



REPORTE TRIMESTAL
Banco Monex

| Junio 2021

CONTENIDO

1. INFORME DE LA ADMINISTRACIÓN	3
A. Marco regulatorio	3
B. Bases de presentación	3
C. Declaración sobre la preparación de este informe	3
D. Comentarios y análisis sobre los Resultados de Operación y la Situación Financiera	4
i. Resultados de operación	4
ii. Situación financiera, liquidez y recursos de capital	7
E. Políticas, criterios contables y estrategias de liquidez	9
F. Gobierno corporativo	11
G. Control interno	13
2. REPORTES TRIMESTRALES	14
A. Marco regulatorio	14
B. Estados financieros básicos	15
i. Trimestre reportado	15
ii. Series históricas trimestrales	19
C. Operaciones significativas, eventos relevantes y subsecuentes, acciones COVID	23
D. Actividad y participación accionaria	27
E. Capitalización	28
F. Indicadores financieros	29
G. Información financiera trimestral	30
H. Índice de Capitalización (Anexo 1-O)	42
I. Administración del riesgo	52
i. Información cualitativa	52
ii. Información Cuantitativa	58
J. Procedimientos relacionados con la administración de garantías.	73
K. Revelación de información relativa a la razón de Apalancamiento	83
L. Acciones frente al COVID.	85
M. Administración del Riesgo de Crédito.	85
Técnicas de mitigación de riesgo crédito para la cartera	91

1. INFORME DE LA ADMINISTRACIÓN

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

A. Marco regulatorio

En cumplimiento al artículo 181 y 182 de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito publicadas en el Diario Oficial de la Federación el día 2 de diciembre de 2005 y emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, (en adelante la "Comisión"), se difunde el presente Informe anual de la Administración que muestra la situación financiera de Banco Monex, S.A., Institución de Banca Múltiple (en adelante "la Institución") al 30 de junio 2021 y los resultados de operación del 1° de enero al 30 de junio del 2021.

B. Bases de presentación

La información que contiene este reporte no se encuentra auditada. No obstante, dicha información ha sido elaborada de conformidad con los criterios contables que la Comisión emite para las Instituciones de Crédito. Todas las cifras están expresadas en millones de pesos mexicanos, a menos que se indique lo contrario. Para un mejor entendimiento se recomienda que la lectura del presente reporte se realice en conjunto con los Estados Financieros Dictaminados al 31 de diciembre del 2020 para un mejor entendimiento de la información que se proporciona en la sección de "Comentarios y Análisis de la Administración sobre la Situación Financiera y con Resultados de Operación" que se incluye en este informe.

C. Declaración sobre la preparación de este informe

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

LIC. MOISÉS TIKTIN NICKIN
DIRECTOR GENERAL

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

LIC. JOSÉ LUIS OROZCO RUIZ
DIRECTOR DE AUDITORÍA INTERNA

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

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

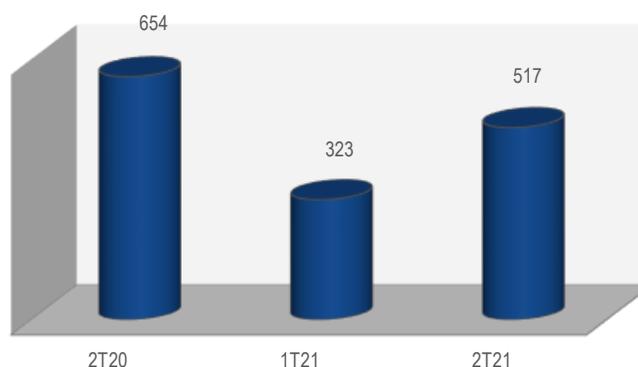
i. Resultados de operación

La Institución reportó un **resultado neto mayoritario** de \$517 al 30 de junio 2021, presentando un decremento de \$137 comparado con el resultado del mismo trimestre de 2020 principalmente por la disminución en el rubro de intereses provenientes de inversiones en valores como consecuencia de menores posiciones y a las tasas de interés que incrementaron al final del segundo trimestre del 2021.

Comparado con el primer trimestre del 2021 tuvo un incremento de 60%. Asimismo, en 2020 se presentó un incremento de \$124, pasando de \$530 en junio 2019 a \$654 en junio 2020.

A continuación, se muestra el comportamiento mencionado en el párrafo anterior por los periodos a junio 2021, marzo 2021 y junio 2020.

Resultado neto



En el segundo trimestre del 2021 la actividad económica mundial sigue demostrando una recuperación gradual ante las medidas para hacerle frente a la pandemia que han dado lugar a un alto grado de complejidad en los mercados.

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

En el contexto internacional podemos mencionar:

- Durante el 2T21 hubo avances significativos en los programas de vacunación contra el Covid-19, especialmente en las naciones más desarrolladas, lo que permitió que algunos segmentos de la economía global operaran a plenitud y propició acelerados ritmos de crecimiento.
- A finales de junio, el porcentaje de la población que había recibido por lo menos una dosis de la vacuna se ubicaba por encima del 50% en Estados Unidos y los principales países de Europa, aunque África, Asia y América Latina se encuentran notablemente rezagados.
- Sin embargo, los indicadores adelantados al cierre del trimestre muestran que el pico de crecimiento de la economía global ya se ha alcanzado y que, a futuro, el avance será más lento
- Estados Unidos el PMI compuesto se desaceleró desde 68.7 hasta 63.9 puntos y aunque estos niveles siguen apuntando a una veloz expansión, el resultado sorprendió notablemente a la baja frente al pronóstico de casi 70 unidades.
- Al mismo tiempo, los precios han continuado registrando crecimientos récord y las cifras de inflación se han consolidado por arriba de los objetivos de los bancos centrales.
- Durante junio, en Estados Unidos la inflación general se ubicó en 5.4% anual y la subyacente en 4.5%, de esta última su nivel es el más alto en 30 años.

En el contexto nacional:

- La actividad económica tuvo un muy buen desempeño durante marzo de 2021 al registrar una tasa de 3.2% mensual y, aunque en los meses posteriores el desempeño se ha desacelerado bastante, las estadísticas trimestrales se verán beneficiadas por la inercia positiva del trimestre previo.
- Se pronostica que el promedio de crecimiento mensual durante el 2T21 sea de solo 0.3%, la tasa trimestral ascendería a 1.9% y la anual a 20.0%, lo que dejaría a la economía menos de 2% debajo de su nivel pre-pandemia.
- Al igual que en el resto del mundo, el mayor crecimiento económico ha venido a expensas de una mayor inflación, pues en el caso de nuestro país, se alcanzó un máximo de 6.08%, que es poco menos del doble de la inflación que se registró al cierre de 2020. Durante junio, la inflación se colocó en 5.87%, bastante encima del objetivo del Banco Central.
- En consecuencia, el Banco de México sorprendió a los mercados con un alza en la tasa de referencia durante su anuncio del 24 de junio. El indicador pasó de 4.00% a 4.25% y ha alimentado las expectativas de que se lleven a cabo nuevos movimientos en el futuro. De momento, la tasa de Cetes a 175 días se ubica en 4.99%, lo que mantiene vigente la expectativa de que al menos haya 2 nuevos incrementos en el segundo semestre de 2021.
- En los últimos 3 meses el peso mexicano ha tenido una baja volatilidad y un comportamiento estable respecto al cierre de año. De hecho, desde inicios de abril, nuestra moneda ha consolidado un rango entre \$19.77 y \$20.35, niveles que ha respetado gran parte del trimestre.
- Finalmente, durante el periodo se anunció un cambio importante en el gabinete económico de la actual administración, pues Arturo Herrera será nominado como candidato a ocupar el cargo de Gobernador del Banco de México a partir del 1 de enero de 2021. Al frente de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público queda ahora Rogelio Ramírez de la O, un economista con amplio reconocimiento en el sector privado.

La Institución para el segundo trimestre del año ha incrementado el dinamismo en los mercados que está ligada a los factores externos, lo que ha propiciado un incremento moderado en los ingresos manteniendo las posiciones conservadoras.

En el segundo trimestre de 2021 el **resultado de operación** alcanzó un saldo de \$719 cifra inferior en \$204 comparado con el mismo trimestre del 2020.

Comparado con el primer trimestre del 2021 reporta un incremento de \$268. Al cierre del 30 de junio de 2020 presentó un incremento del 28% equivalente a \$202, pasando de \$721 en junio 2019 a \$923 en junio 2020.

En la siguiente tabla se muestra el comportamiento mencionado en el párrafo anterior, por los periodos junio 2021, marzo 2021 y junio 2020.



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

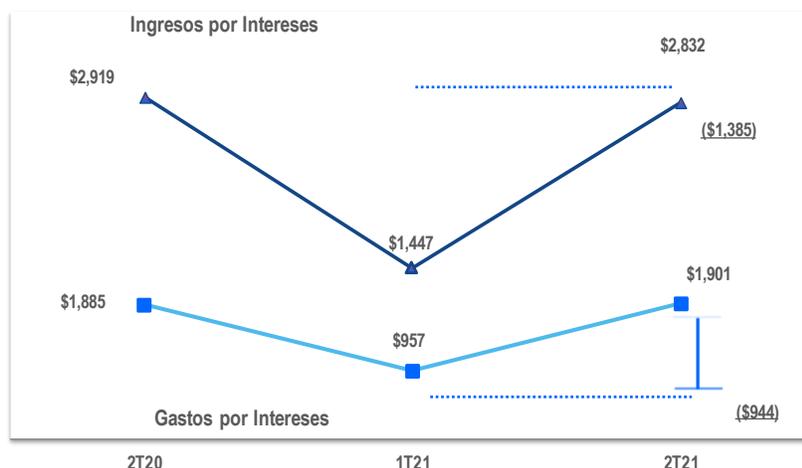
Al 30 de junio 2021 se reporta un saldo de \$2,087, el cual se encuentra integrado por:

- El resultado por divisas cerró con un saldo de \$1,889 neto y representa el 91% del total del resultado por intermediación.
- El resultado por títulos de deuda presentó refleja un saldo de \$328 al cierre del 2T21 reportando un decremento de \$204 neto respecto al mismo periodo del año anterior, así mismo, se reporta un saldo de \$532 en el 2T20 y un incremento de \$161 comparado con 1T2021.
- El resultado por derivados pasó de (\$153) al 30 de junio 2020 a \$(130) al 30 de junio 2021, representando una disminución de \$23 neto, efecto de la fluctuación del TC que se ha reflejado durante este periodo.

Al 30 de junio 2021 el resultado por intermediación presentó una disminución de \$156 en comparación con junio 2020 esto se debe principalmente, por los decrementos en la utilidad por compra-venta de derivados y títulos de deuda por \$842 y \$189 y el incremento en la valuación de derivados por \$864. Así mismo, el segundo trimestre del 2021 mostro un incremento del 103%, al pasar de \$1,030 en marzo 2021 a \$2,087 en junio 2021 este explicado por las variaciones de operaciones de compraventa de valores y divisas consecuencia de la volatilidad y apreciación del peso durante el 2T21 entre 19.80 – 20.10 lo que permite una participación más activa en el mercado y un incremento en el volumen de las operaciones, así como la posición propia de productos derivados.

El **margen financiero** al 30 de junio 2021 alcanzó un saldo de \$931 cifra inferior por \$103 respecto a junio de 2020 y un incremento de \$441 comparando a marzo 2021, lo que en porcentaje representa un (10)% y 90% respectivamente, lo anterior principalmente por la volatilidad de los mercados de divisas, derivados y los intereses pagados por la captación.

A continuación, se presenta una gráfica del comportamiento de estos dos rubros del estado de resultados, del 2T2021, 1T2021 y 2T2020 donde se puede apreciar los ingresos y los gastos por intereses:



La **estimación preventiva para riesgos crediticios** disminuyó 42%, pasando de \$189 en junio de 2020 a \$109 en junio 2021, en comparación con el trimestre anterior aumentó \$61, la variación corresponde a reservas preventivas para los efectos de la cartera de crédito.

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 30 de junio 2021 alcanzaron un saldo de \$2,295 cifra superior en 111% respecto al primer trimestre de 2021, en comparación con el mismo trimestre del año anterior hubo un incremento de \$158, los cuales se pueden apreciar mejor en el siguiente cuadro:

GASTOS DE ADMINISTRACION Y PROMOCION

	2T20	1T21	2T21
Remuneraciones y Prestaciones al personal	1,377	695	1,444
Impuestos y derechos	178	101	211
Tecnología	196	125	274
Aportaciones al IPAB	115	50	99
Otros	75	35	72
Honorarios	71	31	80
Rentas	59	29	59
Mantenimiento	12	6	13
Amortizaciones	20	8	16
Promoción y publicidad	23	6	19
Depreciaciones	11	4	8
Total Gastos de Administracion y Promocion	2,137	1,090	2,295

ii. Situación financiera, liquidez y recursos de capital

Las **inversiones en valores** al cierre de junio 2021 tuvieron un incremento neto comparado con el trimestre anterior por \$4,217 este efecto corresponde al aumento a la posición de títulos para negociar, el cual corresponde a la estrategia del negocio de las mesas conforme al movimiento de las tasas de interés y el tipo de cambio, siguiendo con posiciones conservadoras respecto al manejo del riesgo, manteniendo una visión baja-moderada en la curva de tasas, dicho efecto se encuentra segregada como sigue:

- Al cierre de 30 de junio 2021 la mesa aumento su posición de títulos para negociar pasado de \$57,718 en el 1T2021 a \$61,980 en 2T2021, que corresponde a un incremento de \$4,263 derivado de valores gubernamentales principalmente en Certificados de la Tesorería de la Federación (CETES).
- Los títulos disponibles para la venta aumentaron \$5 respecto al trimestre anterior de 2021 por los valores privados.
- Al 30 de junio 2021 se cuenta con Títulos conservados al vencimiento los cuales reportan un decremento de \$51, pasando de \$2,413 en el cierre del primer trimestre de 2021 a \$2,362 en el segundo trimestre de 2021

Al cierre de junio de 2021 se reportan **Títulos restringidos por operación de reportos** por un total de \$55,398.

Al cierre del segundo trimestre 2021 los **derivados en su posición activa** presentaron un decremento del 9% comparado con el trimestre anterior, equivalente a \$320, principalmente por la disminución en la posición de forwards de divisas y swaps de tasas, derivado de las estrategias internas de mantener un comportamiento discreto para hacer frente a la volatilidad del mercado y el tipo de cambio, propiciando un comportamiento discreto en cuanto a la generación de ingresos, dicha variación se integra por:

- Los Swaps pasaron de \$2,519 al cierre de marzo 2021 a \$2,326 a junio 2021, disminuyendo en \$193, principalmente por swaps de tasas.
- Las Opciones pasaron de \$196 al cierre de marzo 2021 a \$315 a junio 2021, aumentando las operaciones de opciones de tasas en \$119.
- Los Forwards divisas pasaron de \$738 al cierre de marzo 2021 a \$495 a junio 2021, disminuyendo \$243.
- Los Futuros divisas pasaron de \$10 al cierre de marzo 2021 a \$3 a junio 2021, disminuyendo \$7.

Por otro lado, los **derivados en su posición pasiva** reportan un decremento del 8% comparado con el primer trimestre del 2021 equivalente a \$290, dicha variación corresponde al decremento en la posición de swaps de tasa por \$300.

Los **deudores por reporto** al 30 de junio 2021 presentaron un incremento de \$3,337 con relación al trimestre anterior, derivado del incremento en valores gubernamentales principalmente en CETES pasando de \$4,215 en marzo 2021 a \$9,206 en junio 2021. Los **acreedores por reporto** pasaron de \$44,857 en marzo 2021 a \$46,979 en junio 2021, equivalente a un incremento de \$2,122 principalmente en valores gubernamentales (CETES). Cabe mencionar que los Deudores y Acreedores de Mercado de Dinero representan las operaciones pendientes de liquidar al cierre del mes.

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

- Un incremento de bonos corporativos que se sumaron a la tenencia hacia el cierre de junio.
- La posición en bonos bancarios mostró una disminución neta durante el trimestre derivada principalmente de amortizaciones por vencimientos mientras que la posición de bonos bancarios en dólares se incrementó derivado de la búsqueda de opciones de inversión con tasas de interés en dólares.
- Se mantuvo una inversión de excedentes de dólares en instrumentos disponibles de corto plazo de la banca de desarrollo o en inversiones overnight.
- Posterior a las ventas de instrumentos de tasa revisable de 182 días (IS) durante el primer trimestre del año, se tomaron nuevas posiciones hacia el segundo trimestre en niveles favorables.
- Se participó en las facilidades temporales de Banco de México relativas a reporto corporativo y reporto gubernamental.
- Se continuó participando en la denominada Facilidad 5 de Banco de México relativa a préstamo de valores, lo anterior para lograr una cobertura más eficiente de los títulos corporativos.

Aun con movimientos importantes de estas posiciones, el saldo continua su tendencia positiva en general, principalmente reflejada en los resultados, aunque de una manera mas conservadora.

La **cartera de crédito vigente** al cierre de junio 2021 alcanzó un saldo de \$24,987 cifra inferior en \$1,222 respecto a marzo 2021, lo equivalente a un 5%. Dicha disminución se explica prepago de créditos sindicados por \$1,035 y pagos al vencimiento de créditos por \$556. Las Reestructuraciones al segundo trimestre del 2021 alcanzaron un saldo de \$3,108 que corresponde a \$1,918 en moneda nacional y \$1,190 en moneda extranjera, no se reportó Castigos, Quitas y condonaciones a junio 2021. Cabe mencionar que el concepto donde se mantiene el mayor porcentaje de cartera vigente es la actividad empresarial o comercial en moneda nacional, el cual representa un 49% del total de la cartera de crédito.

Por otra parte, la **cartera de crédito vencida** pasó de \$381 en marzo 2021 a \$355 en junio 2021. El decremento corresponde a la aplicación de Castigos reconocidos durante el 2T2021. El índice de morosidad disminuyó de 1.43% a 1.40% al cierre del segundo trimestre 2021, así mismo el índice de cobertura de la cartera vencida aumentó pasando de 2.54% en marzo de 2021 a 2.74% en junio 2021. No se reportó Reestructuraciones al primer trimestre del 2021. Los Castigos, Quitas y condonaciones a junio 2021 alcanzaron un saldo de \$29 correspondiente a moneda nacional.

La cartera de crédito total de la institución al cierre de junio 2021 alcanzó un saldo de \$25,342, un 4% de menos crecimiento con respecto al mismo trimestre del 2020.

La **captación tradicional** al 30 de junio 2021 alcanzó un saldo de \$48,154, la cual está integrada principalmente por el 68% de depósitos de exigibilidad inmediata y 27% de depósitos a plazo estos reportados a una tasa promedio de 2.37% en moneda nacional con vencimiento a corto plazo. La Captación total disminuyó en 2% respecto al trimestre anterior, lo anterior se debe principalmente a la disminución de \$4,151 en los depósitos a plazo derivado de la colocación de Cedes Ventanilla.

Los **préstamos interbancarios y de otros organismos** pasaron de \$357 en marzo de 2021 a \$389 en junio 2021, derivado de un incremento en los préstamos interbancarios a corto plazo de cadenas productivas.

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

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

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

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

E. Políticas, criterios contables y estrategias de liquidez**- Contables**

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

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

Cambios en políticas contables –

Mejoras a las NIF 2020 que generan cambios contables:

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

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

Homologación de Criterios Contables por parte de la Comisión:

El 11 de noviembre de 2018, la Comisión publicó las modificaciones al Criterio contable A-2 “Aplicación de normas particulares” para adoptar a partir de 1 de enero de 2020 las siguientes Disposiciones emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A.C.: B-17 “Determinación del valor razonable”, C-3 “Cuentas por cobrar”, C-9 “Provisiones, contingencias y compromisos”, C-16 “Deterioro de instrumentos financieros por cobrar”, C-19 “Instrumentos financieros por pagar”, C-20 “Instrumentos financieros para cobrar principal e interés”, D-1 “Ingresos por contratos con clientes”, D-2 “Costos por contratos con clientes” y D-5 “Arrendamientos. El 4 de noviembre de 2019 la Comisión publicó una resolución que modifica la fecha de adopción de dichas normas, la cual será a partir del 1 de enero de 2022.

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

Política de Tesorería

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

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

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

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

Política de dividendos

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

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

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

F. Gobierno corporativo

- Consejo de Administración

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

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

- Poder general para pleitos y cobranzas.
- Poder general para actos de Administración.
- Poder general para actos de dominio.
- Poder para otorgar y suscribir títulos de crédito.
- Facultad para designar al Director General, quien podrá ser no socio.
- Facultad para otorgar poderes generales o especiales y revocar unos y otros.
- La facultad exclusiva para determinar el sentido en que deban ser emitidos los votos correspondientes a las acciones propiedad de la Sociedad, en las Asambleas Ordinarias, Extraordinarias y Especiales de Accionistas de las sociedades en que sea titular de la mayoría de las acciones y designar al apoderado especial respectivo.

- El Consejo de Administración requerirá de la autorización previa de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas, para aprobar la adquisición o enajenación de acciones, o el ejercicio del derecho de retiro, en los siguientes supuestos:
 - a) Cuando el valor de adquisición de acciones de otra sociedad, por virtud de una o de varias adquisiciones simultáneas o sucesivas, exceda del 20% del capital contable, según el último estado de posición financiera de la Sociedad;
 - b) Cuando el valor de enajenación de acciones de otra sociedad, por virtud de una o varias enajenaciones, simultáneas o sucesivas, exceda del 20% del capital contable, según el último estado de posición financiera de la Sociedad; y
 - c) Cuando el ejercicio del derecho de retiro en las sociedades de capital variable represente, por virtud de uno o varios actos simultáneos o sucesivos, el reembolso de acciones cuyo valor exceda del 20% del capital contable, según el último estado de posición financiera de la Sociedad.

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

Consejeros Propietarios

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

Consejeros Suplentes

Jorge Hierro Molina
 Patricia García Gutiérrez

Consejeros Independientes Propietarios

David Aarón Margolin Schabes
 Jorge Jesús Galicia Romero

Consejeros Independientes Suplentes

Hernando Carlos Luis Sabau García

Comisario

Karen Jazmín Perez Olvera

Comisario Suplente

Ernesto Pineda Fresán

Secretario

Jacobo G. Martínez Flores

Prosecretario

Erik Alberto García Tapia

Currícula de Consejeros

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

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

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

Moisés Tiktin Nickin es Director General de Banco Monex y Director General de Banca Privada y Mercados. Tiene a su cargo las operaciones de Monex Europe y Tempus. Anteriormente colaboró como Director General de Banca de Empresas, Director General

Adjunto de Negocios de Monex Grupo Financiero, así como Director General de Monex Casa de Bolsa. Cuenta con más de 37 años de experiencia durante los cuales desempeñó posiciones directivas en Valorum, S.A. de C.V., Valores Finamex, S.A. de C.V., y en la Secretaría de Hacienda y Crédito Público. El señor Tiktin cuenta con una Maestría en Economía por la Universidad de Chicago y es Licenciado en Economía por el Instituto Tecnológico Autónomo de México.

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

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

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

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

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

G. Control interno

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

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

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

2. REPORTES TRIMESTRALES

A. Marco regulatorio

En cumplimiento al Artículo 180 y 182 de las Disposiciones, se difunde el presente reporte anual para mostrar la situación financiera de la Institución al 30 de junio 2021, y los cuatro trimestres anteriores a esa fecha, así como los resultados de operación obtenidos durante el periodo del 1 de enero de 2020 al 30 de junio 2021

B. Estados financieros básicos

i. Trimestre reportado

BANCO MONEX, S.A. INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE, MONEX GRUPO FINANCIERO Y SUBSIDIARIAS (Av. Paseo de la Reforma No.284 Piso 15, Col. Juárez C.P. 06600, Ciudad de México) BALANCE GENERAL AL 30 DE JUNIO DE 2021 (Cifras en millones de pesos)			
ACTIVO		PASIVO Y CAPITAL	
DISPONIBILIDADES	\$ 52,660	CAPTACIÓN TRADICIONAL	
CUENTAS DE MARGEN	1,367	Depósitos de exigibilidad inmediata	\$ 32,740
INVERSIONES EN VALORES		Depósitos a plazo	
Títulos para negociar	\$ 61,981	Del público en general	\$ 10,597
Títulos disponibles para la venta	822	Mercado de dinero	2,635
Títulos conservados a vencimiento	2,362	Fondos especiales	13,232
DEUDORES POR REPORTE (SALDO DEUDOR)	9,613	Títulos de crédito emitidos	2,179
PRÉSTAMO DE VALORES	-	Cuenta global de captación sin movimientos	3 \$ 48,154
DERIVADOS		PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	
Con fines de negociación	\$ 3,139	De exigibilidad inmediata	\$ -
Con fines de cobertura	4	De corto plazo	389
		De largo plazo	-
AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS	-	ACREEDORES POR REPORTE	46,979
CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE		PRÉSTAMO DE VALORES	-
Créditos comerciales		COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA	
Actividad empresarial o comercial	\$ 19,904	Reportes (Saldo acreedor)	\$ 8,272
Entidades financieras	1,836	Préstamo de valores	3,642
Entidades gubernamentales	1,674	Derivados	-
Créditos de consumo	-	Otros colaterales vendidos	11,914
Créditos a la vivienda	-	DERIVADOS	
Media y residencial	-	Con fines de negociación	\$ 3,477
De interés social	-	Con fines de cobertura	9
Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	-	AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	4
Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la banca de desarrollo o fideicomisos públicos	1,573	OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	-
Créditos otorgados en calidad de Agente del Gobierno Federal	-	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE	\$ 24,987	Impuestos a la utilidad por pagar	\$ -
CARTERA DE CRÉDITO VENDIDA		Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	499
Créditos comerciales		Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	-
Actividad empresarial o comercial	\$ 352	Acreedores por liquidación de operaciones	54,113
Entidades financieras	-	Acreedores por cuentas de margen	1,125
Entidades gubernamentales	-	Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	1,839
Créditos de consumo	-	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	57,576
Créditos a la vivienda	-	OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN	-
Media y residencial	-	IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	-
De interés social	-	CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	335
Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	-	TOTAL PASIVO	\$ 168,837
Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la banca de desarrollo o fideicomisos públicos	3	CAPITAL CONTABLE	
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VENDIDA	\$ 355	CAPITAL CONTRIBUIDO	
CARTERA DE CRÉDITO	25,342	Capital social	\$ 3,241
(-) MENOS:		Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	-
ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	(974)	Prima en venta de acciones	-
CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	\$ 24,368	Obligaciones subordinadas en circulación	3,241
DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS	-	CAPITAL GANADO	
(-) MENOS:		Reservas de capital	\$ 943
ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO	-	Reservas de ejercicios anteriores	3,937
DERECHOS DE COBRO (NETO)	\$ -	Resultado por valoración de títulos disponibles para la venta	(35)
TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	24,368	Resultado por valoración de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	-
BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	-	Efecto acumulado por conversión	-
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	18,979	Remediones por beneficios definidos a los empleados	(138)
BIENES ADJUDICADOS (NETO)	12	Resultado por tenencia de activos no monetarios	-
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	34	Resultado neto mayoritario	517
INVERSIONES PERMANENTES	71	TOTAL CAPITAL CONTABLE	\$ 8,465
ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA		TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	\$ 177,302
IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	1,160	CUENTAS DE ORDEN	
OTROS ACTIVOS		Avalos otorgados	\$ -
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	725	Activos y pasivos contingentes	67
Otros activos a corto y largo plazo	5	Compromisos crediticios	9,497
TOTAL ACTIVO	\$ 177,302	Bienes en fideicomiso o mandato	-
		Fideicomisos	\$ 182,105
		Mandatos	-
		Agente Financiero del Gobierno Federal	-
		Bienes en custodia o en administración	4,809
		Bienes en custodia o en administración	30,976
		Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	25,044
		Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (Neto)	-
		Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vendida	118
		Otras cuentas de registro	382,105

El saldo histórico del capital social al 30 de Junio de 2021 es de \$3,241 millones de pesos. El presente balance general consolidado, se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por la institución hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente balance general consolidado fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben. La dirección electrónica donde se puede consultar la información es: <http://www.monex.com.mx>. La página electrónica de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores es: <http://www.cnbv.gob.mx/Prensa/Paginas/BoletinesEstadisticos.aspx>

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

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

ESTADO DE RESULTADOS DEL 1° DE ENERO AL 30 DE JUNIO 2021

(Cifras en millones de pesos)

Ingresos por intereses		\$	2,832	
Gastos por intereses			(1,901)	
Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)				-
MARGEN FINANCIERO		\$		931
Estimación preventiva para riesgos crediticios				(109)
MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS		\$		822
Comisiones y tarifas cobradas	\$	172		
Comisiones y tarifas pagadas		(128)		
Resultado por intermediación		2,087		
Otros ingresos (egresos) de la operación		61		
Gastos de administración y promoción		(2,295)		(103)
RESULTADO DE LA OPERACIÓN		\$		719
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas				-
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD		\$		719
Impuestos a la utilidad causados	\$	(194)		
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)		(8)		(202)
RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS		\$		517
Operaciones discontinuadas				-
RESULTADO NETO		\$		517
PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA				-
RESULTADO NETO MAYORITARIO		\$		517

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

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

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

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

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

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

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO DEL 1° DE ENERO AL 30 DE JUNIO 2021

(Cifras en millones de pesos)

Resultado neto	\$	517
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:		
Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión	-	
Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	7	
Amortizaciones de activos intangibles	12	
Provisiones	-	
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	202	
Otros	-	
	\$	<u>221</u>
Actividades de operación		
Cambio en cuentas de margen	\$	586
Cambio en inversiones en valores		3,153
Cambio en deudores por reporte		(3,307)
Cambio en derivados (activo)		2,336
Cambio en cartera de crédito (neto)		1,139
Cambio en bienes adjudicados (neto)		1
Cambio en otros activos operativos (neto)		1,046
Cambio en captación tradicional		3,521
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos		20
Cambio en acreedores por reporte		(3,460)
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía		3,466
Cambio en derivados (pasivo)		(2,195)
Cambio en otros pasivos operativos		19,161
Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)		(8)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		<u>25,459</u>
Actividades de inversión		
Cobros por disposición de propiedades, mobiliario y equipo	\$	-
Pagos por adquisición de propiedades, mobiliario y equipo		(5)
Pagos por adquisición de activos intangibles		(75)
Otros inversión		(8)
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión		<u>(88)</u>
Actividades de financiamiento		
Pago de dividendos en efectivo	\$	-
Otros		-
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento		<u>-</u>
(Disminución) Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	\$	<u>26,109</u>
Efectos por cambios en el valor de Disponibilidades		-
Disponibilidades al principio del periodo		26,551
Disponibilidades al final del periodo	\$	<u><u>52,660</u></u>

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

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

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

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

BANCO MONEX, S.A. INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE, MONEX GRUPO FINANCIERO Y SUBSIDIARIAS
 (Av. Paseo de la Reforma No.284 Piso 15, Col. Juárez C.P. 06600, Ciudad de México)
 ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE DEL 1° DE ENERO AL 30 DE JUNIO 2021
 (Cifras en millones de pesos)

CONCEPTO	Capital Contribuido				Capital Ganado								Total Capital Contable
	Capital social	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	Prima en venta de acciones	Obligaciones subordinadas en circulación	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	Efecto acumulado por conversión	Remediones por beneficios definidos a los empleados	Resultado por tenencia de activos no monetarios	Resultado neto	
Saldo al 31 de diciembre del 2020	3,241	-	-	-	843	3,039	(75)	-	-	(144)	-	998	7,902
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS PROPIETARIOS													
Suscripción de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Capitalización de Utilidades	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Constitución de Reservas	-	-	-	-	100	(100)	-	-	-	-	-	-	-
Traspaso del Resultado a Resultado de Ejercicios Anteriores	-	-	-	-	-	998	-	-	-	-	-	(998)	-
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Desincorporación del segmento internacional	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	100	898	-	-	-	-	-	(998)	-
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL													
Utilidad Integral													
Resultado neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	517	517
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	40	-	-	-	-	-	40
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Remediones por beneficios definidos a los empleados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6	-	-	6
Efecto acumulado por conversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	40	-	-	6	-	517	563
Saldo al 30 de Junio del 2021	3,241	-	-	-	943	3,937	(35)	-	-	(138)	-	517	8,465

El presente estado de variaciones en el capital contable consolidado se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los movimientos en las cuentas de capital contable derivados de las operaciones efectuadas por la institución durante el 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 variaciones en el capital contable consolidado fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

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

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

ii. Series históricas trimestrales

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

ACTIVO	2T20	3T20	4T20	1T21	2T21
Disponibilidades	56,223	37,019	26,551	40,760	52,660
Cuentas de margen	2,691	1,946	1,954	1,610	1,367
Inversiones en Valores	63,852	44,593	68,298	60,948	65,165
Títulos para negociar	59,967	40,795	64,881	57,718	61,981
Títulos disponibles para la venta	1,254	1,230	901	817	822
Títulos conservados a vencimiento	2,631	2,568	2,516	2,413	2,362
Deudores por Reporto	14,179	3,874	6,306	6,276	9,613
Derivados	6,127	5,099	5,476	3,463	3,143
Con fines de negociación	6,127	5,099	5,476	3,463	3,139
Con fines de cobertura	-	-	-	-	4
Ajuste de valuación por cobertura de activos financieros	14	11	16	1	-
Cartera de crédito vigente	25,633	25,909	25,986	26,209	24,987
Actividad empresarial o comercial	23,012	21,969	21,017	21,369	19,904
Créditos a entidades financieras	2,219	1,614	2,384	1,705	1,836
Entidades gubernamentales	197	1,602	1,483	1,708	1,674
Créditos a la vivienda	205	724	1,102	1,427	1,573
Cartera de crédito vencida	651	771	493	381	355
Actividad empresarial o comercial	648	767	490	378	352
Créditos a la vivienda	3	4	3	3	3
Total cartera de crédito	26,284	26,680	26,479	26,590	25,342
(-) Estimación preventiva para riesgos crediticios	(621)	(676)	(972)	(969)	(974)
Cartera de crédito (Neto)	25,663	26,004	25,507	25,621	24,368
Otras cuentas por cobrar (Neto)	14,711	14,159	20,060	20,368	18,979
Bienes Adjudicados (Neto)	13	13	13	13	12
Inmuebles, Mobiliario y Equipo (Neto)	42	37	36	32	34
Inversiones permanentes en acciones	63	63	63	72	71
Impuestos diferidos (Neto)	977	1,142	1,188	1,202	1,160
Otros activos	633	614	622	654	730
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	628	610	617	649	725
Otros activos	5	4	5	5	5
Total Activo	185,188	134,574	156,090	161,020	177,302

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	2T20	3T20	4T20	1T21	2T21
Captación Tradicional	52,429	46,132	44,632	48,928	48,154
Depósitos de exigibilidad inmediata	25,846	27,760	28,889	29,944	32,740
Depósitos a plazo	25,927	17,245	14,973	17,383	13,232
Del público en general	23,212	14,281	12,273	13,446	10,597
Mercado de dinero	2,715	2,964	2,700	3,937	2,635
Títulos de crédito emitidos	653	1,124	767	1,598	2,179
Cuenta global de captación sin movimientos	3	3	3	3	3
Prestamos Interbancarios y Otros Organismos	468	425	369	357	389
De corto plazo	468	425	369	357	389
Acreedores por Reporto	50,902	29,983	50,439	44,857	46,979
Colaterales vendidos o dados en garantía	-	38	8,449	7,482	11,914
Reportos	-	38	5,450	4,733	8,272
Préstamo de valores	-	-	2,999	2,749	3,642
Derivados	7,186	5,196	5,737	3,776	3,486
Con fines de negociación	7,115	5,141	5,672	3,759	3,477
Con fines de cobertura	71	55	65	17	9
Ajuste de valuación por cobertura de pasivos financieros	-	-	-	-	4
Otras cuentas por pagar	66,181	44,466	38,263	47,048	57,576
Impuestos a la utilidad por pagar	89	221	80	34	-
Participación de los trabajadores en la utilidad por pagar	439	531	523	574	499
Acreedores por liquidación de operaciones	62,885	41,095	35,406	44,126	54,113
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	1,457	1,235	930	938	1,125
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	1,311	1,384	1,324	1,376	1,839
Otros pasivos	257	232	299	314	335
Total Pasivo	177,423	126,472	148,188	152,762	168,837
CAPITAL	2T20	3T20	4T20	1T21	2T21
Capital contribuido	3,241	3,241	3,241	3,241	3,241
Capital social	3,241	3,241	3,241	3,241	3,241
Capital ganado	4,524	4,861	4,661	5,017	5,224
Reservas de capital	843	843	843	843	943
Resultados de ejercicios anteriores	3,239	3,239	3,039	4,037	3,937
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	(95)	(87)	(75)	(44)	(35)
Remediones por beneficios definidos a los empleados	(117)	(122)	(144)	(142)	(138)
Resultado neto	654	988	998	323	517
Total Capital contable	7,765	8,102	7,902	8,258	8,465
Total Pasivo + Capital Contable	185,188	134,574	156,090	161,020	177,302

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	2T20	3T20	4T20	1T21	2T21
Activos y Pasivos contingentes					
Activos y pasivos contingentes	81	105	88	67	67
Compromisos crediticios	12,749	10,982	10,330	10,536	9,497
Bienes en fideicomiso o mandato	183,760	176,576	180,556	181,906	182,105
Fideicomisos	183,760	176,576	180,556	181,906	182,105
Bienes en custodia o en administración	3,364	4,085	3,464	5,528	4,809
Colaterales recibidos por la entidad	18,990	20,353	31,118	28,874	30,976
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	4,807	16,627	27,270	24,819	25,044
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	185	215	96	107	118
Otras cuentas de registro	365,719	302,065	283,914	312,307	382,105

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	2T20	3T20	4T20	1T21	2T21
Ingresos por intereses	2,919	4,210	5,622	1,447	2,832
Gastos por intereses	(1,885)	(2,700)	(3,476)	(957)	(1,901)
Margen Financiero	1,034	1,510	2,146	490	931
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(189)	(278)	(911)	(48)	(109)
Margen Financiero ajustado por riesgos crediticios	845	1,232	1,235	442	822
Comisiones y tarifas cobradas	161	242	325	86	172
Comisiones y tarifas pagadas	(104)	(153)	(180)	(51)	(128)
Resultado por intermediación	2,243	3,252	4,129	1,030	2,087
Otros ingresos (egresos) de la operación	(85)	(9)	58	34	61
Gastos de Administración y Promoción	(2,137)	(3,159)	(4,208)	(1,090)	(2,295)
Resultado de la operación	923	1,405	1,359	451	719
Resultado antes de impuestos a la utilidad	923	1,405	1,359	451	719
Impuestos a la utilidad causados	(387)	(667)	(641)	(153)	(194)
Impuestos a la utilidad diferidos	118	250	280	25	(8)
Impuestos	(269)	(417)	(361)	(128)	(202)
Resultado neto mayoritario	654	988	998	323	517

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

a. Reserva de Cartera

Durante 2020 Banco Monex generó un cargo a resultados, de \$911 de reservas de crédito; este monto es 223% superior a los \$282 registrados en este concepto en 2019. Del total de reservas crediticias creadas en 2020, \$500 corresponden a reservas adicionales generales no directamente relacionadas a la calificación de la cartera, mismas que fueron notificadas a la comisión.

b. Eventos subsecuentes

Asimismo, no hay eventos subsecuentes que deban ser revelados, con respecto a la información financiera al 30 de junio 2021, que requiera ajustes a los cálculos y revelaciones en los Estados Financieros y sus notas.

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

- Tesorería:

En el caso de la Dirección de Administración de Activos y Pasivos, desde el punto de vista cuantitativo dada la reducción de tasas a nivel mundial (incluyendo la local) y las posiciones que se estaban fondeando se generaron ingresos adicionales a los presupuestados.

Desde el punto de vista cualitativo, se tuvo una política conservadora en cuanto a la toma de riesgos y se priorizó la liquidez de la institución. Por lo anterior, se continuó con la inversión de excedentes en dólares con la banca de desarrollo nacional y en títulos gubernamentales en moneda nacional (que no tienen exposición crediticia). Por otro lado, se participó en las facilidades temporales de liquidez que el Banco de México otorgó como parte de los mecanismos para propiciar el sano desarrollo del mercado.

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

- La facilidad 4 se refiere a reporto gubernamental.
- La facilidad 5 permite préstamo de valores (Banco de México presta valores gubernamentales a cambio de otorgar como garantía títulos elegibles).
- La facilidad 6 permite reportar valores corporativos que formen parte del catálogo de títulos elegibles publicado por Banco de México

- Riesgo Crédito:

Revelación en los estados financieros al aplicar los criterios contables Oficio P285/2020.

El 23 de marzo de 2020 el Consejo de Salubridad General reconoce la epidemia de enfermedad por el virus COVID-19 en México, como una enfermedad grave de atención prioritaria. Debido a las medidas que se han adoptado al respecto, se presentan impactos en diversos sectores de la economía.

Por lo anterior, se instrumentó en Monex el "Programa de Apoyo COVID-19" para los acreditados de la institución.

Estos programas de apoyo consistieron en otorgar un plazo de espera de hasta 6 meses para el pago del capital y/o intereses de los créditos.

A continuación, los criterios contables especiales a considerar:

1. Aquellos créditos con pago único de principal al vencimiento y pagos periódicos de intereses, así como los créditos con pago único de principal e intereses al vencimiento, que sean renovados o reestructurados no se considerarán como cartera vencida en términos del párrafo 79 del criterio B-6 "Cartera de Crédito" de la Circular Única ("CUB"), consistentes en:

Los créditos con pago único de principal al vencimiento, con independencia de que los intereses se paguen periódicamente o al vencimiento, que se reestructuren durante su plazo o se renueven en cualquier momento, serán considerados como cartera vencida en tanto no exista evidencia de pago sostenido, de conformidad con lo establecido en el párrafo 38 del presente criterio.

Al efecto, se requiere que el nuevo plazo de vencimiento, que en su caso otorgue al acreditado, no sea mayor a seis meses a partir de la fecha en que hubiere vencido.

2. Los créditos con pagos periódicos de principal e intereses, que sean objeto de reestructuración o renovación, podrán considerarse como vigentes al momento en que se lleve a cabo dicho acto, sin que les resulten aplicables los requisitos establecidos en los párrafos 82 y 84 del Criterio B-6 mencionado, consistentes en:

Los créditos que se reestructuren o se renueven, sin que haya transcurrido al menos el 80% del plazo original del crédito, se considerará que continúan siendo vigentes, únicamente cuando:

- a) el acreditado hubiere cubierto la totalidad de los intereses devengados a la fecha de la renovación o reestructuración, y
- b) el acreditado hubiere cubierto el principal del monto original del crédito, que a la fecha de la renovación o reestructuración debió haber sido cubierto.

Cuando se trate de créditos que se reestructuren o renueven durante el transcurso del 20% final del plazo original del crédito, estos se considerarán vigentes únicamente cuando el acreditado hubiere:

- a) liquidado la totalidad de los intereses devengados a la fecha de la renovación o reestructuración;
- b) cubierto el principal del monto original del crédito, que a la fecha de la renovación o reestructuración debió haber sido cubierto, y
- c) cubierto el 60% del monto original del crédito

3. Los créditos revolventes, que se reestructuren o renueven del 1 de abril al 31 de julio de 2020 no se considerarán como cartera vencida en términos de lo establecido en el párrafo 80 del Criterio B-6 que requiere:

- a) liquidado la totalidad de los intereses exigibles, y
- b) cubierto la totalidad de los pagos a que esté obligado en términos del contrato a la fecha de la reestructuración o renovación

4. En relación con los créditos citados en los numerales 1,2 y 3 anteriores, éstos no se considerarán como reestructurados conforme a lo establecido en el párrafo 40 del Criterio B-6, ni deberán ser reportados como créditos vencidos ante las sociedades de información crediticia.

5. En caso de que se presenten Quitas, Condonaciones, Bonificaciones o Descuentos sobre el saldo del crédito que repercutan en menores pagos para los acreditados, se podrá diferir en el ejercicio de 2020 la constitución de estimaciones preventivas para riesgos crediticios, relacionadas con el otorgamiento de quitas, condonaciones, bonificaciones y descuentos.

6. Las siguientes modificaciones a las condiciones originales del crédito no serán consideradas como reestructuras:

- a. Tasa de interés: cuando se mejore al acreditado la tasa de interés pactada.
- b. Moneda o unidad de cuenta: siempre y cuando se aplique la tasa correspondiente a la nueva moneda o unidad de cuenta.
- c. Fecha de pago: solo en el caso de que el cambio no implique exceder o modificar la periodicidad de los pagos. En ningún caso el cambio en la fecha de pago deberá permitir la omisión de pago en periodo alguno.

7. La institución se apegará a lo siguiente en el presente programa:

- a. No se realizarán modificaciones contractuales que consideren de manera explícita o implícita la capitalización de intereses, ni el cobro de ningún tipo de comisión derivada de la reestructuración.
- b. No se restringirán, disminuirán o cancelarán las líneas de crédito previamente autorizadas.
- c. No se solicitarán garantías adicionales o su sustitución.

De no haberse considerado los criterios contables especiales, al cierre de junio 2021 se tendrían reservas en balance de cartera comercial por un monto en PyMES de \$30 (reservas en balance de PyMES por \$30) y en Corporativa de \$444 (reservas en balance de Corporativa por \$436) dando un total de \$474 (reservas cartera comercial en balance al cierre de junio \$465).

No se consideraron criterios contables especiales para la Cartera Hipotecaria.

Al cierre de junio 2021, continúan con beneficio de los criterios contables especiales de la CNBV 31 clientes, de los cuales, 27 corresponden a PyMES por un monto de \$29 y 4 de Corporativa por un monto de \$53 dando un total de \$82.

De no haberse considerado la facilidad antes mencionada, el ICAP al cierre de junio hubiera bajado a 16.58%

- Administración de Riesgos:
 - a) Se sigue manteniendo un reporte oportuno de riesgos, que, además del reporte diario, permitió monitorear los principales indicadores de riesgo en una reunión de Grupo de Acción (con la Dirección General), donde se veían de manera importante el manejo y administración de crédito y la evolución del resultado de las unidades de negocios y de los principales indicadores de riesgo mercado, liquidez, crédito y los regulatorios
 - b) Adicionalmente, se mantiene un estricto cumplimiento de los límites de exposición al riesgo para las diferentes unidades de negocios, lo que permite evitar sorpresas no deseadas en los resultados de las mesad de negocios
 - c) Se busca en todo momento generar métricas oportunas para los responsables de las unidades de negocios
 - d) Seguimos participando en el análisis y evaluación de la implementación de las facilidades de la CNBV sobre distintos temas, como son crédito, liquidez y capitalización.
 - e) En la UAIR sigue generando el dashboard de riesgos, donde se presenta de una forma resumida y oportuna los principales indicadores de rentabilidad y riesgos para las diferentes unidades de negocios

- Recursos Humanos:

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

Información:

- Mantener informados a todos los colaboradores con transparencia de datos confiables y oportunos sobre el virus y la pandemia:
 - Campañas de comunicación para los colaboradores, las cuales incluyen materias sobre:
 - I. La pandemia en general, su forma de contagio y síntomas
 - II. Medidas de prevención, lavado de manos y sana distancia
 - III. Trabajo desde casa, tips para llevar a cabo el trabajo a distancia

- Grupo de Trabajo Contingencia: se creó con la finalidad de ir resolviendo las dudas que se presenten y llevar a cabo las actividades necesarias para asegurar la continuidad del negocio y proteger a los colaboradores
- Sistema de Seguimiento: el cual tiene por objetivo llevar un control puntual tanto del personal en home office, el personal que viaja o tiene contacto con viajeros y los casos positivos a coronavirus
- Higiene: se implementaron roles continuos de limpieza con agua clorada en los lugares de trabajo; así como una limpieza profunda los fines de semana.
- Entrega de Kit de cubrebocas y careta.
- Implementación de filtro sanitario en todas las sucursales; así como tapetes sanitizadores
- Apoyo psicológico: ante la incertidumbre y ansiedad que pueda provocar la pandemia y la cuarentena, se reforzaron los comunicados sobre el apoyo que pueden obtener a través del Programa de Apoyo al Empleado (Orienta PAE); así mismo se estarán enviando comunicados sobre Tips de apoyo en estos momentos.

Se mantiene el sistema de semáforos de acuerdo al color de los mismos en cada sucursal y a la capacidad en sus instalaciones se define el porcentaje de colaboradores que podrán acudir a trabajar de manera presencial con la finalidad de evitar riesgos Actualmente se cuenta con el 86% de los colaboradores trabajando desde casa. Debido a que los servicios financieros deberán seguirse ofreciendo, se están tomando todas las acciones necesarias para asegurar la operación, ya sea a distancia, o en caso de que no, se facilite desde las oficinas con las medidas higiénicas necesarias para proteger a los colaboradores.

Se han seguido los protocolos establecidos por cada gobierno de cada estado, en cuanto a apertura y pruebas que indiquen.

Para Monex los colaboradores son muy importantes por eso se llevaron a cabo webinars con temas de salud mental en esta pandemia, tanto por el tema de esta como para el tema del aislamiento.

- Sistemas y Desarrollo Tecnológico:

La infraestructura tecnológica fue diseñada para poder operar en caso de una contingencia, por lo que al llegar la pandemia nos orilló a que el personal trabajara desde casa, las labores del área de tecnología se orientaron hacia incrementar los servicios previamente habilitados.

Se mantiene el método de trabajar a través de redes virtuales privadas (VPN por sus siglas en inglés) y remotamente a través de Microsoft Teams.

- Contraloría y PLD:

a) Control Interno:

Al igual que en el 2020, durante el segundo trimestre del 2021 se sigue atendiendo la problemática que representó el confinamiento obligado por la contingencia generada por SARSCOV2 (COVID19), seguimos en la institución, buscando mantener el servicio y operación requerido por nuestros clientes, así como, cuidar la salud de su personal, implementando medidas de trabajo remoto, como los siguientes:

- Operación Cambiaria: se implementó una campaña interna para verificar los beneficiarios de transferencias de clientes a fin de evitar posibles fraudes externos a clientes.
- Operaciones bursátiles: dada la imposibilidad de grabar llamadas recibidas fuera de las instalaciones de Monex, acorde con las medidas implementadas para continuar con la operación bursátil y mantener el cumplimiento de instrucciones, se establecieron actividades de control compensatorio como confirmaciones escritas de clientes señalando las operaciones instruidas por teléfono a los promotores.
- Se mantiene la campaña interna de difusión sobre los medios escritos con los cuales los clientes podrían instruir sus operaciones.
- Continúa el robot para el envío de confirmaciones a clientes que durante la contingencia han instruido en su totalidad operaciones con carta instrucción.

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

b) Seguridad de la Información:

- Desde junio 2020 y hasta el cierre del segundo trimestre del 2021, seguimos con la campaña de asignación de dispositivos portátiles al personal, configurados con las medidas de seguridad internas, por ejemplo: VPN, cifrado de disco duro del dispositivo, previniendo así una divulgación de información en caso de robo o extravío del equipo por parte del personal.
- Se aceleró la implementación y se promovió el uso de la herramienta Microsoft Teams, como medio Institucional para realizar videoconferencias y permitir la comunicación entre el personal y/o proveedores de servicios, Autoridades etc.

c) Continuidad de Negocio:

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

- Cierre de pisos en oficina matriz.
- Redistribución de estaciones de trabajo en oficina matriz para mantener sana distancia.
- Apego a las disposiciones gubernamentales y las medidas preventivas emitidas en el DOF.
- Uso del Centro Alterno de Operaciones para cuidar la sana distancia del personal que opera procesos críticos y que no puede ejecutarlos en home office.
- Se realizan campañas de difusión interna de las medidas preventivas recomendadas por la Secretaría de Salud.
- Se distribuye material sanitario a todas las sucursales para uso del personal durante su estancia en oficinas.

- Se estableció una estación para revisión médica obligatoria en la oficina matriz para el personal que necesitaba acudir de manera presencial a trabajar.
- Se generó el código QR para el registro de accesos obligatorio para ingresar a las instalaciones.
- Apoyo a personal con transporte privado a/de las oficinas para evitar el uso de transporte público.
- Establecimiento de un filtro sanitario con verificación de temperatura y síntomas antes del ingreso a las instalaciones.
- Uso obligatorio del cubrebocas en todo momento dentro de las instalaciones.
- Sanitización periódica de las instalaciones.
- Distanciamiento social a través del escalonamiento de la asistencia del personal.
- Se estableció un programa de regreso gradual a las instalaciones de acuerdo con el semáforo de contingencia y límites de personas en cada oficina.

Con las medidas adoptadas no fue necesario declarar Contingencia Operativa para ninguna de las unidades de negocio, ya que la afectación hacia las áreas operativas, de soporte y de negocio fueron mínimas y los canales electrónicos de atención a clientes se mantuvieron operando de manera ininterrumpida durante la pandemia y hasta la fecha.

d) PLD

Facilidades temporales para recibir ciertos formatos como KYC y reporte de visita, sin la firma de los clientes. Facilidades temporales para la validación de los domicilios visitados mediante medios electrónicos como Google Maps y páginas web de los clientes.

D. Actividad y participación accionaria

– Actividad

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

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

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

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

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

- Participación accionaria en el capital de la Institución

Al 30 de junio 2021 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 30 de junio 2021 el monto del capital neto y los activos ponderados sujetos a riesgo se muestran como sigue:

INTEGRACIÓN DEL CAPITAL	Importe MBA
Capital Contable	8,465
Capital básico	7,659
Capital fundamental sin impuestos diferidos activos y sin obligaciones subordinadas	8,039
Capital fundamental	7,659
Capital básico no fundamental	-
Capital complementario	-
Capital Neto	7,659
Activos ponderados sujetos a riesgos	-

F. Indicadores financieros

Los indicadores financieros al 30 de junio 2021 y de los últimos 4 trimestres anteriores a esa fecha, se presentan a continuación:

2T20	3T20	4T20	1T21	2T21	Indicador
					Liquidez
4.46	2.80	3.16	3.28	3.49	Liquidez
					Rentabilidad
17.44%	17.18%	12.84%	15.91%	12.52%	ROE (Rendimiento Capital %)
0.90%	0.89%	0.67%	0.82%	0.63%	ROA (Rendimiento Activos %)
					Calidad de Activos
2.48%	2.89%	1.86%	1.43%	1.40%	Morosidad
0.95	0.88	1.97	2.54	2.74	Cobertura de cartera vencida
					Indice Capitalización desglosado (Cifras sujetas a revisión de Banxico)
20.87%	22.46%	21.33%	22.84%	24.65%	Por riesgo de crédito
14.86%	15.77%	14.76%	15.81%	16.91%	Por riesgo de crédito, mercado y operacional
					Eficiencia Operativa
2.94%	2.86%	2.84%	2.76%	2.80%	Gastos Admón./ Activo Total
					Margen financiero/ Activos productivos
6.01%	8.32%	5.51%	7.62%	6.29%	MIN

Liquidez: La Institución cuenta con la capacidad de 3.49 veces de pago en el corto plazo para cubrir sus obligaciones de manera inmediata.

Rentabilidad

ROE: Los rendimientos anualizados sobre el Capital representan el 12.52% en el trimestre.

ROA: Los rendimientos anualizados sobre los Activos representan el 0.63% en el trimestre.

Calidad de Activos

Morosidad: El saldo de la cartera vencida representa el 1.40% del total de la cartera de crédito. Porcentaje que indica que la Institución tiene una buena rotación de cobro.

Cobertura de Cartera Vencida: Por cada peso que forma parte de la cartera vencida, la Institución estima \$2.74 pesos como riesgos crediticios.

Eficiencia Operativa: Los gastos de administración y promoción representan el 2.80% de los activos totales.

MIN: El margen financiero ajustado por riesgos crediticios representa el 6.29% del total de los activos productivos.

G. Información financiera trimestral

- Inversiones en valores

	2T20	3T20	4T20	1T21	Costos de adquisición	Intereses devengados	Plus/ minusvalía	Total 2T21
TÍTULOS PARA NEGOCIAR								
Instrumentos de deuda								
Valores gubernamentales	33,830	13,121	32,626	32,319	41,134	78	18	41,230
Valores privados	11,956	14,125	17,584	14,939	6,374	66	(88)	6,352
Valores privados bancarios	14,142	13,597	14,671	11,010	15,102	63	(36)	15,129
Operaciones fecha valor								
Valores gubernamentales	22	(48)	-	(550)	(731)	-	1	(730)
Valores privados	17	-	-	-	-	-	-	-
TÍTULOS DIPONIBLES PARA LA VENTA								
Instrumentos de deuda								
Valores gubernamentales	360	343	-	-	-	-	-	-
Valores privados	894	887	901	817	801	26	(5)	822
TÍTULOS CONSERVADOS AL VENCIMIENTO								
Instrumentos de deuda								
Valores privados	2,631	2,568	2,516	2,413	2,398	-	(36)	2,362
TOTAL INVERSIONES EN VALORES	63,852	44,593	68,298	60,948	65,078	233	(146)	65,165

Al 30 de junio 2021 y de los últimos cuatro trimestres anteriores, tanto de la posición de títulos para negociar como de los títulos disponibles para la venta, se tienen reportados los siguientes títulos (a valor de mercado):

	2T20	3T20	4T20	1T21	Costos de adquisición	Intereses devengados	Plus/ minusvalía	Total 2T21
TÍTULOS RESTRINGIDOS								
Operaciones de reporto	50,986	29,908	56,719	50,418	55,286	217	(105)	55,398
TOTAL TÍTULOS RESTRINGIDOS	50,986	29,908	56,719	50,418	55,286	217	(105)	55,398

- Operaciones con reporto

2T20 3T20 4T20 1T21 2T21

La Institución actuando como reportadora:

Deudor por reporto

Valores gubernamentales	10,313	4,892	13,948	13,057	15,569
Valores privados	3,779	9,512	7,996	5,766	2,691
Valores privados bancarios	4,898	6,034	3,045	5,055	4,660
	18,990	20,438	24,989	23,878	22,920

Menos (-)

Colaterales dados en garantía

Valores gubernamentales	2,111	3,361	9,834	8,842	6,363
Valores privados	314	7,723	5,849	3,744	2,284
Valores privados bancarios	2,386	5,480	3,000	5,016	4,660
	4,811	16,564	18,683	17,602	13,307

TOTAL DEUDORES POR REPORTO

14,179 3,874 6,306 6,276 9,613

La Institución actuando como reportada:

Acreedor por reporto

Valores gubernamentales	30,112	7,283	25,459	25,075	31,417
Valores privados	10,219	11,151	12,784	11,002	9,174
Valores privados bancarios	10,571	11,549	12,196	8,780	6,388

TOTAL ACREEDORES POR REPORTO

50,902 29,983 50,439 44,857 46,979

- Instrumentos financieros derivados

	2T20	3T20	4T20	1T21	2T21
POSICIÓN ACTIVA					
<i>Derivados de negociación</i>					
Futuros					
Divisas	135	8	2	10	3
Forwards					
Divisas	241	411	936	738	495
Opciones					
Divisas	188	48	185	68	29
Tasas	225	173	133	128	286
Swaps					
Divisas	536	362	137	199	201
Tasas	4,802	4,097	4,083	2,320	2,125
<i>Derivados de cobertura</i>					
Swaps					
Tasas	-	-	-	-	4
TOTAL DERIVADOS ACTIVOS	6,127	5,099	5,476	3,463	3,143
POSICIÓN PASIVA					
<i>Derivados de negociación</i>					
Futuros					
Divisas	13	7	95	103	46
Forwards					
Divisas	921	11	790	561	606
Opciones					
Divisas	85	21	8	25	19
Tasas	21	18	7	36	72
Swaps					
Divisas	619	418	195	252	229
Tasas	5,456	4,666	4,577	2,782	2,505
<i>Derivados de cobertura</i>					
Swaps					
Tasas	71	55	65	17	9
TOTAL DERIVADOS PASIVOS	7,186	5,196	5,737	3,776	3,486

- Cartera de crédito

	2T20	3T20	4T20	1T21	2T21
CARTERA VIGENTE					
Moneda Nacional					
Actividad empresarial o comercial	13,610	13,196	13,110	12,901	12,446
Entidades financieras	1,756	1,170	1,148	1,235	1,129
Entidades gubernamentales	35	1,008	1,021	1,004	1,008
Créditos a la vivienda	205	724	1,102	1,427	1,573
Total Moneda Nacional	15,606	16,098	16,381	16,567	16,156
Moneda Extranjera Valorizada					
Actividad empresarial o comercial	9,402	8,773	7,907	8,468	7,458
Entidades financieras	463	444	1,236	470	707
Entidades gubernamentales	162	594	462	704	666
Total Moneda Extranjera Valorizada	10,027	9,811	9,605	9,642	8,831
TOTAL CARTERA VIGENTE	25,633	25,909	25,986	26,209	24,987
CARTERA VENCIDA					
Moneda Nacional					
Actividad empresarial o comercial	500	561	309	250	228
Créditos a la vivienda	3	4	3	3	3
Total Moneda Nacional	503	565	312	253	231
Moneda Extranjera Valorizada					
Actividad empresarial o comercial	148	206	181	128	124
Total Moneda extranjera valorizada	148	206	181	128	124
TOTAL CARTERA VENCIDA	651	771	493	381	355
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO, NETA	26,284	26,680	26,479	26,590	25,342

- Calificación cartera crediticia

Al 30 de junio 2021 la calificación para la cartera conforme la estimación de las reservas preventivas se integra de la siguiente manera:

ANEXO 35
 FORMATO DE CALIFICACIÓN DE CARTERA CREDITICIA
 BANCO MONEX, S. A.
 CALIFICACIÓN DE LA CARTERA CREDITICIA
 30 DE JUNIO DE 2021

GRADO DE RIESGO	IMPORTE CARTERA CREDITICIA	RESERVAS PREVENTIVAS NECESARIAS				TOTAL DE LAS RESERVAS PREVENTIVAS
		COMERCIAL	DE CONSUMO		HIPOTECARIA Y DE VIVIENDA	
			NO REVOLVENTE	TARJETA DE CRÉDITO Y OTROS CRÉDITOS REVOLVENTES		
A1	15,553	75	-	-	3	78
A2	6,030	69	-	-	-	69
B1	1,807	31	-	-	-	31
B2	714	16	-	-	-	16
B3	449	14	-	-	-	14
C1	167	10	-	-	-	10
C2	77	3	-	-	4	7
D	511	214	-	-	-	214
E	34	33	-	-	2	35
EXCEPTUADA CALIFICADA	-	-	-	-	-	-
TOTAL	25,342	465	-	-	9	474
MENOS RESERVAS ADICIONALES RESERVAS CONSTITUIDAS						-
						500
						974
EXCESO						-

NOTAS:

1. Las cifras para la calificación y constitución de las reservas preventivas, son las correspondientes al día último del mes a que se refiere el balance general al 30 DE JUNIO DE 2021

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

La institución de crédito utiliza una metodología ESTANDAR

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

- Captación tradicional

	2T20	3T20	4T20	1T21	2T21
Depósitos de exigibilidad inmediata					
Depósitos de exigibilidad inmediata	25,846	27,760	28,889	29,944	32,740
Total depósitos de exigibilidad inmediata	25,846	27,760	28,889	29,944	32,740
Depósitos a plazo					
Del público en general	23,212	14,281	12,273	13,446	10,597
Mercado de dinero	2,715	2,964	2,700	3,937	2,635
Total depósitos a plazo	25,927	17,245	14,973	17,383	13,232
Títulos de crédito emitidos					
Bonos	653	1,124	767	1,598	2,179
Total de títulos de crédito emitidos	653	1,124	767	1,598	2,179
Cuenta global de captación sin movimientos					
Cuenta global de captación sin movimientos	3	3	3	3	3
Total depósitos de exigibilidad inmediata	3	3	3	3	3
TOTAL CAPTACIÓN TRADICIONAL	52,429	46,132	44,632	48,928	48,154

- Préstamos interbancarios y de otros organismos

	2T20	3T20	4T20	1T21	2T21
Exigibilidad inmediata					
Call money	-	-	-	-	-
Total exigibilidad inmediata	-	-	-	-	-
Corto plazo					
FIRA (1)	-	-	-	-	-
Cadenas productivas (1)	468	425	369	357	389
Total corto plazo	468	425	369	357	389
TOTAL PRESTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	468	425	369	357	389

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

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

A continuación, se muestran las tasas promedio al 30 de junio 2021:

Préstamos en Moneda Nacional

Concepto	Cliente	Tasa
Cadenas Productivas	NAFIN	5.50%

Préstamos en Moneda Extranjera

Cadenas Productivas USD	NAFIN	2.27%
Promedio		3.89%

- *Impuestos diferidos (Balance)*

Los impuestos diferidos netos al 30 de junio 2021 y de los últimos cuatro trimestres anteriores a esa fecha se integran como sigue:

	2T20	3T20	4T20	1T21	2T21
ISR diferido activo:					
Provisiones	14	14	21	21	21
Valuación de instrumentos financieros	156	260	222	236	200
Comisiones cobradas por anticipado	38	70	90	94	100
Otros	328	303	259	273	274
Total diferido activo	536	647	592	624	595
ISR diferido pasivo:					
Pagos anticipados	(25)	(20)	(23)	(30)	(35)
Total diferido pasivo	(25)	(20)	(23)	(30)	(35)
Valuaciones en capital	91	89	94	79	74
PTU diferida	189	223	234	238	234
Reserva	186	203	291	291	292
TOTAL IMPUESTOS DIFERIDOS, NETO	977	1,142	1,188	1,202	1,160

- *Impuestos a la utilidad (Resultados)*

	2T20	3T20	4T20	1T21	2T21
Impuestos a la utilidad causados	(387)	(667)	(641)	(153)	(194)
Impuestos a la utilidad diferidos	118	250	280	25	(8)
TOTAL IMPUESTOS A LA UTILIDAD	(269)	(417)	(361)	(128)	(202)

- *Otros fiscal*

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

- Resultado por intermediación

	2T20	3T20	4T20	1T21	2T21
Resultado por divisas:					
Valuación	181	(491)	(54)	(196)	153
Utilidad por compraventa	1,683	2,470	3,390	895	1,736
	1,864	1,979	3,336	699	1,889
Resultado por derivados:					
Valuación	(981)	(22)	(181)	(107)	(116)
Utilidad por compraventa	828	900	800	271	(14)
	(153)	878	619	164	(130)
Resultado por títulos de deuda:					
Valuación	96	44	12	150	81
Utilidad por compraventa	436	351	162	17	247
	532	395	174	167	328
TOTAL RESULTADO POR INTERMEDIACIÓN	2,243	3,252	4,129	1,030	2,087

- Otros ingresos (egresos) de la operación

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

	2T20	3T20	4T20	1T21	2T21
Cancelación de estimación crediticia	20	17	15	11	11
Estimación por Pérdida de Valor de Bienes Adjudicados					(1)
Castigos y quebrantos	(169)	(114)	(68)	(5)	(6)
Intereses a favor provenientes de préstamos a funcionarios y empleados	1	1	2	-	(1)
Otras partidas de los ingresos (egresos) de la operación	63	87	109	28	58
TOTAL OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN	(85)	(9)	58	34	61

- 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 segundo trimestre de 2021 y por los últimos 4 trimestres anteriores a esa fecha ascienden a:

	2T20	3T20	4T20	1T21	2T21
Activo					
Disponibilidades	42,872	28,297	19,015	26,901	32,003
Deudores por reporto	18,991	18,708	24,990	23,558	22,921
Cartera de crédito	1,064	565	1,400	1,045	1,285
Otras cuentas por cobrar	660	744	3,079	1,720	2,015
Derivados	24	478	38	270	5
Otros activos	9	9	9	9	9
Total Activo	63,620	48,801	48,531	53,503	58,238

Pasivo					
Captación Tradicional	236	245	277	122	284
Acreedores por reporto	10,607	1,048	756	328	1,316
Colaterales vendidos o dados en garantía	32,804	33,656	53,959	47,855	41,938
Derivados	208	3	5	-	159
Otras cuentas por pagar	43,318	29,530	22,144	28,892	33,873
Total Pasivo	87,173	64,482	77,141	77,197	77,570

	2T20	3T20	4T20	1T21	2T21
Egresos					
Intereses y comisiones	1,002	1,395	1,783	532	1,035
Servicios corporativos	58	89	119	33	63
Servicios por Arrendamiento	-	-	-	-	11
Resultado por intermediación				4	7
Total Egresos	1,060	1,484	1,902	569	1,116

Ingresos					
Intereses y comisiones	490	629	790	204	419
Servicios corporativos	8	12	15	4	6
Servicios financieros	-	-	-	-	2
Resultado por intermediación	14	18	13	-	-
Total Ingresos	512	659	818	208	427

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

Activo		
Parte Relacionada	Concepto	Importe 2T21
Monex Casa de Bolsa	Disponibilidades	32,043
Tempus Inc		- 40
	Total Disponibilidades	32,003
Monex Casa de Bolsa	Deudores por Reporto	22,921
	Total Deudores por Reporto	22,921
Monex Europe Limited	Derivados	5
	Total Derivados	5
Monex Grupo Financiero	Cartera de Crédito	3
Admimonex		45
Arrendadora Monex		542
Monex Europe Holdings Limited		258
Monex Europe Limited		280
MNI Holding		157
		Total Cartera de Crédito
Monex Casa de Bolsa	Otras Cuentas por Cobrar	1,974
Arrendadora Monex		1
Tempus Inc		40
	Total Otras Cuentas por Cobrar	2,015
Monex SAB	Otros Activos	9
	Total Otros Activos	9

Pasivo			
Parte Relacionada	Concepto	Importe 2T21	
Monex Casa de Bolsa	Captación Tradicional	148	
Monex Grupo Financiero		1	
Admimonex		4	
Arrendadora Monex		6	
Monex Canada Inc		3	
Monex Europe Limited		1	
Monex Etrust		2	
Monex SAB		1	
Cable 4		1	
MNI Holding		59	
Tempus Inc		57	
		Total Captación Tradicional	284
Monex Casa de Bolsa		Acreedores por Reporto	1,070
Monex SAB	245		
	Total Acreedores por Reporto	1,316	
Monex Casa de Bolsa	Colaterales vendidos o dados en garantía	41,938	
	Total Colaterales vendidos o dados en garantía	41,938	
Monex Casa de Bolsa	Derivados	154	
Monex Europe Limited		5	
	Total Derivados	159	
Monex Casa de Bolsa	Otras Cuentas por Pagar	33,864	
Monex Operadora de Fondos		9	
	Total Otras Cuentas por Pagar	33,873	

Ingresos		
Parte Relacionada	Concepto	Importe 2T21
Monex Casa de Bolsa	Intereses y comisiones	388
Admimonex		2
Arrendadora Monex		21
Monex Europe Holdings Limited		3
Monex Europe Limited		2
MNI Holding		3
	Total Intereses y comisiones	419
Monex Casa de Bolsa	Servicios Corporativos	4
Arrendadora Monex		2
	Total Servicios Corporativos	6
Arrendadora Monex	Servicios Financieros	2
	Total Servicios Financieros	2

Egresos		
Parte Relacionada	Concepto	Importe 2T21
Monex Casa de Bolsa	Intereses y comisiones	1,028
Monex SAB		7
	Total Intereses y comisiones	1,035
Monex Casa de Bolsa	Resultado por intermediación	3
Monex Europe Limited		4
	Total Resultado por intermediación	7
Monex Operadora de Fondos	Servicios Corporativos	24
Monex SAB		39
	Total Servicios Corporativos	63
Arrendadora Monex	Servicios por Arrendamiento	11
	Total Servicios por Arrendamiento	11

- *Capital Contable*

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

- Movimientos al 31 de marzo de 2020

No se registran movimientos al 31 de marzo de 2020

- Movimientos al 30 de junio de 2020

En Asamblea General Anual Ordinaria de Accionistas celebrada el 30 de abril del 2020 se resolvió incrementar la reserva de capital al que se refiere el artículo 99-A de la Ley de Instituciones de Crédito por la cantidad de \$108 con cargo a la cuenta de “Resultado de ejercicios anteriores”.

- Movimientos al 30 de septiembre de 2020

No se registran movimientos al 30 de septiembre de 2020

- Movimientos al 31 de diciembre de 2020

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

- Movimientos al 31 de marzo de 2021

No se registran movimientos al 31 de marzo de 2021

- Movimientos al 30 de junio de 2021

No se registran movimientos al 30 de junio de 2021

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	3,938
3	Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	1,287
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	8,465
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)	149
10 (conservador)	Impuestos a la utilidad diferidos a favor que dependen de ganancias futuras excluyendo aquellos que se derivan de diferencias temporales (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	
11	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	-
12	Reservas pendientes de constituir	
13	Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización	-
14	Pérdidas y ganancias ocasionadas por cambios en la calificación crediticia propia sobre los pasivos valuados a valor razonable	No aplica
15	Plan de pensiones por beneficios definidos	
16 (conservador)	Inversiones en acciones propias	
17 (conservador)	Inversiones recíprocas en el capital ordinario	71
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)	336
22	Monto que excede el umbral del 15%	No aplica
23	del cual: Inversiones significativas donde la institución posee más del 10% en acciones comunes de instituciones financieras	No aplica
24	del cual: Derechos por servicios hipotecarios	No aplica
25	del cual: Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporales	No aplica
26	Ajustes regulatorios nacionales	-
A	del cual: Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	-
B	del cual: Inversiones en deuda subordinada	
C	del cual: Utilidad o incremento el valor de los activos por adquisición de posiciones de bursatilizaciones (Instituciones Originadoras)	
D	del cual: Inversiones en organismos multilaterales	
E	del cual: Inversiones en empresas relacionadas	
F	del cual: Inversiones en capital de riesgo	
G	del cual: Inversiones en sociedades de inversión	
H	del cual: Financiamiento para la adquisición de acciones propias	
I	del cual: Operaciones que contravengan las disposiciones	
J	del cual: Cargos diferidos y pagos anticipados	
K	del cual: Posiciones en Esquemas de Primeras Pérdidas	
L	del cual: Participación de los Trabajadores en las Utilidades Diferidas	
M	del cual: Personas Relacionadas Relevantes	
N	del cual: Plan de pensiones por beneficios definidos	
O	Se Deroga	
27	Ajustes regulatorios que se aplican al capital común de nivel 1 debido a la insuficiencia de capital adicional de nivel 1 y al capital de nivel 2 para cubrir deducciones	
28	Ajustes regulatorios totales al capital común de nivel 1	557
29	Capital común de nivel 1 (CET1)	7,908

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)	7,908
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)	7,908
60	Activos ponderados por riesgo totales	45,287
Razones de capital y suplementos		
61	Capital Común de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	17%
62	Capital de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	17%
63	Capital Total (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	17%
64	Suplemento específico institucional (al menos deberá constar de: el requerimiento de capital común de nivel 1 más el colchón de conservación de capital, más el colchón contracíclico, más el colchón G-SIB; expresado como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	20%
65	del cual: Suplemento de conservación de capital	3%
66	del cual: Suplemento contracíclico bancario específico	No aplica
67	del cual: Suplemento de bancos globales sistémicamente importantes (G-SIB)	No aplica
68	Capital Común de Nivel 1 disponible para cubrir los suplementos (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	1%

Mínimos nacionales (en caso de ser diferentes a los de Basilea 3)

69	Razón mínima nacional de CET1 (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)	No aplica
70	Razón mínima nacional de T1 (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)	No aplica
71	Razón mínima nacional de TC (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)	No aplica

Cantidades por debajo de los umbrales para deducción (antes de la ponderación por riesgo)

72	Inversiones no significativas en el capital de otras instituciones financieras	No aplica
73	Inversiones significativas en acciones comunes de instituciones financieras	No aplica
74	Derechos por servicios hipotecarios (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	No aplica
75	Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporales (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	824

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)	974
77	Límite en la inclusión de provisiones en el capital de nivel 2 bajo la metodología estandarizada	12
78	Reservas elegibles para su inclusión en el capital de nivel 2 con respecto a las exposiciones sujetas a la metodología de calificaciones internas (previo a la aplicación del límite)	
79	Límite en la inclusión de reservas en el capital de nivel 2 bajo la metodología de calificaciones internas	

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

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

Tabla II.1
Cifras del balance general

Referencia de los rubros del balance general	Rubros del balance general	Monto presentado en el balance general
	Activo	
BG1	Disponibilidades	52,660
BG2	Cuentas de margen	1,367
BG3	Inversiones en valores	65,165
BG4	Deudores por reporto	22,921
BG5	Préstamo de valores	-
BG6	Derivados	139,770
BG7	Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	-
BG8	Total de cartera de crédito (neto)	24,368
BG9	Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	-
BG10	Otras cuentas por cobrar (neto)	55,835
BG11	Bienes adjudicados (neto)	12
BG12	Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	34
BG13	Inversiones permanentes	71
BG14	Activos de larga duración disponibles para la venta	-
BG15	Impuestos y PTU diferidos (neto)	1,160
BG16	Otros activos	730
	Pasivo	
BG17	Captación tradicional	48,153
BG18	Préstamos interbancarios y de otros organismos	389
BG19	Acreeedores por reporto	46,979
BG20	Préstamo de valores	-
BG21	Colaterales vendidos o dados en garantía	25,222
BG22	Derivados	140,112
BG23	Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	4
BG24	Obligaciones en operaciones de bursatilización	-
BG25	Otras cuentas por pagar	94,433
BG26	Obligaciones subordinadas en circulación	-
BG27	Impuestos y PTU diferidos (neto)	-
BG28	Créditos diferidos y cobros anticipados	335
	Capital contable	
BG29	Capital contribuido	3,240
BG30	Capital ganado	5,224
	Cuentas de orden	
BG31	Avales otorgados	-
BG32	Activos y pasivos contingentes	67
BG33	Compromisos crediticios	9,497
BG34	Bienes en fideicomiso o mandato	182,105
BG35	Agente financiero del gobierno federal	-
BG36	Bienes en custodia o en administración	4,809
BG37	Colaterales recibidos por la entidad	30,976
BG38	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	25,044
BG39	Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (neto)	-
BG40	Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	118
BG41	Otras cuentas de registro	382,105

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

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

Identificador	Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto	Referencia del formato de revelación de la integración de capital del apartado I del presente anexo	Monto de conformidad con las notas a la tabla Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto	Referencia(s) del rubro del balance general y monto relacionado con el concepto regulatorio considerado para el cálculo del Capital Neto proveniente de la referencia mencionada. Activo
	Activo			
1	Crédito mercantil	8		
2	Otros Intangibles	9	149	Forma parte BG 12 Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)
3	Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de pérdidas y créditos fiscales	10	926	Forma parte BG 15 Impuestos y PTU diferidos (neto)
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 valores
7	Inversiones recíprocas en el capital ordinario	17		
8	Inversiones directas en el capital de entidades financieras donde la Institución no posea más del 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		
13	Reservas reconocidas como capital complementario	50	470	Forma parte BG 8 Total de cartera de crédito (neto)
14	Inversiones en deuda subordinada	26-B		
15	Inversiones en organismos multilaterales	26-D		
16	Inversiones en empresas relacionadas	26-E		
17	Inversiones en capital de riesgo	26-F		
18	Inversiones en sociedades de inversión	26-G	-	Forma parte BG 3 Inversiones en valores
19	Financiamiento para la adquisición de acciones propias	26-H		
20	Cargos diferidos y pagos anticipados	26-J	485	Forma parte BG 16 Otros activos
21	Participación de los trabajadores en las utilidades diferida (neta)	26-L	234	Forma parte BG 15 Impuestos y PTU diferidos (neto)
22	Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos	26-N		
23	Inversiones en cámaras de compensación	26-P		

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

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

Pasivo				
24	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados al crédito mercantil	8		
25	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a otros intangibles	9		
26	Pasivos del plan de pensiones por beneficios definidos sin acceso irrestricto e ilimitado	15		
27	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados al plan de pensiones por beneficios definidos	15		
28	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a otros distintos a los anteriores	21		
29	Obligaciones subordinadas monto que cumple con el Anexo 1-R	31		
30	Obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital básico 2	33		
31	Obligaciones subordinadas monto que cumple con el Anexo 1-S	46		
32	Obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital complementario	47		
33	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociadas a cargos diferidos y pagos anticipados	26-J		
Capital Contable				
34	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-Q	1	3,240	BG 29 Capital Contribuido
35	Resultado de ejercicios anteriores	2	3,938	Forma parte BG 30 Capital ganado
36	Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas registradas a valor razonable	3	-	
37	Otros elementos del capital ganado distintos a los anteriores	3	1,287	BG 30 Es integrado de Reservas de Capital, Resultado Neto y Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta
38	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-R	31		
39	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-S	46		
40	Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas no registradas a valor razonable	3,11		
41	Efecto acumulado por conversión	3,26-A		
42	Resultado por tenencia de activos no monetarios	3,26-A		
Cuentas de Orden				
43	Posiciones en Esquemas de Primeras Pérdidas	26-K		
Conceptos regulatorios no considerados en el Balance General				
44	Reservas pendientes de constituir	12		
45	Utilidad o incremento el valor de los activos por adquisición de posiciones de bursatilizaciones (Instituciones Originadoras)	26-C		
46	Operaciones que contravengan las disposiciones	26-I		
47	Operaciones con Personas Relacionadas Relevantes	26-M		
48	Ajuste por reconocimiento de capital	26-O, 41, 56		

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

El ICAP al cierre del primer trimestre del 2021 se ubicó en 16.91% integrado de la siguiente manera:

	Concepto	Importe
	Requerimientos de Capital por:	
I.	Riesgos de Mercado	418.4
II.	Riesgos de Crédito	2,485.9
III.	Riesgo Operacional	718.6
IV.	Requerimiento total	3,622.9
Cómputo		
	Capital Neto	7,659.5
	Activos por riesgo totales	45,286.5
Coefficientes (porcentajes)		
	Capital Neto / Activos por Riesgo Totales (ICAI)	16.91%

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

Concepto	Importe de posiciones equivalentes	Requerimiento de capital
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	5,230	418
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable	2,195	176
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDI's	1,184	95
Operaciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del Salario Mínimo General	-	
Posiciones en UDI's o con rendimiento referido al INPC	871	70
REQUERIMIENTO DE CAPITAL POR IMPACTO VEGA	12	1
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	775	62
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	18	1
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	173	14

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

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

Concepto	Activos ponderados por	Requerimiento de capital
Grupo I (ponderados al 0%)		
Grupo I (ponderados al 10%)		
Grupo I (ponderados al 20%)		
Grupo II (ponderados al 0%)		
Grupo II (ponderados al 10%)		
Grupo II (ponderados al 20%)		-
Grupo II (ponderados al 50%)	-	-
Grupo II (ponderados al 100%)		-
Grupo II (ponderados al 120%)		-
Grupo II (ponderados al 150%)		-
Grupo III (ponderados al 2.5%)		-
Grupo III (ponderados al 10%)		-
Grupo III (ponderados al 11.5%)		-
Grupo III (ponderados al 20%)	5,082	407
Grupo III (ponderados al 23%)		-
Grupo III (ponderados al 50%)	-	-
Grupo III (ponderados al 57.5%)		-
Grupo III (ponderados al 100%)		-
Grupo III (ponderados al 115%)		129
Grupo III (ponderados al 120%)		-
Grupo III (ponderados al 138%)		-
Grupo III (ponderados al 150%)	-	-
Grupo III (ponderados al 172.5%)		-
Grupo IV (ponderados al 0%)		-
Grupo IV (ponderados al 20%)	1,013	81
Grupo V (ponderados al 10%)		-
Grupo V (ponderados al 20%)	25	2
Grupo V (ponderados al 50%)	25	2
Grupo V (ponderados al 115%)		-
Grupo V (ponderados al 150%)	-	-
Grupo VI (ponderados al 20%)	-	-
Grupo VI (ponderados al 50%)	788	63
Grupo VI (ponderados al 75%)		-
Grupo VI (ponderados al 100%)		2
Grupo VI (ponderados al 120%)		-
Grupo VI (ponderados al 150%)		-
Grupo VI (ponderados al 172.5%)		-

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

Grupo VII_A (ponderados al 10%)		-
Grupo VII_A (ponderados al 11.5%)		-
Grupo VII_A (ponderados al 20%)	1,963	157
Grupo VII_A (ponderados al 23%)		-
Grupo VII_A (ponderados al 50%)	413	33
Grupo VII_A (ponderados al 90%)	7,264	581
Grupo VII_A (ponderados al 100%)	11,710	937
Grupo VII_A (ponderados al 115%)	200	16
Grupo VII_A (ponderados al 120%)		-
Grupo VII_A (ponderados al 138%)		-
Grupo VII_A (ponderados al 150%)		-
Grupo VII_A (ponderados al 172.5%)		-
Grupo VII_B (ponderados al 0%)		-
Grupo VII_B (ponderados al 20%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 23%)		-
Grupo VII_B (ponderados al 50%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 57.5%)		-
Grupo VII_B (ponderados al 100%)		-
Grupo VII_B (ponderados al 115%)		-
Grupo VII_B (ponderados al 120%)		-
Grupo VII_B (ponderados al 138%)		-
Grupo VII_B (ponderados al 150%)		-
Grupo VII_B (ponderados al 172.5%)		-
Grupo VIII (ponderados al 125%)	-	-
Grupo IX (ponderados al 100%)	163	13
Grupo IX (ponderados al 115%)		-
Grupo X (ponderados al 1250%)		-
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 1 (ponderados al 20%)	649	52
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 2 (ponderados al 50%)		
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 3 (ponderados al 100%)		
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 4 (ponderados al 350%)		
Bursatilizaciones con grado de Riesgo 4, 5, 6 o No calificados (ponderados al 1250%)	-	
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 1 (ponderados al 40%)		
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 2 (ponderados al 100%)		
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 3 (ponderados al 225%)		
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 4 (ponderados al 650%)		
Rebursatilizaciones con grado de Riesgo 5, 6 o No Calificados (ponderados al 1250%)		

Tabla III.3
Activos ponderados sujetos a riesgo de operacional

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

Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
8,982	719

I. Administración del riesgo

i. Información cualitativa

a) Normativa

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

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

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

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

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

b) Entorno

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

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

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

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

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

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

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

c) Órganos responsables de la administración de riesgos

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

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

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

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

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

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

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

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

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

a. Riesgos Discrecionales:

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

b. Riesgos No Discrecionales:

- Riesgo Operacional.

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

Herramientas de medición de riesgos:

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

Reporteo:

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

Plataforma tecnológica:

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

c. Riesgo de mercado

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

La UAIR evalúa el riesgo de mercado por:

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

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

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

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

- *Gestión de Capital (ICAP)*

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

d. Riesgo de liquidez

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

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

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

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

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

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

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

e. *Riesgo de crédito*

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

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

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

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

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

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

El PFE incluye:

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

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

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

Reservas preventivas por riesgos de crédito

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

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

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

f. Riesgo operacional

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

g. Riesgo legal

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

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

h. Riesgo tecnológico

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

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

ii. Información Cuantitativa

a. Riesgo de mercado

El VaR Global al cierre del mes de junio 2021 fue de \$32.18, usando un nivel de confianza del 99% y un horizonte de un día. El porcentaje del VaR / Capital neto es de 0.42%. 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	12.78	23.17	36.59
Derivados	4.491	9.721	13.608
MDIN	10.919	14.510	20.111
MDIN Propia	2.123	4.136	10.091
Tesoreía	2.64	5.51	6.83
Cambios	0.00	0.19	0.34

*Los valores corresponden al segundo trimestre de 2021.

b. Riesgo de crédito

- Cartera de bonos corporativos.

El VaR de crédito de la cartera de bonos corporativos de Mercado de Dinero al 30 de junio 2021 fue de (2.049%) relativo a una inversión de \$20,126, mientras que el estrés de crédito de dicha cartera fue de (4.129%) 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	2.15%	0.56%	1.63%
Mínimo	1.67%	0.39%	1.28%
Promedio	1.86%	0.44%	1.42%

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

- Cartera comercial de crédito.

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

Estadísticas de Pérdida Esperada de cartera comercial de crédito.

	Min	Max	Promedio
Pérdida esperada	468	489	477
Pérdida no esperada	84	89	87
VaR	556	578	564

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

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

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

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

- *Backtesting de crédito*

Al 30 de junio 2021 el estadístico de Kupiec se ubicó en 0.5590, 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*

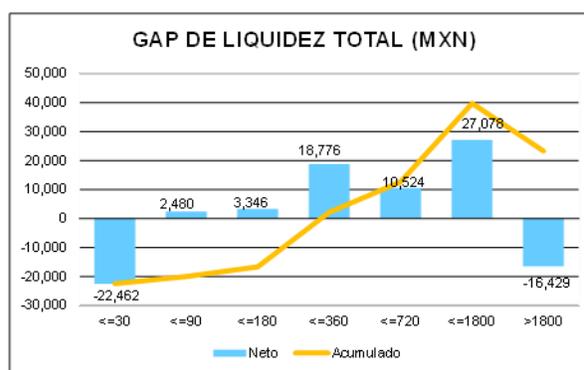
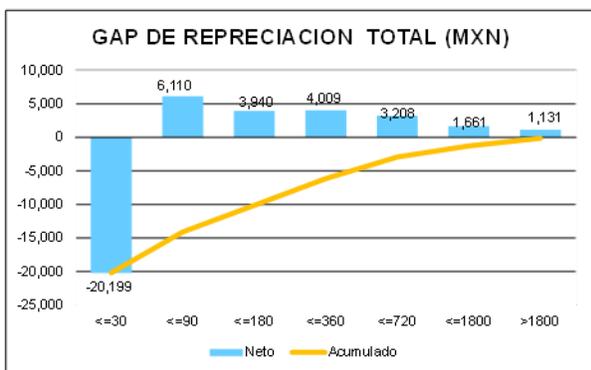
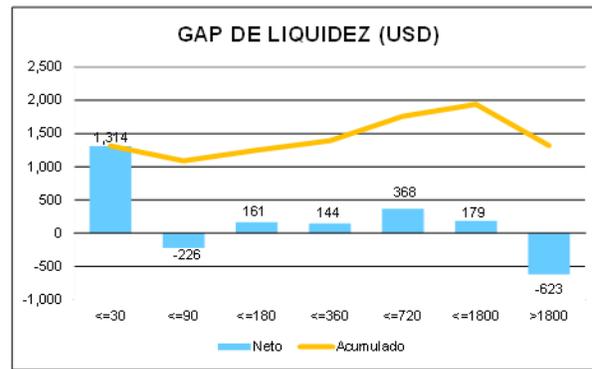
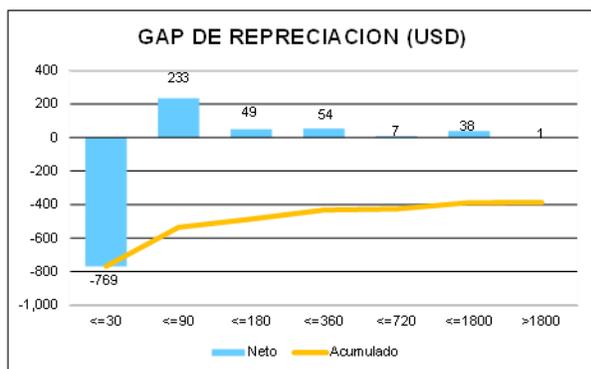
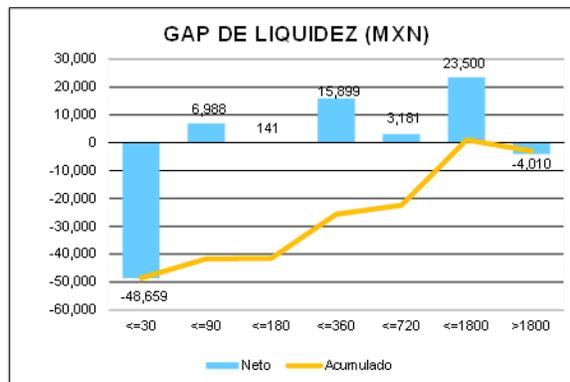
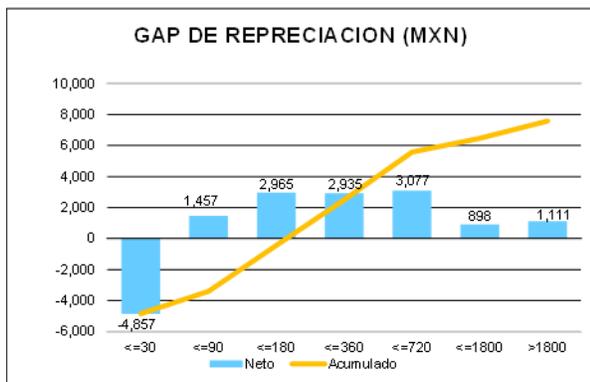
Las exposiciones actuales y potenciales en derivados OTC de las 10 principales contrapartes al cierre del mes de junio 2021 se muestran en la siguiente tabla:

Cliente	Exposición Actual	Riesgo Crédito Total
1	\$ 12	\$ 672
2	\$ 80	\$ 107
3	\$ 43	\$ 93
4	\$ 27	\$ 69
5	\$ 16	\$ 57
6	\$ -	\$ 44
7	\$ -	\$ 42
8	\$ 21	\$ 40
9	\$ 10	\$ 39
10	\$ 20	\$ 39

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 junio se presentan en los cuadros siguientes:



GAP Re depreciación total

Estadísticos	<=30	<=90	<=180	<=360	<=720	<=1800	>1800	Total
MINIMO	-21,476	5,289	3,836	4,009	3,208	1,661	1,131	-140
MAXIMO	-20,199	9,038	4,313	6,329	4,367	2,850	4,473	6,542
PROMEDIO	-20,840	6,812	4,030	4,870	3,911	2,376	2,319	3,478

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

GAP Vencimiento total

TOTAL	<=30	<=90	<=180	<=360	<=720	<=1800	>1800	Total
MINIMO	-23,891	1,142	2,959	9,408	7,639	27,078	-17,428	20,253
MAXIMO	-22,264	3,479	4,676	18,776	10,955	33,052	-15,087	23,313
PROMEDIO	-22,872	2,367	3,660	15,146	9,706	30,473	-16,315	22,165

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

- *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	
		2T 2021	
		Importe sin Ponderar (promedio)	Importe Ponderado (promedio)
ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES			
1	Total de Activos Líquidos Computables	No aplica	12,434
SALIDAS DE EFECTIVO			
2	Financiamiento Minorista No Garantizado	12,712	846
3	Financiamiento Estable	6,577	329
4	Financiamiento menos Estable	6,135	517
5	Financiamiento Mayorista No Garantizado	36,058	15,468
6	Depósitos Operacionales	15,488	3,872
7	Depósitos No Operacionales	5,734	2,349
8	Deuda No Garantizada	14,837	9,247
9	Financiamiento Mayorista Garantizado	No aplica	8,565
10	Requerimientos Adicionales	9,359	1,340
11	Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	917	917
12	Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de Instrumentos de deuda	-	-
13	Líneas de Crédito y Liquidez	8,441	422
14	Otras Obligaciones de Financiamiento Contractuales		
15	Otras Obligaciones de Financiamiento Contingentes		
16	TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	26,218
ENTRADAS DE EFECTIVO			
17	Entradas de Efectivo por Operaciones Garantizadas	31,023	19,619
18	Entradas de Efectivo por Operaciones No Garantizadas	-	-
19	Otras entradas de Efectivo	257	257
20	TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO		19,876
			Importe ajustado
21	TOTAL DE ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES	No aplica	12,434
22	TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	6,980
23	COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ	No aplica	177

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

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

Mes	Activos. 1A	Variación	Activos. 2A	Variación	Activos. 2B	Variación
Abril	13,589.428		170.966		449.960	
Mayo	13,951.792	2.67%	273.607	60.04%	448.145	-0.40%
Junio	11,679.590	-16.29%	0.056	-99.98%	442.938	-1.16%

Tabla Activos de Variaciones en Activos Líquidos

Respecto a las salidas, se tiene las siguientes variaciones:

Mes	Salidas	Variación	Entradas	Variación
Abril	26,641.17		18,769.00	
Mayo	25,419.65	-4.59%	17,202.46	-8.35%
Junio	25,758.01	1.33%	18,590.90	8.07%

Tabla Activos de Variaciones en Salidas y Entradas

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

Mes	Act. 1A	Act. 2A	Act. 2B	Activos Liq. Computables	Salidas	Entradas
Abril	13,589.43	170.97	449.96	14,072.22	26,641.17	18,769.00
Mayo	13,951.79	273.61	448.15	14,520.47	25,419.65	17,202.46
Junio	11,679.59	0.06	442.94	12,011.84	25,758.01	18,590.90

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
Abril	13,589.43	170.97	449.96	14,072.22
Mayo	13,951.79	273.61	448.15	14,520.47
Junio	11,679.59	0.06	442.94	12,011.84

Tabla Evolución Activos Líquidos Elegibles y Computables



e) La concentración de sus fuentes de financiamiento:

	Abril 21			Mayo 21			Junio 21		
	CONCENTRACIÓN*	TOTAL	% RESPECTO AL TOTAL	CONCENTRACIÓN*	TOTAL	% RESPECTO AL TOTAL	CONCENTRACIÓN*	TOTAL	% RESPECTO AL TOTAL
VENTA DE REPORTOS	\$ 9,337	\$ 69,440	13.45%	\$ 5,205	\$ 69,553	7.48%	\$ 7,485	\$ 60,588	12.35%
CAPTACIÓN (Cuenta Digital)	\$ 3,755	\$ 30,808	12.19%	\$ 4,003	\$ 31,511	12.71%	\$ 4,607	\$ 32,740	14.07%
CAPTACIÓN (CEDES Ventanilla)	\$ 3,532	\$ 12,384	28.52%	\$ 2,831	\$ 11,304	25.04%	\$ 2,408	\$ 10,596	22.73%
CERTIFICADOS DE DEPOSITO F_BMONEX	\$ 774	\$ 3,910	19.80%	\$ 797	\$ 3,936	20.26%	\$ 679	\$ 2,708	25.06%
BONOS BANCARIOS J_BMONEX	\$ 494	\$ 1,735	28.46%	\$ 390	\$ 1,732	22.50%	\$ 578	\$ 2,421	23.88%

* Incluye a los 20 clientes más grandes

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

OPERACIONES DERIVADOS

Abril 21

Subyacente USD/MXN	Delta	Flujos	Valuación	Total
Forwards Cash				0
Forwards Delivery	-1,664	-85,384	83,610	-1,774
Futuros del peso (CME)	-		-	-
Futuros DEUA (Mexder)	-		-	-
Opciones DEUA (Mexder)				-
Opciones OTC	973	1,601	341	1,942
SWAPS				
CS				-
Total	-692	-83,783	83,951	168
Subyacente EURO/USD				
Forwards Delivery	0	39	-39	0
Opciones	-	2	0	2
CS				-
Total	0	40	-39	2
Subyacente EURO/MXN				
Forwards	-338	6,469	-6,393	76
Futuros del Euro (Mexder)	603		219	219
Opciones	-135	162	-308	-146
Total	130	6,631	-6,482	149
SWAPS				
IRS LIBOR	-	-	-	-
Caps LIBOR	-	-	-	-
Caps TIIE	-	-	-	-
IRS TIIE	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Subyacente otras divisas				
FXD				
SEK/MXN	-	595	723	1,318
CHF/MXN	-	20	-20	-0
USD/COP			101	101
Total	-	614	804	1,419
Gran Total		-76,497	78,235	1,738

OPERACIONES DE TRADING DERIVADOS

Delta	Flujos	Valuación	Total
42,608	-232,238	282,049	49,811
			0
11,638	0	-2,921	-2,921
114,027	16,298	-29,699	-13,401
-2,428		1,816	1,816
-96,424	-7,371	-18,136	-25,507
			0
-71,609	-5,956	945	-5,011
-2,188	-229,267	234,055	4,787
-228	33	-88	-55
			-
243	237	95	142
15	270	-183	87
			-
		-	-
-		-	-
0	0	0	0
-72	3,031	-2,750	281
0	294	659	953
0	-10,084	74,841	64,757
0	-9,786	-3,309	-13,095
-72	-16,545	69,441	52,896
-	0	0	-
-2,245	-245,542	303,313	57,771

OPERACIONES DERIVADOS

Mayo 21

Subyacente USD/MXN	Delta	Flujos	Valuación	Total
Forwards Cash				0
Forwards Delivery	-723	59,137	-57,212	1,925
Futuros del peso (CME)	-		-	-
Futuros DEUA (Mexder)	-		-	-
Opciones DEUA (Mexder)				0
Opciones OTC	650.24	1,191	-808	383
SWAPS				
CS				-
Total	-73	60,328	-58,020	2,308
Subyacente EURO/USD				
Forwards Delivery	0	-1	2	0
Opciones	-	3	0	3
CS				-
Total	0	2	2	4
Subyacente EURO/MXN				
Forwards	502	-2,819	2,771	-48
Futuros del Euro (Mexder)	601		-53	-53
Opciones	-720	-274	150	-124
Total	383	-3,093	2,869	-225
SWAPS				
IRS LIBOR	-	-	-	-
Caps LIBOR	-	-	-	-
Caps TIE	-	-	-	-
IRS TIE	-	-	-	-
FUT TIE FONDEO				
Total	-	-	-	-
Subyacente otras divisas				
FXD				
GBP/MXN	-	-58	0	-58
SEK/MXN	-		6	6
USD/COP		12	-103	-90
Total	-	-45	-97	-142
Gran Total		57,191	-55,246	1,945

OPERACIONES DE TRADING DERIVADOS

Delta	Flujos	Valuación	Total
214,972	-115,487	90,352	-25,135
			0
11,638	0	-4,316	-4,316
-37,612	-112,112	93,175	-18,937
-1,385		1,380	1,380
-134,694	6,548	10,382	16,929
			0
-56,088	3,237	24,212	27,449
-3,168	-217,814	215,186	-2,629
-222	-94	15	-79
			-
237	247	-254	-7
15	153	-239	-86
			-
			-
			-
0	0	0	0
331	-354	1,852	1,498
0	188	41	229
0	13,544	10,508	24,052
0	-4,095	402	-3,693
		4	4
331	9,283	12,802	22,089
-	0	0	-
-2,823	-208,378	227,749	19,375

OPERACIONES DERIVADOS

Junio 21

Subyacente USD/MXN	Delta	Flujos	Valuación	Total
Forwards Cash				0
Forwards Delivery	-1,296	120,776	-121,599	-823
Futuros del peso (CME)	-		-	-
Futuros DEUA (Mexder)	-		-	-
Opciones DEUA (Mexder)				-
Opciones OTC	843	605	-465	140
SWAPS				
CS				-
Total	-454	121,381	-122,063	-683
Subyacente EURO/USD				
Forwards Delivery	-0	-18	21	3
Opciones	-	-3	0	-3
CS				-
Total	0	-21	21	-1
Subyacente EURO/MXN				
Forwards	801	-4,367	4,398	32
Futuros del Euro (Mexder)	606		-478	-478
Opciones	-1,415	-146	966	820
Total	-7	-4,512	4,886	374
SWAPS				
IRS LIBOR	-	-	-	-
Caps LIBOR	-	-	-	-
Caps TIE	-	-	-	-
IRS TIE	-	-	-	-
FUT TIE FONDEO				
Total	-	-	-	-
Subyacente otras divisas				
FXD				
USD/BRL	-		-37	-37
CAD/MXN	-30	-7	6	-0
SEK/MXN	-		3	3
MXN/JPY		5	0	5
USD/COP		30	-9	21
Total	-30	29	-36	-8
Gran Total		116,876	-117,193	-317

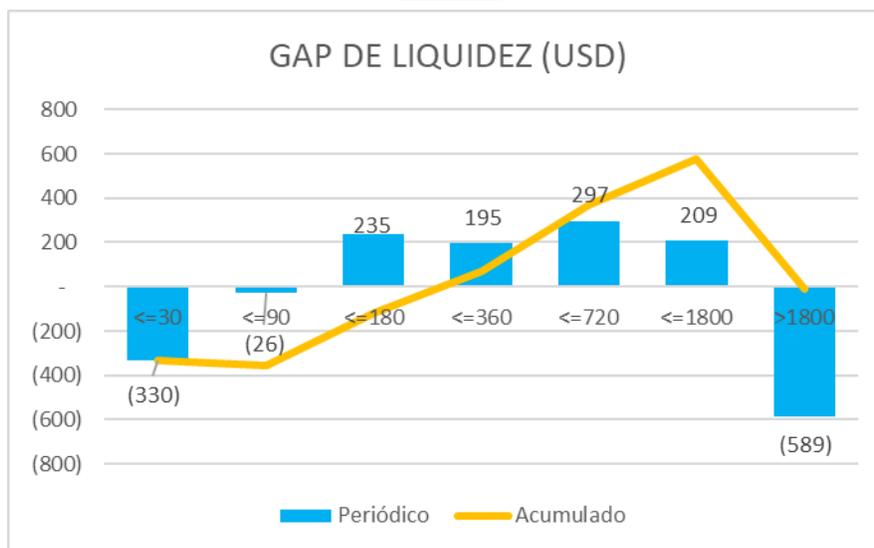
OPERACIONES DE TRADING DERIVADOS

Delta	Flujos	Valuación	Total
56,834	72,401	-29,265	43,136
			0
9,937	-17,789	17,681	-107
101,119	13,926	-21,647	-7,720
41	-900	1,358	458
-100,109	-1,467	-28,880	-30,347
			0
-66,308	3,503	80	3,583
1,513	69,675	-60,672	9,003
-218	-58	222	164
			-
233	223	-526	-303
15	165	-305	-139
			-
-		-	-
-		-	-
-		-	-
0	0	0	0
478	1,471	4,575	6,046
0	6,795	-445	6,350
0	8,503	36,885	45,388
0	-4,265	-22,930	-27,195
		-148	-148
478	12,504	18,085	30,441
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	0	0	-
2,006	82,344	-42,892	39,304

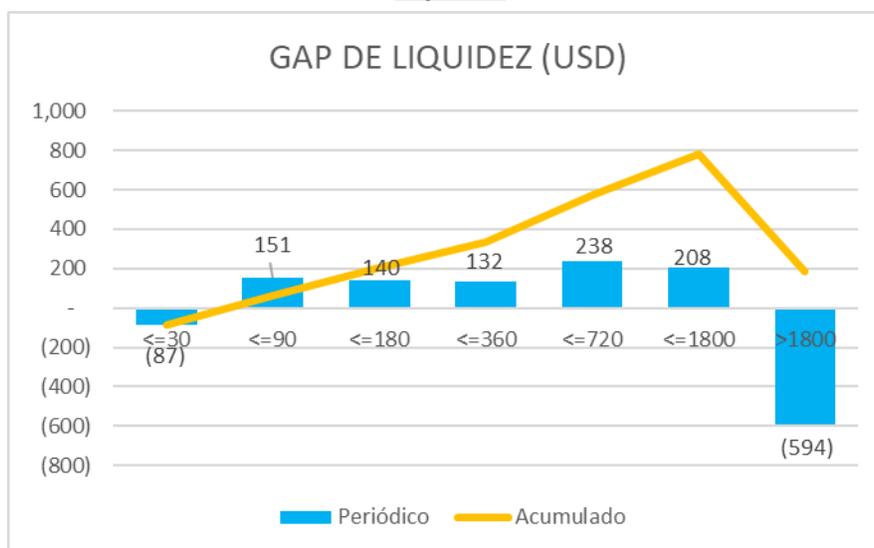
g) El descalce en divisas;

El descalce en divisas se presenta mediante las gráficas del GAP en divisas para los meses de Abril, Mayo y Junio:

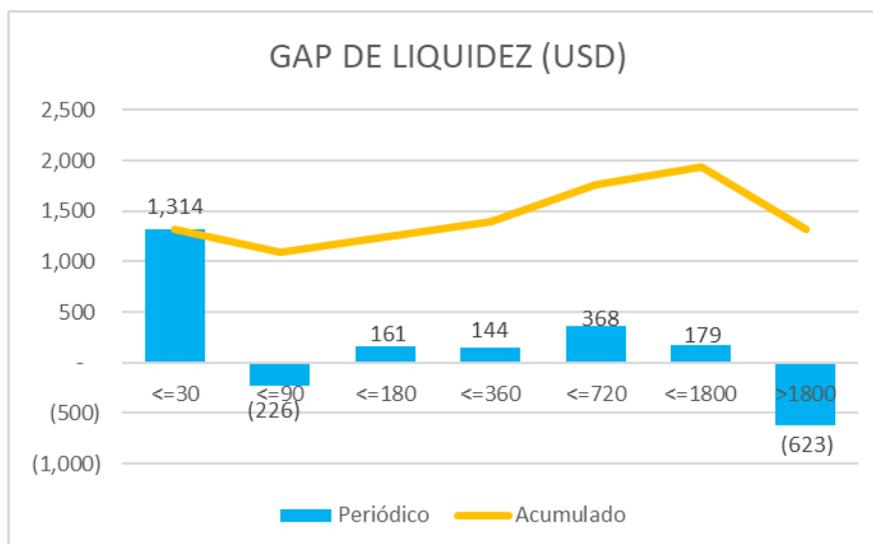
Abril 2021



Mayo 2021



Junio 2021



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

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

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

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

i. Información cuantitativa:

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

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

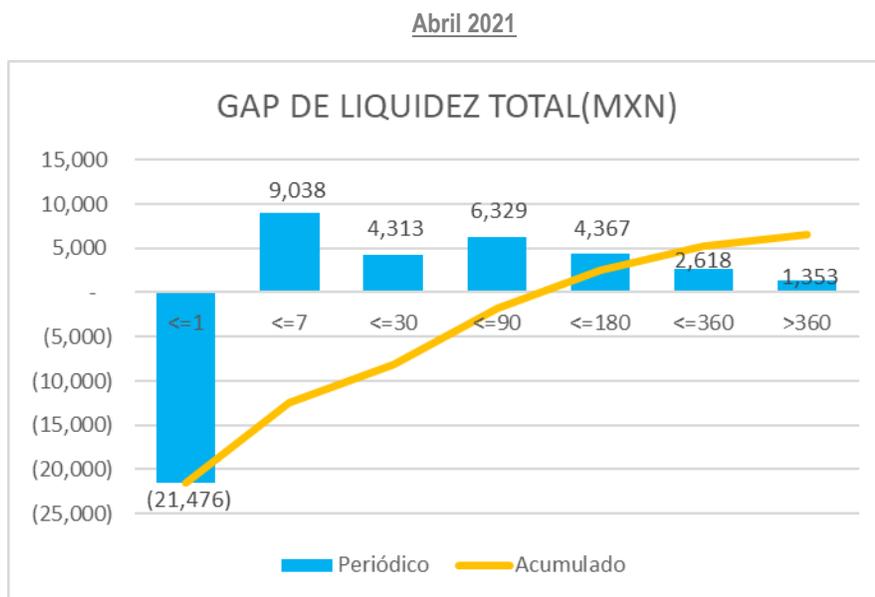
Las principales fuentes de financiamiento se presentan en la siguiente tabla:

PRINCIPALES FUENTES DE FONDEO	Abril 21		Mayo 21		Junio 21	
	MXN	USD	MXN	USD	MXN	USD
Captación tradicional						
Depósitos de exigibilidad inmediata (Cuenta Digital)*	9,866	1,035	10,341	1,062	10,983	1,091
Depósitos a plazo (CEDES Ventanilla)	9,634	136	8,439	144	8,138	123
Emisión Deuda						
Cedes (FBMONEX)	1,707	96	1,797	93	1,077	78
Pagaré Bancario (IBMONEX)	-	-	-	-	-	-
Bonos Bancarios (JBMONEX)	366	68	497	45	952	62
Certificados bursátiles (94MONEX15)	-	-	-	-	-	-
Préstamos interbancarios y de otros organismos						
De exigibilidad inmediata (Call Money Recibido)	-	-	-	-	-	-
Préstamos de IFC	-	-	-	-	-	-
Préstamos de NAFINSA	317	2	331	2	325	3
Préstamos de FIRA	-	-	-	-	-	-
Venta de Reportos (BM)	62,973	320	63,602	298	59,530	53
Total	84,863	1,657	85,007	1,643	81,004	1,410

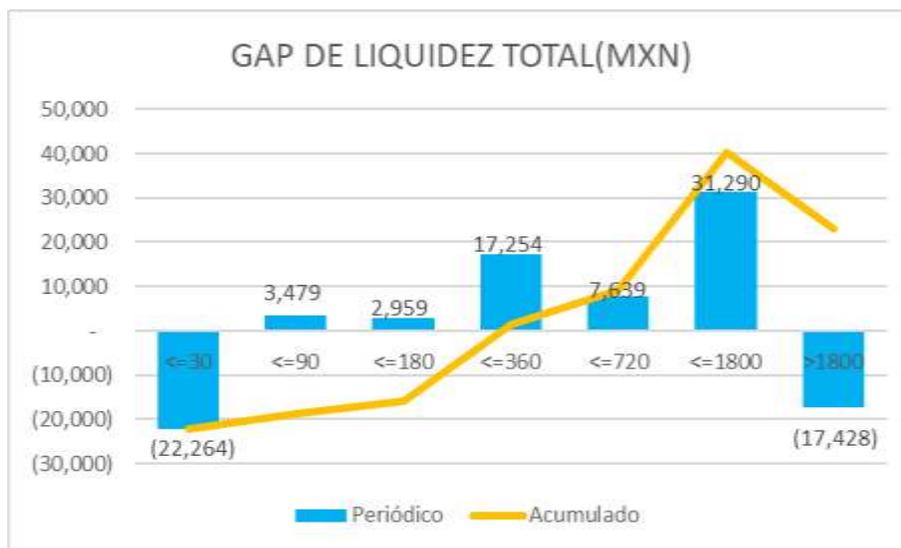
- b) La exposición al riesgo liquidez y las necesidades de financiamiento a nivel de la Institución, teniendo en cuenta las limitaciones legales, regulatorias y operacionales a la transferibilidad de liquidez;

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.

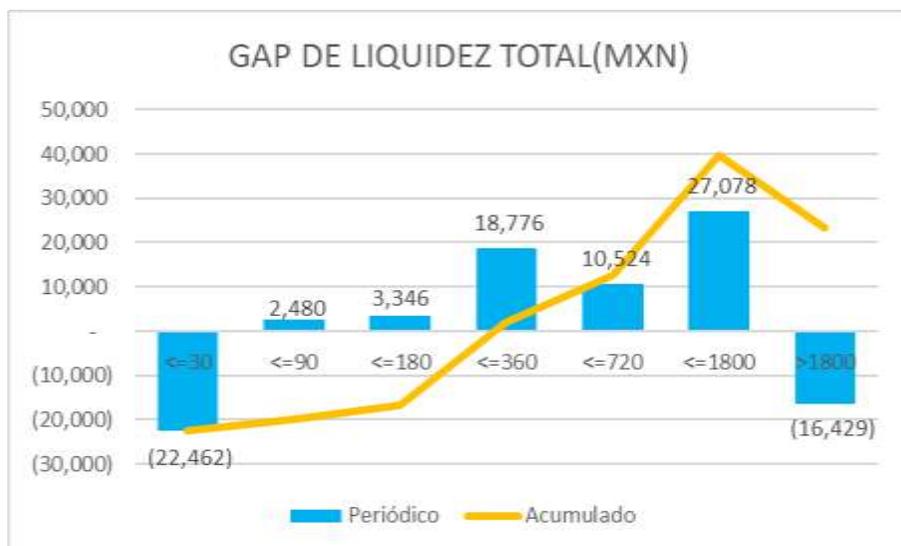
- c) Las operaciones del balance desglosadas por plazos de vencimiento y las brechas de liquidez resultantes, incluyendo las operaciones registradas en cuentas de orden.



Mayo 2021



Junio 2021



ii. Información cualitativa:

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

La gestión de riesgo liquidez tiene las siguientes características:

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

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

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

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

Las técnicas de riesgo liquidez básicamente comprenden lo siguiente:

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

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

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

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

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

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

d. Riesgo Operacional

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

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

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

BANCO				
Tipo de Riesgo Operacional	2T-2021			
Eventos materializados	Frecuencia	%Total	Impacto promedio*	%Total
Ejecución, entrega y gestión de procesos	5	7%	0.34	100%
Eventos no materializados	Frecuencia	%Total	Impacto promedio*	%Total
Ejecución, entrega y gestión de procesos	9	13%	0	0%
Incidencias en el negocio y fallos en el sistema	54	78%	0	0%
Clientes, productos y prácticas empresariales	1	1%	0	0%
Total materializados + no materializados	69	100%	0.34	100%

e. Políticas de riesgo en productos derivados

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

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

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

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

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

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

J. Procedimientos relacionados con la administración de garantías.

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

Forward de divisas, tasas y swap de tasas de interés

a) Garantías iniciales

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

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

$$GI_0 = k_1 * MR_p$$

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

$$M_d * f_P$$

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

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

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

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

b) Garantía de mantenimiento

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

$$GMin = k_2 * GI_0$$

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

c) Determinación de los parámetros (k_1 y k_2)

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

1.2 Opciones sobre diferentes subyacentes

a) Garantía inicial

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

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

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

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

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

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

b) Garantía de mantenimiento

$$GMin = k_2 * GI_0$$

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

c) Valor de mercado de la garantía

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

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

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

12.3.3. Sobre la constitución de garantías iniciales

1. Las garantías iniciales se constituyen de la siguiente manera:

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

12.3.4. Sobre las llamadas de márgenes

a) Cuando el cliente ha aportado garantías iniciales

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

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

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

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

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

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

c) Políticas particulares

1. Todos los clientes (ya sea que aporten garantías iniciales o sea un cliente que opere con margen cero y tenga un monto máximo de pérdida), estarán sujetos a las llamadas de margen.
2. El monto de llamadas de margen por cliente se determina considerando el valor del saldo en efectivo (para los que operan con el banco) o el valor de los fondos que se tienen en prenda (para los que operan con la casa de bolsa), la valuación acumulada por las operaciones vigentes, cualquier resultado realizado por vencimiento de operaciones y el nivel de mantenimiento de las garantías.
3. Los requerimientos llamados son enviados directamente de los sistemas a los clientes. El monto exacto de la llamada de margen se genera con base en la información capturada en el DWH y en la valuación a mercado de las posiciones abiertas. Esta información es verificada diariamente por personal de la mesa de control.

4. Al cierre de cada día y vía mail, se envía a los clientes el monto de la llamada, que debe aportar a más tardar a la 1.30 de la tarde del siguiente día hábil.
5. Personal del área de tesorería verifica que el cliente haya aportado los recursos por concepto de llamadas de márgenes.
6. En el caso de que el cliente no constituya en tiempo y forma los recursos adicionales solicitados por el promotor por llamadas de margen, la mesa de control tiene la facultad de cerrar las operaciones que sean necesarias para volver a una situación donde no se tenga llamadas de margen.
7. Personal de la mesa de control debe estar enterados diariamente de los montos que se han liberado y los clientes a los cuales han aplicado.
8. Riesgos, previa solicitud y una adecuada justificación del promotor, podrán otorgar un día más al cliente para que aporte la llamada de margen, siempre que la pérdida que enfrenta el cliente por sus posiciones abiertas sea menor que los valores caucionados o el saldo no disponible en el contrato del banco.
9. Diariamente, riesgos y mesa de control, reciben reportes conteniendo la información de las posiciones abiertas de los clientes, la garantía requerida, el saldo de efectivo en su cuenta de depósitos para el banco y el monto de los valores en prenda para la casa de bolsa, y la valuación a mercado de las posiciones abiertas de los clientes.

12.3.5. Sobre la liberación de garantías

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

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

Básicamente son efectivo para derivados.

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

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

- a) Clientes no financieros
- b) Clientes financieros

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

Tipo de Garantía	Monto
Acciones parte del IPC o de Índices de otras bolsas así como las obligaciones subord. con	708.37
Acciones y otros valores cotizados no incluid. en índices principales	346.01
DEUDA OTROS EMISORES AAA (ó Aaa) <=1 año	141.37
Inmuebles	75.94
Dinero, valores, medios de pago < a 7 días, o títulos negociables de inmediata realización	68.40
DEUDA SOBERANA AA- (ó Aa3) de 1 a 5 años	67.98
DEUDA OTROS EMISORES AA+ (ó Aa1) <= 1 año	13.21
DEUDA OTROS EMISORES A+ (ó A1) de 1 a 5 años	12.55
DEUDA OTROS EMISORES A (ó A2) de 1 a 5 años	9.55
DEUDA SOBERANA AAA (ó Aaa) <= 1 año	3.16
DEUDA OTROS EMISORES BBB (ó Baa2) <= 1 año	1.07
DEUDA OTROS EMISORES AAA (ó Aaa) de 1 a 5 años	0.68
DEUDA SOBERANA AAA (ó Aaa) > 5 años	0.43
DEUDA SOBERANA AAA (ó Aaa) de 1 a 5 años	0.33
DEUDA OTROS EMISORES AAA (ó Aaa) > 5 años	0.18
DEUDA OTROS EMISORES AA- (ó Aa3) de 1 a 5 años	0.17
DEUDA OTROS EMISORES AA+ (ó Aa1) de 1 a 5 años	0.15
DEUDA OTROS EMISORES A- (ó A3) de 1 a 5 años	0.05
Total general	1,450

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 junio 2021. (ver página 60)

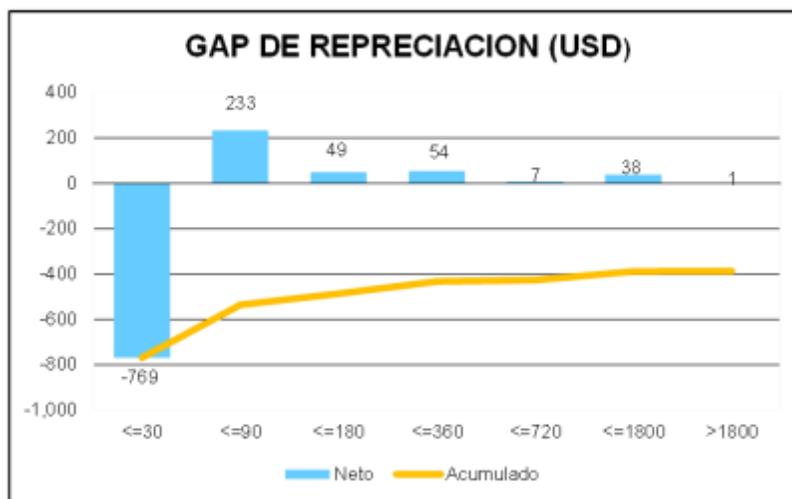
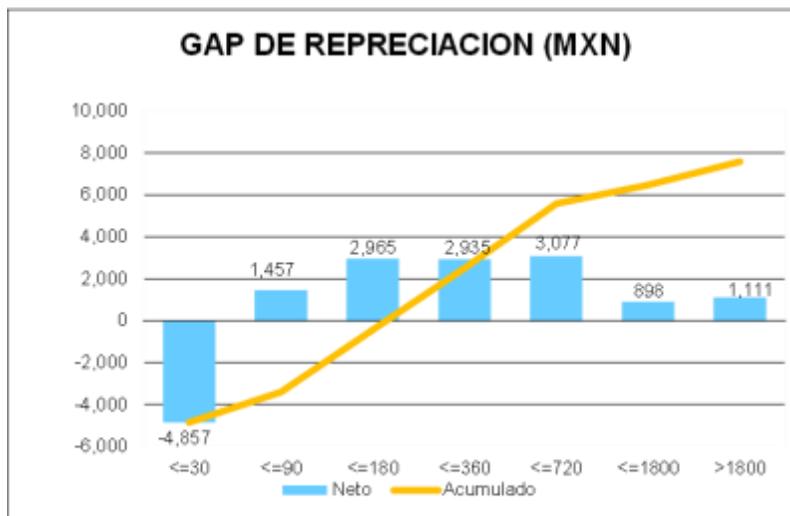
3. El impacto de la cantidad de garantías reales que la Institución tendría que proporcionar en caso de que descienda su calificación crediticia, identificando las operaciones con derivados desglosadas de acuerdo con su función de cobertura o de negociación y una distribución de los derivados de crédito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

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

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

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

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



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

OPERACIONES EN MXP

BANCO	O/S	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y							
Activos Tasa Fija	57,057	57,046	17,228	8,674	8,408	7,848	5,222	4,766	4,160	2,908	2,486	1,731	1,484	1,020	994							
Tasa Activa Pond		5.5	7.5	7.3	7.3	7.5	7.8	7.8	7.9	7.8	7.6	7.5	7.4	7.3	7.3							
Tasa Activa Mdo		4.5	4.5	4.7	4.9	5.3	5.9	6.5	6.9	7.1	7.3	7.3	8.0	8.6	10.7							
CtC Activos		1.5	37.6	18.8	16.6	35.4	22.5	13.5	28.3	16.6	4.6	1.7	-	8.9	-	18.3	-	52.8				
Pasivos Tasa Fija	28,063	28,063	14,259	8,822	7,729	6,540	5,482	5,481	5,481	5,481	5,481	5,481	284	284	-							
Tasa Pasiva Pond		3.3	3.0	2.6	2.3	2.0	1.7	1.7	1.7	1.7	1.7	1.7	6.2	6.2	-							
Tasa Pasiva Mdo		4.5	4.5	4.6	4.6	4.6	4.6	4.6	4.7	4.7	4.7	4.7	8.1	7.6	-							
CtC Pasivos		1.0	13.6	13.7	13.4	39.1	37.5	37.3	141.1	131.8	123.6	115.2	6.6	1.0	-							
Gap (A - P)		28,983	2,969	-	147	679	1,308	-	260	-	716	-	1,321	-	2,573	-	2,995	-	3,750	1,200	736	994
CtC del Periodo		3	51	32	30	75	60	51	169	148	128	117	-	2	-	17	-	53				
CtC Acumulado		3	54	86	116	191	251	302	471	619	747	864	862	845	792							

OPERACIONES EN USD

BANCO	O/S	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y											
Activos Tasa Fija	1,036	1,036	424	240	213	148	125	70	68	59	50	5	3	-	-											
Tasa Activa Pond		1.7	3.5	3.7	4.0	4.4	4.6	4.6	4.5	4.2	8.4	11.0	11.3	-	-											
Tasa Activa Mdo		0.1	0.1	0.1	0.2	0.2	0.2	0.2	0.5	1.0	1.4	1.7	1.8	-	-											
CtC Activos		-	1.0	0.7	0.6	1.4	0.9	0.8	2.5	1.7	0.6	0.3	0.2	-	-											
Pasivos Tasa Fija	1,672	1,672	1,477	1,359	1,354	1,354	1,354	1,354	1,354	1,354	1,354	1,354	-	-	-											
Tasa Pasiva Pond		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-	-	-											
Tasa Pasiva Mdo		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-	-	-											
CtC Pasivos		-	-	-	-	0	0	0	0	0	0	0	-	-	-											
Gap (A - P)		-	637	-	1,053	-	1,120	-	1,141	-	1,206	-	1,229	-	1,283	-	1,286	-	1,295	-	1,303	-	1,348	3	-	-
CtC del Periodo		-	1.0	0.7	0.6	1.5	1.0	0.9	2.9	2.1	1.0	0.7	0.2	-	-											
CtC Acumulado		-	1.0	1.7	2.3	3.8	4.8	5.7	8.6	10.7	11.7	12.4	12.6	12.6	12.6											

GLOBAL

BANCO	O/S	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y			
Activos	77,563	77,552	25,631	13,423	12,626	10,783	7,695	6,159	5,505	4,076	3,485	1,833	1,540	1,020	994			
CtC Activos		2	58	32	28	63	40	28	78	51	16	8	-	5	-	18	-	53
Pasivos	61,181	61,181	43,505	35,741	34,541	33,349	32,290	32,287	32,287	32,287	32,287	32,287	284	284	-			
CtC Pasivos		0.7	12.7	14.3	14.1	41.1	39.6	39.3	149.1	139.7	131.4	122.9	6.6	1.0	-			
CtC del Periodo		3.2	70.2	46.1	42.1	104.2	79.9	67.7	227.3	190.6	147.5	131.2	1.1	-	17.4	-	52.8	
CtC Acumulado		3.2	73.4	119.5	161.6	265.8	345.8	413.5	640.7	831.4	978.9	1,110.1	1,111.2	1,093.8	1,041.0			

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	57,046	15,661	8,558	8,248	6,717	4,934	4,563	3,362	2,678	1,989	1,608	1,204	996	994
Pasivos Tasa Fija Pond	22,865	5,936	3,027	1,865	927	284	284	284	284	284	284	284	48	-
Δ FRA ESC1	2.00	2.00	2.00	2.00	1.90	1.90	1.80	1.70	1.50	1.20	1.00	0.80	0.50	0.10
Δ CtC Activos Esc1	- 3.2	- 25.1	- 14.0	- 13.3	- 31.8	- 22.2	- 19.5	- 51.4	- 32.4	- 18.8	- 11.8	- 11.9	- 6.6	0.9
Δ CtC Acum Activos Esc1	- 3.2	- 28.3	- 42.3	- 55.7	- 87.4	- 109.7	- 129.1	- 180.5	- 212.9	- 231.8	- 243.6	- 255.5	- 262.1	- 261.2
Δ CtC Pasivos Esc1	1.3	9.5	5.0	3.0	4.4	1.3	1.2	4.3	3.4	2.7	2.1	2.8	0.3	-
Δ CtC Acum Pasivos Esc1	1.3	10.8	15.8	18.8	23.2	24.4	25.6	30.0	33.4	36.1	38.2	41.0	41.3	41.3
Δ CtC Total Esc1	- 1.9	- 15.6	- 9.1	- 10.3	- 27.4	- 20.9	- 18.2	- 47.1	- 29.0	- 16.1	- 9.7	- 9.1	- 6.3	0.9
Δ CtC Acumulado DELTA Esc1	- 1.9	- 17.5	- 26.6	- 36.9	- 64.3	- 85.2	- 103.5	- 150.5	- 179.5	- 195.7	- 205.4	- 214.5	- 220.8	- 219.9

OPERACIONES EN USD

Δ CtC BANCO	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y
Activos Tasa Fija Pond	1,036.0	364.0	220.0	184.0	134.0	82.0	69.0	63.0	55.0	8.0	4.0	1.0	-	-
Pasivos Tasa Fija Pond	319.0	30.0	4.0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Δ FRA ESC1	1.0	1.0	1.0	1.0	1.0	1.0	1.0	1.0	0.9	0.9	0.8	0.7	0.6	0.6
Δ CtC Activos Esc1	- - 0.3	- 0.2	- 0.2	- 0.3	- 0.2	- 0.2	- 0.6	- 0.5	- 0.1	-	-	-	-	-
Δ CtC Acum Activos Esc1	- - 0.3	- 0.5	- 0.7	- 1.0	- 1.2	- 1.4	- 2.0	- 2.5	- 2.6	- 2.6	- 2.6	- 2.6	- 2.6	- 2.6
Δ CtC Pasivos Esc1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Δ CtC Acum Pasivos Esc1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Δ CtC Total Esc1	- - 0.3	- 0.2	- 0.2	- 0.3	- 0.2	- 0.2	- 0.6	- 0.5	- 0.1	-	-	-	-	-
Δ CtC Acumulado DELTA Esc1	- - 0.3	- 0.5	- 0.6	- 1.0	- 1.2	- 1.3	- 1.9	- 2.5	- 2.5	- 2.6	- 2.6	- 2.6	- 2.6	- 2.6

GLOBAL

Δ CtC BANCO	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y
Activos Tasa Fija Pond	77,552	22,871	12,916	11,894	9,362	6,563	5,931	4,615	3,764	2,157	1,683	1,224	996	994
Pasivos Tasa Fija Pond	29,178	6,539	3,101	1,870	930	285	284	284	284	284	284	284	48	-
Δ CtC Activos Esc1	- 4	- 31	- 18	- 16	- 38	- 26	- 23	- 64	- 43	- 20	- 12	- 12	- 7	1
Δ CtC Acum Activos Esc1	- 4	- 35	- 52	- 69	- 107	- 133	- 156	- 220	- 262	- 283	- 295	- 307	- 314	- 313
Δ CtC Pasivos Esc1	1.4	10.0	5.0	3.0	4.4	1.3	1.2	4.3	3.4	2.7	2.1	2.8	0.3	-
Δ CtC Acum Pasivos Esc1	1.4	11.5	16.5	19.5	23.9	25.2	26.4	30.7	34.2	36.8	38.9	41.7	42.0	42.0
Δ CtC Total Esc1	- 2.3	- 20.9	- 12.6	- 13.3	- 34.0	- 25.0	- 21.6	- 59.3	- 39.2	- 17.6	- 10.4	- 9.4	- 6.3	0.9
Δ CtC Acumulado DELTA Esc1	- 2.3	- 23.2	- 35.8	- 49.2	- 83.2	- 108.2	- 129.8	- 189.1	- 228.3	- 245.9	- 256.3	- 265.6	- 272.0	- 271.0

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	57,046.0	15,661.0	8,558.0	8,248.0	6,717.0	4,934.0	4,563.0	3,362.0	2,678.0	1,989.0	1,608.0	1,204.0	996.0	994.0	
Pasivos Tasa Fija Pond	22,865.0	5,936.0	3,027.0	1,865.0	927.0	284.0	284.0	284.0	284.0	284.0	284.0	284.0	48.0	-	
Δ FRA ESC1	-	2.0 -	2.0 -	2.0 -	2.0 -	2.0 -	1.9 -	1.9 -	1.8 -	1.6 -	1.4 -	1.2 -	0.9 -	0.5 -	0.1
Δ CtC Activos Esc1		3.2	25.1	14.1	13.4	32.1	22.7	20.0	53.4	34.8	20.8	13.4	13.7	7.9 -	1.1
Δ CtC Acum Activos Esc1		3.2	28.3	42.4	55.8	87.9	110.6	130.6	183.9	218.8	239.6	252.9	266.7	274.6	273.4
Δ CtC Pasivos Esc1	-	1.3 -	9.5 -	5.0 -	3.0 -	4.4 -	1.3 -	1.2 -	4.5 -	3.7 -	3.0 -	2.4 -	3.2 -	0.4 -	-
Δ CtC Acum Pasivos Esc1	-	1.3 -	10.8 -	15.8 -	18.8 -	23.2 -	24.5 -	25.8 -	30.3 -	34.0 -	36.9 -	39.3 -	42.5 -	42.9 -	42.9
Δ CtC Total Esc1		1.9	15.6	9.1	10.4	27.7	21.4	18.8	48.9	31.1	17.8	11.0	10.5	7.5 -	1.1
Δ CtC Acumulado DELTA Esc1		1.9	17.5	26.6	37.0	64.7	86.0	104.8	153.7	184.8	202.6	213.6	224.1	231.6	230.5

OPERACIONES EN USD

Δ CtC BANCO	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y
Activos Tasa Fija Pond	1,036.0	364.0	220.0	184.0	134.0	82.0	69.0	63.0	55.0	8.0	4.0	1.0	-	-
Pasivos Tasa Fija Pond	319.0	30.0	4.0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Δ FRA ESC1	-	1.0 -	1.0 -	1.0 -	1.0 -	1.0 -	1.0 -	1.0 -	1.0 -	1.0 -	0.9 -	0.9 -	0.8 -	0.7
Δ CtC Activos Esc1	-	0.3	0.2	0.2	0.3	0.2	0.2	0.6	0.5	0.1	-	-	-	-
Δ CtC Acum Activos Esc1	-	0.3	0.5	0.7	1.0	1.2	1.4	2.0	2.5	2.6	2.7	2.7	2.7	2.7
Δ CtC Pasivos Esc1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Δ CtC Acum Pasivos Esc1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Δ CtC Total Esc1	-	0.3	0.2	0.2	0.3	0.2	0.2	0.6	0.5	0.1	-	-	-	-
Δ CtC Acumulado DELTA Esc1	-	0.3	0.5	0.6	1.0	1.2	1.3	2.0	2.5	2.6	2.6	2.6	2.6	2.6

GLOBAL

Δ CtC BANCO	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y	
Activos Tasa Fija Pond	77,552.0	22,871.0	12,916.0	11,894.0	9,362.0	6,563.0	5,931.0	4,615.0	3,764.0	2,157.0	1,683.0	1,224.0	996.0	994.0	
Pasivos Tasa Fija Pond	29,178.0	6,539.0	3,101.0	1,870.0	930.0	285.0	284.0	284.0	284.0	284.0	284.0	284.0	48.0	-	
Δ CtC Activos Esc1		3.7	30.9	17.7	16.5	38.7	26.7	23.4	65.9	45.4	22.4	14.0	14.1	7.9 -	1.1
Δ CtC Acum Activos Esc1		3.7	34.7	52.4	68.8	107.6	134.3	157.8	223.6	269.0	291.4	305.5	319.5	327.4	326.3
Δ CtC Pasivos Esc1	-	1.4 -	10.0 -	5.0 -	3.0 -	4.4 -	1.3 -	1.2 -	4.5 -	3.7 -	3.0 -	2.4 -	3.2 -	0.4 -	-
Δ CtC Acum Pasivos Esc1	-	1.4 -	11.5 -	16.5 -	19.5 -	24.0 -	25.3 -	26.5 -	31.0 -	34.7 -	37.7 -	40.0 -	43.3 -	43.6 -	43.6
Δ CtC Total Esc1		2.3	20.9	12.7	13.4	34.3	25.4	22.2	61.4	41.7	19.4	11.7	10.8	7.5 -	1.1
Δ CtC Acumulado DELTA Esc1		2.3	23.2	35.9	49.3	83.6	109.0	131.2	192.6	234.3	253.7	265.4	276.2	283.8	282.6

K. Revelación de información relativa a la razón de Apalancamiento

a) Integración de las principales fuentes de apalancamiento

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

Exposiciones dentro del balance		IMPORTE
1	Partidas dentro del balance (excluidos instrumentos financieros derivados y operaciones de reporto y préstamo de valores -SFT por sus siglas en inglés- pero incluidos los colaterales recibidos en garantía y registrados en el balance)	201,402
2	(Importes de los activos deducidos para determinar el capital de nivel 1 de Basilea III)	-
3	Exposiciones dentro del balance (Netas) (excluidos instrumentos financieros derivados y SFT, suma de las líneas 1 y 2)	201,402
Exposiciones a instrumentos financieros derivados		
4	Costo actual de reemplazo asociado a <i>todas</i> las operaciones con instrumentos financieros derivados (neto del margen de variación en efectivo admisible)	778
5	Importes de los factores adicionales por exposición potencial futura, asociados a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados	909
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)	- 793
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)	894
Exposiciones por operaciones de financiamiento con valores		
12	Activos SFT brutos (sin reconocimiento de compensación), después de ajustes por transacciones contables por ventas	22,921
13	(Cuentas por pagar y por cobrar de SFT compensadas)	
14	Exposición Riesgo de Contraparte por SFT	39
15	Exposiciones por SFT actuando por cuenta de terceros	
16	Exposiciones totales por operaciones de financiamiento con valores (suma de las líneas 12 a 15)	22,960
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	7,659
21	Exposiciones totales (suma de las líneas 3, 11, 16 y 19)	225,255
Coefficiente de apalancamiento		
22	Coefficiente de apalancamiento de Basilea III	3.40

b) Comparativo entre el activo total y los activos ajustados

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

REFERENCIA	DESCRIPCION	IMPORTE
1	Activos totales	364,092
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	- 138,876
5	Ajuste por operaciones de reporto y préstamo de valores[2]	39
6	Ajuste por partidas reconocidas en cuentas de orden	-
7	Otros ajustes	
8	Exposición del coeficiente de apalancamiento	225,255

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

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

REFERENCIA	CONCEPTO	IMPORTE
1	Activos totales	364,092
2	Operaciones en instrumentos financieros derivados	-139,770
3	Operaciones en reporto y préstamos de valores	-22,921
4	Activos fiduciarios reconocidos en el balance conforme al marco contable, pero excluidos de la medida de la exposición del coeficiente de apalancamiento	-
5	Exposiciones dentro del Balance	201,402

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

Al cierre de junio el coeficiente de apalancamiento de Basilea III fue de 3.40%, considerando un capital neto de \$7,659 y exposiciones totales de \$225,255.

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

CONCEPTO/TRIMESTRE	may-21	jun-21	VARIACION (%)
Capital Básico 1/	7,638	7,659	0.28%
Activos Ajustados 2/	219,378	225,255	2.68%
Razón de Apalancamiento 3/	3.48%	3.40%	-2.3%

L. Acciones frente al COVID.

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

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

M. Administración del Riesgo de Crédito.

Información Cuantitativa

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

	JUNIO 2021		EXPOSICIÓN PROMEDIO DEL PERIODO
	SALDO	RESERVAS	
COMERCIAL	23,766	465	24,280
Entidades Federativas y Municipios	-	-	-
Proyectos con Fuente de Pago Propia	382	2	432
Entidades Financieras	1,836	18	1,893
Empresas con ventas anuales menores a 14 millones de UDIS	6,793	197	6,755
Empresas con ventas anuales iguales o mayores a 14 millones de UDIS	14,755	248	15,200
HIPOTECARIA	1,576	9	1,537
CONSUMO	-	-	-
RESERVAS ADICIONALES GENÉRICAS	-	500	-
TOTAL	25,342	974	25,817

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

	2T 2020		3T 2020		4T 2020		1T 2021		2T 2021	
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%
Inmobiliario	4,379	17%	4,217	16%	3,881	15%	3,898	15%	3,892	15%
Financiero	2,569	10%	2,027	8%	2,974	11%	2,552	10%	2,695	11%
Servicios	2,401	9%	2,280	9%	2,129	8%	2,438	9%	2,360	9%
Personas Físicas	687	3%	1,208	5%	1,562	6%	1,894	7%	2,047	8%
Hotelería / Restaurantes	1,869	7%	1,835	7%	1,628	6%	1,665	6%	1,619	6%
Gobierno	197	1%	1,602	6%	1,412	5%	1,638	6%	1,609	6%
Comercio	2,220	8%	2,113	8%	2,106	8%	2,065	8%	1,576	6%
Manufactura.Otros	2,040	8%	1,875	7%	1,893	7%	1,555	6%	1,322	5%
Automotriz	935	4%	1,168	4%	1,046	4%	1,252	5%	1,321	5%
Otros	1,308	5%	1,206	5%	1,275	5%	1,206	5%	1,111	4%
RESTO DE LA CARTERA	7,679	29%	7,150	27%	6,572	25%	6,427	24%	5,790	23%
	26,284	100%	26,680	100%	26,479	100%	26,590	100%	25,342	100%

	2T 2020		3T 2020		4T 2020		1T 2021		2T 2021	
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%
Inmobiliario	4,379	16.7%	4,217	15.8%	3,881	14.7%	3,898	14.7%	3,892	15.4%
de la que: GRUPO 1	558	12.7%	522	12.4%	457	11.8%	506	13.0%	512	13.1%
GRUPO 2	461	10.5%	439	10.4%	391	10.1%	398	10.2%	384	9.9%
GRUPO 3	432	9.9%	412	9.8%	378	9.7%	376	9.6%	364	9.3%
Financiero	2,569	9.8%	2,027	7.6%	2,974	11.2%	2,552	9.6%	2,695	10.6%
de la que: GRUPO 1	501	19.5%	501	24.7%	837	28.1%	501	19.6%	501	18.6%
GRUPO 2	500	19.5%	411	20.3%	501	16.9%	340	13.3%	441	16.4%
GRUPO 3	428	16.6%	333	16.4%	364	12.2%	250	9.8%	330	12.2%
Servicios	2,401	9.1%	2,280	8.5%	2,129	8.0%	2,438	9.2%	2,360	9.3%
de la que: GRUPO 1	570	23.7%	563	24.7%	564	26.5%	852	34.9%	845	35.8%
GRUPO 2	273	11.4%	268	11.7%	255	12.0%	258	10.6%	255	10.8%
GRUPO 3	217	9.0%	200	8.8%	178	8.4%	172	7.1%	172	7.3%
Personas Físicas	687	2.6%	1,208	4.5%	1,562	5.9%	1,894	7.1%	2,047	8.1%
de la que: GRUPO 1	115	16.8%	111	9.2%	110	7.0%	110	5.8%	110	5.4%
GRUPO 2	109	15.9%	110	9.1%	100	6.4%	102	5.4%	100	4.9%
GRUPO 3	63	9.2%	63	5.2%	64	4.1%	65	3.4%	65	3.2%
Hotelería / Restaurantes	1,869	7.1%	1,835	6.9%	1,628	6.1%	1,665	6.3%	1,619	6.4%
de la que: GRUPO 1	563	30.1%	544	29.7%	458	28.2%	471	28.3%	458	28.3%
GRUPO 2	464	24.8%	448	24.4%	397	24.4%	407	24.4%	395	24.4%
GRUPO 3	424	22.7%	410	22.4%	364	22.4%	374	22.5%	363	22.4%
RESTO DE LA CARTERA	14,379	54.7%	15,113	56.6%	14,305	54.0%	14,143	53.2%	12,729	50.2%
TOTAL	26,284	100%	26,680	100%	26,479	100%	26,590	100%	25,342	100%

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

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

	2T 2020		3T 2020		4T 2020		1T 2021		2T 2021	
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%
CIUDAD DE MÉXICO	11,814	45%	12,331	46%	11,035	42%	11,458	43%	10,637	42%
NUEVO LEÓN	4,451	17%	4,262	16%	4,070	15%	4,084	15%	3,778	15%
JALISCO	2,107	8%	2,033	8%	1,964	7%	1,914	7%	1,738	7%
EXTRANJERO	616	2%	582	2%	1,729	7%	901	3%	1,157	5%
SINALOA	1,530	6%	1,540	6%	1,417	5%	1,404	5%	1,010	4%
PUEBLA	287	1%	426	2%	495	2%	830	3%	809	3%
BAJA CALIFORNIA	496	2%	549	2%	617	2%	700	3%	778	3%
ESTADO DE MÉXICO	782	3%	732	3%	764	3%	754	3%	732	3%
CHIHUAHUA	783	3%	738	3%	702	3%	711	3%	722	3%
GUANAJUATO	486	2%	449	2%	690	3%	596	2%	684	3%
RESTO DE LA CARTERA	2,932	11%	3,037	11%	2,997	11%	3,238	12%	3,297	13%
TOTAL	26,284	100%	26,680	100%	26,479	100%	26,590	100%	25,342	100%

	2T 2020		3T 2020		4T 2020		1T 2021		2T 2021	
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%
CIUDAD DE MÉXICO	11,814	45%	12,331	46%	11,035	42%	11,458	43%	10,637	42%
de la que: GRUPO 1	1,070	9.1%	999	8.1%	995	9.0%	990	8.6%	986	9.3%
GRUPO 2	587	5.0%	603	4.9%	564	5.1%	782	6.8%	747	7.0%
GRUPO 3	521	4.4%	573	4.6%	539	4.9%	648	5.7%	623	5.9%
NUEVO LEÓN	4,451	17%	4,262	16%	4,070	15%	4,084	15%	3,778	15%
de la que: GRUPO 1	510	11.5%	501	11.8%	501	12.3%	501	12.3%	501	13.3%
GRUPO 2	501	11.3%	477	11.2%	419	10.3%	468	11.5%	477	12.6%
GRUPO 3	432	9.7%	412	9.7%	368	9.1%	376	9.2%	364	9.6%
JALISCO	2,107	8.0%	2,033	8%	1,964	7%	1,914	7%	1,738	7%
de la que: GRUPO 1	357	17.0%	372	18.3%	378	19.3%	363	19.0%	363	20.9%
GRUPO 2	262	12.4%	233	11.5%	178	9.0%	185	9.7%	163	9.4%
GRUPO 3	217	10.3%	191	9.4%	177	9.0%	170	8.9%	127	7.3%
EXTRANJERO	616	2%	582	2%	1,729	7%	901	3%	1,157	5%
de la que: GRUPO 1	300	48.8%	288	49.5%	837	48.4%	267	29.6%	539	46.6%
GRUPO 2	217	35.3%	200	34.3%	260	15.0%	263	29.3%	260	22.5%
GRUPO 3	72	11.7%	69	11.9%	259	15.0%	166	18.4%	150	12.9%
SINALOA	1,530	6%	1,540	6%	1,417	5%	1,404	5%	1,010	4%
de la que: GRUPO 1	563	36.8%	544	35.3%	458	32.4%	471	33.5%	458	45.4%
GRUPO 2	425	27.8%	406	26.4%	388	27.4%	369	26.3%	333	32.9%
GRUPO 3	374	24.5%	364	23.6%	354	25.0%	343	24.4%	54	5.3%
RESTO DE LA CARTERA	5,767	22%	5,931	22%	6,264	24%	6,829	26%	7,022	28%
TOTAL	26,284	100%	26,680	100%	26,479	100%	26,590	100%	25,342	100%

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

PLAZO REMANENTE	Cartera Comercial	Mejoravit	Total
Irregulares o en Cartera Vencida	479	4	483
Menor 1 año	8,077	1	8,078
Es >= 1 año y <2 años	2,499	295	2,794
Es >=2 años y <3 años	2,739	1,276	4,015
Es >=3 años y <4 años	1,658	-	1,658
Es >=4 años y <5 años	2,233	-	2,233
Es >=5 años	6,081	-	6,081
Total general	23,766	1,576	25,342

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

i. Los créditos separados entre vigentes, emproblemados y vencidos

Sector	Cartera Vigente	Cartera Vencida	No. Días Vencido	Cartera Emproblemada
Inmobiliario	3,892	-	-	-
Financiero	2,695	-	-	-
Servicios	2,357	3	122	3
Personas Físicas	2,038	9	310	6
Hotelería / Restaurantes (Turismo)	1,619	-	-	-
Gobierno	1,609	-	-	-
Comercio	1,561	15	671	14
Automotriz	1,305	15	752	-
Manufactura.Otros	1,241	81	577	48
Otros	1,111	-	-	-
Resto de la cartera	5,559	232	-	108
Total general	24,987	355		179

ii Las reservas para riesgos crediticios por grado de riesgo

2T 2021

	Inmobiliario		Financiero		Servicios		Personas Físicas		Hotelería / Restaurantes (Turismo)		RESTO		ADICIONALES	TOTAL
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%		\$
	A1	16	45.5%	9	33.3%	7	27.6%	4	13.6%	8	46.1%	34	9.9%	-
A2	2	5.7%	6	19.7%	6	21.8%	0	0.0%	5	30.0%	51	14.9%	-	70
B1	7	20.7%	7	26.5%	1	4.2%	0	0.1%	0	0.0%	16	4.5%	-	31
B2	8	22.8%	3	9.9%	2	7.4%	0	1.0%	0	0.0%	3	0.9%	-	16
B3	1	2.3%	2	6.0%	1	4.6%	0	0.3%	0	0.3%	10	3.0%	-	14
C1	0	0.0%	1	4.7%	1	2.3%	0	1.7%	3	17.4%	5	1.4%	-	10
C2	0	0.0%	0	0.0%	0	1.0%	4	13.2%	0	0.0%	3	0.9%	-	7
D	0	0.0%	0	0.0%	8	31.2%	18	65.3%	0	0.0%	188	54.9%	-	214
E	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	1	4.8%	0	0.0%	33	9.5%	-	34
TOTALES	34	97%	28	100%	26	100%	27	100%	16	94%	343	100%	500	974

1T 2021

	Inmobiliario		Financiero		Servicios		Personas Físicas		Hotelería / Restaurantes (Turismo)		RESTO		ADICIONALES	TOTAL
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%		\$
	A1	18	56.8%	4	11.3%	9	32.9%	3	18.8%	5	30.1%	39	11.5%	-
A2	0	0.0%	15	47.2%	2	8.0%	0	0.2%	9	56.7%	51	14.7%	-	77
B1	5	14.1%	6	20.7%	3	10.6%	0	0.1%	0	0.0%	21	6.1%	-	35
B2	3	9.6%	0	0.0%	4	16.3%	0	0.0%	0	0.0%	7	2.0%	-	14
B3	6	19.6%	3	10.6%	2	7.3%	0	0.5%	2	12.6%	20	5.9%	-	34
C1	0	0.0%	3	10.1%	1	2.5%	1	3.6%	0	0.6%	11	3.1%	-	15
C2	0	0.0%	0	0.0%	3	10.7%	5	26.0%	0	0.0%	0	0.1%	-	8
D	0	0.0%	0	0.0%	3	11.7%	8	43.2%	0	0.0%	174	50.6%	-	185
E	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	1	7.5%	0	0.0%	21	6.0%	-	22
TOTALES	32	100%	31	100%	26	100%	18	100%	17	100%	345	100%	500	969

2T 2020

	Inmobiliario		Financiero		Servicios		Personas Físicas		Hotelería / Restaurantes (Turismo)		RESTO		TOTAL
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$		
	A1	19	54.7%	11	45.7%	9	14.5%	2	49.1%	6	34.4%	31	6.6%
A2	5	15.2%	9	39.7%	7	10.5%	0	1.3%	10	59.1%	62	12.9%	93
B1	8	23.2%	1	5.5%	3	4.7%	0	0.4%	0	0.7%	19	4.0%	32
B2	1	2.6%	0	0.0%	1	1.2%	0	0.0%	0	0.4%	21	4.4%	23
B3	2	4.4%	1	4.0%	1	1.8%	1	15.1%	0	0.6%	14	3.0%	19
C1	0	0.0%	1	5.1%	0	0.4%	0	0.3%	1	4.7%	9	1.9%	11
C2	0	0.0%	0	0.0%	0	0.1%	1	17.9%	0	0.0%	8	1.6%	8
D	0	0.0%	0	0.0%	1	1.7%	1	14.9%	0	0.0%	175	36.5%	177
E	0	0.0%	0	0.0%	41	65.1%	0	1.0%	0	0.0%	139	29.1%	180
TOTALES	34	100%	24	100%	63	100%	4	100%	17	100%	479	100%	621

iii. Variación de las reservas para riesgos crediticios

2T 2021

	Inmobiliario	Financiero	Servicios	Personas Físicas	Hotelería / Restaurantes (Turismo)	RESTO	Reservas Adicionales	TOTAL
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Saldo Inicial	32	31	26	18	17	345	-	469
(+) Incrementos	5	4	8	15	1	97	-	130
(-) Disminuciones	4	7	7	6	2	47	-	73
(-) Castigos	0	0	1	0	0	51	-	52
Saldo Final	33	28	26	27	16	344	500	974

1T 2021

	Inmobiliario	Financiero	Servicios	Personas Físicas	Hotelería / Restaurantes (Turismo)	RESTO	Reservas Adicionales	TOTAL
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Saldo Inicial	34	27	24	19	18	350	-	472
(+) Incrementos	5	11	6	7	3	44	-	77
(-) Disminuciones	7	7	4	8	4	32	-	62
(-) Castigos	0	0	0	0	0	18	-	18
Saldo Final	32	31	26	18	17	345	500	969

2T 2020

	Inmobiliario	Financiero	Servicios	Personas Físicas	Hotelería / Restaurantes (Turismo)	RESTO	TOTAL
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Saldo Inicial	22	25	72	3	13	426	560
(+) Incrementos	17	2	3	1	5	95	124
(-) Disminuciones	5	4	12	0	1	42	63
(-) Castigos	0	0	0	0	0	0	0
Saldo Final	34	24	63	4	17	479	621

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

	COMERCIAL			MEJORAVIT		Emproblemada		Reservas
	Estados	Cartera Vencida	Reservas	Cartera Vencida	Reservas			
CIUDAD DE MEXICO		19	9	0.15	0.06	11	5	
NUEVO LEON		34	21	0.30	0.14	34	21	
JALISCO		1	1	0.12	0.04	0	0	
SINALOA		74	34	0.08	0.07	64	30	
EXTRANJERO		0	0	0.00	0.00	0	0	
PUEBLA		60	23	0.05	0.01	12	6	
ESTADO DE MEXICO		0	0	0.26	0.11	0	0	
CHIHUAHUA		0	0	0.10	0.05	0	0	
GUANAJUATO		22	22	0.04	0.04	22	22	
BAJA CALIFORNIA NORTE		0	0	0.15	0.08	0	0	
Resto de la cartera		142	64	1.75	0.92	35	16	
Total general		352	174	3.00	1.51	179	100	

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

	<u>2T 2021</u>
	<u>\$</u>
Saldo Inicial	99
(-) Quebrantos -	39
(+/-) Ajustes en el riesgo crédito y otros ajustes	<u>40</u>
Saldo Final	100

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

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

	<u>METODOLOGÍA</u>	<u>METODOLOGÍA INTERNA</u>	
	<u>ESTÁNDAR</u>	<u>BÁSICO</u>	<u>AVANZADO</u>
COMERCIAL	23,766	-	-
Entidades Federativas y Municipios	-	-	-
Proyectos con Fuente de Pago Propia	382	-	-
Entidades Financieras	1,836	-	-
Empresas con ventas anuales menores a 14 millones de UDIS	6,793	-	-
Empresas con ventas anuales iguales o mayores a 14 millones de UDIS	14,755	-	-
HIPOTECARIA	1,576	-	-
CONSUMO	-	-	-
TOTAL	25,342	-	-

Técnicas de mitigación de riesgo crédito para la cartera

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

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

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

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

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

	GARANTIAS REALES FINANCIERAS	GARANTIAS REALES NO FINANCIERAS	GARANTIAS PERSONALES	GARANTIAS GUBERNAMENTALES	SUBCUENTA DE VIVIENDA	CARTERA CUBIERTA	TOTAL CARTERA
COMERCIAL	1,013	9,523	6,914	1,419	-	18,870	23,766
Entidades Federativas y Municipios	-	-	-	-	-	-	-
Proyectos con Fuente de Pago Propia	-	376	-	-	-	376	382
Entidades Financieras	11	480	1,135	35	-	1,661	1,836
Empresas con ventas anuales menores a 14 millones de UDIS	533	2,205	1,285	361	-	4,383	6,793
Empresas con ventas anuales iguales o mayores a 14 millones de U	469	6,462	4,495	1,023	-	12,449	14,755
HIPOTECARIA	-	-	-	-	1,576	1,576	1,576
CONSUMO	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL	1,013	9,523	6,914	1,419	1,576	20,446	25,342

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.