



**REPORTE TRIMESTRAL**

Banco Monex

| Junio 2022

## CONTENIDO

<b>1. INFORME DE LA ADMINISTRACIÓN</b>	<b>3</b>
A. Marco regulatorio	3
B. Bases de presentación	3
C. Declaración sobre la preparación de este informe	3
D. Comentarios y análisis sobre los Resultados de Operación y la Situación Financiera	4
i. Resultados de operación	4
ii. Situación financiera, liquidez y recursos de capital	7
E. Políticas, criterios contables y estrategias de liquidez	10
F. Gobierno corporativo	15
G. Control interno	17
<b>2. REPORTES TRIMESTRALES</b>	<b>17</b>
A. Marco regulatorio	17
B. Estados financieros básicos	18
i. Trimestre reportado	18
ii. Series históricas trimestrales	22
C. Operaciones significativas, eventos relevantes y subsecuentes, acciones COVID	29
D. Actividad y participación accionaria	30
E. Capitalización	31
F. Indicadores financieros	32
G. Información financiera trimestral	33
H. Índice de Capitalización (Anexo 1-O)	48
I. Administración del riesgo	58
i. Información cualitativa	58
ii. Información Cuantitativa	64
J. Procedimientos relacionados con la administración de garantías.	80
K. Revelación de información relativa a la razón de Apalancamiento	90
L. Acciones frente al COVID.	92
M. Administración del Riesgo de Crédito.	92
Técnicas de mitigación de riesgo crédito para la cartera	100

## 1. INFORME DE LA ADMINISTRACIÓN

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

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

En cumplimiento al artículo 181 y 182 de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito publicadas en el Diario Oficial de la Federación el día 2 de diciembre de 2005 y las modificaciones publicadas en el Diario Oficial hasta el 31 de diciembre 2021, emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, (en adelante la "Comisión"), se difunde el presente Informe trimestral de la Administración que muestra la situación financiera de Banco Monex, S.A., Institución de Banca Múltiple (en adelante "la Institución") al 30 de junio 2022 y los resultados de operación del 1° de enero al 30 de junio del 2022.

#### **B. Bases de presentación**

La información que contiene este reporte no se encuentra auditada. No obstante, dicha información ha sido elaborada de conformidad con los criterios contables que la Comisión emite para las Instituciones de Crédito. Todas las cifras están expresadas en millones de pesos mexicanos, a menos que se indique lo contrario. Se recomienda que la lectura del presente reporte se realice en conjunto con los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2021 para un mejor entendimiento de la información que se proporciona en la sección de "Comentarios y Análisis de la Administración sobre la Situación Financiera y con Resultados de Operación" que se incluye en este informe.

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

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

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

---

LIC. MOISÉS TIKTIN NICKIN  
DIRECTOR GENERAL

---

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

---

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

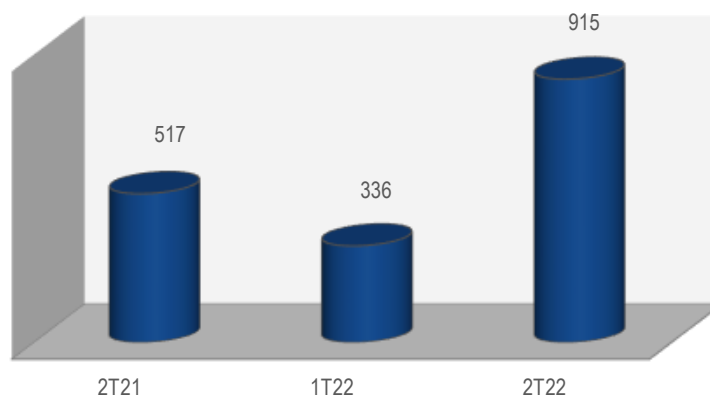
La Institución reportó un **resultado neto** de \$915 al 30 de junio 2022, presentando un incremento de \$398 comparado con el resultado del mismo trimestre de 2021, reflejo de un efecto neto de los siguientes rubros: incremento de \$587 en el resultado por intermediación, incremento en el margen financiero por \$75, decremento en otros ingresos de la operación por \$156 e incremento en gastos de administración por \$94.

Comparado con el primer trimestre del 2022 el resultado neto al cierre del 2T22 tuvo un incremento de 173% equivalente a \$579. Para el 2T21 se presentó un decremento de \$137, pasando de \$654 en junio 2020 a \$517 en junio 2021.

Aun con la alta probabilidad de una recesión económica y niveles altos de inflación, han sido factores relevantes para tener un tipo de cambio con alta volatilidad durante este trimestre, lo cual a permitido un flujo de operación constante por parte de nuestros clientes y un incremento en nuestros ingresos, los negocios continúan apostando por un spread en los precios y un tipo de cambio altamente competitivo.

A continuación, se muestra el comportamiento mencionado en el párrafo anterior por los periodos a 2T2021, 1T2022 y 2T2022.

### Resultado neto



Para explicar el efecto de los resultados es importante considerar que en el segundo trimestre del 2022 demostraba ser un periodo de una elevada inflación, con la nueva variante de COVID y con la guerra sucumbió a la economía global y genero una alta volatilidad en las economías globales.

A continuación, es importante mencionar los eventos más destacados a lo largo del segundo trimestre del 2022:

En el contexto internacional podemos mencionar:

- Durante el 2T22 la economía global resintió el impacto de dos poderosos shocks: el conflicto militar derivado de la invasión Rusa a Ucrania y los intensos rebotes de Covid-19 que orillaron a China a poner bajo controles estrictos a varias de las principales zonas industriales.
- Se presento una elevada inflación y un frenético inicio del ciclo restrictivo de la política monetaria lo cual abonó a una fuerte desaceleración del crecimiento, que, por momentos, fue percibida como el comienzo de un nuevo episodio recesivo.
- Aunque estas 2 condiciones supusieron un duro golpe para la actividad económica mundial, las consecuencias para la inflación fueron alcistas y países como Estados Unidos y la Eurozona volvieron a registrar récords al cierre del trimestre con 9.0% anual y 8.6%, respectivamente.

- La reacción de las instituciones de política monetaria fue contundente y el ciclo alcista se aceleró en todo el mundo. En el caso de la Reserva Federal, la reunión de junio se cerró con el mayor incremento a la tasa de referencia en 28 años (+75 puntos base) y los pronósticos de la institución avisaron de la inminencia de un régimen restrictivo que llevaría la tasa a ubicarse en un rango entre 3.50% y 3.75% al cierre de año.
- En función de este contexto, el rendimiento del Bono del Tesoro a 10 años pasó 2.38% a 2.89% entre el primer y el último día del segundo trimestre. A su vez, los principales índices accionarios reaccionaron negativamente: el S&P 500 tuvo una pérdida de 16.8% y el Nasdaq una de 22.5%. El índice del dólar tuvo un notorio fortalecimiento al pasar de 98.31 a 105.14 (+6.9%).

En el contexto nacional:

- La economía mexicana habría tenido un buen trimestre en materia económica a partir del auge de las actividades terciarias en marzo y abril, además de la fortaleza general que las remesas y la rápida recuperación en el mercado laboral le han permitido al consumo.
- La inflación alcanzó un nivel de 8.0% durante junio y sigue resintiendo fuertes presiones en todas las categorías, por lo que Banco de México ha acentuado su postura hawkish y a la par de la Fed subió la tasa en 75 puntos base en junio. Nuestra referencia se ubica en 7.75% y podría llegar hasta 9.75% en los próximos 6 meses.

En el segundo trimestre de 2022 el **resultado de operación** alcanzó un saldo de \$1,161 cifra superior en \$442 comparado con el mismo trimestre del 2021, reflejo de la estrategia de las mesas de mantener una postura de liquidez en instrumentos de tasas revisables mientras que aprovechan oportunidades de instrumentos corporativos o bancarios de alto nivel crediticio con spreads atractivos.

Comparado con el primer trimestre del 2022 reporta un incremento de \$698 consecuencia del efecto favorable en el tipo de cambio y las posiciones del mercado. Al cierre del 30 de junio de 2021 presentó un decremento del 22% equivalente a \$204, pasando de \$923 en junio 2020 a \$719 en junio 2021.

En la siguiente tabla se muestra el comportamiento mencionado en el párrafo anterior, por los periodos 2T2021, 1T2022 y 2T2022.



#### El resultado por intermediación:

Al cierre del 30 de junio 2022 se reporta un saldo de \$2,674, el cual se encuentra integrado por el volumen de los siguientes productos:

- El resultado por divisas cerró con un saldo de \$2,272 neto y representa el 85% del total del resultado por intermediación efecto de los tipos de cambio al cierre del trimestre.
- El resultado por títulos de deuda refleja un saldo de \$24 al cierre del 2T22 reportando un decremento de \$304 neto respecto al 2T21 provocado por vencimientos naturales de posiciones.
- El resultado por derivados pasó de \$(130) al 30 de junio 2021 a \$378 al 30 de junio 2022, representando un aumento de \$509 neto, efecto de la fluctuación en la compraventa de derivados que se ha reflejado durante este periodo como estrategia del mercado mediante la venta de volatilidad en las tasas a través de estos instrumentos.

- El resultado por capitales al 30 de junio de 2022 cerro con un saldo de \$(32) efecto de la alta volatilidad de los mercados durante el segundo trimestre.
- Por la entrada de las nuevas normas se reporta la estimación por perdida crediticia al 30 de junio de 2022, integrada por derivados y dinero \$34 y \$(2) respectivamente.

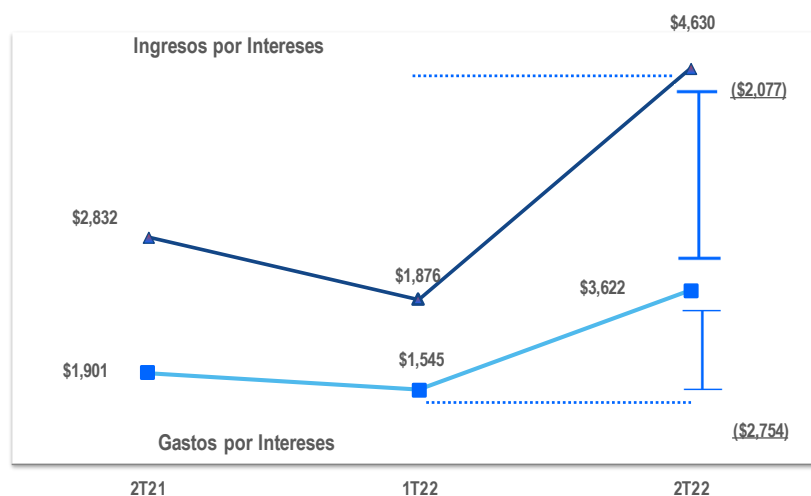
Al 30 de junio 2022 el resultado por intermediación presentó un aumento de \$587 en comparación con junio 2021 **explicado por utilidades por valuación y los volúmenes de operación provocado por una postura conservadora ante los impactos significativos en las tasas en dólares reportados por la Reserva Federal de los Estados Unidos**. El segundo trimestre del 2022 mostro un incremento del 28%, al pasar de \$2,087 en junio 2021 a \$2,674 en junio 2022 este explicado por las variaciones de operaciones de compraventa de valores y divisas.

El peso mexicano mantuvo una cotización relativamente estable en el periodo y su cotización promedio fue de \$20.70 frente al \$20.6 del primer trimestre.

El **margen financiero** al 30 de junio 2022 alcanzó un saldo de \$1,008 cifra superior por \$77 respecto a junio de 2021, el saldo de intereses netos del 2T22 se explica principalmente por los volúmenes en los intereses; \$50 de crédito, \$(5) de mercados, \$40 captación y \$(8) de arrendadora. Comparado a marzo 2022 se refleja un incremento de \$677, lo que en porcentaje representa un 8% y 204% respectivamente esto derivado de la colocación y estrategia del negocio.

	2T22	1T22	2T21	%	2T22 vs 1T22 VARIACION	%	2T22 vs 2T21 VARIACION	%
<b>Ingresos por intereses:</b>								
Inversiones en valores, deuda y reportos	3,300	1,261	1,766	71%	2,039	162%	1,534	87%
Préstamos interbancarios a otros organismos	-	-	-	0%	-	0%	-	100%
Depósitos en entidades financieras	291	130	138	6%	161	124%	153	111%
Cartera de crédito	946	449	808	20%	497	111%	138	17%
Otros	93	36	120	2%	57	158%	(27)	-23%
	<b>4,630</b>	<b>1,876</b>	<b>2,832</b>	<b>100%</b>	<b>2,754</b>	<b>147%</b>	<b>1,798</b>	<b>63%</b>
<b>Gastos por intereses:</b>								
Por reportos	(3,304)	(1,386)	(1,598)	91%	(1,918)	138%	(1,706)	107%
Por préstamos interbancarios con otros organismos (1)	(23)	(10)	(10)	1%	(13)	130%	(13)	130%
Depósitos de exigibilidad inmediata	(7)	(2)	(4)	0%	(5)	250%	(3)	75%
Por depósitos a plazo	(279)	(143)	(289)	8%	(136)	95%	10	-3%
Otros	(9)	(4)	-	0%	(5)	0%	(9)	-100%
	<b>(3,622)</b>	<b>(1,545)</b>	<b>(1,901)</b>	<b>100%</b>	<b>(2,077)</b>	<b>134%</b>	<b>(1,721)</b>	<b>91%</b>
<b>Total</b>	<b>1,008</b>	<b>331</b>	<b>931</b>		<b>677</b>	<b>205%</b>	<b>77</b>	<b>8%</b>

A continuación, se presenta una gráfica del comportamiento de estos dos rubros del estado de resultados, del 2T2021, 1T2022 y 2T2022 donde se puede apreciar los ingresos y los gastos por intereses:



La **estimación preventiva para riesgos crediticios** aumento 2%, pasando de \$109 en junio de 2021 a \$111 en junio 2022 se explica por el aumento del porcentaje en la pérdida esperada para los créditos que cayeron en Etapa 3.

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 2022 alcanzaron un saldo de \$2,389 cifra superior en 4% respecto al segundo trimestre de 2021, los cuales se pueden apreciar mejor en el siguiente cuadro:

### GASTOS DE ADMINISTRACION Y PROMOCION

	2T21	1T22	2T22
Remuneraciones y Prestaciones al personal	1,444	877	1,576
Impuestos y derechos	211	105	225
Tecnología	274	140	299
Aportaciones al IPAB	99	-	-
Otros	72	59	102
Honorarios	80	29	66
Rentas	59	26	53
Mantenimiento	13	6	13
Amortizaciones	16	8	15
Promoción y publicidad	19	11	34
Depreciaciones	8	3	6
<b>Total Gastos de Administracion y Promocion</b>	<b>2,295</b>	<b>1,264</b>	<b>2,389</b>

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

Las **inversiones en instrumentos financieros** al cierre de junio 2022 tuvieron un incremento neto comparado con el trimestre anterior por \$10,972 este efecto corresponde a la estrategia del negocio de las mesas para mantener de una forma conservadora la posición de títulos conforme al movimiento de las tasas de referencia de la FED y Banxico y el tipo de cambio de acuerdo a la volatilidad alta en los mercados 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 2022 la mesa aumentó su posición de títulos financieros negociables pasado de \$73,612 en el 1T2022 a \$84,348 en 2T2022, que corresponde a un incremento de \$10,736 dentro de la posición gubernamental incrementando su participación en Bonos de Desarrollo (BONDES) y posición de UDIBONOS aprovechando los niveles atractivos en instrumentos de tasa real.

- Los instrumentos financieros para cobrar o vender disminuyeron \$1 respecto al trimestre anterior de 2022 en valores privados.
- Al 30 de junio 2022 se cuenta con instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores) los cuales reportan un incremento de \$235, pasando de \$2,911 en el cierre del primer trimestre de 2022 a \$3,146 en el segundo trimestre de 2022 nuevamente en la posición de valores gubernamentales conforme a los niveles atractivos de tasas en el mercado.

Al cierre de junio de 2022 se reportan **Títulos restringidos por operación de reportos** por un total de \$73,640.

Al cierre del segundo trimestre 2022 los **derivados en su posición activa** presentaron un incremento del 45% comparado con el trimestre anterior, equivalente a \$2,261, principalmente por el aumento en la posición swaps de tasas, derivado de las estrategias internas de mantener una visión baja-moderada respecto al comportamiento y gestión de los nodos de toda la curva de tasas y la volatilidad alta en los mercados de FX, dicha variación se integra por:

- Los Swaps pasaron de \$3,108 al cierre de marzo 2022 a \$4,860 a junio 2022, aumentando en \$1,752, principalmente por swaps de tasas conforme a la volatilidad del mercado y las tasas de referencia.
- Las Opciones pasaron de \$936 al cierre de marzo 2022 a \$1,188 a junio 2022, aumentando en \$252 derivado de las operaciones de tasas en \$335 conforme a la estrategia del negocio.
- Los Forwards divisas pasaron de \$903 al cierre de marzo 2022 a \$1,170 a junio 2022, aumentando \$267 conforme a los mercados FX.
- Los Futuros divisas pasaron de \$17 al cierre de marzo 2022 a \$10 a junio 2022, disminuyó \$7.
- Los Derivados de Swaps de cobertura reportan un saldo de \$52 al 2T22, disminuyendo en \$1 respecto al 1T22.
- Al 2T22 se refleja un deterioro de (\$12) en derivados.

Por otro lado, los **derivados en su posición pasiva** reportan un incremento del 46% comparado con el primer trimestre del 2022 equivalente a \$2,158, dicha variación corresponde al incremento en la posición swaps de tasas y forward de divisas por \$1,630 y \$383.

Para el segundo trimestre, se sigue manteniendo un ambiente de volatilidad alta a en los mercados de FX. Respecto al comportamiento en las tasas, se estuvo consolidando el movimiento flattener en la curva del IRS TIIE, siguiendo muy de cerca los aumentos de tasas de referencia de la FED y Banxico.

Los **deudores por reporte** al 30 de junio 2022 presentaron un decremento de \$1,331 con relación al trimestre anterior, principalmente por el decremento en la posición de valores privados pasando de \$2,100 en marzo 2022 a \$19 en junio 2022.

Los **acreedores por reporte** pasaron de \$66,514 en marzo 2022 a \$73,485 en junio 2022, equivalente a un incremento de \$6,971 principalmente en valores gubernamentales. 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:

- Ante un panorama de altas inflaciones y ciclos de alzas de tasas de interés por parte de la Reserva Federal, así como por parte de Banco de México, el ALM ha mantenido una postura que privilegia la liquidez y los instrumentos de tasa revisable, mientras que aprovecha oportunidades de instrumentos corporativos o bancarios de alto nivel crediticio con spreads atractivos.
- En el caso de bonos corporativos, se redujo la posición, provocado por vencimientos naturales de posiciones.
- La posición en bonos bancarios en moneda nacional mostró un aumento neto durante el trimestre derivado de oportunidades en papeles en condiciones de mercado atractivas. Asimismo, la posición bancaria en moneda extranjera aumentó únicamente en dólares, provocado por una postura conservadora ante los impactos tan significativos en las tasas en dólares por parte del ciclo alcista de la Reserva Federal de los Estados Unidos.
- Se mantuvo una inversión de excedentes en dólares en instrumentos de corto plazo de la banca de desarrollo, misma que mostró un aumento en el segundo trimestre. Asimismo, se mantuvieron inversiones overnight en dólares debido a la alta captación y operación en moneda extranjera de la Institución.
- Se incrementó la posición en Fideicomisos Públicos a cargo de la Administración Pública Federal (FIRA), con la intención de aprovechar su alta calidad crediticia y un spread de crédito atractivo.



- Dentro de la posición gubernamental, el ALM incrementó su participación en Bonos de Desarrollo (BONDES), mientras que se decidió tomar posición en UDIBONOS y aprovechar niveles atractivos en estos instrumentos de tasa real.
- Se participó consistentemente en las subastas de liquidez por parte de Banco de México y hacia finales de junio se inició con un nuevo esquema en el que se garantiza esta subasta con USD como colateral, aunado a los títulos gubernamentales.
- Dada la alta volatilidad de los mercados en el segundo trimestre del año, el ALM decidió incorporar dentro de sus estrategias la venta de volatilidad de tasa a través de instrumentos derivados, misma que dentro de un marco de apetito de riesgo definido, ha resultado una acción acertada para la rentabilidad de la Tesorería.

La **cartera de crédito etapa 1** al cierre de junio 2022 alcanzó un saldo de \$27,548 cifra superior en \$1,561 respecto a marzo 2022, lo equivalente a un 6%. Dicho incremento es principalmente por \$1,134 en Créditos a actividad comercial, Este efecto se da principalmente por las reestructuras y renovaciones que ascienden a \$3,529 de los cuales corresponden \$2,235 en moneda nacional y \$1,294 en moneda extranjera . Cabe mencionar que el concepto donde se mantiene el mayor porcentaje de cartera etapa 1 es la actividad empresarial o comercial, el cual representa un 77% del total de la cartera de crédito.

Por otra parte, la **cartera de crédito etapa 2** para el 2T22 presenta un saldo de \$69 en moneda nacional, , la **cartera de crédito etapa 3** pasó de \$339 en marzo 2022 a \$411 en junio 2022. El índice de morosidad aumento de 1.28% a 1.47% al cierre del segundo trimestre 2022, así mismo, el índice de cobertura de la cartera etapa 3 disminuyó pasando de 2.86% en marzo de 2022 a 2.45% en junio 2022, las reestructuras y renovaciones de la etapa 3 en moneda nacional presentan un saldo de \$2.

La cartera de crédito total de la institución al cierre de junio 2022 alcanzó un saldo de \$28,028, un 11% mayor con respecto al mismo trimestre del 2021, el cual cerro en \$25,342 efecto de las colocaciones de crédito.

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

- Activos por derecho de uso propiedades mobiliario y equipo \$390
- Activos por derechos de uso de activos intangibles \$274
- Pasivo por arrendamiento \$662

La **captación tradicional** al 30 de junio 2022 alcanzó un saldo de \$53,771, la cual está integrada principalmente por el 66% de depósitos de exigibilidad inmediata y 29% de depósitos a plazo estos reportados a una tasa promedio de 3% en moneda nacional con vencimiento a corto plazo y 1.38% en moneda extranjera y 5% por títulos de crédito emitidos. La Captación total aumento en 2% respecto al trimestre anterior, lo anterior se debe principalmente al incremento en los volúmenes, integrados por \$3,379 en la Captación a plazo en \$3,236 de público en general y \$143 de mercado de dinero respectivamente, efecto del incremento en las tasas.

Los **préstamos interbancarios y de otros organismos** pasaron de \$370 en marzo de 2022 a \$601 en junio 2022, derivado en los préstamos de cadenas productivas y el préstamo de Banxico por \$101. Para el cierre del trimestre se reportó un incremento en las tasas de cadenas productivas pasando de 7.53% a 8.64%

El Banco no cuenta con inversiones relevantes **en capital** a junio 2022.

#### **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 –

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

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

reconocerse las propiedades de inversión en el estado de situación financiera, al cumplirse los elementos de la definición de activo; es decir, cuando para la entidad las propiedades de inversión:

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

### Mejoras a las NIF 2021 que generan cambios contables:

NIF C-2, Inversión en instrumentos financieros - Da la opción de valorar las inversiones en instrumentos negociables de capital a través de utilidad o pérdida neta para que los cambios posteriores en su valor razonable afecten ORI, con esta opción se converge con la NIIF 9 Instrumentos financieros.

NIF C-19 Instrumentos financieros por pagar y NIF C-20 Instrumentos financieros para cobrar principal e interés - a) Una entidad deberá presentar por separado las ganancias o pérdidas por baja de pasivos y los efectos de la renegociación de un instrumento financiero para cobrar principal e interés, como parte de los resultados relativos a las actividades de operación, b) Aclara que no forman parte de los costos de transición intereses, comisiones y otras partidas pagadas por anticipado y lo elimina de la norma.

NIF C-5 Arrendamientos - a) Precisa las diferencias en las revelaciones del gasto relacionado con arrendamientos a corto plazo y de bajo valor por los cuales no se ha reconocido el activo por derechos de uso, b) Debido a que la NIF C-17 Propiedades de inversión, establece que un activo por derecho de uso no cumple con la definición de propiedad de inversión, la NIF C-5, elimina la revelación al respecto, c) aclara que el pasivo por arrendamiento surgido en una operación de venta con arrendamiento en vía de regreso debe incluir tanto los pagos fijos como cualesquiera pagos variables estimados, d) menciona que los pagos por arrendamiento deben incluirse en el reconocimiento inicial de la inversión neta en el arrendamiento.

Así mismo las Mejoras a las NIF 2021 incluyen mejoras a las NIF que no generan cambios contables, cuya intención fundamental es hacer más preciso y claro el planteamiento normativo.

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

## **Nuevos pronunciamientos contables emitidos por la Comisión que entrarán en vigor a partir del 1° de enero de 2022**

### **Homologación de Criterios Contables por parte de la Comisión**

Con fecha 4 de diciembre de 2020, el Diario Oficial de la Federación, mediante Resolución Modificatoria la Comisión (la Resolución), estableció que las Normas de Información Financiera 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", emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A.C. y referidas en el párrafo 3 del Criterio A-2 "Aplicación de normas particulares" de los Criterios Contables que se modifica mediante dicha Resolución, entrarán en vigor el 1° de enero de 2022.

NIF B-17, Determinación del valor razonable - Define el valor razonable como el precio de salida que sería recibido por vender un activo o pagado para transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado a la fecha de valuación (es decir, un valor actual basado en un precio de salida). Para determinar el valor razonable se requiere considerar: a) el activo o pasivo particular que se está valuando; b) para un activo no monetario, el mayor y mejor uso del activo, y, si el activo es utilizado en combinación con otros activos o sobre una base independiente; c) el mercado en el que una transacción ordenada tendría lugar para el activo o el pasivo; y d) la técnica o técnicas de valuación apropiadas para la determinar el valor razonable, las cuales deben maximizar el uso de datos de entrada observables relevantes y minimizar los datos de entrada no observables.

NIF C-3, Cuentas por cobrar - Los principales cambios consisten en especificar que: a) las cuentas por cobrar se basan en un contrato representan un instrumento financiero; b) la estimación para incobrabilidad para cuentas comerciales se reconoce desde el momento en

que se devenga el ingreso, con base en las pérdidas crediticias esperadas; c) desde el reconocimiento inicial, debe considerarse el valor del dinero en el tiempo, por lo que, si el efecto del valor presente de la cuenta por cobrar es importante en atención a su plazo, debe ajustarse con base en dicho valor presente, y d) presentar un análisis del cambio entre saldos inicial y final de la estimación para incobrabilidad.

NIF C-9, Provisiones, contingencias y compromisos - Se ajustó en la definición de pasivo el término de probable eliminando el de virtualmente ineludible. La aplicación por primera vez de esta NIF no genera cambios contables en los estados financieros de las entidades.

NIF C-16, Deterioro de instrumentos financieros por cobrar (IFC) - Determinar cuándo y cómo deben reconocerse las pérdidas esperadas por deterioro de IFC, las cuales deben reconocerse cuando al haberse incrementado el riesgo de crédito se concluye que una parte de los flujos de efectivo futuros del IFC no se recuperará y propone que se reconozca la pérdida esperada con base en la experiencia histórica de pérdidas crediticias, las condiciones actuales y los pronósticos razonables y sustentables de los diferentes eventos futuros cuantificables que pudieran afectar el importe de los flujos de efectivo futuros por recuperar de los IFC, lo que implica que se deberán hacer estimaciones que deben ser ajustadas periódicamente con base en la experiencia obtenida. Asimismo, para los IFC que devengan intereses tiene que determinarse cuánto y cuando se estima recuperar ya que el monto recuperable debe estar a su valor presente.

NIF C-19, Instrumentos financieros por pagar - Se establece: a) la posibilidad de valorar, subsecuentemente a su reconocimiento inicial, ciertos pasivos financieros a su valor razonable, cuando se cumplen ciertas condiciones excepcionales; b) valorar los pasivos a largo plazo a su valor presente en su reconocimiento inicial, considerando su valor en el tiempo cuando su plazo es mayor a un año o fuera de las condiciones normales de crédito, y c) al reestructurar un pasivo, sin que se modifiquen sustancialmente los flujos de efectivo futuros para liquidar el mismo, los costos y comisiones erogados en este proceso afectarán el monto del pasivo y se amortizarán sobre una tasa de interés efectiva modificada, en lugar de afectar directamente la utilidad o pérdida neta.

NIF C-20, Instrumentos de financiamiento por cobrar - Especifica la clasificación de los instrumentos financieros en el activo con base en el modelo de negocios: a) si es generar una utilidad a través de un rendimiento contractual, predeterminado en un contrato, se reconocen a su costo amortizado; b) si además se utilizan para generar una ganancia con base en su compraventa se reconocen con base en su valor razonable. No se separará el instrumento derivado implícito que modifique los flujos de principal e interés del instrumento anfitrión, sino que todo se valorará a su valor razonable, como si fuera un instrumento financiero negociable.

NIF D-1, Ingresos por contratos con clientes - Previamente no existía un pronunciamiento normativo contable mexicano sobre el tema de reconocimiento de ingresos por lo que los principales cambios se enfocan en dar mayor consistencia en el reconocimiento de los ingresos y eliminar las debilidades en la normativa supletoria anterior. Los cambios más significativos consisten en establecer un modelo de reconocimiento de ingresos basado en los siguientes pasos: a) la transferencia del control, base para la oportunidad del reconocimiento de los ingresos; b) la identificación de las diferentes obligaciones a cumplir en un contrato; c) la asignación del monto de la transacción entre las diferentes obligaciones a cumplir con base en los precios de venta independientes; d) la introducción del concepto de cuenta por cobrar condicionada, al satisfacerse una obligación a cumplir y generarse un derecho incondicional a la contraprestación porque sólo se requiere el paso del tiempo antes de que el pago de esa contraprestación sea exigible; e) el reconocimiento de derechos de cobro, que en algunos casos, se puede tener un derecho incondicional a la contraprestación antes de haber satisfecho una obligación a cumplir, y f) la valuación del ingreso considerando aspectos como el reconocimiento de componentes importantes de financiamiento, la contraprestación distinta del efectivo y la contraprestación pagadera a un cliente.

NIF D-2, Costos por contratos con clientes - Separa la normativa del reconocimiento de los costos por contratos con clientes de la correspondiente al reconocimiento de los ingresos por contratos con clientes y amplía el alcance para incluir costos relacionados con todo tipo de contratos con clientes.

NIF D-5, Arrendamientos - El reconocimiento contable para el arrendatario establece un único modelo de reconocimiento de arrendamientos que eliminó la clasificación de arrendamientos como operativos o capitalizables, por lo que se reconocen los activos y pasivos de todos los arrendamientos con duración superior a 12 meses (a menos que el activo subyacente sea de bajo valor). Consecuentemente el impacto más importante en el estado consolidado de situación financiera fue reconocer los derechos de uso de los activos bajo arrendamiento y los pasivos financieros por los activos en arrendamiento que reflejan la obligación de los pagos a valor presente.

El reconocimiento contable para el arrendador no tiene cambios y sólo se adicionaron requerimientos de revelación.

Los principales aspectos que considera esta NIF son: a) un arrendamiento es un contrato que transfiere al arrendatario el derecho a usar un activo por un periodo de tiempo determinado a cambio de una contraprestación, por lo tanto, se debe evaluar, al inicio del contrato, si se obtiene el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un periodo de tiempo determinado; b) cambió la naturaleza de los gastos relacionados con arrendamientos, al reemplazar el gasto por arrendamiento operativo conforme al Boletín D-5 Arrendamientos, por una depreciación o amortización de los derechos de uso sobre los activos (en costos operativos) y un gasto por interés sobre los pasivos por arrendamientos en el Resultado Integral de Financiamiento (RIF); c) modificó la presentación en el estado (consolidado) de flujos de efectivo al reducir las salidas de efectivo de las actividades de operación, con un aumento en las salidas de flujos de efectivo de las actividades de financiamiento para reflejar los pagos de los pasivos e intereses por arrendamiento; d) modificó el reconocimiento de la ganancia o pérdida cuando un vendedor-arrendatario transfiere un activo a otra entidad y arrienda ese activo en vía de regreso.

Por la complejidad que puede resultar el determinar la tasa de descuento, la Comisión establece la posibilidad de utilizar una tasa libre de riesgo para descontar los pagos futuros por arrendamiento y reconocer así el pasivo por arrendamiento de un arrendatario. Adecuaciones emitidas por la Comisión en relación con la adopción de estas NIF.

Tasa de interés efectiva de cartera de crédito

El 23 de septiembre de 2021 fue publicada una Resolución que permite que durante el ejercicio de 2022, las Instituciones continúen utilizando en el reconocimiento de los intereses devengados de su cartera de crédito, la tasa de interés contractual, así como el método de línea recta para el reconocimiento de las comisiones cobradas y los costos de transacción conforme lo indicado en el criterio B-6 vigente hasta el 31 de diciembre de 2021; es decir, el reconocimiento y revelación de los efectos por la aplicación inicial del método de interés efectivo y la tasa de interés efectiva que se podrá realizar en el ejercicio de 2023.

Facilidades en el reconocimiento de la adopción inicial de reservas preventivas por riesgos crediticios.

Derivado de la adopción de las NIF mencionadas anteriormente, las instituciones de crédito podrán constituir el monto de reservas preventivas por riesgos crediticios el 1 de enero de 2022 conforme a alguna de las alternativas siguientes:

I. Reconocerán en el capital contable, dentro del resultado de ejercicios anteriores, al 31 de enero de 2022 el efecto financiero acumulado inicial derivado de aplicar por primera vez la metodología de calificación de cartera crediticia que corresponda, siempre y cuando revele en los correspondientes estados financieros trimestrales y anual del ejercicio 2022, así como en cualquier comunicado público de información financiera, como mínimo lo siguiente:

- a. La metodología de calificación utilizada para constituir el monto de las reservas;
- b. Que optó por realizar el reconocimiento del efecto financiero acumulado inicial derivado de la primera aplicación de la Resolución;
- c. Una amplia explicación del registro contable efectuado para el reconocimiento del citado efecto;
- d. Los importes que se hubieran registrado y presentado tanto en el estado de situación financiera como en el estado de resultado integral de haber optado por efectuar el reconocimiento del efecto antes mencionado en los resultados del ejercicio, y
- e. Una explicación detallada sobre los rubros y montos por los cuales se realizó la afectación contable. Para efectos de la presente fracción, se entenderá como efecto financiero acumulado inicial, a la diferencia que resulte de restar en la misma fecha las reservas que se deberán constituir por el saldo de la Cartera Crediticia conforme a este instrumento, aplicando la metodología por la que hayan optado vigente a partir del 1° de enero de 2022, menos las reservas que se tendrían por el saldo de dicha cartera, con la metodología vigente hasta el 31 de diciembre de 2021.

II. Constituir el monto de las reservas preventivas por riesgos crediticios al 100% en un plazo de 12 meses, contados a partir del 31 de enero de 2022. Al respecto, las Instituciones de crédito deberán constituir de manera acumulativa dichas reservas conforme a la siguiente fórmula:  $MEFACli = MEFACI \times (i/12)$

En donde:

MEFACli = Monto de reservas a reconocer en el capital contable para la Cartera Crediticia correspondiente al mes i.

MEFACI = Monto de reservas a constituir por el efecto financiero acumulado inicial a que se refiere la fracción I del presente artículo transitorio.

i = 1, ..., 12, en donde 1 representa el primer mes transcurrido de la entrada en vigor a que hace referencia la Resolución (1° de enero de 2022).

Cuando el monto de las reservas preventivas a constituir por la aplicación de la metodología utilizada a partir del 1° de enero de 2022 sea mayor al saldo del rubro de resultado de ejercicios anteriores, la diferencia que resulte se reconocerá en los resultados del ejercicio correspondiente. Cuando las estimaciones preventivas para riesgos crediticios que tuvieran constituidas con anterioridad al 1° de enero de 2022 fueran mayores al 100 % del monto requerido conforme a la metodología por la que hayan optado vigente a partir de tal fecha, las instituciones de crédito liberarán el excedente de reservas apeándose a lo previsto en los criterios de contabilidad a que se refiere el artículo 174 de las Disposiciones.

Las instituciones de crédito deberán tener constituido el 100 % del monto de las reservas preventivas para riesgos crediticios correspondientes a la calificación de la Cartera Crediticia, derivadas de la utilización de la metodología aplicable, a partir del 31 de diciembre de 2022.

Presentación de los estados financieros básicos

A partir del 1 de enero de 2022 se cambia la denominación del “balance general” y “estado de resultados” por “estado de situación financiera” y “estado de resultado integral”, respectivamente. En adición a lo anterior, se entenderá por cartera con riesgo de crédito etapa 3 lo que antes se entendía por cartera vencida. Finalmente, las referencias al término títulos conservados a vencimiento, se entenderá que se tratan de instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores). Lo anterior en consistencia con los Criterios Contables.

La Administración de la Institución, se encuentra en proceso de evaluar los efectos financieros originados por la adopción de las otras normas, sin embargo, considera que no tendrán efectos relevantes en la 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.)
  - VII. En caso de existir, se aprovecharán las facilidades temporales extraordinarias de liquidez de Banco de México.
  
- *Y las estrategias de liquidez que la Institución tiene para el largo plazo, principalmente son:*
  - I. Crecimiento paralelo de la captación tradicional y la cartera crediticia.
  - II. La inversión de posición propia sólo se realiza en papeles reportables en el mercado y con Banco de México. Se consideran emisores con alta calidad crediticia (al menos AA).
  - III. Se prevé diversificar el fondeo con créditos con diversos organismos (FIRA, NAFIN, etc.), incluyendo contrapartes extranjeras.
  - IV. Emisión de deuda a través de Certificados Bursátiles, en consideración de las condiciones de mercado.
  
- *Planes de contingencia*
  - I. Monitoreo de sensibilidades y escenarios de estrés en el Comité de Riesgos y en el Comité de Activos y Pasivos.
  - II. Los miembros de los comités toman decisiones las cuales pueden ser, entre otras:
    - Venta de activos en directo y/o reporto.
    - Venta de activos reportables ante Banco de México.
    - Reducción de plazo y monto de cartera de crédito.
    - Reducción del uso de otros productos consumidores de fondeo
    - Aumento de fondeo con clientes e intermediarios por medio de aumento de tasas.
  
  - Aumento en el plazo del fondeo.
  - Emisión de deuda de largo plazo.
  - Aumento de capital.
  - III. Se tiene definido un Plan de Contingencia de Liquidez en cumplimiento con las Disposiciones de la CNBV.

## Política de dividendos

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

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



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

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

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

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

## **G. Control interno**

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

El SCI se basa en la identificación y documentación de los principales riesgos existentes en Banco Monex y la evaluación de los controles que los mitigan. El SCI procura, entre otros aspectos:

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

Conforme lo anterior, durante el segundo trimestre de 2022, se continuaron desarrollando actividades relacionadas con el fortalecimiento del ambiente de control, la evaluación y administración de riesgos, el establecimiento y monitoreo de los controles, y el aseguramiento de la calidad de la información y no se han realizado modificaciones a los lineamientos en materia de control interno.

Cabe mencionar que, el resultado del ambiente de control interno se presenta en el Comité de Auditoría del Banco.

## **2. REPORTES TRIMESTRALES**

### **A. Marco regulatorio**

En cumplimiento al Artículo 181 y 182 de las Disposiciones, se difunde el presente reporte anual para mostrar la situación financiera de la Institución al 30 de junio 2022, y los cuatro trimestres anteriores a esa fecha, así como los resultados de operación obtenidos durante el periodo del 1 de enero de 2022 al 30 de junio 2022.

## B. Estados financieros básicos

### i. Trimestre reportado

<b>MONEX</b>		<b>Banco Monex, S.A. Institución de Banca Múltiple</b>		<b>Monex Grupo Financiero</b>	
(Av. Paseo de la Reforma No. 284 Piso 15 <sup>o</sup> , Col. Juárez C.P. 06600, Ciudad de México)					
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 30 DE JUNIO DE 2022					
(CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)					
<b>ACTIVO</b>			<b>PASIVO Y CAPITAL</b>		
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	\$	53,859	CAPTACIÓN TRADICIONAL		
CUENTAS DE MARGEN (INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS)		734	Depósitos de exigibilidad inmediata	\$	35,249
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS			Depósitos a plazo		15,758
Instrumentos financieros negociables	\$	84,348	Del público en general	13,307	
Instrumentos financieros para cobrar o vender		449	Del público en general	2,451	
Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)	3,146	87,943	Mercado de dinero		
(-) MENOS:			Fondos especiales		2,761
ESTIMACIÓN DE PÉRDIDAS CRÉDITAS ESPERADAS PARA INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS PARA COBRAR PRINCIPAL E INTERÉS (VALORES)		( 2 )	Títulos de crédito emitidos		-
DEUDORES POR REPORTE		2,687	Cuenta global de captación sin movimientos		-
PRÉSTAMO DE VALORES		-	PRESTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS		
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS			De exigibilidad inmediata		-
Con fines de negociación	\$	7,216	De corto plazo	601	601
Con fines de cobertura		52	De largo plazo		-
AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS		-	ACREEDORES POR REPORTE		73,485
CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 1			PRÉSTAMO DE VALORES		-
Créditos comerciales			COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA		
Actividad empresarial o comercial	\$	21,679	Reposos (Dado acreedor)		2,297
Entidades financieras		2,367	Préstamo de valores		-
Entidades gubernamentales	2,674	26,720	Instrumentos financieros derivados		-
Créditos de consumo			Otros colaterales vendidos		2,297
Créditos a la vivienda			INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS		
Media y residencial	\$	-	Con fines de negociación		6,837
De interés social			Con fines de cobertura		6,837
Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE			AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS		22
Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la banca de desarrollo o fiduciarios públicos			OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN		
Remodelación o mejoramiento con garantía de la subsecretaría de vivienda		828	PASIVO POR ARRENDAMIENTO		602
Créditos otorgados en calidad de Agente del Gobierno Federal (BG)		-	RECURSOS DE APLICACIÓN RESTRINGIDA RECIBIDOS DEL GOBIERNO FEDERAL (BG)		-
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 1		\$ 27,548	OTRAS CUENTAS POR PAGAR		
CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 2			Acreedores por liquidación de operaciones		42,172
Créditos comerciales			Acreedores por cuentas de margen		-
Actividad empresarial o comercial	\$	65	Acreedores por colaterales recibidos en efectivo		2,546
Entidades financieras		-	Contribuciones por pagar		116
Entidades gubernamentales	\$	65	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar		46,073
Créditos de consumo			PASIVOS RELACIONADOS CON GRUPOS DE ACTIVOS MANTENIDOS PARA LA VENTA		
Créditos a la vivienda			INSTRUMENTOS FINANCIEROS QUE CALIFICAN COMO PASIVO		
Media y residencial	\$	-	Obligaciones subordinadas en circulación		-
De interés social			Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno		-
Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE			Otros		-
Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la banca de desarrollo o fiduciarios públicos		4	OBLIGACIONES ASOCIADAS CON EL RETIRO DE COMPONENTES DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO		-
Remodelación o mejoramiento con garantía de la subsecretaría de vivienda		-	PASIVO POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD		-
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 2		\$ 69	PASIVO POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS		1,100
CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 3			CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS		433
Créditos comerciales			TOTAL PASIVO		\$ 185,281
Actividad empresarial o comercial	\$	392	CAPITAL CONTABLE		
Entidades financieras		6	CAPITAL CONTRIBUIDO		
Entidades gubernamentales	\$	398	Capital social		\$ 3,241
Créditos de consumo			Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno		-
Créditos a la vivienda			Gobierno		-
Media y residencial	\$	-	Prima en venta de acciones		116
De interés social			Instrumentos financieros que califican como capital		3,241
Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE			CAPITAL GANADO		
Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la banca de desarrollo o fiduciarios públicos		13	Reservas de capital		\$ 1,076
Remodelación o mejoramiento con garantía de la subsecretaría de vivienda		-	Resultados acumulados		5,925
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 3		\$ 411	Otros resultados integrales		( 178 )
CARTERA DE CRÉDITO VALUADA A VALOR RAZONABLE			Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender		( 3 )
CARTERA DE CRÉDITO		\$ 28,028	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo		-
(+/-) PARTIDAS DIFERIDAS		-	Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición		-
(-) MENOS:			Efecto acumulado por conversión		-
ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CRÉDITOS		( 1,008 )	Remedaciones por beneficios derivados a los empleados		( 175 )
CARTERA DE CRÉDITO (NETO)		27,020	Resultados por tenencia de activos no monetarios		-
DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS (NETO)		-	Participación en ORI de otras entidades		6,823
TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO (NETO)		\$ 27,020	TOTAL PARTICIPACIÓN CONTROLADORA		10,064
ACTIVOS VIRTUALES		-	TOTAL PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA		-
BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN		-	TOTAL CAPITAL CONTABLE		\$ 10,064
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)		12,990	CUENTAS DE ORDEN		
BIENES ADJUDICADOS (NETO)		111	Avales otorgados		\$ -
ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN MANTENIDOS PARA LA VENTA O PARA DISTRIBUIR A LOS PROPIETARIOS		-	Activos y pasivos contingentes		-
PAGOS ANTICIPADOS Y OTROS ACTIVOS (NETO)		885	Compromisos crediticios		12,629
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)		51	Bienes en fideicomiso o mandato		215,479
ACTIVOS POR DERECHOS DE USO DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)		390	Fideicomisos		215,479
INVERSIONES PERMANENTES		71	Mandatos		-
ACTIVO POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS (NETO)		891	Agente Financiero del Gobierno Federal		-
ACTIVOS INTANGIBLES (NETO)		173	Bienes en custodia o en administración		5,204
ACTIVOS POR DERECHOS DE USO DE ACTIVOS INTANGIBLES (NETO)		274	Colaterales recibidos por la entidad		6,886
CRÉDITO MERCANTIL		-	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad		6,521
TOTAL ACTIVO		\$ 195,345	Intereses devengados no cobrados/derivados de cartera de crédito con		140
			Otras cuentas de registro		448,498

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

El presente estado de situación financiera fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.  
La dirección electrónica donde se puede consultar la información es: <https://www.monex.com.mx/portal/informacion-financiera>  
La página electrónica de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores es: <http://portal.fidoinformacion.cnbv.gob.mx/Paginas/defaultGOBMX.aspx>

**Banco Monex, S.A. Institución de Banca Múltiple**  
**Monex Grupo Financiero**  
(Av. Paseo de la Reforma No. 284 Piso 15°, Col. Juárez C.P. 06600, Ciudad de México)  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL DEL 1° DE ENERO AL 30 DE JUNIO 2022**  
(CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)

Ingresos por intereses	\$	4,630	
Gastos por intereses		(3,622)	
Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)		<u>-</u>	
<b>MARGEN FINANCIERO</b>			<b>1,008</b>
Estimación preventiva para riesgos crediticios		(111)	
<b>MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS</b>			<b>897</b>
Comisiones y tarifas cobradas	\$	197	
Comisiones y tarifas pagadas		(123)	
Resultado por intermediación		2,674	
Otros ingresos (egresos) de la operación		(95)	
Gastos de administración y promoción		<u>( 2,389 )</u>	
<b>RESULTADO DE LA OPERACIÓN</b>			<b>1,161</b>
Participación en el resultado neto de otras entidades		-	
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD</b>			<b>1,161</b>
Impuestos a la utilidad		( 246 )	
<b>RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS</b>			<b>915</b>
Operaciones Discontinuadas		-	
<b>RESULTADO NETO</b>			<b>915</b>
Otros Resultados Integrales		10	
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	20		
Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	-		
Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	-		
Remediación de beneficios definidos a los empleados	( 10 )		
Efecto acumulado por conversión	-		
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-		
Participación en ORI de otras entidades	<u>-</u>		<u>10</u>
<b>RESULTADO INTEGRAL</b>			<b>\$ <u>925</u></b>
<b>Resultado neto atribuible a:</b>			
Participación controladora	915		
Participación no controladora	<u>-</u>		
<b>Resultado integral atribuible a:</b>			
Participación controladora	925		
Participación no controladora	<u>-</u>		<b>\$ <u>925</u></b>
<b>Utilidad básica por acción ordinaria</b>	\$	<u>282.40</u>	

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

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

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

**Banco Monex, S.A. Institución de Banca Múltiple**  
**Monex Grupo Financiero**  
 (Av. Paseo de la Reforma No. 284 Piso 15°, Col. Juárez C.P. 06600, Ciudad de México)  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**DEL 1° DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2022**  
 (CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)

<b>Actividades de operación</b>		
<b>Resultado antes de impuestos a la utilidad</b>		\$ 1,161
<b>Ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión:</b>	87	
De precia ción de propiedades, mobiliario y equipo	51	
Amortizaciones de activos intangibles	36	
Pérdidas o reversión de pérdidas por deterioro de activos de larga duración	-	
Participación en el resultado neto de otras entidades	-	
Otros ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión	-	
Operaciones discontinuadas	-	
Activos de larga duración mantenidos para la venta o para distribuir a los propietarios	-	87
<b>Ajustes por partidas asociadas con actividades de financiamiento:</b>		
Intereses asociados con préstamos interbancarios y de otros organismos	23	
Intereses asociados con instrumentos financieros que califican como pasivo	-	
Intereses asociados con instrumentos financieros que califican como capital	-	
Otros intereses	318	
<b>Suma</b>		<b>341</b>
<b>Cambios en partidas de operación</b>		
Cambios de préstamos interbancarios y de otros organismos	-	
Cambio en cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)	563	
Cambio en inversiones en instrumentos financieros (valores) (neto)	( 1,555 )	
Cambio en deudores por reporte (neto)	( 88 )	
Cambio en préstamo de valores (activo)	-	
Cambio en instrumentos financieros derivados (activo)	( 2,230 )	
Cambio en cartera de crédito (neto)	670	
Cambio en derechos de cobro adquiridos (neto)	-	
Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	-	
Cambio en activos virtuales	-	
Cambio en otras cuentas por cobrar (neto)	17,775	
Cambio en bienes adjudicados (neto)	3	
Cambio en otros activos operativos (neto)	328	
Cambio en captación tradicional	6,581	
Cambio en acreedores por reporte	( 5,042 )	
Cambio en préstamo de valores (pasivo)	-	
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	489	
Cambio en instrumentos financieros derivados (pasivo)	2,204	
Cambio en obligaciones en operaciones de bursatilización	-	
Cambio en otros pasivos operativos	78	
Cambio en instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	14	
Cambio en activos/pasivos por beneficios a los empleados	58	
Cambio en otras cuentas por pagar	( 7,204 )	
Cambio en otras provisiones	( 1,162 )	
Devoluciones de impuestos a la utilidad	-	
Pagos de impuestos a la utilidad	( 44 )	
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</b>		<b>13,027</b>
<b>Actividades de inversión</b>		
Pagos por instrumentos financieros a largo plazo	-	
Cobros por instrumentos financieros a largo plazo	-	
Pagos por adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	( 16 )	
Cobros por disposición de propiedades, mobiliario y equipo	-	
Pagos por operaciones discontinuadas	-	
Cobros por operaciones discontinuadas	-	
Pagos por adquisición de subsidiarias	-	
Cobros por disposición de subsidiarias	-	
Pagos por adquisición de asociadas, negocios conjuntos y otras inversiones permanentes	-	
Cobros por disposición de asociadas, negocios conjuntos y otras inversiones permanentes	-	
Cobros de dividendos en efectivo de inversiones permanentes	-	
Pagos por adquisición de activos intangibles	( 3 )	
Cobros por disposición de activos intangibles	-	
Cobros asociados con instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	-	
Pagos asociados con instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	-	
Otros cobros por actividades de inversión	-	
Otros pagos por actividades de inversión	-	
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de inversión</b>		<b>(19 )</b>
<b>Actividades de financiamiento</b>		
Cobros por la obtención de préstamos interbancarios y de otros organismos	38,140	
Pagos de préstamos interbancarios y de otros organismos	( 39,188 )	
Pagos de pasivo por arrendamiento	( 32 )	
Cobros por emisión de acciones	-	
Pagos por reembolsos de capital social	-	
Cobros por la emisión de instrumentos financieros que califican como capital	-	
Pagos asociados a instrumentos financieros que califican como capital	-	
Pagos de dividendos en efectivo	( 125 )	
Pagos asociados a la recompra de acciones propias	-	
Cobros por la emisión de instrumentos financieros que califican como pasivo	-	
Pagos asociados con instrumentos financieros que califican como pasivo	-	
Pagos por intereses por pasivo por arrendamiento	( 8 )	
Cobros asociados con instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de financiamiento)	-	
Pagos asociados con instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de financiamiento)	-	
Otros cobros por actividades de financiamiento	-	
Otros pagos por actividades de financiamiento	-	
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento</b>		<b>(1,213 )</b>
<b>Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo</b>		<b>11,795</b>
<b>Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo</b>		<b>1,262</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo</b>		<b>40,802</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</b>		<b>\$ 53,859</b>

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

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

CONCEPTO	Capital Contribuido					Capital Ganado							Total participación de la controladora	Participación no controladora	Total Capital Contable	
	Capital social	Aportaciones para futuros aumentos de capital acordadas por su Órgano de Gobierno	Prima en venta por acciones	Instrumentos financieros que califican como capital	Reservas de capital	Resultados acumulados	Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	Remediones por beneficios definidos a los empleados	Efecto acumulado por conversión	Resultado por tenencia de activos no monetarios				Participación en ORI de otras entidades
<b>Saldo al 31-Diciembre-2021</b>	<b>3,241</b>	-	-	-	<b>943</b>	<b>5,268</b>	<b>(23)</b>	-	-	<b>(165)</b>	-	-	-	<b>9,264</b>	-	<b>9,264</b>
Ajustes retrospectivos por cambios contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes retrospectivos por correcciones de errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo al 31-diciembre-2021 ajustado</b>	<b>3,241</b>	-	-	-	<b>943</b>	<b>5,268</b>	<b>(23)</b>	-	-	<b>(165)</b>	-	-	-	<b>9,264</b>	-	<b>9,264</b>
<b>MOVIMIENTOS DE PROPIETARIOS</b>																
Suscripción de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aportaciones de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reembolsos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Capitalización de otros conceptos del Capital contable	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cambios en la participación controladora que no implican pérdida de control	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Decreto de dividendos	-	-	-	-	-	(125)	-	-	-	-	-	-	-	(125)	-	(125)
<b>Total</b>	-	-	-	-	-	(125)	-	-	-	-	-	-	-	(125)	-	(125)
<b>MOVIMIENTOS DE RESERVAS</b>																
Reservas de capital	-	-	-	-	133	(133)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>RESULTADO INTEGRAL:</b>																
<b>-Resultado neto</b>	-	-	-	-	-	915	-	-	-	-	-	-	-	915	-	915
<b>- Otros resultados integrales</b>	-	-	-	-	-	-	20	-	-	(10)	-	-	-	10	-	10
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	-	-	-	-	-	-	20	-	-	-	-	-	-	20	-	20
Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su Disposición	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Remediación de beneficios definidos a los empleados	-	-	-	-	-	-	-	-	(10)	-	-	-	-	(10)	-	(10)
Efecto acumulado por conversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>- Participación en ORI de otras entidades</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	-	-	-	-	-	915	20	-	(10)	-	-	-	-	926	-	926
<b>Saldo al 30-junio-2022</b>	<b>3,241</b>	-	-	-	<b>1,076</b>	<b>5,926</b>	<b>(3)</b>	-	-	<b>(175)</b>	-	-	-	<b>10,064</b>	-	<b>10,064</b>

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

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

ii. Series históricas trimestrales

Series trimestrales con las mejoras de las NIF 2021 conforme a los cambios contables

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

<b>ACTIVO</b>	<b>4T21</b>	<b>1T22</b>	<b>2T22</b>
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	40,802	53,179	53,859
Cuentas de margen (Instrumentos financieros derivados)	1,297	751	734
<b>Inversiones en Instrumentos financieros</b>	<b>86,902</b>	<b>76,971</b>	<b>87,943</b>
Instrumentos financieros negociables	83,474	73,612	84,348
Instrumentos financieros para cobrar o vender	463	448	449
Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)	2,965	2,911	3,146
Estimación de pérdidas crediticias esperadas para inversiones en instrumentos financieros para cobrar principal e interes (valores)	-	(1)	(2)
<b>Deudores por Reporto</b>	<b>2,598</b>	<b>4,018</b>	<b>2,687</b>
<b>Instrumentos financieros derivados</b>	<b>3,498</b>	<b>5,008</b>	<b>7,268</b>
Con fines de negociación	3,478	4,955	7,216
Con fines de cobertura	20	53	52
<b>Cartera de crédito con riesgo de credito etapa 1</b>	<b>27,825</b>	<b>25,987</b>	<b>27,548</b>
Actividad empresarial o comercial	21,616	20,544	21,679
Entidades financieras	2,665	2,280	2,367
Entidades gubernamentales	2,175	2,125	2,674
Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda	1,369	1,038	828
<b>Cartera de crédito con riesgo de credito etapa 2</b>	<b>-</b>	<b>136</b>	<b>69</b>
Actividad empresarial o comercial	-	129	65
Entidades financieras	-	7	-
Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda	-	-	4
<b>Cartera de crédito con riesgo de credito etapa 3</b>	<b>293</b>	<b>339</b>	<b>411</b>
Actividad empresarial o comercial	289	323	392
Entidades financieras	-	-	6
Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda	4	16	13
<b>Total cartera de crédito</b>	<b>28,118</b>	<b>26,462</b>	<b>28,028</b>
<b>(-) Estimación preventiva para riesgos crediticios</b>	<b>(986)</b>	<b>(969)</b>	<b>(1,008)</b>
<b>Cartera de crédito (Neto)</b>	<b>27,132</b>	<b>25,493</b>	<b>27,020</b>
<b>Otras cuentas por cobrar (Neto)</b>	<b>30,774</b>	<b>25,445</b>	<b>12,990</b>
<b>Bienes Adjudicados (Neto)</b>	<b>114</b>	<b>111</b>	<b>111</b>
<b>Pagos anticipados y otros activos (Neto)</b>	<b>1,135</b>	<b>1,084</b>	<b>885</b>
<b>Propiedades mobildario y equipo (Neto)</b>	<b>43</b>	<b>45</b>	<b>51</b>
<b>Activos por derecho de uso de propiedades, mobiliario y equipo (Neto)</b>	<b>-</b>	<b>408</b>	<b>390</b>
<b>Inversiones permanentes</b>	<b>72</b>	<b>72</b>	<b>71</b>
<b>Activos por Impuestos a la utilidad diferidos (Neto)</b>	<b>694</b>	<b>763</b>	<b>891</b>
<b>Activos intangibles</b>	<b>185</b>	<b>180</b>	<b>173</b>
<b>Activos por derecho de uso de activos intangibles (Neto)</b>	<b>-</b>	<b>274</b>	<b>274</b>
<b>Total Activo</b>	<b>195,246</b>	<b>193,801</b>	<b>195,345</b>

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

**BALANCES GENERALES HISTÓRICOS (CONTINUACIÓN)**

(Cifras en millones de pesos)

<b>PASIVO</b>	<b>4T21</b>	<b>1T22</b>	<b>2T22</b>
<b>Captación Tradicional</b>	<b>47,402</b>	<b>52,710</b>	<b>53,771</b>
Depósitos de exigibilidad inmediata	32,286	38,729	35,249
Depósitos a plazo	<b>13,848</b>	<b>12,379</b>	<b>15,758</b>
Del público en general	11,669	10,071	13,307
Mercado de dinero	2,179	2,308	2,451
Títulos de crédito emitidos	1,265	1,599	2,761
Cuenta global de captación sin movimientos	3	3	3
<b>Prestamos Interbancarios y Otros Organismos</b>	<b>1,625</b>	<b>370</b>	<b>601</b>
De exigibilidad inmediata	1,250	-	-
De corto plazo	375	370	601
<b>Acreedores por Reporto</b>	<b>78,511</b>	<b>66,514</b>	<b>73,485</b>
<b>Colaterales vendidos o dados en garantía</b>	<b>1,816</b>	<b>1,587</b>	<b>2,297</b>
Reportos (Saldo acreedor)	1,816	1,587	2,297
<b>Instrumentos financieros derivados</b>	<b>3,267</b>	<b>4,679</b>	<b>6,837</b>
Con fines de negociación	3,267	4,679	6,837
<b>Ajuste de valuación por cobertura de pasivos financieros</b>	<b>11</b>	<b>17</b>	<b>22</b>
<b>Pasivo por arrendamiento</b>	<b>-</b>	<b>674</b>	<b>662</b>
<b>Otras cuentas por pagar</b>	<b>52,951</b>	<b>56,074</b>	<b>46,073</b>
Acreedores por liquidación de operaciones	49,653	53,615	42,172
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	1,307	1,768	2,546
Contribuciones por pagar	120	104	116
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	840	587	1,239
<b>Pasivo por beneficios a empleados</b>	<b>1,031</b>	<b>1,161</b>	<b>1,100</b>
<b>Creditos diferidos y cobros anticipados</b>	<b>399</b>	<b>391</b>	<b>433</b>
<b>Total Pasivo</b>	<b>185,982</b>	<b>184,177</b>	<b>185,281</b>
<b>CAPITAL</b>	<b>4T21</b>	<b>1T22</b>	<b>2T22</b>
<b>Capital contribuido</b>	<b>3,241</b>	<b>3,241</b>	<b>3,241</b>
Capital social	3,241	3,241	3,241
<b>Capital ganado</b>	<b>6,023</b>	<b>6,383</b>	<b>6,823</b>
Reservas de capital	943	1,076	1,076
Resultados acumulados	5,268	5,471	5,925
Otros Resultados integrales	(188)	(164)	(178)
Valuación de instrumentos financieros para la cobrar o vender	(23)	6	(3)
Remediciones por beneficios definidos a los empleados	(165)	(170)	(175)
<b>Total Participación Controladora</b>	<b>9,264</b>	<b>9,624</b>	<b>10,064</b>
<b>Total Capital Contable</b>	<b>9,264</b>	<b>9,624</b>	<b>10,064</b>
<b>Total Pasivo + Capital Contable</b>	<b>195,246</b>	<b>193,801</b>	<b>195,345</b>

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

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

**BALANCES GENERALES HISTÓRICOS**

(Cifras en millones de pesos)

<b>CUENTAS DE ORDEN</b>	<b>4T21</b>	<b>1T22</b>	<b>2T22</b>
Activos y Pasivos contingentes			
Activos y pasivos contingentes	86	-	-
Compromisos crediticios	8,942	10,870	12,629
<b>Bienes en fideicomiso o mandato</b>	<b>204,019</b>	<b>233,625</b>	<b>215,479</b>
Fideicomisos	204,019	233,625	215,479
Bienes en custodia o en administración	3,438	3,901	5,204
Colaterales recibidos por la entidad	22,823	7,354	6,886
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	22,051	4,918	6,521
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	130	120	140
Otras cuentas de registro	407,075	434,021	448,498



Series trimestrales de acuerdo a la normatividad anterior NIF 2020

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

<b>ACTIVO</b>	<b>2T21</b>	<b>3T21</b>
<b>Disponibilidades</b>	<b>52,660</b>	<b>44,772</b>
<b>Cuentas de margen</b>	<b>1,367</b>	<b>1,116</b>
<b>Inversiones en Valores</b>	<b>65,165</b>	<b>88,878</b>
Títulos para negociar	61,981	85,069
Títulos disponibles para la venta	822	820
Títulos conservados a vencimiento	2,362	2,989
<b>Deudores por Reporto</b>	<b>9,613</b>	<b>2,506</b>
<b>Derivados</b>	<b>3,143</b>	<b>3,113</b>
Con fines de negociación	3,139	3,097
Con fines de cobertura	4	16
<b>Cartera de crédito vigente</b>	<b>24,987</b>	<b>26,176</b>
Actividad empresarial o comercial	19,904	21,112
Créditos a entidades financieras	1,836	1,714
Entidades gubernamentales	1,674	1,666
Créditos a la vivienda	1,573	1,684
<b>Cartera de crédito vencida</b>	<b>355</b>	<b>363</b>
Actividad empresarial o comercial	352	359
Créditos a la vivienda	3	4
<b>Total cartera de crédito</b>	<b>25,342</b>	<b>26,539</b>
<b>(-) Estimación preventiva para riesgos crediticios</b>	<b>(974)</b>	<b>(1,011)</b>
<b>Cartera de crédito (Neto)</b>	<b>24,368</b>	<b>25,528</b>
<b>Otras cuentas por cobrar (Neto)</b>	<b>18,979</b>	<b>28,360</b>
<b>Bienes Adjudicados (Neto)</b>	<b>12</b>	<b>104</b>
<b>Inmuebles, Mobiliario y Equipo (Neto)</b>	<b>34</b>	<b>31</b>
<b>Inversiones permanentes en acciones</b>	<b>71</b>	<b>72</b>
<b>Impuestos diferidos (Neto)</b>	<b>1,160</b>	<b>1,431</b>
<b>Otros activos</b>	<b>730</b>	<b>578</b>
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	725	574
Otros activos	5	4
<b>Total Activo</b>	<b>177,302</b>	<b>196,489</b>

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

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

**BALANCES GENERALES HISTÓRICOS (CONTINUACIÓN)**

(Cifras en millones de pesos)

<b>PASIVO</b>	<b>2T21</b>	<b>3T21</b>
<b>Captación Tradicional</b>	<b>48,154</b>	<b>48,627</b>
Depósitos de exigibilidad inmediata	32,740	32,469
Depósitos a plazo	<b>13,232</b>	<b>14,209</b>
Del público en general	10,597	11,582
Mercado de dinero	2,635	2,627
Títulos de crédito emitidos	2,179	1,946
Cuenta global de captación sin movimientos	3	3
<b>Prestamos Interbancarios y Otros Organismos</b>	<b>389</b>	<b>2,121</b>
De exigibilidad inmediata	-	1,750
De corto plazo	389	371
<b>Acreeedores por Reporto</b>	<b>46,979</b>	<b>72,036</b>
<b>Colaterales vendidos o dados en garantía</b>	<b>11,914</b>	<b>4,538</b>
Reportos	8,272	1,611
Préstamo de valores	3,642	2,927
<b>Derivados</b>	<b>3,486</b>	<b>3,728</b>
Con fines de negociación	3,477	3,719
Con fines de cobertura	9	9
<b>Ajuste de valuación por cobertura de pasivos financieros</b>	<b>4</b>	<b>8</b>
<b>Otras cuentas por pagar</b>	<b>57,576</b>	<b>56,280</b>
Impuestos a la utilidad por pagar	-	65
Participación de los trabajadores en la utilidad por pagar	499	611
Acreeedores por liquidación de operaciones	54,113	52,636
Acreeedores por colaterales recibidos en efectivo	1,125	914
Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar	1,839	2,054
<b>Otros pasivos</b>	<b>335</b>	<b>359</b>
<b>Total Pasivo</b>	<b>168,837</b>	<b>187,697</b>
<b>CAPITAL</b>	<b>2T21</b>	<b>3T21</b>
<b>Capital contribuido</b>	<b>3,241</b>	<b>3,241</b>
Capital social	3,241	3,241
<b>Capital ganado</b>	<b>5,224</b>	<b>5,551</b>
Reservas de capital	943	943
Resultados de ejercicios anteriores	3,937	3,937
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	(35)	(31)
Remediciones por beneficios definidos a los empleados	(138)	(132)
Resultado neto	517	834
<b>Total Capital contable</b>	<b>8,465</b>	<b>8,792</b>
<b>Total Pasivo + Capital Contable</b>	<b>177,302</b>	<b>196,489</b>

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

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

**BALANCES GENERALES HISTÓRICOS**

(Cifras en millones de pesos)

<b>CUENTAS DE ORDEN</b>	<b>2T21</b>	<b>3T21</b>
Activos y Pasivos contingentes		
Activos y pasivos contingentes	67	74
Compromisos crediticios	9,497	10,174
<b>Bienes en fideicomiso o mandato</b>	<b>182,105</b>	<b>189,491</b>
Fideicomisos	182,105	189,491
Bienes en custodia o en administración	4,809	4,569
Colaterales recibidos por la entidad	30,976	22,422
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	25,044	20,785
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	118	144
Otras cuentas de registro	382,105	408,676

Estado de resultados incluyendo el Resultado Integral para el 2T2022

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

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

**ESTADOS DE RESULTADOS HISTÓRICOS**

(Cifras en millones de pesos)

<b>RESULTADOS</b>	<b>2T21</b>	<b>3T21</b>	<b>4T21</b>	<b>1T22</b>	<b>2T22</b>
Ingresos por intereses	2,832	4,440	6,056	1,876	4,630
Gastos por intereses	(1,901)	(3,024)	(4,430)	(1,545)	(3,622)
<b>Margen Financiero</b>	<b>931</b>	<b>1,416</b>	<b>1,626</b>	<b>331</b>	<b>1,008</b>
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(109)	(142)	(235)	(56)	(111)
<b>Margen Financiero ajustado por riesgos crediticios</b>	<b>822</b>	<b>1,274</b>	<b>1,391</b>	<b>275</b>	<b>897</b>
Comisiones y tarifas cobradas	172	264	354	99	197
Comisiones y tarifas pagadas	(128)	(195)	(249)	(58)	(123)
Resultado por intermediación	2,087	3,292	4,237	1,453	2,674
Otros ingresos (egresos) de la operación	61	136	493	(41)	(95)
Gastos de Administración y Promoción	(2,295)	(3,609)	(4,549)	(1,264)	(2,389)
<b>Resultado de la operación</b>	<b>719</b>	<b>1,162</b>	<b>1,677</b>	<b>464</b>	<b>1,161</b>
<b>Resultado antes de impuestos a la utilidad</b>	<b>719</b>	<b>1,162</b>	<b>1,677</b>	<b>464</b>	<b>1,161</b>
<b>Impuestos a la utilidad</b>	<b>(202)</b>	<b>(328)</b>	<b>(346)</b>	<b>(128)</b>	<b>(246)</b>
<b>Resultado neto</b>	<b>517</b>	<b>834</b>	<b>1,331</b>	<b>336</b>	<b>915</b>
Otros resultados integrales	-	-	-	23	10
<b>Resultado integral</b>	<b>517</b>	<b>834</b>	<b>1,331</b>	<b>359</b>	<b>925</b>
Resultado neto atribuible a:					
Participación controladora	517	834	1,331	336	915
Resultado integral atribuible a:					
Participación controladora	517	834	1,331	359	925

### 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 224% superior a los \$281 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.

Durante 2021 la Institución no constituyó reservas adicionales, ni llevó a cabo liberación de reservas. la Institución generó un cargo a resultados de \$235 de reservas crediticias reportando \$986 en la estimación preventiva para riesgos crediticios.

#### b. Eventos subsecuentes

Asimismo, no hay eventos subsecuentes que deban ser revelados, con respecto a la información financiera al 30 de junio 2022, 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

La institución continua con su estrategia para la prevención y control de la pandemia por COVID-19, para mantener informados a todos los colaboradores con transparencia de datos confiables y oportunos sobre el virus y la pandemia, buscando mantener el servicio y operación requerido por nuestros clientes, así como, cuidar la salud de su personal.

- Riesgo Crédito:

#### **Revelación en los estados financieros al aplicar el beneficio de los criterios contables especiales del Oficio P285/2021 de la Comisión.**

Revelación en los estados financieros al aplicar el beneficio de los criterios contables especiales del Oficio P285/2020 de la CNBV.

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 2022 se tendrían reservas en balance de cartera comercial por un monto en PyMES de \$34 (reservas en balance de PyMES por \$33) y en Corporativa de \$468 (reservas en balance de Corporativa por \$468) dando un total de \$502 (reservas cartera comercial en balance al cierre de junio \$501).

Al cierre de junio 2022, continúan con beneficio de los criterios contables especiales de la Comisión 8 clientes, de los cuales, 7 corresponden a PyMES por un monto de \$2 y 1 de Corporativa por un monto de \$7 dando un total de \$9.

No se consideraron criterios contables especiales para la Cartera Hipotecaria.

## **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 2022 la participación accionaria en el capital de la Institución está conformada con los siguientes accionistas:

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

#### E. Capitalización

Al 30 de junio 2022 el monto del capital neto y los activos ponderados sujetos a riesgo se muestran como sigue:

<b>INTEGRACIÓN DEL CAPITAL</b>	<b>Importe</b>
	<b>MBA</b>
Capital Contable	9,611
<b>Capital básico</b>	<b>9,275</b>
Capital fundamental sin impuestos diferidos activos y sin obligaciones subordinadas	9,527
Capital fundamental	9,275
Capital básico no fundamental	
<b>Capital complementario</b>	<b>337</b>
<b>Capital Neto</b>	<b>9,611</b>
<b>Activos ponderados sujetos a riesgos</b>	

## F. Indicadores financieros

Los indicadores financieros al 30 de junio 2022 y de los últimos 4 trimestres anteriores a esa fecha, se presentan a continuación:

2T21	3T21	4T21	1T22	2T22	Indicador
					<b>Liquidez</b>
3.49	3.78	3.72	3.25	3.87	Liquidez
					<b>Rentabilidad</b>
12.52%	13.23%	15.47%	14.14%	18.87%	ROE (Rendimiento Capital %)
0.63%	0.64%	0.74%	0.73%	0.97%	ROA (Rendimiento Activos %)
					<b>Calidad de Activos</b>
1.40%	1.37%	1.04%	1.28%	1.47%	Morosidad
2.74	2.79	3.37	2.86	2.45	Cobertura de cartera etapa 3
					<b>Indice Capitalización desglosado (Cifras sujetas a revisión de Banxico)</b>
24.65%	24.01%	27.60%	30.54%	30.64%	Por riesgo de crédito
16.91%	15.38%	16.88%	18.25%	18.54%	Por riesgo de crédito, mercado y operacional
					<b>Eficiencia Operativa</b>
2.80%	2.78%	2.54%	2.76%	2.53%	Gastos Admón./ Activo Total
					<b>Margen financiero/ Activos productivos</b>
6.29%	6.12%	5.12%	4.66%	13.50%	MIN

**Liquidez:** La Institución cuenta con la capacidad de 3.87 veces de pago en el corto plazo para cubrir sus obligaciones de manera inmediata.

### **Rentabilidad**

ROE: Los rendimientos anualizados sobre el Capital representan el 18.87% en el trimestre.

ROA: Los rendimientos anualizados sobre los Activos representan el 0.97% en el trimestre.

### **Calidad de Activos**

Morosidad: El saldo de la cartera vencida representa el 1.47% 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 \$2.45 pesos como riesgos crediticios.

**Eficiencia Operativa:** Los gastos de administración y promoción representan el 2.53% de los activos totales.

**MIN:** El margen financiero ajustado por riesgos crediticios representa el 13.50% del total de los activos productivos.



## G. Información financiera trimestral

### - Inversiones en instrumentos financieros

	2T21	3T21	4T21	1T22	Costos de adquisición	Intereses devengados	Plus/ minusvalía	Total 2T22
<b>INSTRUMENTOS FINANCIEROS NEGOCIABLES</b>								
<b>Instrumentos de deuda</b>								
Valores gubernamentales	41,230	61,178	64,554	58,270	61,616	598	(149)	62,065
Valores privados	6,352	11,454	12,312	7,502	12,396	62	(341)	12,117
Valores privados bancarios	15,129	12,101	10,311	9,668	9,501	68	(92)	9,477
<b>Instrumentos del mercado de capitales</b>								
Acciones cotizadas en bolsa	-	-	-	9	12	-	2	14
Acciones en Soc. de Inversión	-	-	-	78	48	-	31	79
<b>Operaciones fecha valor</b>								
Valores gubernamentales	(730)	336	(3,727)	(1,915)	596	-	-	596
Valores privados	-	-	24	-	-	-	-	-
<b>INSTRUMENTOS FINANCIEROS PARA COBRAR O VENDER</b>								
<b>Instrumentos de deuda</b>								
Valores privados	822	820	463	448	442	31	(24)	449
<b>INSTRUMENTOS FINANCIEROS PARA COBRAR PRINCIPAL E INTERES (VALORES)</b>								
<b>Instrumentos de deuda</b>								
Valores gubernamentales	-	698	696	678	966	-	-	966
Valores privados	2,362	2,291	2,269	2,233	2,180	-	-	2,180
<b>TOTAL INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS</b>	<b>65,165</b>	<b>88,878</b>	<b>86,902</b>	<b>76,971</b>	<b>87,757</b>	<b>759</b>	<b>(573)</b>	<b>87,943</b>

Al 30 de junio 2022 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):

	2T21	3T21	4T21	1T22	Costos de adquisición	Intereses devengados	Plus/ minusvalía	Total 2T22
<b>TÍTULOS RESTRINGIDOS</b>								
Operaciones de reporto	55,398	75,786	78,774	66,886	73,288	704	(352)	73,640
<b>TOTAL TÍTULOS RESTRINGIDOS</b>	<b>55,398</b>	<b>75,786</b>	<b>78,774</b>	<b>66,886</b>	<b>73,288</b>	<b>704</b>	<b>(352)</b>	<b>73,640</b>

- Operaciones con reporto

2T21                      3T21                      4T21                      1T22                      2T22

**La Institución actuando como reportadora:**

**Deudor por reporto**

Valores gubernamentales	15,569	10,700	10,342	3,720	6,117
Valores privados	2,691	4,539	7,673	2,140	19
Valores privados bancarios	4,660	3,681	4,837	1,460	762
	<b>22,920</b>	<b>18,920</b>	<b>22,852</b>	<b>7,320</b>	<b>6,898</b>

**Menos (-)**

**Colaterales dados en garantía**

Valores gubernamentales	6,363	9,657	8,521	2,137	3,765
Valores privados	2,284	3,076	7,061	40	-
Valores privados bancarios	4,660	3,681	4,672	1,125	446
	<b>13,307</b>	<b>16,414</b>	<b>20,254</b>	<b>3,302</b>	<b>4,211</b>

**TOTAL DEUDORES POR REPORTO**

	<b>9,613</b>	<b>2,506</b>	<b>2,598</b>	<b>4,018</b>	<b>2,687</b>
--	--------------	--------------	--------------	--------------	--------------

**La Institución actuando como reportada:**

**Acreeedor por reporto**

Valores gubernamentales	31,417	56,817	64,098	55,758	60,800
Valores privados	9,174	8,508	8,210	5,893	7,219
Valores privados bancarios	6,388	6,711	6,203	4,863	5,466

**TOTAL ACREEDORES POR REPORTO**

	<b>46,979</b>	<b>72,036</b>	<b>78,511</b>	<b>66,514</b>	<b>73,485</b>
--	---------------	---------------	---------------	---------------	---------------

- Instrumentos financieros derivados

	2T21	3T21	4T21	1T22	2T22
<b>POSICIÓN ACTIVA</b>					
<u>Con fines de negociación</u>					
<b>Futuros</b>					
Divisas	3	58	12	17	10
<b>Forwards</b>					
Divisas	495	467	765	903	1,170
<b>Opciones</b>					
Divisas	29	20	59	144	60
Tasas	286	307	400	792	1,128
<b>Swaps</b>					
Divisas	201	241	265	199	419
Tasas	2,125	2,004	1,977	2,909	4,441
<b>Deterioro</b>					
Derivados	-	-	-	(9)	(12)
<u>Con fines de cobertura</u>					
<b>Swaps</b>					
Tasas	4	16	20	53	52
<b>TOTAL INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS ACTIVOS</b>	<b>3,143</b>	<b>3,113</b>	<b>3,498</b>	<b>5,008</b>	<b>7,268</b>
<b>POSICIÓN PASIVA</b>					
<u>Con fines de negociación</u>					
<b>Futuros</b>					
Divisas	46	37	75	179	78
Tasas	-	1	-	-	-
<b>Forwards</b>					
Divisas	606	854	350	489	872
<b>Opciones</b>					
Divisas	19	71	38	74	70
Tasas	72	99	167	356	498
<b>Swaps</b>					
Divisas	229	335	366	357	511
Tasas	2,505	2,322	2,271	3,224	4,854
<b>Deterioro</b>					
Forward	-	-	-	-	(7)
Opciones	-	-	-	-	(8)
Swaps	-	-	-	-	(31)
<u>Con fines de cobertura</u>					
<b>Swaps</b>					
Tasas	9	9	-	-	-
<b>TOTAL INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS PASIVOS</b>	<b>3,486</b>	<b>3,728</b>	<b>3,267</b>	<b>4,679</b>	<b>6,837</b>

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

Tipo colateral	Mercado	Monto
Entregados	Regulado	736
Entregados	No Regulado	553
<b>Total Garantías entregadas</b>		<b>1,289</b>

Tipo colateral	Mercado	Monto
Recibidos	Regulado	-
Recibidos	No Regulado	2,028
<b>Total Garantías recibidas</b>		<b>2,028</b>

- Montos nacionales de los instrumentos financieros derivados

CONCEPTO	BANCO		TOTAL MBA
	CONTRAPARTE INTERMEDIARIO	CLIENTE PF Y PM	
<b>NOCIONALES DERIVADOS COMPRAS</b>			
<b><u>Futuros</u></b>			
Divisas	4,000	-	4,000
Valores	-	-	-
Tasas	-	-	-
Indices	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>4,000</b>	<b>-</b>	<b>4,000</b>
<b><u>Forwards</u></b>			
Divisas	17,723	14,429	32,152
Valores	-	-	-
Tasas	-	-	-
Indices	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>17,723</b>	<b>14,429</b>	<b>32,152</b>
<b><u>Opciones</u></b>			
Divisas	948	9,213	10,161
Valores	-	-	-
Tasas	31,335	7,606	38,941
Indices	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>32,283</b>	<b>16,819</b>	<b>49,102</b>
<b><u>Swaps</u></b>			
Divisas	6,904	2,698	9,602
Tasas	219,835	13,403	233,238
<b>Subtotal</b>	<b>226,739</b>	<b>16,101</b>	<b>242,840</b>
<b>TOTAL NOCIONALES DERIVADOS ACTIVO</b>	<b>280,745</b>	<b>47,350</b>	<b>328,094</b>

**NOCIONALES DERIVADOS  
VENTAS**

<b><u>Futuros</u></b>			
Divisas	(1,420)	-	(1,420)
Valores	-	-	-
Tasas	(6)	-	(6)
Indices	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>(1,426)</b>	<b>-</b>	<b>(1,426)</b>
<b><u>Forwards</u></b>			
Divisas	(13,496)	(47,044)	(60,540)
Valores	-	-	-
Tasas	-	-	-
Indices	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>(13,496)</b>	<b>(47,044)</b>	<b>(60,540)</b>
<b><u>Opciones</u></b>			
Divisas	(8,726)	(6,776)	(15,502)
Valores	-	-	-
Tasas	(11,457)	(21,476)	(32,933)
Indices	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>(20,183)</b>	<b>(28,252)</b>	<b>(48,435)</b>
<b><u>Swaps</u></b>			
Divisas	(6,851)	(2,830)	(9,680)
Tasas	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>(6,851)</b>	<b>(2,830)</b>	<b>(9,680)</b>
<b>TOTAL DERIVADOS PASIVO</b>	<b>(41,956)</b>	<b>(78,126)</b>	<b>(120,082)</b>

- Cartera de crédito

Nueva presentación de acuerdo con los cambios contables NIF 2021

	4T21	1T22	2T22
<b>CARTERA ETAPA 1</b>			
<b>Moneda Nacional</b>			
Actividad empresarial o comercial	13,354	12,881	12,933
Entidades financieras	1,352	1,145	1,218
Entidades gubernamentales	986	975	1,007
Créditos a la vivienda	1,369	1,038	828
<b>Total Moneda Nacional</b>	<b>17,061</b>	<b>16,039</b>	<b>15,986</b>
<b>Moneda Extranjera Valorizada</b>			
Actividad empresarial o comercial	8,262	7,663	8,746
Entidades financieras	1,313	1,135	1,149
Entidades gubernamentales	1,189	1,150	1,667
<b>Total Moneda Extranjera Valorizada</b>	<b>10,764</b>	<b>9,948</b>	<b>11,562</b>
<b>TOTAL CARTERA ETAPA 1</b>	<b>27,825</b>	<b>25,987</b>	<b>27,548</b>
<b>CARTERA ETAPA 2</b>			
<b>Moneda Nacional</b>			
Actividad empresarial o comercial	-	129	65
Entidades financieras	-	7	-
Créditos a la vivienda	-	-	4
<b>Total Moneda Nacional</b>	<b>-</b>	<b>136</b>	<b>69</b>
<b>TOTAL CARTERA ETAPA 2</b>	<b>-</b>	<b>136</b>	<b>69</b>
<b>CARTERA ETAPA 3</b>			
<b>Moneda Nacional</b>			
Actividad empresarial o comercial	163	140	207
Entidades financieras	-	-	6
Créditos a la vivienda	4	16	13
<b>Total Moneda Nacional</b>	<b>167</b>	<b>156</b>	<b>226</b>
<b>Moneda Extranjera Valorizada</b>			
Actividad empresarial o comercial	126	183	185
<b>Total Moneda extranjera valorizada</b>	<b>126</b>	<b>183</b>	<b>185</b>
<b>TOTAL CARTERA ETAPA 3</b>	<b>293</b>	<b>339</b>	<b>411</b>
<b>TOTAL CARTERA DE CRÉDITO, NETA</b>	<b>28,118</b>	<b>26,462</b>	<b>28,028</b>

Presentación de acuerdo a las NIF 2020

	2T21	3T21
<b>CARTERA VIGENTE</b>		
<b>Moneda Nacional</b>		
Actividad empresarial o comercial	12,446	12,610
Entidades financieras	1,129	1,232
Entidades gubernamentales	1,008	1,008
Créditos a la vivienda	1,573	1,684
<b>Total Moneda Nacional</b>	<b>16,156</b>	<b>16,534</b>
<b>Moneda Extranjera Valorizada</b>		
Actividad empresarial o comercial	7,458	8,502
Entidades financieras	707	482
Entidades gubernamentales	666	658
<b>Total Moneda Extranjera Valorizada</b>	<b>8,831</b>	<b>9,642</b>
<b>TOTAL CARTERA VIGENTE</b>	<b>24,987</b>	<b>26,176</b>
<b>CARTERA VENCIDA</b>		
<b>Moneda Nacional</b>		
Actividad empresarial o comercial	228	233
Créditos a la vivienda	3	4
<b>Total Moneda Nacional</b>	<b>231</b>	<b>237</b>
<b>Moneda Extranjera Valorizada</b>		
Actividad empresarial o comercial	124	126
<b>Total Moneda extranjera valorizada</b>	<b>124</b>	<b>126</b>
<b>TOTAL CARTERA VENCIDA</b>	<b>355</b>	<b>363</b>
<b>TOTAL CARTERA DE CRÉDITO, NETA</b>	<b>25,342</b>	<b>26,539</b>

- Calificación cartera crediticia

Al 30 de junio 2022 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 2022**

GRADO DE RIESGO	IMPORTE CARTERA CREDITICIA	PI (Promedio ponderado por la Exposición al Incumplimiento)	SP (Promedio ponderado por la Exposición al Incumplimiento)	RESERVAS PREVENTIVAS NECESARIAS				
				COMERCIAL	DE CONSUMO		HIPOTECARIA Y DE VIVIENDA	TOTAL DE LAS RESERVAS PREVENTIVAS
					NO REVOLVENTE	TARJETA DE CRÉDITO Y OTROS CRÉDITOS REVOLVENTES		
A1	\$ 19,523	1%	38%	\$ 94	\$ -	\$ -	\$ 2	\$ 96
A2	\$ 4,786	3%	44%	\$ 56	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 56
B1	\$ 1,764	4%	43%	\$ 29	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 29
B2	\$ 966	6%	41%	\$ 22	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 22
B3	\$ 315	6%	52%	\$ 9	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 9
C1	\$ 65	28%	44%	\$ 4	\$ -	\$ -	\$ 1	\$ 5
C2	\$ 19	23%	55%	\$ 2	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2
D	\$ 365	96%	31%	\$ 128	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 128
E	\$ 227	100%	71%	\$ 156	\$ -	\$ -	\$ 5	\$ 161
EXCEPTUADA CALIFICADA	\$ -	NA	NA	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 28,028</b>			<b>\$ 501</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 7</b>	<b>\$ 508</b>

MIENOS

\$ -

RESERVAS ADICIONALES

\$ 500

RESERVAS CONSTITUIDAS

\$ 1,008

EXCESO

\$ -

NOTAS:

- Las cifras para la calificación y constitución de las reservas preventivas, son las correspondientes al día último del mes a que se refiere el balance general al 30 DE JUNIO DE 2022
- La cartera crediticia se califica conforme a la metodología establecida por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores en el Capítulo V del Título Segundo de las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito, pudiendo calificarse por metodologías internas autorizadas por la propia Comisión.  
 La institución de crédito utiliza una metodología ESTANDAR  
 Las instituciones de crédito utilizan los grados de riesgos A-1; A-2; B-1; B-2; B-3; C-1; C-2; D y E, para efectos de agrupar las reservas preventivas de acuerdo con el tipo de cartera y el porcentaje que las reservas representen del saldo insoluto del crédito, que se establecen en la Sección Quinta "De la constitución de reservas y su clasificación por grado de riesgo", contenida en el Capítulo V del Título Segundo de las citadas disposiciones.
- La PI y SP se muestran como el resultado del promedio ponderado de la Exposición al Incumplimiento por grado de riesgo



- Captación tradicional

	2T21	3T21	4T21	1T22	2T22
<b>Depósitos de exigibilidad inmediata</b>					
Depósitos de exigibilidad inmediata	32,740	32,469	32,286	38,729	35,248
<b>Total depósitos de exigibilidad inmediata</b>	<b>32,740</b>	<b>32,469</b>	<b>32,286</b>	<b>38,729</b>	<b>35,248</b>
<b>Depósitos a plazo</b>					
Del público en general	10,597	11,582	11,669	10,071	13,307
Mercado de dinero	2,635	2,627	2,179	2,308	2,451
<b>Total depósitos a plazo</b>	<b>13,232</b>	<b>14,209</b>	<b>13,848</b>	<b>12,379</b>	<b>15,758</b>
<b>Títulos de crédito emitidos</b>					
Bonos	2,179	1,946	1,265	1,599	2,761
<b>Total de títulos de crédito emitidos</b>	<b>2,179</b>	<b>1,946</b>	<b>1,265</b>	<b>1,599</b>	<b>2,761</b>
<b>Cuenta global de captación sin movimientos</b>					
Cuenta global de captación sin movimientos	3	3	3	3	3
<b>Total depósitos de exigibilidad inmediata</b>	<b>3</b>	<b>3</b>	<b>3</b>	<b>3</b>	<b>3</b>
<b>TOTAL CAPTACIÓN TRADICIONAL</b>	<b>48,154</b>	<b>48,627</b>	<b>47,402</b>	<b>52,710</b>	<b>53,771</b>

- Préstamos interbancarios y de otros organismos

	2T21	3T21	4T21	1T22	2T22
<b>Exigibilidad inmediata</b>					
Call money	-	1,750	1,250	-	-
<b>Total exigibilidad inmediata</b>	<b>-</b>	<b>1,750</b>	<b>1,250</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Corto plazo</b>					
Cadenas productivas (1)	389	371	375	370	500
Préstamo Banxico	0	-	-	-	101
<b>Total corto plazo</b>	<b>389</b>	<b>371</b>	<b>375</b>	<b>370</b>	<b>601</b>
<b>TOTAL PRESTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS</b>	<b>389</b>	<b>2,121</b>	<b>1,625</b>	<b>370</b>	<b>601</b>

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

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

A continuación, se muestran las tasas promedio al 30 de junio 2022:

#### Préstamos en Moneda Nacional

Concepto	Cliente	Tasa
Cadenas Productivas	NAFIN	8.64%
Varios		7.39%

#### Préstamos en Moneda Extranjera

Canedas Productivas USD	NAFIN	2.91%
Promedio		6.31%

- *Impuestos diferidos (Balance)*

Los impuestos diferidos y causados son efecto de las cuentas de resultados que se explican en los incisos anteriores, al 30 de junio 2022 no se reportan movimientos relevantes y se integran como sigue:

	2T21	3T21	4T21	1T22	2T22
<b>ISR diferido activo:</b>					
Provisiones	21	21	21	21	21
Valuacion de instrumentos financieros	200	305	60	112	253
Comisiones cobradas por anticipado	100	108	120	117	130
Otros	274	357	145	186	147
<b>Total diferido activo</b>	<b>595</b>	<b>791</b>	<b>346</b>	<b>436</b>	<b>551</b>
<b>ISR diferido pasivo:</b>					
Pagos anticipados	(35)	(27)	(28)	(34)	(38)
<b>Total diferido pasivo</b>	<b>(35)</b>	<b>(27)</b>	<b>(28)</b>	<b>(34)</b>	<b>(38)</b>
Valuaciones en capital	74	70	80	70	76
PTU diferida	234	294	188		
Reserva	292	303	296	291	302
<b>TOTAL IMPUESTOS DIFERIDOS, NETO</b>	<b>1,160</b>	<b>1,431</b>	<b>882</b>	<b>763</b>	<b>891</b>

- *Impuestos a la utilidad (Resultados)*

	2T21	3T21	4T21	1T22	2T22
<b>TOTAL IMPUESTOS A LA UTILIDAD</b>	<b>(202)</b>	<b>(328)</b>	<b>(346)</b>	<b>(128)</b>	<b>(246)</b>

- *Otros fiscal*

Al cierre de junio 2022 la Institución no mantiene ningún crédito o adeudo fiscal.

- Resultado por intermediación

	2T21	3T21	4T21	1T22	2T22
<b>Resultado por divisas:</b>					
Valuación	153	240	(214)	120	197
Utilidad por compraventa	1,736	2,606	3,164	1,049	2,075
	<b>1,889</b>	<b>2,846</b>	<b>2,950</b>	<b>1,169</b>	<b>2,272</b>
<b>Resultado por derivados:</b>					
Valuación	(116)	(393)	451	83	141
Utilidad por compraventa	(14)	290	118	34	237
	<b>(130)</b>	<b>(103)</b>	<b>569</b>	<b>117</b>	<b>378</b>
<b>Resultado por títulos de deuda:</b>					
Valuación	81	(20)	86	(277)	(549)
Utilidad por compraventa	247	569	632	427	573
	<b>328</b>	<b>549</b>	<b>718</b>	<b>150</b>	<b>24</b>
<b>Resultado por capitales:</b>					
Valuación	-	-	-	27	(32)
				<b>27</b>	<b>(32)</b>
<b>Estimación por pérdida crediticia</b>					
Estimación perdida crediticia (derivados)	-	-	-	(9)	34
Estimación perdida crediticia (dinero)	-	-	-	(1)	(2)
				<b>(10)</b>	<b>32</b>
<b>TOTAL RESULTADO POR INTERMEDIACIÓN</b>	<b>2,087</b>	<b>3,292</b>	<b>4,237</b>	<b>1,453</b>	<b>2,674</b>

- Otros ingresos (egresos) de la operación

Los otros ingresos (egresos) de la operación al cierre de junio 2022, se integran como sigue:

	2T21	3T21	4T21	1T22	2T22
Cancelación de estimación crediticia	11	10	9	-	(11)
Aportaciones al IPAB					(105)
Estimación por Pérdida de Valor de Bienes Adjudicados	(1)	(1)	(1)	-	(1)
Castigos y quebrantos	(6)	(15)	(22)	-	(3)
Intereses a favor provenientes de préstamos a funcionarios y empleados	(1)	1	2	-	1
Otras partidas de los ingresos (egresos) de la operación	58	141	505	(41)	24
<b>TOTAL OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN</b>	<b>61</b>	<b>136</b>	<b>493</b>	<b>(41)</b>	<b>(95)</b>

- Partes Relacionadas

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

Los saldos por cobrar y por pagar con compañías y afiliadas relacionadas al segundo trimestre de 2022 y por los últimos 4 trimestres anteriores a esa fecha ascienden a:

	2T21	3T21	4T21	1T22	2T22
<b>Activo</b>					
Efectivo y equivalentes de efectivo	32,003	35,545	26,801	19,285	17,593
Deudores por reporto	22,921	18,221	22,851	4,637	2,281
Cartera de crédito	1,285	1,301	1,341	1,124	1,181
Otras cuentas por cobrar	2,015	3,030	2,010	2,668	2,618
Instrumentos Financieros Derivados	5	12	262	87	24
Otros activos	9	9	9	9	9
<b>Total Activo</b>	<b>58,238</b>	<b>58,118</b>	<b>53,274</b>	<b>27,810</b>	<b>23,706</b>

<b>Pasivo</b>					
Captación Tradicional	284	184	572	655	346
Acreedores por reporto	1,316	194	-	1,714	1
Colaterales vendidos o dados en garantía	41,938	39,683	37,029	30,918	43,052
Instrumentos Financieros Derivados	159	326	7	14	316
Otras cuentas por pagar	33,873	38,248	29,064	22,038	20,227
<b>Total Pasivo</b>	<b>77,570</b>	<b>78,635</b>	<b>66,672</b>	<b>55,339</b>	<b>63,942</b>

	2T21	3T21	4T21	1T22	2T22
<b>Egresos</b>					
Intereses y comisiones	1,035	1,526	2,049	634	1,261
Servicios corporativos	63	88	74	4	7
Servicios por Arrendamiento	11	-	24	6	14
Resultado por intermediación	7	9	10	90	401
<b>Total Egresos</b>	<b>1,116</b>	<b>1,623</b>	<b>2,157</b>	<b>734</b>	<b>1,683</b>

<b>Ingresos</b>					
Intereses y comisiones	419	690	956	161	261
Servicios corporativos	6	12	9	-	1
Servicios financieros	2	-	6	1	2
<b>Total Ingresos</b>	<b>427</b>	<b>702</b>	<b>971</b>	<b>162</b>	<b>264</b>

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

Activo			
Parte Relacionada	Concepto	1T22	Importe 2T22
Monex Casa de Bolsa	Efectivo y equivalentes de efectivo	19,300	17,593
Tempus Inc		(15)	-
	<b>Total Efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>19,285</b>	<b>17,593</b>
Monex Casa de Bolsa	Deudores por Reporto	4,637	2,281
	<b>Total Deudores por Reporto</b>	<b>4,637</b>	<b>2,281</b>
Monex Casa de Bolsa	Instrumentos Financieros Derivados	86	24
Monex Europe Limited		1	-
	<b>Total Derivados</b>	<b>87</b>	<b>24</b>
Monex Grupo Financiero	Cartera de Crédito	3	3
Arrendadora Monex		601	552
Monex Europe Holdings Limited		261	265
Monex Europe Limited		103	202
MNI Holding		156	160
	<b>Total Cartera de Crédito</b>	<b>1,124</b>	<b>1,181</b>
Monex Casa de Bolsa	Otras Cuentas por Cobrar	2,653	2,617
Arrendadora Monex		-	1
Tempus Inc		15	-
	<b>Total Otras Cuentas por Cobrar</b>	<b>2,668</b>	<b>2,618</b>
Monex SAB	Otros Activos	9	9
	<b>Total Otros Activos</b>	<b>9</b>	<b>9</b>

Pasivo			
Parte Relacionada	Concepto	1T22	2T22
Monex Casa de Bolsa	Captación Tradicional	538	204
Monex Grupo Financiero		1	3
Admimonex		1	4
Arrendadora Monex		15	16
Monex Europe Holdings Limited		5	3
Monex Europe Limited		8	22
Monex Europe Luxembourg		1	23
Monex Etrust		1	1
Monex SAB		2	13
Servicios Complementarios Monex		-	5
Cable 4		3	2
MNI Holding		48	23
Tempus Inc		32	27
		<b>Total Captación Tradicional</b>	<b>655</b>
Monex Casa de Bolsa	Acreedores por Reporto	1,714	-
Monex Etrust		-	1
	<b>Total Acreedores por Reporto</b>	<b>1,714</b>	<b>1</b>
Monex Casa de Bolsa	Colaterales vendidos o dados en garantía	30,918	43,052
	<b>Total Colaterales vendidos o dados en garantía</b>	<b>30,918</b>	<b>43,052</b>
Monex Casa de Bolsa	Instrumentos Financieros Derivados	7	7
Monex Europe Limited		-	181
Monex Europe Markets Limited			5
Monex Canada Inc		7	122
	<b>Total Derivados</b>	<b>14</b>	<b>316</b>
Monex Casa de Bolsa	Otras Cuentas por Pagar	22,036	20,225
Monex Operadora de Fondos		2	2
	<b>Total Otras Cuentas por Pagar</b>	<b>22,038</b>	<b>20,227</b>

Ingresos			
Parte Relacionada	Concepto	1T22	2T22
Monex Casa de Bolsa	Intereses y comisiones	141	220
Arrendadora Monex		14	29
Monex Europe Holdings Limited		2	4
Monex Europe Limited		2	4
MNI Holding		2	3
	<b>Total Intereses y comisiones</b>	<b>161</b>	<b>261</b>
Monex Casa de Bolsa	Servicios Corporativos	-	1
	<b>Total Servicios Corporativos</b>	<b>-</b>	<b>1</b>
Arrendadora Monex	Servicios Financieros	1	2
	<b>Total Servicios Financieros</b>	<b>1</b>	<b>2</b>

Egresos			
Parte Relacionada	Concepto	1T22	2T22
Monex Casa de Bolsa	Intereses y comisiones	634	1,261
	<b>Total Intereses y comisiones</b>	<b>634</b>	<b>1,261</b>
Monex Casa de Bolsa	Resultado por intermediación	(4)	(12)
Monex Europe Limited		2	186
Monex Europe Markets Limited			5
Monex Canada Inc		92	222
	<b>Total Resultado por intermediación</b>	<b>90</b>	<b>401</b>
Monex Operadora de Fondos	Servicios Corporativos	4	7
	<b>Total Servicios Corporativos</b>	<b>4</b>	<b>7</b>
Arrendadora Monex	Servicios por Arrendamiento	6	14
	<b>Total Servicios por Arrendamiento</b>	<b>6</b>	<b>14</b>

- Segmentos

Los ingresos y gastos de distintos segmentos al cierre de junio 2022, se integran como sigue:

	Divisas	Productos bursátiles	Derivados	Crédito y Captación	Servicios Fiduciarios	Otros	Total
<b>Ingresos por Intereses</b>	-	2,571	-	1,128	-	931	4,630
<b>Gastos por Intereses</b>	-	(3,163)	(154)	(128)	-	(177)	(3,622)
<b>Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios (Resultados)</b>	-	-	-	(111)	-	-	(111)
<b>Comisiones y Tarifas Cobradas</b>	28	7	-	30	102	30	197
<b>Comisiones y Tarifas Pagadas</b>	(9)	-	(6)	(36)	-	(72)	(123)
<b>Resultado por Intermediación</b>	2,062	(24)	636	-	-	-	2,674
<b>Otros Ingresos (Egresos) de la Operación</b>	-	-	-	10	(11)	(94)	(95)
<b>Gastos de Administración y Promoción</b>	(932)	(24)	(334)	(549)	(48)	(502)	(2,389)
<b>Impuestos a la Utilidad</b>	(96)	(2)	(34)	(57)	(5)	(52)	(246)
	<b>1,053</b>	<b>(635)</b>	<b>108</b>	<b>287</b>	<b>38</b>	<b>64</b>	<b>915</b>

- Capital Contable

A continuación, se presentan los movimientos corporativos del período de 2021 al 2022:

- 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

- Movimientos al 30 de septiembre de 2021

No se registran movimientos al 30 de septiembre de 2021

- Movimientos al 31 de diciembre de 2021

No se registran movimientos al 31 de diciembre de 2021

- Movimientos al 31 de marzo de 2022

En Asamblea General Anual Ordinaria de Accionistas celebrada en marzo del 2022 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 \$133 con cargo a la cuenta de "Resultado de ejercicios anteriores".

- Movimientos al 30 de junio de 2022

En Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada en abril del 2022 se decretaron dividendos por la cantidad de \$125 con cargo a la cuenta de "Resultado de ejercicios anteriores".

H. Índice de Capitalización (Anexo 1-0)

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

Referencia	Capital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas	Monto
1	Acciones ordinarias que califican para capital común de nivel 1 más su prima correspondiente	3,240
2	Resultados de ejercicios anteriores	5,011
3	Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	1,813
4	Capital sujeto a eliminación gradual del capital común de nivel 1 (solo aplicable para compañías que no estén vinculadas a acciones)	No aplica
5	Acciones ordinarias emitidas por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el capital común de nivel 1)	No aplica
6	<b>Capital común de nivel 1 antes de ajustes regulatorios</b>	10,064
<b>Capital común de nivel 1: ajustes regulatorios</b>		
7	Ajustes por valuación prudencial	No aplica
8	Crédito mercantil (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	-
9	Otros intangibles diferentes a los derechos por servicios hipotecarios (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	173
10 (conservador)	Impuestos a la utilidad diferidos a favor que dependen de ganancias futuras <b>excluyendo</b> aquellos que se derivan de diferencias temporales (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	
11	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	-
12	Reservas pendientes de constituir	
13	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)	-
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	<b>Derogado</b>	-
A	del cual: Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	-
B	del cual: Inversiones en deuda subordinada	
C	del cual: Utilidad o incremento el valor de los activos por adquisición de posiciones de bursatilizaciones (Instituciones Originadoras)	
D	del cual: Inversiones en organismos multilaterales	
E	del cual: Inversiones en empresas relacionadas	
F	del cual: Inversiones en capital de riesgo	
G	del cual: Inversiones en fondos de inversión	
H	del cual: Financiamiento para la adquisición de acciones propias	
I	del cual: Operaciones que contravengan las disposiciones	
J	del cual: Cargos diferidos y pagos anticipados	
K	del cual: Posiciones en Esquemas de Primeras Pérdidas	
L	del cual: Participación de los Trabajadores en las Utilidades Diferidas	
M	del cual: Personas Relacionadas Relevantes	
N	del cual: Plan de pensiones por beneficios definidos	
O	<b>Derogado</b>	
27	Ajustes regulatorios que se aplican al capital común de nivel 1 debido a la insuficiencia de capital adicional de nivel 1 y al capital de nivel 2 para cubrir deducciones	
28	<b>Ajustes regulatorios totales al capital común de nivel 1</b>	244
29	<b>Capital común de nivel 1 (CET1)</b>	9,820



Capital adicional de nivel 1: instrumentos		
30	Instrumentos emitidos directamente que califican como capital adicional de nivel 1, más su prima	
31	de los cuales: Clasificados como capital bajo los criterios contables aplicables	
32	de los cuales: Clasificados como pasivo bajo los criterios contables aplicables	No aplica
33	Instrumentos de capital emitidos directamente sujetos a eliminación gradual del capital adicional de nivel 1	
34	Instrumentos emitidos de capital adicional de nivel 1 e instrumentos de capital común de nivel 1 que no se incluyen en el renglón 5 que fueron emitidos por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el nivel adicional 1)	No aplica
35	del cual: Instrumentos emitidos por subsidiarias sujetos a eliminación gradual	No aplica
36	<b>Capital adicional de nivel 1 antes de ajustes regulatorios</b>	-
Capital adicional de nivel 1: ajustes regulatorios		
37 (conservador)	Inversiones en instrumentos propios de capital adicional de nivel 1	No aplica
38 (conservador)	Inversiones en acciones recíprocas en instrumentos de capital adicional de nivel 1	No aplica
39 (conservador)	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	No aplica
40 (conservador)	Inversiones significativas en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	No aplica
41	Ajustes regulatorios nacionales	
42	Ajustes regulatorios aplicados al capital adicional de nivel 1 debido a la insuficiencia del capital de nivel 2 para cubrir deducciones	No aplica
43	<b>Ajustes regulatorios totales al capital adicional de nivel 1</b>	-
44	<b>Capital adicional de nivel 1 (AT1)</b>	-
45	<b>Capital de nivel 1 (T1 = CET1 + AT1)</b>	9,820
Capital de nivel 2: instrumentos y reservas		
46	Instrumentos emitidos directamente que califican como capital de nivel 2, más su prima	
47	Instrumentos de capital emitidos directamente sujetos a eliminación gradual del capital de nivel 2	
48	Instrumentos de capital de nivel 2 e instrumentos de capital común de nivel 1 y capital adicional de nivel 1 que no se hayan incluido en los renglones 5 o 34, los cuales hayan sido emitidos por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el capital complementario de nivel 2)	No aplica
49	de los cuales: Instrumentos emitidos por subsidiarias sujetos a eliminación gradual	No aplica
50	Reservas	
51	<b>Capital de nivel 2 antes de ajustes regulatorios</b>	-
Capital de nivel 2: ajustes regulatorios		
52 (conservador)	Inversiones en instrumentos propios de capital de nivel 2	No aplica
53 (conservador)	Inversiones recíprocas en instrumentos de capital de nivel 2	No aplica
54 (conservador)	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	No aplica
55 (conservador)	Inversiones significativas en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de consolidación regulatoria, netas de posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	No aplica
56	Ajustes regulatorios nacionales	
57	<b>Ajustes regulatorios totales al capital de nivel 2</b>	-
58	<b>Capital de nivel 2 (T2)</b>	-
59	<b>Capital total (TC = T1 + T2)</b>	9,820
60	<b>Activos ponderados por riesgo totales</b>	51,693
Razones de capital y suplementos		
61	Capital Común de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	19%
62	Capital de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	19%
63	Capital Total (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	19%
64	Suplemento específico institucional (al menos deberá constar de: el requerimiento de capital común de nivel 1 más el colchón de conservación de capital, más el colchón contracíclico, más el colchón G-SIB; expresado como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	21%
65	del cual: Suplemento de conservación de capital	3%
66	del cual: Suplemento contracíclico bancario específico	No aplica
67	del cual: Suplemento de bancos globales sistémicamente importantes (G-SIB)	No aplica
68	Capital Común de Nivel 1 disponible para cubrir los suplementos (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	1%

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

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

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

72	Inversiones no significativas en el capital de otras instituciones financieras	No aplica
73	Inversiones significativas en acciones comunes de instituciones financieras	No aplica
74	Derechos por servicios hipotecarios (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	No aplica
75	Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporales (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	891

**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)	1,008
77	Límite en la inclusión de provisiones en el capital de nivel 2 bajo la metodología estandarizada	13
78	Reservas elegibles para su inclusión en el capital de nivel 2 con respecto a las exposiciones sujetas a la metodología de calificaciones internas (previo a la aplicación del límite)	
79	Límite en la inclusión de reservas en el capital de nivel 2 bajo la metodología de calificaciones internas	

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

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

Tabla II.1  
Cifras del balance general

Referencia de los rubros del balance general	Rubros del balance general	Monto presentado en el balance general
	<b>Activo</b>	
BG1	Efectivo y equivalentes de efectivo	53,859
BG2	Cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)	734
BG3	Inversiones en instrumentos financieros	87,941
BG4	Deudores por reporto	6,897
BG5	Préstamo de valores	-
BG6	Instrumentos financieros derivados	145,092
BG7	Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	-
BG8	Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1	27,548
BG9	Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2	69
BG10	Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3	411
BG11	Cartera de crédito valuada a valor razonable	-
BG12	Estimación preventiva para riesgos crediticios	- 1,008
BG13	Derechos de cobro adquiridos (NETO)	-
BG14	Activos virtuales	-
BG15	Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	-
BG16	Otras cuentas por cobrar	34,877
BG17	Estimación de pérdidas crediticias esperadas	- 121
BG18	Bienes adjudicados (NETO)	111
BG19	Activos de larga duración mantenidos para la venta o para distribuir a los propietario	-
BG20	Activos relacionados con operaciones discontinuadas	-
BG21	Pagos anticipados y otros activos	884
BG22	Propiedades, mobiliario y equipo (NETO)	51
BG23	Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo (NETO)	390
BG24	Inversiones permanentes	71
BG25	Activo por impuestos a la utilidad diferidos	891
BG26	Activos intangibles (NETO)	173
BG27	Activos por derechos de uso de activos intangibles (NETO)	274
BG28	Crédito mercantil	-
	<b>Pasivo</b>	
BG29	Captación tradicional	53,771
BG30	Préstamos interbancarios y de otros organismos	601
BG31	Acreeedores por reporto	73,485
BG32	Préstamo de valores	-
BG33	Colaterales vendidos o dados en garantía	6,507
BG34	Instrumentos financieros derivados	144,660
BG35	Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	22
BG36	Obligaciones en operaciones de bursatilización	-
BG37	Pasivo por arrendamiento	662
BG38	Otras cuentas por pagar	67,839
BG39	Pasivos relacionados con grupos de activos mantenidos para la venta	-
BG40	Pasivos relacionados con operaciones discontinuadas	-
BG41	Instrumentos financieros que califican como pasivo	-
BG42	Obligaciones asociadas con el retiro de componentes de propiedades, mobiliario y equi	-
BG43	Pasivo por impuestos a la utilidad	-
BG44	Pasivo por beneficios a los empleados	1,100
BG45	Créditos diferidos y cobros anticipados	434
	<b>Capital contable</b>	
BG46	Capital contribuido	3,240
BG47	Capital ganado	6,824
	<b>Cuentas de orden</b>	
BG48	Avales otorgados	-
BG49	Activos y pasivos contingentes	-
BG50	Compromisos crediticios	12,629
BG51	Bienes en fideicomiso o mandato	215,479
BG52	Bienes en custodia o en administración	5,204
BG53	Colaterales recibidos por la entidad	6,886
BG54	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	6,521
BG55	Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito con riesgo de crédito	140
BG56	Otras cuentas de registro	448,498

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

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

Identificador	Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto	Referencia del formato de revelación de la integración de capital del apartado I del presente anexo	Monto de conformidad con las notas a la tabla Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto	Referencia(s) del rubro del balance general y monto relacionado con el concepto regulatorio considerado para el cálculo del Capital Neto proveniente de la referencia mencionada. Activo
	<b>Activo</b>			
1	Crédito mercantil	8		
2	Otros Intangibles	9	173	Forma parte BG26 Activos intangibles (NETO)
3	Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de pérdidas y créditos fiscales	10	891	Forma parte BG25 Activo por impuestos a la utilidad diferidos
4	Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización	13	-	
5	Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos sin acceso irrestricto e ilimitado	15	-	
6	Inversiones en acciones de la propia institución	16	-	Forma parte BG 3 Inversiones en instrumentos financieros
7	Inversiones recíprocas en el capital ordinario	17	-	
8	Inversiones directas en el capital de entidades financieras donde la Institución no posea más del 10% d	18	-	
9	Inversiones indirectas en el capital de entidades financieras donde la Institución no posea más del 10%	18	-	
10	Inversiones directas en el capital de entidades financieras donde la Institución posea más del 10% del	19	-	
11	Inversiones indirectas en el capital de entidades financieras donde la Institución posea más del 10% d	19	-	
12	Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de diferencias temporales	21	-	
13	Reservas reconocidas como capital complementario	50	508	Forma parte BG12 Estimación preventiva para riesgos crediticios
14	Inversiones en deuda subordinada	26-B	-	
15	Inversiones en organismos multilaterales	26-D	-	
16	Inversiones en empresas relacionadas	26-E	-	
17	Inversiones en capital de riesgo	26-F	-	
18	Inversiones en sociedades de inversión	26-G	79	Forma parte BG 3 Inversiones en instrumentos financieros
19	Financiamiento para la adquisición de acciones propias	26-H	-	
20	Cargos diferidos y pagos anticipados	26-J	340	Forma parte BG21 Pagos anticipados y otros activos
21	Participación de los trabajadores en las utilidades diferida (neta)	26-L	253	Forma parte BG21 Pagos anticipados y otros activos
22	Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos	26-N	-	
23	Inversiones en cámaras de compensación	26-P	-	

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

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

<b>Pasivo</b>				
24	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados al crédito mercantil	8	-	
25	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a otros intangibles	9	-	
26	Pasivos del plan de pensiones por beneficios definidos sin acceso irrestricto e ilimitado	15	-	
27	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados al plan de pensiones por beneficios definidos	15	-	
28	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a otros distintos a los anteriores	21	-	
29	Obligaciones subordinadas monto que cumple con el Anexo 1-R	31	-	
30	Obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital básico 2	33	-	
31	Obligaciones subordinadas monto que cumple con el Anexo 1-S	46	-	
32	Obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital complementario	47	-	
33	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociadas a cargos diferidos y pagos anticipados	26-J	-	
<b>Capital Contable</b>				
34	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-Q	1	3,240	BG46 Capital contribuido
35	Resultado de ejercicios anteriores	2	5,011	Forma parte BG 47 Capital ganado
36	Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas registradas a valor razonable	3	-	
37	Otros elementos del capital ganado distintos a los anteriores	3	1,813	BG 47 Es integrado de Reservas de Capital, Resultado Neto y Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta
38	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-R	31	-	
39	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-S	46	-	
40	Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas no registradas a valor razonable	3,11	-	
41	Efecto acumulado por conversión	3,26-A	-	
42	Resultado por tenencia de activos no monetarios	3,26-A	-	
<b>Cuentas de Orden</b>				
43	Posiciones en Esquemas de Primeras Pérdidas	26-K	-	
<b>Conceptos regulatorios no considerados en el Balance General</b>				
44	Reservas pendientes de constituir	12	-	
45	Utilidad o incremento el valor de los activos por adquisición de posiciones de bursatilizaciones (Instituciones Originadoras)	26-C	-	
46	Operaciones que contravengan las disposiciones	26-I	-	
47	Operaciones con Personas Relacionadas Relevantes	26-M	-	
48	Ajuste por reconocimiento de capital	26-O, 41, 56	-	

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

El ICAP al cierre del segundo trimestre del 2022 se ubicó en 18.54% integrado de la siguiente manera:

	<b>Concepto</b>	<b>Importe</b>
	Requerimientos de Capital por:	
I.	Riesgos de Mercado	899.7
II.	Riesgos de Crédito	2,503.1
III.	Riesgo Operacional	732.7
IV.	Requerimiento total	4,135.4
<b>Cómputo</b>		
	Capital Neto	9,586.1
	Activos por riesgo totales	51,693.0
<b>Coefficientes (porcentajes)</b>		
	Capital Neto / Activos por Riesgo Totales (ICAI)	18.54%

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	4,388	351
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable	3,100	248
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDI's	721	58
REQUERIMIENTO DE CAPITAL POR IMPACTO GAMMA	-	-
Posiciones en UDI's o con rendimiento referido al INPC	26	2
REQUERIMIENTO DE CAPITAL POR IMPACTO VEGA	-	-
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	1,687	135
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	975	78
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	349	28

**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 riesgo	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%)	9,172	734
Grupo III (ponderados al 23%)		-
Grupo III (ponderados al 50%)	-	-
Grupo III (ponderados al 57.5%)		-
Grupo III (ponderados al 100%)		-
Grupo III (ponderados al 115%)		-
Grupo III (ponderados al 120%)		-
Grupo III (ponderados al 138%)		-
Grupo III (ponderados al 150%)	-	-
Grupo III (ponderados al 172.5%)		-
Grupo IV (ponderados al 0%)		-
Grupo IV (ponderados al 20%)	900	72
Grupo V (ponderados al 10%)		-
Grupo V (ponderados al 20%)	-	-
Grupo V (ponderados al 50%)	-	-
Grupo V (ponderados al 115%)		-
Grupo V (ponderados al 150%)	-	-
Grupo VI (ponderados al 20%)		-
Grupo VI (ponderados al 50%)	413	33
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%)	2,625	210
Grupo VII_A (ponderados al 23%)		-
Grupo VII_A (ponderados al 50%)	813	65
Grupo VII_A (ponderados al 90%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 100%)	13,569	1,086
Grupo VII_A (ponderados al 115%)	225	18
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%)	963	77
Grupo IX (ponderados al 115%)		-
Grupo X (ponderados al 1250%)		-
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 1 (ponderados al 20%)	-	-
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
9,158	733

**I. Administración del riesgo**

**i. Información cualitativa**

**a) Normativa**

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

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

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

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

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

**b) Entorno**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### a. *Riesgos Discrecionales:*

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

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

- Riesgo Operacional.

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

### Herramientas de medición de riesgos:

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

## Reporteo:

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

## Plataforma tecnológica:

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

### c. *Riesgo de mercado*

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

La UAIR evalúa el riesgo de mercado por:

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

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

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

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

#### - *Gestión de Capital (ICAP)*

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

### d. *Riesgo de liquidez*

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

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

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

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

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

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

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

e. *Riesgo de crédito*

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

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

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

Para las operaciones de derivados extrabursátiles con clientes, la unidad de riesgos determina líneas de operación con base en el análisis de la situación financiera de cada una de las contrapartes. El riesgo crédito se cubre solicitando márgenes a los clientes, que van desde el 6% hasta el 10% del monto notional de la operación. Un porcentaje menor debe ser aprobado por el Comité de Líneas de Riesgo, en cuyo caso se establece un monto de pérdida máxima. Adicionalmente, los clientes o están sujetos a llamadas de margen al cierre del día o durante el día, en caso de que 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 2022 fue de \$45.14, usando un nivel de confianza del 99% y un horizonte de un día. El porcentaje del VaR/ Capital neto es de 0.47%. 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
<b>Global</b>	37.73	46.08	54.70
<b>Derivados</b>	7.558	10.261	14.828
<b>MDIN</b>	19.948	22.784	34.019
<b>MDIN Propia</b>	12.046	13.957	22.571
<b>Tesoreia</b>	13.28	16.99	21.06
<b>Cambios</b>	0.004	0.036	0.060

\*Los valores corresponden al segundo trimestre de 2022.

### 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 2022 fue de (1.186%) relativo a una inversión de \$15,919, mientras que el estrés de crédito de dicha cartera fue de (3.051%) a la misma fecha. El VaR de crédito fue calculado por medio del método de Simulación de Montecarlo con un nivel de confianza del 99% sobre un horizonte de un año, el estrés se obtuvo al considerar la siguiente calificación inferior de cada bono.

	VaR	Pérdida esperada	Pérdida no esperada
Máximo	1.45%	0.37%	1.09%
Mínimo	1.11%	0.27%	0.84%
Promedio	1.26%	0.31%	0.95%

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 2022.

- 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	473	508	489
Pérdida no esperada	129	148	137
VaR	621	637	627

\* El valor promedio corresponde a la exposición de cierres del segundo trimestre de 2022.

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 2022 el estadístico de Kupiec se ubicó en 1.0188, 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*

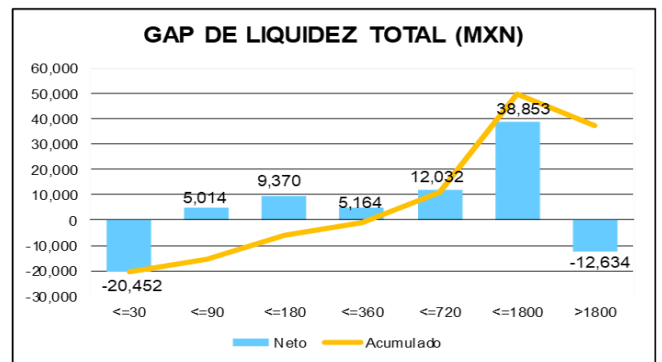
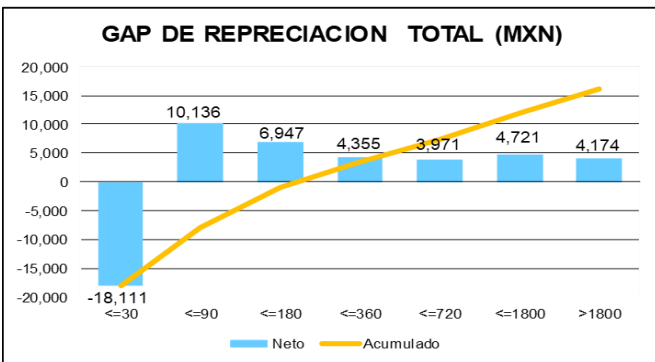
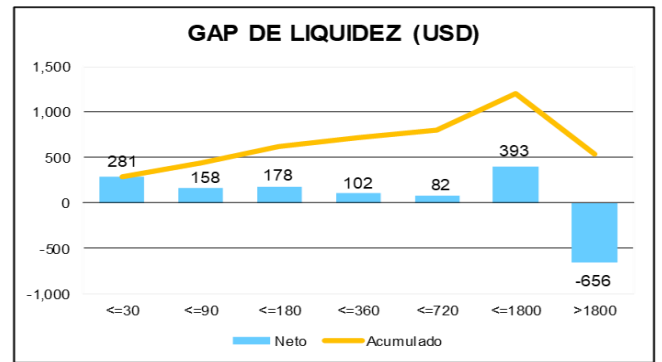
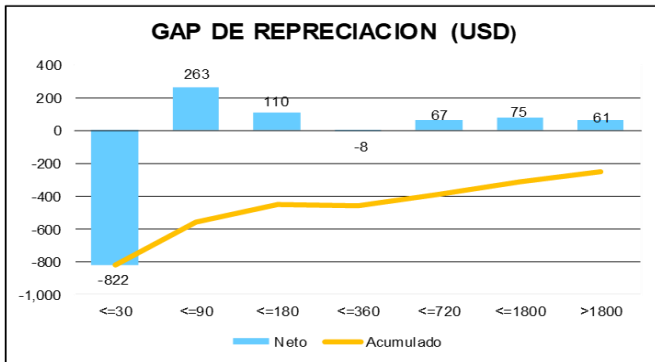
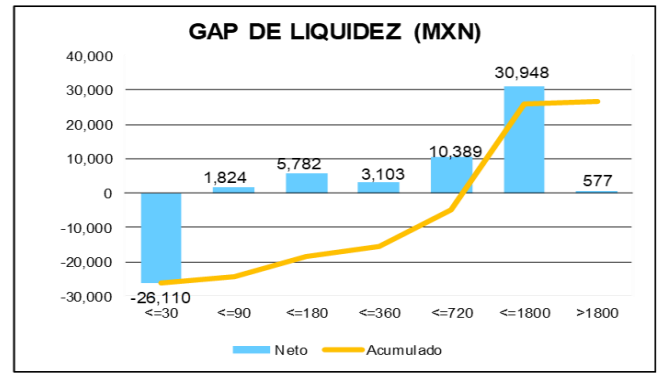
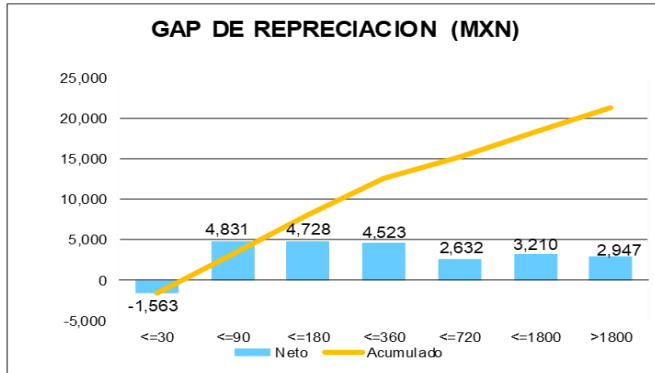
Las exposiciones actuales y potenciales en derivados OTC de las 10 principales contrapartes al cierre del mes de junio 2022 se muestran en la siguiente tabla:

Cliente	Exposición Actual	Riesgo Crédito Total
1	\$ -	\$ 239
2	\$ 7	\$ 196
3	\$ -	\$ 54
4	\$ 6	\$ 45
5	\$ -	\$ 41
6	\$ 14	\$ 40
7	\$ -	\$ 38
8	\$ 13	\$ 36
9	\$ 4	\$ 30
10	\$ 6	\$ 29

## 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	-18,848	7,386	3,976	-2,661	3,971	4,721	4,174	7,084
MAXIMO	-18,111	10,136	6,947	4,549	5,717	5,382	6,015	16,193
PROMEDIO	-18,361	8,848	5,139	2,081	5,116	5,116	5,091	13,030

\* Las estadísticas corresponden a los valores del GAP para diferentes plazos para el segundo trimestre de 2022.

#### GAP Vencimiento total

TOTAL	<=30	<=90	<=180	<=360	<=720	<=1800	>1800	Total
MINIMO	-20,725	-565	3,998	4,182	9,273	37,978	-16,955	31,730
MAXIMO	-20,452	5,014	10,329	10,877	12,032	45,741	-11,400	37,348
PROMEDIO	-20,605	1,413	7,899	6,741	10,966	40,857	-13,663	33,609

\* Las estadísticas corresponden a los valores del GAP para diferentes plazos para el segundo trimestre de 2022.

- *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 2022	
		Importe sin Ponderar (promedio)	Importe Ponderado (promedio)
Cifras en pesos			
<b>ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES</b>			
1	Total de Activos Líquidos Computables	No aplica	12,909
<b>SALIDAS DE EFECTIVO</b>			
2	Financiamiento Minorista No Garantizado	13,122	864
3	Financiamiento Estable	7,129	356
4	Financiamiento menos Estable	5,992	507
5	Financiamiento Mayorista No Garantizado	40,514	16,024
6	Depósitos Operacionales	19,316	4,829
7	Depósitos No Operacionales	7,051	2,820
8	Deuda No Garantizada	14,147	8,375
9	Financiamiento Mayorista Garantizado	No aplica	2776
10	Requerimientos Adicionales	10,329	1,388
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	9,412	471
14	Otras Obligaciones de Financiamiento Contractuales		
15	Otras Obligaciones de Financiamiento Contingentes		
16	<b>TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO</b>	No aplica	21,052
<b>ENTRADAS DE EFECTIVO</b>			
17	Entradas de Efectivo por Operaciones Garantizadas	30,428	21,562
18	Entradas de Efectivo por Operaciones No Garantizadas	-	-
19	Otras entradas de Efectivo	306	306
20	<b>TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO</b>		21,868
			Importe ajustado
21	<b>TOTAL DE ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES</b>	No aplica	12,909
22	<b>TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO</b>	No aplica	5,446
23	<b>COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ</b>	No aplica	243

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

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

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

Mes	Activos. 1A	Variación	Activos. 2A	Variación	Activos. 2B	Variación
<b>Abril</b>	12,167.923		229.196		138.437	
<b>Mayo</b>	15,095.249	24.06%	745.591	225.31%	138.319	-0.09%
<b>Junio</b>	13,224.572	-12.39%	141.954	-80.96%	139.849	1.11%

**Tabla Activos de Variaciones en Activos Líquidos**

Respecto a las salidas, se tiene las siguientes variaciones:

Mes	Salidas	Variación	Entradas	Variación
<b>Abril</b>	19,324.49		17,796.02	
<b>Mayo</b>	21,715.47	12.37%	18,445.17	3.65%
<b>Junio</b>	22,657.54	4.34%	19,389.96	5.12%

**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
<b>Abril</b>	12,167.92	229.20	138.44	12,535.56	19,324.49	17,796.02
<b>Mayo</b>	15,095.25	745.59	138.32	15,979.16	21,715.47	18,445.17
<b>Junio</b>	13,224.57	141.95	139.85	13,450.12	22,657.54	19,389.96

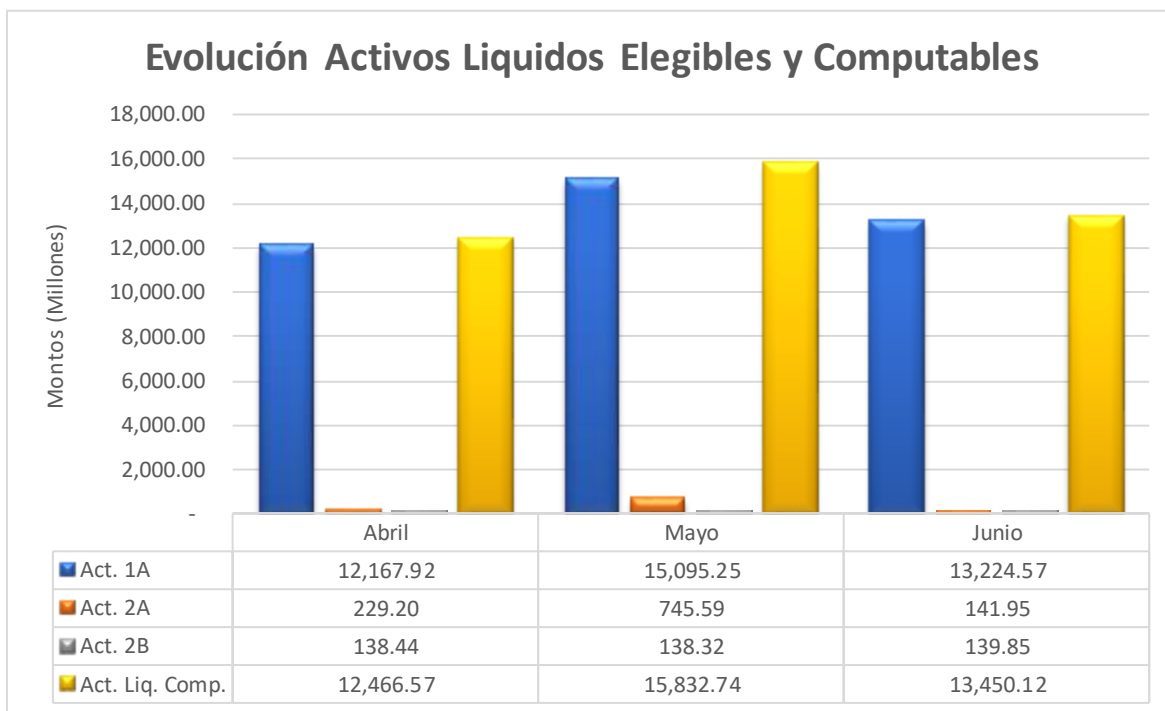
**Tabla Principales Componentes del CCL**

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

Esta información se presente en la siguiente gráfica:

Mes	Act. 1A	Act. 2A	Act. 2B	Activos Liq. Computables
<b>Abril</b>	12,167.92	229.20	138.44	12,466.57
<b>Mayo</b>	15,095.25	745.59	138.32	15,832.74
<b>Junio</b>	13,224.57	141.95	139.85	13,450.12

Tabla Evolución Activos Líquidos Elegibles y Computables



e) La concentración de sus fuentes de financiamiento:

	Abril 22			Mayo 22			Junio 22		
	CONCENTRACIÓN*	TOTAL	% RESPECTO AL TOTAL	CONCENTRACIÓN*	TOTAL	% RESPECTO AL TOTAL	CONCENTRACIÓN*	TOTAL	% RESPECTO AL TOTAL
VENTA DE REPORTOS	\$ 44,096	\$ 76,148	57.91%	\$ 33,448	\$ 72,213	46.32%	\$ 32,363	\$ 77,902	41.54%
CAPTACIÓN (Cuenta Digital)	\$ 4,880	\$ 36,168	13.49%	\$ 4,948	\$ 37,970	13.03%	\$ 4,314	\$ 35,248	12.24%
CAPTACIÓN (CEDES Ventanilla)	\$ 4,837	\$ 11,096	43.59%	\$ 4,356	\$ 10,043	43.37%	\$ 7,624	\$ 13,307	57.30%
CERTIFICADOS DE DEPOSITO F_BMONEX	\$ 785	\$ 2,234	35.15%	\$ 949	\$ 3,431	27.67%	\$ 604	\$ 2,600	23.25%
BONOS BANCARIOS J_BMONEX	\$ 191	\$ 1,767	10.81%	\$ 200	\$ 1,580	12.63%	\$ 293	\$ 2,891	10.13%

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

**OPERACIONES DERIVADOS**

**Abril 22**

Subyacente USD/MXN	Delta	Flujos	Valuación	Total
Forwards Cash				0
Forwards Delivery	160	235,296	-239,229	-3,933
Futuros del peso (CME)	-		-	-
Futuros DEUA (Mexder)	-		-	-
Opciones OTC	-72	-0	-19	-19
<b>SWAPS</b>				
CS				-
<b>Total</b>	<b>89</b>	<b>235,296</b>	<b>-239,248</b>	<b>-3,952</b>
<b>Subyacente EURO/USD</b>				
Forwards Delivery	230	-656	952	296
Opciones	-809	0	-479	-479
CS				-
<b>Total</b>	<b>-579</b>	<b>-656</b>	<b>473</b>	<b>-183</b>
<b>Subyacente EURO/MXN</b>				
Forwards	-685	-2,535	2,717	182
Futuros del Euro (Mexder)	1,010		-791	-791
Opciones	-344	0	279	279
<b>Total</b>	<b>-18</b>	<b>-2,535</b>	<b>2,204</b>	<b>-330</b>
<b>SWAPS</b>				
IRS LIBOR	-	-	-	-
Caps LIBOR	-	-	-	-
Caps T IIE	-	-	-	-
IRS T IIE	-	-	-	-
FUT T IIE FONDEO	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Subyacente otras divisas</b>				
<b>FXD</b>				
OTRAS DIVISAS	23	-272	15	257
<b>Total</b>	<b>23</b>	<b>-272</b>	<b>15</b>	<b>-257</b>
<b>Gran Total</b>		<b>231,833</b>	<b>-236,556</b>	<b>-4,723</b>

**OPERACIONES DE TRADING DERIVADOS**

Delta	Flujos	Valuación	Total
-14,921	10,624	1,259	11,882
			0
9,045	0	3,203	3,203
94,431	-110,693	152,481	41,788
-145,649	4,728	-75,467	-70,739
			0
55,177	-10,979	33,579	22,600
-1,916	-106,320	115,055	8,735
			0
	0	0	0
	216	-447	-231
	216	-447	-231
			-
	-	-	-
-	-	-	-
0	0	0	0
1,753	54	1,943	1,997
-301	0	-628	-628
0	-20,662	75,916	55,253
0	-27,599	-6,492	-34,091
0	-16	2	-13
1,451	-48,223	70,741	22,518
-	-	-	-
-	0	0	0
-464	-154,326	185,348	31,022

**OPERACIONES DERIVADOS**

Mayo 22

Subyacente USD/MXN	Delta	Flujos	Valuación	Total
Forwards Cash				0
Forwards Delivery	-158	-133,527	136,776	3,250
Futuros del peso (CME)	-		-	-
Futuros DEUA (Mexder)	-		-	-
Opciones OTC	-34	6	55	61
<b>SWAPS</b>				
CS				-
<b>Total</b>	<b>-192</b>	<b>-133,521</b>	<b>136,831</b>	<b>3,311</b>
<b>Subyacente EURO/USD</b>				
Forwards Delivery	280	- 960	947	-14
Opciones	-448	0	306	306
CS				-
<b>Total</b>	<b>-168</b>	<b>-960</b>	<b>1,253</b>	<b>293</b>
<b>Subyacente EURO/MXN</b>				
Forwards	0	-1,521	2,178	657
Futuros del Euro (Mexder)	0	-2,467	2,377	-90
Opciones	0	103	-393	-290
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>-3,885</b>	<b>4,162</b>	<b>277</b>
<b>SWAPS</b>				
IRS LIBOR	-	-	-	-
Caps LIBOR	-	-	-	-
Caps T IIE	-	-	-	-
IRS T IIE	-	-	-	-
FUT T IIE FONDEO				
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Subyacente otras divisas</b>				
<b>FXD</b>				
OTRAS DIMSAS	47	663	-608	55
<b>Total</b>	<b>47</b>	<b>663</b>	<b>-608</b>	<b>55</b>
<b>Gran Total</b>	<b>-314</b>	<b>-137,703</b>	<b>141,639</b>	<b>3,935</b>

**OPERACIONES DE TRADING DERIVADOS**

Delta	Flujos	Valuación	Total
162,904	-247,303	233,756	-13,547
			0
9,045	0	-7,078	-7,078
66,776	3,176	-62,808	-59,632
-222,635	12,131	100,930	113,061
			0
-18,025	-66,408	39,227	-27,181
<b>-1,934</b>	<b>-298,404</b>	<b>304,027</b>	<b>5,623</b>
	0	0	0
			-
	213	-337	-124
	<b>213</b>	<b>-337</b>	<b>-124</b>
			-
	21.93	-1	21.36
-		-	-
	-33	-64	-97
<b>0</b>	<b>-11</b>	<b>-65</b>	<b>-75</b>
1,845	-464	129	-335
866	-23,318	27,472	4,154
0	15,127	-25,399	-10,272
0	46,264	-46,443	-178
0	-8	-36	-44
<b>2,711</b>	<b>37,603</b>	<b>-44,277</b>	<b>-6,675</b>
-	-	-	-
<b>-</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>777</b>	<b>-260,599</b>	<b>259,348</b>	<b>-1,251</b>



**OPERACIONES DERIVADOS**

Junio 22

Subyacente USD/MXN	Delta	Flujos	Valuación	Total
Forwards Cash				0
Forwards Delivery	-192	55,328	-46,840	8,488
Futuros del peso (CME)	-		-	-
Futuros DEUA (Mexder)	-		-	-
Opciones OTC	-298	139	118	258
<b>SWAPS</b>				
CS				-
<b>Total</b>	<b>-490</b>	<b>55,467</b>	<b>-46,721</b>	<b>8,746</b>
<b>Subyacente EURO/USD</b>				
Forwards Delivery	282	-19	200	181
Opciones	-1,090	0	-398	-398
CS				-
<b>Total</b>	<b>-808</b>	<b>-19</b>	<b>-199</b>	<b>-218</b>
<b>Subyacente EURO/MXN</b>				
Forwards	0	1,991	-2,145	-154
Futuros del Euro (Mexder)	0	0	-119	-119
Opciones	0	83	30	113
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>2,073</b>	<b>-2,234</b>	<b>-161</b>
<b>SWAPS</b>				
IRS LIBOR	-	-	-	-
Caps LIBOR	-	-	-	-
Caps T IIE	-	-	-	-
IRS T IIE	-	-	-	-
FUT T IIE FONDEO				
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Subyacente otras divisas</b>				
<b>FXD</b>				
OTRAS DIMSAS	1	-5	129	124
<b>Total</b>	<b>1</b>	<b>-5</b>	<b>129</b>	<b>124</b>
<b>Gran Total</b>	<b>-1,297</b>	<b>57,517</b>	<b>-49,025</b>	<b>8,492</b>

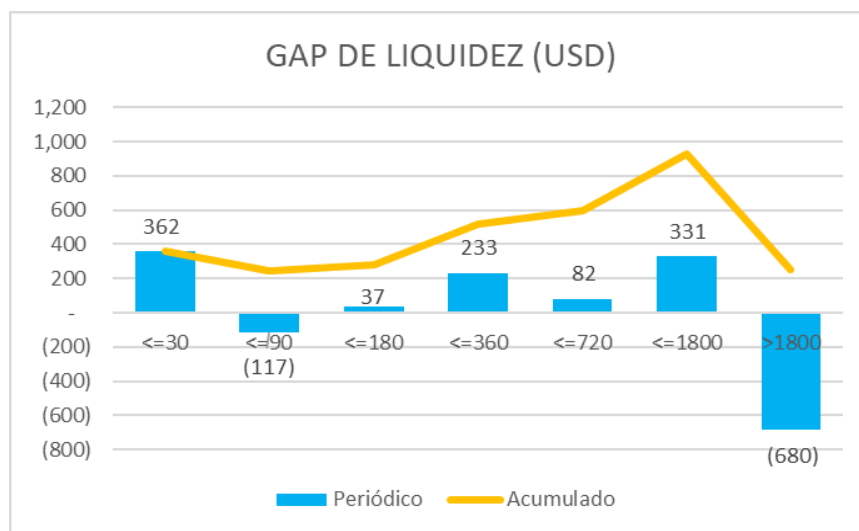
**OPERACIONES DE TRADING DERIVADOS**

Delta	Flujos	Valuación	Total
-7,551	304,075	-175,243	128,833
			0
9,866	-19,766	22,895	3,128
142,650	4,318	-21,453	-17,135
-131,585	2,751	-110,440	-107,689
			0
-18,041	3,809	-4,859	-1,050
<b>-4,662</b>	<b>295,187</b>	<b>-289,100</b>	<b>6,088</b>
	0	0	0
			-
	201	-224	-23
	<b>201</b>	<b>-224</b>	<b>-23</b>
			-
	4.44	0.57	5.01
-	-	-	-
	-	64	64
<b>0</b>	<b>4</b>	<b>65</b>	<b>69</b>
1,757	3,536	-1,560	1,976
2,345	-14,360	25,858	11,498
0	29,065	41,505	70,570
0	-15,833	-36,937	-52,769
0	-50	23	-27
<b>4,102</b>	<b>2,358</b>	<b>28,889</b>	<b>31,248</b>
-	-	-	-
<b>-</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>-561</b>	<b>297,751</b>	<b>-260,370</b>	<b>37,381</b>

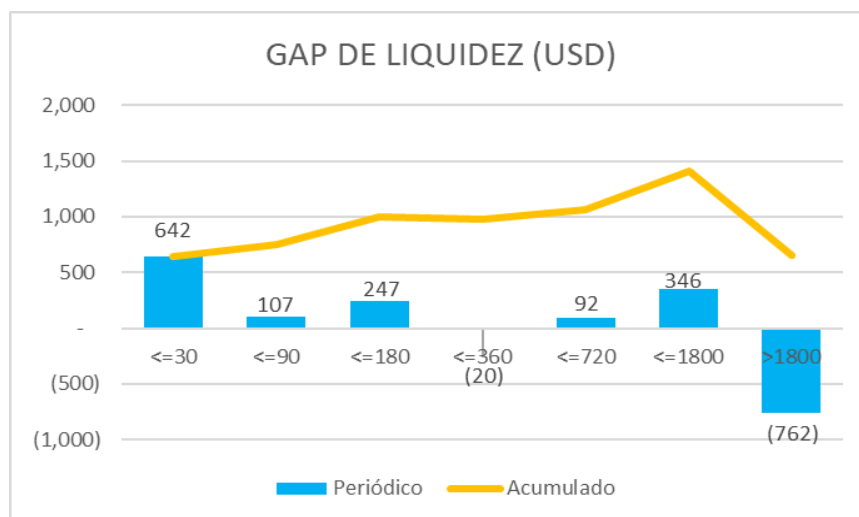
g) El descalce en divisas;

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

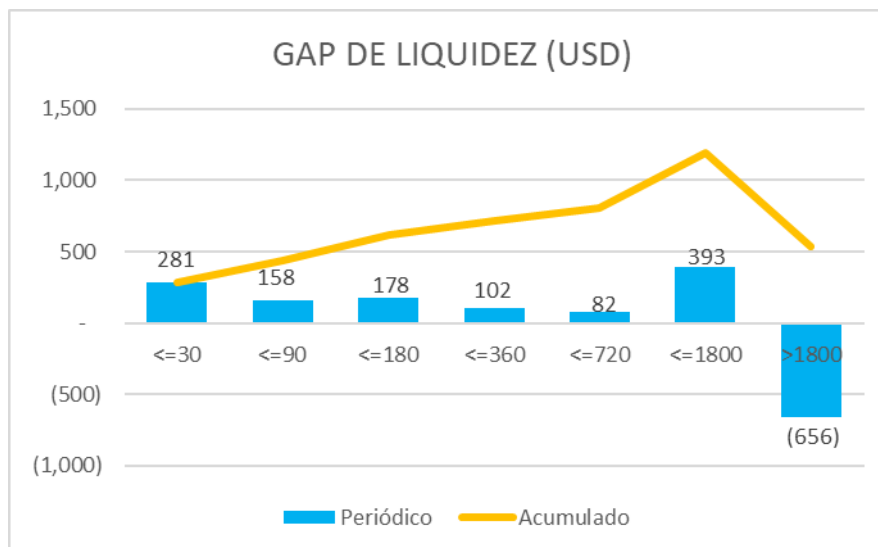
Abril 2022



Mayo 2022



Junio 2022



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:

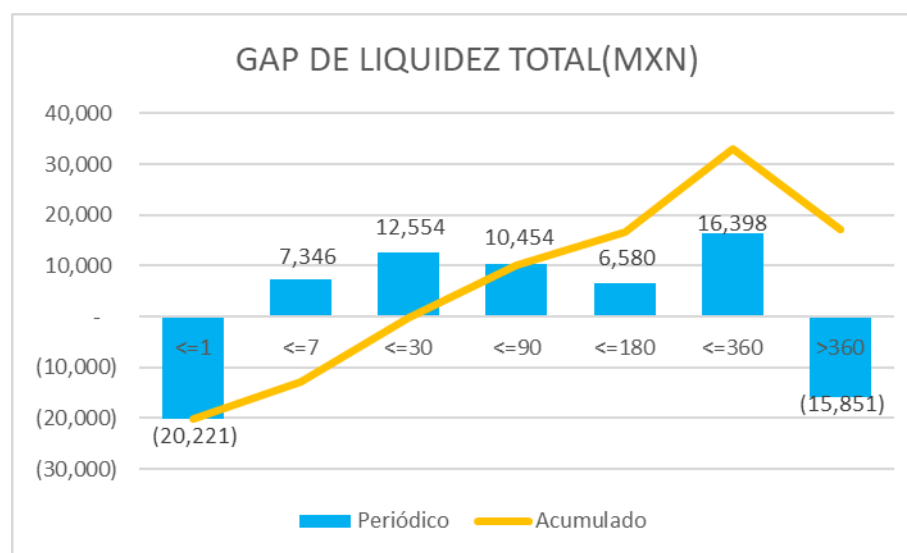
PRINCIPALES FUENTES DE FONDEO	Abril 22		Mayo 22		Junio 22	
	MXN	USD	MXN	USD	MXN	USD
<b>Captación tradicional</b>						
Depósitos de exigibilidad inmediata (Cuenta Digital)*	11,562	1,209	11,369	1,351	11,435	1,183
Depósitos a plazo (CEDES Ventanilla)	7,481	178	6,124	199	6,799	323
<b>Emisión Deuda</b>						
Cedes (FBMONEX)	851	67	917	115	920	76
Pagaré Bancario (IBMONEX)	-	-	-	-	-	-
Bonos Bancarios (JBMONEX)	201	72	749	42	1,333	71
Certificados bursátiles (94MONEX15)	-	-	-	-	-	-
<b>Préstamos interbancarios y de otros organismos</b>						
De exigibilidad inmediata (Call Money Recibido)	-	-	1,000	-	-	-
Préstamos de IFC	-	-	-	-	-	-
Préstamos de NAFINSA	361	4	371	5	419	4
Préstamos de FIRA	-	-	-	-	-	-
<b>Venta de Reportos (BM)</b>	75,433	35	70,633	80	76,868	51
<b>Total</b>	<b>95,889</b>	<b>1,566</b>	<b>91,162</b>	<b>1,793</b>	<b>97,772</b>	<b>1,708</b>

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

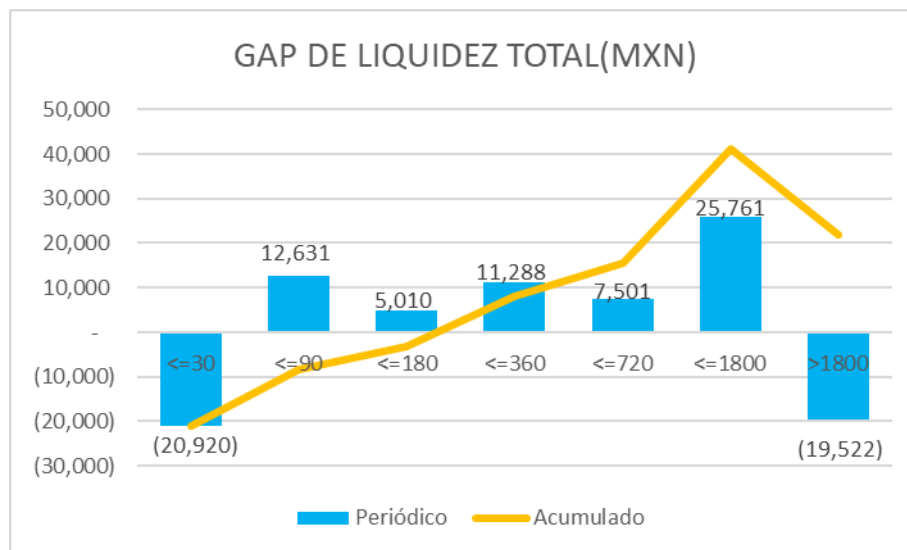
La exposición al riesgo liquidez se presenta en la parte correspondiente al CCL y al GAP de liquidez en divisas y en pesos en esta misma sección. En virtud de la naturaleza del Banco, no se detectaron limitaciones legales, regulatorias y operacionales a la transferibilidad de liquidez. Nuestra liquidez básicamente está compuesta por el capital de trabajo, el portafolio de liquidez con el que contamos y las líneas que tenemos con las contrapartes.

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

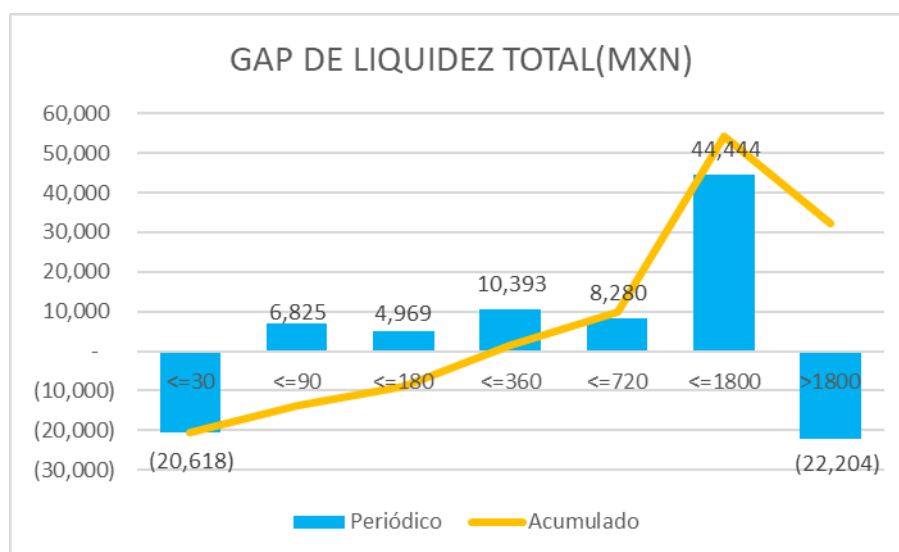
Abril 2022



Mayo 2022



Junio 2022



**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-2022			
Eventos materializados	Frecuencia	%Total	Impacto promedio*	%Total
Ejecución, entrega y gestión de procesos	5	4.2%	1.66	100%
Eventos no materializados	Frecuencia	%Total	Impacto promedio*	%Total
Ejecución, entrega y gestión de procesos	11	9.2%	0.00	0%
Incidencias en el negocio y fallos en el sistema	97	80.8%	0.00	0%
Clientes, productos y prácticas empresariales	7	5.8%	0.00	0%
Total materializados + no materializados	120	100%	1.66	100%

e. Revelación de la información relacionada con el indicador IN

Apartado I: Requerimiento mínimo de capital por riesgo operacional

Referencia	Descripción	a
1	Componente del Indicador de negocio (CIN)	\$ 733
2	Multiplicador de pérdidas internas (MPI)	\$ 1
3	Requerimiento de capital por riesgo operacional	\$ 733
4	Activos sujetos a Riesgo Operacional	\$ 9,158

Apartado II: Indicador de negocio y subcomponentes

REFERENCIA	IN y sus subcomponentes	a	b	c
		J3	J2	J1
1	Componente de Intereses, Arrendamiento y Dividendos	\$ 558	\$ 739	\$ 317
1a	Ingresos Netos Anuales	\$ 1,673	\$ 2,216	\$ 952
1b	Activos Productivos	\$ 715	\$ 967	\$ 1,215
1c	Ingresos por Dividendos	\$ -	\$ -	\$ -
2	Componente de Servicios (CS)	\$ 154	\$ 159	\$ 115
2a	Comisiones y Tarifas Cobradas	\$ 333	\$ 337	\$ 215
2b	Comisiones y Tarifas Pagadas	\$ 205	\$ 197	\$ 165
2c	Otros Ingresos de la Operación	\$ 128	\$ 139	\$ 129
2d	Otros Gastos de la Operación	\$ 92	-\$ 35	\$ 18
3	Componente Financiero (CF)	\$ 1,634	\$ 1,093	\$ 1,337
3a	Resultado por Compraventa	\$ 4,903	\$ 3,280	\$ 4,012
4	Indicador de Negocio (IN)	\$ 2,346	\$ 1,991	\$ 1,769
5	Componente del Indicador de Negocio (CIN)	\$ 281	\$ 239	\$ 212

Apartado III: Pérdidas históricas

Ref.	Descripción	a	b	c	d	e	f	g	H
		J=7	J=6	J=5	J=4	J=3	J=2	J=1	Promedio 7 años
Pérdidas									
1	Monto total de pérdidas netas de recuperaciones (considerando las exclusiones)	\$ 0.09	\$ 1.61	\$ 11.07	\$ 87.55	\$ 26.53	\$ 19.00	\$ 12.82	\$ 22.67
2	Número total de pérdidas	14	14	15	31	15	12	32	19
3	Monto total de pérdidas excluidas	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	0
4	Número total de exclusiones	0	0	0	0	0	0	0	0
5	Monto total de pérdidas netas de recuperaciones (considerando las exclusiones)	\$ 0.09	\$ 1.61	\$ 11.07	\$ 87.55	\$ 26.53	\$ 19.00	\$ 12.82	\$ 22.67
Detalles del cálculo del capital por Riesgo Operacional									
11	¿Se utilizan pérdidas para calcular el MPI? (Sí/No)	No							
12	Si en la referencia 11 se respondió "No", ¿La exclusión se debe al incumplimiento de contar con una base de datos de pérdidas que hayasido constituida en cumplimiento con lo establecido en los Anexos 1-D Bis y 12-A de las presentes disposiciones? (Sí/No)	No							

#### f. Políticas de riesgo en productos derivados

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

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

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

Para vigilar los riesgos inherentes a las operaciones 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:

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

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

##### b) Garantía de mantenimiento

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



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

$$GMin = k_2 * GI_0$$

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

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

1.2 Opciones sobre diferentes subyacentes

a) Garantía inicial

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

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

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

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

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

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

b) Garantía de mantenimiento

$$GMin = k_2 * GI_0$$

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

c) Valor de mercado de la garantía

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

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

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

### 12.3.3. Sobre la constitución de garantías iniciales

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

- Para las operaciones con el banco, mediante depósitos de efectivo en el contrato de depósito que tenga abierto el cliente,
2. Los clientes con margen cero, deben ser autorizados por el Comité de Líneas y no están obligados a realizar

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

#### **12.3.4. Sobre las llamadas de márgenes**

##### a) Cuando el cliente ha aportado garantías iniciales

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

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

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

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

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

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

##### c) Políticas particulares

1. Todos los clientes (ya sea que aporten garantías iniciales o sea un cliente que opere con margen cero y tenga un monto máximo de pérdida), estarán sujetos a las llamadas de margen.
2. El monto de llamadas de margen por cliente se determina considerando el valor del saldo en efectivo (para los que operan con el banco) o el valor de los fondos que se tienen en prenda (para los que operan con la casa de bolsa), la valuación acumulada por las operaciones vigentes, cualquier resultado realizado por vencimiento de operaciones y el nivel de mantenimiento de las garantías.
3. Los requerimientos llamados son enviados directamente de los sistemas a los clientes. El monto exacto de la llamada de margen se genera con base en la información capturada en el DWH y en la valuación a mercado de las posiciones abiertas. Esta información es verificada diariamente por personal de la mesa de control.
4. Al cierre de cada día y vía mail, se envía a los clientes el monto de la llamada, que debe aportar a más tardar a la 1.30 de la tarde del siguiente día hábil.
5. Personal del área de tesorería verifica que el cliente haya aportado los recursos por concepto de llamadas de márgenes.
6. En el caso de que el cliente no constituya en tiempo y forma los recursos adicionales solicitados por el promotor por llamadas de margen, la mesa de control tiene la facultad de cerrar las operaciones que sean necesarias para volver a una situación donde no se tenga llamadas de margen.

7. Personal de la mesa de control debe estar enterados diariamente de los montos que se han liberado y los clientes a los cuales han aplicado.
8. Riesgos, previa solicitud y una adecuada justificación del promotor, podrán otorgar un día más al cliente para que aporte la llamada de margen, siempre que la pérdida que enfrenta el cliente por sus posiciones abiertas sea menor que los valores caucionados o el saldo no disponible en el contrato del banco.
9. Diariamente, riesgos y mesa de control, reciben reportes conteniendo la información de las posiciones abiertas de los clientes, la garantía requerida, el saldo de efectivo en su cuenta de depósitos para el banco, y la valuación a mercado de las posiciones abiertas de los clientes.

### 12.3.5. Sobre la liberación de garantías

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

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

Básicamente son efectivo para derivados.

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

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

- a) Clientes no financieros
- b) Clientes financieros

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

Tipo de Garantía	Monto
Acciones parte del IPC o de Indices de otras bolsas asi como las obligaciones subord. con	520.63
DEUDA OTROS EMISORES AAA (ó Aaa) <=1 año	297.07
Acciones y otros valores cotizados no incluid. en índices principales	140.91
Inmuebles	75.94
DEUDA OTROS EMISORES AA+ (ó Aa1) <= 1 año	49.23
DEUDA SOBERANA AAA (ó Aaa) de 1 a 5 años	30.78
DEUDA OTROS EMISORES A+ (ó A1) de 1 a 5 años	12.60
DEUDA SOBERANA AAA (ó Aaa) <= 1 año	7.99
DEUDA OTROS EMISORES AAA (ó Aaa) de 1 a 5 años	5.36
Dinero, valores, medios de pago < a 7 días, o títulos negociables de inmediata realización	5.36
DEUDA OTROS EMISORES A (ó A2) <=1 año	4.47
DEUDA SOBERANA AAA (ó Aaa) > 5 años	0.42
DEUDA OTROS EMISORES AA+ (ó Aa1) de 1 a 5 años	0.23
DEUDA OTROS EMISORES AA- (ó Aa3) <=1 año	0.21
DEUDA OTROS EMISORES AAA (ó Aaa) > 5 años	0.17
DEUDA OTROS EMISORES A- (ó A3) de 1 a 5 años	0.05
<b>Total general</b>	<b>1,151</b>

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

**a) Información cualitativa:**

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

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

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

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

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

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

**Supuestos y parámetros**

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

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

**Actividades principales.**

Para Cartera de Crédito:

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

Para Bonos corporativos y derivados:

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

**b) Información cuantitativa:**

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

En Monex no se utiliza derivados de crédito

2. La exposición agregada actual y futura por contraparte o grupo de contrapartes que puedan considerarse como una sola, así como como se muestra en la Tabla de “Exposiciones Actuales y potenciales en derivados OTC la cual incluye las 10 principales contrapartes al cierre de mes de junio 2022. (ver página 65)

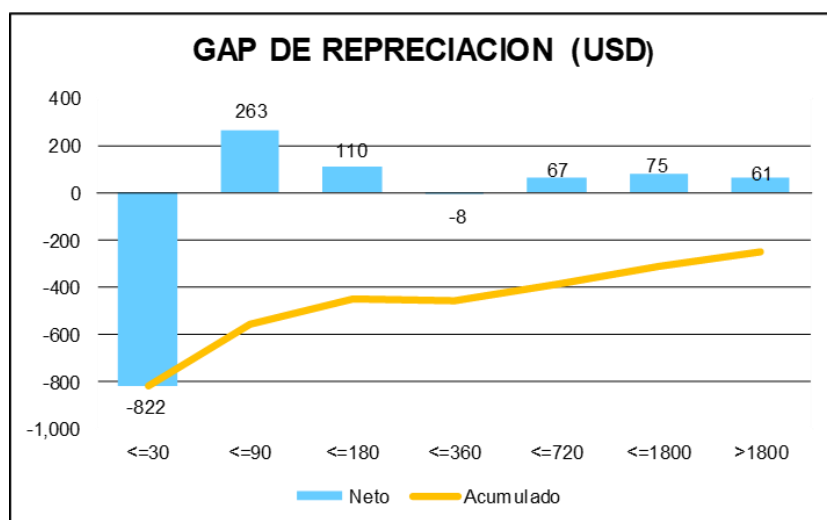
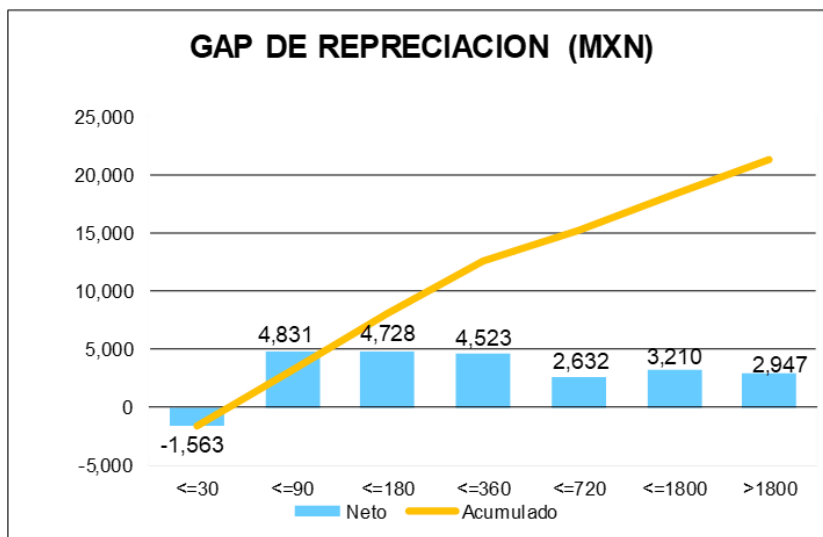
3. El impacto de la cantidad de garantías reales que la Institución tendría que proporcionar en caso de que descienda su calificación crediticia, identificando las operaciones con derivados desglosadas de acuerdo con su función de cobertura o de negociación y una distribución de los derivados de crédito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

Intermediario	Threshold MXN	Threshold USD
Banorte	20.00	-
Banca Mifel	10.00	-
UBS	-	5.00
Barclays Bank Mexico	-	5.00
Barclays Bank PLC	-	5.00
Barclays Bank (Operaciones	-	5.00
Macquarie Bank	-	5.00
Deutsche Bank México SA, 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
<b>Total</b>	<b>39.50</b>	<b>28.55</b>

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

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

El riesgo tasa de interés se hace con los GAP de 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	70,074	70,025	19,241	9,494	7,605	6,848	5,658	5,241	4,457	3,724	2,502	1,833	1,384	1,295	1,295
Tasa Activa Pond		8.5	10.1	10.0	9.9	9.8	9.9	9.8	9.6	9.2	8.8	8.6	8.5	8.5	8.5
Tasa Activa Mdo		8.0	8.0	8.3	8.7	9.7	10.4	10.3	9.9	9.3	8.7	8.9	9.4	10.1	12.0
CtC Activos		0.9	29.8	10.7	7.4	2.5	- 6.6	- 5.4	- 10.0	- 2.4	1.0	- 2.8	- 13.0	- 25.2	- 59.2
Pasivos Tasa Fija	31,422	31,422	13,152	7,793	6,222	6,047	5,897	5,896	5,895	5,895	5,895	5,895	256	-	-
Tasa Pasiva Pond		5.0	3.9	2.5	1.9	1.8	1.7	1.7	1.7	1.7	1.7	1.7	6.2	-	-
Tasa Pasiva Mdo		8.0	8.0	8.0	8.1	8.1	8.1	8.1	8.1	8.1	8.0	8.0	9.3	-	-
CtC Pasivos		2.6	33.0	31.4	30.7	90.1	88.1	85.7	311.7	284.0	260.4	239.1	6.4	-	-
Gap (A - P)		38,603	6,089	1,701	1,384	800	- 239	- 655	- 1,437	- 2,171	- 3,392	- 4,061	1,128	1,295	1,295
CtC del Periodo		4	63	42	38	93	82	80	302	282	261	236	- 7	- 25	- 59
CtC Acumulado		4	66	108	147	239	321	401	703	984	1,246	1,482	1,475	1,450	1,391

**OPERACIONES EN USD**

BANCO	O/S	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y
Activos Tasa Fija	1,512	1,490	603	395	372	297	235	219	188	119	45	9	1	-	-
Tasa Activa Pond		2.7	4.6	4.7	4.7	4.7	4.6	4.7	4.9	5.2	5.3	9.5	11.3	-	-
Tasa Activa Mdo		1.6	1.8	2.3	2.7	3.2	3.9	3.8	3.2	2.8	2.8	3.0	2.9	-	-
CtC Activos		-	1.2	0.8	0.6	0.9	0.4	0.5	2.3	1.1	0.7	0.1	-	-	-
Pasivos Tasa Fija	1,938	1,938	1,545	1,455	1,453	1,453	1,452	1,452	1,452	1,452	1,452	1,452	-	-	-
Tasa Pasiva Pond		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-	-	-
Tasa Pasiva Mdo		2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	-	-	-
CtC Pasivos		0	2	2	2	6	5	5	21	20	20	19	-	-	-
Gap (A - P)		- 448	- 942	- 1,060	- 1,081	- 1,155	- 1,218	- 1,233	- 1,265	- 1,333	- 1,407	- 1,443	1	-	-
CtC del Periodo		0.1	2.9	2.6	2.4	6.4	5.8	5.8	23.1	21.4	20.4	19.3	-	-	-
CtC Acumulado		0.1	3.0	5.6	8.0	14.4	20.3	26.1	49.3	70.6	91.0	110.3	110.3	110.3	110.3

**GLOBAL**

BANCO	O/S	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y
Activos	100,539	100,033	31,382	17,444	15,099	12,839	10,384	9,652	8,242	6,125	3,413	2,019	1,403	1,295	1,295
CtC Activos		2	55	26	19	22	2	4	36	20	14	0	- 13	- 25	- 59
Pasivos	70,454	70,453	44,275	37,094	35,490	35,309	35,156	35,155	35,154	35,154	35,154	35,154	256	-	-
CtC Pasivos		3.9	66.2	68.6	67.8	200.5	197.4	194.1	731.7	692.4	657.4	624.7	6.4	-	-
CtC del Periodo		5.6	121.0	94.8	86.5	222.2	199.2	198.1	767.5	712.5	671.7	624.9	- 6.3	- 25.2	- 59.3
CtC Acumulado		5.6	126.6	221.4	307.9	530.1	729.3	927.5	1,694.9	2,407.4	3,079.1	3,704.0	3,697.7	3,672.4	3,613.2

### 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	70,025	17,587	7,844	7,252	5,904	5,419	4,754	4,034	2,851	2,153	1,676	1,327	1,295	1,295	
Pasivos Tasa Fija Pond	25,784	4,451	1,238	496	317	258	257	256	256	256	256	191	-	-	
Δ FRA ESC1	2.00	2.00	2.00	1.90	1.90	1.80	1.70	1.60	1.30	1.10	0.80	0.60	0.30	0.20	
Δ CtC Activos Esc1	-	3.9	- 28.1	- 12.7	- 11.5	- 26.9	- 22.7	- 18.3	- 53.7	- 28.2	- 16.0	- 9.1	- 9.1	- 4.8	2.6
Δ CtC Acum Activos Esc1	-	3.9	- 32.0	- 44.7	- 56.2	- 83.0	- 105.7	- 124.1	- 177.8	- 206.0	- 222.0	- 231.2	- 240.3	- 245.0	- 242.5
Δ CtC Pasivos Esc1	-	1.4	7.1	2.0	0.8	1.4	1.1	1.0	3.4	2.5	1.9	1.4	1.3	-	-
Δ CtC Acum Pasivos Esc1	-	1.4	8.6	10.6	11.3	12.8	13.9	14.9	18.3	20.8	22.7	24.1	25.4	25.4	25.4
Δ CtC Total Esc1	-	2.5	- 21.0	- 10.7	- 10.7	- 25.4	- 21.6	- 17.3	- 50.3	- 25.7	- 14.1	- 7.7	- 7.8	- 4.8	2.6
Δ CtC Acumulado DELTA Esc1	-	2.5	- 23.5	- 34.2	- 44.9	- 70.3	- 91.9	- 109.2	- 159.5	- 185.2	- 199.3	- 207.1	- 214.9	- 219.6	- 217.1

### 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	1,490.0	549.0	383.0	338.0	260.0	222.0	204.0	148.0	51.0	30.0	3.0	-	-	-
Pasivos Tasa Fija Pond	485.0	32.0	1.0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Δ FRA ESC1	1.0	1.0	1.0	1.0	1.0	1.0	0.9	0.9	0.9	0.8	0.8	0.7	0.6	0.4
Δ CtC Activos Esc1	-	- 0.4	- 0.3	- 0.3	- 0.6	- 0.5	- 0.5	- 1.3	- 0.4	- 0.2	-	-	-	-
Δ CtC Acum Activos Esc1	-	- 0.5	- 0.8	- 1.1	- 1.7	- 2.2	- 2.7	- 4.0	- 4.4	- 4.6	- 4.6	- 4.6	- 4.6	- 4.6
Δ CtC Pasivos Esc1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Δ CtC Acum Pasivos Esc1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Δ CtC Total Esc1	-	- 0.4	- 0.3	- 0.3	- 0.6	- 0.5	- 0.5	- 1.3	- 0.4	- 0.2	-	-	-	-
Δ CtC Acumulado DELTA Esc1	-	- 0.4	- 0.8	- 1.0	- 1.7	- 2.2	- 2.7	- 3.9	- 4.3	- 4.6	- 4.6	- 4.6	- 4.6	- 4.6

### GLOBAL

Δ CtC BANCO	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y	
Activos Tasa Fija Pond	100,033	28,653	15,557	14,055	11,146	9,882	8,873	7,010	3,871	2,764	1,729	1,329	1,295	1,295	
Pasivos Tasa Fija Pond	35,556	5,097	1,255	502	318	258	257	256	256	256	256	191	-	-	
Δ CtC Activos Esc1	-	5	- 37	- 19	- 17	- 40	- 33	- 28	- 80	- 36	- 20	- 10	- 9	- 5	3
Δ CtC Acum Activos Esc1	-	5	- 42	- 61	- 78	- 118	- 151	- 178	- 258	- 294	- 315	- 324	- 333	- 338	- 336
Δ CtC Pasivos Esc1	-	1.7	7.6	2.0	0.8	1.4	1.1	1.0	3.4	2.5	1.9	1.4	1.3	-	-
Δ CtC Acum Pasivos Esc1	-	1.7	9.3	11.4	12.2	13.6	14.7	15.7	19.1	21.6	23.5	24.9	26.2	26.2	26.2
Δ CtC Total Esc1	-	3.0	- 29.4	- 17.1	- 16.3	- 38.1	- 32.1	- 26.7	- 76.2	- 33.8	- 18.5	- 8.1	- 7.8	- 4.8	2.6
Δ CtC Acumulado DELTA Esc1	-	3.0	- 32.4	- 49.5	- 65.7	- 103.9	- 136.0	- 162.7	- 238.9	- 272.7	- 291.2	- 299.3	- 307.1	- 311.9	- 309.3



## Con variaciones de tasas a la baja

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

### OPERACIONES EN MXP

<b>Δ CtC BANCO</b>	<b>O/N</b>	<b>1m</b>	<b>2m</b>	<b>3m</b>	<b>6m</b>	<b>9m</b>	<b>12m</b>	<b>2y</b>	<b>3y</b>	<b>4y</b>	<b>5y</b>	<b>7y</b>	<b>10y</b>	<b>15y</b>	
Activos Tasa Fija Pond	70,025.0	17,587.0	7,844.0	7,252.0	5,904.0	5,419.0	4,754.0	4,034.0	2,851.0	2,153.0	1,676.0	1,327.0	1,295.0	1,295.0	
Pasivos Tasa Fija Pond	25,784.0	4,451.0	1,238.0	496.0	317.0	258.0	257.0	256.0	256.0	256.0	256.0	191.0	-	-	
Δ FRAESC1	-	2.0	- 2.0	- 2.0	- 2.0	- 1.9	- 1.8	- 1.7	- 1.7	- 1.4	- 1.2	- 1.0	- 0.7	- 0.3	- 0.2
Δ CtC Activos Esc1	3.9	28.1	12.7	11.5	27.1	23.1	18.9	55.7	30.1	17.6	10.2	10.4	5.6	3.0	
Δ CtC Acum Activos Esc1	3.9	32.0	44.8	56.3	83.4	106.6	125.4	181.1	211.3	228.8	239.0	249.4	254.9	251.9	
Δ CtC Pasivos Esc1	-	1.4	- 7.1	- 2.0	- 0.8	- 1.5	- 1.1	- 1.0	- 3.5	- 2.7	- 2.1	- 1.6	- 1.5	-	-
Δ CtC Acum Pasivos Esc1	-	1.4	- 8.6	- 10.6	- 11.4	- 12.8	- 13.9	- 14.9	- 18.5	- 21.2	- 23.3	- 24.8	- 26.3	- 26.3	- 26.3
Δ CtC Total Esc1	2.5	21.0	10.7	10.8	25.7	22.0	17.8	52.2	27.4	15.5	8.6	8.9	5.6	3.0	
Δ CtC Acumulado DELTA Esc1	2.5	23.5	34.2	45.0	70.6	92.6	110.5	162.7	190.1	205.6	214.2	223.1	228.6	225.6	

### OPERACIONES EN USD

<b>Δ CtC BANCO</b>	<b>O/N</b>	<b>1m</b>	<b>2m</b>	<b>3m</b>	<b>6m</b>	<b>9m</b>	<b>12m</b>	<b>2y</b>	<b>3y</b>	<b>4y</b>	<b>5y</b>	<b>7y</b>	<b>10y</b>	<b>15y</b>
Activos Tasa Fija Pond	1,490.0	549.0	383.0	338.0	260.0	222.0	204.0	148.0	51.0	30.0	3.0	-	-	-
Pasivos Tasa Fija Pond	485.0	32.0	1.0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Δ FRAESC1	-	1.0	- 1.0	- 1.0	- 1.0	- 1.0	- 1.0	- 0.9	- 0.9	- 0.9	- 0.8	- 0.8	- 0.7	- 0.5
Δ CtC Activos Esc1	-	0.4	0.3	0.3	0.6	0.5	0.5	1.3	0.4	0.2	-	-	-	-
Δ CtC Acum Activos Esc1	-	0.5	0.8	1.1	1.7	2.2	2.7	4.0	4.4	4.7	4.7	4.7	4.7	4.7
Δ CtC Pasivos Esc1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Δ CtC Acum Pasivos Esc1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Δ CtC Total Esc1	-	0.4	0.3	0.3	0.6	0.5	0.5	1.3	0.4	0.2	-	-	-	-
Δ CtC Acumulado DELTA Esc1	-	0.4	0.8	1.0	1.7	2.2	2.7	4.0	4.4	4.6	4.6	4.7	4.7	4.7

### GLOBAL

<b>Δ CtC BANCO</b>	<b>O/N</b>	<b>1m</b>	<b>2m</b>	<b>3m</b>	<b>6m</b>	<b>9m</b>	<b>12m</b>	<b>2y</b>	<b>3y</b>	<b>4y</b>	<b>5y</b>	<b>7y</b>	<b>10y</b>	<b>15y</b>	
Activos Tasa Fija Pond	100,033.0	28,653.0	15,557.0	14,055.0	11,146.0	9,882.0	8,873.0	7,010.0	3,871.0	2,764.0	1,729.0	1,329.0	1,295.0	1,295.0	
Pasivos Tasa Fija Pond	35,556.0	5,097.0	1,255.0	502.0	318.0	258.0	257.0	256.0	256.0	256.0	256.0	191.0	-	-	
Δ CtC Activos Esc1	4.7	37.0	19.1	17.1	39.9	33.7	28.4	82.1	38.5	22.2	10.6	10.4	5.6	3.0	
Δ CtC Acum Activos Esc1	4.7	41.8	60.9	78.0	117.9	151.7	180.0	262.2	300.7	322.9	333.5	343.9	349.4	346.4	
Δ CtC Pasivos Esc1	-	1.7	- 7.6	- 2.0	- 0.8	- 1.5	- 1.1	- 1.0	- 3.5	- 2.7	- 2.1	- 1.6	- 1.5	-	-
Δ CtC Acum Pasivos Esc1	-	1.7	- 9.3	- 11.4	- 12.2	- 13.6	- 14.7	- 15.7	- 19.3	- 22.0	- 24.1	- 25.6	- 27.1	- 27.1	- 27.1
Δ CtC Total Esc1	3.0	29.4	17.1	16.4	38.4	32.6	27.4	78.6	35.8	20.1	9.0	8.9	5.6	3.0	
Δ CtC Acumulado DELTA Esc1	3.0	32.4	49.5	65.9	104.3	136.9	164.3	242.9	278.7	298.9	307.9	316.8	322.3	319.3	

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

### a) Integración de las principales fuentes 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)	207,156
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)	207,156
Exposiciones a instrumentos financieros derivados		
4	Costo actual de reemplazo asociado a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados (neto del margen de variación en efectivo admisible)	1,776
5	Importes de los factores adicionales por exposición potencial futura, asociados a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados	1,439
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)	-2,424
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)	791
Exposiciones por operaciones de financiamiento con valores		
12	Activos SFT brutos (sin reconocimiento de compensación), después de ajustes por transacciones contables por ventas	6,897
13	(Cuentas por pagar y por cobrar de SFT compensadas)	
14	Exposición Riesgo de Contraparte por SFT	34
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)	6,931
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	9,611
21	Exposiciones totales (suma de las líneas 3, 11, 16 y 19)	214,878
Coeficiente de apalancamiento		
22	Coeficiente de apalancamiento de Basilea III	4.47

b) Comparativo entre el activo total y los activos ajustados

REFERENCIA	DESCRIPCION	IMPORTE
1	Activos totales	359,145
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	-144,301
5	Ajuste por operaciones de repoto y préstamo de valores[2]	34
6	Ajuste por partidas reconocidas en cuentas de orden	-
7	Otros ajustes	
8	<b>Exposición del coeficiente de apalancamiento</b>	<b>214,878</b>

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

REFERENCIA	CONCEPTO	IMPORTE
1	Activos totales	359,145
2	Operaciones en instrumentos financieros derivados	-145,092
3	Operaciones en repoto y prestamos de valores	-6,897
4	Activos fiduciarios reconocidos en el balance conforme al marco contable, pero excluidos de la medida de la exposición del coeficiente de apalancamiento	0
5	<b>Exposiciones dentro del Balance</b>	<b>207,156</b>

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 4.47%, considerando un capital neto de \$9,611 y exposiciones totales de \$214,878.

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

CONCEPTO/TRIMESTRE	may-22	jun-22	VARIACION (%)
Capital Básico 1/	9,406	9,611	2.18%
Activos Ajustados 2/	241,999	214,878	-11.21%
<b>Razón de Apalancamiento 3/</b>	<b>3.89%</b>	<b>4.47%</b>	<b>15.1%</b>

## 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 2022		EXPOSICIÓN PROMEDIO DEL PERIODO
	SALDO	RESERVAS	
<b>COMERCIAL</b>	<b>27,183</b>	<b>501</b>	<b>26,574</b>
Entidades Federativas y Municipios	-	-	-
Proyectos con Fuente de Pago Propia	277	2	285
Entidades Financieras	2,373	37	2,306
Empresas con ventas anuales menores a 14 millones de UDIS	9,584	305	9,443
Empresas con ventas anuales iguales o mayores a 14 millones de UDIS	14,949	157	14,541
<b>HIPOTECARIA</b>	<b>845</b>	<b>7</b>	<b>834</b>
<b>CONSUMO</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>RESERVAS ADICIONALES GENÉRICAS</b>	<b>-</b>	<b>500</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL</b>	<b>28,028</b>	<b>1,008</b>	<b>27,408</b>

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

ETAPA	MXN	USD	Total
<b>Etapa 1</b>	<b>15,986</b>	<b>11,562</b>	<b>27,548</b>
Revolvente	5,138	3,832	8,971
Simple	9,418	7,729	17,147
Factoraje	602	-	602
Mejoras a la vivienda	828	-	828
<b>Etapa 2</b>	<b>69</b>	<b>-</b>	<b>69</b>
Revolvente	16	-	16
Simple	49	-	49
Factoraje	-	-	-
Mejoras a la vivienda	4	-	4
<b>Etapa 3</b>	<b>227</b>	<b>185</b>	<b>411</b>
Revolvente	30	2	32
Simple	183	183	367
Factoraje	-	-	-
Mejoras a la vivienda	13	-	13
<b>Total general</b>	<b>16,282</b>	<b>11,747</b>	<b>28,028</b>

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

<b>Saldo trimestre anterior</b>		<b>339</b>
<b>Entradas</b>		<b>124</b>
Renovaciones o Reestructuras		63
Normal		61
<b>Salidas</b>	-	<b>54</b>
Traspaso a etapa 2		-
Traspaso a etapa 1		-
pagos	-	10
quitas o castigos	-	18
Otro	-	26
<b>Diferencial cambiario</b>		<b>2</b>
<b>Saldo trimestre actual</b>		<b>411</b>

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

<b>Saldo inicial</b>	<b>171</b>
<b>Castigos</b>	<b>- 18</b>
<b>Incrementos o decrementos</b>	<b>64</b>
<i>Traspasos de etapa 1 o 2 a etapa 3</i>	<i>31</i>
<i>Ajuste riesgo de crédito</i>	<i>32</i>
<i>Efecto cambiario</i>	<i>1</i>
<b>Saldo cierre</b>	<b>217</b>

<b>*Recuperaciones de créditos castigados en el segundo trimestre 2022</b>	<b>8</b>
--	----------

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

	2T 2021		3T 2021		4T 2021		1T 2022		2T 2022	
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%
<b>Inmobiliario</b>	3,892	15%	4,115	16%	3,910	14%	3,498	13%	3,804	14%
<b>Financiero</b>	2,695	11%	2,533	10%	3,579	13%	3,114	12%	3,110	11%
<b>Gobierno</b>	1,609	6%	1,603	6%	2,114	8%	2,069	8%	2,620	9%
<b>Servicios</b>	2,360	9%	2,294	9%	2,233	8%	2,076	8%	2,204	8%
<b>Manufactura.Otros</b>	1,322	5%	1,672	6%	1,846	7%	2,009	8%	2,158	8%
<b>Automotriz</b>	1,321	5%	1,490	6%	1,634	6%	1,427	5%	1,719	6%
<b>Otros</b>	1,111	4%	1,194	4%	1,036	4%	1,351	5%	1,676	6%
<b>Comercio</b>	1,576	6%	1,508	6%	1,550	6%	1,570	6%	1,598	6%
<b>Hotelería / Restaurantes (Turismo)</b>	1,619	6%	1,661	6%	1,646	6%	1,585	6%	1,544	6%
<b>Energía</b>	941	4%	912	3%	878	3%	764	3%	1,305	5%
<b>RESTO DE LA CARTERA</b>	<b>6,897</b>	<b>27%</b>	<b>7,557</b>	<b>28%</b>	<b>7,692</b>	<b>27%</b>	<b>6,997</b>	<b>26%</b>	<b>6,290</b>	<b>22%</b>
	<b>25,342</b>	<b>100%</b>	<b>26,539</b>	<b>100%</b>	<b>28,118</b>	<b>100%</b>	<b>26,461</b>	<b>100%</b>	<b>28,028</b>	<b>100%</b>

	2T 2021		3T 2021		4T 2021		1T 2022		2T 2022	
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%
<b>Inmobiliario</b>	<b>3,892</b>	<b>15%</b>	<b>4,115</b>	<b>16%</b>	<b>3,910</b>	<b>14%</b>	<b>3,498</b>	<b>13%</b>	<b>3,804</b>	<b>14%</b>
de la que: GRUPO 1	512	13%	572	14%	569	15%	554	16%	556	15%
GRUPO 2	384	10%	469	11%	389	10%	406	12%	525	14%
GRUPO 3	364	9%	394	10%	377	10%	383	11%	399	10%
<b>Financiero</b>	<b>2,695</b>	<b>11%</b>	<b>2,533</b>	<b>10%</b>	<b>3,579</b>	<b>13%</b>	<b>3,114</b>	<b>12%</b>	<b>3,110</b>	<b>11%</b>
de la que: GRUPO 1	501	19%	501	20%	759	21%	737	24%	746	24%
GRUPO 2	441	16%	433	17%	502	14%	502	16%	502	16%
GRUPO 3	330	12%	341	13%	413	12%	263	8%	365	12%
<b>Gobierno</b>	<b>1,609</b>	<b>6%</b>	<b>1,603</b>	<b>6%</b>	<b>2,114</b>	<b>8%</b>	<b>2,069</b>	<b>8%</b>	<b>2,620</b>	<b>9%</b>
de la que: GRUPO 1	986	61%	981	61%	976	46%	971	47%	1,142	44%
GRUPO 2	623	39%	617	38%	620	29%	597	29%	966	37%
GRUPO 3	-	0%	4	0%	513	24%	497	24%	503	19%
<b>Servicios</b>	<b>2,360</b>	<b>9%</b>	<b>2,294</b>	<b>9%</b>	<b>2,233</b>	<b>8%</b>	<b>2,076</b>	<b>8%</b>	<b>2,204</b>	<b>8%</b>
de la que: GRUPO 1	845	36%	868	38%	273	12%	862	42%	817	37%
GRUPO 2	255	11%	273	12%	267	12%	269	13%	265	12%
GRUPO 3	172	7%	172	8%	172	8%	172	8%	168	8%
<b>Manufactura.Otros</b>	<b>1,322</b>	<b>5%</b>	<b>1,672</b>	<b>6%</b>	<b>1,846</b>	<b>7%</b>	<b>2,009</b>	<b>8%</b>	<b>2,158</b>	<b>8%</b>
de la que: GRUPO 1	265	20%	309	18%	314	17%	299	15%	310	14%
GRUPO 2	223	17%	257	15%	308	17%	293	15%	302	14%
GRUPO 3	73	6%	226	14%	222	12%	240	12%	243	11%
<b>RESTO DE LA CARTERA</b>	<b>13,464</b>	<b>53%</b>	<b>14,323</b>	<b>54%</b>	<b>14,436</b>	<b>51%</b>	<b>13,695</b>	<b>52%</b>	<b>14,133</b>	<b>50%</b>
<b>TOTAL</b>	<b>25,342</b>	<b>100%</b>	<b>26,539</b>	<b>100%</b>	<b>28,118</b>	<b>100%</b>	<b>26,461</b>	<b>100%</b>	<b>28,028</b>	<b>100%</b>

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

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

	2T 2021		3T 2021		4T 2021		1T 2022		2T 2022	
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%
<b>CIUDAD DE MÉXICO</b>	10,637	42%	11,067	42%	12,616	45%	12,309	47%	13,418	48%
<b>NUEVO LEÓN</b>	3,778	15%	4,444	17%	4,613	16%	4,450	17%	4,666	17%
<b>JALISCO</b>	1,738	7%	1,573	6%	1,414	5%	1,433	5%	1,447	5%
<b>EXTRANJERO</b>	1,157	4%	1,072	4%	1,185	4%	939	4%	1,056	4%
<b>PUEBLA</b>	809	3%	1,020	4%	1,045	4%	958	4%	943	3%
<b>SINALOA</b>	1,010	4%	970	4%	909	3%	873	3%	856	3%
<b>GUANAJUATO</b>	684	3%	659	2%	718	3%	567	2%	834	3%
<b>BAJA CALIFORNIA</b>	778	3%	787	3%	749	3%	686	3%	828	3%
<b>ESTADO DE MÉXICO</b>	732	3%	716	3%	674	2%	631	2%	749	3%
<b>QUERETARO</b>	487	2%	462	2%	459	2%	373	1%	411	1%
<b>RESTO DE LA CARTERA</b>	<b>3,531</b>	<b>14%</b>	<b>3,770</b>	<b>14%</b>	<b>3,736</b>	<b>13%</b>	<b>3,242</b>	<b>12%</b>	<b>2,820</b>	<b>10%</b>
	<b>25,342</b>	<b>100%</b>	<b>26,539</b>	<b>100%</b>	<b>28,118</b>	<b>100%</b>	<b>26,461</b>	<b>100%</b>	<b>28,028</b>	<b>100%</b>

		2T 2021		3T 2021		4T 2021		1T 2022		2T 2022	
		\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%
<b>CIUDAD DE MÉXICO</b>		<b>10,637</b>	<b>42%</b>	<b>11,067</b>	<b>42%</b>	<b>12,616</b>	<b>45%</b>	<b>12,309</b>	<b>47%</b>	<b>13,418</b>	<b>48%</b>
de la que:	GRUPO 1	986	9%	981	9%	976	8%	971	8%	1,142	9%
	GRUPO 2	747	7%	788	7%	826	7%	760	6%	966	7%
	GRUPO 3	623	6%	617	6%	759	6%	737	6%	746	6%
<b>NUEVO LEÓN</b>		<b>3,778</b>	<b>15%</b>	<b>4,444</b>	<b>17%</b>	<b>4,613</b>	<b>16%</b>	<b>4,450</b>	<b>17%</b>	<b>4,666</b>	<b>17%</b>
de la que:	GRUPO 1	501	13%	572	13%	569	12%	554	12%	556	12%
	GRUPO 2	477	13%	501	11%	502	11%	502	11%	502	11%
	GRUPO 3	364	10%	434	10%	377	8%	364	8%	497	11%
<b>JALISCO</b>		<b>1,738</b>	<b>7%</b>	<b>1,573</b>	<b>6%</b>	<b>1,414</b>	<b>5%</b>	<b>1,433</b>	<b>5%</b>	<b>1,447</b>	<b>5%</b>
de la que:	GRUPO 1	363	21%	362	23%	358	25%	353	25%	349	24%
	GRUPO 2	163	9%	176	11%	168	12%	161	11%	169	12%
	GRUPO 3	127	7%	149	10%	100	7%	83	6%	153	11%
<b>EXTRANJERO</b>		<b>1,157</b>	<b>5%</b>	<b>1,072</b>	<b>4%</b>	<b>1,185</b>	<b>4%</b>	<b>939</b>	<b>4%</b>	<b>1,056</b>	<b>4%</b>
de la que:	GRUPO 1	539	47%	514	48%	514	43%	364	39%	468	44%
	GRUPO 2	260	22%	269	25%	268	23%	223	24%	226	21%
	GRUPO 3	150	13%	142	13%	165	14%	167	18%	162.7	15%
<b>PUEBLA</b>		<b>809</b>	<b>3%</b>	<b>1,020</b>	<b>4%</b>	<b>1,045</b>	<b>4%</b>	<b>958</b>	<b>4%</b>	<b>943</b>	<b>3%</b>
de la que:	GRUPO 1	247	31%	279	27%	299	29%	269	28%	251	27%
	GRUPO 2	131	16%	250	25%	239	23%	222	23%	215	23%
	GRUPO 3	116	14%	154	15%	148	14%	129	13%	135	14%
<b>RESTO DE LA CARTERA</b>		<b>7,223</b>	<b>29%</b>	<b>7,363</b>	<b>28%</b>	<b>7,245</b>	<b>26%</b>	<b>6,373</b>	<b>24%</b>	<b>6,497</b>	<b>23%</b>
<b>TOTAL</b>		<b>25,342</b>	<b>100%</b>	<b>26,539</b>	<b>100%</b>	<b>28,118</b>	<b>100%</b>	<b>26,461</b>	<b>100%</b>	<b>28,028</b>	<b>100%</b>



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

PLAZO REMANENTE	Cartera Comercial	Mejoravit	Total
Irregulares o en Etapa 3	956	12	968
Menor 1 año	8,736	706	9,442
Es >= 1 año y <2 años	4,179	115	4,294
Es >=2 años y <3 años	2,298	13	2,310
Es >=3 años y <4 años	2,077	-	2,077
Es >=4 años y <5 años	3,420	-	3,420
Es >=5 años	5,517	-	5,517
<b>Total general</b>	<b>27,183</b>	<b>845</b>	<b>28,028</b>

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

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

Sector	Cartera Vigente	Etapa 3	No. Días Vencido
Inmobiliario	3,804	-	-
Financiero	3,103	7	151
Gobierno	2,620	-	-
Servicios	2,187	17	346
Manufactura.Otros	2,081	78	942
Automotriz	1,643	77	1,117
Otros	1,676	-	67
Comercio	1,581	18	1,036
Hotelería / Restaurantes (Turismo)	1,529	16	130
Energía	1,305	-	-
Resto de la cartera	6,088	200	2,024
<b>Total general</b>	<b>27,617</b>	<b>411</b>	

ii Las reservas para riesgos crediticios por grado de riesgo

2T 2022														
	Inmobiliario		Financiero		Gobierno		Servicios		Manufactura.Otros		RESTO		ADICIONALES	TOTAL
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	\$
A1	17	60%	4	9%	13	100%	6	19%	8	11%	47	15%	-	96
A2	7	26%	1	2%	0	0%	6	18%	2	2%	40	13%	-	55
B1	4	13%	23	46%	0	0%	1	3%	1	1%	1	0%	-	29
B2	0	0%	0	0%	0	0%	6	17%	7	10%	9	3%	-	22
B3	0	0%	0	0%	0	0%	1	2%	1	1%	8	3%	-	9
C1	0	0%	0	0%	0	0%	1	2%	1	2%	3	1%	-	5
C2	0	0%	0	0%	0	0%	1	2%	1	1%	1	0%	-	2
D	0	0%	21	43%	0	0%	0	1%	29	41%	77	25%	-	128
E	0	0%	0	0%	0	0%	12	36%	22	31%	127	40%	-	162
<b>TOTALES</b>	<b>28</b>	<b>100%</b>	<b>49</b>	<b>100%</b>	<b>13</b>	<b>100%</b>	<b>33</b>	<b>100%</b>	<b>71</b>	<b>100%</b>	<b>314</b>	<b>100%</b>	<b>500</b>	<b>1008</b>

1T 2022														
	Inmobiliario		Financiero		Gobierno		Servicios		Manufactura.Otros		RESTO		ADICIONALES	TOTAL
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	\$
A1	15	56%	5	9%	10	100%	6	19%	6	10%	47	16%	-	88
A2	8	30%	2	4%	0	0%	6	19%	2	2%	26	9%	-	43
B1	4	14%	23	45%	0	0%	5	16%	0	0%	2	1%	-	33
B2	0	0%	0	0%	0	0%	0	1%	7	11%	13	4%	-	20
B3	0	0%	0	0%	0	0%	1	3%	1	2%	9	3%	-	11
C1	0	0%	0	0%	0	0%	0	2%	3	4%	12	4%	-	15
C2	0	0%	0	0%	0	0%	0	1%	0	1%	1	0%	-	2
D	0	0%	21	42%	0	0%	2	5%	22	35%	63	22%	-	108
E	0	0%	0	0%	0	0%	10	33%	22	34%	118	41%	-	149
<b>TOTALES</b>	<b>26</b>	<b>100%</b>	<b>50</b>	<b>100%</b>	<b>10</b>	<b>100%</b>	<b>29</b>	<b>100%</b>	<b>63</b>	<b>100%</b>	<b>290</b>	<b>100%</b>	<b>500</b>	<b>969</b>

2T 2021														
	Inmobiliario		Financiero		Gobierno		Servicios		Manufactura.Otros		RESTO		ADICIONALES	TOTAL
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	\$
A1	16	47%	9	33%	8	100%	7	28%	1	2%	37	12%	-	78
A2	2	6%	6	20%	0	0%	6	22%	11	17%	45	14%	-	69
B1	7	21%	7	26%	0	0%	1	4%	0	0%	15	5%	-	31
B2	8	23%	3	10%	0	0%	2	7%	1	1%	3	1%	-	16
B3	1	2%	2	6%	0	0%	1	5%	2	3%	8	3%	-	14
C1	0	0%	1	5%	0	0%	1	2%	1	1%	7	2%	-	10
C2	0	0%	0	0%	0	0%	0	1%	2	3%	5	1%	-	7
D	0	0%	0	0%	0	0%	8	31%	26	39%	181	58%	-	214
E	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	22	34%	12	4%	-	34
<b>TOTALES</b>	<b>33</b>	<b>100%</b>	<b>28</b>	<b>100%</b>	<b>8</b>	<b>100%</b>	<b>26</b>	<b>100%</b>	<b>66</b>	<b>100%</b>	<b>313</b>	<b>100%</b>	<b>500</b>	<b>974</b>

## iii. Variación de las reservas para riesgos crediticios

## 2T 2022

	Inmobiliario	Financiero	Gobierno	Servicios	Manufactura. Otros	RESTO	Reservas Adicionales	TOTAL
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Saldo Inicial	26	50	10	29	63	290	-	469
(+) Incrementos	2	2	3	6	10	69	-	92
(-) Disminuciones	1	3	0	2	1	28	-	35
(-) Castigos	0	0	0	0	0	17	-	18
<b>Saldo Final</b>	<b>28</b>	<b>49</b>	<b>13</b>	<b>33</b>	<b>71</b>	<b>314</b>	<b>500</b>	<b>1008</b>

## 1T 2022

	Inmobiliario	Financiero	Gobierno	Servicios	Manufactura. Otros	RESTO	Reservas Adicionales	TOTAL
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Saldo Inicial	23	54	11	41	76	280	-	486
(+) Incrementos	9	24	0	7	15	117	-	172
(-) Disminuciones	6	28	0	18	13	56	-	121
(-) Castigos	0	0	0	1	16	52	-	69
<b>Saldo Final</b>	<b>26</b>	<b>50</b>	<b>10</b>	<b>29</b>	<b>63</b>	<b>290</b>	<b>500</b>	<b>969</b>

## 2T 2021

	Inmobiliario	Financiero	Gobierno	Servicios	Manufactura. Otros	RESTO	Reservas Adicionales	TOTAL
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Saldo Inicial	32	31	8	26	53	318	-	469
(+) Incrementos	5	4	0	7	21	92	-	129
(-) Disminuciones	4	7	0	7	7	47	-	73
(-) Castigos	0	0	0	1	1	50	-	52
<b>Saldo Final</b>	<b>33</b>	<b>28</b>	<b>8</b>	<b>26</b>	<b>66</b>	<b>313</b>	<b>500</b>	<b>974</b>

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

## MEJORAVT

Estados	COMERCIAL		MEJORAVT	
	Etapas 3	Reservas	Etapas 3	Reservas
CIUDAD DE MEXICO	59	24	1	-
NUEVO LEON	16	13	1	1
JALISCO	4	2	1	-
EXTRANJERO	-	-	-	-
PUEBLA	55	32	-	-
SINALOA	10	10	-	-
GUANAJUATO	22	21	-	-
ESTADO DE MEXICO	-	-	2	1
BAJA CALIFORNIA NORTE	-	-	1	-
QUERETARO	4	2	-	-
Resto de la cartera	228	107	7	3
<b>Total general</b>	<b>398</b>	<b>212</b>	<b>13</b>	<b>5</b>

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

	METODOLOGÍA ESTÁNDAR	METODOLOGÍA INTERNA	
		BÁSICO	AVANZADO
<b>COMERCIAL</b>	<b>27,183</b>	-	-
Entidades Federativas y Municipios	-	-	-
Proyectos con Fuente de Pago Propia	277	-	-
Entidades Financieras	2,373	-	-
Empresas con ventas anuales menores a 14 millones de UDIS	9,584	-	-
Empresas con ventas anuales iguales o mayores a 14 millones de UDIS	14,949	-	-
<b>HIPOTECARIA</b>	<b>845</b>	-	-
<b>CONSUMO</b>	<b>-</b>	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>28,028</b>	-	-

**Técnicas de mitigación de riesgo crédito para la cartera**

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

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

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

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

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

	GARANTIAS REALES FINANCIERAS	GARANTIAS REALES NO FINANCIERAS	GARANTIAS PERSONALES	GARANTIAS GUBERNAMENTALES	SUBCUENTA DE VIVIENDA	CARTERA CUBIERTA	TOTAL CARTERA
<b>COMERCIAL</b>	<b>609</b>	<b>11,042</b>	<b>7,576</b>	<b>2,925</b>	-	<b>22,152</b>	<b>27,183</b>
Entidades Federativas y Municipios	-	-	-	-	-	-	-
Proyectos con Fuente de Pago Propia	-	277	-	-	-	277	277
Entidades Financieras	2	1,348	897	48	-	2,296	2,373
Empresas con ventas anuales menores a 14 millones de UDIS	221	3,829	1,730	2,020	-	7,801	9,585
Empresas con ventas anuales iguales o mayores a 14 millones de UDIS	386	5,587	4,949	856	-	11,778	14,949
<b>HIPOTECARIA</b>	-	-	-	-	<b>845</b>	<b>845</b>	<b>845</b>
<b>CONSUMO</b>	-	-	-	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>609</b>	<b>11,042</b>	<b>7,576</b>	<b>2,925</b>	<b>845</b>	<b>22,996</b>	<b>28,028</b>

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

Se consideran garantías Financieras:

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

**Garantías No Financieras:**

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

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

Los bienes inmuebles deberán:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

La nueva metodología de IFRS 9 contempla el cálculo de una tasa de interés efectiva, dicha tasa se implementará durante el ejercicio de 2022, de conformidad con el escrito enviado a dicha comisión con fecha del 17 de diciembre 2021, en donde se le notificó la intención de la institución de seguir utilizando durante el ejercicio del 2022 la tasa de interés contractual en el reconocimiento los intereses devengados de su cartera de crédito así como el método de línea recta para el reconocimiento de las comisiones cobradas y los costos de transacción. por otro lado, no se espera que se presenten variaciones relevantes al utilizar la tasa de interés efectiva.

#### **Cumplimiento Art 11 Transitorio DOF 13/03/2020. Criterio B-6 "Cartera de Crédito", Anexo 33 CUB.**

Las entidades, durante el ejercicio de 2022, en la determinación del costo amortizado a que se refiere el criterio B-6 "Cartera de Crédito" contenido en el Anexo 33 que se modifica mediante la presente resolución, podrán seguir utilizando en el reconocimiento de los intereses devengados de su cartera de crédito, la tasa de interés contractual, así como el método de línea recta para el reconocimiento de las comisiones cobradas y los costos de transacción conforme lo indicado en el actual criterio B-6 "Cartera de Crédito", vigente hasta el 31 de diciembre de 2021; debiendo revelar, en los estados financieros trimestrales y anuales de dicho ejercicio, tal circunstancia. Para ello, deberán notificarlo por escrito a la Vicepresidencia de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores encargada de su supervisión, antes del 31 de diciembre de 2021, explicando detalladamente los motivos por los cuales no se encontrarán en condiciones de aplicar la referida tasa de interés efectiva, durante el ejercicio de 2022, además de señalar el programa a que se sujetarán para su implementación.

Con fecha 17 de diciembre de 2021, se dio cumplimiento al DÉCIMO PRIMERO transitorio de la "Resolución que modifica las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito", publicada en el Diario Oficial de la Federación (DOF) el 13 de marzo de 2020, y adicionado mediante la "Resolución modificatoria de la Resolución que modifica las Disposiciones de carácter general aplicables a las Instituciones de Crédito, publicada el 13 de marzo de 2020", publicada en el DOF el 23 de septiembre de 2021, a fin de que Banco Monex pueda seguir utilizando durante el ejercicio del 2022, la tasa de interés contractual en el reconocimiento de los intereses devengados de su cartera de crédito, así como el método de línea recta para el reconocimiento de las comisiones cobradas y los costos de transacción conforme lo indicado en el actual criterio B-6 "Cartera de Crédito", vigente hasta el 31 de diciembre de 2021.