



## REPORTE TRIMESTRAL

GRUPO FINANCIERO

**monex**

**Banco**

| Septiembre 2017



## 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	4
D. Comentarios y análisis sobre los Resultados de Operación y la Situación Financiera	5
i. Resultados de operación	5
ii. Situación financiera, liquidez y recursos de capital	7
E. Políticas, criterios contables y estrategias de liquidez	9
F. Gobierno corporativo	13
G. Control interno	14
<b>2. REPORTES TRIMESTRALES</b>	<b>14</b>
A. Marco regulatorio	14
B. Estados financieros básicos consolidados	15
i. Trimestre reportado	15
ii. Series históricas trimestrales	19
C. Operaciones significativas, eventos relevantes y eventos subsecuentes	22
D. Actividad y participación accionaria	22
E. Indicadores financieros	23
F. Información financiera trimestral	24
G. Índice de Capitalización (Anexo 1-0)	34
H. Administración del riesgo	43
i. Información cualitativa	43
ii. Información Cuantitativa	49
I. Revelación de información relativa a la razón de Apalancamiento	68
J. Administración del Riesgo de Crédito.	70
Técnicas de mitigación de riesgo crédito para la cartera	76



## 1. INFORME DE LA ADMINISTRACIÓN

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

#### A. Marco regulatorio

En cumplimiento al artículo 180 y 181 de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito publicadas en el Diario Oficial de la Federación el día 2 de diciembre de 2005 y emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, (en adelante la “Comisión”), se difunde el presente Informe trimestral de la Administración que muestra la situación financiera de Banco Monex, S.A., Institución de Banca Múltiple y Subsidiarias (en adelante “la Institución”) al 30 de septiembre de 2017 y los resultados de operación del 1° de enero al 30 de septiembre del 2017.

#### B. Bases de presentación

La información que contiene este reporte no se encuentra auditada. No obstante, dicha información ha sido elaborada de conformidad con los criterios contables que la Comisión emite para las Instituciones de Crédito. Todas las cifras están expresadas en millones de pesos mexicanos, a menos que se indique lo contrario. Para un mejor entendimiento se recomienda que la lectura del presente reporte se realice en conjunto con los Estados Financieros Dictaminados al 31 de diciembre de 2016 y 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.

La siguiente información muestra las cifras consolidadas para cada uno de los periodos que se indican.

- *Tenencia accionaria de la Institución por subsidiarias*

Subsidiaria	Participación	Actividad
1. Monex Negocios Internacionales, S.A. de C.V.	99.99%	Subsidiaria directa tenedora de Tempus y Monex Europe LTD.
1.1 Tempus Inc. (Tempus)	83.00%	Subsidiaria indirecta de la Institución. Entidad localizada en Washington D.C. en los Estados Unidos, cuyo objeto es la compraventa de divisas. Sus clientes se encuentran localizados principalmente en los Estados Unidos de América.
1.2 Monex Europe Holdings Limited (Monex Europe LTD)	50.10%	Subsidiaria directa de la Institución. Entidad tenedora de Monex Europe y Schneider FX, entidades ubicadas en Reino Unido.



### 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

C.P.C. ÁLVARO ALBERTO CALDERÓN JIMÉNEZ  
DIRECTOR CORP. DE ADMÓN. Y FINANZAS

LIC. JOSÉ LUIS OROZCO RUÍZ  
DIRECTOR DE AUDITORÍA INTERNA

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

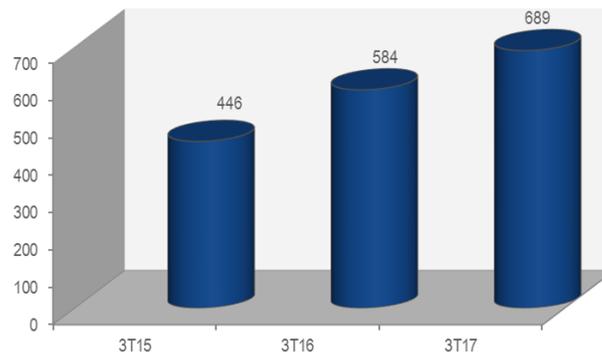


## D. Comentarios y análisis sobre los Resultados de Operación y la Situación Financiera

### i. Resultados de operación

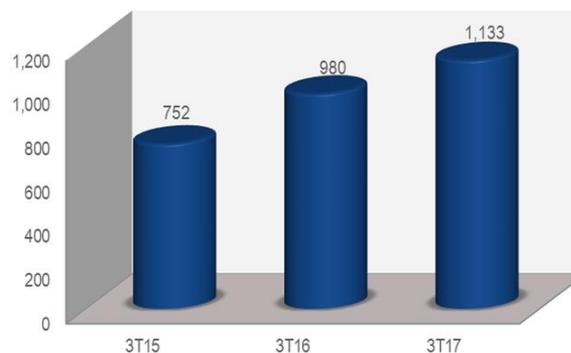
La Institución reportó un **resultado neto mayoritario** de \$689 al 30 de septiembre de 2017, presentando un incremento de 18% respecto al resultado obtenido en el mismo periodo de 2016. Para 2016 obtuvo un incremento, pasando de \$446 en septiembre 2015 a \$584 en septiembre 2016, lo que representó un incremento del 31% o lo que es igual a 138.

A continuación, se muestra el comportamiento mencionado en el párrafo anterior por los periodos al 30 de septiembre 2017, 2016 y 2015.



En el tercer trimestre de 2017 el **resultado de operación** alcanzó un saldo de \$1,133 cifra superior en \$153 con respecto al 30 de septiembre de 2016. Al cierre del 30 de septiembre de 2016 presentó un incremento del 30% o lo que es equivalente a \$228, pasando de \$752 en septiembre 2015 a \$980 en septiembre 2016.

En la siguiente tabla se muestra el comportamiento mencionado en el párrafo anterior, por los periodos al 30 de septiembre de 2017, 2016 y 2015.



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

Al 30 de septiembre de 2017 el resultado por intermediación corresponde a \$3,661 el cual refleja un incremento de \$31 con respecto al mismo trimestre del 2016, el cual equivale a un incremento del 1%; principalmente se encuentra integrado por:

- El resultado por divisas, cerró con un saldo de \$1,862 neto y representa el 51% del total del resultado por intermediación neto.
- El resultado por derivados que pasó de \$1,941 al 30 de septiembre 2016 a \$1,561 al 30 de septiembre 2017, representando un decremento del 20% o lo que es igual a \$380.
- El resultado por títulos de deuda cerró con un saldo de \$236, el cual presentó un incremento de \$80 neto, comparado con el año anterior.

El **margen financiero** al 30 de septiembre de 2017 alcanzó un saldo de \$994 cifra superior por \$481 respecto al 30 de septiembre 2016, lo que representa un incremento del 94%. Lo anterior, principalmente, se encuentra integrado de la siguiente forma:

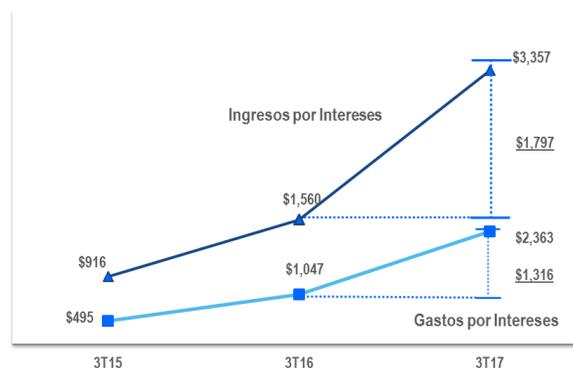
Los ingresos por intereses reportan un total de \$3,357 y se integran de la siguiente manera:

- Los intereses generados por operaciones de mercado (reportos, deuda y dinero) están representados por un ingreso de \$2,136, lo que es equivalente a 64% del total de los ingresos por interés.
- Los intereses generados de las operaciones de cartera de crédito presentan un saldo de \$1,080, representa el 32%.
- Los otros ingresos, así como, los préstamos interbancarios en otros organismos y los depósitos en entidades financieras representan el 4% del total.

Los gastos por intereses ascienden a \$2,363 compuestos por:

- Los gastos por intereses de operaciones de mercado (reportos, deuda y dinero) presentan un gasto de \$1,718.
- Los intereses pagados por la captación representan el 24% del total de los gastos por intereses por un total de \$575.
- Los intereses pagados por préstamos interbancarios representan el 3% o lo que es equivalente a \$66 del total de los gastos por intereses de la Institución.
- Los otros gastos por intereses ascienden a \$4.

A continuación, se presenta una gráfica del comportamiento de estos dos rubros del estado de resultados, al 30 de septiembre 2017, 2016 y 2015 donde se puede apreciar que tanto los ingresos como los gastos por intereses tuvieron un crecimiento considerable al cierre del 30 de septiembre 2017 de \$1,797 y \$1,316, respectivamente.



Al 30 de septiembre de 2016 el margen financiero incrementó \$92 pasando de \$421 en septiembre de 2015 a \$513 en septiembre de 2016.

La **estimación preventiva para riesgos crediticios** aumentó 17%, pasando de \$100 en septiembre de 2016 a \$117 en septiembre de 2017. De septiembre 2015 a septiembre 2016 hubo un incremento de \$48.

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 septiembre de 2017 han presentado el siguiente comportamiento:

- Los gastos de administración y promoción aumentaron en 8%, pasando de \$3,261 en septiembre 2016 a \$3,528 en septiembre de 2017, esto se debe principalmente al incremento de los Beneficios directos de corto plazo, los cuales fueron superiores en \$121 respecto al mismo periodo del año anterior. Así también los gastos en aportaciones al IPAB \$34, honorarios y rentas \$18, en su totalidad, los gastos de administración aumentaron \$267 respecto al año del ejercicio anterior.
- Al 30 de septiembre de 2015 los gastos de administración y promoción llegaron a un saldo de \$2,765 por lo que en el 2016 la cifra es superior en 18% llegando a \$3,261.

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

Las **inversiones en valores** al cierre de septiembre 2017 tuvieron un decremento neto comparado con el trimestre anterior del mismo ejercicio por \$6,295, disminución que se encuentra segregada como sigue:

- Los títulos para negociar pasaron de \$26,069 en el cierre de junio de 2017 a \$20,018 en septiembre 2017, disminuyendo \$6,051.
- Los títulos disponibles para la venta disminuyeron \$185 respecto de junio de 2017.
- Al 30 de septiembre de 2017 se reportan Títulos conservados al vencimiento por \$2,575, los cuales tuvieron una disminución de \$59 respecto al cierre del segundo trimestre del 2017

Para el cierre del tercer trimestre no se reporta cambios en la categoría de las inversiones en valores, para el segundo trimestre mediante oficio número 113-1/14100/2017 fechado y despachado el 6 de junio de 2017 y recibido por Banco Monex el 7 de junio de 2017, la Comisión Nacional Bancaria y de Valores autorizó a Banco Monex la reclasificación de los títulos incluidos en el cuadro adjunto, desde la categoría de disponibles para la venta hacia la de conservados a vencimiento y que quedó registrado al cierre del mes de junio 2017 de la siguiente manera:

Emisión	Títulos	Tasa Promedio ponderada	Tipo de Emisor	Valor en libros	Valor razonable a la fecha de transferencia
95TFOVICB15-2U	1,789,640	4.07%	Privado	\$ 846	\$ 864
95TFOVIS14U	1,445,037	4.42%	Privado	570	586
95TFOVIS14-3U	1,299,717	4.06%	Privado	518	543
95TFOVIS14-2U	292,369	4.49%	Privado	118	124
95CEDEVIS13U	434,499	3.93%	Privado	116	118
95CEDEVIS12U	12,526	4.17%	Privado	4	4
<b>Total</b>	<b>5,273,788</b>	<b>4.17%</b>		<b>\$ 2,172</b>	<b>\$ 2,239</b>



Al cierre del tercer trimestre de 2017 se reportan **Títulos restringidos por operación de reportos** por un total de \$16,787.

Al cierre de septiembre 2017 los **derivados en la posición activa** presentaron un decremento del 52% comparado con junio 2017. Por otro lado, los **derivados en la posición pasiva** presentaron también un decremento del 54% comparado con el trimestre anterior.

Los **deudores por reporto** durante el tercer trimestre del 2017 presentaron un decremento de \$2,701 con relación a junio 2017. Los **acreedores por reporto** pasaron de \$28,214 en junio de 2017 a \$16,894 en septiembre 2017, equivalente a un descenso del 40%.

La **cartera de crédito vigente** al cierre de septiembre 2017 alcanzó un saldo de \$19,245 cifra inferior en \$156 respecto al segundo trimestre del 2017, el cual refleja un decremento del 1%. Por otra parte, la **cartera de crédito vencida** pasó de \$158 en junio 2017 a \$190 en septiembre de 2017, lo que representa un aumento de 20%. Cabe mencionar que el concepto donde se mantiene el mayor porcentaje de cartera es la actividad empresarial o comercial vigente, el cual representa un 88% del total de la cartera de crédito.

La **captación tradicional** al 30 de septiembre 2017 alcanzó un saldo de \$33,395, la cual está integrada principalmente por 46% de depósitos de exigibilidad inmediata, 49% de depósitos a plazo y el 5% de títulos de crédito emitidos. La Captación total aumento en 9% respecto junio 2017, lo anterior se debe principalmente, al incremento de \$3,064 en depósito a plazo integrado por \$2,915 en los depósitos a plazo del público en general y \$149 en mercado de dinero.

Los **préstamos interbancarios y de otros organismos** pasaron de \$3,017 en junio de 2017 a \$1,339 en septiembre 2017, derivado del decremento en los préstamos de Call Money que se presentaron este trimestre.

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

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

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



## E. Políticas, criterios contables y estrategias de liquidez

### - Contables

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

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

#### *Cambios en las NIF emitidas por el CINIF aplicables a la Institución*

A partir del 1 de enero de 2016, la Institución adoptó las siguientes mejoras a las NIF que no generan cambios contables:

NIF D-3, Beneficios a empleados  
Mejoras a las NIF 2016

NIF D-3, Beneficios a los empleados

En enero de 2015, el CINIF emitió diversas modificaciones a la NIF D-3, Beneficios a los empleados. Estas modificaciones entraron en vigor a partir del 1° de enero de 2016.

Las principales modificaciones que tendrá la aplicación de esta nueva NIF D-3 en la información financiera de la Institución son las siguientes:

- Tasa de descuento para los pasivos - Obligación por Beneficios Definidos (OBD)

-La tasa de descuento para calcular la OBD se determinará tomando la tasa de mercado de los bonos corporativos de alta calidad, siempre y cuando exista un mercado profundo de estos bonos. En caso contrario se debe tomar la tasa de mercado de los bonos emitidos por el gobierno federal.

- Reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales

-Se elimina el uso del corredor para el diferimiento de las ganancias y pérdidas actuariales.

-El saldo acumulado de ganancias y pérdidas acumuladas al 31 de diciembre de 2016 se reconoció dentro del capital contable y en el pasivo al 1 de enero de 2016.

-Las ganancias y pérdidas actuariales que se generaron a partir del 1 de enero de 2016 se tratan como remediones por beneficios definidos a los empleados reconociéndose en el capital contable y en el pasivo.

- Amortización de las ganancias y pérdidas actuariales



-Las ganancias y pérdidas actuariales reconocidas dentro del capital contable deben reciclarse a resultados en la Vida Laboral Remanente del Plan.

- Rendimiento esperado de los activos del plan

-El rendimiento esperado de los activos del plan se estimará con la tasa de descuento de los pasivos en lugar de la tasa de rendimiento esperada para el fondo.

Derivado de la entrada en vigor de la NIF D-3, la Comisión emitió el 31 de diciembre de 2015 diversos artículos transitorios a la "Resolución que modifica las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito", publicada en el Diario Oficial de la Federación el 9 de noviembre de 2015.

Estos artículos transitorios establecen que las instituciones de crédito pueden reconocer todo el saldo de modificaciones al plan (servicio pasado) y el saldo acumulado de ganancias y pérdidas del plan no reconocido para entidades que usaron el enfoque del corredor de forma progresiva a más tardar el 31 de diciembre de cada año.

En caso de optar por la aplicación progresiva de los saldos mencionados anteriormente, se debe iniciar el reconocimiento de dichos saldos en el ejercicio 2016 reconociendo el 20% de los saldos en dicho año y un 20% adicional en cada uno de los años subsecuentes, hasta llegar al 100% en un periodo máximo de 5 años.

Por lo que respecta a las remediciones de las ganancias o pérdidas del plan de beneficios definidos que deben reconocerse al final de cada periodo, así como su correspondiente reciclaje a resultados del ejercicio, deben calcularse sobre el monto total de ganancias o pérdidas del plan, es decir, sobre la sumatoria de las ganancias o pérdidas del plan, más las no reconocidas en el balance general de las instituciones.

Las instituciones de crédito que utilicen esta opción debieron informarlo a la Comisión a más tardar el 31 de enero de 2016. El Grupo Financiero aplicó esta opción y reportó a la Comisión dentro del plazo establecido.

De igual forma, en caso de reconocer todo o parte del efecto remanente de manera anticipada a los plazos establecidos, debe informarse a la Comisión dentro de los 30 días naturales siguientes a la fecha que se realice la afectación contable correspondiente. Las entidades pueden aplicar reconocimientos anticipados, siempre que en el año que corresponda se reconozca al menos el 20% o el monto total remanente.

Las instituciones de crédito que hayan aplicado alguna de las opciones mencionadas anteriormente deben revelar en los comunicados públicos de información financiera correspondiente a los ejercicios 2016 y hasta aquel en que se concluya el reconocimiento progresivo de los efectos mencionados anteriormente, las afectaciones derivadas de aplicar la opción que se haya utilizado.

En este sentido, el efecto inicial que tendrá la aplicación de la NIF D-3 en ejercicios posteriores originado por el saldo acumulado de pérdidas actuariales no reconocidas al 31 de diciembre de 2016 asciende a \$154. El 20% de este saldo se reconoció dentro del Capital ganado dentro del rubro de "Remediciones por beneficios definidos a los empleados" al 31 de diciembre de 2016 y continuará reconociendo un 20% adicional en cada uno de los años subsecuentes, hasta llegar al 100% en un periodo remanente de 4 años.

Adicionalmente, este saldo acumulado de pérdidas actuariales no reconocidas al 31 de diciembre de 2016 se reciclará a resultados en el plazo de la Vida Laboral Remanente del Plan que oscila entre 10 y 20 años dependiendo del beneficio correspondiente.

El cálculo actuarial está elaborado con una tasa de descuento de bonos corporativos y se encuentra pendiente la definición de si existe mercado profundo.



**Se emitieron las siguientes mejoras que no provocan cambios contables:**

NIF C-19, Instrumentos financieros por pagar (IFP) - Se hacen precisiones con respecto a: i) la definición de los costos de transacción, ii) cuando debe recalcularse la amortización de los costos de transacción, iii) la entidad debe demostrar, como soporte de su política contable, que cumple con las condiciones de designar un pasivo financiero a valor razonable a través de utilidad o pérdida neta, iv) revelar la ganancia o pérdida al dar de baja un IFP y los valores razonables de pasivos importantes a tasa fija a largo plazo. Así mismo se incorpora un apéndice como apoyo en la determinación de la tasa efectiva de interés.

NIF C-20, Instrumentos de financiamiento por cobrar - Se incorporan cambios para precisar y aclarar varios conceptos por la emisión de nuevas NIF relativas al tema de instrumentos financieros y por la emisión final de la Norma Internacional de Información Financiera 9, Instrumentos financieros. Entre los principales se encuentran: costos de transacción y su amortización, tasa de interés efectiva, deterioro crediticio, instrumentos en moneda extranjera, reclasificación entre instrumentos de deuda a valor razonable y de financiamiento por cobrar, valor del dinero en el tiempo y revelación de información cualitativa y cuantitativa.

Los efectos financieros por la adopción de la NIF D-3 son los que se mencionaron anteriormente. Las mejoras a la NIF C-19 y a la NIF C-20 no tuvieron efectos importantes en su información financiera.

La Institución no tuvo efectos materiales por la adopción de estas mejoras en su información financiera.

*Cambios en estimaciones contables aplicables en 2015*

Metodología para la determinación de la estimación preventiva para riesgos crediticios aplicables a créditos otorgados al amparo de la Ley de Concursos Mercantiles

El 27 de agosto de 2015, la Comisión emitió una Resolución que modifica las Disposiciones, por medio de la cual precisa el plazo durante el cual las instituciones de crédito podrán seguir utilizando la metodología para el cálculo de las reservas preventivas para pérdida esperada por riesgo de crédito, con respecto de los créditos otorgados a acreditados declarados en concurso mercantil con plan de reestructura previo. Esta Resolución establece que una vez que se adopte un convenio entre el acreditado y los acreedores reconocidos, o bien, se determine la quiebra del acreditado conforme la Ley de Concursos Mercantiles, no se podrá seguir aplicando dicha metodología.

Asimismo, señala que se podrá solicitar autorización a la Comisión para seguir utilizando la metodología para el cálculo de las reservas preventivas para pérdida esperada por riesgo de crédito, con respecto de los créditos otorgados a acreditados declarados en concurso mercantil con plan de reestructura previo por un plazo que no podrá exceder de seis meses contados a partir de la adopción del convenio.

La Institución no tuvo efectos materiales en los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2016 derivado de este cambio en estimación.

- *Dividendos*

En ningún momento podrán participar en forma alguna en el capital de la Institución, personas morales extranjeras que ejerzan funciones de autoridad. Tampoco podrán hacerlo entidades financieras del país, incluso las que forman parte de la Institución, salvo cuando actúen como inversionistas institucionales en los términos del Artículo 13 de la Ley de Instituciones de Crédito.

En caso de repartir utilidades que no hubieran causado el impuesto aplicable a la Institución, esta tendrá que pagarse al distribuir el dividendo. Por lo anterior, la Institución debe llevar a cabo cuenta de las utilidades sujetas a cada tasa.

Las reducciones de capital causarán impuestos sobre el excedente del monto repartido contra su valor fiscal, determinado de acuerdo a lo establecido por la Ley del Impuesto sobre la Renta.



La Institución como entidad legal independiente está sujeta a la disposición legal que requiere que cuando menos un 10% de las utilidades netas de cada año, sean separadas y traspasadas a un fondo de reserva de capital, hasta que este sea igual al importe del capital social pagado. Esta reserva no es susceptible de distribuirse a los accionistas durante la existencia de la Institución, excepto en la forma de dividendos en acciones.

- *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 cubrirán con captación o con la desinversión de activos líquidos.
  - III. En la medida de lo posible se busca incrementar el plazo promedio de la captación tradicional.
  - IV. La inversión de posición propia sólo se realiza en papeles reportables en el mercado y con Banco de México. Se consideran emisores con alta calidad crediticia (al menos AA).
  - V. En caso necesario se diversificará el fondeo con líneas con organismos y contrapartes internacionales
  - VI. En caso necesario se utilizarán productos para apoyar liquidez (FX swap, reportos, etc.)
  
- *Y las estrategias de liquidez que la Institución tiene para el largo plazo, principalmente son:*
  - I. Crecimiento paralelo de la captación tradicional y la cartera crediticia.
  - II. La inversión de posición propia sólo se realiza en papeles reportables en el mercado y con Banco de México. Se consideran emisores con alta calidad crediticia (al menos AA).
  - III. Se tiene previsto la emisión de deuda a largo plazo a través de certificados bursátiles.
  - IV. Se prevé diversificar el fondeo con créditos con diversos organismos (FIRA, Nafin, etc.), incluyendo contrapartes extranjeras.
  
- *Planes de contingencia*
  - I. Monitoreo de sensibilidades y escenarios de estrés en el Comité de Riesgos y en el Comité de Activos y Pasivos.
  - II. Los miembros de los comités toman decisiones las cuales pueden ser, entre otras:
    - Venta de activos en directo y/o reporto.
    - Venta de activos reportables ante Banco de México.
    - Reducción de plazo y monto de cartera de crédito.
    - Reducción del uso de otros productos consumidores de fondeo
    - Aumento de fondeo con clientes e intermediarios por medio de aumento de tasas.
    - Aumento en el plazo del fondeo.
    - Emisión de deuda de largo plazo.
    - Aumento de capital.
  - III. Se tiene definido un Plan de Contingencia de Liquidez en cumplimiento con las Disposiciones de la CNBV.



## F. Gobierno corporativo

### - Consejo de Administración

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

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

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



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

**Consejeros Propietarios**

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

**Consejeros Independientes Propietarios**

David Aarón Margolin Schabes  
Jorge Jesús Galicia Romero

**Comisario**

José Javier Goyeneche Polo

**Secretario**

Jacobo G. Martínez Flores

**Consejeros Suplentes**

Jorge Hierro Molina  
Hernando Carlos Luis Sabau García  
Javier Alvarado Chapa  
Pedro Dondé Escalante

**Consejeros Independientes Suplentes**

José Luis Fernández Prieto  
Manuel Galicia Alcalá

**Comisario Suplente**

Ricardo Agustín García Chagoyán

**Prosecretario**

Erik Alberto García Tapia

**G. Control interno**

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

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

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

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

En cumplimiento al Artículo 180 y 181 de las Disposiciones, se difunde el presente reporte trimestral para mostrar la situación financiera de la Institución al 30 de septiembre de 2017, y los cuatros trimestres anteriores a esa fecha, así como los resultados de operación obtenidos durante el periodo del 30 de septiembre de 2016 al 30 de septiembre de 2017.

## B. Estados financieros básicos consolidados

## i. Trimestre reportado

BANCO MONEX, S.A. INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE, MONEX GRUPO FINANCIERO Y SUBSIDIARIAS (Av. Paseo de la Reforma No.284 Piso 15, Col. Juárez C.P. 06600, México D.F.) BALANCE GENERAL CONSOLIDADO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 (Cifras en millones de pesos)			
<b>ACTIVO</b>		<b>PASIVO Y CAPITAL</b>	
DISPONIBILIDADES	\$ 16,622	CAPTACIÓN TRADICIONAL	
CUENTAS DE MARGEN	288	Depósitos de exigibilidad inmediata	\$ 15,442
INVERSIONES EN VALORES		Depósitos a plazo	
Títulos para negociar	\$ 20,018	Del público en general	\$ 14,454
Títulos disponibles para la venta	1,650	Mercado de dinero	1,849
Títulos conservados a vencimiento	2,575	Fondos especiales	16,303
DEUDORES POR REPORTE (SALDO DEUDOR)	5,417	Títulos de crédito emitidos	1,647
PRÉSTAMO DE VALORES	-	Cuenta global de captación sin movimientos	3 \$ 33,395
DERIVADOS		PRESTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	
Con fines de negociación	\$ 2,821	De exigibilidad inmediata	\$ 341
Con fines de cobertura	77	De corto plazo	998
AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS	-	De largo plazo	1,339
CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE		ACREEDORES POR REPORTE	16,894
Créditos comerciales		PRÉSTAMO DE VALORES	-
Actividad empresarial o comercial	\$ 17,036	COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA	
Entidades financieras	1,670	Reportos (Saldo acreedor)	\$ -
Entidades gubernamentales	5 \$ 18,711	Préstamo de valores	-
Créditos de consumo	-	Derivados	-
Créditos a la vivienda		Otros colaterales vendidos	-
Media y residencial	\$ -	DERIVADOS	
De interés social	-	Con fines de negociación	\$ 2,176
Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	-	Con fines de cobertura	15
Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la banca de desarrollo o fideicomisos públicos	534 \$ 534	AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	-
Créditos otorgados en calidad de Agente del Gobierno Federal	-	OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	-
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE	\$ 19,245	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	
CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA		Impuestos a la utilidad por pagar	\$ 34
Créditos comerciales		Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	206
Actividad empresarial o comercial	\$ 186	Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	-
Entidades financieras	-	Acreedores por liquidación de operaciones	29,725
Entidades gubernamentales	-	Acreedores por cuentas de margen	-
Créditos de consumo	-	Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	2,739
Créditos a la vivienda		Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	2,209
Media y residencial	\$ -	OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN	-
De interés social	-	IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	147
Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	-	CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	175
Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la banca de desarrollo o fideicomisos públicos	4 \$ 4	TOTAL PASIVO	\$ 89,054
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA	\$ 190	CAPITAL CONTABLE	
CARTERA DE CRÉDITO	19,435	CAPITAL CONTRIBUIDO	
(-) MENOS:		Capital social	\$ 2,741
ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	( 295 )	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	100
CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	\$ 19,140	Prima en venta de acciones	-
DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS	-	Obligaciones subordinadas en circulación	2,841
(-) MENOS:		CAPITAL GANADO	
ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO	-	Reservas de capital	\$ 562
DERECHOS DE COBRO (NETO)	\$ -	Resultado de ejercicios anteriores	2,529
TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	19,140	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	( 70 )
BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	-	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	79
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	25,295	Efecto acumulado por conversión	373
BIENES ADJUDICADOS (NETO)	-	Remediones por beneficios definidos a los empleados	( 39 )
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	94	Resultado por tenencia de activos no monetarios	-
INVERSIONES PERMANENTES	6	Resultado neto mayoritario	689
ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA	-	PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	1,111
IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	499	TOTAL CAPITAL CONTABLE	\$ 8,075
OTROS ACTIVOS		TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	\$ 97,129
Credito Mercantil	\$ 1,001	CUENTAS DE ORDEN	
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	1,615	Avales otorgados	\$ 0
Otros activos a corto y largo plazo	11	Activos y pasivos contingentes	82
TOTAL ACTIVO	\$ 97,129	Compromisos crediticios	10,348
		Bienes en fideicomiso o mandato	
		Fideicomisos	\$ 109,918
		Mandatos	-
		Agente Financiero del Gobierno Federal	0
		Bienes en custodia o en administración	0
		Colaterales recibidos por la entidad	6,721
		Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	1,311
		Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (Neto)	0
		Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	25
		Otras cuentas de registro	5,003

El saldo histórico del capital social al 30 de Septiembre de 2017 es de \$ 2,741 millones de pesos

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

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

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

La página electrónica de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores es: <http://portal.bdi.informacion.cnbv.gob.mx/Paginas/defaultGOBMX.aspx>



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

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

ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO DEL 1° DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE 2017

(Cifras en millones de pesos)

Ingresos por intereses		\$	3,357
Gastos por intereses			( 2,363 )
Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)			<u>-</u>
<b>MARGEN FINANCIERO</b>		\$	<b>994</b>
Estimación preventiva para riesgos crediticios			<u>( 117 )</u>
<b>MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS</b>		\$	<b>877</b>
Comisiones y tarifas cobradas	\$	194	
Comisiones y tarifas pagadas		( 141 )	
Resultado por intermediación		3,661	
Otros ingresos (egresos) de la operación		70	
Gastos de administración y promoción		<u>( 3,528 )</u>	<u>256</u>
<b>RESULTADO DE LA OPERACIÓN</b>		\$	<b>1,133</b>
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas			<u>-</u>
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD</b>		\$	<b>1,133</b>
Impuestos a la utilidad causados	\$	( 243 )	
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)		<u>( 84 )</u>	<u>( 327 )</u>
<b>RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS</b>		\$	<b>806</b>
Operaciones discontinuadas			<u>-</u>
<b>RESULTADO NETO</b>		\$	<b>806</b>
PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA			<u>117</u>
<b>RESULTADO NETO MAYORITARIO</b>		\$	<b><u>689</u></b>

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

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

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

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



**BANCO MONEX, S.A. INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE, MONEX GRUPO FINANCIERO Y SUBSIDIARIAS**  
(Av. Paseo de la Reforma No.284 Piso 15, Col. Juárez C.P. 06600, México D.F.)  
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO DEL 1° DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017  
(Cifras en millones de pesos)

<b>Resultado neto</b>	\$	806
<b>Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:</b>		
Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión	\$	-
Depreciaciones de propiedades, mobiliario y equipo	22	
Amortizaciones de activos intangibles	41	
Provisiones	5	
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	327	
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas, asociadas y negocios conjuntos	-	
Operaciones discontinuadas	-	
Otros	-	
	\$	<b>395</b>
<b>Actividades de operación</b>		
Cambio en cuentas de margen	\$	434
Cambio en inversiones en valores		1,634
Cambio en deudores por reporte		3,350
Cambio en préstamo de valores (activo)		-
Cambio en derivados (activo)		1,135
Cambio en cartera de crédito (neto)		(1,153)
Cambio en derechos de cobro adquiridos (neto)		-
Cambio en beneficios por recibir en operaciones de burzatilización		-
Cambio en bienes adjudicados (neto)		-
Cambio en otros activos operativos (neto)		(7,977)
Cambio en captación tradicional		5,396
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos		(83)
Cambio en acreedores por reporte		(4,861)
Cambio en préstamo de valores (pasivo)		-
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía		(436)
Cambio en derivados (pasivo)		(514)
Cambio en obligaciones en operaciones de burzatilización		-
Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo		-
Cambio en otros pasivos operativos		3,382
Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)		(113)
Cobros de impuestos a la utilidad (devoluciones)		-
Pagos de impuestos a la utilidad		-
Otros		-
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</b>		<b>194</b>
<b>Actividades de inversión</b>		
Cobros por disposición de propiedades, mobiliario y equipo	\$	7
Pagos por adquisición de propiedades, mobiliario y equipo		(29)
Cobros por disposición de subsidiarias, asociadas y acuerdos con control conjunto		-
Pagos por adquisición de subsidiarias, asociadas y acuerdos con control conjunto		-
Cobros por disposición de otras inversiones permanentes		-
Pagos por adquisición de otras inversiones permanentes		-
Cobros de dividendos en efectivo		-
Pagos por adquisición de activos intangibles		(62)
Cobros por disposición de activos de larga duración disponibles para la venta		-
Cobros por disposición de otros activos de larga duración		-
Pagos por adquisición de otros activos de larga duración		-
Cobros asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)		-
Pagos asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)		-
Otros		-
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de inversión</b>		<b>(84)</b>
<b>Actividades de financiamiento</b>		
Cobros por emisión de acciones	\$	-
Pagos por reembolsos de capital social		-
Pago de dividendos en efectivo		(358)
Pagos asociados a la recompra de acciones propias		-
Cobros por la emisión de obligaciones subordinadas con características de capital		-
Pagos asociados en obligaciones subordinadas con características de capital		-
Otros		58
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento</b>		<b>(300)</b>
<b>Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo</b>	\$	<b>1,011</b>
<b>Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo</b>		<b>(214)</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo</b>		<b>15,825</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</b>	\$	<b>16,622</b>

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

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

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

La página electrónica de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores es: <http://portal.fideinformacion.cnbv.gob.mx/Paginas/defaultGOBMX.aspx>

**BANCO MONEX, S.A. INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE, MONEX GRUPO FINANCIERO Y SUBSIDIARIAS**  
(Av. Paseo de la Reforma No.284 Piso 15, Col. Juárez C.P. 06600, México D.F.)  
ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE CONSOLIDADO DEL 1° DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE 2017  
(Cifras en millones de pesos)

CONCEPTO	Capital Contribuido				Capital Ganado								Participación no controladora	Total Capital Contable
	Capital social	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	Prima en venta de acciones	Obligaciones subordinadas en circulación	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	Efecto acumulado por conversión	Remediones por beneficios definidos a los empleados	Resultado por tenencia de activos no monetarios	Resultado neto		
Saldo al 31-Diciembre-2016	2,741	-	-	-	469	2,041	(170)	130	525	(23)	-	931	1,105	7,749
<b>MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS PROPIETARIOS</b>														
Suscripción de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Capitalización de Utilidades	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Constitución de Reservas	-	-	-	-	93	(93)	-	-	-	-	-	-	-	-
Traspaso del Resultado a Resultado de Ejercicios Anteriores	-	-	-	-	-	931	-	-	-	-	-	(931)	-	-
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	(350)	-	-	-	-	-	-	(8)	(358)
Otras	-	100	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(42)	58
<b>Total</b>	-	100	-	-	93	488	-	-	-	-	-	(931)	(50)	(300)
<b>MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL</b>														
<b>Utilidad Integral</b>														
Resultado neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	689	117	806
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	100	-	-	-	-	-	-	100
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	-	-	-	-	-	-	-	(51)	-	-	-	-	-	(51)
Efecto acumulado por conversión	-	-	-	-	-	-	-	-	(152)	-	-	-	(61)	(213)
Remediones por beneficios definidos a los empleados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(16)	-	-	-	(16)
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	-	-	-	-	-	-	100	(51)	(152)	(16)	-	689	56	626
Saldo al 30-Septiembre-2017	2,741	100	-	-	562	2,529	(70)	79	373	(39)	-	689	1,111	8,075

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

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

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

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

## ii. Series históricas trimestrales

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

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

**BALANCES GENERALES HISTÓRICOS CONSOLIDADOS**

(Cifras en millones de pesos)

<b>ACTIVO</b>	<b>3T16</b>	<b>4T16</b>	<b>1T17</b>	<b>2T17</b>	<b>3T17</b>
Disponibilidades	12,578	15,825	13,571	10,668	16,622
Cuentas de margen	319	722	753	434	288
<b>Inversiones en Valores</b>	<b>14,293</b>	<b>25,776</b>	<b>27,070</b>	<b>30,538</b>	<b>24,243</b>
Títulos para negociar	10,375	21,377	22,481	26,069	20,018
Títulos disponibles para la venta	3,918	4,326	4,172	1,835	1,650
Títulos conservados a vencimiento	-	73	417	2,634	2,575
<b>Deudores por Reporto</b>	<b>5,465</b>	<b>8,767</b>	<b>10,305</b>	<b>8,118</b>	<b>5,417</b>
<b>Derivados</b>	<b>2,397</b>	<b>3,956</b>	<b>5,490</b>	<b>6,026</b>	<b>2,898</b>
Con fines de negociación	2,380	3,813	5,378	5,948	2,821
Con fines de cobertura	17	143	112	78	77
<b>Cartera de crédito vigente</b>	<b>17,860</b>	<b>18,212</b>	<b>18,701</b>	<b>19,401</b>	<b>19,245</b>
Actividad empresarial o comercial	15,733	15,877	16,290	16,927	17,036
Créditos a entidades financieras	2,064	2,155	2,106	2,110	1,670
Entidades gubernamentales	-	-	-	-	5
Créditos a la vivienda	63	180	305	364	534
<b>Cartera de crédito vencida</b>	<b>72</b>	<b>73</b>	<b>161</b>	<b>158</b>	<b>190</b>
Actividad empresarial o comercial	65	67	156	154	186
Créditos a la vivienda	7	6	5	4	4
<b>Total cartera de crédito</b>	<b>17,932</b>	<b>18,285</b>	<b>18,862</b>	<b>19,559</b>	<b>19,435</b>
(-) Estimación preventiva para riesgos crediticios	(245)	(298)	(272)	(281)	(295)
<b>Cartera de crédito (Neto)</b>	<b>17,687</b>	<b>17,987</b>	<b>18,590</b>	<b>19,278</b>	<b>19,140</b>
<b>Otras cuentas por cobrar (Neto)</b>	<b>27,114</b>	<b>17,227</b>	<b>30,599</b>	<b>23,158</b>	<b>25,295</b>
<b>Bienes Adjudicados (Neto)</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Inmuebles, Mobiliario y Equipo (Neto)</b>	<b>92</b>	<b>94</b>	<b>95</b>	<b>95</b>	<b>94</b>
<b>Inversiones permanentes en acciones</b>	<b>5</b>	<b>5</b>	<b>5</b>	<b>5</b>	<b>6</b>
<b>Impuestos diferidos (Neto)</b>	<b>75</b>	<b>615</b>	<b>418</b>	<b>378</b>	<b>499</b>
<b>Otros activos</b>	<b>2,446</b>	<b>2,580</b>	<b>2,441</b>	<b>2,648</b>	<b>2,627</b>
Crédito mercantil	1,055	1,103	1,010	984	1,001
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	1,379	1,465	1,420	1,653	1,615
Otros activos	12	12	11	11	11
<b>Total Activo</b>	<b>82,472</b>	<b>93,555</b>	<b>109,337</b>	<b>101,346</b>	<b>97,129</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, México D.F.)**  
**BALANCES GENERALES HISTÓRICOS CONSOLIDADOS (CONTINUACIÓN)**  
 (Cifras en millones de pesos)

<b>PASIVO</b>	<b>3T16</b>	<b>4T16</b>	<b>1T17</b>	<b>2T17</b>	<b>3T17</b>
<b>Captación Tradicional</b>	<b>20,803</b>	<b>27,994</b>	<b>29,333</b>	<b>30,657</b>	<b>33,395</b>
Depósitos de exigibilidad inmediata	12,427	15,384	15,705	16,033	15,442
Depósitos a plazo	<b>6,788</b>	<b>11,167</b>	<b>12,269</b>	<b>13,239</b>	<b>16,303</b>
Del público en general	5,510	10,733	11,443	11,539	14,454
Mercado de dinero	1,278	434	826	1,700	1,849
Títulos de crédito emitidos	1,585	1,440	1,356	1,382	1,647
Cuenta global de captación sin movimientos	3	3	3	3	3
<b>Prestamos Interbancarios y Otros Organismos</b>	<b>1,098</b>	<b>1,422</b>	<b>2,858</b>	<b>3,017</b>	<b>1,339</b>
De exigibilidad inmediata	-	344	1,837	1,962	341
De corto plazo	1,098	1,078	1,021	1,055	998
<b>Acreeedores por Reporto</b>	<b>13,680</b>	<b>21,754</b>	<b>25,335</b>	<b>28,214</b>	<b>16,894</b>
<b>Colaterales vendidos o dados en garantía</b>	<b>403</b>	<b>436</b>	<b>-</b>	<b>3</b>	<b>-</b>
Reportos	403	436	-	3	-
<b>Derivados</b>	<b>1,855</b>	<b>2,691</b>	<b>3,626</b>	<b>4,723</b>	<b>2,191</b>
Con fines de negociación	1,829	2,681	3,611	4,692	2,176
Con fines de cobertura	26	10	15	31	15
<b>Otras cuentas por pagar</b>	<b>37,198</b>	<b>31,185</b>	<b>39,984</b>	<b>26,513</b>	<b>34,913</b>
Impuestos a la utilidad por pagar	14	193	62	27	34
Participación de los trabajadores en la utilidad por pagar	102	187	189	166	206
Acreeedores por liquidación de operaciones	31,635	25,746	34,541	22,104	29,725
Acreeedores por colaterales recibidos en efectivo	3,746	2,815	2,877	2,374	2,739
Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar	1,701	2,244	2,315	1,842	2,209
<b>Impuestos y PTU diferidos (Neto)</b>	<b>-</b>	<b>135</b>	<b>146</b>	<b>143</b>	<b>147</b>
<b>Otros pasivos</b>	<b>162</b>	<b>189</b>	<b>177</b>	<b>177</b>	<b>175</b>
<b>Total Pasivo</b>	<b>75,199</b>	<b>85,806</b>	<b>101,459</b>	<b>93,447</b>	<b>89,054</b>

<b>CAPITAL</b>	<b>3T16</b>	<b>4T16</b>	<b>1T17</b>	<b>2T17</b>	<b>3T17</b>
<b>Capital contribuido</b>	<b>2,741</b>	<b>2,741</b>	<b>2,741</b>	<b>2,841</b>	<b>2,841</b>
Capital social	2,741	2,741	2,741	2,741	2,741
Aportación futuros aumentos de capital formalizados por el órgano de gobierno	-	-	-	100	100
<b>Capital ganado</b>	<b>3,460</b>	<b>3,903</b>	<b>4,098</b>	<b>4,023</b>	<b>4,123</b>
Reservas de capital	469	469	469	562	562
Resultados de ejercicios anteriores	2,041	2,041	2,972	2,529	2,529
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	(108)	(170)	(156)	(8)	(70)
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	30	130	104	69	79
Efecto acumulado por conversión	455	525	367	332	373
Remediones por beneficios definidos a los empleados	(11)	(23)	(28)	(33)	(39)
Resultado neto	584	931	370	572	689
<b>Participación no controladora</b>	<b>1,072</b>	<b>1,105</b>	<b>1,039</b>	<b>1,035</b>	<b>1,111</b>
<b>Total Capital contable</b>	<b>7,273</b>	<b>7,749</b>	<b>7,878</b>	<b>7,899</b>	<b>8,075</b>
<b>Total Pasivo + Capital Contable</b>	<b>82,472</b>	<b>93,555</b>	<b>109,337</b>	<b>101,346</b>	<b>97,129</b>

<b>CUENTAS DE ORDEN</b>	<b>3T16</b>	<b>4T16</b>	<b>1T17</b>	<b>2T17</b>	<b>3T17</b>
Activos y pasivos contingentes	52	81	81	81	82
Compromisos crediticios	8,671	10,471	9,985	10,654	10,348
Bienes en fideicomiso o mandato	83,671	88,933	89,976	98,319	109,918
Fideicomisos	83,671	88,933	89,976	98,319	109,918
Colaterales recibidos por la entidad	9,088	12,531	10,843	11,808	6,721
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	4,036	4,293	564	3,708	1,311
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	15	19	7	15	25
Otras cuentas de registro	3,456	3,660	5,118	5,016	5,003

## 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, México D.F.)

## ESTADOS DE RESULTADOS HISTÓRICOS CONSOLIDADOS

(Cifras en millones de pesos)

RESULTADOS	3T16	4T16	1T17	2T17	3T17
Ingresos por intereses	1,560	2,334	998	2,337	3,357
Gastos por intereses	(1,047)	(1,548)	(611)	(1,625)	(2,363)
<b>Margen Financiero</b>	<b>513</b>	<b>786</b>	<b>387</b>	<b>712</b>	<b>994</b>
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(100)	(146)	(81)	(99)	(117)
<b>Margen Financiero ajustado por riesgos crediticios</b>	<b>413</b>	<b>640</b>	<b>306</b>	<b>613</b>	<b>877</b>
Comisiones y tarifas cobradas	168	233	63	128	194
Comisiones y tarifas pagadas	(132)	(137)	(51)	(92)	(141)
Resultado por intermediación	3,630	5,077	1,334	2,493	3,661
Otros ingresos (egresos) de la operación	162	146	40	72	70
Gastos de Administración y Promoción	(3,261)	(4,620)	(1,128)	(2,306)	(3,528)
<b>Resultado de la operación</b>	<b>980</b>	<b>1,339</b>	<b>564</b>	<b>908</b>	<b>1,133</b>
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	-	-	-	-	-
<b>Resultado antes de impuestos a la utilidad</b>	<b>980</b>	<b>1,339</b>	<b>564</b>	<b>908</b>	<b>1,133</b>
Impuestos a la utilidad causados	(221)	(545)	(14)	(102)	(243)
Impuestos a la utilidad diferidos	(40)	282	(158)	(158)	(84)
<b>Resultado antes de participación no controladora</b>	<b>719</b>	<b>1,076</b>	<b>392</b>	<b>648</b>	<b>806</b>
Participación no controladora	(135)	(145)	(22)	(76)	(117)
<b>Resultado neto mayoritario</b>	<b>584</b>	<b>931</b>	<b>370</b>	<b>572</b>	<b>689</b>



### C. Operaciones significativas, eventos relevantes y eventos subsecuentes

Al 31 de diciembre de 2016 las Cartas de crédito son registradas con un saldo de \$23 en cuentas de orden y sus reservas asignadas se registran dentro de la Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios, como parte del Balance General; a partir del mes de marzo de 2017 para la determinación de la Exposición al Incumplimiento de estos créditos, la Institución considera el saldo insoluto igual a 0 debido a que no han sido dispuestos. De acuerdo a lo anterior, las estimaciones de reservas preventivas para dichas cartas de crédito han sido canceladas.

Asimismo, no hay eventos subsecuentes que deban ser revelados, con respecto a la información financiera dictaminada al 31 de diciembre de 2016 emitida el 28 de febrero de 2017, que requiera ajustes a los cálculos y revelaciones en los Estados Financieros y sus notas.

### D. Actividad y participación accionaria

#### – Actividad

Banco Monex es subsidiaria directa de Monex Grupo Financiero, S.A. de C.V. (en adelante “el Grupo Financiero”). 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. Banco Monex es una entidad financiera con sede principal en la Ciudad de México y dos subsidiarias internacionales Monex Europe y Tempus..

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 se busca fortalecer aún más la relación con nuestros más de 49,200 clientes en México y a más de 11,100 clientes en Estados Unidos y Canadá a través de Tempus, y en España, Holanda y Reino Unido, a través de Monex Europe.

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 a 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 a 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 segundo trimestre del 2017 la participación accionaria en el capital de la Institución, está conformado con los siguientes accionistas:

Accionista	Acciones serie "O"
Monex Grupo Financiero, S.A. de C.V.	2,740,471
Admimonex, S.A. de C.V.	2
<b>Total acciones de la Institución</b>	<b>2,740,473</b>

## E. Indicadores financieros

Los indicadores financieros al tercer trimestre de 2017 y de los últimos 4 trimestres anteriores a esa fecha, se presentan a continuación:

3T16	4T16	1T17	2T17	3T17	Indicador
					<b>Liquidez</b>
1.99	2.47	2.17	2.02	2.28	Liquidez
					<b>Rentabilidad</b>
11.22%	13.15%	18.74%	14.62%	11.69%	ROE (Rendimiento Capital %)
0.98%	1.12%	1.37%	1.07%	0.89%	ROA (Rendimiento Activos %)
					<b>Calidad de Activos</b>
0.40%	0.40%	0.85%	0.81%	0.98%	Morosidad
3.40	4.08	1.69	1.78	1.55	Cobertura de cartera vencida
					<b>Indice Capitalización desglosado (Cifras sujetas a revisión de Banxico)</b>
19.96%	19.26%	20.36%	19.47%	21.29%	Por riesgo de crédito
15.13%	14.77%	15.02%	15.09%	15.04%	Por riesgo de crédito, mercado y operacional
					<b>Eficiencia Operativa</b>
5.49%	5.58%	4.17%	4.30%	4.54%	Gastos Admón./ Activo Total
					<b>Margen financiero/ Activos productivos</b>
6.24%	2.24%	9.68%	9.78%	10.21%	MIN

**Liquidez:** La Institución cuenta con la capacidad de 2.28 veces de pago en el corto plazo para cubrir sus obligaciones de manera inmediata.

### Rentabilidad

ROE: Los rendimientos anualizados sobre el Capital representan el 11.69% en el trimestre.

ROA: Los rendimientos anualizados sobre los Activos representan el 0.89% en el trimestre.

### Calidad de Activos

Morosidad: El saldo de la cartera vencida representa el 0.98% 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 \$1.55 pesos como riesgos crediticios.

**Eficiencia Operativa:** Los gastos de administración y promoción representan el 4.54% de los activos totales.

**MIN:** El margen financiero ajustado por riesgos crediticios representa el 10.21% del total de los activos productivos.

## F. Información financiera trimestral

### ▪ Inversiones en valores

	3T16	4T16	1T17	2T17	Costos de adquisición	Intereses devengados	Plus/ minusvalía	Total 3T17
<b>TÍTULOS PARA NEGOCIAR</b>								
<b>Instrumentos de deuda</b>								
Valores gubernamentales	3,883	11,397	12,147	14,284	10,818	66	(62)	10,822
Valores privados	3,476	6,691	7,426	7,635	6,966	17	(22)	6,961
Valores privados bancarios	2,882	3,249	4,600	7,057	4,395	38	(37)	4,396
<b>Instrumentos del mercado de capitales</b>								
Acciones en Soc. de Inversión	40	40	41	42	-	-	-	-
<b>Operaciones fecha valor</b>								
Valores gubernamentales	44	-	(1,620)	(2,928)	(2,007)	-	(0)	(2,007)
Valores privados	50	-	(113)	(21)	-	-	-	-
Valores privados bancarios	-	-	-	-	(150)	-	(3)	(153)
<b>TÍTULOS DIPONIBLES PARA LA VENTA</b>								
<b>Instrumentos de deuda</b>								
Valores gubernamentales	205	208	195	190	194	1	(4)	192
Valores privados	3,713	4,116	3,977	1,645	1,457	19	(16)	1,459
<b>TÍTULOS CONSERVADOS AL VENCIMIENTO</b>								
<b>Instrumentos de deuda</b>								
Valores gubernamentales	-	-	-	-	-	-	-	-
Valores privados	-	73	383	2,634	2,490	1	82	2,573
Valores privados bancarios	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Operaciones fecha valor</b>								
Valores gubernamentales	-	-	-	-	-	-	-	-
Valores privados	-	-	-	-	-	-	-	-
Valores privados bancarios	-	-	34	-	-	-	-	-
Acciones en Soc. de Inversión	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>TOTAL INVERSIONES EN VALORES</b>	<b>14,293</b>	<b>25,776</b>	<b>27,070</b>	<b>30,538</b>	<b>24,164</b>	<b>142</b>	<b>(63)</b>	<b>24,243</b>

Al tercer trimestre de 2017 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):

	3T16	4T16	1T17	2T17	Costos de adquisición	Intereses devengados	Plus/ minusvalía	Total 3T17
<b>TÍTULOS RESTRINGIDOS</b>								
Operaciones de reporte	13,394	21,361	25,037	28,150	16,713	124	(50)	16,787
<b>TOTAL TÍTULOS RESTRINGIDOS</b>	<b>13,394</b>	<b>21,361</b>	<b>25,037</b>	<b>28,150</b>	<b>16,713</b>	<b>124</b>	<b>(50)</b>	<b>16,787</b>

- Operaciones con reporto

**3T16                      4T16                      1T17                      2T17                      3T17**

### La Institución actuando como reportadora:

#### Deudor por reporto

Valores gubernamentales	5,399	10,230	7,587	6,953	3,246
Valores privados	1,380	908	1,634	1,628	2,437
Valores privados bancarios	2,454	1,489	1,650	3,233	1,045
	<b>9,233</b>	<b>12,627</b>	<b>10,871</b>	<b>11,814</b>	<b>6,728</b>

#### Menos (-)

#### Colaterales dados en garantía

Valores gubernamentales	726	2,184	455	958	757
Valores privados	940	539	20	676	136
Valores privados bancarios	2,102	1,137	91	2,062	418
	<b>3,768</b>	<b>3,860</b>	<b>566</b>	<b>3,696</b>	<b>1,311</b>

### TOTAL DEUDORES POR REPORTO

**5,465                      8,767                      10,305                      8,118                      5,417**

### La Institución actuando como reportada:

#### Acreeedor por reporto

Valores gubernamentales	3,494	11,118	12,131	14,041	5,911
Valores privados	7,217	7,537	8,897	7,250	6,699
Valores privados bancarios	2,969	3,099	4,307	6,923	4,284

### TOTAL ACREEDORES POR REPORTO

**13,680                      21,754                      25,335                      28,214                      16,894**

- Instrumentos financieros derivados

	3T16	4T16	1T17	2T17	3T17
<b>POSICIÓN ACTIVA</b>					
<i><u>Derivados de negociación</u></i>					
<b>Forwards</b>					
Divisas	1,518	2,112	3,714	4,574	1,645
<b>Opciones</b>					
Divisas	65	73	302	191	87
Tasas	94	91	159	199	208
Indices	1	1	1	-	-
<b>Swaps</b>					
Tasas	702	1,536	1,202	984	881
<i><u>Derivados de cobertura</u></i>					
<b>Swaps</b>					
Tasas	17	143	112	78	77
<b>TOTAL DERIVADOS ACTIVOS</b>	<b>2,397</b>	<b>3,956</b>	<b>5,490</b>	<b>6,026</b>	<b>2,898</b>
<b>POSICIÓN PASIVA</b>					
<i><u>Derivados de negociación</u></i>					
<b>Forwards</b>					
Divisas	845	786	1,984	3,383	980
<b>Opciones</b>					
Divisas	55	119	117	36	34
Tasas	122	179	254	256	256
<b>Swaps</b>					
Tasas	807	1,598	1,256	1,017	906
<i><u>Derivados de cobertura</u></i>					
<b>Swaps</b>					
Tasas	26	9	15	31	15
<b>TOTAL DERIVADOS PASIVOS</b>	<b>1,855</b>	<b>2,691</b>	<b>3,626</b>	<b>4,723</b>	<b>2,191</b>

- Cartera de crédito

	3T16	4T16	1T17	2T17	3T17
<b>CARTERA VIGENTE</b>					
<b>Moneda Nacional</b>					
Actividad empresarial o comercial	7,679	8,078	8,719	9,303	9,293
Entidades financieras	1,248	1,175	1,144	1,392	1,110
Entidades gubernamentales					5
Créditos a la vivienda	63	181	305	364	534
<b>Total Moneda Nacional</b>	<b>8,990</b>	<b>9,434</b>	<b>10,168</b>	<b>11,059</b>	<b>10,942</b>
<b>Moneda Extranjera Valorizada</b>					
Actividad empresarial o comercial	8,054	7,811	7,571	7,624	7,743
Entidades financieras	816	967	962	718	560
<b>Total Moneda Extranjera Valorizada</b>	<b>8,870</b>	<b>8,778</b>	<b>8,533</b>	<b>8,342</b>	<b>8,303</b>
<b>TOTAL CARTERA VIGENTE</b>	<b>17,860</b>	<b>18,212</b>	<b>18,701</b>	<b>19,401</b>	<b>19,245</b>
<b>CARTERA VENCIDA</b>					
<b>Moneda Nacional</b>					
Actividad empresarial o comercial	45	46	89	90	116
Créditos a la vivienda	7	6	5	4	4
<b>Total Moneda Nacional</b>	<b>52</b>	<b>52</b>	<b>94</b>	<b>94</b>	<b>120</b>
<b>Moneda Extranjera Valorizada</b>					
Actividad empresarial o comercial	20	21	67	64	70
<b>Total Moneda extranjera valorizada</b>	<b>20</b>	<b>21</b>	<b>67</b>	<b>64</b>	<b>70</b>
<b>TOTAL CARTERA VENCIDA</b>	<b>72</b>	<b>73</b>	<b>161</b>	<b>158</b>	<b>190</b>
<b>TOTAL CARTERA DE CRÉDITO, NETA</b>	<b>17,932</b>	<b>18,285</b>	<b>18,862</b>	<b>19,559</b>	<b>19,435</b>

- Calificación cartera crediticia

Al 30 de septiembre de 2017 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 SEPTIEMBRE DEL 2017

Cifras en millones de pesos

GRADO DE RIESGO	IMPORTE CARTERA CREDITICIA	RESERVAS PREVENTIVAS NECESARIAS				TOTAL DE LAS RESERVAS PREVENTIVAS
		COMERCIAL	DE CONSUMO		HIPOTECARIA Y DE VIVIENDA	
			NO REVOLVENTE	TARJETA DE CRÉDITO Y OTROS CRÉDITOS REVOLVENTES		
A1	9,229	42	-	-	1	43
A2	6,735	76	-	-	-	76
B1	2,184	38	-	-	0	38
B2	560	13	-	-	0	13
B3	381	11	-	-	0	11
C1	107	7	-	-	0	7
C2	18	2	-	-	1	3
D	214	97	-	-	-	97
E	7	7	-	-	0	7
EXCEPTUADA CALIFICADA	-	-	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	19,435	293	-	-	2	295
<b>MENOS</b>						
<b>RESERVAS CONSTITUIDAS</b>						295
<b>EXCESO</b>						-

NOTAS:

1. Las cifras para la calificación y constitución de las reservas preventivas, son las correspondientes al día último del mes a que se refiere el balance general al 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2017

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

La institución de crédito utiliza una metodología ESTANDAR

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

- *Captación tradicional*

	3T16	4T16	1T17	2T17	3T17
<b>Depósitos de exigibilidad inmediata</b>					
Depósitos de exigibilidad inmediata	12,427	15,384	15,705	16,033	15,442
<b>Total depósitos de exigibilidad inmediata</b>	<b>12,427</b>	<b>15,384</b>	<b>15,705</b>	<b>16,033</b>	<b>15,442</b>
<b>Depósitos a plazo</b>					
Del público en general	5,510	10,733	11,443	11,539	14,454
Mercado de dinero	1,278	434	826	1,700	1,849
<b>Total depósitos a plazo</b>	<b>6,788</b>	<b>11,167</b>	<b>12,269</b>	<b>13,239</b>	<b>16,303</b>
<b>Títulos de crédito emitidos</b>					
Bonos	582	440	354	379	642
Certificados Bursátiles	1,003	1,000	1,002	1,003	1,005
<b>Total de títulos de crédito emitidos</b>	<b>1,585</b>	<b>1,440</b>	<b>1,356</b>	<b>1,382</b>	<b>1,647</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>20,803</b>	<b>27,994</b>	<b>29,333</b>	<b>30,657</b>	<b>33,395</b>

- *Préstamos interbancarios y de otros organismos*

	3T16	4T16	1T17	2T17	3T17
<b>Exigibilidad inmediata</b>					
Call money	-	344	1,837	1,962	341
<b>Total exigibilidad inmediata</b>	<b>-</b>	<b>344</b>	<b>1,837</b>	<b>1,962</b>	<b>341</b>
<b>Corto plazo</b>					
FIRA (1)	49	50	44	37	31
Préstamos interbancarios					
Cadenas productivas (1)	1,037	1,018	971	1,014	966
Préstamos digitales (1)	12	10	6	4	1
<b>Total corto plazo</b>	<b>1,098</b>	<b>1,078</b>	<b>1,021</b>	<b>1,055</b>	<b>998</b>
<b>TOTAL PRESTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS</b>	<b>1,098</b>	<b>1,422</b>	<b>2,858</b>	<b>3,017</b>	<b>1,339</b>

- (1) Préstamos otorgados por los organismos de Nacional Financiera (NAFIN) y Fideicomisos de Banco de México (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.

A continuación, se muestran las tasas promedio al 30 de septiembre 2017:

### Préstamos en Moneda Nacional

Concepto	Ciente	Tasa
Operaciones con FIRA	FIRA	7.87%
Cadenas Productivas	NAFIN	8.41%
Préstamo Digital	NAFIN	5.10%

### Préstamos en Moneda Extranjera

Canedas Productivas USD	NAFIN	2.74%
-------------------------	-------	-------

#### - Impuestos diferidos (Balance)

Los impuestos diferidos netos al 30 de septiembre de 2017 se integran como sigue:

	3T16	4T16	1T17	2T17	3T17
<b>ISR diferido activo:</b>					
Provisiones	101	24	109	104	156
Pérdidas fiscales	-	-	-	-	-
Valuación de instrumentos financieros	-	201	18	41	45
Comisiones cobradas por anticipado	21	-	35	35	35
Otros	41	280	66	61	75
<b>Total diferido activo</b>	<b>163</b>	<b>505</b>	<b>228</b>	<b>241</b>	<b>311</b>
<b>ISR diferido pasivo:</b>					
Pagos anticipados	(5)	(22)	(27)	(32)	(22)
Valuación de instrumentos financieros	(76)	-	-	-	-
Otros	(129)	(136)	(146)	(144)	(146)
<b>Total diferido pasivo</b>	<b>(210)</b>	<b>(158)</b>	<b>(173)</b>	<b>(176)</b>	<b>(168)</b>
<b>Valuaciones en capital</b>	<b>38</b>	<b>-</b>	<b>35</b>	<b>(12)</b>	<b>12</b>
<b>PTU diferida</b>	<b>33</b>	<b>133</b>	<b>81</b>	<b>84</b>	<b>105</b>
<b>Reserva</b>	<b>51</b>		<b>101</b>	<b>97</b>	<b>92</b>
<b>TOTAL IMPUESTOS DIFERIDOS, NETO</b>	<b>75</b>	<b>480</b>	<b>272</b>	<b>234</b>	<b>352</b>

#### - Impuestos a la utilidad (Resultados)

	3T16	4T16	1T17	2T17	3T17
Impuestos a la utilidad causados	(221)	(545)	(13)	(102)	(243)
Impuestos a la utilidad diferidos	(40)	282	(158)	(158)	(84)
<b>TOTAL IMPUESTOS A LA UTILIDAD</b>	<b>(261)</b>	<b>(263)</b>	<b>(171)</b>	<b>(260)</b>	<b>(327)</b>

- *Otros fiscal*

Al cierre de septiembre de 2017 la Institución no mantiene ningún crédito o adeudo fiscal.

- *Resultado por intermediación*

	3T16	4T16	1T17	2T17	3T17
<b>Resultado por divisas:</b>					
Valuación	5	(6)	35	49	52
Utilidad por compraventa	1,524	2,454	634	1,278	1,810
	<b>1,529</b>	<b>2,448</b>	<b>669</b>	<b>1,327</b>	<b>1,862</b>
<b>Resultado por derivados:</b>					
Valuación	(312)	(185)	229	373	237
Utilidad por compraventa	2,253	2,654	357	713	1,324
	<b>1,941</b>	<b>2,469</b>	<b>586</b>	<b>1,086</b>	<b>1,561</b>
<b>Resultado por títulos de deuda:</b>					
Valuación	(59)	(136)	3	11	79
Utilidad por compraventa	215	292	75	68	157
	<b>156</b>	<b>156</b>	<b>78</b>	<b>79</b>	<b>236</b>
<b>Resultado por capitales:</b>					
Valuación	4	4	1	1	(4)
Utilidad por compraventa	-	-	-	-	6
	<b>4</b>	<b>4</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
<b>TOTAL RESULTADO POR INTERMEDIACIÓN</b>	<b>3,630</b>	<b>5,077</b>	<b>1,334</b>	<b>2,493</b>	<b>3,661</b>

- *Otros ingresos (egresos) de la operación*

Los otros ingresos (egresos) de la operación al cierre de septiembre de 2017, se integran como sigue:

	3T16	4T16	1T17	2T17	3T17
Cancelación de estimación crediticia	41	41	42	46	48
Utilidad (pérdida) por venta de activo fijo	-	-	-	-	-
Castigos y quebrantos	(12)	(97)	(8)	(23)	(34)
Intereses a favor provenientes de préstamos a funcionarios y empleados	1	1	-	1	1
Otras partidas de los ingresos (egresos) de la operación	132	201	7	48	55
<b>TOTAL OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN</b>	<b>162</b>	<b>146</b>	<b>41</b>	<b>72</b>	<b>70</b>



- *Capital Contable*

A continuación, se presentan los movimientos corporativos del período de 2016:

- Movimientos al 31 de marzo de 2016

Durante el primer trimestre de 2016 mediante oficio No. 312-3/113694/2016 la Comisión aprobó la reforma de los estatutos sociales de la asamblea general extraordinaria de accionistas celebrada el 29 de septiembre de 2015, en la cual se hace mención al aumento de capital social por \$616.

- Movimientos al 30 de junio de 2016

El pasado 22 de abril de 2016, se celebró la Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas dónde se aprobó el traspaso del resultado neto del ejercicio 2015 por \$562 a la cuenta de los resultados de ejercicios anteriores. Asimismo, se resolvió incrementar el fondo de reserva de capital a que se refiere el artículo 99-A de la Ley de Instituciones de Crédito por la cantidad de \$56.

Por otro lado, en la misma Asamblea se decretó el pago de dividendos por \$156, el cual se pagó con cargo a la cuenta de resultado de ejercicios anteriores.

- Movimientos al 30 de septiembre de 2016

No se registran movimientos al 30 de septiembre de 2016

- Movimientos al 31 de diciembre de 2016

No se registran movimientos al 31 de diciembre de 2016

- Movimientos al 31 de marzo de 2017

No se registran movimientos al 31 de marzo de 2017

- Movimientos al 30 de junio de 2017

El pasado 27 de abril de 2017, se celebró la Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas dónde se aprobó el traspaso del resultado neto del ejercicio 2015 por \$931 a la cuenta de los resultados de ejercicios anteriores. Asimismo, se resolvió incrementar el fondo de reserva de capital a que se refiere el artículo 99-A de la Ley de Instituciones de Crédito por la cantidad de \$93.

Por otro lado, en la misma Asamblea se decretó el pago de dividendos por \$350, el cual se pagó con cargo a la cuenta de resultado de ejercicios anteriores.

- Movimientos al 30 de septiembre de 2017

No se registran movimientos al 30 de septiembre de 2017

- 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 cierre de septiembre de 2017 y por los últimos 4 trimestres anteriores a esa fecha ascienden a:

	3T16	4T16	1T17	2T17	3T17
<b>Activo</b>					
Disponibilidades	8,242	9,116	7,234	10,428	13,931
Deudores por reporto	9,233	12,627	10,871	11,814	6,728
Cartera de crédito	-	-	33	38	238
Otras cuentas por cobrar	10,047	11,771	8,834	11,333	14,699
Otros activos	9	9	8	8	8
<b>Total Activo</b>	<b>27,531</b>	<b>33,523</b>	<b>26,980</b>	<b>33,621</b>	<b>35,604</b>
<b>Pasivo</b>					
Captación Tradicional	291	174	324	229	115
Acreedores por reporto	15,340	23,703	8,087	6,719	2,198
Colaterales vendidos o dados en garantía	-	-	16,167	21,224	13,446
Derivados	7	7	15	17	10
Otras cuentas por pagar	1,674	2,693	1,437	748	993
<b>Total Pasivo</b>	<b>17,312</b>	<b>26,577</b>	<b>26,030</b>	<b>28,937</b>	<b>16,762</b>

Las principales transacciones realizadas con sus compañías relacionadas y afiliadas al 30 de septiembre y los últimos cuatro trimestres anteriores a esa fecha ascienden a:

	3T16	4T16	1T17	2T17	3T17
<b>Egresos</b>					
Intereses y comisiones	213	702	364	851	1,186
Servicios corporativos	63	85	22	46	65
Resultado por intermediación	-	92	17	15	12
<b>Total Egresos</b>	<b>276</b>	<b>879</b>	<b>403</b>	<b>912</b>	<b>1,263</b>
<b>Ingresos</b>					
Intereses	470	376	201	388	599
Servicios corporativos	6	8	2	5	7
Resultado por intermediación	85	-	-	-	-
<b>Total Ingresos</b>	<b>561</b>	<b>384</b>	<b>203</b>	<b>393</b>	<b>606</b>

## G. Índice de Capitalización (Anexo 1-0)

Tabla I.1

Formato de revelación de la integración de capital sin considerar transitoriedad en la aplicación de los ajustes regulatorios

Referencia	Capital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas	Monto
1	Acciones ordinarias que califican para capital común de nivel 1 más su prima correspondiente	2,840
2	Resultados de ejercicios anteriores	2,529
3	Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	1,594
4	Capital sujeto a eliminación gradual del capital común de nivel 1 (solo aplicable para compañías que no estén vinculadas a	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>	6,964
	<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)	250
10 (conservador)	Impuestos a la utilidad diferidos a favor que dependen de ganancias futuras excluyendo aquellos que se derivan de diferencias temporales (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	
11	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	(79)
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	1,508
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	Ajustes regulatorios nacionales	382
A	del cual: Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	382
B	del cual: Inversiones en deuda subordinada	
C	del cual: Utilidad o incremento el valor de los activos por adquisición de posiciones de bursatilizaciones (Instituciones Originadoras)	
D	del cual: Inversiones en organismos multilaterales	
E	del cual: Inversiones en empresas relacionadas	
F	del cual: Inversiones en capital de riesgo	
G	del cual: Inversiones en sociedades de inversión	
H	del cual: Financiamiento para la adquisición de acciones propias	
I	del cual: Operaciones que contravengan las disposiciones	
J	del cual: Cargos diferidos y pagos anticipados	
K	del cual: Posiciones en Esquemas de Primeras Pérdidas	
L	del cual: Participación de los Trabajadores en las Utilidades Diferidas	
M	del cual: Personas Relacionadas Relevantes	
N	del cual: Plan de pensiones por beneficios definidos	
O	<b>Se Deroga</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>	2,060
29	<b>Capital común de nivel 1 (CET1)</b>	4,904



<b>Capital adicional de nivel 1: instrumentos</b>		
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>	-
<b>Capital adicional de nivel 1: ajustes regulatorios</b>		
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>	4,904
<b>Capital de nivel 2: instrumentos y reservas</b>		
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>	-
<b>Capital de nivel 2: ajustes regulatorios</b>		
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>	4,904
60	<b>Activos ponderados por riesgo totales</b>	31,927
<b>Razones de capital y suplementos</b>		
61	Capital Común de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	0.15
62	Capital de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	0.15
63	Capital Total (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	0.15
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)	0.18
65	del cual: Suplemento de conservación de capital	0.03
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)	0.01
<b>Mínimos nacionales (en caso de ser diferentes a los de Basilea 3)</b>		
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



<b>Cantidades por debajo de los umbrales para deducción (antes de la ponderación por riesgo)</b>		
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)	495
<b>Límites aplicables a la inclusión de reservas en el capital de nivel 2</b>		
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)	295
77	Límite en la inclusión de provisiones en el capital de nivel 2 bajo la metodología estandarizada	4
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	
<b>Instrumentos de capital sujetos a eliminación gradual (aplicable únicamente entre el 1 de enero de 2018 y el 1 de enero de 2022)</b>		
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	Disponibilidades	13,642
BG2	Cuentas de margen	288
BG3	Inversiones en valores	24,243
BG4	Deudores por reporto	5,417
BG5	Préstamo de valores	-
BG6	Derivados	1,850
BG7	Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	-
BG8	Total de cartera de crédito (neto)	19,150
BG9	Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	-
BG10	Otras cuentas por cobrar (neto)	21,764
BG11	Bienes adjudicados (neto)	-
BG12	Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	76
BG13	Inversiones permanentes	1,880
BG14	Activos de larga duración disponibles para la venta	-
BG15	Impuestos y PTU diferidos (neto)	495
BG16	Otros activos	531
	<b>Pasivo</b>	-
BG17	Captación tradicional	33,559
BG18	Préstamos interbancarios y de otros organismos	1,339
BG19	Acreedores por reporto	16,894
BG20	Préstamo de valores	-
BG21	Colaterales vendidos o dados en garantía	-
BG22	Derivados	1,745
BG23	Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	-
BG24	Obligaciones en operaciones de bursatilización	-
BG25	Otras cuentas por pagar	28,686
BG26	Obligaciones subordinadas en circulación	-
BG27	Impuestos y PTU diferidos (neto)	-
BG28	Créditos diferidos y cobros anticipados	148
	<b>Capital contable</b>	-
BG29	Capital contribuido	2,840
BG30	Capital ganado	4,124
	<b>Cuentas de orden</b>	-
BG31	Avales otorgados	-
BG32	Activos y pasivos contingentes	82
BG33	Compromisos crediticios	10,348
BG34	Bienes en fideicomiso o mandato	109,918
BG35	Agente financiero del gobierno federal	-
BG36	Bienes en custodia o en administración	-
BG37	Colaterales recibidos por la entidad	6,721
BG38	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	1,311
BG39	Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (neto)	-
BG40	Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	25
BG41	Otras cuentas de registro	5,003

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	250	Forma parte BG 12 Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)
3	Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de pérdidas y créditos fiscales	10	390	Forma parte BG 15 Impuestos y PTU diferidos (neto)
4	Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización	13		
5	Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos sin acceso irrestricto e ilimitado	15		
6	Inversiones en acciones de la propia institución	16	1,502	Forma parte BG 3 Inversiones en valores
7	Inversiones recíprocas en el capital ordinario	17		
8	Inversiones directas en el capital de entidades financieras donde la Institución no posea más del 10% d	18		
9	Inversiones indirectas en el capital de entidades financieras donde la Institución no posea más del 10%	18		
10	Inversiones directas en el capital de entidades financieras donde la Institución posea más del 10% del	19		
11	Inversiones indirectas en el capital de entidades financieras donde la Institución posea más del 10% d	19		
12	Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de diferencias temporales	21		
13	Reservas reconocidas como capital complementario	50	290	Forma parte BG 8 Total de cartera de crédito (neto)
14	Inversiones en deuda subordinada	26-B		
15	Inversiones en organismos multilaterales	26-D		
16	Inversiones en empresas relacionadas	26-E		
17	Inversiones en capital de riesgo	26-F		
18	Inversiones en sociedades de inversión	26-G	-	Forma parte BG 3 Inversiones en valores
19	Financiamiento para la adquisición de acciones propias	26-H		
20	Cargos diferidos y pagos anticipados	26-J	139	Forma parte BG 16 Otros activos
21	Participación de los trabajadores en las utilidades diferida (neta)	26-L	105	Forma parte BG 15 Impuestos y PTU diferidos (neto)
22	Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos	26-N		
23	Inversiones en cámaras de compensación	26-P		

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

Continuación...

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>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	2,840	BG 29 Capital Contribuido
35	Resultado de ejercicios anteriores	2	2,529	Forma parte BG 30 Capital ganado
36	Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas registradas a valor razonable	3	79	
37	Otros elementos del capital ganado distintos a los anteriores	3	1,143	BG 30 Es integrado de Reservas de Capital, Resultado Neto y Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta
38	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-R	31		
39	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-S	46		
40	Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas no registradas a valor razonable	3,11		
41	Efecto acumulado por conversión	3,26-A		
42	Resultado por tenencia de activos no monetarios	3,26-A		
<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.

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

Concepto	Importe de posiciones equivalentes	Requerimiento de capital
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	1,443	115.44
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable	119	9.53
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDI's	999	79.91
Operaciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del Salario Mínimo General	-	
Posiciones en UDI's o con rendimiento referido al INPC	16	1.25
Posiciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del salario mínimo general	-	
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	630	50.40
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	592	47.33
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	13	1.04



**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%)	1,014	81.08
Grupo III (ponderados al 23%)		-
Grupo III (ponderados al 50%)	1.88	0.15
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%)	92.75	7.42
Grupo III (ponderados al 172.5%)		-
Grupo IV (ponderados al 0%)		-
Grupo IV (ponderados al 20%)	435	34.82
Grupo V (ponderados al 10%)		-
Grupo V (ponderados al 20%)	-	-
Grupo V (ponderados al 50%)	45.50	3.64
Grupo V (ponderados al 115%)		-
Grupo V (ponderados al 150%)	-	-
Grupo VI (ponderados al 20%)	-	-
Grupo VI (ponderados al 50%)	266	21.31
Grupo VI (ponderados al 75%)		-
Grupo VI (ponderados al 100%)		-
Grupo VI (ponderados al 120%)		-
Grupo VI (ponderados al 150%)		-
Grupo VI (ponderados al 172.5%)		-
Grupo VII_A (ponderados al 10%)		-
Grupo VII_A (ponderados al 11.5%)		-
Grupo VII_A (ponderados al 20%)	1,141	91.27
Grupo VII_A (ponderados al 23%)		-
Grupo VII_A (ponderados al 50%)	42	3.33
Grupo VII_A (ponderados al 57.5%)		-
Grupo VII_A (ponderados al 100%)	13,296	1,063.64
Grupo VII_A (ponderados al 115%)	218	17.47
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%)		-



Continuación...

Concepto	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
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%)	4,889	391.11
Grupo IX (ponderados al 115%)		-
Grupo X (ponderados al 1250%)		-
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 1 (ponderados al 20%)	680	54.38
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
5,553	444



## H. Administración del riesgo

### i. Información cualitativa

#### a) Normativa

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

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

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

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

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

#### b) Entorno

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

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

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

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

La UAIR distribuye diariamente reportes globales de riesgos, que incluyen la 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 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, 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, 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 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 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 económico, regulatorio y usos del balance.

Para casos de urgencia, como ampliación de límites o excesos temporales a estos límites, se dan reuniones extraordinarias del CR 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, a la solvencia y al capital 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.
- Indicadores de grados de diversificación (correlaciones).
- 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 a 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 para los responsables de las unidades de negocios.
- Reportes periódicos para el Comité de Riesgos, el Consejo de Administración, las unidades tomadoras de riesgo y la Alta Dirección.

**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 medir 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.
- Risk Section

La UAIR también evalúa el diferencial (GAP) 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.

La UAIR monitorea diariamente el cambio en el valor de todas las posiciones disponibles para la venta 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.

- *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. El capital se asigna a las diferentes unidades de negocio en función al requerimiento de capital de cada una de ellas.

*d. Riesgo de liquidez*

La UAIR calcula diariamente 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, 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 cada cliente utilizando la metodología establecida por la Comisión, misma que considera aspectos relacionados con riesgo financiero, experiencia de pago y garantías. Conjuntamente 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, el área de riesgos de crédito 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 de la operación. Un porcentaje menor debe ser aprobado por el Comité de Líneas de Riesgo, en cuyo caso se establece un monto de pérdida máxima. Adicionalmente, los clientes o están sujetos a llamadas de margen al cierre del día o durante el día, en caso de que enfrenen pérdidas significativas por valuación en sus posiciones abiertas.

Para operaciones de derivados se calcula la pérdida potencial futura (PFE)

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

El PFE incluye:

- Calcular las volatilidades de las tasas históricas (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 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 Riesgo Operacional es el indicador Básico con bandas.

#### *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 septiembre de 2017 fue de \$13.83, usando un nivel de confianza del 99% y un horizonte de un día. Esto significa que, solo en un día de 100 días, la pérdida observada podría ser mayor a la estimada por el VaR.

Concepto	VaR Mínimo	VaR Promedio	VaR Máximo
Global	13.83	15.20	17.16
Derivados	3.635	5.625	8.766
MDIN	6.034	7.108	8.822
MDIN Propia	1.143	1.429	1.878
Tesoreia	13.70	14.69	15.86
Cambios	-	0.04	0.089

\*Los valores corresponden al tercer trimestre de 2017.

### b. Riesgo de crédito

- Cartera de bonos corporativos.

El VaR de crédito de la cartera de bonos corporativos de Mercado de Dinero al 29 de septiembre de 2017 en la Institución fue de 2.565% relativo a una inversión de \$8,652 millones de pesos, mientras que el estrés de crédito de dicha cartera fue de 5.815% 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, en tanto que el estrés se obtuvo al considerar la siguiente calificación inferior de cada instrumento.

	VaR	Pérdida esperada	Pérdida no esperada
Máximo	2.95%	0.59%	2.36%
Mínimo	2.48%	0.52%	1.94%
Promedio	2.61%	0.55%	2.06%

Nota: Las cifras presentadas se expresan en montos relativos al valor del portafolio, correspondiente a la exposición diaria del tercer trimestre de 2017.

- 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	282	295	286
Pérdida no esperada	62	86	70
VaR	344	381	356

\* El valor promedio corresponde a la exposición de cierres del tercer trimestre de 2017.

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 95%).

- *Backtesting de crédito*

Al 29 de septiembre de 2017 el estadístico de Kupiec se encontró en 0.8572, por debajo del valor crítico  $X^2(0.05, 1) = 3.841$  con lo que se tiene suficiente evidencia estadística para asegurar el buen funcionamiento del modelo de estimación de PNE y VaR con sus parámetros.

- *Derivados OTC*

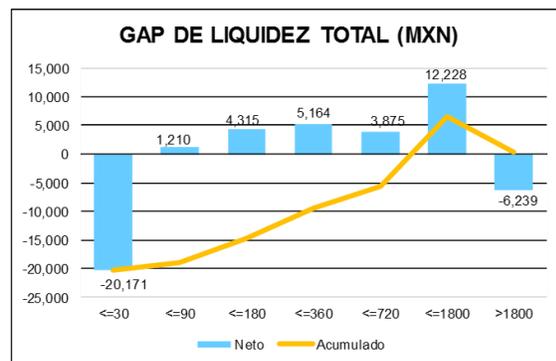
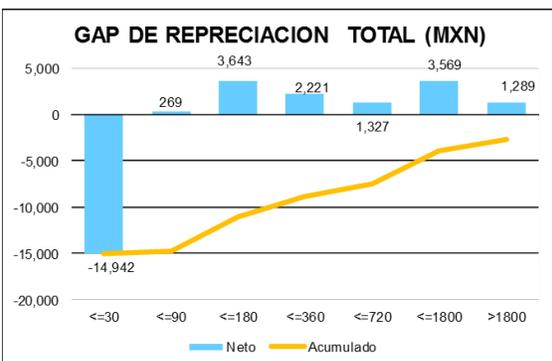
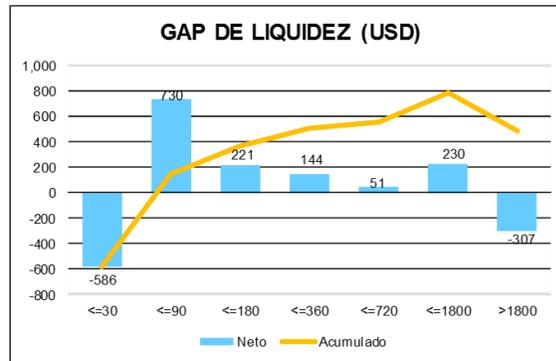
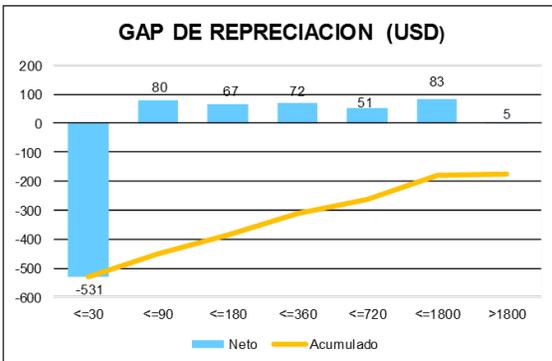
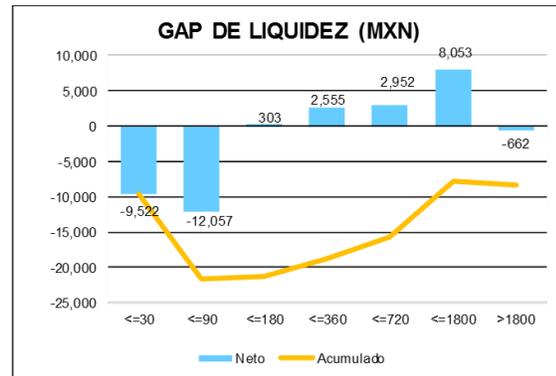
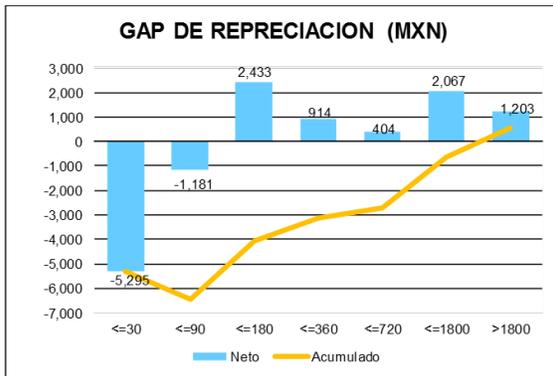
Las exposiciones actuales y potenciales en derivados OTC de las principales contrapartes no financieros al cierre del mes de septiembre 2017 se muestran en la siguiente tabla:

Cliente	Exposición Actual	Garantías	PFE	Riesgo Crédito Total
1	74.00	-	103.23	177.23
2	(18.02)	-	104.13	86.11
3	(28.01)	-	112.97	84.96
4	2.94	3.64	33.61	32.92
5	(1.23)	17.41	50.50	31.87
6	7.35	10.26	31.90	28.99
7	(2.14)	-	23.98	21.84
8	25.83	16.94	12.88	21.77
9	(1.33)	-	22.93	21.60
10	0.48	-	20.29	20.77

**c. Riesgo de liquidez**

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

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



## GAP Re depreciación total

Estadísticos	<=30	<=90	<=180	<=360	<=720	<=1800	>1800	Total
MINIMO	(14,942)	(844)	3,440	2,040	1,327	3,543	1,289	(2,625)
MAXIMO	(9,245)	2,857	4,265	2,307	2,279	3,654	1,731	3,033
PROMEDIO	(12,548)	760	3,782	2,190	1,725	3,589	1,539	1,036

\*El valor promedio corresponde a la posición del tercer trimestre de 2017.

## GAP Vencimiento total

TOTAL	<=30	<=90	<=180	<=360	<=720	<=1800	>1800	Total
MINIMO	(20,171)	(482)	4,163	2,500	3,875	12,228	(6,239)	382
MAXIMO	(9,486)	1,825	5,353	6,106	5,413	16,905	(5,804)	9,968
PROMEDIO	(16,087)	851	4,610	4,590	4,490	13,890	(5,961)	6,384

\*El valor promedio corresponde a la posición del tercer trimestre de 2017.

- *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	
		3T 2017	
Cifras en pesos		Importe sin Ponderar (promedio)	Importe Ponderado (promedio)
<b>ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES</b>			
1	Total de Activos Líquidos Computables	No aplica	14,332,169
<b>SALIDAS DE EFECTIVO</b>			
2	Financiamiento Minorista No Garantizado	8,415,272	565,240
3	Financiamiento Estable	4,213,116	210,656
4	Financiamiento menos Estable	4,202,156	354,584
5	Financiamiento Mayorista No Garantizado	24,468,571	9,299,885
6	Depósitos Operacionales	5,932,538	1,444,621
7	Depósitos No Operacionales	3,778,130	1,596,487
8	Deuda No Garantizada	14,757,903	6,258,778
9	Financiamiento Mayorista Garantizado	No aplica	6,192,623.56
10	Requerimientos Adicionales	9,533,450	1,001,955
11	Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	552,929	552,929
12	Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de Instrumentos de deuda	-	-
13	Líneas de Crédito y Liquidez	8,980,521	449,026
14	Otras Obligaciones de Financiamiento Contractuales		
15	Otras Obligaciones de Financiamiento Contingentes		
16	TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	17,059,704.32
<b>ENTRADAS DE EFECTIVO</b>			
17	Entradas de Efectivo por Operaciones Garantizadas	20,772,219	8,809,552
18	Entradas de Efectivo por Operaciones No Garantizadas	-	-
19	Otras entradas de Efectivo	464,157	464,157
20	TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO		9,273,708.78
21	TOTAL DE ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES	No aplica	14,332,169
22	TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	7,982,730
23	COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ	No aplica	185.13%

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

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

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

Mes	Activos. 1A	Variación	Activos. 2A	Variación	Activos. 2B	Variación
Julio	12,354.04		683.31		471.46	
Agosto	15,082.78	22.09%	525.98	-23.02%	243.45	-48.36%
Septiembre	13,584.46	-9.93%	720.84	37.05%	1,437.41	490.42%

**Tabla Activos de Variaciones en Activos Líquidos**

Respecto a las salidas, se tiene las siguientes variaciones:

Mes	Salidas	Variación	Entradas	Variación
Julio	17,682.38		11,203.93	
Agosto	15,181.76	-14.14%	6,683.59	-40.35%
Septiembre	14,419.43	-5.02%	7,731.75	15.68%

**Tabla Activos de Variaciones en Salidas y Entradas**

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

Mes	Act. 1A	Act. 2A	Act. 2B	Activos Liq. Computables	Salidas	Entradas
Julio	12,354.04	683.31	471.46	12,971.00	17,682.38	11,203.93
Agosto	15,082.78	525.98	243.45	15,712.45	15,181.76	6,683.59
Septiembre	13,584.46	720.84	1,437.41	15,275.24	14,419.43	7,731.75

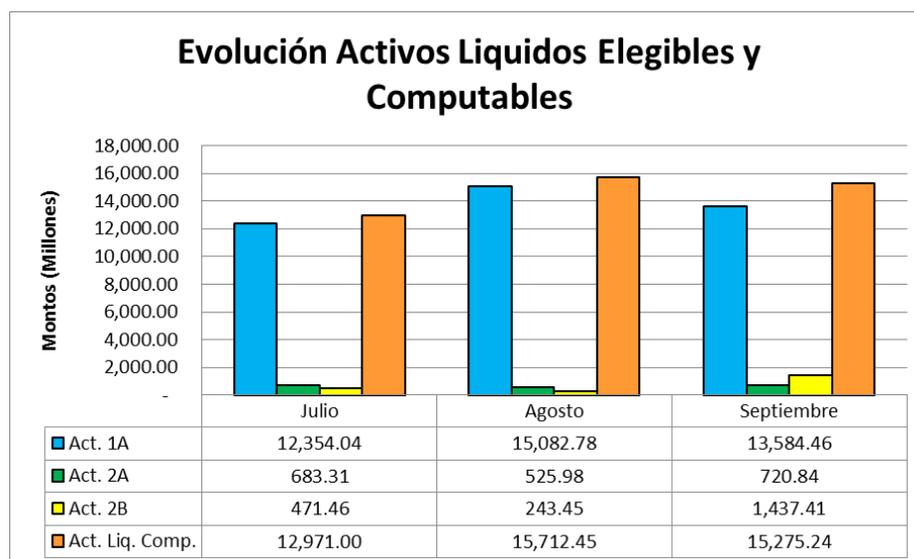
**Tabla Principales Componentes del CCL**

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

Esta información se presente en la siguiente gráfica:

Mes	Act. 1A	Act. 2A	Act. 2B	Activos Liq. Computables
Julio	12,354.04	683.31	471.46	12,971.00
Agosto	15,082.78	525.98	243.45	15,712.45
Septiembre	13,584.46	720.84	1,437.41	15,275.24

Tabla Evolución Activos Líquidos Elegibles y Computables



e) La concentración de sus fuentes de financiamiento:

	Julio 2017			Agosto 2017			Septiembre 17		
	CONCENTRACIÓN*	TOTAL	% RESPECTO AL TOTAL	CONCENTRACIÓN*	TOTAL	% RESPECTO AL TOTAL	CONCENTRACIÓN*	TOTAL	% RESPECTO AL TOTAL
VENTA DE REPORTOS	\$ 2,986,815	\$ 14,907,367	20.04%	\$ 1,960,836	\$ 21,245,784	9.23%	\$ 889,583	\$ 18,263,465	4.87%
CAPTACIÓN (Cuenta Digital)*	\$ 1,820,095	\$ 15,905,490	11.44%	\$ 2,845,721	\$ 16,079,653	17.70%	\$ 3,197,890	\$ 15,606,975	20.49%
CAPTACIÓN (CEDES Ventanilla)	\$ 6,552,419	\$ 14,673,869	44.65%	\$ 12,076	\$ 14,211,988	0.08%	\$ 5,329,696	\$ 14,453,884	36.87%
CERTIFICADOS DE DEPOSITO F_BMONEX	\$ 421,738	\$ 1,378,065	30.60%	\$ 522,349	\$ 1,752,768	29.80%	\$ 525,286	\$ 1,848,520	28.42%
BONOS BANCARIOS J_BMONEX	\$ 165,079	\$ 288,243	57.27%	\$ 353,877	\$ 418,115	84.64%	\$ 393,587	\$ 641,660	61.34%

\* Incluye a los 20 clientes más grandes

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

OPERACIONES DERIVADOS					OPERACIONES DE TRADING DERIVADOS				
					Julio 2017				
Subyacente USD/MXN	Delta	Flujos	Valuación	Total	Delta	Flujos	Valuación	Total	
Forwards Cash	8,620	-	55	55	39,886	-	4,843	4,843	
Forwards Delivery	- 8,272	192,968	- 174,411	18,557	- 37,287	210,067	- 131,184	78,883	
Spot + Overmigth	1,129	-	3,962	3,962	20,239	-	458	458	
Futuros del peso (CME)	-	-	-	-	- 26,022	-	9,865	9,865	
Futuros DEUA (Mexder)	-	-	-	-	118,841	- 25,142	- 55,899	81,042	
Opciones DEUA (Mexder)	-	-	-	-	- 19	-	22	22	
Opciones OTC	743	2,280	- 259	2,020	- 74,840	- 739	- 11,753	12,491	
Caps LIBOR	-	-	-	-	-	-	46	46	
<b>SWAPS</b>									
IRS	2	-	38	38	8	65	569	634	
CS	76	-	474	474	- 40,964	- 4,456	8,291	3,836	
<b>Total</b>	<b>2,298</b>	<b>195,247</b>	<b>- 179,089</b>	<b>16,158</b>	<b>- 159</b>	<b>179,796</b>	<b>- 184,520</b>	<b>4,724</b>	
<b>Subyacente EURO/USD</b>									
Forwards Delivery	- 1,350	- 2,743	85	2,657	-	-	-	-	
Spot + Overmigth	35	1,920	73	1,847	-	-	-	-	
Opciones	988	-	740	740	-	-	-	-	
<b>Total</b>	<b>- 327</b>	<b>- 822</b>	<b>752</b>	<b>70</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	
<b>Subyacente EURO/MXN</b>									
Forwards	- 5,366	71,715	- 3,103	68,612	-	-	-	-	
Spot + Overmigth	7,877	- 67,855	283	67,572	-	-	-	-	
Opciones	- 2,523	19	- 416	435	-	-	-	-	
<b>Total</b>	<b>- 13</b>	<b>3,841</b>	<b>- 3,236</b>	<b>605</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	
<b>Subyacente IPC</b>									
Futuros del IPC (Mexder)	-	-	-	-	-	1	26	25	
Opciones IPC (Mexder)	-	-	-	-	-	-	5	5	
Opciones OTC	-	167	26	193	-	-	-	-	
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>167</b>	<b>26</b>	<b>193</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>21</b>	<b>20</b>	
<b>Subyacente TIEE28 y M24</b>									
<b>SWAPS</b>									
IRS TIEE	-	-	-	-	- 3,008,209	6,283	- 1,365	4,919	
Caps TIEE	-	-	-	-	- 2	2,695	12,418	9,723	
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>- 3,008,211</b>	<b>3,588</b>	<b>11,053</b>	<b>14,642</b>	
<b>Subyacente otras divisas</b>									
<b>FXD</b>									
GBP/MXN	-	-	2	2	-	-	-	-	
USD/CAD	- 79.87	4	-	4	-	-	-	-	
CAD/MXN	- 100	1	-	1	-	-	-	-	
<b>Total</b>	<b>- 180</b>	<b>4</b>	<b>2</b>	<b>6</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	
<b>Gran Total</b>		<b>198,436</b>	<b>- 181,545</b>	<b>16,892</b>		<b>183,385</b>	<b>- 173,488</b>	<b>9,898</b>	

## OPERACIONES DERIVADOS

Agosto 2017

Subyacente USD/MXN	Delta	Flujos	Valuación	Total
Forwards Cash	7,264	-	1,979	1,979
Forwards Delivery	- 5,368	- 5,926	10,573	4,647
Spot + Overnigth	- 2,595	-	5,002	5,002
Futuros del peso (CME)	-	-	-	-
Futuros DEUA (Mexder)	-	-	-	-
Opciones DEUA (Mexder)	-	-	-	-
Opciones OTC	1,270	113	47	160
<b>SWAPS</b>				
IRS	2	- -	93	93
CS	124	- -	10	10
<b>Total</b>	<b>698</b>	<b>- 5,812</b>	<b>17,497</b>	<b>11,685</b>
<b>Subyacente EURO/USD</b>				
Forwards Delivery	- 29	- 6,170	549	- 5,620
Spot + Overnigth	- 16	7,205	2	7,203
Opciones	23	-	1,606	1,606
<b>Total</b>	<b>- 22</b>	<b>1,035</b>	<b>- 1,058</b>	<b>- 23</b>
<b>Subyacente EURO/MXN</b>				
Forwards	- 7,068	29,208	146	29,062
Spot + Overnigth	9,333	- 26,907	1,867	28,774
Opciones	- 1,442	1	844	845
<b>Total</b>	<b>823</b>	<b>2,302</b>	<b>- 1,169</b>	<b>1,133</b>
<b>Subyacente IPC</b>				
Futuros del IPC (Mexder)	-	-	-	-
Opciones IPC (Mexder)	-	-	-	-
Opciones OTC	-	63	25	88
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>63</b>	<b>25</b>	<b>88</b>
<b>SWAPS</b>				
IRS TIIE	-	-	-	-
Caps TIIE	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Subyacente otras divisas</b>				
<b>FXD</b>				
GBP/MXN	-	-	2	2
USD/CAD	-	- -	1	1
CAD/MXN	-	3	-	3
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>3</b>	<b>1</b>	<b>4</b>
<b>Gran Total</b>		<b>- 2,409</b>	<b>15,297</b>	<b>12,888</b>

## OPERACIONES DE TRADING DERIVADOS

Delta	Flujos	Valuación	Total
28,853	-	20,697	20,697
9,288	82,736	- 73,771	8,965
- 500	- -	669	669
- 26,059	1,071	3,120	4,191
- 92,985	- 127,141	115,105	- 12,037
- 2	-	6	6
- 64,535	- 5,564	- 30,502	- 36,066
9	186	1,231	1,416
- 42,631	18,703	- 4,716	13,988
<b>- 2,593</b>	<b>- 30,009</b>	<b>30,500</b>	<b>491</b>
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	22	22
-	- -	6	6
-	-	-	-
-	-	17	17
- 2,735,429	2,215	1,331	3,547
- 97,267	- 3,506	1,252	2,254
<b>- 2,832,696</b>	<b>- 1,291</b>	<b>2,583</b>	<b>1,292</b>
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	- 31,300	33,100	1,800

## OPERACIONES DERIVADOS

Septiembre 17

Subyacente USD/MXN	Delta	Flujos	Valuación	Total
Forwards Cash	5,394	-	4,871	4,871
Forwards Delivery	- 4,339	- 13,667	24,443	10,776
Spot + Overnigh	- 3,222	- -	5,006	- 5,006
Futuros del peso (CME)	-	-	-	-
Futuros DEUA (Mexder)	-	-	-	-
Opciones DEUA (Mexder)	-	-	-	-
Opciones OTC	338	2,371	161	2,533
<b>SWAPS</b>				
IRS	2	- -	51	51
CS	123	-	106	106
<b>Total</b>	<b>- 1,704</b>	<b>- 11,296</b>	<b>24,526</b>	<b>13,230</b>
<b>Subyacente EURO/USD</b>				
Forwards Delivery	3,001	11,819	- 1,058	10,761
Spot + Overnigh	- 3,000	- 10,623	41	- 10,583
Opciones	17	116	107	9
<b>Total</b>	<b>18</b>	<b>1,311</b>	<b>- 1,124</b>	<b>188</b>
<b>Subyacente EURO/MXN</b>				
Forwards	- 4,553	84,760	- 735	84,026
Spot + Overnigh	6,180	- 84,084	623	- 83,461
Opciones	- 1,763	71	- 154	83
<b>Total</b>	<b>- 136</b>	<b>748</b>	<b>- 266</b>	<b>482</b>
<b>Subyacente IPC</b>				
Futuros del IPC (Mexder)	-	-	-	-
Opciones IPC (Mexder)	-	-	-	-
Opciones OTC	-	63	11	74
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>63</b>	<b>11</b>	<b>74</b>
<b>SWAPS</b>				
IRS TIIE	-	-	-	-
Caps TIIE	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Subyacente otras divisas</b>				
<b>FXD</b>				
GBP/USD	-	-	5	5
GBP/MXN	-	39	2	41
USD/CAD	-	0	2	2
USD/JPY	-	2	-	2
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>42</b>	<b>8</b>	<b>50</b>
<b>Gran Total</b>	<b>-</b>	<b>- 9,132</b>	<b>23,155</b>	<b>14,023</b>

## OPERACIONES DE TRADING DERIVADOS

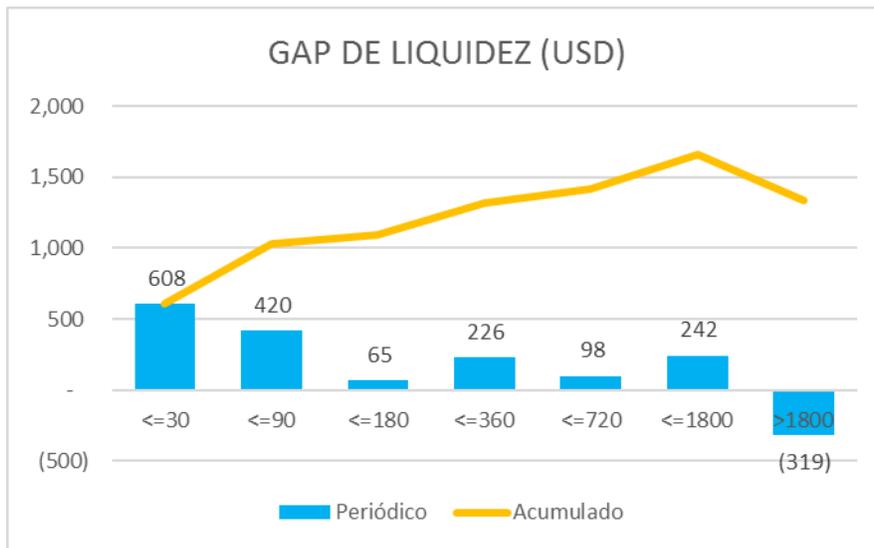
Delta	Flujos	Valuación	Total
73,777	-	29,703	29,703
87,431	- 938	92,702	91,765
- 6,093	- -	96	- 96
- 26,929	21,522	- 30,547	- 9,024
- 62,868	- 4,379	- 25,704	- 30,082
69	- -	18	18
- 21,021	- 18,438	- 52,933	- 71,371
9	89	- 2,464	2,375
- 46,907	9,767	- 18,745	- 8,979
<b>- 2,532</b>	<b>7,624</b>	<b>- 8,102</b>	<b>- 478</b>
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	9	161
-	-	- 53	- 53
-	-	-	-
-	-	9	108
- 2,486,017	- 12,301	8,643	- 3,658
- 3	- 2,254	3,900	- 1,645
<b>- 2,486,019</b>	<b>- 14,556</b>	<b>12,543</b>	<b>- 2,012</b>
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	- 6,941	4,549	- 2,391



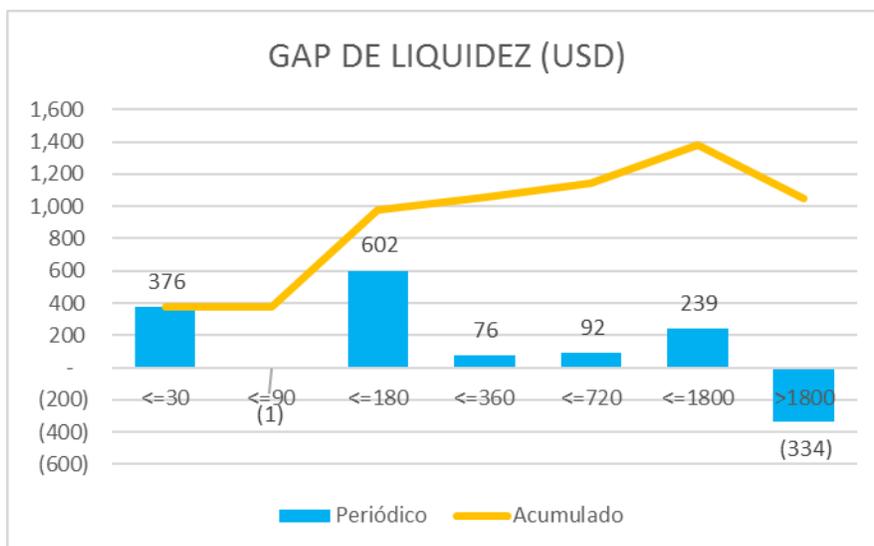
g) El descalce en divisas;

El descalce en divisas se presenta mediante las gráficas del GAP en divisas para los meses de julio, agosto y septiembre (cifras en millones de pesos):

Julio 2017

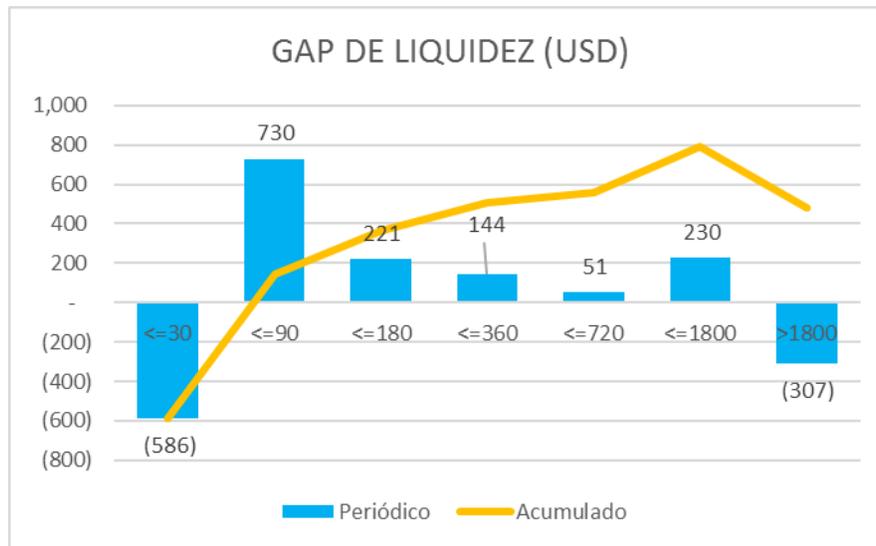


Agosto 2017





Septiembre 2017



- 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 cuenta con límites en relación a los distintos grupos de garantías recibidas.

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

PRINCIPALES FUENTES DE FONDEO (cifras en millones)	Julio 2017		Agosto 2017		Septiembre 17	
	MXN	USD	MXN	USD	MXN	USD
<b>Captación tradicional</b>						
Depósitos de exigibilidad inmediata (Cuenta Digital)*	6,545	525	6,275	552	6,423	505
Depósitos a plazo (CEDES Ventanilla)	8,472	348	8,044	347	7,723	370
<b>Emisión Deuda</b>						
Cedes (FBMONEX)	19	76	295	82	402	80
Pagaré Bancario (IBMONEX)	-	-	-	-	-	-
Bonos Bancarios (JBMONEX)	48	13	122	17	166	26
Certificados bursátiles (94MONEX15)	-	-	1,005	-	1,005	-
<b>Préstamos interbancarios y de otros organismos</b>						
De exigibilidad inmediata (Call Money Recibido)	-	-	-	-	250	5
Préstamos de IFC	-	-	-	-	-	-
Préstamos de NAFINSA	835	12	830	12	780	10
Préstamos de FIRA	37	-	33	-	31	-
<b>Venta de Reportos (BM)</b>	13,182	97	-	-	-	-
<b>Total</b>	29,139	1,072	35,829	1,123	33,186	1,099

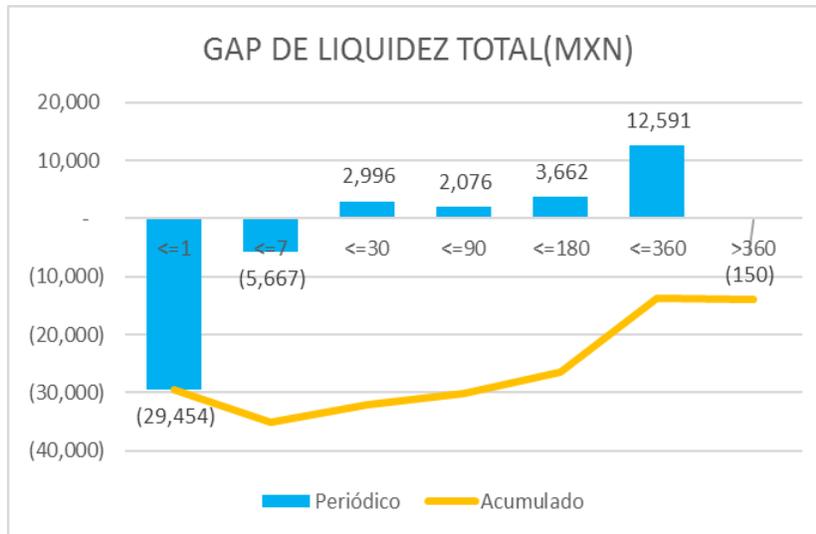
- b) La exposición al riesgo liquidez y las necesidades de financiamiento a nivel de la Institución, teniendo en cuenta las limitaciones legales, regulatorias y operacionales a la transferibilidad de liquidez;

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.

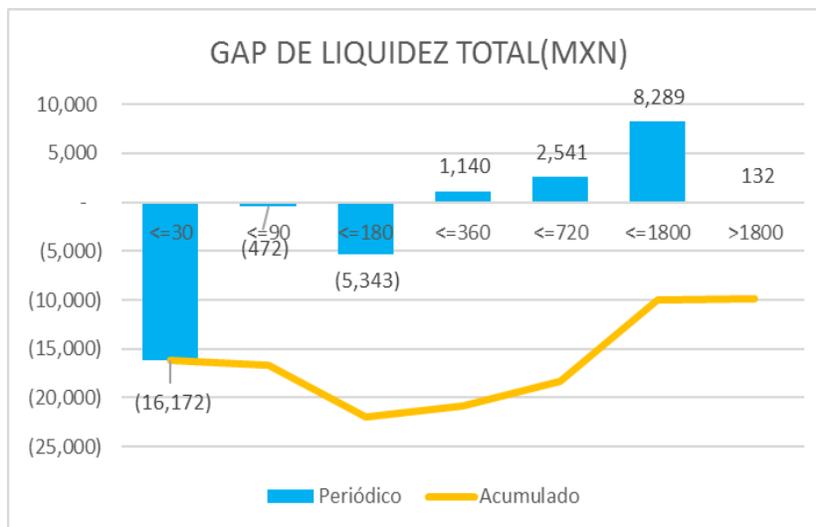


Las operaciones del balance desglosadas por plazos de vencimiento y las brechas de liquidez resultantes, incluyendo las operaciones registradas en cuentas de orden.

Julio 2017

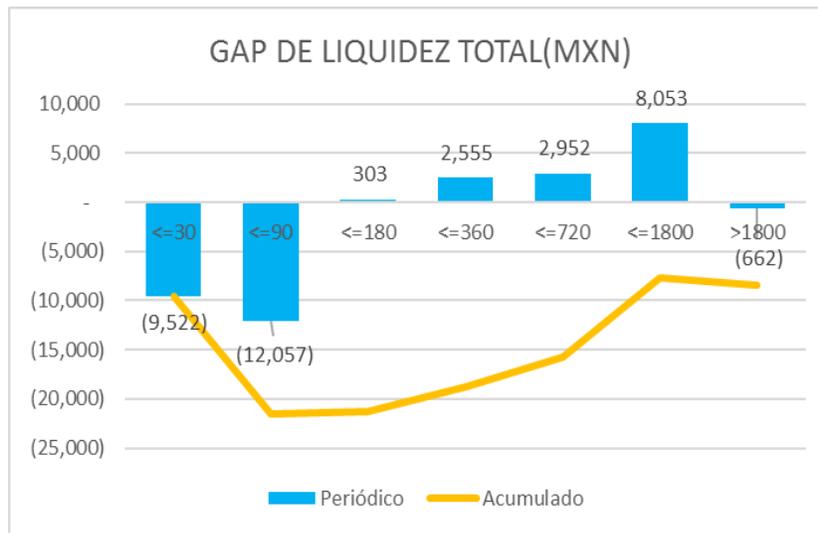


Agosto 2017





Septiembre 2017



**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 un trabajo conjunto 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

La política de financiamiento es manejada de forma centralizada por el área de Manejo de Activos y Pasivos. En relación a la diversificación se busca tener en el portafolio instrumentos de diferentes características de modo de tener suficientes activos líquidos para el CCL y bonos o posiciones en instrumentos que aumenten el rendimiento del portafolio.

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

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

Las técnicas de riesgo liquidez básicamente comprenden lo siguiente:

- c.1) Contar con un portafolio de activos liquidez, compuesto por activos con la mayor liquidez posible.
- c.2) Buscar alargar la duración de los pasivos, en especial de la captación.

c.3) Mantenerse en todo momento dentro de los límites de riesgo liquidez, como son el GAP de liquidez, GAP de reprecación y CCL.

c.4) La métrica que utilizamos para el riesgo liquidez es el GAP de liquidez y el CCL.

c.5) La mitigación del riesgo liquidez, se hace considerando todos los flujos y el portafolio de activos líquidos que afectan a la evolución de ambas métricas.

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

Las pruebas de stress se realizan mensualmente y básicamente, 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 contingentes.

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.

Valores promedio de la exposición por tipo de riesgo correspondiente al período de revelación

Exposición por tipo de riesgo operacional al tercer trimestre del 2017

Tipo de Riesgo Operacional	3T2017			
	Frecuencia	%Total	Impacto promedio*	%Total
<b>Eventos materializados</b>				
Ejecución, entrega y gestión de procesos	7	4%	254	78%
Relaciones laborales y seguridad en el puesto de trabajo	1	1%	73	22%
<b>Eventos no materializados</b>				
Ejecución, entrega y gestión de procesos; eventos externos	27	16%	-	0%
Incidencias en el negocio y fallos en los sistemas	134	79%	-	0%
<b>Total</b>	<b>169</b>	<b>100%</b>	<b>327</b>	<b>100%</b>

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

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



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

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

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

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

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

**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	33,168	33,168	13,689	6,234	4,594	4,312	3,570	3,465	3,093	2,715	2,159	1,862	1,198	879	67
Tasa Activa Pond		8	9	9	9	9	8	8	8	8	8	8	8	8	9
Tasa Activa Mdo		7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	8	9
CiC Activos		1	18	7	6	13	10	9	32	29	21	14	8	0	-
Pasivos Tasa Fija	27,693	27,693	16,234	8,772	3,956	3,716	2,880	2,862	2,862	2,504	2,504	2,504	366	366	366
Tasa Pasiva Pond		7	6	6	5	4	4	4	4	4	4	4	6	6	6
Tasa Pasiva Mdo		7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	8	9	9
CiC Pasivos		1	9	9	9	26	22	22	79	69	65	61	7	13	4
Gap (A - P)		5,475	- 2,545	- 2,537	638	596	690	603	231	211	- 345	- 642	832	513	- 299
CiC del Periodo		1	27	17	15	38	32	30	111	98	86	75	15	12	4
CiC Acumulado		1	29	45	60	98	130	161	271	370	456	531	546	559	563

OPERACIONES EN USD

BANCO	O/S	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y
Activos Tasa Fija	804	804	445	308	288	214	172	150	97	54	45	18	4	-	-
Tasa Activa Pond		3	5	5	5	5	5	4	4	4	4	4	5	5	-
Tasa Activa Mdo		1	1	1	1	2	2	2	2	2	2	2	2	3	-
CiC Activos		-	1	1	1	2	1	1	2	1	0	0	0	-	-
Pasivos Tasa Fija	1,212	1,212	879	737	719	716	714	714	714	714	714	714	-	-	-
Tasa Pasiva Pond		1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	-	-	-
Tasa Pasiva Mdo		1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	-	-	-
CiC Pasivos		-	0	0	0	1	1	1	4	4	4	4	-	-	-
Gap (A - P)		- 407	- 434	- 430	- 431	- 502	- 542	- 564	- 617	- 660	- 669	- 696	4	-	-
CiC del Periodo		-	2	1	1	3	2	2	6	5	5	4	0	-	-
CiC Acumulado		-	2	3	4	6	8	10	16	21	26	30	30	30	30

GLOBAL

BANCO	O/S	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y
Activos	47,803	47,803	21,793	11,836	9,836	8,204	6,703	6,200	4,857	3,694	2,960	2,185	1,269	887	67
CiC Activos		1	39	23	18	39	30	25	62	45	29	16	10	0	-
Pasivos	49,742	49,742	32,236	22,191	17,035	16,742	15,871	15,853	15,853	15,495	15,495	15,495	366	366	366
CiC Pasivos		1	15	16	16	45	42	41	155	144	139	133	7	13	4
CiC del Periodo		2	54	38	33	85	72	66	217	189	168	150	17	13	4
CiC Acumulado		2	56	94	127	212	284	350	567	756	924	1,073	1,091	1,103	1,107

## Con variaciones de tasas al alza

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

## OPERACIONES EN MXP

Δ CIC BANCO	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y
Activos Tasa Fija Pond	33,168	11,817	4,842	4,440	3,873	3,516	3,270	2,926	2,400	2,015	1,429	1,000	280	9
Pasivos Tasa Fija Pond	25,566	9,305	5,225	1,701	1,293	740	725	645	366	366	366	366	366	96
Δ FRA ESC1	2	2	2	2	2	2	2	2	2	1	1	1	1	-
Δ CIC Activos Esc1	-	2 -	19 -	8 -	7 -	18 -	15 -	13 -	43 -	29 -	19 -	11 -	10 -	2 -
Δ CIC Acum Activos Esc1	-	2 -	21 -	29 -	36 -	54 -	69 -	82 -	126 -	154 -	173 -	184 -	194 -	195 -
Δ CIC Pasivos Esc1	1	15	9	3	6	3	3	10	4	4	3	4	3	-
Δ CIC Acum Pasivos Esc1	1	16	25	28	34	37	40	49	54	57	60	63	66	66
Δ CIC Total Esc1	-	0 -	4 -	1 -	4 -	12 -	12 -	11 -	34 -	24 -	16 -	8 -	6 -	1 -
Δ CIC Acumulado DELTA Esc1	-	0 -	4 -	4 -	8 -	20 -	32 -	43 -	76 -	101 -	116 -	124 -	130 -	130 -

## OPERACIONES EN USD

Δ CIC BANCO	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y
Activos Tasa Fija Pond	804	413	300	248	193	156	132	79	50	30	11	2	-	-
Pasivos Tasa Fija Pond	498	49	11	3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Δ FRA ESC1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
Δ CIC Activos Esc1	-	0 -	0 -	0 -	1 -	0 -	0 -	1 -	0 -	0 -	0 -	-	-	-
Δ CIC Acum Activos Esc1	-	0 -	1 -	1 -	1 -	2 -	2 -	3 -	3 -	3 -	4 -	4 -	4 -	4 -
Δ CIC Pasivos Esc1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Δ CIC Acum Pasivos Esc1	-	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Δ CIC Total Esc1	-	0 -	0 -	0 -	1 -	0 -	0 -	1 -	0 -	0 -	0 -	-	-	-
Δ CIC Acumulado DELTA Esc1	-	0 -	1 -	1 -	1 -	2 -	2 -	3 -	3 -	3 -	3 -	3 -	3 -	3 -

## GLOBAL

Δ CIC BANCO	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y
Activos Tasa Fija Pond	47,803	19,330	10,309	8,959	7,386	6,348	5,674	4,360	3,312	2,561	1,627	1,039	280	9
Pasivos Tasa Fija Pond	34,613	10,187	5,420	1,765	1,301	740	725	645	366	366	366	366	366	96
Δ CIC Activos Esc1	-	2 -	25 -	12 -	11 -	27 -	22 -	19 -	57 -	36 -	23 -	12 -	11 -	2 -
Δ CIC Acum Activos Esc1	-	2 -	27 -	40 -	50 -	77 -	99 -	118 -	175 -	211 -	234 -	246 -	257 -	259 -
Δ CIC Pasivos Esc1	2	16	9	3	6	3	3	10	4	4	3	4	3	-
Δ CIC Acum Pasivos Esc1	2	17	26	29	35	38	41	50	55	58	61	65	67	67
Δ CIC Total Esc1	-	1 -	9 -	4 -	8 -	21 -	19 -	16 -	47 -	32 -	20 -	9 -	7 -	1 -
Δ CIC Acumulado DELTA Esc1	-	1 -	10 -	14 -	22 -	42 -	61 -	77 -	124 -	156 -	176 -	186 -	192 -	192 -

## Con variaciones de tasas a la baja

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

## OPERACIONES EN MXP

Δ CTC BANCO	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y
Activos Tasa Fija Pond	33,168	11,817	4,842	4,440	3,873	3,516	3,270	2,926	2,400	2,015	1,429	1,000	280	9
Pasivos Tasa Fija Pond	25,556	9,305	5,225	1,701	1,293	740	725	645	366	366	366	366	366	96
Δ FRA ESC1	-	2 -	2 -	2 -	2 -	2 -	2 -	2 -	2 -	1 -	1 -	1 -	1 -	-
Δ CTC Activos Esc1	2	19	8	7	18	16	14	45	31	21	12	12	2	-
Δ CTC Acum Activos Esc1	2	21	29	36	54	69	83	128	159	180	192	203	205	205
Δ CTC Pasivos Esc1	-	1 -	15 -	9 -	3 -	6 -	3 -	3 -	10 -	5 -	4 -	3 -	4 -	3 -
Δ CTC Acum Pasivos Esc1	-	1 -	16 -	25 -	28 -	34 -	37 -	40 -	50 -	55 -	61 -	66 -	69 -	69 -
Δ CTC Total Esc1	0	4 -	1	4	12	12	11	35	26	17	9	7 -	1	-
Δ CTC Acumulado DELTA Esc1	0	4	4	8	20	33	43	78	104	121	130	138	137	137

## 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	804	413	300	248	193	156	132	79	50	30	11	2	-	-
Pasivos Tasa Fija Pond	498	49	11	3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Δ FRA ESC1	-	1 -	1 -	1 -	1 -	1 -	1 -	1 -	1 -	1 -	1 -	1 -	1 -	1 -
Δ CTC Activos Esc1	-	0	0	0	1	0	0	1	0	0	0	-	-	-
Δ CTC Acum Activos Esc1	-	0	1	1	1	2	2	3	3	3	4	4	4	4
Δ CTC Pasivos Esc1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Δ CTC Acum Pasivos Esc1	-	0 -	0 -	0 -	0 -	0 -	0 -	0 -	0 -	0 -	0 -	0 -	0 -	0 -
Δ CTC Total Esc1	-	0	0	0	1	0	0	1	0	0	0	-	-	-
Δ CTC Acumulado DELTA Esc1	-	0	1	1	1	2	2	3	3	3	4	4	4	4

## GLOBAL

Δ CTC BANCO	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y
Activos Tasa Fija Pond	47,803	19,330	10,309	8,959	7,386	6,348	5,674	4,360	3,312	2,561	1,627	1,039	280	9
Pasivos Tasa Fija Pond	34,613	10,187	5,420	1,765	1,301	740	725	645	366	366	366	366	366	96
Δ CTC Activos Esc1	2	25	12	11	27	23	20	58	39	26	14	12	2	-
Δ CTC Acum Activos Esc1	2	27	40	51	77	100	119	178	217	242	256	268	270	270
Δ CTC Pasivos Esc1	-	2 -	16 -	9 -	3 -	6 -	3 -	3 -	10 -	5 -	4 -	3 -	4 -	3 -
Δ CTC Acum Pasivos Esc1	-	2 -	17 -	26 -	29 -	35 -	38 -	41 -	51 -	56 -	60 -	63 -	67 -	70 -
Δ CTC Total Esc1	1	9	4	8	21	19	17	49	34	22	10	8 -	1	-
Δ CTC Acumulado DELTA Esc1	1	10	14	22	43	62	78	127	161	183	193	201	200	200



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

### a) Integración de las principales fuentes de apalancamiento

<b>Exposiciones dentro del balance</b>		<b>IMPORTE</b>
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)	93,501
2	(Importes de los activos deducidos para determinar el capital de nivel 1 de Basilea III)	1,775
3	Exposiciones dentro del balance. (Netas) (excluidos instrumentos financieros derivados y SFT, suma de las líneas 1 y 2)	95,276
<b>Exposiciones a instrumentos financieros derivados</b>		
4	Costo actual de reemplazo asociado a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados (neto del margen de variación en efectivo admisible)	899
5	Importes de los factores adicionales por exposición potencial futura, asociados a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados	753
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)	- 880
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)	772
<b>Exposiciones por operaciones de financiamiento con valores</b>		
12	Activos SFT brutos (sin reconocimiento de compensación), después de ajustes por transacciones contables por ventas	6,728
13	(Cuentas por pagar y por cobrar de SFT compensadas)	
14	Exposición Riesgo de Contraparte por SFT	4
15	Exposiciones por SFT actuando por cuenta de terceros	
16	Exposiciones totales por operaciones de financiamiento con valores (suma de las líneas 12 a 15)	6,732
<b>Otras exposiciones fuera de balance</b>		
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)	-
<b>Capital y exposiciones totales</b>		
20	Capital de Nivel 1	4,803
21	Exposiciones totales (suma de las líneas 3, 11, 16 y 19)	102,780
<b>Coefficiente de apalancamiento</b>		
22	Coefficiente de apalancamiento de Basilea III	4.67

b) Comparativo entre el activo total y los activos ajustados

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

REFERENCIA	DESCRIPCION	IMPORTE
1	Activos totales	172,515
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	1,775
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	- 71,514
5	Ajuste por operaciones de reporto y préstamo de valores[2]	4
6	Ajuste por partidas reconocidas en cuentas de orden	-
7	Otros ajustes	
8	Exposición del coeficiente de apalancamiento	102,780

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

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

REFERENCIA	CONCEPTO	IMPORTE
1	Activos totales	172,515
2	Operaciones en instrumentos financieros derivados	- 72,286
3	Operaciones en reporto y prestamos de valores	- 6,728
4	Activos fiduciarios reconocidos en el balance conforme al marco contable, pero excluidos de la medida de la exposición del coeficiente de apalancamiento	-
5	Exposiciones dentro del Balance	93,501

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

TABLA IV.1 PRINCIPALES CAUSAS DE LAS VARIACIONES MÁS IMPORTANTES DE LOS ELEMENTOS

(NUMERADOR Y DENOMINADOR) DE LA RAZÓN DE APALANCAMIENTO

CONCEPTO/TRIMESTRE	T-1	T	VARIACION (%)
Capital Básico <sup>1/</sup>	4,803	4,759	-0.91%
Activos Ajustados <sup>2/</sup>	102,780	99,908	-2.79%
Razón de Apalancamiento <sup>3/</sup>	0.047	0.0	1.94%

## J. Administración del Riesgo de Crédito.

## Información Cuantitativa

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

	SEPTIEMBRE 2017		EXPOSICIÓN PROMEDIO DEL
	SALDO	RESERVAS	
<b>COMERCIAL</b>	18,896	293	18,920
Entidades Federativas y Municipios	-	-	-
Proyectos con Fuente de Pago Propia	788	4	789
Entidades Financieras	1,670	12	1,755
Empresas con ventas anuales menores a 14 millones de UDIS	2,411	102	2,307
Empresas con ventas anuales iguales o mayores a 14 millones de UDIS	14,027	174	14,070
<b>HIPOTECARIA</b>	538	2	480
<b>CONSUMO</b>	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>19,435</b>	<b>295</b>	<b>19,400</b>

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

	3T 2016		4T 2016		1T 2017		2T 2017		3T 2017	
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%
Servicios	2,703	15.1%	2,371	13.0%	2,624	13.9%	2,440	12.5%	2,498	12.9%
Inmobiliario	2,155	12.0%	1,915	10.5%	1,774	9.4%	1,794	9.2%	1,709	8.8%
Financiero	2,075	11.6%	2,155	11.8%	2,106	11.2%	2,110	10.8%	1,670	8.6%
Construcción especializada	773	4.3%	1,076	5.9%	1,057	5.6%	1,148	5.9%	1,504	7.7%
Comercio	1,075	6.0%	1,132	6.2%	1,210	6.4%	1,114	5.7%	1,054	5.4%
Personas Físicas	592	3.3%	680	3.7%	795	4.2%	876	4.5%	1,044	5.4%
Manufactura. Fabricación art. Para la construcción	982	5.5%	714	3.9%	1,107	5.9%	1,051	5.4%	1,034	5.3%
Alimentos	465	2.6%	513	2.8%	521	2.8%	1,050	5.4%	950	4.9%
Automotriz	1,159	6.5%	1,187	6.5%	1,139	6.0%	1,096	5.6%	927	4.8%
Manufactura.Otros	573	3.2%	726	4.0%	841	4.5%	808	4.1%	875	4.5%
RESTO DE LA CARTERA	<b>5,379</b>	<b>29.9%</b>	<b>5,816</b>	<b>31.7%</b>	<b>5,689</b>	<b>30.1%</b>	<b>6,072</b>	<b>31.0%</b>	<b>6,171</b>	<b>31.7%</b>
	<b>17,932</b>	<b>100%</b>	<b>18,285</b>	<b>100%</b>	<b>18,862</b>	<b>100%</b>	<b>19,559</b>	<b>100%</b>	<b>19,435</b>	<b>100%</b>

	3T 2016		4T 2016		1T 2017		2T 2017		3T 2017	
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%
<b>Servicios</b>	<b>2,703</b>	<b>15.1%</b>	<b>2,371</b>	<b>13%</b>	<b>2,624</b>	<b>13.9%</b>	<b>2,440</b>	<b>12.5%</b>	<b>2,498</b>	<b>12.9%</b>
de la que: GRUPO 1	1,163	43.0%	963	40.6%	839	32.0%	754	30.9%	752	30.1%
GRUPO 2	390	14.4%	397	16.8%	486	18.5%	450	18.4%	462	18.5%
GRUPO 3	250	9.3%	250	10.6%	250	9.5%	250	10.3%	250	10.0%
<b>Inmobiliario</b>	<b>2,155</b>	<b>12.0%</b>	<b>1,915</b>	<b>10%</b>	<b>1,774</b>	<b>9.4%</b>	<b>1,794</b>	<b>9.2%</b>	<b>1,709</b>	<b>8.8%</b>
de la que: GRUPO 1	531	24.6%	560	29.2%	506	28.5%	457	25.5%	455	26.6%
GRUPO 2	396	18.4%	392	20.5%	387	21.8%	382	21.3%	378	22.1%
GRUPO 3	371	17.2%	368	19.2%	366	20.6%	363	20.2%	360	21.1%
<b>Financiero</b>	<b>2,075</b>	<b>11.6%</b>	<b>2,155</b>	<b>12%</b>	<b>2,106</b>	<b>11.2%</b>	<b>2,110</b>	<b>10.8%</b>	<b>1,670</b>	<b>8.6%</b>
de la que: GRUPO 1	450	21.7%	451	20.9%	483	22.9%	465	22.0%	468	28.0%
GRUPO 2	375	18.1%	355	16.5%	451	21.4%	451	21.4%	300	18.0%
GRUPO 3	304	14.6%	322	15.0%	300	14.3%	300	14.2%	205	12.3%
<b>Construcción especializada</b>	<b>773</b>	<b>4.3%</b>	<b>1,076</b>	<b>6%</b>	<b>1,057</b>	<b>5.6%</b>	<b>1,148</b>	<b>5.9%</b>	<b>1,504</b>	<b>7.7%</b>
de la que: GRUPO 1	187	24.2%	199	18.5%	269	25.4%	231	20.1%	300	20.0%
GRUPO 2	168	21.7%	195	18.2%	182	17.2%	217	18.9%	299	19.9%
GRUPO 3	161	20.8%	186	17.2%	175	16.6%	193	16.8%	199	13.2%
<b>Comercio</b>	<b>1,075</b>	<b>6.0%</b>	<b>1,132</b>	<b>6%</b>	<b>1,210</b>	<b>6.4%</b>	<b>1,114</b>	<b>5.7%</b>	<b>1,054</b>	<b>5.4%</b>
de la que: GRUPO 1	250	23.3%	250	22.1%	250	20.7%	249	22.4%	249	23.6%
GRUPO 2	191	17.8%	189	16.7%	186	15.4%	184	16.5%	95	9.0%
GRUPO 3	109	10.2%	105	9.2%	150	12.4%	96	8.7%	90	8.5%
<b>RESTO DE LA CARTERA</b>	<b>9,151</b>	<b>51.0%</b>	<b>9,636</b>	<b>53%</b>	<b>10,091</b>	<b>53.5%</b>	<b>10,953</b>	<b>56.0%</b>	<b>11,000</b>	<b>56.6%</b>
<b>TOTAL</b>	<b>17,932</b>	<b>100%</b>	<b>18,285</b>	<b>100%</b>	<b>18,862</b>	<b>100%</b>	<b>19,559</b>	<b>100%</b>	<b>19,435</b>	<b>100%</b>

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

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

	3T 2016		4T 2016		1T 2017		2T 2017		3T 2017	
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%
Ciudad De México	6,385	35.6%	6,737	36.8%	6,450	34.2%	6,715	34.3%	7,009	36.1%
Nuevo León	3,853	21.5%	3,963	21.7%	3,755	19.9%	4,049	20.7%	3,586	18.5%
Estado De México	814	4.5%	826	4.5%	1,151	6.1%	1,205	6.2%	1,199	6.2%
Extranjero	1,369	7.6%	1,033	5.6%	1,140	6.0%	1,074	5.5%	1,088	5.6%
Jalisco	1,099	6.1%	1,069	5.8%	1,012	5.4%	1,289	6.6%	1,057	5.4%
Tamaulipas	612	3.4%	658	3.6%	628	3.3%	697	3.6%	765	3.9%
Baja California	680	3.8%	747	4.1%	676	3.6%	624	3.2%	605	3.1%
Coahuila	208	1.2%	262	1.4%	587	3.1%	501	2.6%	515	2.6%
Chihuahua	340	1.9%	99	0.5%	507	2.7%	512	2.6%	510	2.6%
Aguascalientes	169	0.9%	190	1.0%	220	1.2%	335	1.7%	381	2.0%
<b>STO DE LA CARTERA</b>	<b>2,402</b>	<b>13.4%</b>	<b>2,701</b>	<b>14.8%</b>	<b>2,736</b>	<b>14.5%</b>	<b>2,557</b>	<b>13.1%</b>	<b>2,718</b>	<b>14.0%</b>
	<b>17,932</b>	<b>100%</b>	<b>18,285</b>	<b>100%</b>	<b>18,862</b>	<b>100%</b>	<b>19,559</b>	<b>100%</b>	<b>19,435</b>	<b>100%</b>

	3T 2016		4T 2016		1T 2017		2T 2017		3T 2017	
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%
<b>Ciudad De México</b>	<b>6,385</b>	<b>35.6%</b>	<b>6,737</b>	<b>37%</b>	<b>6,450</b>	<b>34.2%</b>	<b>6,715</b>	<b>34.3%</b>	<b>7,009</b>	<b>36.1%</b>
de la que: GRUPO 1	582	9.1%	620	9.2%	486	7.5%	465	6.9%	468	6.7%
GRUPO 2	396	6.2%	397	5.9%	483	7.5%	450	6.7%	462	6.6%
GRUPO 3	390	6.1%	392	5.8%	439	6.8%	422	6.3%	460	6.6%
<b>Nuevo León</b>	<b>3,853</b>	<b>21.5%</b>	<b>3,963</b>	<b>22%</b>	<b>3,755</b>	<b>19.9%</b>	<b>4,049</b>	<b>20.7%</b>	<b>3,586</b>	<b>18.5%</b>
de la que: GRUPO 1	531	13.8%	560	14.1%	506	13.5%	457	11.3%	455	12.7%
GRUPO 2	450	11.7%	451	11.4%	451	12.0%	451	11.1%	393	11.0%
GRUPO 3	425	11.0%	425	10.7%	425	11.3%	425	10.5%	376	10.5%
<b>Estado De México</b>	<b>814</b>	<b>4.5%</b>	<b>826</b>	<b>5%</b>	<b>1,151</b>	<b>6.1%</b>	<b>1,205</b>	<b>6.2%</b>	<b>1,199</b>	<b>6.2%</b>
de la que: GRUPO 1	371	45.6%	368	44.6%	366	31.8%	363	30.1%	360	30.0%
GRUPO 2	121	14.9%	110	13.4%	261	22.7%	337	28.0%	310	25.9%
GRUPO 3	94	11.6%	86	10.5%	205	17.8%	200	16.6%	196	16.3%
<b>Extranjero</b>	<b>1,369</b>	<b>7.6%</b>	<b>1,033</b>	<b>6%</b>	<b>1,140</b>	<b>6.0%</b>	<b>1,074</b>	<b>5.5%</b>	<b>1,088</b>	<b>5.6%</b>
de la que: GRUPO 1	988	72.2%	826	80.0%	703	61.7%	618	57.5%	617	56.7%
GRUPO 2	219	16.0%	207	20.0%	176	15.4%	157	14.6%	146	13.4%
GRUPO 3	150	11.0%	0	0.0%	126	11.0%	121	11.3%	122	11.2%
<b>Jalisco</b>	<b>1,099</b>	<b>6.1%</b>	<b>1,069</b>	<b>6%</b>	<b>1,012</b>	<b>5.4%</b>	<b>1,289</b>	<b>6.6%</b>	<b>1,057</b>	<b>5.4%</b>
de la que: GRUPO 1	375	34.2%	355	33.2%	282	27.9%	250	19.4%	197	18.7%
GRUPO 2	130	11.8%	100	9.4%	100	9.9%	221	17.2%	175	16.5%
GRUPO 3	103	9.4%	89	8.3%	74	7.3%	100	7.8%	171	16.1%
<b>STO DE LA CARTERA</b>	<b>4,411</b>	<b>24.6%</b>	<b>4,657</b>	<b>25%</b>	<b>5,355</b>	<b>28.4%</b>	<b>5,226</b>	<b>26.7%</b>	<b>5,495</b>	<b>28.3%</b>
<b>TOTAL</b>	<b>17,932</b>	<b>100%</b>	<b>18,285</b>	<b>100%</b>	<b>18,862</b>	<b>100%</b>	<b>19,559</b>	<b>100%</b>	<b>19,435</b>	<b>100%</b>

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

PLAZO REMANENTE	Cartera Comercial	Mejoravit	Infonavit	Total
Irregulares o en Cartera Vencida	226	0	4	230
Menor 1 año	8,520	2	-	8,522
Es >= 1 año y <2 años	1,032	169	-	1,200
Es >=2 años y <3 años	2,098	364	-	2,461
Es >=3 años y <4 años	2,021	-	-	2,021
Es >=4 años y <5 años	3,814	-	-	3,814
Es >=5 años	1,186	-	-	1,186
<b>Total general</b>	<b>18,896</b>	<b>534</b>	<b>4</b>	<b>19,435</b>

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

i. Los créditos separados entre vigentes, emproblemados y vencidos

Sector	Cartera Vigente	Cartera Vencida	No. Días Vencido	Cartera Emproblemada
Servicios	2,498	-	-	-
Inmobiliario	1,709	-	-	-
Financiero	1,670	-	-	-
Construcción especializada	1,504	0	167	0
Personas Físicas	1,040	4	973	-
Manufactura. Fabricación art. Para la construcción	1,034	-	-	-
Comercio	998	57	264	57
Alimentos	937	13	342	13
Automotriz	927	-	-	-
Manufactura.Otros	865	10	738	10
Resto Cartera	6,065	106	835	133
<b>Total general</b>	<b>19,245</b>	<b>190</b>		<b>213</b>

Por los principales sectores económicos, el importe de las reservas para riesgos crediticios clasificadas conforme al artículo 129 de las Disposiciones

ii Las reservas para riesgos crediticios por grado de riesgo

3T 2017													
	Servicios		Inmobiliario		Financiero		Construcción especializada		Comercio		RESTO		TOTAL
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$
A1	6	30.0%	7	100.0%	4	36.2%	5	25.0%	2	5.1%	20	9.9%	43
A2	6	31.6%	-	0%	3	26.9%	3	16.2%	7	17.6%	57	28.5%	76
B1	7	36.3%	-	0%	1	7.1%	8	43.7%	0	0.4%	22	10.9%	38
B2	0	1.4%	-	0%	-	0%	1	6.3%	0	1.0%	11	5.5%	13
B3	0	0.6%	-	0%	4	29.7%	1	7.8%	3	6.8%	4	1.8%	11
C1	0	0.1%	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	7	3.4%	7
C2	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	3	1.5%	3
D	-	0%	-	0%	-	0%	0	1.0%	26	69.0%	70	35.0%	97
E	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	7	3.3%	7
<b>TOTALES</b>	<b>19</b>	<b>100%</b>	<b>7</b>	<b>100%</b>	<b>12</b>	<b>100%</b>	<b>18</b>	<b>100%</b>	<b>38</b>	<b>100%</b>	<b>201</b>	<b>100%</b>	<b>295</b>

3T 2016													
	Servicios		Inmobiliario		Financiero		Construcción especializada		Comercio		RESTO		TOTAL
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$
A1	8	32.1%	7	55.3%	5	29.3%	1	4.0%	2	18.2%	19	12.7%	42
A2	17	65.7%	1	8.7%	8	49.4%	3	9.9%	7	56.9%	50	33.5%	86
B1	0	0.1%	1	6.2%	2	10.5%	5	16.9%	3	24.2%	16	11.1%	27
B2	-	0%	4	29.7%	1	7.0%	1	3.3%	0	0.5%	17	11.4%	23
B3	1	2.0%	-	0%	1	3.7%	1	2.7%	0	0.1%	6	3.7%	7
C1	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	2	1.6%	2
C2	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	24	16.5%	24
D	-	0%	-	0%	-	0%	18	63.2%	-	0%	14	9.3%	32
E	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	0	0.2%	0
<b>TOTALES</b>	<b>26</b>	<b>100%</b>	<b>12</b>	<b>100%</b>	<b>17</b>	<b>100%</b>	<b>29</b>	<b>100%</b>	<b>13</b>	<b>100%</b>	<b>148</b>	<b>100%</b>	<b>245</b>

## iii. Variación de las reservas para riesgos crediticios

3T 2017							
Servicios	Inmobiliario	Financiero	Construcción especializada	Comercio	RESTO	TOTAL	
\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Saldo Inicial	22	7	17	10	37	189	281
(+) Incrementos	3	0	4	8	4	34	53
(-) Disminuciones	6	0	8	0	3	23	40
(-) Castigos	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo Final</b>	<b>19</b>	<b>7</b>	<b>12</b>	<b>18</b>	<b>38</b>	<b>201</b>	<b>295</b>

3T 2016							
Servicios	Inmobiliario	Financiero	Construcción especializada	Comercio	RESTO	TOTAL	
\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Saldo Inicial	26	6	14	32	11	141	232
(+) Incrementos	5	7	7	3	3	22	46
(-) Disminuciones	5	1	4	7	1	14	32
(-) Castigos	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo Final</b>	<b>26</b>	<b>12</b>	<b>17</b>	<b>29</b>	<b>13</b>	<b>148</b>	<b>245</b>

## 6 Importe por separado de los créditos emproblemados y vencidos, desglosado por entidades federativas significativas.

Estados	COMERCIAL		INFONAVIT		Emproblemada	Reservas
	Cartera Vencida	Reservas	Cartera Vencida	Reservas		
Ciudad De México	153	72	1	0.1	180	84
Nuevo León	8	7	1	0.3	8	7
Estado De México	-	-	1	0.2	-	-
Extranjero	-	-	-	-	-	-
Jalisco	-	-	-	-	-	-
Tamaulipas	-	-	-	-	-	-
Baja California	1	1	-	-	1	1
Coahuila	-	-	-	-	-	-
Chihuahua	-	-	-	0.05	-	-
Aguascalientes	-	-	-	-	-	-
RESTO DE CARTERA	25	10	1	0.2	25	10
<b>Total general</b>	<b>186</b>	<b>89</b>	<b>4</b>	<b>0.9</b>	<b>214</b>	<b>101</b>

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

	<u>3T 2017</u>
	<u>\$</u>
Saldo Inicial	181
(-) Quebrantos	-
(+/-) Ajustes en el riesgo crédito y otros ajustes	28
<b>Saldo Final</b>	<b>213</b>

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

-

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

	<u>METODOLOGÍA ESTÁNDAR</u>	<u>METODOLOGÍA INTERNA</u>	
		<u>BÁSICO</u>	<u>AVANZADO</u>
<b>COMERCIAL</b>	18,896	-	-
Entidades Federativas y Municipios	-	-	-
Proyectos con Fuente de Pago Propia	788	-	-
Entidades Financieras	1,670	-	-
Empresas con ventas anuales menores a 14 millones de UDIS	2,411	-	-
Empresas con ventas anuales iguales o mayores a 14 millones de UDIS	14,027	-	-
<b>HIPOTECARIA</b>	538	-	-
<b>CONSUMO</b>	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>19,435</b>	<b>-</b>	<b>-</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 a los términos establecidos por las disposiciones legales vigentes, así como de acuerdo a las políticas internas del Banco, su valuación se realiza al inicio y durante la vigencia del crédito, de acuerdo al tipo y metodología que le corresponda como son avalúos certificados para bienes inmuebles y, en el caso de valores bursátiles, el valor de cotización correspondiente.

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

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

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

	GARANTIAS REALES FINANCIERAS	GARANTIAS REALES NO FINANCIERAS	GARANTIAS PERSONALES	SUBCUENTA DE VIVIENDA	CARTERA CUBIERTA	TOTAL CARTERA
<b>COMERCIAL</b>	1,739	6,975	6,254	-	14,968	18,897
Entidades Federativas y Municipios	-	-	-	-	-	-
Proyectos con Fuente de Pago Propia	-	574	214	-	788	788
Entidades Financieras	330	473	33	-	836	1,670
Empresas con ventas anuales menores a 14 millones de UDIS	623	1,086	494	-	2,202	2,411
Empresas con ventas anuales iguales o mayores a 14 millones de UDIS	786	4,842	5,513	-	11,141	14,027
<b>HIPOTECARIA</b>	-	-	-	538	538	538
<b>CONSUMO</b>	-	-	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>1,739</b>	<b>6,975</b>	<b>6,254</b>	<b>538</b>	<b>15,506</b>	<b>19,435</b>

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

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

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