

REPORTE TRIMESTRAL

Banco Monex

| Marzo 2026

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 8

F. Gobierno corporativo 10

G. Control interno 12

2. REPORTES TRIMESTRALES 12

A. Marco regulatorio 12

B. Estados financieros básicos 13

i. Trimestre reportado 13

ii. Series históricas trimestrales 18

C. Operaciones significativas, eventos relevantes y subsecuentes 22

D. Actividad y participación accionaria 22

E. Capitalización 23

F. Indicadores financieros 23

G. Información financiera trimestral 24

H. Índice de Capitalización (Anexo 1-O) 39

I. Administración del riesgo 47

i. Información cualitativa 47

ii. Información Cuantitativa 53

J. Procedimientos relacionados con la administración de garantías. 70

K. Revelación de información relativa a la razón de Apalancamiento 80

L. Administración del Riesgo de Crédito. 82

Técnicas de mitigación de riesgo crédito para la cartera 90

1. INFORME DE LA ADMINISTRACIÓN

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

A. Marco regulatorio

En cumplimiento al artículo 180 y 182 de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito publicadas en el Diario Oficial de la Federación el día 2 de diciembre de 2005 y las modificaciones publicadas en el Diario Oficial hasta el 30 de diciembre 2024, emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, (en adelante la “Comisión”), se difunde el presente Informe trimestral de la Administración que muestra la situación financiera de Banco Monex, S.A., Institución de Banca Múltiple (en adelante “la Institución”) al 31 de Marzo 2026 y los resultados de operación del 1° de enero al 31 de Marzo del 2026.

B. Bases de presentación

La información que contiene este reporte no se encuentra auditada. No obstante, dicha información ha sido elaborada de conformidad con los criterios contables que la Comisión emite para las Instituciones de Crédito. Todas las cifras están expresadas en millones de pesos mexicanos, a menos que se indique lo contrario. Se recomienda que la lectura del presente reporte se realice en conjunto con los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2025 para un mejor entendimiento de la información que se proporciona en la sección de “Comentarios y Análisis de la Administración sobre la Situación Financiera y con Resultados de Operación” que se incluye en este informe.

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

C. Declaración sobre la preparación de este informe

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

ING. ALFREDO GERSHBERG FIGOT
DIRECTOR GENERAL

LIC. PATRICIO BUSTAMANTE MARTÍNEZ
DIRECTOR CORP. DE FINANZAS PLANEACIÓN Y
ADMINISTRACIÓN

MTRA. SILVIA CECILIA HERNÁNDEZ VARGAS
DIRECTORA DE AUDITORÍA INTERNA

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

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

i. Resultados de operación

La Institución reportó un **resultado neto** de \$709 al 31 de marzo 2026, presentando un decremento de \$165 ▼ comparado con el resultado del mismo trimestre de 2025, lo que representa una menor concentración en resultados por intermediación ▼ , gastos administración, lo anterior fue parcialmente compensado por incrementos ▲ en el margen financiero.

Los **otros (egresos) ingresos de la operación** cerraron con egresos ▼ por \$(70) reportando un ▼ de \$24 comparado con el 1T25, así mismo, se reporta un ▼ comparado con el trimestre anterior por \$171, dónde destacan los siguientes conceptos:

- Aportaciones al IPAB \$(97)
- Honorarios Fiduciarios \$(2)
- Ingresos por Servicios Inter compañía \$2
- Estimación por perdida \$(4)
- Resultado por Venta de Bienes Adjudicados \$(2)
- Cancelación de provisiones \$29
- Quebrantos \$(1)
- Otras partidas \$5

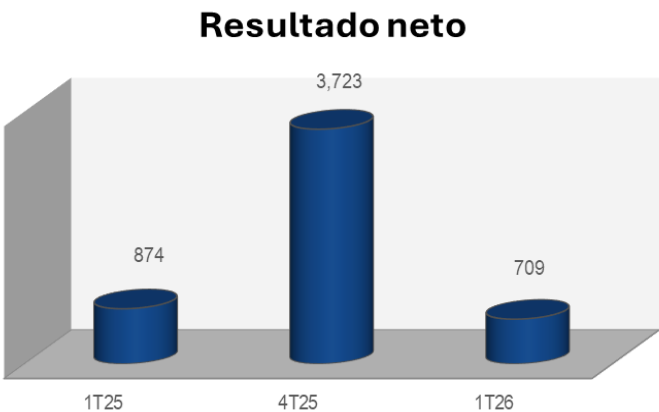
El **resultado por intermediación** al 31 de marzo 2026 reporta un saldo de \$2,092, el cual se encuentra integrado por el volumen de los siguientes productos:

- El resultado por divisas cerró con un saldo de \$1,394 neto, representando el 67% del total del resultado por intermediación, efecto de los tipos de cambio al cierre del trimestre.
- El resultado por derivados pasó de \$569 al 31 de marzo 2025 a \$707 al 31 de marzo 2026, ▲ en \$138, el cual corresponde a la valuación de los derivados.
- El resultado por títulos de deuda refleja un saldo de \$(91) al cierre del 1T26 reportando un ▼ de \$1,907 respecto al 1T25, efecto de la valuación; representa el 4% del total del resultado por intermediación.
- El resultado por capitales al 31 de marzo de 2026 reporta posición de \$83, reflejando un ▼ comparado con el mismo trimestre del año anterior de \$67.
- La estimación por pérdida crediticia de derivados reporto un saldo al cierre de 1T26 de \$(1).

Al 31 de marzo 2026 el resultado por intermediación presenta un ▼ de \$694, 25% menor en comparación con marzo 2025 impulsado por los resultados de la valuación de los títulos de deuda.

Es importante mencionar que parte de la explicación del comportamiento de estos resultados corresponde a la apreciación ▲ que el peso mexicano tuvo derivado de la incertidumbre en los mercados, el cual representa ▲ del 0.5% pasando de \$18.00 al 4T25 a \$17.93 al 1T26.

A continuación, se muestra el comportamiento del resultado neto, por los periodos de 1T2026, 4T2025 y 1T2025.



En el primer trimestre de 2026, el entorno internacional fue estable pero frágil: crecimiento moderado, inflación persistente, políticas monetarias restrictivas y alta incertidumbre geopolítica. No se observaba una recesión global, pero sí un escenario de riesgos elevados que condicionaban decisiones de política económica, inversión y comercio.

A continuación, para explicar con mayor detalle el contexto económico mencionando los eventos más destacados a lo largo del primer trimestre del 2026:

En el contexto económico internacional podemos mencionar:

- En el 1T26, la actividad económica global presentó un comportamiento mixto, destacando un menor crecimiento en los sectores de servicios, pero con un ligero impulso en las manufacturas ante una estabilización momentánea en las políticas arancelarias de EE. UU. A su vez, la inflación mostró señales de estabilidad en los primeros dos meses del año, ya que el

componente subyacente se desaceleró en la mayoría de las economías, evidenciando menores presiones en la tendencia a mediano plazo.

- El conflicto geopolítico impulsó los precios de los productos energéticos en marzo y elevó las expectativas de riesgos al alza para la inflación en el corto plazo. Derivado de lo anterior, la mayoría de los bancos centrales mantuvo un manejo cauteloso de su política monetaria, pese a que algunos sugirieron posibles incrementos en sus tasas de interés de referencia si persiste el choque del mercado energético en los próximos meses.
- En enero, el FMI (Fondo Monetario Internacional) revisó al alza su estimación de crecimiento mundial para 2025 a 3.3% desde 3.2% en sus expectativas de octubre, reflejo de la moderación de las tensiones comerciales, gracias a los acuerdos entre varias naciones con EE. UU., así como una mejor dinámica de las cadenas de suministro. Al mismo tiempo, la proyección para 2026 se elevó en 0.2 pp a 3.3%. En el destaca una mejora (+0.2%) para las economías emergentes al cierre de 2025, situándose en 4.4%, mientras que las perspectivas para las economías desarrolladas presentaron un ajuste marginal a la baja (1.7% desde 1.8% previo). Las expectativas para 2026 se revisaron ligeramente al alza para ambos grupos, en relación con la estimación previa, situándose en 4.2% y 1.8%, respectivamente.
- En lo que respecta a la economía estadounidense, las cifras definitivas al 4T25 mostraron un crecimiento trimestral anualizado de 0.5%, frente a la estimación inicial de 1.4%, con lo que cayó significativamente respecto a la tasa de 4.4% del trimestre anterior. El dato fue explicado por la moderación del gasto de los consumidores, particularmente en los bienes y servicios, una caída de las exportaciones (-3.2%) y del gasto público (-5.6%). Para el cierre de 2026, el FMI elevó su previsión de crecimiento a 2.4%, desde 2.1% previo, superior a las recientes proyecciones del FOMC (Comité Federal de Mercado Abierto) (2.3%).
- La política monetaria, en el primer trimestre, la Reserva Federal mantuvo sin cambios el rango objetivo de la tasa de los fondos federales, entre 3.50% y 3.75%. Lo anterior fue justificado por la elevada incertidumbre de las perspectivas económicas, al tiempo que consideraron que una pausa sería lo más apropiado para determinar el alcance y el momento de los ajustes adicionales a la tasa de interés de referencia, en función de los datos disponibles. En lo que respecta al mercado laboral, en febrero la tasa de desempleo aumentó ligeramente a 4.4%, retomando señales de debilitamiento. Por su parte, la inflación PCE (Gasto en Consumo Personal) se mantuvo en 2.8% anual al segundo mes del año, mientras que la subyacente mostró una leve moderación, a pesar de que se mantienen riesgos importantes al alza para los precios en EE. UU.
- Por otro lado, la inflación CPI (Índice de Precios al Consumidor) de marzo repuntó a 3.3% anual, desde 2.4% previo, destacando el incremento de 12.5% en los precios de la energía, mientras que el componente subyacente se aceleró en una magnitud menor (2.6% vs 2.5% anterior). El reporte reflejó el impacto inmediato de la guerra en Medio Oriente, dadas las disrupciones en los mercados energéticos, a la par que el comportamiento de la subyacente sugiere que, de prolongarse el conflicto geopolítico, se podrían permear presiones a este componente, ante el traslado de costos de transporte y electricidad, al consumidor.

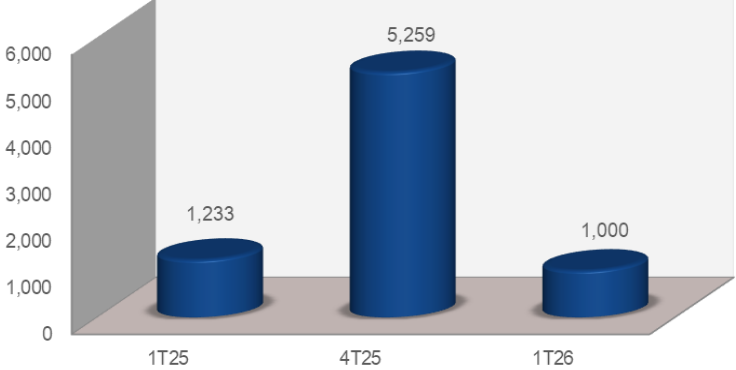
En el contexto económico nacional:

- En el 1T26, y con cifras originales, la economía mexicana presentó un crecimiento de 0.6% anual, lo que implicó un menor ritmo respecto al 1.8% del trimestre previo. Las actividades secundarias lastraron el desempeño de los demás sectores (-1.3%), con lo que acumula cuatro periodos consecutivos en terreno negativo. En su comparación trimestral, y con cifras desestacionalizadas, la economía creció 0.9%, frente al crecimiento de 0.1% previo, impulsado por la recuperación del sector secundario (0.9%) y el avance de las actividades terciarias (0.9%), lo que compensó la contracción de 1.4% del sector primario. Por otro lado, en el reporte correspondiente a enero, el IGAE (Indicador Global de la Actividad Económica) cayó 0.9% mensual (vs +0.2% previo), ya que se materializó un retroceso generalizado en las tres actividades económicas, donde la mayor contracción se presentó en el sector primario (-3.7%).
- En marzo, la inflación anual repuntó a 4.59%, desde 4.02% del mes previo, ubicándose por encima del intervalo de variabilidad de Banxico (más/menos un punto porcentual alrededor del objetivo del 3.0%). El componente subyacente se situó en 4.45%, desde 4.50% anterior, mientras que el no subyacente se aceleró hasta 5.05% (vs 2.44% registrado en febrero), derivado de un aumento de 8.77% en el rubro de los agropecuarios, lo que sugiere nuevos retos para el panorama inflacionario.
- No obstante, en la reunión de política monetaria del 26 de marzo, la Junta de Gobierno de Banxico decidió recortar en 25 pb la tasa de interés de referencia, situándola en un nivel de 6.75%. Asimismo, ajustaron su guía prospectiva, señalando que, “hacia delante, conforme la evolución de las condiciones macroeconómicas y financieras lo amerite, la Junta de Gobierno valorará la pertinencia y el momento de realizar un recorte adicional a la tasa de referencia.”. En su informe trimestral, Banxico revisó al alza su expectativa de crecimiento (1.6% desde 1.1% previo) y su proyección de inflación (3.5% frente al 3.0% estimado anteriormente) para 2026.
- En marzo, el peso mexicano mostró una depreciación de 4.1% frente al billete americano, al tiempo que el dólar, medido a través del índice DXY, avanzó 2.4%. Con esto, el tipo de cambio USD/MXN acumuló un retroceso de 0.4% en los primeros tres meses de 2026. Lo anterior fue justificado por las expectativas de los inversores sobre el rumbo de la política monetaria en México y EE. UU., aunque el entorno de incertidumbre global, derivado de las tensiones geopolíticas en Medio Oriente, impulsó la demanda por activos de refugio y moderó el atractivo de las divisas de economías emergentes. Para el 2T26, la atención de los inversores se centrará en la posible resolución de la guerra, así como en los efectos sobre el crecimiento económico y la inflación en el corto y mediano plazo.

En el primer trimestre de 2026 el **resultado de operación** alcanzó un saldo de \$1,000 cifra ▼ en \$233 comparado con el primer trimestre del 2025, impulsado por el decremento principalmente en los resultados por intermediación y los gastos de administración.

En la siguiente tabla se muestra el comportamiento mencionado en el párrafo anterior, por los periodos 1T2026, 4T2025 y 1T2025.

Resultado de operación

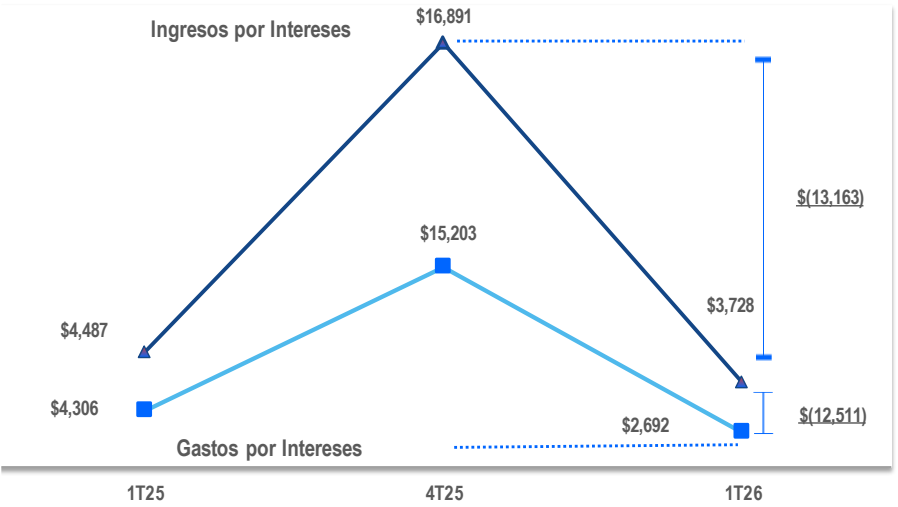


En el **margen financiero** al 31 de marzo 2026 se observan ingresos por \$1,036 reportando un ▲ por \$855 respecto a marzo de 2025, los negocios que generan dicho efecto son: ▲ intereses cobrados por \$909 de mercados (efectivo, inversiones y reportos), \$43 en el negocio de Cartera de Crédito, ▲ \$12 de préstamos interbancarios ▼ intereses pagados por \$(78) en el negocio de captación (depósitos a plazo, exigibilidad inmediata y créditos emitidos), y \$(31) de otros.

Comparado a diciembre 2025 se refleja un: ▼ de \$652 efecto de la desinversión del balance en sus posiciones de las mesas conforme a los cambios en los mercados y los volúmenes de los negocios.

	1T26	4T25	1T25	%	1T26 vs 4T25 VARIACION	%	1T26 vs 1T25 VARIACION	%
Ingresos por intereses:								
Intereses de efectivo y equivalentes de efectivo	426	1,719	450	11%	(1,293)	(75%)	(24)	(5%)
Intereses y rendimientos a favor provenientes de inversiones en instrumentos financieros	1,627	8,749	2,364	44%	(7,122)	(81%)	(737)	(31%)
Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporto	386	1,503	393	10%	(1,117)	(74%)	(7)	(2%)
Cartera de crédito	1,285	4,868	1,242	34%	(3,583)	(74%)	43	3%
Otros	4	52	38	0%	(48)	(92%)	(34)	(89%)
	3,728	16,891	4,487	100%	(13,163)	(78%)	(759)	(17%)
Gastos por intereses:								
Por reportos	(1,898)	(12,365)	(3,575)	71%	10,467	(85%)	1,677	(47%)
Por préstamos interbancarios con otros organismos (1)	(33)	(181)	(45)	1%	148	(82%)	12	(27%)
Depósitos de exigibilidad inmediata	(9)	(45)	(17)	0%	36	(80%)	8	(47%)
Por depósitos a plazo	(676)	(2,208)	(543)	25%	1,532	(69%)	(133)	24%
Por títulos de crédito emitidos	(70)	(370)	(117)	3%	300	(81%)	47	(40%)
Otros	(6)	(34)	(9)	0%	28	(82%)	3	(33%)
	(2,692)	(15,203)	(4,306)	100%	12,511	(82%)	1,614	(37%)
Total	1,036	1,688	181		(652)	(39%)	855	472%

A continuación, se presenta una gráfica del comportamiento de estos rubros del estado de resultados, del 1T2026, 4T2025 y 1T2025 donde se puede apreciar los ingresos y los gastos por intereses:



Los resultados de la **estimación preventiva para riesgos crediticios** presentan un saldo de \$43 al 31 de marzo de 2026, cifra ▼ por \$13 con respecto al mismo trimestre del año anterior, explicado por la liberación de reservas por castigos y reservas adicionales canceladas.

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 2026 alcanzaron un saldo de \$2,106 cifra ▲ en 24% respecto al primer trimestre de 2025, os cuales se pueden apreciar mejor en el siguiente cuadro:

GASTOS DE ADMINISTRACION Y PROMOCION

	1T25	4T25	1T26
Remuneraciones y Prestaciones al personal	1,199	5,024	1,416
Impuestos y derechos	107	441	129
Tecnología	199	841	202
Otros	60	268	219
Honorarios	54	291	62
Rentas	27	104	26
Mantenimiento	9	43	10
Amortizaciones	7	40	9
Promoción y publicidad	33	185	27
Depreciaciones	6	26	6
Total Gastos de Administracion y Promocion	1,701	7,263	2,106

ii. Situación financiera, liquidez y recursos de capital

Las **inversiones en instrumentos financieros** al cierre de marzo 2026 tuvieron un ▼ neto comparado con el trimestre anterior por \$21,456, las cuales se reporta en las siguientes posiciones:

- Con lo que respecta al primer trimestre del 2026, la posición de títulos financieros negociables tuvo un ▼ pasando de \$112,294 en el 4T25 a \$91,070 en 1T26, reflejando un ▼ de \$21,224 principalmente por las posiciones de valores gubernamentales.
- Los instrumentos financieros para cobrar o vender no presentó posición al 1T26.
- Al cierre de marzo 2026 los instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores) reportan un ▼ de \$13, derivado del vencimiento de los valores privados en instrumentos de deuda, pasando de \$1,801¹⁾ en el cierre del cuarto trimestre de 2025 a \$1,788 al cierre del primer trimestre de 2026.

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

Al cierre de marzo de 2026 se reportan **Títulos restringidos por operación de reportos** por un total de \$88,681.

Al cierre del primer trimestre 2026 **los derivados en su posición activa** presentaron un ▲ del 8% equivalente a \$458 comparado con el trimestre anterior, el efecto neto de la variación se integra por:

- Los Swaps pasaron de \$3,886 al cierre de diciembre 2025 a \$3,565 a marzo 2026, ▼ en \$321 principalmente por swaps de tasas conforme a la volatilidad del mercado y las tasas de referencia negociadas en las mesas.
- Las Opciones pasaron de \$791 al cierre de diciembre 2025 a \$951 a marzo 2026, ▲ en \$160, dicha variación se da por el efecto de aumento en tasas.
- Los Forwards pasaron de \$943 al cierre de diciembre 2025 a \$1,540 a marzo 2026, ▲ \$597 conforme a los mercados FX.
- Los Derivados de Swaps de cobertura reportan un saldo de \$3 para ambos trimestres.
- Al 1T26 se refleja un deterioro de \$(20) en derivados, aumentando el deterioro en \$(2) comparado con el cuarto trimestre 2025.

Por otro lado, los **derivados en su posición pasiva** reportan un ▼ en comparación con al cuarto trimestre del 2025 equivalente a \$263 equivalente al 5% ▼ derivado principalmente por la posición swaps de tasas por \$950.

Los **deudores por reporto** al 31 de marzo 2026 presentaron un ▼ de \$696 con relación al trimestre anterior, así mismo, los **acreedores por reporto** pasaron de \$106,038 en diciembre 2025 a \$88,367 en marzo 2026, ambos efectos representan las posiciones pendientes de liquidar al cierre de mes.

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

- Ante un ciclo de bajas de tasas de interés por parte de Banxico que inició desde 2024 con una tasa de referencia local en 11.25%, 2026 se perfila como el final de este ciclo de bajas. El ALM aún mantiene un portafolio orientado a este escenario con un especial enfoque en la liquidez de la posición propia.
- Cabe mencionar que el conflicto armado entre EE. UU. e Irán que inició a principios de marzo sacudió de manera relevante a los mercados en todos los activos de riesgo, el ALM buscó en todo momento priorizar la liquidez del banco, así como reducir la sensibilidad del portafolio para limitar minusvalías o pérdidas en la posición propia, tal y como lo marca la política de apetito de riesgo.
- En el caso de bonos corporativos, la posición se mantiene en niveles muy similares comparado con el cierre de 2025. En esta posición se buscan spreads atractivos con alta calidad crediticia.
- La posición en bonos bancarios en moneda nacional mostró un incremento neto durante el primer trimestre del año, mientras que la posición bancaria en moneda extranjera se mantuvo exactamente en los mismos niveles que el cierre de 2025.
- Se mantuvo una inversión de excedentes en dólares en instrumentos de corto plazo de la banca de desarrollo y gubernamentales. Asimismo, se mantuvieron inversiones overnight en dólares con diversas entidades debido a la alta captación y operación en moneda extranjera de la Institución.
- La posición en Fideicomisos Públicos a cargo de la Administración Pública Federal (FIRA) disminuyó.

- Dentro de la posición gubernamental, el ALM mantuvo la tenencia al cierre del primer trimestre. Lo que represento un incremento con respecto al cierre de 2025. La mayor parte de esta tenencia en instrumentos como BONDES y CETES.
- Se participó activamente en las subastas diarias de liquidez por parte de Banco de México, así como en las subastas de depósito vespertinas.
- Dada la estrategia actual del banco que consiste en incrementar la cartera de crédito, el ALM ha mantenido su programa de colocación de CEDES y PRLV en el mercado con la intención de incrementar las fuentes de financiamiento disponibles. A cierre del primer trimestre de 2026.

La **cartera de crédito etapa 1** al cierre de marzo 2026 los créditos comerciales reportan un saldo de \$63,973 un incremento ▲ contra el trimestre anterior por \$1,087, este rubro representa un 99% del total de la cartera de crédito.

Por otra parte, la **cartera de crédito etapa 2** para el 1T26 cerró con un saldo de \$202, mostrando movimientos principalmente por la fluctuación del tipo de cambio y traspaso entre etapas, la **cartera de crédito etapa 3** para el 1T26 presenta un saldo de \$458 que representa un ▲ de \$32 en comparación con el trimestre anterior. **El índice de morosidad indica 0.68% al cierre del 1T26, el índice de cobertura 170.33% al 1T26.**

La cartera de crédito total de la institución al cierre de marzo 2026 alcanzó un saldo de \$64,633 un 18% ▲ de crecimiento con respecto al mismo trimestre del 2025, el cual fue principalmente por la colocación de créditos.

Reestructuras y Renovaciones: Los créditos reestructurados y renovados al 31 de marzo de 2026 se integran como se muestra a continuación:

Saldo al cierre de marzo 2026 de créditos reestructurados de ejercicios anteriores	\$	1,464
Saldo al cierre de marzo 2026 de créditos renovados de ejercicios anteriores	\$	6,947
Saldo total de créditos reestructurados y renovados de ejercicios anteriores	\$	8,411
Saldo de créditos reestructurados en 2026:	\$	36
Saldo de créditos renovados en 2026:	\$	370
Saldo total de créditos reestructurados y renovados en 2026	\$	406
Total de créditos reestructurados y renovados al 31 de marzo del 2026	\$	8,817

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

- Activos por derecho de uso propiedades mobiliario y equipo \$469
- Pasivo por arrendamiento \$500

La **captación tradicional** al 31 de marzo 2026 alcanzó un saldo de \$92,880, la cual está integrada principalmente por el 54% de depósitos a plazo y 44% de depósitos de exigibilidad inmediata estos reportados a una tasa promedio de 4% en moneda nacional con vencimiento a corto plazo y 2% en moneda extranjera. La Captación total ▼ en 9% respecto al trimestre anterior, el cual se debe a los depósitos a plazo por \$13,005.

Los **préstamos interbancarios y de otros organismos** muestran un ▲ al cierre del ejercicio 2026, pasando de \$1,721 en diciembre de 2025 a \$1,791 en marzo 2026, este efecto se aprecia en los volúmenes de las cadenas productivas, NAFIN por \$1,431 en MXN y \$223 en USD; FIRA por \$137 en operaciones en MXN, para el cierre del trimestre las tasas de cadenas productivas permanecen en 8.30% y 4.96% respectivamente.

El Banco no cuenta con inversiones relevantes **en capital** a marzo 2026.

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.

Mejoras a las NIF 2025 y 2024

En diciembre de 2025 y 2024, el CINIF emitió los documentos llamados “Mejoras a las NIF 2026” y “Mejoras a las NIF 2025”, respectivamente, que contienen modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes. Las principales mejoras que generan cambios contables son las siguientes:

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

NIF A-1, Marco Conceptual de las Normas de Información Financiera- Entró en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1º. de enero de 2025. Realiza precisiones a los requerimientos de revelación de políticas contables importantes para enfatizar que incluyan información específica de la entidad y el cómo ha aplicado los requerimientos de las NIF a sus propias circunstancias. La Administración estima que la adopción de esta mejora a las NIF no generará efectos importantes.

NIF B-2 Estado de flujos de efectivo- Entró en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1º. de enero de 2025. Adiciona requerimientos de revelación sobre los acuerdos de financiamiento a proveedores. La Administración estima que la adopción de esta mejora a las NIF no generará efectos importantes.

NIF B-14 Utilidad por acción - Entró en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1º. de enero de 2025. Modifica el alcance de la NIF para que esta sea aplicable solo a entidades que tienen instrumentos de capital listados o por listar, en una bolsa de valores. La Administración estima que la adopción de esta mejora a las NIF no generará efectos importantes.

NIF B-15 Conversión de monedas extranjeras - Entró en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1º. de enero de 2025. Establece la normativa aplicable a la intercambiabilidad de la moneda. La Administración estima que la adopción de esta mejora a las NIF no generará efectos importantes.

NIF C-6 Propiedades planta y equipo - Entró en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1º. de enero de 2025. Elimina el método de depreciación especial como otro método de depreciación alternativo e incluye en la NIF la descripción de cada uno de los métodos de depreciación. La Administración estima que la adopción de esta mejora a las NIF no generará efectos importantes.

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

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

NIF C-10, Instrumentos financieros para cobrar principal e interés - Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1º. de enero de 2026. Permite su aplicación anticipada para el ejercicio 2025. Modifica la norma para considerar como instrumentos financieros derivados (IFD), contratos específicos, solo en los casos en los que la entidad, en su valuación inicial, los designa como valuados a valor razonable con cambios en resultados para evitar una asimetría contable. Adicionalmente, precisa que sólo los instrumentos financieros (IF) contratados con terceros independientes a la entidad informante (ya sea al grupo consolidado o a la entidad individual) pueden calificar como instrumentos de cobertura. La Administración estima que la adopción de esta mejora a las NIF no generará efectos importantes.

Política de Tesorería

- *Políticas para la Administración de la liquidez*
 - I. Monitoreo continuo de la liquidez a través de herramientas en línea, así como de los coeficientes de liquidez regulatorios (CCL, CFEN).
 - II. Revisión constante a través del Comité de Riesgos y del Comité de Activos y Pasivos.
 - III. Se asegura la liquidez a precios competitivos cotizando con múltiples contrapartes.
 - IV. Se lleva a cabo la inversión de excedentes a un día o en títulos reportables en el mercado y con Banco de México.
 - V. Diversificación y cuidado constante de las fuentes de fondeo.
 - VI. Monitoreo de plazos de operaciones para evitar acumulación de vencimientos.
 - VII. Uso de operaciones cambiarias y de derivados para asegurar la liquidez en otras monedas.
 - VIII. Aumento constante en monto de líneas y número de contrapartes.
- *Actualmente las estrategias de liquidez que la Institución tiene en el corto y mediano plazo principalmente son:*
 - I. El crecimiento en la cartera de crédito se cubrirá con captación tradicional dado el ratio existente. (Captación>Crédito)
 - II. En la medida de lo posible se busca incrementar el plazo promedio de la captación tradicional.
 - III. La inversión de posición propia se realiza prácticamente en su totalidad en papeles reportables en el mercado y con Banco de México. Se consideran emisores con alta calidad crediticia (al menos AA).

- IV. Se continuará firmando contratos de reporto con contrapartes internacionales (GMRA).
 - V. Se utilizan productos para apoyar liquidez como FX swap, reportos, call money, cross currency repo, etc.
 - VI. Se participa en las subastas de liquidez periódicas por parte de Banco de México (OMA).
 - VII. En caso de ser necesario se utilizaría el financiamiento de última instancia con Banco de México.
 - VIII. En caso de existir, se aprovecharán las facilidades temporales extraordinarias de liquidez de Banco de México.
- *Y las estrategias de liquidez que la Institución tiene para el largo plazo, principalmente son:*
 - I. Crecimiento paralelo de la captación tradicional y la cartera crediticia.
 - II. La inversión de posición propia sólo se realiza en papeles reportables en el mercado y con Banco de México. Se consideran emisores con alta calidad crediticia (al menos AA).
 - III. Existe la opción de pactar y renovar reportos de largo plazo para un fondeo estable. (Mayores a 1 año)
 - IV. Se diversifica el fondeo de créditos con Nafinsa (Cadenas Productivas) y FIRA (Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura)
 - V. Crecimiento paulatino en emisión de deuda a través de Certificados Bursátiles y Cedes, en consideración de las condiciones de mercado.
 - *Planes de contingencia*
 - I. Monitoreo de sensibilidades y escenarios de estrés en el Comité de Riesgos y en el Comité de Activos y Pasivos.
 - II. Los miembros de los comités toman decisiones las cuales pueden ser, entre otras:
 - Venta de activos en directo y/o reporto.
 - Venta de activos reportables ante Banco de México.
 - Reducción de plazo y monto de cartera de crédito.
 - Reducción del uso de otros productos consumidores de fondeo
 - Aumento de fondeo con clientes e intermediarios por medio de aumento de tasas.
 - Aumento en el plazo del fondeo.
 - Emisión de deuda de largo plazo.
 - Aumento de capital.
 - III. Se tiene definido un Plan de Contingencia de Liquidez en cumplimiento con las Disposiciones de la CNBV.

Política de dividendos

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

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

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

F. Gobierno corporativo

- *Consejo de Administración*

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

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

- Poder general para pleitos y cobranzas.
- Poder general para actos de Administración.
- Poder general para actos de dominio.
- Poder para otorgar y suscribir títulos de crédito.
- Facultad para designar al Director General, quien podrá ser no socio.
- Facultad para otorgar poderes generales o especiales y revocar unos y otros.

- La facultad exclusiva para determinar el sentido en que deban ser emitidos los votos correspondientes a las acciones propiedad de la Sociedad, en las Asambleas Ordinarias, Extraordinarias y Especiales de Accionistas de las sociedades en que sea titular de la mayoría de las acciones y designar al apoderado especial respectivo.
- El Consejo de Administración requerirá de la autorización previa de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas, para aprobar la adquisición o enajenación de acciones, o el ejercicio del derecho de retiro, en los siguientes supuestos:
 - a) Cuando el valor de adquisición de acciones de otra sociedad, por virtud de una o de varias adquisiciones simultáneas o sucesivas, exceda del 20% del capital contable, según el último estado de posición financiera de la Sociedad;
 - b) Cuando el valor de enajenación de acciones de otra sociedad, por virtud de una o varias enajenaciones, simultáneas o sucesivas, exceda del 20% del capital contable, según el último estado de posición financiera de la Sociedad; y
 - c) Cuando el ejercicio del derecho de retiro en las sociedades de capital variable represente, por virtud de uno o varios actos simultáneos o sucesivos, el reembolso de acciones cuyo valor exceda del 20% del capital contable, según el último estado de posición financiera de la Sociedad.,

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

Consejeros Propietarios

Héctor Pío Lagos Dondé **Presidente**
Georgina Teresita Lagos Dondé
Mauricio Naranjo González

Consejeros Suplentes

Patricia García Gutiérrez

Consejeros Independientes Propietarios

David Aarón Margolin Schabes
Jorge Jesús Galicia Romero

Consejeros Independientes Suplentes

José Francisco Meré Palafox

Comisario Propietario

Hermes Castañón Guzmán

Comisario Suplente

Ricardo Lara Uribe

Secretario

Jacobo G. Martínez Flores

Prosecretario

Erik Alberto García Tapia

Currícula de Consejeros

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

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

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

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

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

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

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

G. Control interno

El Consejo de Administración de Banco Monex en cumplimiento de la normativa vigente y de los estándares internacionales (COSO), ha aprobado los objetivos y lineamientos del Sistema de Control Interno (SCI), los cuales se han desarrollado e implementado contemplando la participación de todas las áreas de la Institución y sus órganos colegiados.

Así mismo, el SCI de Banco Monex cuenta con políticas y procedimientos debidamente documentados, los cuales soportan una estructura basada en un ambiente de control alienado a los objetivos estratégicos de la Institución, desde donde se procura la integridad y confiabilidad de la ejecución de los procesos, el apego a la norma vigente y la implementación de actividades de control que contribuyen a la administración y mitigación de los riesgos.

En ese sentido, es prioridad para Monex promover dentro de la organización los principios de segregación y delegación de funciones para asegurar el adecuado funcionamiento de los mecanismos de control, por ello, el SCI está basado en un modelo de 3 líneas de defensa las cuales identifican y evalúan periódicamente los controles internos implícitos dentro de los procesos.

- **Primera:** Los dueños de los procesos (negocio y soporte), sobre quienes recae la función de gestionar los riesgos y llevar a cabo las actividades de control.
- **Segunda:** Aquellas áreas de vigilancia las cuales apoyan con actividades de monitoreo y control, fomentando el apego a las regulaciones, comportamiento ético y mejores prácticas (Control Interno, Seguridad de la Información, Riesgos, Jurídico, entre otras)
- **Tercera:** Auditoría Interna, que con la independencia que le otorga su reporte directo al Comité de Auditoría, vigila el cumplimiento de los controles internos.

Todos estos roles trabajan en conjunto para contribuir colectivamente al cumplimiento de los objetivos institucionales mediante la comunicación y colaboración.

Finalmente, y en concordancia con lo mencionado, el SCI procura entre otros aspectos:

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

Conforme lo anterior se reafirma que, durante el primer trimestre del 2026, se continuó desarrollando las actividades relacionadas al fortalecimiento de la cultura institucional de ambiente de control y monitoreo periódico de los controles, cumpliendo con los principales objetivos del control interno.

2. REPORTES TRIMESTRALES

A. Marco regulatorio

En cumplimiento al Artículo 180 y 182 de las Disposiciones, se difunde el presente reporte trimestral para mostrar la situación financiera de la Institución al 31 de marzo 2026, y los cuatro trimestres anteriores a esa fecha, así como los resultados de operación obtenidos durante el periodo del 1 de enero de 2026 al 31 de marzo 2026.

B. Estados financieros básicos

i. Trimestre reportado

Banco Monex, S.A. Institución de Banca Múltiple				Monex Grupo Financiero.			
(Av. Paseo de la Reforma No. 284 Piso 15°. Col. Juárez C.P. 06600, Ciudad de México)				ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE MARZO DE 2026			
(CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)							
ACTIVO				PASIVO Y CAPITAL			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO				CAPTACIÓN TRADICIONAL			
				Depósitos de exigibilidad inmediata			
				Depósitos a plazo			
CUENTAS DE MARGEN (INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS)				Del público en general			
				Mercado de dinero			
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS				Fondos especiales			
Instrumentos financieros negociables				Títulos de crédito emitidos			
Instrumentos financieros para cobrar o vender				Cuenta global de captación sin movimientos			
Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)							
DEUDORES POR REPORTE				PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS			
				De exigibilidad inmediata			
PRÉSTAMO DE VALORES				De corto plazo			
				De largo plazo			
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS				ACREEDORES POR REPORTE			
Con fines de negociación							
Con fines de cobertura				PRÉSTAMO DE VALORES			
AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE				COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA			
ACTIVOS FINANCIEROS				Reportes (Saldo acreedor)			
				Préstamo de valores			
CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 1				Instrumentos financieros derivados			
Créditos comerciales				Otros colaterales vendidos			
Actividad empresarial o comercial				INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS			
Entidades financieras				Con fines de negociación			
Entidades gubernamentales				Con fines de cobertura			
Créditos de consumo							
Créditos a la vivienda				AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS			
Media y residencial							
De interés social				OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN			
Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE				PASIVO POR ARRENDAMIENTO			
Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la banca de desarrollo o fideicomisos públicos				RECURSOS DE APLICACIÓN RESTRINGIDA RECIBIDOS DEL GOBIERNO FEDERAL (BD)			
Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda							
Créditos otorgados en calidad de Agente del Gobierno Federal (BD)				OTRAS CUENTAS POR PAGAR			
				Acreedores por liquidación de operaciones			
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 1				Acreedores por cuentas de margen			
				Acreedores por colaterales recibidos en efectivo			
CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 2				Contribuciones por pagar			
Créditos comerciales				Acreedores diversos y otras cuentas por pagar			
Actividad empresarial o comercial				PASIVOS RELACIONADOS CON GRUPOS DE ACTIVOS MANTENIDOS PARA LA VENTA			
Entidades financieras				INSTRUMENTOS FINANCIEROS QUE CALIFICAN COMO PASIVO			
Entidades gubernamentales				Obligaciones subordinadas en circulación			
Créditos de consumo				Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno			
Créditos a la vivienda				Otros			
Media y residencial				OBLIGACIONES ASOCIADAS CON EL RETIRO DE COMPONENTES DE PROPIEDADES,			
De interés social				MOBILIARIO Y EQUIPO			
Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE				PASIVO POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD			
Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la banca de desarrollo o fideicomisos públicos				PASIVO POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS			
Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda				CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS			
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 2				TOTAL PASIVO			
CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 3				CAPITAL CONTABLE			
Créditos comerciales				CAPITAL CONTRIBUIDO			
Actividad empresarial o comercial				Capital social			
Entidades financieras				Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizados por su órgano de gobierno			
Entidades gubernamentales				Prima en venta de acciones			
Créditos de consumo				Instrumentos financieros que califican como capital			
Créditos a la vivienda							
Media y residencial				CAPITAL GANADO			
De interés social				Reservas de capital			
Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE				Resultados acumulados			
Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la banca de desarrollo o fideicomisos públicos				Otros resultados integrales			
Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda				Valuación de instrumentos financieros negociables			
				Valuación de instrumentos financieros para cobrar y vender			
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 3				Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo			
				Valuación de otros instrumentos financieros de cobertura			
CARTERA DE CRÉDITO VALUADA A VALOR RAZONABLE				Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición			
				Efecto acumulado por conversión			
CARTERA DE CRÉDITO				Remedaciones por beneficios definidos a los empleados			
				Resultados por tenencia de activos no monetarios			
(+) PARTIDAS DIFERIDAS				Participación en ORI de otras entidades			
(c) MENOS				TOTAL PARTICIPACIÓN CONTROLADORA			
ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS				TOTAL PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA			
CARTERA DE CRÉDITO (NETO)				TOTAL CAPITAL CONTABLE			
DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS (NETO)							
TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO (NETO)							
ACTIVOS VIRTUALES							
BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN							
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)							
BIENES ADJUDICADOS (NETO)							
ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN MANTENIDOS PARA LA VENTA O PARA DISTRIBUIR A LOS							
PAGOS ANTICIPADOS Y OTROS ACTIVOS (NETO)							
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)							
ACTIVOS POR DERECHOS DE USO DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)							
INVERSIONES PERMANENTES							
ACTIVO POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS (NETO)							
ACTIVOS INTANGIBLES (NETO)							
ACTIVOS POR DERECHOS DE USO DE ACTIVOS INTANGIBLES (NETO)							
CRÉDITO MERCANTIL							
TOTAL ACTIVO				TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE			

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

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

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

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

ING. ALFREDO GERSHBERG FIGOT
DIRECTOR GENERAL

LIC. PATRICIO BUSTAMANTE MARTÍNEZ
DIRECTOR CORP. DE FINANZAS, PLANEACIÓN Y ADMINISTRACIÓN

MTRA. SILVIA CECILIA HERNANDEZ VARGAS
DIRECTORA DE AUDITORÍA INTERNA

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



Banco Monex, S.A. Institución de Banca Múltiple
Monex Grupo Financiero.
(Av. Paseo de la Reforma No. 284 Piso 15°. Col. Juárez C.P. 06600, Ciudad de México)
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE MARZO DE 2026
(CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)

CUENTAS DE ORDEN

Avales otorgados	\$	-
Activos y pasivos contingentes		-
Compromisos crediticios		39,725
Bienes en fideicomiso o mandato		367,427
Fideicomisos	367,427	
Mandatos	-	
Agente Financiero del Gobierno Federal		-
Bienes en custodia o en administración		21,021
Colaterales recibidos por la entidad		21,155
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad		21,155
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito con ri		165
Otras cuentas de registro		1,031,175

Banco Monex, S.A. Institución de Banca Múltiple

Monex Grupo Financiero

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

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL DEL 1ºDE ENERO AL 31 DE MARZO DEL 2026

(CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)

Ingresos por intereses	\$	3,728	
Gastos por intereses		(2,692)	
Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)		-	
MARGEN FINANCIERO			1,036
Estimación preventiva para riesgos crediticios		(43)	
MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS			993
Comisiones y tarifas cobradas	\$	167	
Comisiones y tarifas pagadas		(76)	
Resultado por intermediación		2,092	
Otros ingresos (egresos) de la operación		(70)	
Gastos de administración y promoción		(2,106)	
RESULTADO DE LA OPERACIÓN			1,000
Participación en el resultado neto de otras entidades		-	
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD			1,000
Impuestos a la utilidad		(291)	
RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS			709
Operaciones Discontinuadas		-	
RESULTADO NETO			709
Otros Resultados Integrales		(6)	
Valuación de instrumentos financieros negociables			
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender		(6)	
Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo		-	
Valuación de otros instrumentos financieros de cobertura		-	
Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición		-	
Remediación de beneficios definidos a los empleados		-	
Efecto acumulado por conversión		-	
Resultado por tenencia de activos no monetarios		-	
Participación en ORI de otras entidades		-	(6)
RESULTADO INTEGRAL			\$ 703
Resultado neto atribuible a:			
Participación controladora		709	
Participación no controladora		-	
Resultado integral atribuible a:			
Participación controladora		703	
Participación no controladora		-	\$ 703
Utilidad básica por acción ordinaria	\$	218.65	

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

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

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

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

ING. ALFREDO GERSHBERG FIGOT
DIRECTOR GENERAL

LIC. PATRICIO BUSTAMANTE MARTÍNEZ
DIRECTOR CORP. DE FINANZAS, PLANEACIÓN Y
ADMINISTRACIÓN

MTRA. SILVIA CECILIA HERNANDEZ VARGAS
DIRECTORA DE AUDITORÍA INTERNA

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

Banco Monex, S.A. Institución de Banca Múltiple

Monex Grupo Financiero

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

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

DEL 1° DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2026

(CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)

Actividades de operación		
Resultado antes de impuestos a la utilidad	\$	1,000
Ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión:		
Depreciación de propiedades, mobiliario y equipo	\$ 27	
Amortizaciones de activos intangibles	19	
Pérdidas o reversión de pérdidas por deterioro de activos de larga duración	-	
Participación en el resultado neto de otras entidades	-	
Otros ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión	-	
Operaciones discontinuadas	-	
Activos de larga duración mantenidos para la venta o para distribuir a los propietarios	-	46
Ajustes por partidas asociadas con actividades de financiamiento:		
Intereses asociados con préstamos interbancarios y de otros organismos	-	
Intereses asociados con instrumentos financieros que califican como pasivo	-	
Intereses por pasivos por arrendamiento	6	
Otros intereses	-	
Suma		6
Cambios en partidas de operación		
Cambios de préstamos interbancarios y de otros organismos	70	
Cambio en cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)	731	
Cambio en inversiones en instrumentos financieros (valores) (neto)	21,447	
Cambio en deudores por reporte	696	
Cambio en préstamo de valores (activo)	-	
Cambio en instrumentos financieros derivados (activo)	(458)	
Cambio en cartera de crédito (neto)	(1,072)	
Cambio en derechos de cobro adquiridos (neto)	-	
Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bolsa	-	
Cambio en activos virtuales	-	
Cambio en otras cuentas por cobrar (neto)	(11,136)	
Cambio en bienes adjudicados (neto)	(118)	
Cambio en otros activos operativos (neto)	(114)	
Cambio en captación tradicional	(9,293)	
Cambio en acreedores por reporte	(17,671)	
Cambio en préstamo de valores (pasivo)	-	
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	2,202	
Cambio en instrumentos financieros derivados (pasivo)	(263)	
Cambio en obligaciones en operaciones de bolsa	-	
Cambio en otros pasivos operativos	(326)	
Cambio en instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	-	
Cambio en activos/pasivos por beneficios a los empleados	43	
Cambio en otras cuentas por pagar	8,159	
Cambio en otras provisiones	(273)	
Devoluciones de impuestos a la utilidad	-	
Pagos de impuestos a la utilidad	(219)	
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		(6,543)

Continúa en la siguiente hoja.

Continuación de la hoja anterior.

Actividades de inversión		
Pagos por instrumentos financieros a largo plazo	-	
Cobros por instrumentos financieros a largo plazo	-	
Pagos por adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	(1)	
Cobros por disposición de propiedades, mobiliario y equipo	-	
Pagos por operaciones discontinuadas	-	
Cobros por operaciones discontinuadas	-	
Pagos por adquisición de subsidiarias	-	
Cobros por disposición de subsidiarias	-	
Pagos por adquisición de asociadas, negocios conjuntos y otras inversiones permanentes	-	
Cobros por disposición de asociadas, negocios conjuntos y otras inversiones permanentes	-	
Cobros de dividendos en efectivo de inversiones permanentes	-	
Pagos por adquisición de activos intangibles	-	
Cobros por disposición de activos intangibles	-	
Cobros asociados con instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	-	
Pagos asociados con instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	-	
Otros cobros por actividades de inversión	-	
Otros pagos por actividades de inversión	-	
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión		(1)
Actividades de financiamiento		
Cobros por la obtención de préstamos interbancarios y de otros organismos	-	
Pagos de préstamos interbancarios y de otros organismos	-	
Pagos de pasivo por arrendamiento	(29)	
Cobros por emisión de acciones	-	
Pagos por reembolsos de capital social	-	
Cobros por la emisión de instrumentos financieros que califican como capital	-	
Pagos asociados a instrumentos financieros que califican como capital	-	
Pagos de dividendos	-	
Pagos asociados a la recompra de acciones propias	-	
Cobros por la emisión de instrumentos financieros que califican como pasivo	-	
Pagos asociados con instrumentos financieros que califican como pasivo	-	
Cobros asociados con instrumentos financieros de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de financiamiento)	-	
Pagos asociados con instrumentos financieros de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de financiamiento)	-	
Otros cobros por actividades de financiamiento	-	
Otros pagos por actividades de financiamiento	-	
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento		(29)
Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo		(6,573)
Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo		-
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo		75,632
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	\$	69,059

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

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

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

ING. ALFREDO GERSHBERG FIGOT
DIRECTOR GENERAL

LIC. PATRICIO BUSTAMANTE MARTÍNEZ
DIRECTOR CORP. DE FINANZAS, PLANEACIÓN Y
ADMINISTRACIÓN

MTRA. SILVIA CECILIA HERNANDEZ VARGAS
DIRECTORA DE AUDITORÍA INTERNA

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

Banco Monex, S.A. Institución de Banca Múltiple

Monex Grupo Financiero

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

ESTADO DE CAMBIOS EN EL CAPITAL CONTABLE CONSOLIDADO DEL 1º DE ENERO AL 31 MARZO 2026

(CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)

CONCEPTO	Capital Contribuido					Capital Ganado										Total participación de la controladora	Participación no controladora	Total Capital Contable
	Capital social	Aportaciones para futuros aumentos de capital acordadas por su Órgano de Gobierno	Prima en venta por acciones	Instrumentos financieros que califican como capital	Reservas de capital	Resultados acumulados	Valuación de instrumentos financieros negociables	Valuación de instrumentos financieros para cobrar y vender	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	Valuación de otros instrumentos financieros de cobertura	Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	Remedaciones por beneficios definidos a los empleados	Efecto acumulado por conversión	Resultado por tenencia de activos no monetarios	Participación en ORI de otras entidades			
Saldo al 31-Diciembre-2025	3,241	-	-	-	1,961	12,698	-	6	-	-	-	(154)	-	-	-	17,752	-	17,752
Ajustes retrospectivos por cambios contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes retrospectivos por correcciones de errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31-diciembre-2025 ajustado	3,241	-	-	-	1,961	12,698	-	6	-	-	-	(154)	-	-	-	17,752	-	17,752
MOVIMIENTOS DE PROPIETARIOS																		
Aportaciones de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reembolsos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Decreto de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Capitalización de otros conceptos del Capital contable	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cambios en la participación controladora que no implican pérdida de control	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
MOVIMIENTOS DE RESERVAS																		
Reservas de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
RESULTADO INTEGRAL:																		
-Resultado neto	-	-	-	-	-	709	-	-	-	-	-	-	-	-	-	709	-	709
-Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	(6)	-	-	-	-	-	-	-	(6)	-	(6)
Valuación de instrumentos financieros negociables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	-	-	-	-	-	-	-	(6)	-	-	-	-	-	-	-	(6)	-	(6)
Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Valuación de otros instrumentos financieros de cobertura	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su Disposición	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Remedición de beneficios definidos a los empleados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Efecto acumulado por conversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Participación en ORI de otras entidades	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	709	-	(6)	-	-	-	-	-	-	-	703	-	703
Saldo al 31-marzo-2026	3,241	-	-	-	1,961	13,407	-	-	-	-	-	(154)	-	-	-	18,455	-	18,455

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

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

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

ING. ALFREDO GERSHBERG FIGOT
DIRECTOR GENERAL

LIC. PATRICIO BUSTAMANTE MARTÍNEZ
DIRECTOR CORP. DE FINANZAS, PLANEACIÓN Y ADMINISTRACIÓN

MTRA. SILVIA CECILIA HERNANDEZ VARGAS
DIRECTORA DE AUDITORÍA INTERNA

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

ii. Series históricas trimestrales

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

BALANCES GENERALES HISTÓRICOS
(Cifras en millones de pesos)

ACTIVO	1T25	2T25	3T25	4T25	1T26
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	59,992	60,041	57,511	75,632	69,059
Cuentas de margen (Instrumentos financieros derivados)	1,666	1,822	2,374	1,690	959
Inversiones en Instrumentos financieros	162,919	137,292	137,478	114,314	92,858
Instrumentos financieros negociables	158,726	133,183	134,258	112,294	91,070
Instrumentos financieros para cobrar o vender	204	212	213	219	-
Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)	3,989	3,897	3,007	1,801	1,788
Deudores por Reporto	13,633	16,717	30,716	20,234	19,538
Instrumentos financieros derivados	5,586	7,471	7,519	5,605	6,063
Con fines de negociación	5,580	7,467	7,516	5,602	6,060
Con fines de cobertura	6	4	3	3	3
Cartera de crédito con riesgo de credito etapa 1	53,699	54,276	53,657	62,886	63,973
Actividad empresarial o comercial	40,225	40,813	41,427	43,574	44,016
Entidades financieras	7,516	8,333	7,998	11,011	9,815
Entidades gubernamentales	5,956	5,130	4,232	8,301	10,142
Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vi	2	-	-	-	-
Cartera de crédito con riesgo de credito etapa 2	214	140	137	220	202
Actividad empresarial o comercial	214	140	137	220	202
Cartera de crédito con riesgo de credito etapa 3	754	802	802	426	458
Actividad empresarial o comercial	703	758	765	426	458
Entidades financieras	48	44	37	-	-
Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vi	3	-	-	-	-
Total cartera de crédito	54,667	55,218	54,596	63,532	64,633
(-) Estimación preventiva para riesgos crediticios	(1,016)	(1,043)	(1,043)	(750)	(779)
Cartera de crédito (Neto)	53,651	54,175	53,553	62,782	63,854
Otras cuentas por cobrar (Neto)	21,341	30,286	22,533	12,719	23,858
Bienes Adjudicados (Neto)	378	385	354	246	363
Pagos anticipados y otros activos (Neto)	971	440	444	432	486
Propiedades mobiliario y equipo (Neto)	42	39	42	40	38
Activos por derecho de uso de propiedades, mobiliario y equ	502	452	483	456	469
Inversiones permanentes	69	69	69	69	68
Activos por Impuestos a la utilidad diferidos (Neto)	347	599	578	795	844
Activos intangibles	172	165	109	104	97
Total Activo	321,269	309,953	313,763	295,118	278,554

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	1T25	2T25	3T25	4T25	1T26
Captación Tradicional	84,825	79,923	78,527	102,174	92,880
Depósitos de exigibilidad inmediata	37,852	36,171	36,190	37,314	40,566
Depósitos a plazo	44,023	40,891	40,763	63,442	50,437
Del público en general	34,132	30,219	29,343	44,774	31,110
Mercado de dinero	9,891	10,672	11,420	18,668	19,327
Títulos de crédito emitidos	2,946	2,858	1,571	1,415	1,874
Cuenta global de captación sin movimientos	4	3	3	3	3
Prestamos Interbancarios y Otros Organismos	1,584	1,550	1,568	1,721	1,791
De corto plazo	1,381	1,351	1,373	1,576	1,654
De largo plazo	203	199	195	145	137
Acreedores por Reporto	152,962	138,095	130,475	106,038	88,367
Colaterales vendidos o dados en garantía	13,597	14,014	27,938	17,327	19,529
Reportos (Saldo acreedor)	13,597	14,014	27,938	17,327	19,529
Instrumentos financieros derivados	5,492	7,037	7,520	5,665	5,402
Con fines de negociación	5,492	7,037	7,520	5,665	5,402
Ajuste de valuación por cobertura de pasivos financieros	6	4	3	3	3
Pasivo por arrendamiento	528	479	512	485	500
Otras cuentas por pagar	43,667	49,866	46,873	39,750	47,909
Acreedores por liquidación de operaciones	41,211	47,480	44,659	37,828	44,365
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	1,402	1,055	898	778	1,190
Contribuciones por pagar	166	187	180	219	202
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	888	1,144	1,136	925	2,152
Pasivo por impuestos a la utilidad	-	93	310	685	192
ivo por beneficios a empleados	1,595	1,590	1,783	1,842	1,885
ditos diferidos y cobros anticipados	1,517	1,538	1,559	1,676	1,641
Total Pasivo	305,773	294,189	297,068	277,366	260,099

CAPITAL	1T25	2T25	3T25	4T25	1T26
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	12,255	12,523	13,454	14,511	15,214
Reservas de capital	1,612	1,961	1,961	1,961	1,961
Resultados acumulados	10,772	10,688	11,617	12,698	13,407
Otros Resultados integrales	(129)	(126)	(124)	(148)	(154)
Valuación de instrumentos financieros para la cobrar y vender	1	4	6	6	-
Remediones por beneficios definidos a los empleados	(130)	(130)	(130)	(154)	(154)
Total Participación Controladora	15,496	15,764	16,695	17,752	18,455
Total Capital Contable	15,496	15,764	16,695	17,752	18,455
Total Pasivo + Capital Contable	321,269	309,953	313,763	295,118	278,554

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

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

BALANCES GENERALES HISTÓRICOS

(Cifras en millones de pesos)

Cuentas de Orden	1T25	2T25	3T25	4T25	1T26
Activos y Pasivos contingentes					
Compromisos crediticios	31,730	34,984	41,179	45,973	39,725
Bienes en fideicomiso o mandato	280,091	301,003	304,619	361,284	367,427
Fideicomisos	280,091	301,003	304,619	361,284	367,427
Bienes en custodia o en administración	12,830	13,522	12,989	20,011	21,021
Colaterales recibidos por la entidad	15,542	19,200	32,022	20,652	21,155
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	15,531	16,505	29,360	17,786	21,155
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	244	271	308	142	165
Otras cuentas de registro	1,341,341	1,322,116	1,234,204	1,022,632	1,031,175

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	1T25	2T25	3T25	4T25	1T26
Ingresos por intereses	4,487	8,733	12,780	16,891	3,728
Gastos por intereses	(4,306)	(8,569)	(12,118)	(15,203)	(2,692)
Margen Financiero	181	164	662	1,688	1,036
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(56)	(125)	(141)	(246)	(43)
Margen Financiero ajustado por riesgos crediticios	125	39	521	1,442	993
Comisiones y tarifas cobradas	169	343	517	686	167
Comisiones y tarifas pagadas	(52)	(108)	(187)	(236)	(76)
Resultado por intermediación	2,786	5,782	8,404	10,871	2,092
Otros egresos (ingresos) de la operación	(94)	(199)	(261)	(241)	(70)
Gastos de Administración y Promoción	(1,701)	(3,460)	(5,279)	(7,263)	(2,106)
Resultado de la operación	1,233	2,397	3,715	5,259	1,000
Resultado antes de impuestos a la utilidad	1,233	2,397	3,715	5,259	1,000
Impuestos a la utilidad	(359)	(684)	(1,073)	(1,536)	(291)
Resultado neto	874	1,713	2,642	3,723	709
Otros resultados integrales	1	4	5	(19)	(6)
Resultado integral	875	1,717	2,647	3,704	703
Resultado neto atribuible a:					
Participación controladora	874	1,713	2,642	3,723	709
Resultado integral atribuible a:					
Participación controladora	875	1,717	2,647	3,704	703

C. Operaciones significativas, eventos relevantes y subsecuentes

Al cierre del ejercicio 2026 no se reportan eventos relevantes o hechos posteriores que reportar

D. Actividad y participación accionaria

– Actividad

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

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

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

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

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

- Participación accionaria en el capital de la Institución

Al 31 de marzo 2026 la participación accionaria en el capital de la Institución está conformada con los siguientes accionistas:

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

E. Capitalización

Al 31 de marzo 2026 el monto del capital neto y los activos ponderados sujetos a riesgo se muestran como sigue:

INTEGRACIÓN DEL CAPITAL	Importe
	MBA
Capital Contable	18,455
Capital básico	17,864
Capital fundamental antes de Impuestos diferidos activos	17,864
Capital fundamental	17,864
Capital básico no fundamental	-
Capital complementario	-
Capital Neto	17,864

F. Indicadores financieros

Los indicadores financieros al 31 de marzo 2026 y de los últimos 4 trimestres anteriores a esa fecha, se presentan a continuación:

1T25	2T25	3T25	4T25	1T26	Indicador
5.58	5.16	5.11	4.84	3.79	Liquidez
					Liquidez
27.05%	25.85%	24.22%	24.22%	24.22%	Rentabilidad
1.29%	1.25%	1.20%	1.21%	1.21%	ROE (Rendimiento Capital %)
					ROA (Rendimiento Activos %)
27.28%	26.79%	28.89%	27.17%	28.93%	Índice Capitalización desglosado (Cifras sujetas a revisión de Banxico)
18.97%	18.19%	19.19%	18.62%	19.80%	Por riesgo de crédito
					Por riesgo de crédito, mercado y operacional
2.18%	2.19%	2.66%	4.30%	2.03%	Eficiencia Operativa
					Gastos Admón./ Ingreso total de la operación
1.34%	0.22%	1.92%	4.11%	12.58%	Margen financiero/ Activos productivos
					MIN
PORTAFOLIO CRÉDITO					
					IMOR
					IMORA
					ICOR
					EPRC / CARTERA
1T25	1.32%	1.64%	134.84%	1.78%	
2T25	1.38%	1.72%	130.07%	1.80%	
3T25	1.41%	1.49%	129.99%	1.83%	
4T25	0.65%	1.31%	176.01%	1.14%	
1T26	0.68%	1.34%	170.33%	1.16%	

Liquidez: Liquidez= Activos líquidos / Pasivos líquidos

Rentabilidad

ROE: Utilidad neta del trimestre anualizada/Capital contable promedio

ROA: Utilidad neta del trimestre anualizada/Activo total promedio

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

MIN: Margen financiero del trimestre anualizado/ Activos productivos promedio

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

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

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

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

G. Información financiera trimestral

- Inversiones en instrumentos financieros

	1T25	2T25	3T25	4T25	Costos de adquisición	Intereses devengados	Plus/ minusvalía	1T26
INSTRUMENTOS FINANCIEROS NEGOCIABLES								
Instrumentos de deuda								
Valores gubernamentales	134,150	117,838	107,275	82,926	69,441	493	316	70,250
Valores privados	14,838	12,426	12,089	10,507	8,947	83	142	9,172
Valores privados bancarios	13,946	15,748	17,489	18,598	18,261	300	92	18,653
Instrumentos del mercado de capitales								
Acciones en Soc. de Inversión	203	204	209	213	126	-	83	209
Operaciones fecha valor								
Valores gubernamentales	(4,411)	(13,033)	(2,806)	-	(7,170)	-	(44)	(7,214)
Valores privados	-	-	-	50	-	-	-	-
Valores privados bancarios	-	-	2	-	-	-	-	-
INSTRUMENTOS FINANCIEROS PARA COBRAR O VENDER								
Instrumentos de deuda								
Valores privados	204	212	213	219	-	-	-	-
INSTRUMENTOS FINANCIEROS PARA COBRAR PRINCIPAL E INTERES (VALORES)								
Instrumentos de deuda								
Valores gubernamentales	2,831	2,846	2,244	1,073	952	146	-	1,098
Valores privados	1,158	1,051	763	728	690	-	-	690
TOTAL INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	162,919	137,292	137,478	114,314	91,247	1,022	589	92,858

Al 31 de marzo 2026 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):

	1T25	2T25	3T25	4T25	Costos de adquisición	Intereses devengados	Plus/ minusvalía	1T26
TÍTULOS RESTRINGIDOS								
Operaciones de reporto	153,052	138,797	131,245	106,860	87,227	919	535	88,681
TOTAL TÍTULOS RESTRINGIDOS	153,052	138,797	131,245	106,860	87,227	919	535	88,681

— Operaciones con reporto

1T25 2T25 3T25 4T25 1T26

La Institución actuando como reportadora:

Deudor por reporto

Valores gubernamentales	9,680	11,315	24,074	16,358	16,662
Valores privados	3,028	2,300	1,927	453	1,655
Valores privados bancarios	2,830	5,595	6,026	3,849	2,848
	15,538	19,210	32,027	20,660	21,165

Menos (-)

Colaterales dados en garantía

Valores gubernamentales	925	2,052	686	215	1,514
Valores privados	551	138	318	-	-
Valores privados bancarios	429	303	307	211	113
	1,905	2,493	1,311	426	1,627

TOTAL DEUDORES POR REPORTO

13,633 16,717 30,716 20,234 19,538

La Institución actuando como reportada:

Acreeedor por reporto

Valores gubernamentales	130,802	115,726	108,528	82,941	66,144
Valores privados	10,070	8,341	7,457	7,682	5,754
Valores privados bancarios	12,090	14,028	14,490	15,415	16,469

TOTAL ACREEDORES POR REPORTO

152,962 138,095 130,475 106,038 88,367

- Instrumentos financieros derivados

	1T25	2T25	3T25	4T25	1T26
POSICIÓN ACTIVA					
<u>Con fines de negociación</u>					
Futuros					
Divisas	8	-	-	-	24
Indices	1	-	-	-	-
Forwards					
Divisas	665	1,984	1,476	919	1,387
Valores	-	-	141	24	153
Opciones					
Divisas	75	367	275	183	239
Tasas	869	755	576	607	712
Indices	3	-	-	1	-
Swaps					
Divisas	107	78	133	124	144
Tasas	3,865	4,305	4,932	3,762	3,421
Deterioro					
Derivados	(13)	(22)	(17)	(18)	(20)
<u>Con fines de cobertura</u>					
Swaps					
Tasas	6	4	3	3	3
TOTAL INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS ACTIVOS	5,586	7,471	7,519	5,605	6,063
POSICIÓN PASIVA					
<u>Con fines de negociación</u>					
Futuros					
Divisas	2	21	14	19	-
Forwards					
Divisas	717	1,541	845	695	957
Valores	-	-	141	23	153
Opciones					
Divisas	191	271	209	187	200
Tasas	444	314	361	412	697
Indices	-	-	1	-	-
Swaps					
Divisas	121	86	139	132	148
Tasas	4,017	4,804	5,810	4,197	3,247
TOTAL INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS PASIVOS	5,492	7,037	7,520	5,665	5,402

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

Tipo colateral	Mercado	Monto
Entregados	Regulado	959
Entregados	No Regualdo	813
Total Garantías entregadas		1,772

Tipo colateral	Mercado	Monto
Recibidos	Regulado	-
Recibidos	No Regualdo	(1,190)
Total Garantías recibidas		(1,190)

- Montos nominales de los instrumentos financieros derivados

CONCEPTO	BANCO		
	CONTRAPARTE		TOTAL MBA
	INTERMEDIARIO	CLIENTE PF Y PM	
NOCIONALES DERIVADOS COMPRAS			
<u>Futuros</u>			
Divisas	31	-	31
Subtotal	31	-	31
<u>Forwards</u>			
Divisas	20,097	28,340	48,437
Valores	2,058	1,244	3,302
Subtotal	22,155	29,584	51,739
<u>Opciones</u>			
Divisas	1,064	14,817	15,881
Tasas	76,634	36,314	112,948
Indices	6	-	6
Subtotal	77,704	51,131	128,835
<u>Swaps</u>			
Divisas	2,770	726	3,496
Tasas	578,959	22,561	601,520
Subtotal	581,729	23,287	605,016
TOTAL NOCIONALES DERIVADOS ACTIVO	681,619	104,002	785,621

NOCIONALES DERIVADOS
VENTAS

<u>Futuros</u>			
Divisas	(600)	-	(600)
Subtotal	(600)	-	(600)
<u>Forwards</u>			
Divisas	(12,645)	(66,065)	(78,710)
Valores	(1,245)	(2,058)	(3,303)
Subtotal	(13,890)	(68,123)	(82,013)
<u>Opciones</u>			
Divisas	(6,787)	(16,231)	(23,018)
Tasas	(93,333)	(42,647)	(135,980)
Subtotal	(100,120)	(58,878)	(158,998)
<u>Swaps</u>			
Divisas	(2,810)	(694)	(3,504)
Subtotal	(2,810)	(694)	(3,504)
TOTAL DERIVADOS PASIVO	(117,420)	(127,695)	(245,115)

- Cartera de crédito

	1T25	2T25	3T25	4T25	1T26
CARTERA ETAPA 1					
Moneda Nacional					
Actividad empresarial o comercial	21,000	22,074	22,254	24,241	23,577
Entidades financieras	3,142	3,956	4,793	6,752	6,553
Entidades gubernamentales	2,840	2,886	2,875	7,033	8,733
Créditos a la vivienda	2	-	-	-	-
Total Moneda Nacional	26,984	28,916	29,922	38,026	38,863
Moneda Extranjera Valorizada					
Actividad empresarial o comercial	19,225	18,739	19,173	19,333	20,439
Entidades financieras	4,374	4,377	3,205	4,259	3,262
Entidades gubernamentales	3,116	2,244	1,357	1,268	1,409
Total Moneda Extranjera Valorizada	26,715	25,360	23,735	24,860	25,110
TOTAL CARTERA ETAPA 1	53,699	54,276	53,657	62,886	63,973
CARTERA ETAPA 2					
Moneda Nacional					
Actividad empresarial o comercial	162	126	133	212	198
Total Moneda Nacional	162	126	133	212	198
Moneda Extranjera Valorizada					
Actividad empresarial o comercial	52	14	4	8	4
Total Moneda Extranjera Valorizada	52	14	4	8	4
TOTAL CARTERA ETAPA 2	214	140	137	220	202
CARTERA ETAPA 3					
Moneda Nacional					
Actividad empresarial o comercial	630	682	688	390	407
Entidades financieras	6	6	6	-	-
Créditos a la vivienda	3	-	-	-	-
Total Moneda Nacional	639	688	694	390	407
Moneda Extranjera Valorizada					
Actividad empresarial o comercial	73	76	77	36	51
Entidades financieras	42	38	31	-	-
Total Moneda extranjera valorizada	115	114	108	36	51
TOTAL CARTERA ETAPA 3	754	802	802	426	458
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO, NETA	54,667	55,218	54,596	63,532	64,633

- Calificación cartera crediticia

Al 31 de marzo 2026 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 DE 2026

GRADO DE RIESGO	IMPORTE CARTERA CREDITICIA	PI (Promedio ponderado por la Exposición al Incumplimiento)	SP (Promedio ponderado por la Exposición al Incumplimiento)	RESERVAS PREVENTIVAS NECESARIAS				
				COMERCIAL	DE CONSUMO		HIPOTECARIA Y DE VIVIENDA	TOTAL DE LAS RESERVAS PREVENTIVAS
					NO REVOLVENTE	TARJETA DE CRÉDITO Y OTROS CRÉDITOS REVOLVENTES		
A1	56,117	1%	44 %	250	-	-	-	250
A2	6,190	2%	50 %	69	-	-	-	69
B1	583	3%	55 %	10	-	-	-	10
B2	112	5%	46 %	3	-	-	-	3
B3	855	7%	51 %	28	-	-	-	28
C1	95	16 %	46 %	7	-	-	-	7
C2	129	32%	46 %	19	-	-	-	19
D	139	75%	40 %	41	-	-	-	41
E	413	100%	85%	352	-	-	-	352
EXCEPTUADA CALIFICADA	-	NA	NA	-	-	-	-	-
TOTAL	64,633			779	-	-	-	779
MENOS								\$ -
RESERVAS ADICIONALES								\$ -
RESERVAS CONSTITUIDAS								\$ 779
EXCESO								\$ -

- NOTAS:
- Las cifras para la calificación y constitución de las reservas preventivas, son las correspondientes al día último del mes a que se refiere el balance general al 31 DE MARZO DE 2026
 - La cartera crediticia se califica conforme a la metodología establecida por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores en el Capítulo V del Título Segundo de las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito, pudiendo calificarse por metodologías internas autorizadas por la propia Comisión.
La institución de crédito utiliza una metodología ESTANDAR
Las instituciones de crédito utilizan los grados de riesgos A- 1; A-2; B- 1; B-2; B-3; C- 1; C-2; D y E, para efectos de agrupar las reservas preventivas de acuerdo con el tipo de cartera y el porcentaje que las reservas representen del saldo insoluto del crédito, que se establecen en la Sección Quinta "De la constitución de reservas y su clasificación por grado de riesgo", contenida en el Capítulo V del Título Segundo de las citadas disposiciones.
 - La PI y SP se muestran como el resultado del promedio ponderado de la Exposición al Incumplimiento por grado de riesgo

- Captación tradicional

	1T25	2T25	3T25	4T25	1T26
Depósitos de exigibilidad inmediata					
Depósitos de exigibilidad inmediata	37,852	36,171	36,190	37,314	40,566
Total depósitos de exigibilidad inmediata	37,852	36,171	36,190	37,314	40,566
Depósitos a plazo					
Del público en general	34,132	30,219	29,343	44,774	31,110
Mercado de dinero	9,891	10,672	11,420	18,668	19,327
Total depósitos a plazo	44,023	40,891	40,763	63,442	50,437
Títulos de crédito emitidos					
Bonos	2,946	2,858	1,571	1,415	1,874
Total de títulos de crédito emitidos	2,946	2,858	1,571	1,415	1,874
Cuenta global de captación sin movimientos					
Cuenta global de captación sin movimientos	4	3	3	3	3
Total depósitos de exigibilidad inmediata	4	3	3	3	3
TOTAL CAPTACIÓN TRADICIONAL	84,825	79,923	78,527	102,174	92,880

- Préstamos interbancarios y de otros organismos

	1T25	2T25	3T25	4T25	1T26
Corto plazo					
Cadenas productivas (1)	1,381	1,351	1,373	1,576	1,654
FIRA (1)	203	199	195	145	137
Total corto plazo	1,584	1,550	1,568	1,721	1,791
TOTAL PRÉSTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	1,584	1,550	1,568	1,721	1,791

- (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 que incluyen los intereses devengados al 31 de marzo 2026:

Préstamos en Moneda Nacional

Concepto	Cliente	Tasa
Cadenas Productivas	NAFIN	8.30%
Operaciones con FIRA	FIRA	8.55%

Préstamos en Moneda Extranjera

Canedas Productivas USD	NAFIN	4.97%
Promedio		7.27%

- Impuestos diferidos (Balance)

Los impuestos diferidos y causados son efecto de las cuentas de resultados que se explican en los incisos anteriores, al 31 de marzo 2026 se integran como sigue:

	1T25	2T25	3T25	4T25	1T26
ISR diferido activo:					
Provisiones	440	488	522	558	573
Comisiones cobradas por anticipado	454	459	463	500	491
Otros	381	346	360	295	267
Total diferido activo	412	648	617	1,353	1,331
ISR pasivo:					
Pagos anticipados	(65)	(49)	(39)	(48)	(64)
Valuación de instrumentos financieros	(858)	(640)	(723)	(503)	(416)
Reservas de valuación	(5)	(5)	(5)	(7)	(7)
Total diferido pasivo	(65)	(49)	(39)	(558)	(487)
TOTAL IMPUESTOS DIFERIDOS, NETO	347	599	578	795	844

- Impuestos causados

IMPUESTOS CAUSADOS (BALANCE)

	1T25	2T25	3T25	4T25	1T26
Pasivo por impuestos a la utilidad	-	93	310	685	192

- Otros fiscal

Al cierre de marzo 2026 la Institución no mantiene ningún crédito o adeudo fiscal.

- Resultado por intermediación

	1T25	2T25	3T25	4T25	1T26
Resultado por divisas:					
Valuación	(980)	(1,223)	(1,233)	(962)	134
Utilidad por compraventa	1,234	2,242	3,772	5,535	1,260
	254	1,019	2,539	4,572	1,394
Resultado por derivados:					
Valuación	522	872	434	376	723
Utilidad por compraventa	47	258	472	910	(16)
	569	1,130	906	1,286	707
Resultado por títulos de deuda:					
Valuación	1,491	97	696	(840)	(889)
Utilidad por compraventa	325	3,434	4,150	5,732	798
	1,816	3,531	4,846	4,892	(91)
Resultado por capitales:					
Valuación	150	114	120	128	83
	150	114	120	128	83
Estimación por pérdida crediticia					
Estimación pérdida crediticia (derivados)	(3)	(12)	(7)	(8)	(1)
	(3)	(12)	(7)	(8)	(1)
TOTAL RESULTADO POR INTERMEDIACIÓN	2,786	5,782	8,404	10,871	2,092

- Otros (egresos) ingresos de la operación

Los otros (egresos) ingresos de la operación al cierre de marzo 2026, se integran como sigue:

	1T25	2T25	3T25	4T25	1T26
Afectaciones a la estimación de pérdidas crediticias esperadas	(4)	(9)	(10)	(7)	(2)
Aportaciones al IPAB	(83)	(171)	(255)	(342)	(97)
Estimación por Pérdida de Valor de Bienes Adjudicados	(12)	(22)	(35)	(52)	(7)
Castigos y quebrantos	(18)	(31)	(42)	(51)	(1)
Intereses a favor provenientes de préstamos a funcionarios y empleados	1	1	2	2	-
Otras partidas de los ingresos (egresos) de la operación	22	33	79	209	37
TOTAL OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN	(94)	(199)	(261)	(241)	(70)

- 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 2026 y por los últimos 4 trimestres anteriores a esa fecha ascienden a:

	1T25	2T25	3T25	4T25	1T26
Activo					
Efectivo y equivalentes de efectivo	27,724	28,299	25,061	23,064	31,872
Deudores por reporto	15,528	15,300	30,239	14,552	18,137
Cartera de crédito	1,071	1,646	460	404	390
Otras cuentas por cobrar	5,584	5,075	3,913	1,025	883
Instrumentos Financieros Derivados	215	966	672	295	706
Total Activo	50,122	51,286	60,345	39,340	51,988

Pasivo					
Captación Tradicional	93	128	134	235	549
Acreedores por reporto	98,586	61,450	50,533	41,227	46,735
Colaterales vendidos o dados en garantía	1,914	5,281	2,120	1,115	2,624
Instrumentos Financieros Derivados	387	207	61	102	420
Otras cuentas por pagar	33,101	33,760	29,302	24,053	33,089
Total Pasivo	134,081	100,826	82,150	66,732	83,417

	1T25	2T25	3T25	4T25	1T26
Egresos					
Intereses y comisiones	1,719	3,497	4,463	5,339	828
Servicios corporativos	4	10	14	18	5
Total Egresos	1,723	3,507	4,477	5,357	833

Ingresos					
Intereses y comisiones	355	700	1,034	1,336	300
Comisiones y Tarifas Cobradas	-	-	-	2	-
Servicios corporativos	2	2	3	4	1
Servicios financieros	-	2	2	3	1
Resultado por intermediación	74	699	477	386	149
Total Ingresos	432	1,403	1,516	1,731	451

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

Activo			
Parte Relacionada	Concepto	4T25	1T26
Monex Casa de Bolsa	Efectivo y equivalentes de efectivo	23,164	32,019
Monex Europe Limited		-	(1)
Monex Inc		(101)	(146)
Monex Canada Inc		1	-
	Total Efectivo y equivalentes de efectivo	23,064	31,872
Monex Casa de Bolsa	Deudores por Reporto	14,552	18,137
	Total Deudores por Reporto	14,552	18,137
Monex Europe Limited	Instrumentos financieros derivados	45	13
Monex Europe Markets Limited		1	7
Monex Inc		10	19
Monex Casa de Bolsa		-	428
Monex Canada Inc		235	174
Arrendadora Monex		4	4
Monex Europe Markets, S.V., S.A.U.		-	61
	Total Derivados	295	706
Monex Europe Limited	Cartera de Crédito	-	81
Arrendadora Monex		28	28
Monex Europe Markets Limited		85	45
Monex Trade Finance LLC		26	30
Monex International Markets PLC		211	206
Monex Europe Holdings Limited		54	-
	Total Cartera de Crédito	404	390
Monex Casa de Bolsa	Otras Cuentas por Cobrar	914	717
Monex Canada Inc		-	21
Monex Europe Limited		9	-
Monex Inc		102	145
	Total Otras Cuentas por Cobrar	1,025	883

Pasivo			
Parte Relacionada	Concepto	4T25	1T26
Monex Casa de Bolsa	Captación Tradicional	127	439
Monex Europe Markets Limited		-	1
Monex Europe SL		3	3
Cuentas OK		1	1
Arrendadora Monex		2	5
Monex International Markets PLC		1	-
Monex Europe Limited		39	3
Cable 4		2	3
Monex Canada Inc		5	7
Monex SAPI		1	4
MNI Holding		1	1
Monex Inc		53	82
		Total Captación Tradicional	235
Monex Casa de Bolsa	Acreedores por Reporto	41,227	46,735
	Total Acreedores por Reporto	41,227	46,735
Monex Casa de Bolsa	Colaterales vendidos o dados en garantía	1,115	2,624
	Total Colaterales vendidos o dados en garantía	1,115	2,624
Monex Inc	Instrumentos Financieros Derivados	15	19
Monex Casa de Bolsa		45	198
Monex Europe Limited		9	23
Monex Europe Markets, S.V., S.A.U.		-	18
Monex Europe Markets Limited		-	4
Monex Canada Inc		33	158
		Total Derivados	102
Monex Casa de Bolsa	Otras Cuentas por Pagar	24,029	33,088
Monex Operadora de Fondos		2	1
	Total Otras Cuentas por Pagar	24,031	33,089
Monex Europe Limited	Acreedores por Colaterales Recibidos en Efectivo	22	-
Monex Europe Markets, S.V., S.A.U.		-	4
		Total Acreedores por Colaterales Recibidos en Efectivo	22

Ingresos			
Parte Relacionada	Concepto	4T25	1T26
Monex Casa de Bolsa	Intereses y comisiones	1,281	291
Monex Canada Inc		1	-
Arrendadora Monex		5	-
Monex Europe Markets Limited		26	4
Monex Europe Limited		3	1
Monex International Markets PLC		15	4
Monex Inc		5	-
	Total Intereses y comisiones	1,336	300
Monex Casa de Bolsa	Comisiones y Tarifas Cobradas	1	-
MNI Holding		1	-
		2	-
Monex Casa de Bolsa	Servicios Corporativos	3	1
Arrendadora Monex		1	-
	Total Servicios Corporativos	4	1
Arrendadora Monex	Servicios Financieros	3	1
	Total Servicios Financieros	3	1
Monex Europe Limited	Resultado por Intermediación	47	22
Arrendadora Monex		5	4
Monex Canada Inc		399	203
Monex Europe Markets, S.V., S.A.U.		-	43
Monex Europe Markets Limited		20	2
Monex Inc		14	3
	Total Resultado por Intermediación	485	277

Egresos			
Parte Relacionada	Concepto	4T25	1T26
Monex Casa de Bolsa	Intereses y comisiones	5,339	828
	Total Intereses y comisiones	5,339	828
Monex Casa de Bolsa	Resultado por Intermediación	99	128
	Total Resultado por intermediación	99	128
Monex Operadora de Fondos	Servicios Corporativos	17	5
Arrendadora Monex		1	-
	Total Servicios Corporativos	18	5

- Segmentos

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

Los ingresos y gastos de las líneas de negocio al cierre de marzo 2026 se integran como sigue:

	Divisas	Productos bursátiles	Derivados	Crédito y Captación	Servicios Fiduciarios	Otros	Total
Ingresos por intereses	-	2,148	1	1,459	-	120	3,728
Gastos por intereses	-	(2,039)	(267)	(381)	-	(5)	(2,692)
Estimación preventiva para riesgos crediticios Resultados	-	-	-	(43)	-	-	(43)
Comisiones y tarifas cobradas	47	6	-	40	62	12	167
Comisiones y tarifas pagadas	(5)	(1)	(5)	(51)	-	(14)	(76)
Resultado por intermediación	1,394	(8)	705	-	-	1	2,092
Otros ingresos (egresos) de la operación	1	(97)	-	3	(1)	24	(70)
Gastos de administración y promoción	(948)	(42)	(295)	(695)	(42)	(84)	(2,106)
Impuestos a la utilidad	(131)	(6)	(41)	(96)	(6)	(11)	(291)
	358	(39)	98	236	13	43	709

- Capital Contable

A continuación, se presentan los movimientos corporativos del periodo de 2025 - 2026:

— Movimientos al 31 de marzo de 2025

No hubo movimientos el primer trimestre de 2025

— Movimientos al 30 de septiembre de 2025

El 9 de Abril de 2025, la Asamblea General Ordinaria de Accionistas acordó decretar dividendos provenientes de la cuenta "Resultado de ejercicios anteriores" por la cantidad de \$574, respectivamente.

El 9 de Abril de 2025, la Asamblea General Ordinaria de Accionistas acordó decretar el aumento de la reserva legal provenientes de la cuenta "Resultado de ejercicios anteriores" por la cantidad de \$348, respectivamente.

— Movimientos al 30 de septiembre de 2025

No hubo movimientos el tercer trimestre de 2025

— Movimientos al 31 de diciembre de 2025

No hubo movimientos el cuarto trimestre de 2025

— Movimientos al 31 de marzo de 2026

No hubo movimientos el primer trimestre de 2026

H. Índice de Capitalización (Anexo 1-O)

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

Referencia	Capital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas	Monto
1	Acciones ordinarias que califican para capital común de nivel 1 más su prima correspondiente	3,240
2	Resultados de ejercicios anteriores	12,697
3	Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	2,516
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	18,454
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)	97
10 (conservador)	Impuestos a la utilidad diferidos a favor que dependen de ganancias futuras excluyendo aquellos que se derivan de diferencias temporales (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	
11	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	-
12	Reservas pendientes de constituir	
13		-
14	Pérdidas y ganancias ocasionadas por cambios en la calificación crediticia propia sobre los pasivos valuados a valor razonable	No aplica
15	Plan de pensiones por beneficios definidos	
16 (conservador)	Inversiones en acciones propias	
17 (conservador)	Inversiones recíprocas en el capital ordinario	68
18 (conservador)	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	
19 (conservador)	Inversiones significativas en acciones ordinarias de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	
20 (conservador)	Derechos por servicios hipotecarios (monto que excede el umbral del 10%)	
21	Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de diferencias temporales (monto que excede el umbral del 10% , neto de impuestos diferidos a cargo)	-
22	Monto que excede el umbral del 15%	No aplica
23	del cual: Inversiones significativas donde la institución posee mas del 10% en acciones comunes de instituciones financieras	No aplica
24	del cual: Derechos por servicios hipotecarios	No aplica
25	del cual: Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporales	No aplica
26	Derogado	-
A	del cual: Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	-
B	del cual: Inversiones en deuda subordinada	
C	del cual: Utilidad o incremento el valor de los activos por adquisición de posiciones de bursatilizaciones (Instituciones Originadoras)	
D	del cual: Inversiones en organismos multilaterales	
E	del cual: Inversiones en empresas relacionadas	
F	del cual: Inversiones en capital de riesgo	
G	del cual: Inversiones en fondos de inversión	
H	del cual: Financiamiento para la adquisición de acciones propias	
I	del cual: Operaciones que contravengan las disposiciones	
J	del cual: Cargos diferidos y pagos anticipados	
K	del cual: Posiciones en Esquemas de Primeras Pérdidas	
L	del cual: Participación de los Trabajadores en las Utilidades Diferidas	
M	del cual: Personas Relacionadas Relevantes	
N	del cual: Plan de pensiones por beneficios definidos	
O	Derogado	
27	Ajustes regulatorios que se aplican al capital común de nivel 1 debido a la insuficiencia de capital adicional de nivel 1 y al capital de nivel 2 para cubrir deducciones	
28	Ajustes regulatorios totales al capital común de nivel 1	166
29	Capital común de nivel 1 (CET1)	18,288

Capital adicional de nivel 1: instrumentos		
30	Instrumentos emitidos directamente que califican como capital adicional de nivel 1, más su prima	
31	de los cuales: Clasificados como capital bajo los criterios contables aplicables	
32	de los cuales: Clasificados como pasivo bajo los criterios contables aplicables	No aplica
33	Instrumentos de capital emitidos directamente sujetos a eliminación gradual del capital adicional de nivel 1	
34	Instrumentos emitidos de capital adicional de nivel 1 e instrumentos de capital común de nivel 1 que no se incluyen en el renglón 5 que fueron emitidos por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el nivel adicional 1)	No aplica
35	del cual: Instrumentos emitidos por subsidiarias sujetos a eliminación gradual	No aplica
36	Capital adicional de nivel 1 antes de ajustes regulatorios	-
Capital adicional de nivel 1: ajustes regulatorios		
37 (conservador)	Inversiones en instrumentos propios de capital adicional de nivel 1	No aplica
38 (conservador)	Inversiones en acciones recíprocas en instrumentos de capital adicional de nivel 1	No aplica
39 (conservador)	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	No aplica
40 (conservador)	Inversiones significativas en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	No aplica
41	Ajustes regulatorios nacionales	
42	Ajustes regulatorios aplicados al capital adicional de nivel 1 debido a la insuficiencia del capital de nivel 2 para cubrir deducciones	No aplica
43	Ajustes regulatorios totales al capital adicional de nivel 1	-
44	Capital adicional de nivel 1 (AT1)	-
45	Capital de nivel 1 (T1 = CET1 + AT1)	18,288
Capital de nivel 2: instrumentos y reservas		
46	Instrumentos emitidos directamente que califican como capital de nivel 2, más su prima	
47	Instrumentos de capital emitidos directamente sujetos a eliminación gradual del capital de nivel 2	
48	Instrumentos de capital de nivel 2 e instrumentos de capital común de nivel 1 y capital adicional de nivel 1 que no se hayan incluido en los renglones 5 o 34, los cuales hayan sido emitidos por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el capital complementario de nivel 2)	No aplica
49	de los cuales: Instrumentos emitidos por subsidiarias sujetos a eliminación gradual	No aplica
50	Reservas	
51	Capital de nivel 2 antes de ajustes regulatorios	-
Capital de nivel 2: ajustes regulatorios		
52 (conservador)	Inversiones en instrumentos propios de capital de nivel 2	No aplica
53 (conservador)	Inversiones recíprocas en instrumentos de capital de nivel 2	No aplica
54 (conservador)	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	No aplica
55 (conservador)	Inversiones significativas en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de consolidación regulatoria, netas de posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	No aplica
56	Ajustes regulatorios nacionales	
57	Ajustes regulatorios totales al capital de nivel 2	-
58	Capital de nivel 2 (T2)	-
59	Capital total (TC = T1 + T2)	18,288
60	Activos ponderados por riesgo totales	90,866
Razones de capital y suplementos		
61	Capital Común de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	20%
62	Capital de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	20%
63	Capital Total (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	20%
64	Suplemento específico institucional (al menos deberá constar de: el requerimiento de capital común de nivel 1 más el colchón de conservación de capital, más el colchón contracíclico, más el colchón G-SIB; expresado como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	23%
65	del cual: Suplemento de conservación de capital	3%
66	del cual: Suplemento contracíclico bancario específico	No aplica
67	del cual: Suplemento de bancos globales sistémicamente importantes (G-SIB)	No aplica
68	Capital Común de Nivel 1 disponible para cubrir los suplementos (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	1%

Mínimos nacionales (en caso de ser diferentes a los de Basilea 3)		
69	Razón mínima nacional de CET1 (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)	No aplica
70	Razón mínima nacional de T1 (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)	No aplica
71	Razón mínima nacional de TC (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)	No aplica
Cantidades por debajo de los umbrales para deducción (antes de la ponderación por riesgo)		
72	Inversiones no significativas en el capital de otras instituciones financieras	No aplica
73	Inversiones significativas en acciones comunes de instituciones financieras	No aplica
74	Derechos por servicios hipotecarios (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	No aplica
75	Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporales (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	844
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)	779
77	Límite en la inclusión de provisiones en el capital de nivel 2 bajo la metodología estandarizada	10
78	Reservas elegibles para su inclusión en el capital de nivel 2 con respecto a las exposiciones sujetas a la metodología de calificaciones internas (previo a la aplicación del límite)	
79	Límite en la inclusión de reservas en el capital de nivel 2 bajo la metodología de calificaciones internas	
Instrumentos de capital sujetos a eliminación gradual (aplicable únicamente entre el 1 de enero de 2018 y el 1 de enero de 2022)		
80	Límite actual de los instrumentos de CET1 sujetos a eliminación gradual	No aplica
81	Monto excluido del CET1 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	No aplica
82	Límite actual de los instrumentos AT1 sujetos a eliminación gradual	
83	Monto excluido del AT1 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	
84	Límite actual de los instrumentos T2 sujetos a eliminación gradual	
85	Monto excluido del T2 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	

Tabla II.1
Cifras del balance general

Referencia de los rubros del balance general	Rubros del balance general	Monto presentado en el balance general
	Activo	518,642.58
BG1	Efectivo y equivalentes de efectivo	69,059.25
BG2	Cuentas de margen	958.81
BG3	Inversiones en instrumentos financieros	92,858.36
BG4	Deudores por reporto	21,165.01
BG5	Préstamo de valores	-
BG6	Instrumentos financieros derivados	223,457.36
BG7	Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	-
BG8	Total de cartera de crédito (neto)	63,853.74
BG9	Activos virtuales	-
BG10	Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	-
BG11	Otras cuentas por cobrar (neto)	44,859.14
BG12	Bienes adjudicados (NETO)	363.46
BG13	Propiedades, mobiliario y equipo (NETO)	38.21
BG14	Inversiones permanentes	68.34
BG15	Activos de larga duración mantenidos para la venta o para distribuir a los propietarios	-
BG16	Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo (NETO)	469.08
BG17	Activo por impuestos a la utilidad diferidos	908.19
BG18	Activos intangibles (NETO)	97.44
BG19	Activos por derechos de uso de activos intangibles (NETO)	-
BG20	Crédito mercantil	-
BG21	Pagos anticipados y otros activos	486.20
	Pasivo	500,188.96
BG22	Captación tradicional	92,880.56
BG23	Préstamos interbancarios y de otros organismos	1,790.62
BG24	Acreedores por reporto	88,367.43
BG25	Préstamo de valores	-
BG26	Colaterales vendidos o dados en garantía	21,155.50
BG27	Instrumentos financieros derivados	222,796.51
BG28	Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	2.59
BG29	Obligaciones en operaciones de bursatilización	-
BG30	Pasivo por arrendamiento	500.07
BG31	Recursos de aplicación restringida recibidos del Gobierno Federal	-
BG32	Otras cuentas por pagar	68,913.52
BG33	Pasivos relacionados con grupos de activos mantenidos para la venta	-
BG34	Instrumentos financieros que califican como pasivo	-
BG35	Obligaciones asociadas con el retiro de componentes de propiedades, mobiliario y equipo	-
BG36	Pasivo por impuestos a la utilidad	256.20
BG37	Pasivo por beneficios a los empleados	1,884.99
BG38	Créditos diferidos y cobros anticipados	1,640.97
	Capital contable	17,745.09
BG39	Capital contribuido	3,240.47
BG40	Capital ganado	14,504.62
	Cuentas de orden	1,501,823.11
BG41	Avaes otorgados	-
BG42	Activos y pasivos contingentes	-
BG43	Compromisos crediticios	39,724.79
BG44	Bienes en fideicomiso o mandato	367,426.91
BG45	Agente financiero del Gobierno Federal	-
BG46	Bienes en custodia o en administración	21,020.94
BG47	Colaterales recibidos por la entidad	21,155.19
BG48	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	21,155.19
BG49	Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito con riesgo de crédito	164.79
BG50	Otras cuentas de registro	1,031,175.30

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
1	Crédito mercantil	8		
2	Otros Intangibles	9	97	Forma parte BG26 Activos Intangibles (NETO)
3	Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de pérdidas y créditos fiscales	10	-	Forma parte BG25 Activo por impuestos a la utilidad diferidos
4	Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización	13		
5	Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos sin acceso irrestricto e ilimitado	15		
6	Inversiones en acciones de la propia institución	16	-	Forma parte BG 3 Inversiones en instrumentos financieros
7	Inversiones recíprocas en el capital ordinario	17		
8	Inversiones directas en el capital de entidades financieras donde la Institución no posea más del 10% d	18		
9	Inversiones indirectas en el capital de entidades financieras donde la Institución no posea más del 10%	18		
10	Inversiones directas en el capital de entidades financieras donde la Institución posea más del 10% del	19		
11	Inversiones indirectas en el capital de entidades financieras donde la Institución posea más del 10% d	19		
12	Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de diferencias temporales	21	908	Forma parte BG25 Activo por impuestos a la utilidad diferidos
13	Reservas reconocidas como capital complementario	50	779	Forma parte BG12 Estimación preventiva para riesgos crediticios
14	Inversiones en deuda subordinada	26-B		
15	Inversiones en organismos multilaterales	26-D		
16	Inversiones en empresas relacionadas	26-E		
17	Inversiones en capital de riesgo	26-F		
18	Inversiones en sociedades de inversión	26-G	209	Forma parte BG 3 Inversiones en instrumentos financieros
19	Financiamiento para la adquisición de acciones propias	26-H		
20	Cargos diferidos y pagos anticipados	26-J	416	Forma parte BG21 Pagos anticipados y otros activos
21	Participación de los trabajadores en las utilidades diferida (neta)	26-L		Forma parte BG21 Pagos anticipados y otros activos
22	Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos	26-N		
23	Inversiones en cámaras de compensación	26-P		
24	Derechos por servicios hipotecarios (monto que excede el umbral del 10%)	20		
25	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados al crédito mercantil	8		
26	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a otros intangibles	9		
27	Pasivos del plan de pensiones por beneficios definidos sin acceso irrestricto e ilimitado	15		
28	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados al plan de pensiones por beneficios definidos	15		
29	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a otros distintos a los anteriores	21		
30	Obligaciones subordinadas monto que cumple con el Anexo 1-R	31		
31	Obligaciones subordinadas monto que cumple con el Anexo 1-S	46		
32	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociadas a cargos diferidos y pagos anticipados	26-J		
33	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-Q	1	3,240	BG46 Capital contribuido
34	Resultado de ejercicios anteriores	2	12,697	Forma parte BG 47 Capital ganado
35	Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas registradas a valor razonable	3		
36	Otros elementos del capital ganado distintos a los anteriores	3	2,516	BG 47 Es integrado de Reservas de Capital, Resultado Neto y Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta
37	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-R	31		
38	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-S	46		
39	Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas no registradas a valor razonable	3,11		
40	Efecto acumulado por conversión	3,26-A		
41	Resultado por tenencia de activos no monetarios	3,26-A		
42	Reservas pendientes de constituir	12		
43	Operaciones con Personas Relacionadas Relevantes	26-M		
44	Grandes Exposiciones	26-O, 41, 56	9,088	

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

El ICAP al cierre del primer trimestre del 2026 se ubicó en 19.80% integrado de la siguiente manera:

Concepto		Importe
Requerimientos de Capital por:		
I.	Riesgos de Mercado	1,165.6
II.	Riesgos de Crédito	4,939.0
III.	Riesgo Operacional	1,113.8
IV.	Requerimiento total	7,218.5
Cómputo		
	Capital Neto	17,863.5
	Activos por riesgo totales	90,230.8
Coeficientes (porcentajes)		
	Capital Neto / Activos por Riesgo Totales (ICAP)	19.80%

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

Concepto	Riesgo	Capital
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	4,242	339.38
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable	2,752	220.12
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDI's	637	50.95
REQUERIMIENTO DE CAPITAL POR IMPACTO GAMMA	3	0.21
Posiciones en UDI's o con rendimiento referido al INPC	8	0.60
REQUERIMIENTO DE CAPITAL POR IMPACTO VEGA	3	0.21
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	2,893	231.42
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	1,559	124.70
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	789	63.10

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

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

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

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

Grupo VII_A (ponderados al 10%)		0.00
Grupo VII_A (ponderados al 11.5%)		0.00
Grupo VII_A (ponderados al 20%)	-	0.00
Grupo VII_A (ponderados al 23%)		574.46
Grupo VII_A (ponderados al 50%)	871	69.68
Grupo VII_A (ponderados al 90%)	494	45.88
Grupo VII_A (ponderados al 100%)	-	0.00
Grupo VII_A (ponderados al 115%)	-	0.00
Grupo VII_A (ponderados al 120%)		0.00
Grupo VII_A (ponderados al 138%)		0.00
Grupo VII_A (ponderados al 150%)		0.00
Grupo VII_A (ponderados al 172.5%)		0.00
Grupo VII_B (ponderados al 0%)		0.00
Grupo VII_B (ponderados al 20%)	-	0.00
Grupo VII_B (ponderados al 23%)		0.00
Grupo VII_B (ponderados al 50%)	-	0.00
Grupo VII_B (ponderados al 57.5%)		0.00
Grupo VII_B (ponderados al 100%)		0.00
Grupo VII_B (ponderados al 115%)		0.00
Grupo VII_B (ponderados al 120%)		0.00
Grupo VII_B (ponderados al 138%)		0.00
Grupo VII_B (ponderados al 150%)		0.00
Grupo VII_B (ponderados al 172.5%)		0.00
Grupo VIII (ponderados al 125%)	-	0.00
Grupo IX (ponderados al 100%)	-	0.00
Grupo IX (ponderados al 115%)		0.00
Grupo X (ponderados al 1250%)		0.00
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 1 (ponderados al 20%)	315	25.21
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 2 (ponderados al 50%)	-	0.00
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 3 (ponderados al 100%)	-	0.00
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 4 (ponderados al 350%)	-	0.00
Bursatilizaciones con grado de Riesgo 4, o 5 o No Calificados (ponderados al 1250%)	-	0.00
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 1 (ponderados al 40%)	-	0.00
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 2 (ponderados al 100%)	-	0.00
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 3 (ponderados al 225%)	-	0.00
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 4 (ponderados al 650%)	-	0.00
Rebursatilizaciones con grado de Riesgo 5, 6 o No Calificados (ponderados al 1250%)	-	0.00

Tabla III.3
Activos ponderados sujetos a riesgo de operacional

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

Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
13,922.95	1,114

I. Administración del riesgo

i. Información cualitativa

a) Normativa

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

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

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

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

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

b) Entorno

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

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

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

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

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

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

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

c) Órganos responsables de la administración de riesgos

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

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

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

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

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

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

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

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

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

a. Riesgos Discrecionales:

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

b. Riesgos No Discrecionales:

- Riesgo Operacional.

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

Herramientas de medición de riesgos:

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

Reporteo:

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

Plataforma tecnológica:

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

c. *Riesgo de mercado*

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

La UAIR evalúa el riesgo de mercado por:

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

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

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

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

- *Gestión de Capital (ICAP)*

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

d. *Riesgo de liquidez*

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

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

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

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

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

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

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

e. *Riesgo de crédito*

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

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

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

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

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

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

El PFE incluye:

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

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

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

Reservas preventivas por riesgos de crédito

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

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

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

f. Riesgo operacional

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

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

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

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

Escala	Nivel
1	Bajo
2	Medio
3	Alto

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

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

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

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

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

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

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

g. Riesgo legal

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

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

Banco		
Posibles contingencias para Monex		1T - 2026
Tema	Casos	Reservas
Laborales	29	\$ 25
En contra	10	\$ 63
TOTAL	39	\$ 88
Juicios promovidos por Monex		1T - 2026
Tema	Casos	Importe
Crédito / Recuperación	91	\$ 6,345
Juicios promovidos en contra de clientes/terceros	13	\$ 198
TOTAL	104	\$ 6,543

h. Riesgo tecnológico

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

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

Sistemas 1T - 2026	Política de Calidad de Disponibilidad	Disponibilidad Real	Tiempo Máximo de Recuperación	Tiempo de Recuperación	Número de Incidencias
Bancos	99.75%	100.00%	30 min.	0 min.	0
Caja	99.75%	100.00%	30 min.	0 min.	0
Conciliaciones	99.75%	99.96%	30 min.	12 min.	1
Tesorería Corporativa	99.75%	99.98%	30 min.	6 min.	1
Mercado de Capitales	99.75%	99.87%	30 min.	30 min.	1
Mercado de Dinero	99.75%	100.00%	30 min.	0 min.	0
Mercado Divisas	99.75%	100.00%	30 min.	0 min.	0
Mercado de Sociedades de Inversión	99.75%	100.00%	30 min.	0 min.	0
Mercado de Derivados	99.75%	100.00%	30 min.	0 min.	0
Créditos	99.75%	100.00%	30 min.	0 min.	0
Fideicomisos	99.75%	100.00%	30 min.	0 min.	0
Fondos de Ahorro	99.75%	100.00%	60 min.	0 min.	0
Inversiones a Plazo	99.75%	100.00%	60 min.	0 min.	0
Promoción	99.75%	100.00%	30 min.	0 min.	0
Riesgos(Murex)	99.75%	100.00%	60 min.	0 min.	0
Digitalización	99.75%	100.00%	2,880 min.	0 min.	0
Documentación	99.75%	100.00%	30 min.	0 min.	0
PLD Alertas en línea	99.75%	99.96%	60 min.	12 min.	1
PF	99.75%	100.00%	1,440 min.	0 min.	0
Reportes	99.75%	100.00%	480 min.	0 min.	0
Procesos Rec Humanos	99.75%	100.00%	120 min.	0 min.	0
Portal Monex	99.75%	99.92%	30 min.	12 min.	3
Seguridad	99.75%	100.00%	30 min.	0 min.	0
Infraestructura	99.75%	99.97%	30 min.	9 min.	2
Mesa de Servicios	99.75%	100.00%	30 min.	0 min.	0
Admon y Finanzas	99.75%	100.00%	60 min.	0 min.	0
Riesgo Operativo	99.75%	100.00%	30 min.	0 min.	0
		99.99%			9

ii. Información Cuantitativa

a. Riesgo de mercado

El VaR Global al cierre del mes de marzo 2026 fue de \$85.93, usando un nivel de confianza del 99% y un horizonte de un día. El porcentaje del VaR/ Capital neto es de 0.48%. Esto significa que, solo en un día de 100 días, la pérdida observada podría ser mayor a la estimada por el VaR.

	VaR Mínimo	VaR Promedio	VaR Máximo
Global	30.89	75.44	157.46
Derivados	6.87	9.95	17.46
MDIN	14.30	28.39	42.61
MDIN Propia	9.80	18.83	28.51
Tesorería	10.08	30.43	84.56
Cambios	0.0027	0.19	0.59

*Los valores corresponden al primer trimestre de 2026.

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 2026 fue de (1.74%) relativo a una inversión de \$15,106, mientras que el estrés de crédito de dicha cartera fue de (3.58%) 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	1.85%	0.42%	1.44%
Mínimo	1.61%	0.36%	1.24%
Promedio	1.74%	0.40%	1.34%

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 2026.

- Cartera comercial de crédito.

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

Estadísticas de Perdida Esperada de cartera comercial de crédito.

	Min	Max	Promedio
Pérdida esperada	740	780	760
Pérdida no esperada	224	242	233
VaR	964	1,022	993

* El valor promedio corresponde a la exposición de cierres del primer trimestre de 2026.

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 2026 el estadístico de Kupiec se ubicó en 0.00033, por debajo del valor crítico $X^2(0.05, 1) = 3.841$ con lo que se tiene suficiente evidencia estadística para asegurar el modelo de estimación de PNE y VaR con sus parámetros, es el adecuado y evalúa bien el riesgo crédito.

- *Derivados OTC*

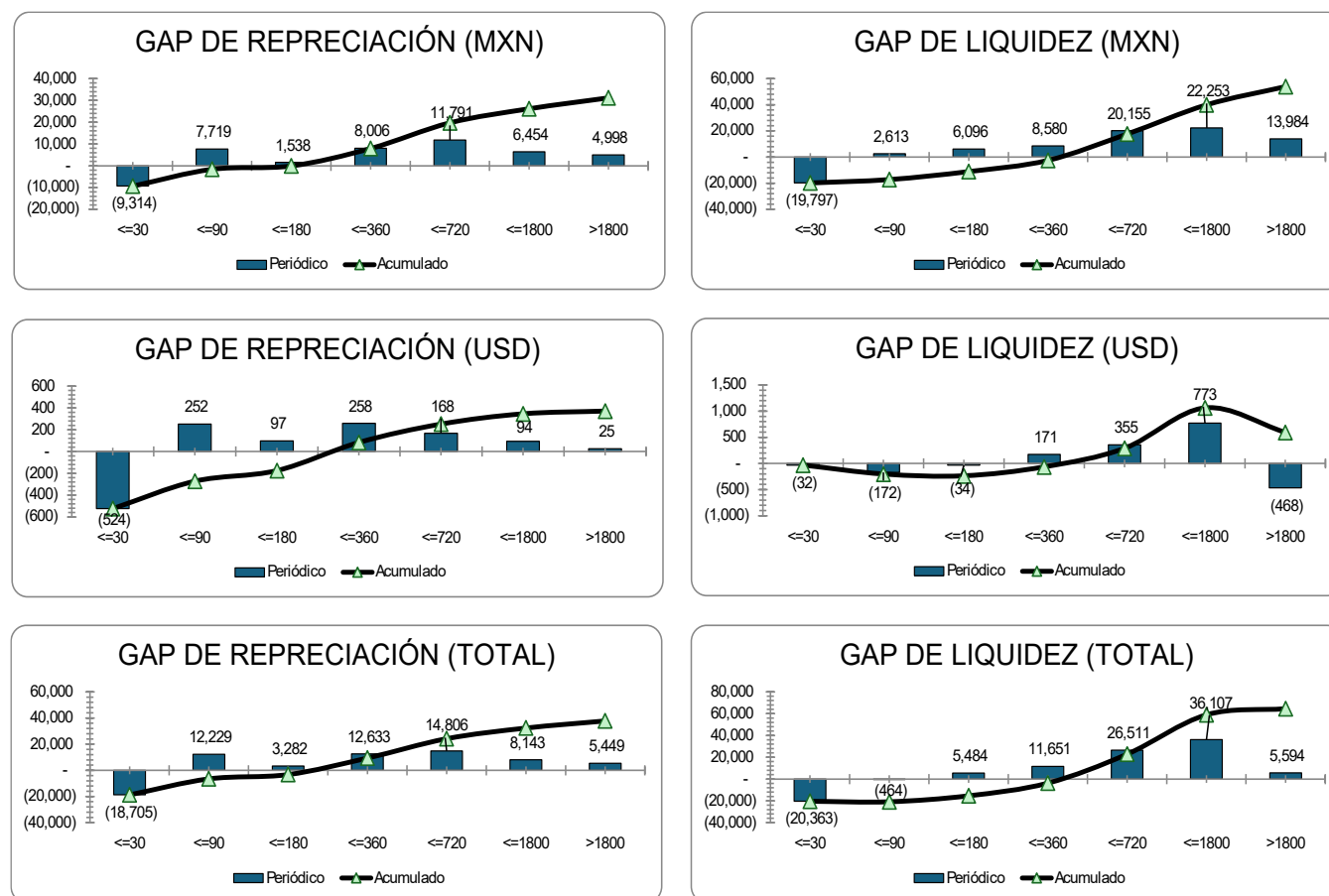
Las exposiciones actuales y potenciales en derivados OTC de las 10 principales contrapartes al cierre del mes de marzo 2026 se muestran en la siguiente tabla:

Cliente	Exposición Actual	Riesgo Crédito Total
1	\$ -	\$ 133
2	\$ 39	\$ 104
3	\$ 92	\$ 84
4	\$ 17	\$ 64
5	\$ 1	\$ 56
6	\$ 25	\$ 55
7	\$ 20	\$ 50
8	\$ 16	\$ 46
9	\$ 5	\$ 42
10	\$ 7	\$ 40

c. Riesgo de liquidez

En el reporte global de riesgos se presentan diariamente los resultados de riesgo liquidez en donde se muestran los GAP's en pesos y dólares, a los diferentes plazos que denotan la brecha entre los activos a recibir y los pasivos a entregar.

La Institución evalúa los vencimientos de los activos y pasivos en moneda nacional y extranjera que se mantiene en el balance. La brecha de liquidez en millones de pesos y dólares al cierre de marzo se presentan en los cuadros siguientes:



GAP Repreciación total

Estadísticos	<=30	<=90	<=180	<=360	<=720	<=1800	>1800	Total*
MINIMO	-18,741	3,881	3,282	2,524	8,922	6,012	5,017	13,405
MAXIMO	-18,672	12,780	9,026	12,633	14,806	10,377	7,289	38,765
PROMEDIO	-18,706	9,630	6,033	7,064	11,886	8,177	5,918	30,002

* Las estadísticas corresponden a los valores del GAP para diferentes plazos para el primer trimestre de 2026.

GAP Vencimiento total

TOTAL	<=30	<=90	<=180	<=360	<=720	<=1800	>1800	Total**
MINIMO	-20,363	-464	5,484	3,910	22,712	24,364	-1,695	47,363
MAXIMO	-20,148	3,473	6,571	11,651	33,475	36,107	8,279	68,724
PROMEDIO	-20,264	1,819	5,995	8,848	27,566	32,178	4,059	60,202

* Las estadísticas corresponden a los valores del GAP para diferentes plazos para el primer trimestre de 2026.

- *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 2026	
		Importe sin Ponderar (promedio)	Importe Ponderado (promedio)
Cifras en pesos			
ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES			
1	Total de Activos Líquidos Computables	No aplica	19,145,073
SALIDAS DE EFECTIVO			
2	Financiamiento Minorista No Garantizado	12,108,639	686,534
3	Financiamiento Estable	9,012,968	436,782
4	Financiamiento menos Estable	3,095,671	249,752
5	Financiamiento Mayorista No Garantizado	65,244,482	29,247,448
6	Depósitos Operacionales	18,050,335	4,373,735
7	Depósitos No Operacionales	6,591,624	2,555,522
8	Deuda No Garantizada	40,602,523	22,318,191
9	Financiamiento Mayorista Garantizado	No aplica	2,221,997.90
10	Requerimientos Adicionales	37,633,865	3,137,129
11	Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	1,426,345	1,382,457
12	Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de Instrumentos de deuda	-	-
13	Líneas de Crédito y Liquidez	36,207,520	1,754,672
14	Otras Obligaciones de Financiamiento Contractuales		
15	Otras Obligaciones de Financiamiento Contingentes		
16	TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	35,293,109.02
ENTRADAS DE EFECTIVO			
17	Entradas de Efectivo por Operaciones Garantizadas	53,949,139	31,747,472
18	Entradas de Efectivo por Operaciones No Garantizadas	-	-
19	Otras entradas de Efectivo	419,728	419,728
20	TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO		32,167,199.87
			Importe ajustado
21	TOTAL DE ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES	No aplica	19,145,073
22	TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	9,868,154
23	COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ (PORCENTAJE)	No aplica	194.96

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

- a) El trimestre que se está revelando incluye 90 días naturales.
- b) Las principales causas de los resultados del Coeficiente de Cobertura de Liquidez y la evolución de sus principales componentes son.

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

Mes	Activos. 1A	Variación	Activos. 2A	Variación	Activos. 2B	Variación
Enero	16,767.044		416.657		222.664	
Febrero	18,245.249	8.82%	779.876	87.17%	219.692	-1.33%
Marzo	24,027.720	31.69%	1,223.830	56.93%	214.314	-2.45%

Tabla Variaciones en Activos Líquidos

Respecto a las salidas, se tiene las siguientes variaciones:

Mes	Salidas	Variación	Entradas	Variación
Enero	35,078.57		29,066.96	
Febrero	39,267.58	11.94%	33,357.56	14.76%
Marzo	38,798.57	-1.19%	26,040.85	-21.93%

Tabla Variaciones en Salidas y Entradas

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

Mes	Act. 1A	Act. 2A	Act. 2B	Activos Liq. Computables	Salidas	Entradas
Enero	16,767.04	416.66	222.66	17,288.20	35,078.57	29,066.96
Febrero	18,245.25	779.88	219.69	19,072.91	39,267.58	33,357.56
Marzo	24,027.72	1,223.83	214.31	25,228.71	38,798.57	26,040.85

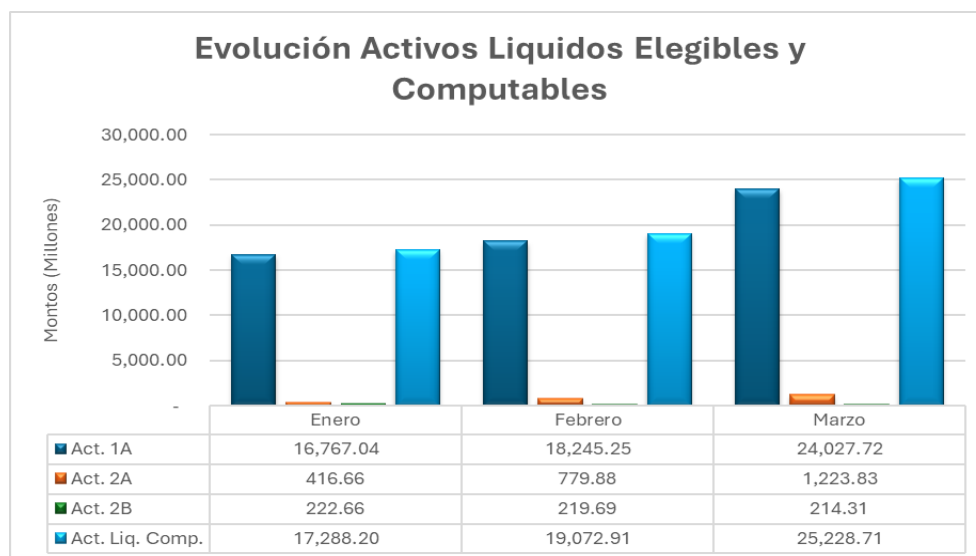
Tabla Principales Componentes del CCL

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

Esta información se presente en la siguiente gráfica:

Mes	Act. 1A	Act. 2A	Act. 2B	Activos Liq. Computables
Enero	16,767.04	416.66	222.66	17,288.20
Febrero	18,245.25	779.88	219.69	19,072.91
Marzo	24,027.72	1,223.83	214.31	25,228.71

Tabla Evolución Activos Líquidos Elegibles y Computables



e) La concentración de sus fuentes de financiamiento:

	Enero 26				Febrero 26				Marzo 26			
	CONCENTRACIÓN	TOTAL	% RESPECTO AL TOTAL		CONCENTRACIÓN	TOTAL	% RESPECTO AL TOTAL		CONCENTRACIÓN	TOTAL	% RESPECTO AL TOTAL	
VENTA DE REPORTOS	\$ 49,461	\$ 115,033	43.00%		\$ 58,526	\$ 120,654	48.51%		\$ 46,353	\$ 110,015	42.13%	
CAPTACIÓN (Cuenta Digital)	\$ 4,029	\$ 35,985	11.20%		\$ 4,690	\$ 37,214	12.60%		\$ 5,780	\$ 40,566	14.25%	
CAPTACIÓN (CEDES Ventanilla)	\$ 11,663	\$ 31,096	37.51%		\$ 12,890	\$ 32,937	39.14%		\$ 11,898	\$ 31,109	38.24%	
PAGARÉ BANCARIO J_BMONEX	\$ -	\$ -	0.00%		\$ -	\$ -	0.00%		\$ -	\$ -	0.00%	
CERTIFICADOS DE DEPOSITO F_BMONEX	\$ 3,500	\$ 13,673	25.60%		\$ 3,426	\$ 15,290	22.41%		\$ 1,873	\$ 13,931	13.45%	
BONOS BANCARIOS J_BMONEX	\$ 619	\$ 1,720	35.97%		\$ 1,125	\$ 1,999	56.31%		\$ 585	\$ 1,896	30.87%	

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

OPERACIONES DERIVADOS

Enero 26

Subyacente USD/MXN	Delta	Flujos	Valuación	Total
Forwards Cash				0
Forwards Delivery	-1,384	-356,831	372,527	15,696
Futuros del peso (CME)	-		-	-
Futuros DEUA (Mexder)	-			-
Opciones OTC	0	101	1	102
SWAPS				
CS				-
Total	-1,384	-356,730	372,528	15,798
Subyacente EURO/USD				
Forwards Delivery	5	848	70	918
Total	5	848	70	918
Subyacente EURO/MXN				
Forwards	0	-1,487	1,845	358
Futuros del Euro (Mexder)	0	-1,119	573	-546
Opciones	0	725	2	727
Total	0	-1,881	2,420	539
Subyacente S&P y Nasdaq				
FUTUROS S&P	-	-	-	-
OPCIONES S&P	-	-	-	-
TASAS				
IRS SFOR	-	-	-	-
Caps SFOR	-	-	-	-
Caps TIIE	-	-	-	-
IRS TIIE	-	-	-	-
FUT TIIE FONDEO	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
MESADER BM MEHD				
FXD				
Forwards EUR/USD	-216	-496	653	156
Forwards USD/MXN	-60	3	51	54
OTRAS DIVISAS	0	329	-25	304
Total	-276	-164	679	514
MESA_DER_BM_ARB				
FXD				
Forwards+Spot USD/MXN	-3,807	-5	-681	-686
Opciones USD/MXN	3,582	-23	573	550
Total	-225	-28	-108	-135
Gran Total	0	1,054	-23	17,635

OPERACIONES DE TRADING DERIVADOS

Delta	Flujos	Valuación	Total
-45,521	-15,392	-153,753	-169,145
			0
32,034	0	-20,737	-20,737
-150	0	97	97
2,855	9,562	206,685	216,247
2,925	831	-841	-10
-7,857	-4,998	31,451	26,452
			0
0	0	0	0
			-
	0	0	0
-		0	0
			0
0	0	0	0
-	-519	-376	-896
-	2,730	-2,419	311
	2,211	-2,795	-584
5,216	-2,419	10,185	7,766
182	-556	-9,346	-9,902
	1,758	31,487	33,244
	-5,149	-23,335	-28,484
-	0	0	0
5,399	-6,366	8,990	2,624
-2,458	-11,364	40,441	28,492

OPERACIONES DERIVADOS
Febrero 26

Subyacente USD/MXN	Delta	Flujos	Valuación	Total
Forwards Cash				0
Forwards Delivery	-953	230,549	-206,516	24,032
Futuros del peso (CME)	-		-	-
Futuros DEUA (Mexder)	-		-	-
Opciones OTC	0	-65	1	-64
SWAPS				
CS				-
Total	-953	230,484	-206,515	23,968
Subyacente EURO/USD				
Forwards Delivery	-137	-14	-2,445	-2,459
Opciones	0	2,521	0	2,521
Total	-137	2,507	-2,445	62
Subyacente EURO/MXN				
Forwards	0	991	-1,033	-42
Futuros del Euro (Mexder)	0	0	-701	-701
Opciones	0	806	0	806
Total	0	1,797	-1,734	63
Subyacente S&P y Nasdaq				
FUTUROS S&P	-	-	-	-
OPCIONES S&P	-	-	-	-
TASAS				
IRS SFOR	-	-	-	-
Caps SFOR	-	-	-	-
Caps TIIE	-	-	-	-
IRS TIIE	-	-	-	-
FUT TIIE FONDEO	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
MESADER BM MEHD				
FXD				
Forwards EUR/USD	-186	-493	550	57
Forwards USD/MXN	-60	15	22	37
OTRAS DIVISAS	0	-5,751	6,339	588
Total	-246	-6,229	6,911	682
MESA_DER_BM_ARB				
FXD				
Forwards+Spot USD/MXN	-3,818	0	919	919
Opciones USD/MXN	3,511	0	-625	-625
Total	-306	0	295	295
Gran Total	0	-4,945	6,340	25,071

OPERACIONES DE TRADING DERIVADOS

Delta	Flujos	Valuación	Total
-50,062	-117,545	175,714	58,169
			0
34,594	-48,797	41,184	-7,613
-100	0	-98	-98
8,170	14,660	-57,441	-42,781
4,935	5,911	-6,016	-105
-2,464	-145,771	153,343	7,572
			0
			-
0	0	0	0
			-
	0	0	0
-		0	0
			0
0	0	0	0
-	-1,005	292	-713
-	-1,284	909	-375
	-2,289	1,201	-1,088
4,552	-12,437	-12,730	-25,167
669	14,104	8,350	22,454
	41,530	5,135	46,665
	4,865	-43,627	-38,762
-	0	0	0
5,221	48,062	-42,872	5,189
2,757	-97,709	110,470	11,673

OPERACIONES DERIVADOS

Marzo 26

Subyacente USD/MXN	Delta	Flujos	Valuación	Total
Forwards Cash				-
Forwards Delivery	- 787	737,079	- 729,755	7,324
Futuros del peso (CME)	-		-	-
Futuros DEUA (Mexder)	-			-
Opciones OTC	61	- 27	- 112	- 138
SWAPS				
CS				-
Total	- 726	737,053	- 729,867	7,186
Subyacente EURO/USD				
Forwards Delivery	-	- 2,504	2,455	- 50
Opciones	-	- 14	-	- 14
Total	-	- 2,518	2,455	- 64
Subyacente EURO/MXN				
Forwards	-	6,137	- 6,885	- 749
Futuros del Euro (Mexder)	-	-	309	309
Opciones	-	433	- 1	432
Total	-	6,570	- 6,577	8
Subyacente S&P y Nasdaq				
OPCIONES S&P	-	-	-	-
TASAS				
IRS SOFOR	-	-	-	-
Caps SOFOR	-	-	-	-
Caps TIIE	-	-	-	-
IRS TIIE	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
MESADER BM MEHD				
FXD				
Forwards EUR/USD	-	1	484	484
Forwards USD/MXN	- 61	-	- 67	- 67
OTRAS DIVISAS	-	1,294	- 1,019	275
Total	- 61	1,295	- 602	693
MESA_DER_BM_ARB				
FXD				
Forwards+Spot USD/MXN	-	-	- 2,309	- 2,309
Opciones USD/MXN	109	1,970	51	2,021
Total	109	1,970	- 2,257	288
Gran Total	-	1,727	- 1,020	7,519

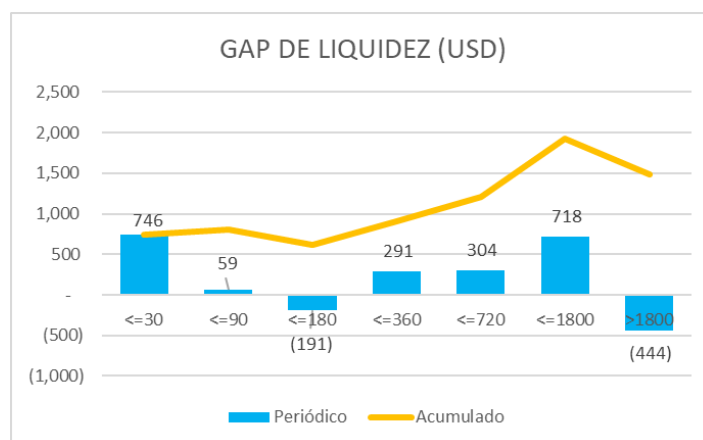
OPERACIONES DE TRADING DERIVADOS

Delta	Flujos	Valuación	Total
- 44,045	- 260,271	333,597	73,326
			-
34,608	-	22,276	22,276
-	- 1,025	- 119	- 1,144
- 2,860	29,156	- 104,016	- 74,860
5,740	- 1,581	3,752	2,171
- 6,557	- 233,721	255,490	21,769
			-
			-
-	-	-	-
			-
	-	0	0
-		-	-
-		0	0
		155	155
		155	155
9,188	- 12,256	87,322	75,067
- 2,225	- 31,823	- 51,403	- 83,225
	- 1,321	- 151,402	- 152,723
	21,530	102,521	124,051
6,963	- 23,870	- 12,962	- 36,831
406	- 257,591	242,528	- 14,907

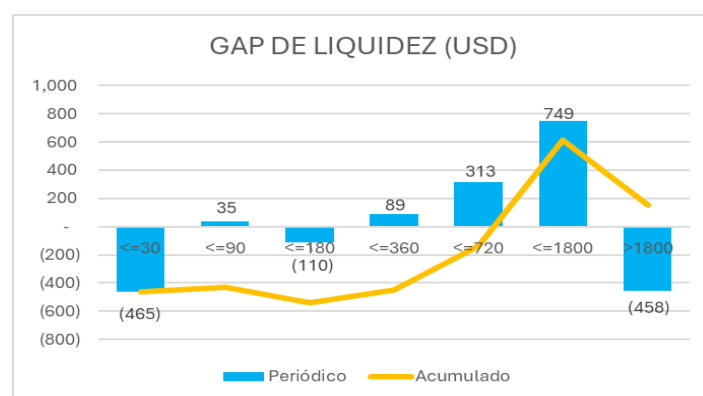
g) El descalce en divisas;

El descalce en divisas se presenta mediante las gráficas del GAP en divisas para los meses de enero, febrero y marzo

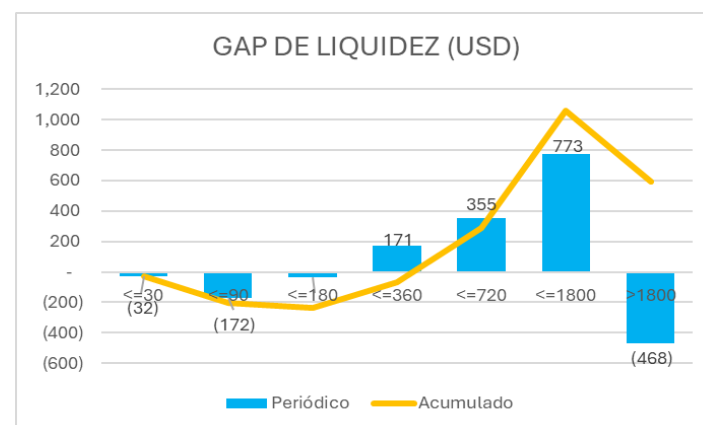
Enero 2026



Febrero 2026



Marzo 2026



- 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:

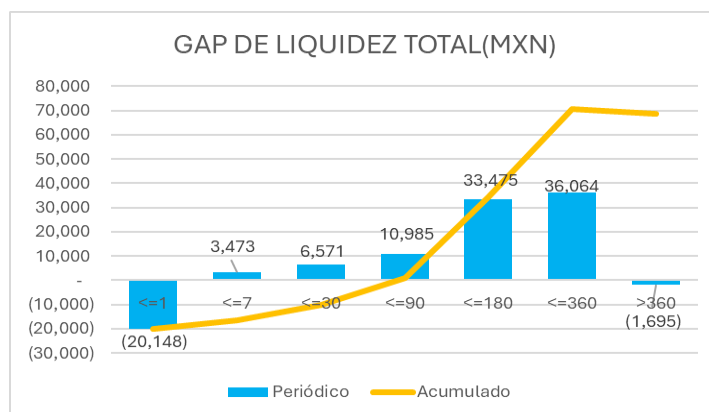
	Enero 26		Febrero 26		Marzo 26	
	MXN	USD	MXN	USD	MXN	USD
PRINCIPALES FUENTES DE FONDEO						
Captación tradicional						
Depósitos de exigibilidad inmediata (Cuenta Digital)*	12,741	1,334	13,963	1,349	16,041	1,368
Depósitos a plazo (CEDES Ventanilla)	14,877	931	13,357	1,136	14,816	909
Emisión Deuda						
Cedes (FBMONEX)	13,021	346	14,706	346	13,514	324
Pagaré Bancario (IBMONEX)	-	-	-	-	-	-
Bonos Bancarios (JBMONEX)	20	94	188	105	1,274	33
Certificados bursátiles (94MONEX15)	-	-	-	-	-	-
Préstamos interbancarios y de otros organismos						
De exigibilidad inmediata (Call Money Recibido)	-	-	-	-	-	-
Préstamos de IFC	-	-	-	-	-	-
Préstamos de NAFINSA	1,271	14	1,381	13	1,430	12
Préstamos de FIRA	0	-	0	-	0	-
Venta de Reportos (BM)	108,848	355	114,868	336	105,368	259
Total	150,778	3,075	158,464	3,286	152,443	2,907

- 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;

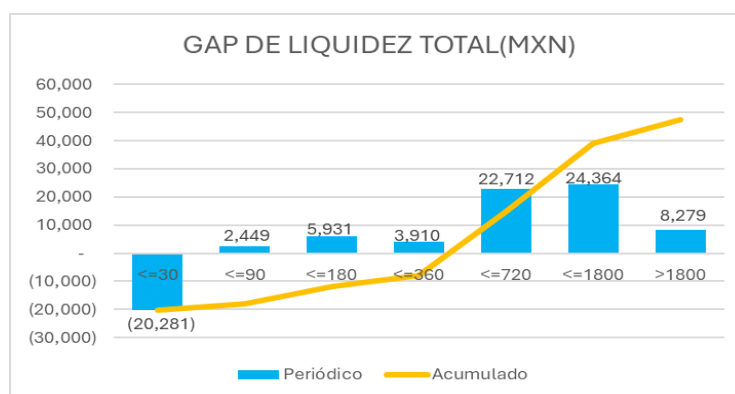
La exposición al riesgo liquidez se presenta en la parte correspondiente al CCL y al GAP de liquidez en divisas y en pesos en esta misma sección. En virtud de la naturaleza del Banco, no se detectaron limitaciones legales, regulatorias y operacionales a la transferibilidad de liquidez. Nuestra liquidez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

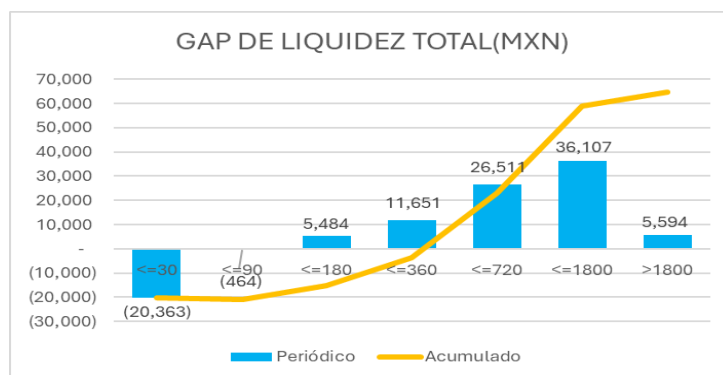
Enero 2026



Febrero 2026



Marzo 2026



Formato de Revelación del Coeficiente de Financiamiento Estable Neto

En cumplimiento al Anexo 10 del Artículo 8 estipulado en la sección III de las Disposiciones de carácter general sobre los requerimientos de liquidez para las instituciones de Banca Múltiple, a continuación, se detalla el Formato de Revelación del Coeficiente de Financiamiento Estable Neto (CFEN) del primer trimestre 2026.

Formato de revelación del Coeficiente de Financiamiento Estable Neto						
	Cifras	Sin vencimiento	< 6 Meses	De 6 meses a < 1 año	> 1 año	Importe ponderado
ELEMENTOS DEL MONTO DE FINANCIAMIENTO ESTABLE DISPONIBLE						
1	Capital	18,344.87	-	-	-	18,344.87
2	Capital fundamental y capital básico no fundamental	18,344.87	-	-	-	18,344.87
3	Otros instrumentos de capital	-	-	-	-	-
4	Depósitos minoristas	-	12,570.84	6.21	-	11,838.22
5	Depósitos estables	-	9,261.90	6.21	-	8,804.70
6	Depósitos menos estables	-	3,308.95	-	-	3,033.51
7	Financiamiento mayorista	25,651.69	31,378.15	29.17	139.96	28,125.40
8	Depósitos operacionales	-	687.94	-	-	343.97
9	Otro financiamiento mayorista	25,651.69	30,690.21	29.17	139.96	27,781.43
10	Pasivos interdependientes	-	1,596.09	-	-	-
11	Otros pasivos	-	125,503.04	8,574.61	1,966.15	23,332.16
12	Pasivos por derivados para fines del CFEN	No aplica	-	-	-	No aplica
13	Todos los pasivos y recursos propios no incluidos en las categorías anteriores	-	125,503.04	8,574.61	1,966.15	23,332.16
14	Total del monto de Financiamiento Estable Disponible	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	81,640.65
ELEMENTOS DEL MONTO DE FINANCIAMIENTO ESTABLE REQUERIDO						
15	Total de activos líquidos elegibles para efectos del CFEN	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	1,822.14
16	Depósitos en otras instituciones financieras con propósitos operacionales	-	-	-	-	-
17	Préstamos al corriente y valores	-	23,480.45	-	-	2,414.65
18	Financiamiento garantizado otorgado a entidades financieras con activos líquidos elegibles de nivel I	-	22,148.30	-	-	2,214.83
19	Financiamiento otorgado a entidades financieras garantizado con activos líquidos elegibles distintos de nivel I, y financiamiento otorgado a entidades financieras no garantizado	-	1,332.15	-	-	199.82
20	Financiamiento garantizado otorgado a contrapartes distintas de entidades financieras las cuales:	-	-	-	-	-
21	Tienen un ponderador de riesgo de crédito menor al 35% de acuerdo al Método Estándar para riesgo de crédito de Basilea II	-	-	-	-	-
22	Créditos a la vivienda (en etapas 1 y 2), de los cuales:	-	-	-	-	-
23	Tienen un ponderador de riesgo de crédito menor al 35% de acuerdo al Método Estándar establecido en las Disposiciones	-	-	-	-	-
24	Títulos de deuda y acciones distintas a los Activos Líquidos elegibles (que no se encuentren en situación de impago)	-	-	-	-	-
25	Activos interdependientes	-	1,551.36	-	-	-
26	Otros Activos	-	564,132.19	13,429.66	68,926.15	63,640.68
27	Materias primas básicas (commodities) comercializadas físicamente incluyendo oro	-	No aplica	No aplica	No aplica	-
28	Margen inicial otorgado en operaciones con instrumentos financieros derivados y contribuciones al fondo de absorción de pérdidas de contrapartes centrales	No aplica	943.45	-	-	801.93
29	Activos por derivados para fines del CFEN	No aplica	398,645.83	-	-	-
30	Pasivos por derivados para fines del CFEN antes de la deducción por la variación del margen inicial	No aplica	17.38	-	-	17.38
31	Todos los activos y operaciones no incluidas en las categorías anteriores	929.35	164,525.53	13,429.66	68,926.15	62,821.37
32	Operaciones fuera de balance	No aplica	No aplica	-	-	-
33	Total de monto de Financiamiento Estable Requerido	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	67,877.47
34	COEFICIENTE DE FINANCIAMIENTO ESTABLE NETO (%)	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	120%

El Coeficiente de Financiamiento Estable Neto promedio del primer trimestre de 2026 fue de 120%. Esto representa un incremento de 4.8% respecto al coeficiente promedio del trimestre anterior.

El resultado del coeficiente se debe principalmente a un incremento en el Financiamiento Estable Disponible de 9.7% con respecto al trimestre anterior, la cual se derivó principalmente de una subida en el financiamiento otorgado a través de operaciones de reporto. Por otra parte, el monto de Financiamiento Estable Requerido también incrementó, pero a menor proporción, un 4.9% en comparación con el trimestre anterior.

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

Enero		Febrero		Marzo	
FED	77,848	FED	82,730	FED	84,344
FER	67,110	FER	67,917	FER	68,606

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

ii. Información cualitativa:

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

La gestión de riesgo liquidez tiene las siguientes características:

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

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

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

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

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

Las técnicas de riesgo liquidez básicamente comprenden lo siguiente:

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

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

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

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

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

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

d. Riesgo Operacional

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

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

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

BANCO				
Tipo de Riesgo Operacional	1T - 2026			
Eventos materializados	Frecuencia	%Total	Impacto promedio*	%Total
Fraude externo	1	0.4%	0.221	34.01%
Incidencias en el negocio y fallos en los sistemas	1	0.4%	0.072	11.04%
Ejecución, entrega y gestión de procesos	6	2.3%	0.357	54.95%
Eventos no materializados	Frecuencia	%Total	Impacto promedio*	%Total
Clientes, productos y prácticas empresariales	2	0.8%	0.000	0%
Incidencias en el negocio y fallos en los sistemas	192	74.4%	0.000	0%
Ejecución, entrega y gestión de procesos	56	21.7%	0.000	0%
Total materializados + no materializados	258	100%	0.650	100%

e. Revelación de la información relacionada con el indicador IN

Apartado I: Requerimiento mínimo de capital por riesgo operacional

Referencia	Descripción	
1	Componente del Indicador de negocio (CIN)	\$ 1,505.18
2	Multiplicador de pérdidas internas (MPI)	\$ 379.93
3	Requerimiento de capital por riesgo operacional	\$ 1,113.84
4	Activos sujetos a Riesgo Operacional	\$ 13,922.95

Apartado II: Indicador de negocio y subcomponentes

	IN y sus subcomponentes	J=3	J=2	J=1
1	Componente de Intereses, Arrendamiento y Dividendos (CIAD)	\$ 892.47	\$ 534.26	\$ 751.32
1a	Ingresos por Intereses	\$ 15,785.10	\$ 18,292.08	\$ 16,393.20
1b	Gastos por Intereses	\$ 13,107.70	\$ 16,689.31	\$ 14,139.23
1c	Activos Productivos	\$ 1,522.15	\$ 1,890.62	\$ 1,960.24
1d	Ingresos por Dividendos	\$ -	\$ -	\$ -
2	Componente de Servicios (CS)	\$ 236.41	\$ 233.36	\$ 307.16
2a	Comisiones y Tarifas Cobradas	\$ 437.18	\$ 577.49	\$ 680.09
2b	Comisiones y Tarifas Pagadas	\$ 215.79	\$ 201.34	\$ 244.50
2c	Otros Ingresos de la Operación	\$ 272.05	\$ 122.58	\$ 241.39
2d	Otros Gastos de la Operación	\$ 54.46	\$ 77.12	\$ 56.33
3	Componente Financiero (CF)	\$ 2,895.72	\$ 3,084.45	\$ 3,608.06
3a	Resultado por Compraventa	\$ 8,687.15	\$ 9,253.34	\$ 10,824.18
4	Indicador de Negocio (IN)	\$ 4,024.59	\$ 3,852.06	\$ 4,666.54
5	Componente del Indicador de Negocio (CIN)	\$ 482.95	\$ 462.25	\$ 559.99

Apartado III: Pérdidas históricas

Descripción	J=10	J=9	J=8	J=7	J=6	J=5	J=4	J=3	J=2	J=1	Promedio 10 años
Pérdidas											
Monto total de pérdidas netas de recuperaciones (considerando las exclusiones)	\$ 1.36	\$ 3.12	\$ 9.35	\$ 112.92	\$ 16.67	\$ 8.34	\$ 19.01	\$ 9.11	\$ 50.83	\$ 22.57	\$ 25.33
Número total de pérdidas	18	16	12	35	6	31	18	22	15	30	20
Monto total de pérdidas excluidas	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	-
Número total de exclusiones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Monto total de pérdidas netas de recuperaciones (considerando las exclusiones)	\$ 1.36	\$ 3.12	\$ 9.35	\$ 112.92	\$ 16.67	\$ 8.34	\$ 19.01	\$ 9.11	\$ 50.83	\$ 22.57	\$ 25.33
Detalles del cálculo del capital por Riesgo Operacional											
¿Se utilizan pérdidas para calcular el MPI? (Sí/No)	Sí										
Si en la referencia 11 se respondió "No", ¿La exclusión se debe al incumplimiento de contar con una base de datos de pérdidas que haya sido constituida en cumplimiento con lo establecido en los Anexos 1-D Bis y 12-A de las presentes disposiciones? (Sí/No)	N/A										

f. Políticas de riesgo en productos derivados

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

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

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

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

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

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

J. Procedimientos relacionados con la administración de garantías.

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

Forward de divisas, tasas y swap de tasas de interés

a) Garantías iniciales

$$GI_0 = k_1 * MR_p$$

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

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

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

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

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

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

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

b) Garantía de mantenimiento

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

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

$$GMin = k_2 * GI_0$$

c) Determinación de los parámetros (k_1 y k_2)

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

1.2 Opciones sobre diferentes subyacentes

a) Garantía inicial

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

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

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

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

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

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

b) Garantía de mantenimiento

La garantía de mantenimiento se determina con la siguiente fórmula definido por la Dirección de Riesgos.

$$GMin = k_2 * GI_0$$

donde k_2 es un parámetro

c) Valor de mercado de la garantía

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

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

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

12.3.3. Sobre la constitución de garantías iniciales

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

12.3.4. Sobre las llamadas de márgenes

a) Cuando el cliente ha aportado garantías iniciales

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

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

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

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

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

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

c) Políticas particulares

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

12.3.5. Sobre la liberación de garantías

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

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

Básicamente son efectivo para derivados.

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

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

- a) Clientes no financieros
- b) Clientes financieros

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

Tipo de Garantía	Monto
DEUDA OTROS EMISORES AAA (ó Aaa) <= 1 año	701.44
Dinero, valores, medios de pago < a 7 días, o títulos negociables de inmediata realización	565.74
DEUDA OTROS EMISORES AA+ (ó Aa1) <= 1 año	271.32
DEUDA SOBERANA AAA (ó Aaa) <= 1 año	258.83
Acciones y otros valores cotizados no incluíd. en índices principales	71.72
Acciones parte del IPC o de índices de otras bolsas así como las obligaciones subord. convertibles en acciones	9.65
DEUDA SOBERANA AAA (ó Aaa) de 1 a 5 años	7.72
DEUDA OTROS EMISORES AAA (ó Aaa) de 1 a 5 años	4.02
DEUDA OTROS EMISORES AA- (ó Aa3) <= 1 año	3.02
DEUDA SOBERANA AAA (ó Aaa) > 5 años	0.94
DEUDA OTROS EMISORES AAA (ó Aaa) > 5 años	0.08
Total general	1,894.47

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

a) Información cualitativa:

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

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

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

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

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

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

Supuestos y parámetros

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

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

Actividades principales.

Para Cartera de Crédito:

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

Para Bonos corporativos y derivados:

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

b) Información cuantitativa:

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

En Monex no se utiliza derivados de crédito

2. La exposición agregada actual y futura por contraparte o grupo de contrapartes que puedan considerarse como una sola, así como como se muestra en la Tabla de "Exposiciones Actuales y potenciales en derivados OTC la cual incluye las 10 principales contrapartes al cierre de mes de marzo 2026. (ver página 55)

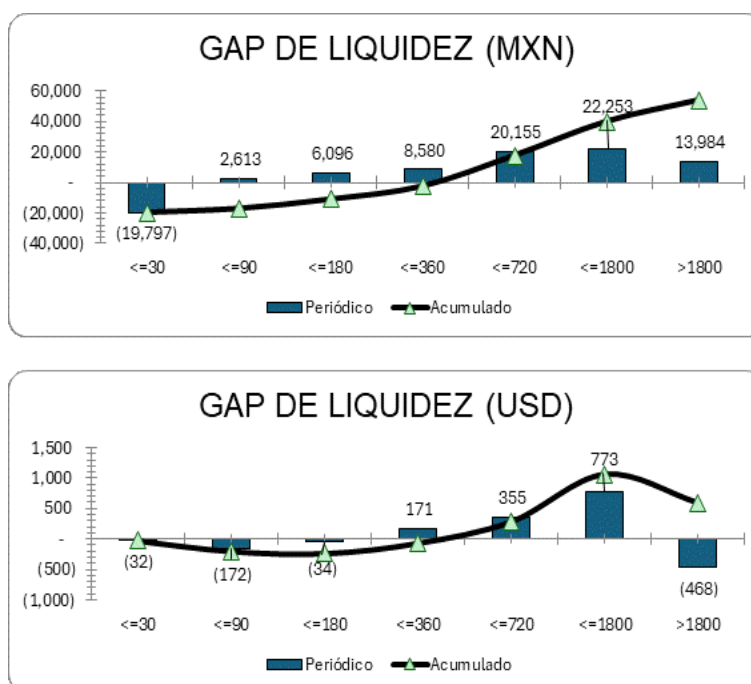
3. El impacto de la cantidad de garantías reales que la Institución tendría que proporcionar en caso de que descienda su calificación crediticia, identificando las operaciones con derivados desglosadas de acuerdo con su función de cobertura o de negociación y una distribución de los derivados de crédito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

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

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

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

El riesgo tasa de interés se hace con los GAP de 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	61,576	61,561	41,495	15,127	14,162	12,937	11,600	10,062	8,318	3,421	2,163	1,144	758	662	643
Tasa Activa Pond		8.5	9.8	9.5	9.5	9.4	9.4	9.3	9.6	9.1	9.1	9.8	9.7	9.6	9.6
Tasa Activa Mdo		6.8	6.8	6.8	6.7	6.7	6.7	7.1	7.5	7.5	7.1	6.5	6.2	5.6	4.9
CtC Activos		3.1	92.8	33.4	30.8	79.6	70.2	45.5	83.7	36.2	25.3	21.7	30.6	41.3	64.5
Pasivos Tasa Fija	47,162	47,162	18,142	13,168	12,768	12,543	12,330	12,317	12,317	12,317	12,191	12,191	-	-	-
Tasa Pasiva Pond		5.1	2.6	1.8	1.7	1.6	1.6	1.6	1.6	1.5	1.5	1.5	-	-	-
Tasa Pasiva Mdo		6.8	6.8	6.8	6.7	6.7	6.8	6.8	6.8	6.8	6.8	6.8	-	-	-
CtC Pasivos		2.1	51.5	52.8	52.5	154.8	152.4	149.7	556.8	518.7	484.2	454.8	-	-	-
Gap (A - P)		14,399	23,353	1,959	1,394	394	- 730	- 2,255	- 3,999	- 8,896	- 10,029	- 11,047	758	662	643
CtC del Periodo		5	144	86	83	234	223	195	641	555	510	477	31	41	65
CtC Acumulado		5	150	236	319	553	776	971	1,612	2,166	2,676	3,152	3,183	3,224	3,289

OPERACIONES EN USD

BANCO	O/S	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y
Activos Tasa Fija	2,697	2,685	1,434	629	583	372	262	157	146	45	22	7	1	-	-
Tasa Activa Pond		4.0	6.1	6.1	6.2	6.4	6.5	6.7	6.9	7.0	7.0	6.7	6.4	-	-
Tasa Activa Mdo		3.7	3.7	3.7	3.7	3.7	3.7	3.6	3.4	3.3	3.3	3.3	3.4	-	-
CtC Activos		-	2.4	1.2	1.0	2.0	1.5	1.1	3.0	1.1	0.5	0.1	-	-	-
Pasivos Tasa Fija	2,510	2,510	2,239	1,667	1,619	1,577	1,559	1,559	1,556	1,556	1,556	1,556	-	-	-
Tasa Pasiva Pond		1	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-	-	-
Tasa Pasiva Mdo		4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	-	-	-
CtC Pasivos		0	5	5	5	14	14	14	52	51	49	47	-	-	-
Gap (A - P)		176	- 805	- 1,038	- 1,036	- 1,205	- 1,297	- 1,402	- 1,410	- 1,510	- 1,534	- 1,549	1	-	-
CtC del Periodo		0.2	7.1	5.9	5.6	15.8	15.2	14.7	55.3	51.7	49.4	47.5	-	-	-
CtC Acumulado		0.2	7.4	13.3	18.9	34.7	49.9	64.5	119.8	171.5	220.9	268.5	268.5	268.5	268.5

GLOBAL

BANCO	O/S	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y
Activos	110,461	110,231	67,491	26,534	24,733	19,681	16,347	12,906	10,956	4,246	2,556	1,270	774	662	643
CtC Activos		4	136	56	49	116	98	66	139	57	33	23	31	41	65
Pasivos	92,650	92,649	58,720	43,380	42,111	41,136	40,594	40,574	40,516	40,516	40,390	40,390	-	-	-
CtC Pasivos		5.5	137.6	137.3	136.5	404.2	399.9	394.7	1,503.5	1,435.5	1,372.1	1,314.4	-	-	-
CtC del Periodo		9.1	273.9	193.1	185.2	520.3	498.1	460.8	1,642.5	1,492.2	1,405.5	1,337.7	30.7	41.3	64.5
CtC Acumulado		9.1	282.9	476.0	661.2	1,181.5	1,679.6	2,140.4	3,782.9	5,275.0	6,680.5	8,018.2	8,048.9	8,090.2	8,154.7

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	61,561	38,504	14,586	13,508	11,974	11,182	8,685	4,607	2,759	1,606	911	689	646	643	
Pasivos Tasa Fija Pond	34,971	3,252	697	413	260	134	126	126	86	-	-	-	-	-	
Δ FRAESC1	2.00	2.00	2.00	1.90	1.90	1.90	1.80	1.70	1.40	1.20	1.10	0.90	0.70	0.50	
Δ CtC Activos Esc1	-	3.4	- 61.7	- 23.7	- 21.6	- 55.7	- 49.2	- 36.0	- 68.0	- 32.0	- 14.8	- 6.9	- 8.0	- 7.4	- 6.9
Δ CtC Acum Activos Esc1	-	3.4	- 65.1	- 88.8	- 110.4	- 166.1	- 215.3	- 251.4	- 319.3	- 351.3	- 366.1	- 373.0	- 381.0	- 388.4	- 395.3
Δ CtC Pasivos Esc1	-	1.9	- 5.2	- 1.1	- 0.7	- 1.2	- 0.6	- 0.5	- 1.9	- 1.0	-	-	-	-	-
Δ CtC Acum Pasivos Esc1	-	1.9	- 7.1	- 8.3	- 8.9	- 10.2	- 10.7	- 11.3	- 13.1	- 14.1	- 14.1	- 14.1	- 14.1	- 14.1	- 14.1
Δ CtC Total Esc1	-	1.5	- 56.5	- 22.6	- 20.9	- 54.5	- 48.6	- 35.5	- 66.1	- 31.0	- 14.8	- 6.9	- 8.0	- 7.4	- 6.9
Δ CtC Acumulado DELTA Esc1	-	1.5	- 57.9	- 80.5	- 101.4	- 155.9	- 204.6	- 240.1	- 306.2	- 337.2	- 352.0	- 358.9	- 366.9	- 374.3	- 381.2

OPERACIONES EN USD

Δ CtC BANCO	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y
Activos Tasa Fija Pond	2,685.0	1,203.0	611.0	480.0	300.0	224.0	152.0	96.0	33.0	14.0	3.0	-	-	-
Pasivos Tasa Fija Pond	954.0	322.0	81.0	39.0	15.0	3.0	2.0	-	-	-	-	-	-	-
Δ FRA ESC1	1.0	1.0	1.0	1.0	1.0	1.0	0.9	0.9	0.9	0.8	0.7	0.7	0.6	0.5
Δ CtC Activos Esc1	-	0.1	- 1.0	- 0.5	- 0.4	- 0.7	- 0.5	- 0.3	- 0.8	- 0.3	- 0.1	-	-	-
Δ CtC Acum Activos Esc1	-	0.1	- 1.0	- 1.5	- 1.9	- 2.7	- 3.2	- 3.5	- 4.3	- 4.6	- 4.7	- 4.7	- 4.7	- 4.7
Δ CtC Pasivos Esc1	-	-	0.3	0.1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Δ CtC Acum Pasivos Esc1	-	-	0.3	0.4	0.4	0.4	0.4	0.4	0.4	0.4	0.4	0.4	0.4	0.4
Δ CtC Total Esc1	-	-	0.7	- 0.4	- 0.4	- 0.7	- 0.5	- 0.3	- 0.8	- 0.3	- 0.1	-	-	-
Δ CtC Acumulado DELTA Esc1	-	-	0.8	- 1.2	- 1.6	- 2.2	- 2.8	- 3.1	- 3.9	- 4.2	- 4.3	- 4.3	- 4.3	- 4.3

GLOBAL

Δ CtC BANCO	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y
Activos Tasa Fija Pond	110,231	60,318	25,654	22,206	17,414	15,234	11,439	6,345	3,363	1,858	964	692	646	643
Pasivos Tasa Fija Pond	52,260	9,087	2,164	1,120	524	196	165	126	86	-	-	-	-	-
Δ CtC Activos Esc1	-	5	- 79	- 33	- 29	- 69	- 59	- 42	- 83	- 37	- 17	- 7	- 8	- 7
Δ CtC Acum Activos Esc1	-	5	- 84	- 117	- 145	- 214	- 273	- 315	- 398	- 435	- 451	- 459	- 467	- 474
Δ CtC Pasivos Esc1	-	2.4	- 9.9	- 2.3	- 1.2	- 1.8	- 0.7	- 0.6	- 1.9	- 1.0	-	-	-	-
Δ CtC Acum Pasivos Esc1	-	2.4	- 12.3	- 14.7	- 15.9	- 17.7	- 18.5	- 19.1	- 20.9	- 21.9	- 21.9	- 21.9	- 21.9	- 21.9
Δ CtC Total Esc1	-	2.3	- 69.3	- 30.5	- 27.4	- 67.0	- 58.0	- 41.7	- 81.1	- 35.6	- 16.6	- 7.2	- 8.0	- 7.4
Δ CtC Acumulado DELTA Esc1	-	2.3	- 71.6	- 102.1	- 129.5	- 196.5	- 254.5	- 296.1	- 377.2	- 412.8	- 429.4	- 436.6	- 444.6	- 452.0

Con variaciones de tasas a la baja

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

OPERACIONES EN MXP

Δ CtC BANCO	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y
Activos Tasa Fija Pond	61,561.0	38,504.0	14,586.0	13,508.0	11,974.0	#####	8,685.0	#####	#####	#####	911.0	689.0	646.0	643.0
Pasivos Tasa Fija Pond	34,971.0	3,252.0	697.0	413.0	260.0	134.0	126.0	126.0	86.0	-	-	-	-	-
Δ FRA ESC1	-	2.0 -	2.0 -	2.0 -	2.0 -	1.9 -	1.9 -	1.8 -	1.8 -	1.5 -	1.3 -	1.2 -	1.1 -	0.8 -
Δ CtC Activos Esc1		3.4	61.7	23.8	21.7	56.3	50.2	37.1	70.6	34.3	16.3	7.7	9.2	8.8
Δ CtC Acum Activos Esc1		3.4	65.1	88.9	110.6	166.9	217.1	254.1	324.7	359.0	375.3	383.1	392.3	401.1
Δ CtC Pasivos Esc1	-	1.9 -	5.2 -	1.1 -	0.7 -	1.2 -	0.6 -	0.5 -	1.9 -	1.1 -	-	-	-	-
Δ CtC Acum Pasivos Esc1	-	1.9 -	7.2 -	8.3 -	9.0 -	10.2 -	10.8 -	11.3 -	13.2 -	14.3 -	14.3 -	14.3 -	14.3 -	14.3 -
Δ CtC Total Esc1		1.5	56.5	22.7	21.1	55.0	49.6	36.5	68.6	33.2	16.3	7.7	9.2	8.8
Δ CtC Acumulado DELTA Esc1		1.5	57.9	80.6	101.7	156.7	206.3	242.8	311.5	344.7	361.0	368.7	378.0	386.8

OPERACIONES EN USD

Δ CtC BANCO	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y
Activos Tasa Fija Pond	2,685.0	1,203.0	611.0	480.0	300.0	224.0	152.0	96.0	33.0	14.0	3.0	-	-	-
Pasivos Tasa Fija Pond	954.0	322.0	81.0	39.0	15.0	3.0	2.0	-	-	-	-	-	-	-
Δ FRA ESC1	-	1.0 -	1.0 -	1.0 -	1.0 -	1.0 -	1.0 -	0.9 -	0.9 -	0.8 -	0.8 -	0.7 -	0.6 -	0.5
Δ CtC Activos Esc1		0.1	1.0	0.5	0.4	0.7	0.5	0.3	0.8	0.3	0.1	-	-	-
Δ CtC Acum Activos Esc1		0.1	1.0	1.5	1.9	2.7	3.2	3.5	4.4	4.6	4.7	4.8	4.8	4.8
Δ CtC Pasivos Esc1	-	-	0.3 -	0.1 -	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Δ CtC Acum Pasivos Esc1	-	-	0.3 -	0.4 -	0.4 -	0.4 -	0.4 -	0.4 -	0.4 -	0.4 -	0.4 -	0.4 -	0.4 -	0.4
Δ CtC Total Esc1	-	0.7	0.4	0.4	0.7	0.5	0.3	0.8	0.3	0.1	-	-	-	-
Δ CtC Acumulado DELTA Esc1	-	0.8	1.2	1.6	2.2	2.8	3.1	3.9	4.2	4.3	4.3	4.3	4.3	4.3

GLOBAL

Δ CtC BANCO	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y
Activos Tasa Fija Pond	110,231.0	60,318.0	25,654.0	22,206.0	17,414.0	#####	#####	#####	#####	#####	964.0	692.0	646.0	643.0
Pasivos Tasa Fija Pond	52,260.0	9,087.0	2,164.0	1,120.0	524.0	196.0	165.0	126.0	86.0	-	-	-	-	-
Δ CtC Activos Esc1		4.8	79.2	32.9	28.8	69.4	59.7	43.4	85.8	39.1	18.2	8.1	9.2	8.8
Δ CtC Acum Activos Esc1		4.8	84.0	116.9	145.7	215.1	274.9	318.3	404.1	443.2	461.4	469.5	478.7	487.5
Δ CtC Pasivos Esc1	-	2.4 -	9.9 -	2.3 -	1.2 -	1.9 -	0.7 -	0.6 -	1.9 -	1.1 -	-	-	-	-
Δ CtC Acum Pasivos Esc1	-	2.4 -	12.3 -	14.7 -	15.9 -	17.8 -	18.5 -	19.1 -	21.1 -	22.1 -	22.1 -	22.1 -	22.1 -	22.1 -
Δ CtC Total Esc1		2.3	69.3	30.6	27.6	67.6	59.0	42.8	83.9	38.0	18.2	8.1	9.2	8.8
Δ CtC Acumulado DELTA Esc1		2.3	71.6	102.2	129.8	197.4	256.3	299.1	383.0	421.0	439.2	447.3	456.6	465.4

K. Revelación de información relativa a la razón de Apalancamiento

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

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)	274,020
2	(Importes de los activos deducidos para determinar el capital de nivel 1 de Basilea III)	-
3	Exposiciones dentro del balance (Netas) (excluidos instrumentos financieros derivados y SFT, suma de las líneas 1 y 2)	274,020
Exposiciones a instrumentos financieros derivados		
4	Costo actual de reemplazo asociado a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados (neto del margen de variación en efectivo admisible)	2,034
5	Importes de los factores adicionales por exposición potencial futura, asociados a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados	2,252
6	Incremento por Colaterales aportados en operaciones con instrumentos financieros derivados cuando dichos colaterales sean dados de baja del balance conforme al marco contable operativo	
7	(Deducciones a las cuentas por cobrar por margen de variación en efectivo aportados en operaciones con instrumentos financieros derivados)	-1,705
8	(Exposición por operaciones en instrumentos financieros derivados por cuenta de clientes, en las que el socio liquidador no otorga su garantía en caso del incumplimiento de las obligaciones de la Contraparte Central)	-
9	Importe nocional efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos	-
10	(Compensaciones realizadas al nocional efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos y deducciones de los factores adicionales por los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos)	-
11	Exposiciones totales a instrumentos financieros derivados (suma de las líneas 4 a 10)	2,582
Exposiciones por operaciones de financiamiento con valores		
12	Activos SFT brutos (sin reconocimiento de compensación), después de ajustes por transacciones contables por ventas	21,165
13	(Cuentas por pagar y por cobrar de SFT compensadas)	
14	Exposición Riesgo de Contraparte por SFT	26
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)	21,191
Otras exposiciones fuera de balance		
17	Exposición fuera de balance (importe nocional bruto)	
18	(Ajustes por conversión a equivalentes crediticios)	
19	Partidas fuera de balance (suma de las líneas 17 y 18)	-
Capital y exposiciones totales		
20	Capital de Nivel 1	17,864
21	Exposiciones totales (suma de las líneas 3, 11, 16 y 19)	297,792
Coeficiente de apalancamiento		
22	Coeficiente de apalancamiento de Basilea III	6.00

b) Comparativo entre el activo total y los activos ajustados

REFERENCIA	DESCRIPCION	IMPORTE
1	Activos totales	518,643
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	-220,876
5	Ajuste por operaciones de reporto y préstamo de valores[2]	26
6	Ajuste por partidas reconocidas en cuentas de orden	-
7	Otros ajustes	
8	Exposición del coeficiente de apalancamiento	297,792

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

REFERENCIA	CONCEPTO	IMPORTE
1	Activos totales	518,643
2	Operaciones en instrumentos financieros derivados	-223,457
3	Operaciones en reporto y préstamos de valores	-21,165
4	Activos fiduciarios reconocidos en el balance conforme al marco contable, pero excluidos de la medida de la exposición del coeficiente de apalancamiento	-
5	Exposiciones dentro del Balance	274,020

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 6.00%, considerando un capital neto de \$17,864 y exposiciones totales de \$297,792.

CONCEPTO/TRIMESTRE	dic-25	mar-26	VARIACION (%)
Capital Básico 1/	17,157	17,864	2.66%
Activos Ajustados 2/	307,297	297,792	-1.12%
Razón de Apalancamiento 3/	5.58%	6.00%	3.8%

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 2026		EXPOSICIÓN PROMEDIO DEL PERIODO
	SALDO	RESERVAS	
COMERCIAL	64,633	779	63,707
Entidades Federativas y Municipios	-	-	-
Proyectos con Fuente de Pago Propia	241	1	251
Entidades Financieras	9,816	26	10,369
Empresas con ventas anuales menores a 14 millones de UDIS	20,314	515	20,973
Empresas con ventas anuales iguales o mayores a 14 millones de UDIS	34,262	237	32,114
HIPOTECARIA	-	-	-
CONSUMO	-	-	-
RESERVAS ADICIONALES GENÉRICAS	-	-	-
TOTAL	64,633	779	63,707

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

ETAPA	MXN	USD	Total
Etapas 1	38,863	25,110	63,973
Revolvente	10,322	3,861	14,183
Simple	26,873	21,249	48,122
Factoraje	1,668	-	1,668
Etapas 2	198	4	202
Revolvente	121	-	121
Simple	77	4	81
Etapas 3	406	52	458
Revolvente	132	22	154
Simple	274	30	304
Total general	39,467	25,166	64,633

3. Movimientos en la cartera con riesgo de crédito etapa 3
 - Conciliación en los cambios de saldos de créditos en etapa 3

Saldo trimestre anterior		426
Entradas		64
Renovaciones o Reestructuras		23
Normal		41
Salidas	-	32
pagos	-	26
quitas o castigos	-	1
Otro	-	5
Saldo trimestre actual		458

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

Saldo inicial		353
Castigos	-	1
Incrementos o decrementos		17
Traspasos de etapa 1 o 2 a etapa 3		27
Traspasos de etapa 3 a etapa 2 o 1		-
Otros (deterioro, ajuste riesgo crédito, liquidaciones)	-	9
Efecto cambiario		-
Saldo cierre		369
*Recuperaciones de créditos castigados en el 1er trimestre 2026		3

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

	1T 2025		2T 2025		3T 2025		4T 2025		1T 2026	
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%
Servicios	8,699	16%	8,695	16%	9,481	17%	10,559	17%	10,815	17%
Gobierno	5,956	11%	5,130	9%	4,232	8%	8,301	13%	10,005	15%
Financiero	7,563	14%	8,377	15%	8,035	15%	11,011	17%	9,816	15%
Comercio	4,563	8%	4,452	8%	4,496	8%	4,490	7%	4,488	7%
Manufactura.Otros	4,885	9%	4,418	8%	4,607	8%	4,163	7%	4,245	7%
Inmobiliario Industrial	4,685	9%	4,660	8%	4,212	8%	3,368	5%	3,916	6%
Hotelería / Restaurantes (Turismo)	2,393	4%	2,276	4%	2,812	5%	2,877	5%	2,751	4%
Automotriz	2,075	4%	2,181	4%	2,287	4%	2,589	4%	2,468	4%
Construcción especializada	3,075	6%	2,758	5%	2,894	5%	2,935	5%	2,361	4%
Inmobiliario (Oficinas / Retail)	1,170	2%	1,867	3%	1,848	3%	2,327	4%	2,280	4%
RESTO DE LA CARTERA	9,603	18%	10,403	19%	9,692	18%	10,912	17%	11,488	18%
	54,667	100%	55,218	100%	54,596	100%	63,532	100%	64,633	100%

	1T 2025		2T 2025		3T 2025		4T 2025		1T 2026	
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%
Servicios	8,699	16%	8,695	16%	9,481	17%	10,559	17%	10,815	17%
de la que: GRUPO 1	1,004	12%	1,004	12%	1,004	11%	954	9%	972	9%
GRUPO 2	711	8%	677	8%	888	9%	951	9%	953	9%
GRUPO 3	587	7%	653	8%	708	7%	770	7%	773	7%
Gobierno	5,956	11%	5,130	9%	4,232	8%	8,301	13%	10,005	15%
de la que: GRUPO 1	2,810	47%	2,783	54%	2,755	65%	4,307	52%	5,989	60%
GRUPO 2	1,810	30%	1,206	24%	1,110	26%	2,726	33%	2,695	27%
GRUPO 3	869	15%	796	16%	232	5%	1,027	12%	1,037	10%
Financiero	7,563	14%	8,377	15%	8,035	15%	11,011	17%	9,816	15%
de la que: GRUPO 1	2,759	36%	2,518	30%	2,357	29%	2,832	26%	2,537	26%
GRUPO 2	1,505	20%	1,505	18%	1,803	22%	2,356	21%	2,357	24%
GRUPO 3	777	10%	1,308	16%	1,000	12%	1,502	14%	1,502	15%
Comercio	4,563	8%	4,452	8%	4,496	8%	4,490	7%	4,488	7%
de la que: GRUPO 1	451	10%	401	9%	385	9%	351	8%	354	8%
GRUPO 2	240	5%	227	5%	214	5%	337	8%	307	7%
GRUPO 3	226	5%	200	4%	198	4%	202	4%	196	4%
Manufactura.Otros	4,885	9%	4,418	8%	4,607	8%	4,163	7%	4,245	7%
de la que: GRUPO 1	718	15%	659	15%	643	14%	632	15%	629	15%
GRUPO 2	364	7%	353	8%	326	7%	320	8%	319	8%
GRUPO 3	324	7%	297	7%	284	6%	230	6%	219	5%
RESTO DE LA CARTERA	23,001	42%	24,145	44%	23,745	43%	25,008	39%	25,264	39%
TOTAL	54,667	100%	55,218	100%	54,596	100%	63,532	100%	64,633	100%

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

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

	1T 2025		2T 2025		3T 2025		4T 2025		1T 2026	
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%
CIUDAD DE MÉXICO	29,097	53%	28,792	52%	26,324	48%	33,805	53%	34,172	53%
NUEVO LEÓN	6,320	12%	6,369	12%	7,805	14%	8,573	13%	9,205	14%
JALISCO	2,126	4%	2,836	5%	3,231	6%	3,327	5%	2,961	5%
ESTADO DE MÉXICO	1,846	3%	1,834	3%	1,760	3%	1,890	3%	2,508	4%
AGUASCALIENTES	533	1%	497	1%	1,488	3%	1,943	3%	1,914	3%
BAJA CALIFORNIA	1,628	3%	1,666	3%	1,657	3%	1,644	3%	1,630	3%
SINALOA	1,305	2%	1,229	2%	1,287	2%	1,590	3%	1,543	2%
PUEBLA	1,611	3%	1,518	3%	1,599	3%	1,579	2%	1,530	2%
QUINTANA ROO	873	2%	1,160	2%	1,536	3%	1,492	2%	1,386	2%
EXTRANJERO	1,819	3%	2,153	4%	982	2%	1,409	2%	1,341	2%
RESTO DE LA CARTERA	7,509	14%	7,163	13%	6,927	13%	6,280	10%	6,443	10%
	54,667	100%	55,218	100%	54,596	100%	63,532	100%	64,633	100%

	1T 2025		2T 2025		3T 2025		4T 2025		1T 2026	
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%
CIUDAD DE MÉXICO	29,097	53%	28,792	52%	26,324	48%	33,805	53%	34,172	53%
de la que:										
GRUPO 1	2,810	10%	2,783	10%	2,755	10%	4,307	13%	5,989	18%
GRUPO 2	2,759	9%	2,518	9%	1,803	7%	2,832	8%	2,695	8%
GRUPO 3	1,810	6%	1,661	6%	1,326	5%	2,726	8%	2,537	7%
NUEVO LEÓN	6,320	12%	6,369	12%	7,805	14%	8,573	13%	9,205	14%
de la que:										
GRUPO 1	1,505	24%	1,505	24%	2,357	30%	2,356	27%	2,357	26%
GRUPO 2	517	8%	635	10%	1,058	14%	1,295	15%	1,360	15%
GRUPO 3	400	6%	466	7%	565	7%	700	8%	1,263	14%
JALISCO	2,126	4%	2,836	5%	3,231	6%	3,327	5%	2,961	5%
de la que:										
GRUPO 1	327	15%	502	18%	502	16%	503	15%	398	13%
GRUPO 2	323	15%	430	15%	424	13%	394	12%	310	10%
GRUPO 3	132	6%	323	11%	318	10%	314	9%	210	7%
ESTADO DE MÉXICO	1,846	3%	1,834	3%	1,760	3%	1,890	3%	2,508	4%
de la que:										
GRUPO 1	705	38%	704	38%	704	40%	704	37%	704	28%
GRUPO 2	168	9%	150	8%	143	8%	171	9%	314	13%
GRUPO 3	124	7%	117	6%	101	6%	136	7%	294.0	12%
AGUASCALIENTES	533	1%	497	1%	1,488	3%	1,943	3%	1,914	3%
de la que:										
GRUPO 1	451	85%	401	81%	1,000	67%	1,502	77%	1,502	78%
GRUPO 2	50	9%	50	10%	385	26%	337	17%	307	16%
GRUPO 3	5	1%	5	1%	50	3%	48	2%	46	2%
RESTO DE LA CARTERA	14,745	27%	14,889	27%	13,988	26%	13,994	22%	13,873	21%
TOTAL	54,667	100%	55,218	100%	54,596	100%	63,532	100%	64,633	100%

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

PLAZO REMANENTE	Cartera Comercial
Irregulares o en Etapa 3	2,112
Menor 1 año	-
Es >= 1 año y <2 años	12,639
Es >=2 años y <3 años	8,337
Es >=3 años y <4 años	8,178
Es >=4 años y <5 años	7,695
Es >=5 años	25,672
Total general	64,633

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

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

Sector	Cartera Vigente	Etapa 3	No. Días Vencido
Servicios	10,786	29	1,165
Gobierno	10,005	-	-
Financiero	9,816	-	-
Comercio	4,411	77	1,038
Manufactura.Otros	4,208	37	724
Inmobiliario Industrial	3,916	-	-
Hotelería / Restaurantes (Turismo)	2,751	-	-
Automotriz	2,467	1	92
Construcción especializada	2,341	20	1,011
Inmobiliario (Oficinas / Retail)	2,280	-	-
Resto de la cartera	11,194	294	1,148
Total general	64,175	458	

ii Las reservas para riesgos crediticios por grado de riesgo

1T 2026														
Servicios			Gobierno		Financiero		Comercio		Manufactura.Otros		RESTO		ADICIONALES	TOTAL
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%		\$
A1	36	37.1%	50	100.0%	23	88.5%	18	16.7%	18	28.1%	106	24.4%	-	251
A2	25	25.8%	0	0.0%	3	11.5%	5	4.6%	6	9.4%	31	7.1%	-	70
B1	8	8.2%	0	0.0%	0	0.0%	1	0.9%	0	0.0%	0	0.0%	-	9
B2	1	1.0%	0	0.0%	0	0.0%	1	0.9%	0	0.0%	1	0.2%	-	3
B3	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	1	0.9%	8	12.5%	20	4.6%	-	29
C1	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	2	1.9%	5	7.8%	0	0.0%	-	7
C2	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	18	16.7%	1	1.6%	0	0.0%	-	19
D	2	2.1%	0	0.0%	0	0.0%	5	4.6%	7	10.9%	28	6.5%	-	42
E	25	25.8%	0	0.0%	0	0.0%	57	52.8%	19	29.7%	248	57.1%	-	349
TOTALES	97	100%	50	100%	26	100%	108	100%	64	100%	434	100%	-	779

4T 2025														
	Servicios		Gobierno		Financiero		Comercio		Manufactura.Otros		RESTO		ADICIONALES	TOTAL
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	\$
A1	30	26.1%	42	100.0%	27	100.0%	17	19.5%	20	37.0%	89	20.9%	-	225
A2	27	23.5%	0	0.0%	0	0.0%	5	5.7%	4	7.4%	48	11.3%	-	84
B1	8	7.0%	0	0.0%	0	0.0%	1	1.1%	1	1.9%	9	2.1%	-	19
B2	5	4.3%	0	0.0%	0	0.0%	1	1.1%	1	1.9%	1	0.2%	-	8
B3	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	1	1.1%	4	7.4%	21	4.9%	-	26
C1	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	8	9.2%	1	1.9%	4	0.9%	-	13
C2	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	1	1.1%	0	0.0%	6	1.4%	-	7
D	1	0.9%	0	0.0%	0	0.0%	8	9.2%	3	5.6%	11	2.6%	-	23
E	44	38.3%	0	0.0%	0	0.0%	45	51.7%	20	37.0%	236	55.5%	-	345
TOTALES	115	100%	42	100%	27	100%	87	100%	54	100%	425	100%	-	750

1T 2025														
	Servicios		Gobierno		Financiero		Comercio		Manufactura.Otros		RESTO		ADICIONALES	TOTAL
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	\$
A1	26	28.3%	30	100.0%	15	22.7%	18	20.9%	20	29.0%	89	15.5%	-	198
A2	17	18.5%	0	0.0%	8	12.1%	6	7.0%	11	15.9%	49	8.5%	-	91
B1	6	6.5%	0	0.0%	0	0.0%	1	1.2%	2	2.9%	1	0.2%	-	10
B2	1	1.1%	0	0.0%	0	0.0%	2	2.3%	0	0.0%	4	0.7%	-	7
B3	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	2	2.3%	1	1.4%	11	1.9%	-	14
C1	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	1	1.2%	1	1.4%	5	0.9%	-	7
C2	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	2	2.3%	2	2.9%	1	0.2%	-	5
D	9	9.8%	0	0.0%	0	0.0%	6	7.0%	2	2.9%	41	7.1%	-	58
E	33	35.9%	0	0.0%	43	65.2%	48	55.8%	30	43.5%	373	65.0%	-	527
TOTALES	92	100%	30	100%	66	100%	86	100%	69	100%	574	100%	100	1,016

iii. Variación de las reservas para riesgos crediticios

1T 2026							
	Servicios	Gobierno	Financiero	Comercio	Manufactura. Otros	RESTO	Reservas Adicionales
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Saldo Inicial	115	42	27	87	54	425	-
(+) Incrementos	9	8	4	27	19	46	-
(-) Disminuciones	27	-	5	5	9	37	-
(-) Castigos	-	-	-	1	-	-	-
Saldo Final	97	50	26	108	64	434	-

4T 2025							
	Servicios	Gobierno	Financiero	Comercio	Manufactura. Otros	RESTO	Reservas Adicionales
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Saldo Inicial	113	21	55	135	81	578	-
(+) Incrementos	32	22	14	60	8	139	-
(-) Disminuciones	19	1	5	15	10	61	-
(-) Castigos	11	-	37	93	25	231	-
Saldo Final	115	42	27	87	54	425	-

1T 2025							
	Servicios	Gobierno	Financiero	Comercio	Manufactura. Otros	RESTO	Reservas Adicionales
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Saldo Inicial	88	31	65	78	70	534	-
(+) Incrementos	11	-	8	16	10	71	-
(-) Disminuciones	7	1	7	8	11	30	-
(-) Castigos	-	-	-	-	-	1	-
Saldo Final	92	30	66	86	69	574	100

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

COMERCIAL		
Estados	Etapas 3	Reservas
CIUDAD DE MÉXICO	50	36
NUEVO LEÓN	51	29
JALISCO	32	21
ESTADO DE MÉXICO	22	17
AGUASCALIENTES	2	1
BAJA CALIFORNIA NORTE	3	2
PUEBLA	25	23
RESTO DE LA CARTERA	273	240
Total general	458	369

9. Monto de las exposiciones sujetos al Método Estándar.

	METODOLOGÍA ESTÁNDAR
COMERCIAL	64,633
Entidades Federativas y Municipios	-
Proyectos con Fuente de Pago Propia	241
Entidades Financieras	9,816
Empresas con ventas anuales menores a 14 millones de UDIS	20,314
Empresas con ventas anuales iguales o mayores a 14 millones de UDIS	34,262
HIPOTECARIA	-
CONSUMO	-
TOTAL	64,633

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

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

Contraparte	Monto	Límite	% de la parte básica del capital
Contraparte 1	59,084	Financiamiento a contrapartes que no están obligadas a sujetarse a los límites	344%
Contraparte 2	7,708	Financiamiento a contrapartes que no están obligadas a sujetarse a los límites	45%
Contraparte 3	5,989	Financiamiento a contrapartes que no están obligadas a sujetarse a los límites	35%
Contraparte 4	5,790	Financiamiento a contrapartes que no están obligadas a sujetarse a los límites	34%
Contraparte 5	5,610	Financiamiento a contrapartes que no están obligadas a sujetarse a los límites	33%
Contraparte 6	4,002	Financiamiento a contrapartes que no están obligadas a sujetarse a los límites	23%
Contraparte 7	3,072	Límite máximo del 25% del capital básico	18%
Contraparte 8	2,695	Financiamiento a contrapartes que no están obligadas a sujetarse a los límites	16%
Contraparte 9	2,406	Límite máximo del 25% del capital básico	14%
Contraparte 10	1,721	Límite máximo del 25% del capital básico	10%

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

Nombre grupo	Monto	% de la parte básica del capital
Mayor deudor 1	3,072	17.9%
Mayor deudor 2	2,406	14.0%
Mayor deudor 3	1,721	10.0%
Mayor deudor 4*	1,502	8.8%
Total 4 mayores deudores	8,702	50.7%

Técnicas de mitigación de riesgo crédito para la cartera

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

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

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

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

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

	GARANTIAS REALES FINANCIERAS	GARANTIAS REALES NO FINANCIERAS	GARANTIAS PERSONALES	GARANTIAS GUBERNAMENTALES	SUBCUENTA DE VIVIENDA	CARTERA CUBIERTA	TOTAL CARTERA
COMERCIAL	865	17,588	27,153	5,170	-	50,776	64,633
Entidades Federativas y Municipios	-	-	-	-	-	-	-
Proyectos con Fuente de Pago Propia	-	165	76	-	-	241	241
Entidades Financieras	204	1,526	4,706	1	-	6,437	9,816
Empresas con ventas anuales menores a 14 millones de UDIS	325	5,416	11,077	1,530	-	18,348	20,314
Empresas con ventas anuales iguales o mayores a 14 millones de UDIS	336	10,481	11,294	3,639	-	25,750	34,262
HIPOTECARIA	-	-	-	-	-	-	-
CONSUMO	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL	865	17,588	27,153	5,170	-	50,776	64,633

- Garantías

Garantías financieras:

Se consideran garantías Financieras:

1. Dinero en efectivo o valores y medios de pago con vencimiento menor a 7 días a favor de la Institución, cuando el deudor constituya un depósito de dinero en la propia Institución y le otorgue un mandato irrevocable para aplicar los recursos respectivos al pago de los créditos, o bien, cuando se trate de títulos de crédito negociables de inmediata realización y amplia circulación cuyo valor cubra con suficiencia el monto garantizado y, que en caso de incumplimiento, se encuentren disponibles sin restricción legal alguna para la Institución y de los cuales el deudor o cualquier otra persona distinta a la Institución no pueda disponer mientras subsista la obligación.
2. Depósitos, valores y créditos a cargo del Banco de México.
3. Valores emitidos o avalados por el Gobierno Federal.
4. Valores, títulos y documentos, a cargo del IPAB, así como las obligaciones garantizadas por este Instituto.
5. Instrumentos de deuda emitidos por Estados soberanos o por sus bancos centrales que cuenten con una calificación crediticia emitida por una Institución Calificadora reconocida, igual o mejor al grado de riesgo 3 del Anexo 1-B de la CUB.
6. Instrumentos de deuda emitidos por Instituciones, casas de bolsa y otras entidades que cuenten con una calificación crediticia emitida por una Institución Calificadora reconocida, igual o mejor al grado de riesgo 3.
7. Instrumentos de deuda de corto plazo que cuenten con una calificación crediticia emitida por una Institución Calificadora reconocida, igual o mejor al grado de riesgo 3

8. Instrumentos de deuda emitidos por Instituciones que carezcan de una calificación crediticia emitida por una Institución Calificadora reconocida, siempre y cuando cumplan con la totalidad de los siguientes puntos:

- I) Los instrumentos coticen en un mercado reconocido conforme a las disposiciones aplicables y estén clasificados como deuda preferente.
- II) Todas las emisiones calificadas de la misma prelación realizadas por la Institución emisora gocen de una calificación crediticia emitida por una Institución Calificadora reconocida de al menos grado de riesgo 3.
- III) La Institución que mantiene los valores como garantías reales no posea información que indique que a la emisión le corresponde una calificación inferior al grado de riesgo 3.

9. Títulos accionarios que formen parte del Índice de Precios y Cotizaciones de la Bolsa Mexicana de Valores o de Índices principales de otras bolsas, así como las obligaciones subordinadas convertibles en tales títulos.

10. Inversiones en sociedades de inversión que coticen diariamente y cuyos activos objeto de inversión se limiten a los instrumentos señalados en los numerales anteriores.

11. Títulos accionarios y obligaciones subordinadas convertibles en tales títulos que se coticen en la Bolsa Mexicana de Valores o en otras Bolsas reconocidas.

Garantías No Financieras:

I. Inmuebles comerciales o residenciales: que cumplan con los requisitos siguientes:

- a. Que el valor de la garantía no dependa de la situación económica del acreditado, incluyendo aquellos bienes otorgados en arrendamiento respecto de los cuales no exista opción de compra al término de la vigencia del contrato.
- b. Que la garantía sea considerada en un monto que no exceda al valor razonable corriente al que podría venderse la propiedad mediante contrato privado entre un vendedor y un comprador.

Los bienes inmuebles deberán:

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

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

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

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

- IV. Participaciones en los ingresos federales o Aportaciones Federales o ambas: que correspondan a las entidades federativas o municipios, las cuales se podrán otorgar mediante:
 - i) Fideicomiso de garantía o administración o ambos constituidas a favor de la Institución y registradas en el Registro de Obligaciones y Empréstitos de Entidades Federativas y Municipios de la Secretaría).
 - ii) Instrucciones irrevocables o contratos de mandato de garantía, o ambos.
- V. Ingresos propios que correspondan a las entidades federativas o municipios: los cuales se podrán otorgar mediante:
 - i) Fideicomiso de garantía o administración o ambos. Con las siguientes características:
 - 1. Constituidas a favor de la Institución.
 - 2. Ser registradas en el Registro de Obligaciones y Empréstitos de Entidades Federativas y Municipios de la Secretaría.
 - 3. Contar con la opinión de un despacho jurídico especializado independiente o bien, con la del área jurídica de la propia Institución, acerca de la validez del respaldo de las participaciones y aportaciones en los ingresos federales con base en los documentos que respaldan las obligaciones de la entidad federativa o municipio para con el banco.
 - ii) Instrucciones irrevocables o contratos de mandato de garantía o ambos.

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

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

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