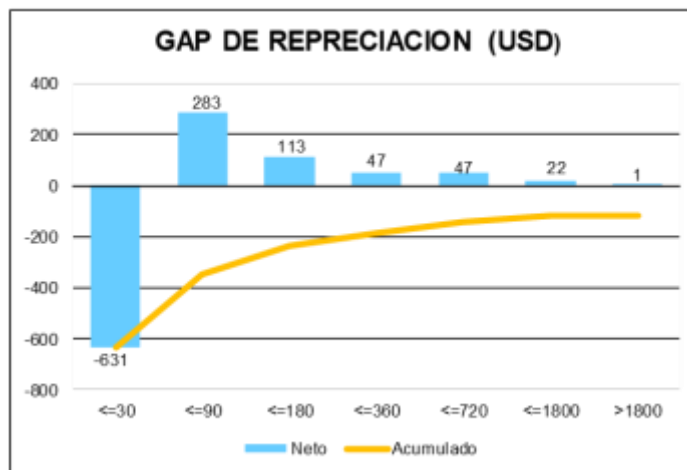
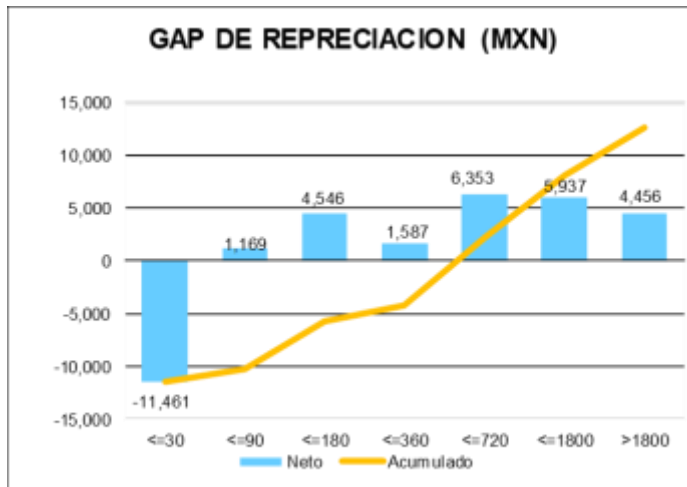
3. El impacto de la cantidad de garantías reales que la Institución tendría que proporcionar en caso de que descienda su calificación crediticia, identificando las operaciones con derivados desglosadas de acuerdo con su función de cobertura o de negociación y una distribución de los derivados de crédito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

Intermediario	Threshold MXN	Threshold USD
Banorte	20	-
Banca Mifel	10	-
UBS	-	5
Macquarie Bank	-	5
Deutsche Bank México SA,	5	-
Barclays Bank Mexico	-	5
Barclays Bank PLC	-	5
Banamex	5	-
Standard Chartered Bank	-	1
Standard Chartered London	-	1
Morgan Stanley	-	0
Natixis	-	0
Nomura Bank	-	0
Morgan Stanley CB	-	0
Total	40	23

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

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

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



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

OPERACIONES EN MXP

BANCO	O/S	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y		
Activos Tasa Fija	47,732	47,713	22,476	9,606	9,204	8,004	6,850	6,277	5,750	3,920	2,987	2,658	2,070	1,642	1,265		
Tasa Activa Pond		8	10	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9		
Tasa Activa Mdo		7	7	6	6	6	6	6	6	6	7	8	8	9	10		
CtC Activos		1	47	22	23	58	56	50	145	86	51	26	17	7	22		
Pasivos Tasa Fija	37,484	37,484	18,582	9,620	8,777	6,192	5,531	5,513	5,512	5,512	5,512	5,512	315	315	-		
Tasa Pasiva Pond		6	6	5	5	4	4	4	4	4	4	4	6	6	-		
Tasa Pasiva Mdo		7	7	7	6	7	7	7	7	7	7	7	8	9	-		
CtC Pasivos		1	9	10	10	33	34	33	125	119	114	107	9	7	-		
Gap (A - P)		10,229	3,894	-	13	426	1,813	1,319	764	238	-	1,592	-	2,854	1,756	1,328	1,265
CtC del Periodo		2	56	31	33	90	89	83	270	206	165	133	25	14	-	22	
CtC Acumulado		2	58	89	122	212	302	385	655	860	1,025	1,157	1,183	1,196	1,175		

OPERACIONES EN USD

BANCO	O/S	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y											
Activos Tasa Fija	1,073	1,073	536	267	262	165	118	101	73	24	4	2	-	-	-											
Tasa Activa Pond		2	4	4	4	5	5	5	4	5	5	5	-	-	-											
Tasa Activa Mdo		0	1	2	2	1	-	-	0	0	0	1	-	-	-											
CtC Activos		0	1	1	0	1	1	1	2	0	0	-	-	-	-											
Pasivos Tasa Fija	1,518	1,518	876	824	821	819	819	819	819	819	819	819	-	-	-											
Tasa Pasiva Pond		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-	-	-											
Tasa Pasiva Mdo		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-	-	-											
CtC Pasivos		-	-	0	-	0	-	0	-	1	-	1	-	1	-	-										
Gap (A - P)		-	445	-	340	-	557	-	559	-	654	-	700	-	717	-	745	-	794	-	814	-	817	-	-	-
CtC del Periodo		0	1	1	0	1	1	1	1	-	1	-	1	-	-	-										
CtC Acumulado		0	1	2	2	3	4	4	5	5	3	2	2	2	2											

GLOBAL

BANCO	O/S	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y	
Activos	73,793	73,774	35,496	16,089	15,573	12,006	9,728	8,740	7,528	4,512	3,093	2,695	2,070	1,642	1,265	
CtC Activos		3	75	35	33	83	87	75	204	97	54	26	17	7	-	22
Pasivos	74,353	74,353	39,868	29,623	28,712	26,087	25,415	25,394	25,393	25,393	25,393	25,393	315	315	-	
CtC Pasivos		1	6	7	7	25	26	25	94	88	82	76	9	7	-	
CtC del Periodo		4	81	42	41	108	113	101	298	185	137	102	26	14	-	22
CtC Acumulado		4	84	127	167	275	388	488	786	971	1,107	1,209	1,235	1,248	1,227	

Con variaciones de tasas al alza

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

OPERACIONES EN MXP

Δ CtC BANCO	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y
Activos Tasa Fija Pond	47,713	19,862	9,373	8,869	6,994	6,505	5,957	4,876	3,360	2,789	2,372	1,863	1,383	1,265
Pasivos Tasa Fija Pond	32,286	7,609	3,907	2,200	770	320	315	315	315	315	315	315	186	-
Δ FRA ESC1	2	2	2	2	2	2	2	2	2	1	1	1	0	-
Δ CtC Activos Esc1	-	3 -	32 -	15 -	14 -	33 -	29 -	25 -	76 -	42 -	27 -	17 -	18 -	9
Δ CtC Acum Activos Esc1	-	3 -	35 -	50 -	64 -	97 -	126 -	151 -	227 -	269 -	297 -	314 -	332 -	341 -
Δ CtC Pasivos Esc1	2	12	6	4	4	1	1	5	4	3	2	3	1	-
Δ CtC Acum Pasivos Esc1	2	14	20	24	28	29	30	35	39	42	45	48	49	49
Δ CtC Total Esc1	-	1 -	20 -	9 -	11 -	29 -	28 -	24 -	71 -	39 -	24 -	15 -	15 -	7
Δ CtC Acumulado DELTA Esc1	-	1 -	21 -	29 -	40 -	69 -	97 -	121 -	192 -	230 -	255 -	270 -	285 -	292 -

OPERACIONES EN USD

Δ CtC BANCO	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y
Activos Tasa Fija Pond	1,073	481	265	214	122	114	86	61	10	3	-	-	-	-
Pasivos Tasa Fija Pond	700	14	4	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Δ FRA ESC1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
Δ CtC Activos Esc1	-	-	0 -	0 -	0 -	0 -	0 -	1 -	0	-	-	-	-	-
Δ CtC Acum Activos Esc1	-	-	0 -	1 -	1 -	1 -	2 -	2 -	2 -	2 -	2 -	2 -	2 -	2
Δ CtC Pasivos Esc1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Δ CtC Acum Pasivos Esc1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Δ CtC Total Esc1	-	-	0 -	0 -	0 -	0 -	0 -	1 -	0	-	-	-	-	-
Δ CtC Acumulado DELTA Esc1	-	-	0 -	1 -	1 -	1 -	2 -	2 -	2 -	2 -	2 -	2 -	2 -	2

GLOBAL

Δ CtC BANCO	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y
Activos Tasa Fija Pond	73,774	31,537	15,805	14,068	9,961	9,262	8,043	6,361	3,602	2,857	2,384	1,863	1,383	1,265
Pasivos Tasa Fija Pond	49,274	7,957	3,998	2,236	775	321	315	315	315	315	315	315	186	-
Δ CtC Activos Esc1	-	3 -	41 -	21 -	19 -	40 -	36 -	31 -	90 -	45 -	28 -	18 -	18 -	9
Δ CtC Acum Activos Esc1	-	3 -	45 -	65 -	84 -	124 -	160 -	190 -	280 -	325 -	353 -	371 -	389 -	397 -
Δ CtC Pasivos Esc1	2	13	6	4	4	1	1	5	4	3	2	3	1	-
Δ CtC Acum Pasivos Esc1	2	15	21	25	28	30	31	36	40	43	45	48	50	50
Δ CtC Total Esc1	-	1 -	29 -	14 -	15 -	36 -	34 -	29 -	85 -	41 -	25 -	15 -	15 -	7
Δ CtC Acumulado DELTA Esc1	-	1 -	30 -	44 -	59 -	95 -	130 -	159 -	244 -	285 -	310 -	325 -	340 -	348 -

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	47,713	19,862	9,373	8,869	6,994	6,505	5,957	4,876	3,360	2,789	2,372	1,863	1,383	1,265														
Pasivos Tasa Fija Pond	32,286	7,609	3,907	2,200	770	320	315	315	315	315	315	315	186	-														
Δ FRA ESC1	-	2	-	2	-	2	-	2	-	2	-	1	-	1	-													
Δ CtC Activos Esc1	3	32	15	14	33	30	26	79	46	30	20	21	10	-	1													
Δ CtC Acum Activos Esc1	3	35	50	64	97	127	153	232	277	308	327	348	358	357														
Δ CtC Pasivos Esc1	-	2	-	12	-	6	-	4	-	4	-	3	-	3	-	4	-	1	-									
Δ CtC Acum Pasivos Esc1	-	2	-	14	-	20	-	24	-	28	-	29	-	30	-	36	-	40	-	43	-	46	-	49	-	51	-	51
Δ CtC Total Esc1	1	20	9	11	29	28	25	74	41	27	17	17	9	-	1													
Δ CtC Acumulado DELTA Esc1	1	21	29	40	70	98	123	196	238	264	282	299	308	307														

OPERACIONES EN USD

Δ CtC BANCO	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y												
Activos Tasa Fija Pond	1,073	481	265	214	122	114	86	61	10	3	-	-	-	-												
Pasivos Tasa Fija Pond	700	14	4	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-												
Δ FRA ESC1	-	1	-	1	-	1	-	1	-	1	-	1	-	1	-	1	-	1	-	1	-	1	-	1	-	1
Δ CtC Activos Esc1	-	0	0	0	0	0	0	1	0	-	-	-	-	-												
Δ CtC Acum Activos Esc1	-	0	1	1	1	1	2	2	2	2	2	2	2	2												
Δ CtC Pasivos Esc1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-												
Δ CtC Acum Pasivos Esc1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-												
Δ CtC Total Esc1	-	0	0	0	0	0	0	1	0	-	-	-	-	-												
Δ CtC Acumulado DELTA Esc1	-	0	1	1	1	1	2	2	2	2	2	2	2	2												

GLOBAL

Δ CtC BANCO	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y														
Activos Tasa Fija Pond	73,774	31,537	15,805	14,068	9,961	9,262	8,043	6,361	3,602	2,857	2,384	1,863	1,383	1,265														
Pasivos Tasa Fija Pond	49,274	7,957	3,998	2,236	775	321	315	315	315	315	315	315	186	-														
Δ CtC Activos Esc1	3	41	21	19	40	37	31	94	48	31	20	21	10	-	1													
Δ CtC Acum Activos Esc1	3	45	65	84	124	161	192	286	334	365	384	405	415	414														
Δ CtC Pasivos Esc1	-	2	-	13	-	7	-	4	-	4	-	3	-	3	-	4	-	1	-									
Δ CtC Acum Pasivos Esc1	-	2	-	15	-	21	-	25	-	28	-	30	-	31	-	36	-	41	-	44	-	47	-	50	-	52	-	52
Δ CtC Total Esc1	1	29	14	15	37	35	30	88	44	28	17	17	9	-	1													
Δ CtC Acumulado DELTA Esc1	1	30	44	59	96	131	161	249	293	321	338	355	364	363														

J. Revelación de información relativa a la razón de Apalancamiento

a) Integración de las principales fuentes de apalancamiento

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

Exposiciones dentro del balance		IMPORTE
1	Partidas dentro del balance (excluidos instrumentos financieros derivados y operaciones de reporto y préstamo de valores -SFT por sus siglas en inglés- pero incluidos los colaterales recibidos en garantía y registrados en el balance)	134,508
2	(Importes de los activos deducidos para determinar el capital de nivel 1 de Basilea III)	-
3	Exposiciones dentro del balance (línea) (excluidos instrumentos financieros derivados y SFT, suma de las líneas 1 y 2)	134,508
Exposiciones a instrumentos financieros derivados		
4	Costo actual de reemplazo asociado a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados (neto del margen de variación en efectivo admisible)	1,126
5	Importes de los factores adicionales por exposición potencial futura, asociados a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados	1,081
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)	905
8	(Exposición por operaciones en instrumentos financieros derivados por cuenta de clientes, en las que el socio liquidador no otorga su garantía en caso de 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)	1,302
Exposiciones por operaciones de financiamiento con valores		
12	Activos SFT brutos (sin reconocimiento de compensación), después de ajustes por transacciones contables por ventas	17,692
13	(Cuentas por pagar y por cobrar de SFT compensadas)	
14	Exposición Riesgo de Contraparte por SFT	4
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)	17,696
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	6,494
21	Exposiciones totales (suma de las líneas 3, 11, 16 y 19)	153,506
Coeficiente de apalancamiento		
22	Coeficiente de apalancamiento de Basilea III	4.23

b) Comparativo entre el activo total y los activos ajustados

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

REFERENCIA	DESCRIPCION	IMPORTE
1	Activos totales	283,500
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	- 129,272
5	Ajuste por operaciones de reporto y préstamo de valores[2]	25
6	Ajuste por partidas reconocidas en cuentas de orden	-
7	Otros ajustes	
8	Exposición del coeficiente de apalancamiento	154,252

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

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

REFERENCIA	CONCEPTO	IMPORTE
1	Activos totales	283,500
2	Operaciones en instrumentos financieros derivados	-131,124
3	Operaciones en reporto y prestamos de valores	-24,226
4	Activos fiduciarios reconocidos en el balance conforme al marco contable, pero excluidos de la medida de la exposición del coeficiente de	-
5	Exposiciones dentro del Balance	128,150

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

Al cierre de marzo el coeficiente de apalancamiento de Basilea III fue de 4.4%, considerando un capital neto de 6,813 y exposiciones totales de 153,896.

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

CONCEPTO/TRIMESTRE	T-1	T	VARIACION (%)
Capital Básico 1/	6,651	6,813	6.14%
Activos Ajustados 2/	144,778	153,896	5.20%
Razón de Apalancamiento 3/	4.59%	4.43%	0.9%

K. Acciones frente al COVID.

Las acciones son las siguientes:

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

L. Administración del Riesgo de Crédito.**Información Cuantitativa**

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

	MARZO 2020		EXPOSICIÓN PROMEDIO DEL PERIODO
	SALDO	RESERVAS	
COMERCIAL	26,992	560	25,037
Entidades Federativas y Municipios	0	0	0
Proyectos con Fuente de Pago Propia	685	3	777
Entidades Financieras	2,464	21	2,056
Empresas con ventas anuales menores a 14 millones de UDIS	6,900	297	6,606
Empresas con ventas anuales iguales o mayores a 14 millones de UDIS	16,943	238	15,597
HIPOTECARIA	65	1	72
CONSUMO	-	-	-
TOTAL	27,057	560	25,108

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

	1T 2019		2T 2019		3T 2019		4T 2019		1T 2020	
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%
Inmobiliario	2,939	11%	2,940	12%	2,929	12%	2,801	11%	3,500	13%
Servicios	2,443	10%	2,622	11%	3,000	12%	3,023	12%	3,236	12%
Financiero	3,375	13%	2,054	8%	2,496	10%	2,803	11%	2,897	11%
Manufactura.Otros	1,771	7%	1,858	7%	1,790	7%	2,069	8%	2,197	8%
Construcción especializada	1,353	5%	1,565	6%	1,804	7%	1,916	8%	2,156	8%
Comercio	2,196	9%	2,329	9%	2,056	8%	2,013	8%	2,128	8%
Hotelería / Restaurantes (Turismo)	765	3%	1,130	5%	1,160	5%	1,230	5%	1,514	6%
Construcción de vivienda	850	3%	701	3%	911	4%	1,018	4%	1,276	5%
Energía	577	2%	437	2%	1,030	4%	1,088	4%	1,078	4%
Manufactura. Fabricación art. Para la construcción	1,294	5%	1,510	6%	985	4%	1,036	4%	1,014	4%
RESTO DE LA CARTERA	8,058	31%	7,654	31%	7,247	29%	5,904	24%	6,061	22%
	25,620	100%	24,801	100%	25,408	100%	24,902	100%	27,057	100%

	1T 2019		2T 2019		3T 2019		4T 2019		1T 2020	
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%
Inmobiliario	2,939	11%	2,940	12%	2,929	12%	2,801	11%	3,500	13%
de la que: GRUPO 1	552	17%	541	17%	550	17%	356	13%	471	13%
GRUPO 2	374	14%	367	16%	373	13%	356	13%	442	13%
GRUPO 3	365	11%	362	9%	372	7%	352	13%	433	12%
Servicios	2,443	10%	2,622	11%	3,000	12%	3,023	12%	3,236	12%
de la que: GRUPO 1	424	19%	449	18%	499	19%	499	17%	550	17%
GRUPO 2	348	13%	414	12%	405	13%	396	13%	385	12%
GRUPO 3	271	12%	223	12%	213	13%	205	7%	276	9%
Financiero	3,375	13%	2,054	8%	2,496	10%	2,803	11%	2,897	11%
de la que: GRUPO 1	1,351	31%	502	25%	502	20%	1,199	43%	1,050	36%
GRUPO 2	504	17%	334	15%	346	14%	502	18%	588	20%
GRUPO 3	342	12%	300	14%	309	12%	472	17%	502	17%
Manufactura.Otros	1,771	7%	1,858	7%	1,790	7%	2,069	8%	2,197	8%
de la que: GRUPO 1	407	23%	403	22%	414	23%	473	23%	559	25%
GRUPO 2	351	20%	386	21%	396	22%	396	19%	306	14%
GRUPO 3	106	6%	206	11%	162	9%	201	10%	222	10%
Construcción especializada	1,353	5%	1,565	6%	1,804	7%	1,916	8%	2,156	8%
de la que: GRUPO 1	288	22%	303	20%	300	23%	340	18%	349	16%
GRUPO 2	253	5%	236	6%	236	6%	236	12%	342	16%
GRUPO 3	216	4%	179	4%	177	4%	217	11%	263	12%
RESTO DE LA CARTERA	13,739	54%	13,762	55%	13,390	53%	12,289	49%	13,071	48%
TOTAL	25,620	100%	24,801	100%	25,408	100%	24,902	100%	27,057	100%

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

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

	1T 2019		2T 2019		3T 2019		4T 2019		1T 2020	
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%
CIUDAD DE MÉXICO	10,215	40%	10,139	41%	10,806	43%	10,316	41%	11,902	44%
NUEVO LEÓN	4,512	18%	4,519	18%	4,660	18%	4,465	18%	4,952	18%
JALISCO	1,980	7.7%	1,978	8%	1,845	7%	1,964	8%	2,211	8%
SINALOA	1,577	6%	1,542	6%	1,489	6%	1,435	6%	1,587	6%
ESTADO DE MÉXICO	1,013	4%	993	4%	980	4%	855	3%	804	3%
CHIHUAHUA	628	2%	634	3%	639	3%	634	3%	775	3%
EXTRANJERO	1,545	6%	867	3%	867	3%	1,053	4%	636	2%
GUANAJUATO	551	2%	530	2%	504	2%	698	3%	449	2%
BAJA CALIFORNIA	117	0%	170	1%	287	1%	312	1%	449	2%
QUINTANA ROO	399	2%	206	1%	309	1%	401	2%	429	2%
RESTO DE LA CARTERA	3,084	12%	3,223	13%	3,023	12%	2,769	11%	2,863	11%
TOTAL	25,620	100%	24,801	100%	25,408	100%	24,902	100%	27,057	100%

	1T 2019		2T 2019		3T 2019		4T 2019		1T 2020	
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%
CIUDAD DE MÉXICO	10,215	40%	10,139	41%	10,806	43%	10,316	41%	11,902	44%
de la que: GRUPO 1	995	10.2%	992	9.8%	989	9.2%	859	8.3%	1,050	8.8%
GRUPO 2	988	5.8%	694	6.2%	675	6.2%	527	5.1%	594	5.0%
GRUPO 3	570	5.5%	602	6.0%	581	5.4%	473	4.6%	559	4.7%
NUEVO LEÓN	4,512	18%	4,519	18%	4,660	18%	4,465	18%	4,952	18%
de la que: GRUPO 1	600	13.3%	600	13.3%	550	11.8%	600	13.4%	588	11.9%
GRUPO 2	552	12.2%	541	12.0%	502	10.8%	502	11.2%	530	10.7%
GRUPO 3	504	11.2%	502	11.1%	477	10.2%	472	10.6%	502	10.1%
JALISCO	1,980	7.7%	1,978	8%	1,845	7%	1,964	8%	2,211	8%
de la que: GRUPO 1	288	14.6%	303	15.3%	300	16.3%	340	17.3%	342	15.5%
GRUPO 2	188	9.5%	182	9.2%	177	9.6%	205	10.5%	238	10.8%
GRUPO 3	165	8.3%	154	7.8%	148	8.0%	172	8.8%	197	8.9%
SINALOA	1,577	6%	1,542	6%	1,489	6%	1,435	6%	1,587	6%
de la que: GRUPO 1	482	30.6%	476	30.8%	463	31.1%	451	31.4%	565	35.6%
GRUPO 2	424	26.9%	414	26.9%	405	27.2%	396	27.6%	438	27.6%
GRUPO 3	369	23.4%	352	22.8%	348	23.4%	393	27.4%	385.1	24.3%
ESTADO DE MÉXICO	1,013	4%	993	4%	980	4%	855	3%	804	3%
de la que: GRUPO 1	275	58.2%	240	46.5%	213	47.7%	184	21.6%	159	19.8%
GRUPO 2	166	26.3%	160	31.0%	154	31.9%	147	17.2%	141	17.6%
GRUPO 3	54	7.0%	58	11.1%	56	11.4%	53	6.2%	53	6.6%
RESTO DE LA CARTERA	6,324	25%	5,630	23%	5,628	22%	5,867	24%	5,601	21%
TOTAL	25,620	100%	24,801	100%	25,408	100%	24,902	100%	27,057	100%

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

PLAZO REMANENTE	Cartera Comercial	Mejoravit	Total
Irregulares o en Cartera Vencida	758	3	761
Menor 1 año	9,343	15	9,358
Es >= 1 año y <2 años	1,985	35	2,020
Es >=2 años y <3 años	2,709	12	2,721
Es >=3 años y <4 años	4,000	-	4,000
Es >=4 años y <5 años	2,322	-	2,322
Es >=5 años	5,875	-	5,875
Total general	26,992	65	27,057

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

i. Los créditos separados entre vigentes, emproblemados y vencidos

Sector	Cartera Vigente	Cartera Vencida	No. Días Vencido	Cartera Emproblemada
Inmobiliario	3,500	0	0	0
Servicios	3,194	42	502	41
Financiero	2,897	0	0	0
Construcción especializada	2,135	21	244	21
Manufactura.Otros	2,070	127	352	51
Comercio	2,039	89	470	77
Hotelería / Restaurantes (Turismo)	1,514	0	0	0
Construcción de vivienda	1,276	0	0	0
Energía	1,078	0	0	0
Manufactura. Fabricación art. Para la construcción	1,015	0	0	0
Resto de la cartera	5,714	347	989	34
Total general	26,432	625		224

ii Las reservas para riesgos crediticios por grado de riesgo

1T 2020

	Inmobiliario		Servicios		Financiero		Manufactura.Otros		Construcción especializada		RESTO		TOTAL
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$
A1	16	71.1%	11	15.4%	11	44.2%	4	5.4%	8	24.2%	33	9.7%	83
A2	4	19.6%	13	18.6%	8	33.6%	14	19.7%	5	14.7%	49	14.5%	93
B1	1	3.4%	3	4.7%	3	12.2%	2	2.3%	3	8.7%	24	7.1%	36
B2	1	4.3%	1	1.2%	0	0.9%	2	2.3%	2	5.3%	13	4.0%	19
B3	0	1.6%	1	1.0%	1	5.4%	2	3.1%	4	12.4%	10	3.0%	18
C1	0	0.0%	0	0.4%	1	3.8%	1	1.7%	1	4.7%	7	2.0%	11
C2	0	0.0%	0	0.1%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	9	2.8%	9
D	0	0.0%	1	1.7%	0	0.0%	48	65.5%	10	29.9%	82	24.3%	141
E	0	0.0%	41	57.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	109	32.5%	150
TOTALES	22	100%	72	100%	25	100%	74	100%	32	100%	336	100%	560

1T 2019

	Inmobiliario		Servicios		Financiero		Manufactura.Otros		Construcción especializada		RESTO		TOTAL
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$
A1	15	81.9%	6	15.6%	14	57.8%	4	9.5%	3	18.4%	42	13.1%	84
A2	1	5.7%	9	22.4%	7	29.3%	7	17.0%	2	14.9%	33	10.3%	60
B1	0	0.0%	4	9.4%	1	2.7%	4	10.7%	9	55.3%	34	10.7%	52
B2	0	0.0%	1	2.6%	1	3.0%	1	2.5%	1	7.9%	8	2.5%	12
B3	0	2.1%	1	1.5%	2	7.2%	3	7.0%	1	3.6%	15	4.7%	21
C1	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.8%	0	0.0%	7	2.3%	8
C2	2	10.3%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	2	0.6%	4
D	0	0.0%	20	48.6%	0	0.0%	21	52.3%	0	0.0%	177	55.1%	218
E	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	2	0.7%	2
TOTALES	18	100%	40	100%	25	100%	41	100%	17	100%	321	100%	461

iii. Variación de las reservas para riesgos crediticios

1T 2020

	Inmobiliario	Servicios	Financiero	Manufatura.Otros	Construcción especializada	RESTO	TOTAL
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Saldo Inicial	17	48	21	50	28	268	432
(+) Incrementos	5	24	7	24	4	70	134
(-) Disminuciones	0	0	4	0	0	2	6
(-) Castigos	0	0	0	0	0	0	0
Saldo Final	22	72	25	74	32	336	560

1T 2019

	Inmobiliario	Servicios	Financiero	Manufatura.Otros	Construcción especializada	RESTO	TOTAL
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Saldo Inicial	17	40	20	30	15	305	426
(+) Incrementos	2	1	10	12	2	23	49
(-) Disminuciones	0	1	5	1	0	4	11
(-) Castigos	0	0	0	0	0	3	3
Saldo Final	18	40	25	41	17	321	461

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

Estados	COMERCIAL		MEJORAVIT		Emproblemada	Reservas
	Cartera Vencida	Reservas	Cartera Vencida	Reservas		
CIUDAD DE MEXICO	169	112	0.21	0.05	100	44
TAMAULIPAS	117	6	0.08	0.01	0	0
NUEVO LEON	88	48	0.35	0.08	2	1
JALISCO	78	58	0.12	0.02	74	57
PUEBLA	50	18	0.00	0.00	0	0
ESTADO DE MEXICO	48	22	0.25	0.06	48	22
GUANAJUATO	45	12	0.07	0.02	0	0
SINALOA	19	8	0.24	0.06	0	0
SONORA	8	4	0.07	0.02	0	0
BAJA CALIFORNIA SUR	0	0	0.20	0.04	0	0
Resto de la cartera	0	0	1.33	0.31	0	0
Total general	622	287	3	0.68	224	123

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

	<u>1T 2020</u>
	<u>\$</u>
Saldo Inicial	85
(-) Quebrantos	-
(+/-) Ajustes en el riesgo crédito y otros ajustes	<u>38</u>
Saldo Final	123

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

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

	<u>METODOLOGÍA</u>	<u>METODOLOGÍA INTERNA</u>	
	<u>ESTÁNDAR</u>	<u>BÁSICO</u>	<u>AVANZADO</u>
COMERCIAL	26,992	-	-
Entidades Federativas y Municipios	0	-	-
Proyectos con Fuente de Pago Propia	685	-	-
Entidades Financieras	2,464	-	-
Empresas con ventas anuales menores a 14 millones de UDIS	6,900	-	-
Empresas con ventas anuales Iguales o mayores a 14 millones de UDIS	16,943	-	-
HIPOTECARIA	65	-	-
CONSUMO	-	-	-
TOTAL	27,057	-	-

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

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

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

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

	GARANTIAS REALES	GARANTIAS REALES NO	GARANTIAS PERSONALES	GARANTIAS GUBERNAMENTAL	SUBCUENTA DE VIVIENDA	CARTERA CUBIERTA	TOTAL CARTERA
COMERCIAL	1,221	10,942	8,394	1,641	-	22,199	26,992
Entidades Federativas y Municipios	-	-	-	-	-	-	-
Proyectos con Fuente de Pago Propia	-	584	-	-	-	584	685
Entidades Financieras	3	615	1,087	26	-	1,731	2,464
Empresas con ventas anuales menores a 14 millones de UDIS	749	3,256	1,632	371	-	6,008	6,900
Empresas con ventas anuales iguales o mayores a 14 millones de UDI	469	6,487	5,675	1,244	-	13,875	16,943
HIPOTECARIA	-	-	-	-	65	65	65
CONSUMO	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL	1,221	10,942	8,394	1,641	65	22,264	27,057

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 al análisis de la capacidad y evolución financiera del cliente, recomendando la estructura apropiada y tasas de interés acordes al perfil de riesgo determinado.