



GRUPO FINANCIERO

monex

Banco

REPORTE TRIMESTRAL

| Septiembre 2018



CONTENIDO

1. INFORME DE LA ADMINISTRACIÓN	3
A. Marco regulatorio	3
B. Bases de presentación	3
C. Declaración sobre la preparación de este informe	3
D. Comentarios y análisis sobre los Resultados de Operación y la Situación Financiera	4
i. Resultados de operación	4
ii. Situación financiera, liquidez y recursos de capital	6
E. Políticas, criterios contables y estrategias de liquidez	8
F. Gobierno corporativo	11
G. Control interno	12
2. REPORTES TRIMESTRALES	13
A. Marco regulatorio	13
B. Estados financieros básicos	14
i. Trimestre reportado	14
ii. Series históricas trimestrales	18
Operaciones significativas, eventos relevantes y eventos subsecuentes	21
C. Actividad y participación accionaria	21
D. Indicadores financieros	23
E. Información financiera trimestral	24
F. Índice de Capitalización (Anexo 1-0)	35
G. Administración del riesgo	45
i. Información cualitativa	45
ii. Información Cuantitativa	51
H. Procedimientos relacionados con la administración de garantías.	67
I. Revelación de información relativa a la razón de Apalancamiento	77
J. Administración del Riesgo de Crédito.	79
Técnicas de mitigación de riesgo crédito para la cartera	85



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 de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito publicadas en el Diario Oficial de la Federación el día 2 de diciembre de 2005 y emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, (en adelante la “Comisión”), se difunde el presente Informe anual de la Administración que muestra la situación financiera de Banco Monex, S.A., Institución de Banca Múltiple (en adelante “la Institución”) al 30 de septiembre de 2018 y los resultados de operación del 1° de enero al 30 de septiembre del 2018.

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 2017 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.

C. Declaración sobre la preparación de este informe

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

LIC. MOISÉS TIKTIN NICKIN
DIRECTOR GENERAL

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

LIC. JOSÉ LUIS OROZCO RUÍZ
DIRECTOR DE AUDITORÍA INTERNA

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

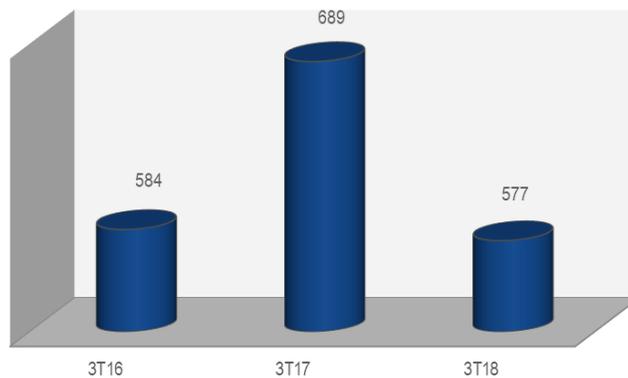


D. Comentarios y análisis sobre los Resultados de Operación y la Situación Financiera

i. Resultados de operación

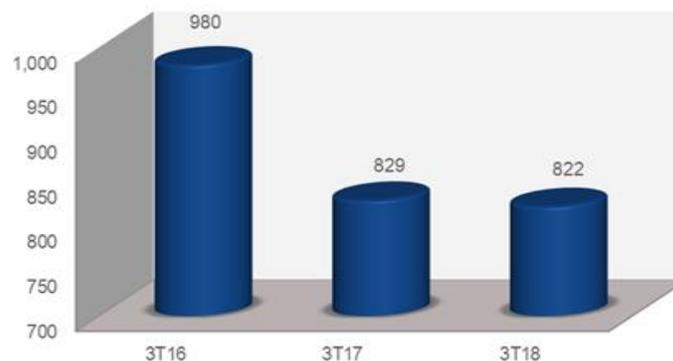
La Institución reportó un **resultado neto mayoritario** de \$577 al 30 de septiembre de 2018, presentando una disminución de 16% respecto al resultado obtenido en el mismo periodo de 2017. Asimismo, en 2017 logró un incremento, pasando de \$584 en septiembre 2016 a \$689 en septiembre 2017, lo que representó un aumento de \$105.

A continuación, se muestra el comportamiento mencionado en el párrafo anterior por los periodos al 30 de septiembre 2018, 2017 y 2016.



En el tercer trimestre de 2018 el **resultado de operación** alcanzó un saldo de \$822 cifra inferior en \$7 con respecto al 30 de septiembre de 2017. Al cierre del 30 de septiembre de 2017 presentó un decremento del 15% o lo que es equivalente a \$151, pasando de \$980 en septiembre 2016 a \$829 en septiembre 2017.

En la siguiente tabla se muestra el comportamiento mencionado en el párrafo anterior, por los periodos al 30 de septiembre de 2018, 2017 y 2016.





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

Al 30 de septiembre de 2018 principalmente se encuentra integrado por:

- El resultado por divisas cerró con un saldo de \$1,735 neto y representa el 67% del total del resultado por intermediación neto.
- El resultado por derivados que pasó de \$181 al 30 de septiembre 2017 a \$733 al 30 de septiembre 2018, representando un incremento del 305% o lo que es igual a \$552 neto.
- El resultado por títulos de deuda presentó un decremento de \$118 neto, comparado con el año anterior.

Al 30 de septiembre de 2017 el resultado por intermediación presentó una disminución del 39%, al pasar de \$3,630 en septiembre 2016 a \$2,226 en septiembre 2017.

El **margen financiero** al 30 de septiembre de 2018 alcanzó un saldo de \$1,086 cifra superior por \$91 respecto al 30 de septiembre 2017, lo que representa un incremento del 9%, \$3,230 corresponde a Ingresos por intereses y \$2,144 a Gastos por intereses.

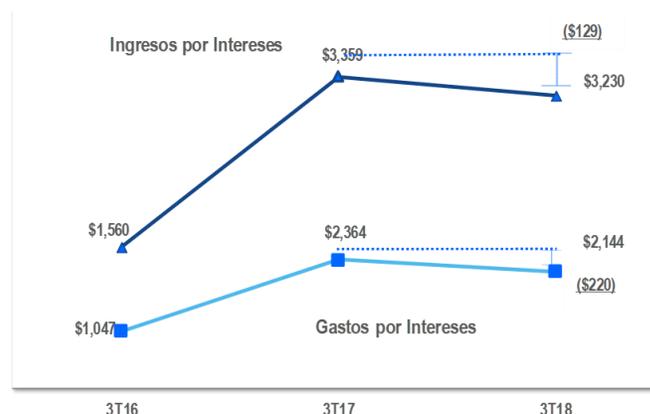
Los ingresos por intereses:

- Los intereses generados por operaciones de mercado (reportos, deuda y dinero) están representados por un ingreso de \$1,581.
- Los intereses generados de las operaciones de cartera de crédito presentan un saldo de \$1,350, lo que es equivalente a 42% del total de los ingresos por intereses.
- Los otros ingresos, así como, los préstamos interbancarios en otros organismos y los depósitos en entidades financieras representan el 9% del total.

Los gastos por intereses:

- Los gastos por intereses de operaciones de mercado (reportos, deuda y dinero) presentan un gasto de \$1,207.
- Los intereses pagados por la captación representan el 40% del total de los gastos por intereses equivalente a \$865.
- Los intereses pagados por préstamos interbancarios representan el 3% o lo que es equivalente a \$69 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 2018, 2017 y 2016 donde se puede apreciar que tanto los ingresos como los gastos por intereses tuvieron un decremento al cierre del 30 de septiembre 2018 de \$129 y \$220, respectivamente.





Al 30 de septiembre de 2017 el margen financiero incrementó, pasando de \$513 en septiembre de 2016 a \$995 en septiembre de 2017, es decir hubo un aumento de \$482 comparado con el mismo periodo del año anterior.

La **estimación preventiva para riesgos crediticios** aumentó 209%, pasando de \$117 en septiembre de 2017 a \$362 en septiembre de 2018, principalmente por el deterioro que se presenta en la cartera vencida. De septiembre 2016 a septiembre 2017 hubo un incremento de \$17, es decir, aumento un 17%.

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 2018 han presentado el siguiente comportamiento:

- Los gastos de administración y promoción aumentaron en 10%, pasando de \$2,419 en septiembre 2017 a \$2,652 en septiembre de 2018.
- Al 30 de septiembre de 2017 los gastos de administración y promoción llegaron a un saldo de \$2,419 cifra inferior en 26% respecto el mismo periodo del año anterior.

ii. Situación financiera, liquidez y recursos de capital

Las **inversiones en valores** al cierre de septiembre 2018 tuvieron un decremento neto comparado con el trimestre anterior por \$3,193, la cual se encuentra segregada como sigue:

- Los títulos para negociar pasaron de \$23,642 en el cierre del trimestre anterior de 2018 a \$23,629 en septiembre 2018, disminuyendo \$13.
- Los títulos disponibles para la venta disminuyeron \$43 respecto al trimestre anterior de 2018.
- Al 30 de septiembre de 2018 se cuenta con Títulos conservados al vencimiento los cuales reportan un crecimiento de \$232, pasando de \$3,093 en el cierre del segundo trimestre del 2018 a \$3,325 a septiembre 2018.

Al cierre de septiembre de 2018 se reportan **Títulos restringidos por operación de reportos** por un total de \$25,047.

Al cierre de septiembre 2018 los **derivados activos** presentaron un decremento del 26% comparado con junio 2018. Por otro lado, los **derivados pasivos** presentaron también una disminución del 18% comparado con el trimestre anterior.

Los **deudores por reporto** al 30 de septiembre de 2018 presentaron un incremento de \$1,857 con relación al 30 de junio 2018. Los **acreedores por reporto** pasaron de \$13,970 en junio de 2018 a \$25,146 en septiembre de 2018, equivalente a un aumento del \$11,176.

La **cartera de crédito vigente** al cierre de septiembre 2018 alcanzó un saldo de \$21,160 cifra superior en \$620 respecto a junio 2018, lo equivalente a un incremento del 3%. Por otra parte, la **cartera de crédito vencida** pasó de \$1,014 en junio 2018 a \$975 en septiembre de 2018. Cabe mencionar que el concepto donde se mantiene el mayor porcentaje de cartera es la actividad empresarial o comercial en moneda nacional, el cual representa un 48% del total de la cartera de crédito.

La **captación tradicional** al 30 de septiembre de 2018 alcanzó un saldo de \$40,656, la cual está integrada principalmente por 49% de depósitos de exigibilidad inmediata y 47% de depósitos a plazo del público en general. La Captación total disminuyó en 3% respecto junio 2018, lo anterior se debe principalmente, a la baja de \$3,483 entre los depósitos de exigibilidad inmediata.

Los **préstamos interbancarios y de otros organismos** pasaron de \$1,331 en junio de 2018 a \$1,341 en septiembre de 2018, derivado del aumento en los préstamos de corto plazo 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.

Modificaciones criterios contables emitidos por la Comisión.

Durante el ejercicio de 2017 la Comisión realizó las siguientes modificaciones a las Disposiciones:

- a. Se establece que dentro de los requisitos que deberán cumplir las garantías reales y otros instrumentos asimilables a fin de ser consideradas por las instituciones de crédito para efectos de la determinación del requerimiento de capital por riesgo de crédito y de la calificación de la cartera crediticia comercial y de consumo, la obligación para las instituciones de contar con evidencia de haber consultado el Registro Único de Garantías Mobiliarias a que se refiere el Código de Comercio y el Registro Único de Certificados, Almacenes y Mercancías a que alude la Ley General de Organizaciones y Actividades Auxiliares del Crédito, con la finalidad de determinar si las mercancías están o no libres de gravámenes.
- b. Se realizaron precisiones en el término definido de capital con la finalidad de precisar los recursos con los que cuentan las instituciones de crédito para hacer frente a los riesgos de crédito en los que incurrir.
- c. Se realizaron precisiones para la estimación de la severidad de la pérdida para el cálculo de las reservas preventivas con la finalidad de disminuir el monto de las reservas preventivas derivadas de la calificación de cartera de los créditos cuando se reconozcan garantías mobiliarias.
- d. Se ajustaron los criterios de contabilidad, respecto a la clasificación de las inversiones en títulos conservados a vencimiento, ampliando el plazo por el que podrán venderse o reclasificarse dichos títulos antes de su vencimiento, sin afectar la capacidad de utilizar dicha categoría.
- e. Se precisaron los requisitos de los eventos aislados que están fuera del control de las instituciones de crédito y casas de bolsa, para que cuando se actualicen y las instituciones de crédito o casas de bolsa vendan o reclasifiquen los títulos a vencimiento, puedan continuar clasificándolos en esta categoría.
- f. En atención a la situación de carácter sistémico como consecuencia de los eventos derivados de los sismos ocurridos los pasados 7 y 19 de septiembre, así como de los fenómenos hidrometeorológicos “Lidia” y “Katia”, la Comisión autorizó mediante el oficio 320-1/14057/2017 de fecha 17 de octubre de 2017 a las instituciones bancarias, con carácter temporal la aplicación de los criterios contables especiales que continuación se enuncian respecto de los créditos al consumo, de vivienda y comerciales para los clientes que tengan su domicilio o los créditos cuya fuente de pago se localice en las zonas afectadas indicadas en el mismo oficio y que estuvieran clasificados contablemente como vigentes a la fecha de los siniestros:



1. Aquellos créditos con pago único de principal al vencimiento y pagos periódicos de intereses, así como los créditos con pago único de principal e intereses al vencimiento, que sean renovados o reestructurados no se considerarán como cartera vencida en términos de lo establecido en el párrafo 79 del Criterio B-6 “Cartera de crédito” (B-6) de las Disposiciones. Al efecto, se requiere que el nuevo plazo de vencimiento, que en su caso se otorgue a las pequeñas y medianas empresas, no sea mayor a seis meses a partir de la fecha en que hubiere vencido.

Lo anterior, siempre y cuando se encuentren registrados como cartera vigente a la fecha del siniestro conforme a lo establecido en el párrafo 12 del Criterio B-6 y los trámites de renovación o reestructuración correspondientes finalicen a más tardar en 120 días naturales después de la fecha de los siniestros.

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

- a. No habiendo transcurrido al menos el 80% del plazo original del crédito, cuando el acreditado hubiere cubierto:
 - 1.La totalidad de los intereses devengados, y
 - 2.El principal del monto original del crédito, que a la fecha de la renovación o reestructuración debido haber sido cubierto.
- b. Durante el transcurso del 20% final del plazo original del crédito, cuando el acreditado hubiere:
 - 1.Liquidado la totalidad de los intereses devengados;
 - 2.Cubierto la totalidad del monto original del crédito que a la fecha de renovación o reestructuración debió haber sido cubierto, y
 - 3.Cubierto el 60% del monto original del crédito.

3. Los crédito que desde su inicio se estipule su carácter de revolventes, que se reestructuren o renueven dentro de los 120 días naturales siguientes a la fecha del siniestro, no se considerarán como cartera vencida en términos de lo establecido en el párrafo 80 del Criterio B-6, dicho beneficio no podrá exceder de tres meses a partir de la fecha en que hubieren vencido, con excepción de los créditos otorgados a pequeñas y medianas empresas, cuyo nuevo plazo no deberá de ser mayor a 6 meses a partir de la fecha en que hubiere vencido.

Lo anterior, siempre que se trate de créditos que la fecha del siniestro se encuentren registrados como cartera vigente conforme a lo previsto en el párrafo 12 del Criterio B-6.

4. En relación con los créditos citados en los numerales 1, 2 y 3 anteriores, estos se considerarán como reestructurados conforme a lo establecido en el párrafo 40 del Criterio B-6.

Las instituciones de crédito, al aplicar los criterios contables especiales antes descritos, deberán revelar en notas a sus estados financieros anuales correspondientes a los ejercicios 2017 y 2018 las afectaciones derivadas de los mencionados criterios contables.

Cambios contables derivados de cambios o mejoras en las NIF

NIF D-3, Beneficios a los empleados – Se modifica para establecer, como principio básico, que la tasa de descuento a utilizar en la determinación del valor presente de los pasivos laborales a largo plazo debe ser una tasa de mercado libre de, o con muy bajo, riesgo crediticio, que represente el valor del dinero en el tiempo; consecuentemente, se podría utilizar, en forma indistinta, ya sea la tasa de mercado de bonos gubernamentales o la tasa de mercado de bonos corporativos de alta calidad en términos absolutos en un mercado profundo, siempre que ésta última cumpla con los requisitos establecidos en el Apéndice B–Guías de aplicación, B1–Guía para la identificación de emisiones de bonos corporativos de alta calidad en términos absolutos en un mercado profundo.

Al 31 de diciembre de 2017, la Administración de la Institución determinó cambiar la tasa de mercado de bonos gubernamentales a la tasa de mercado de bonos corporativos de alta calidad para la determinación del valor presente de los pasivos laborales a largo plazo. Efecto generado por el cambio de criterio ascendió a \$39, el cual fue reconocido en los resultados del ejercicio



Mejoras a las NIF 2017 – Se emitieron mejoras que no generan cambios contables ya que precisan alcances y definiciones de las siguientes NIF para mayor claridad en su aplicación y tratamiento contable:

NIF C-3, Cuentas por cobrar

Boletín C-15, Deterioro en el valor de los activos de larga duración y su disposición

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Institución no tuvo efectos importantes derivados de la adopción de estas nuevas normas en su información financiera.

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 cubrirá con captación o con la desinversión de activos líquidos.
 - III. En la medida de lo posible se busca incrementar el plazo promedio de la captación tradicional.
 - IV. La inversión de posición propia sólo se realiza en papeles reportables en el mercado y con Banco de México. Se consideran emisores con alta calidad crediticia (al menos AA).
 - V. En caso necesario se diversificará el fondeo con líneas con organismos y contrapartes internacionales
 - VI. En caso necesario se utilizarán productos para apoyar liquidez (FX swap, reportos, etc.)

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

- *Planes de contingencia*
 - I. Monitoreo de sensibilidades y escenarios de estrés en el Comité de Riesgos y en el Comité de Activos y Pasivos.
 - II. Los miembros de los comités toman decisiones las cuales pueden ser, entre otras:
 - Venta de activos en directo y/o reporto.
 - Venta de activos reportables ante Banco de México.
 - Reducción de plazo y monto de cartera de crédito.



- Reducción del uso de otros productos consumidores de fondeo
 - Aumento de fondeo con clientes e intermediarios por medio de aumento de tasas.
 - Aumento en el plazo del fondeo.
 - Emisión de deuda de largo plazo.
 - Aumento de capital.
- III. Se tiene definido un Plan de Contingencia de Liquidez en cumplimiento con las Disposiciones de la CNBV.

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
Patricia García Gutiérrez

Consejeros Independientes Suplentes

Hernando Carlos Luis Sabau García

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 2018, y los cuatros trimestres anteriores a esa fecha, así como los resultados de operación obtenidos durante el periodo del 31 de enero de 2018 al 30 de septiembre de 2018.

B. Estados financieros básicos

i. Trimestre reportado

BANCO MONEX, S.A. INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE, MONEX GRUPO FINANCIERO Y SUBSIDIARIAS (Av. Paseo de la Reforma No.284 Piso 15, Col. Juárez C.P. 06600, México D.F.) BALANCE GENERAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 (Cifras en millones de pesos)			
ACTIVO		PASIVO Y CAPITAL	
DISPONIBILIDADES	\$ 24,539	CAPTACIÓN TRADICIONAL	
CUENTAS DE MARGEN	395	Depósitos de exigibilidad inmediata	\$ 19,868
INVERSIONES EN VALORES		Depósitos a plazo	
Títulos para negociar	\$ 23,629	Del público en general	\$ 16,308
Títulos disponibles para la venta	1,680	Mercado de dinero	2,941
Títulos conservados a vencimiento	3,325	Fondos especiales	-
DEUDORES POR REPORTE (SALDO DEUDOR)	4,401	Títulos de crédito emitidos	1,536
PRÉSTAMO DE VALORES	-	Cuenta global de captación sin movimientos	3 \$ 40,656
DERIVADOS		PRESTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	
Con fines de negociación	\$ 2,313	De exigibilidad inmediata	\$ -
Con fines de cobertura	101	De corto plazo	1,341
DERIVADOS		De largo plazo	-
Con fines de negociación	\$ 2,313	ACREEDORES POR REPORTE	25,146
Con fines de cobertura	101	PRÉSTAMO DE VALORES	-
AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS	-	COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA	
CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE		Reportos (Saldo acreedor)	\$ 155
Créditos comerciales		Préstamo de valores	-
Actividad empresarial o comercial	\$ 16,807	Derivados	-
Entidades financieras	2,242	Otros colaterales vendidos	155
Entidades gubernamentales	1,360	DERIVADOS	
Créditos de consumo	-	Con fines de negociación	\$ 2,365
Créditos a la vivienda		Con fines de cobertura	3
Media y residencial	-	AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	-
De interés social	-	OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSÁTILIZACIÓN	-
Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	-	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	
Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la banca de desarrollo o fideicomisos públicos	751	Impuestos a la utilidad por pagar	\$ 233
Créditos otorgados en calidad de Agente del Gobierno Federal	-	Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	297
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE	\$ 21,160	Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	-
CARTERA DE CRÉDITO VENDIDA		Acreedores por liquidación de operaciones	30,310
Créditos comerciales		Acreedores por cuentas de margen	-
Actividad empresarial o comercial	\$ 973	Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	992
Entidades financieras	-	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	1,266
Entidades gubernamentales	-	OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN	-
Créditos de consumo	-	IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	-
Créditos a la vivienda		CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	154
Media y residencial	-	TOTAL PASIVO	\$ 102,918
De interés social	-	CAPITAL CONTABLE	
Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	-	CAPITAL CONTRIBUIDO	
Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la banca de desarrollo o fideicomisos públicos	2	Capital social	\$ 3,241
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VENDIDA	\$ 975	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	-
CARTERA DE CRÉDITO	22,135	Prima en venta de acciones	-
(-) MENOS:		Obligaciones subordinadas en circulación	-
ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	(646)	CAPITAL GANADO	
CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	\$ 21,489	Reservas de capital	\$ 650
DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS	-	Resultado de ejercicios anteriores	1,809
(-) MENOS:		Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	(92)
ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO	-	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	102
DERECHOS DE COBRO (NETO)	-	Electo acumulado por conversión	-
TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	21,489	Remediones por beneficios definidos a los empleados	(56)
BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSÁTILIZACIÓN	-	Resultado por tenencia de activos no monetarios	-
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	25,990	Resultado neto mayoritario	577
BIENES ADJUDICADOS (NETO)	-	PARTICIPACION NO CONTROLADORA	-
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	75	TOTAL CAPITAL CONTABLE	\$ 6,231
INVERSIONES PERMANENTES	61	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	\$ 109,149
ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA	702	CUENTAS DE ORDEN	
IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	-	Avales otorgados	\$ 0
OTROS ACTIVOS		Activos y pasivos contingentes	62
Credito Mercantil	-	Compromisos crediticios	10,284
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	444	Bienes en fideicomiso o mandato	
Otros activos a corto y largo plazo	5	Fideicomisos	\$ 132,570
TOTAL ACTIVO	\$ 109,149	Mandatos	-
		Agente Financiero del Gobierno Federal	0
		Bienes en custodia o en administración	4,375
		Colaterales recibidos por la entidad	11,305
		Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	7,061
		Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (Net)	0
		Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vendida	44
		Otras cuentas de registro	296,103

El saldo histórico del capital social al 30 de septiembre de 2018 es de \$3,241 millones de pesos

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

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

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

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



BANCO MONEX, S.A. INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE MONEX GRUPO FINANCIERO Y SUBSIDIARIAS
(Av. Paseo de la Reforma No.284 Piso 15, Col. Juárez C.P. 06600, México D.F.)
ESTADO DE RESULTADOS DEL 1° DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE 2018
(Cifras en millones de pesos)

Ingresos por intereses		\$	3,230	
Gastos por intereses			(2,144)	
Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)				<u>-</u>
MARGEN FINANCIERO		\$	1,086	
Estimación preventiva para riesgos crediticios				<u>(362)</u>
MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS		\$	724	
Comisiones y tarifas cobradas	\$	224		
Comisiones y tarifas pagadas		(131)		
Resultado por intermediación		2,587		
Otros ingresos (egresos) de la operación		70		
Gastos de administración y promoción		(2,652)		<u>98</u>
RESULTADO DE LA OPERACIÓN		\$	822	
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas				<u>-</u>
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD		\$	822	
Impuestos a la utilidad causados	\$	(427)		
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)		182		<u>(245)</u>
RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS		\$	577	
Operaciones discontinuadas				<u>-</u>
RESULTADO NETO		\$	577	
PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA				<u>-</u>
RESULTADO NETO MAYORITARIO		\$	577	<u><u>577</u></u>

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

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

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

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

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

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

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DEL 1° DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018

(Cifras en millones de pesos)

Resultado neto	\$	577
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:		
Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión	-	
Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	19	
Amortizaciones de activos intangibles	37	
Provisiones	-	
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	(245)	
Otros	-	
	<u>\$</u>	<u>(189)</u>
Actividades de operación		
Cambio en cuentas de margen	\$	(62)
Cambio en inversiones en valores		4,544
Cambio en deudores por reporte		(3,104)
Cambio en derivados (activo)		80
Cambio en instrumentos de cobertura		-
Cambio en cartera de crédito (neto)		(509)
Cambio en otros activos operativos (neto)		(9,042)
Cambio en captación tradicional		(235)
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos		257
Cambio en acreedores por reporte		7,646
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía		155
Cambio en derivados (pasivo)		170
Cambio en otros pasivos operativos		7,910
Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)		17
		<u>7,827</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		7,827
Actividades de inversión		
Cobros por disposición de propiedades, mobiliario y equipo	\$	1
Pagos por adquisición de propiedades, mobiliario y equipo		(12)
Pagos por adquisición de activos intangibles		-
Otros inversión		(55)
		<u>(66)</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión		(66)
Actividades de financiamiento		
Pago de dividendos en efectivo	\$	-
Otros		-
		<u>-</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento		-
(Disminución) Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	\$	8,149
Efectos por cambios en el valor de Disponibilidades		-
Disponibilidades al principio del periodo		16,390
Disponibilidades al final del periodo	\$	24,540

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

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

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

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

BANCO MONEX, S.A. INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE, MONEX GRUPO FINANCIERO Y SUBSIDIARIAS
(Av. Paseo de la Reforma No.284 Piso 15, Col. Juárez C.P. 06600, México D.F.)
ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE DEL 1° DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE 2018
(Cifras en millones de pesos)

CONCEPTO	Capital Contribuido				Capital Ganado								Total Capital Contable
	Capital social	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	Prima en venta de acciones	Obligaciones subordinadas en circulación	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	Efecto acumulado por conversión	Remediones por beneficios definidos a los empleados	Resultado por tenencia de activos no monetarios	Resultado neto	
Saldo al 31-diciembre-2017	2,741	500	-	-	561	1,011	(83)	99	-	(54)	-	887	5,662
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS PROPIETARIOS													
Suscripción de acciones	500	(500)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Capitalización de Utilidades	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Constitución de Reservas	-	-	-	-	89	(89)	-	-	-	-	-	-	-
Traspaso del Resultado a Resultado de Ejercicios Anteriores	-	-	-	-	-	887	-	-	-	-	-	(887)	-
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Desincorporación del segmento internacional	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	500	(500)	-	-	89	798	-	-	-	-	-	(887)	-
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL													
Utilidad Integral													
Resultado neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	577	577
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	(9)	-	-	-	-	-	(9)
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	-	-	-	-	-	-	-	3	-	-	-	-	3
Remediones por beneficios definidos a los empleados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2)	-	-	(2)
Efecto acumulado por conversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	(9)	3	-	(2)	-	577	569
Saldo al 30-Septiembre-2018	3,241	-	-	-	650	1,809	(92)	102	-	(56)	-	577	6,231

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

(Cifras en millones de pesos)

ACTIVO	3T17	4T17	1T18	2T18	3T18
Disponibilidades	16,622	16,390	22,241	24,364	24,539
Cuentas de margen	288	333	546	564	395
Inversiones en Valores	24,243	33,190	31,827	31,827	28,634
Títulos para negociar	20,018	28,964	27,350	23,642	23,629
Títulos disponibles para la venta	1,650	1,631	1,681	1,723	1,680
Títulos conservados a vencimiento	2,575	2,595	2,796	3,093	3,325
Deudores por Reporto	5,417	1,296	2,193	2,544	4,401
Derivados	2,898	2,526	2,662	3,274	2,414
Con fines de negociación	2,821	2,393	2,580	3,179	2,313
Con fines de cobertura	77	133	82	95	101
Cartera de crédito vigente	19,245	21,137	19,459	20,540	21,160
Actividad empresarial o comercial	17,036	16,704	15,862	16,707	16,807
Créditos a entidades financieras	1,670	2,806	1,895	2,165	2,242
Entidades gubernamentales	5	1,001	1,002	1,006	1,360
Créditos a la vivienda	534	626	700	662	751
Cartera de crédito vencida	190	200	188	1,014	975
Actividad empresarial o comercial	186	196	184	1,012	973
Créditos a la vivienda	4	4	4	2	2
Total cartera de crédito	19,435	21,337	19,647	21,554	22,135
(-) Estimación preventiva para riesgos crediticios	(295)	(356)	(411)	(615)	(646)
Cartera de crédito (Neto)	19,140	20,981	19,236	20,939	21,489
Otras cuentas por cobrar (Neto)	25,295	17,378	19,881	19,025	25,990
Inmuebles, Mobiliario y Equipo (Neto)	94	84	79	75	75
Inversiones permanentes en acciones	6	7	61	62	61
Impuestos diferidos (Neto)	499	464	535	536	702
Otros activos	2,627	476	425	442	449
Crédito mercantil	1,001	-	-	-	-
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	1,615	471	420	437	444
Otros activos	11	5	5	5	5
Total Activo	97,129	93,125	99,686	100,283	109,149

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 (CONTINUACIÓN)
 (Cifras en millones de pesos)

PASIVO	3T17	4T17	1T18	2T18	3T18
Captación Tradicional	33,395	40,892	41,132	41,897	40,656
Depósitos de exigibilidad inmediata	15,442	18,946	19,282	23,351	19,868
Depósitos a plazo	16,303	20,611	19,902	16,329	19,249
Del público en general	14,454	18,816	17,252	14,764	16,308
Mercado de dinero	1,849	1,795	2,650	1,565	2,941
Títulos de crédito emitidos	1,647	1,332	1,945	2,214	1,536
Cuenta global de captación sin movimientos	3	3	3	3	3
Prestamos Interbancarios y Otros Organismos	1,339	1,085	1,195	1,331	1,341
De exigibilidad inmediata	341	-	-	-	-
De corto plazo	998	1,085	1,195	1,331	1,341
Acreeedores por Reporto	16,894	17,500	17,440	13,970	25,146
Colaterales vendidos o dados en garantía	-	-	-	161	155
Reportos	-	-	-	161	155
Derivados	2,191	2,217	2,569	2,873	2,368
Con fines de negociación	2,176	2,194	2,561	2,858	2,365
Con fines de cobertura	15	23	8	15	3
Otras cuentas por pagar	34,913	25,627	31,338	33,835	33,098
Impuestos a la utilidad por pagar	34	-	13	56	233
Participación de los trabajadores en la utilidad por pagar	206	205	255	229	297
Acreeedores por liquidación de operaciones	29,725	22,528	28,711	30,031	30,310
Acreeedores por cuentas de margen	2	-	-	-	-
Acreeedores por colaterales recibidos en efectivo	2,738	1,619	993	1,868	992
Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar	2,208	1,275	1,366	1,651	1,266
Impuestos y PTU diferidos (Neto)	147	-	-	-	-
Otros pasivos	175	142	141	166	154
Total Pasivo	89,054	87,463	93,815	94,233	102,918
CAPITAL	3T17	4T17	1T18	2T18	3T18
Capital contribuido	2,841	3,241	3,241	3,241	3,241
Capital social	2,741	2,741	3,241	3,241	3,241
Aportación futuros aumentos de capital formalizados por el órgano de gobierno	100	500	-	-	-
Capital ganado	4,123	2,421	2,630	2,809	2,990
Reservas de capital	562	561	561	650	650
Resultados de ejercicios anteriores	2,529	1,011	1,898	1,809	1,809
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	(70)	(83)	(77)	(94)	(92)
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	79	99	86	93	102
Efecto acumulado por conversión	373	-	-	-	-
Remediones por beneficios definidos a los empleados	(39)	(54)	(59)	(65)	(56)
Resultado neto	689	887	221	416	577
Participación no controladora	1,111	-	-	-	-
Total Capital contable	8,075	5,662	5,871	6,050	6,231
Total Pasivo + Capital Contable	97,129	93,125	99,686	100,283	109,149
CUENTAS DE ORDEN	3T17	4T17	1T18	2T18	3T18
Activos y Pasivos contingentes	82	82	101	101	62
Activos y pasivos contingentes	82	82	101	101	62
Compromisos crediticios	10,348	10,045	9,154	8,799	10,284
Bienes en fideicomiso o mandato	109,918	115,795	125,319	132,720	132,570
Fideicomisos	109,918	115,795	125,319	132,720	132,570
Colaterales recibidos por la entidad	6,721	2,537	4,284	5,543	11,305
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	1,311	1,245	2,091	3,160	7,061
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	25	38	18	33	44
Otras cuentas de registro	5,003	139,903	213,085	266,126	296,103



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	3T17	4T17	1T18	2T18	3T18
Ingresos por intereses	3,359	4,644	1,018	2,148	3,230
Gastos por intereses	(2,364)	(3,124)	(687)	(1,415)	(2,144)
Margen Financiero	995	1,520	331	733	1,086
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(117)	(170)	(117)	(314)	(362)
Margen Financiero ajustado por riesgos crediticios	878	1,350	214	419	724
Comisiones y tarifas cobradas	185	259	67	151	224
Comisiones y tarifas pagadas	(118)	(148)	(39)	(85)	(131)
Resultado por intermediación	2,226	2,739	830	1,668	2,587
Otros ingresos (egresos) de la operación	77	190	57	159	70
Gastos de Administración y Promoción	(2,419)	(3,294)	(813)	(1,719)	(2,652)
Resultado de la operación	829	1,096	316	593	822
Resultado antes de impuestos a la utilidad	829	1,096	316	593	822
Impuestos a la utilidad causados	(187)	(248)	(148)	(222)	(427)
Impuestos a la utilidad diferidos	(77)	(102)	53	45	182
Resultado antes de participación no controladora	565	746	221	416	577
Operaciones Discontinuadas	124	141	-	-	-
Resultado neto mayoritario	689	887	221	416	577



Operaciones significativas, eventos relevantes y eventos subsecuentes

a. Escisión de Banco Monex.

Con fecha 13 de diciembre de 2017, mediante Asamblea General Extraordinaria de Accionistas se formalizó la desincorporación del segmento de negocio internacional en el que participaba la Institución mediante su subsidiaria denominada Monex Negocios Internacionales, S.A. de C.V. (Monex Negocios). La desincorporación tuvo por objeto disminuir o mitigar el riesgo de la Institución fuera de México y simplificar su gestión para la Administración.

La desincorporación se llevó a cabo mediante la escisión de la Institución, subsistiendo la misma como Sociedad Escidente y constituyéndose MBA Escindida, S.A. de C.V. (MBA E) como Sociedad Escindida. En la escisión la Institución aportó a MBA E su participación en el capital contable y los activos netos de Monex Negocios.

Derivado de lo anterior la Institución incluye dentro de sus resultados del ejercicio al 31 de diciembre de 2017, su participación en los resultados de MNI hasta el 30 de noviembre de 2017.

Esta operación fue autorizada por la Comisión mediante el oficio 312-3/17016/2017 de fecha 27 de noviembre de 2017. Asimismo, mediante el oficio No. UBVA/DGABV/887/2017 de fecha 5 de diciembre de 2017, emitido por el Sistema de Administración Tributaria de México (SAT), esta autoridad permitió a la Institución no considerar dicha reestructura como una enajenación de acciones.

b. Participación en CLS Group Holdings AG

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

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

c. Eventos subsecuentes

Asimismo, no hay eventos subsecuentes que deban ser revelados, con respecto a la información financiera dictaminada al 31 de diciembre de 2017 emitida el 26 de febrero de 2018, que requiera ajustes a los cálculos y revelaciones en los Estados Financieros y sus notas.

C. Actividad y participación accionaria

– Actividad

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



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

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

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

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

- *Participación accionaria en el capital de la Institución*

Al 30 de junio de 2018 la participación accionaria en el capital de la Institución está conformado con los siguientes accionistas:

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

D. Indicadores financieros

Los indicadores financieros al 30 de septiembre de 2018 y de los últimos 4 trimestres anteriores a esa fecha, se presentan a continuación:

3T17	4T17	1T18	2T18	3T18	Indicador
2.28	2.35	2.50	2.01	2.35	Liquidez Liquidez
13.52%	13.00%	15.22%	14.13%	12.87%	Rentabilidad ROE (Rendimiento Capital %)
0.89%	0.87%	0.95%	0.86%	0.79%	ROA (Rendimiento Activos %)
0.98%	0.94%	0.96%	4.70%	4.40%	Calidad de Activos Morosidad
1.55	1.78	2.19	0.61	0.66	Cobertura de cartera vencida
21.29%	20.60%	20.29%	20.24%	20.56%	Indice Capitalización desglosado (Cifras sujetas a revisión de Banxico) Por riesgo de crédito
15.04%	16.11%	15.60%	15.54%	15.82%	Por riesgo de crédito, mercado y operacional
3.12%	3.24%	3.50%	3.54%	3.63%	Eficiencia Operativa Gastos Admón./ Activo Total
10.22%	10.82%	6.51%	6.31%	7.10%	Margen financiero/ Activos productivos MIN

Liquidez: La Institución cuenta con la capacidad de 2.35 veces de pago en el corto plazo para cubrir sus obligaciones de manera inmediata.

Rentabilidad

ROE: Los rendimientos anualizados sobre el Capital representan el 12.87% en el trimestre.

ROA: Los rendimientos anualizados sobre los Activos representan el 0.79% en el trimestre.

Calidad de Activos

Morosidad: El saldo de la cartera vencida representa el 4.40% del total de la cartera de crédito. Porcentaje que indica que la Institución tiene una buena rotación de cobro.

Cobertura de Cartera Vencida: Por cada peso que forma parte de la cartera vencida, la Institución estima \$0.66 pesos como riesgos crediticios.

Eficiencia Operativa: Los gastos de administración y promoción representan el 3.63% de los activos totales.

MIN: El margen financiero ajustado por riesgos crediticios representa el 7.10% del total de los activos productivos.

E. Información financiera trimestral

- *Inversiones en valores*

	3T17	4T17	1T18	2T18	Costos de adquisición	Intereses devengados	Plus/ minusvalía	Total 3T18
TÍTULOS PARA NEGOCIAR								
Instrumentos de deuda								
Valores gubernamentales	10,822	10,432	8,690	6,470	11,050	4	7	11,060
Valores privados	6,961	9,936	9,529	5,059	4,057	15	(6)	4,067
Valores privados bancarios	4,396	9,773	10,955	13,308	15,500	57	(57)	15,499
Operaciones fecha valor								
Valores gubernamentales	(2,007)	(1,177)	(1,915)	(1,195)	(6,998)	-	2	(6,997)
Valores privados	-	-	19	-				-
Valores privados bancarios	(153)	-	73	-				-
TÍTULOS DIPONIBLES PARA LA VENTA								
Instrumentos de deuda								
Valores gubernamentales	191	207	280	298	288	0	(8)	280
Valores privados	1,458	1,424	1,401	1,426	1,441	18	(60)	1,399
TÍTULOS CONSERVADOS AL VENCIMIENTO								
Instrumentos de deuda								
Valores privados	2,574	2,595	2,796	3,093	3,326	-	(1)	3,325
TOTAL INVERSIONES EN VALORES	24,243	33,190	31,827	28,458	28,664	94	(124)	28,634

Al 30 de septiembre de 2018 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):

	3T17	4T17	Total 1T18	Total 2T18	Costos de adquisición	Intereses devengados	Plus/ minusvalía	Total 3T18
TÍTULOS RESTRINGIDOS								
Operaciones de reporto	16,787	17,525	17,455	13,949	25,099	75	(127)	25,047
TOTAL TÍTULOS RESTRINGIDOS	16,787	17,525	17,455	13,949	25,099	75	(127)	25,047

- Operaciones con reporto

3T17 4T17 1T18 2T18 3T18

La Institución actuando como reportadora:
Deudor por reporto

Valores gubernamentales	3,246	1,102	1,765	2,813	2,290
Valores privados	2,437	1,212	2,518	2,730	7,145
Valores privados bancarios	1,045	227	-	4	1,895
	6,728	2,541	4,283	5,547	11,330

Menos (-)
Colaterales dados en garantía

Valores gubernamentales	757	1,004	1,641	2,615	2,135
Valores privados	136	234	449	384	2,899
Valores privados bancarios	418	7	-	4	1,895
	1,311	1,245	2,090	3,003	6,929

TOTAL DEUDORES POR REPORTO

5,417 1,296 2,193 2,544 4,401

La Institución actuando como reportada:
Acreeedor por reporto

Valores gubernamentales	5,911	5,911	4,801	2,857	10,052
Valores privados	6,699	8,792	8,732	7,305	7,327
Valores privados bancarios	4,284	2,797	3,907	3,808	7,767

TOTAL ACREEDORES POR REPORTO

16,894 17,500 17,440 13,970 25,146

- Instrumentos financieros derivados

	3T17	4T17	1T18	2T18	3T18
POSICIÓN ACTIVA					
<i>Derivados de negociación</i>					
Futuros					
Divisas	-	24	191	78	9
Forwards					
Divisas	1,645	799	857	982	401
Opciones					
Divisas	87	94	165	294	150
Tasas	208	185	279	413	465
Índices	-	-	-	-	1
Swaps					
Divisas	-	192	154	169	153
Tasas	881	1,099	934	1,242	1,134
<i>Derivados de cobertura</i>					
Swaps					
Tasas	77	133	82	96	101
TOTAL DERIVADOS ACTIVOS	2,898	2,526	2,662	3,274	2,414
POSICIÓN PASIVA					
<i>Derivados de negociación</i>					
Futuros					
Divisas	-	23	-	146	39
Forwards					
Divisas	980	415	1,033	646	554
Opciones					
Divisas	34	93	133	274	66
Tasas	256	332	317	480	545
Swaps					
Divisas	-	336	212	274	208
Tasas	906	995	866	1,038	953
<i>Derivados de cobertura</i>					
Swaps					
Tasas	15	23	8	15	3
TOTAL DERIVADOS PASIVOS	2,191	2,217	2,569	2,873	2,368

- Cartera de crédito

	3T17	4T17	1T18	2T18	3T18
CARTERA VIGENTE					
Moneda Nacional					
Actividad empresarial o comercial	9,293	9,447	9,570	10,645	10,723
Entidades financieras	1,110	1,691	1,250	1,394	1,536
Entidades gubernamentales	5	1,001	1,002	1,006	1,334
Créditos a la vivienda	534	626	700	662	752
Total Moneda Nacional	10,942	12,765	12,522	13,707	14,345
Moneda Extranjera Valorizada					
Actividad empresarial o comercial	7,743	7,257	6,292	6,062	6,083
Entidades financieras	560	1,115	645	771	706
Entidades gubernamentales	-	-	-	-	26
Total Moneda Extranjera Valorizada	8,303	8,372	6,937	6,833	6,815
TOTAL CARTERA VIGENTE	19,245	21,137	19,459	20,540	21,160
CARTERA VENCIDA					
Moneda Nacional					
Actividad empresarial o comercial	116	120	167	311	307
Créditos a la vivienda	4	4	4	2	2
Total Moneda Nacional	120	124	171	313	309
Moneda Extranjera Valorizada					
Actividad empresarial o comercial	70	76	17	701	666
Total Moneda extranjera valorizada	70	76	17	701	666
TOTAL CARTERA VENCIDA	190	200	188	1,014	975
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO, NETA	19,435	21,337	19,647	21,554	22,135

- *Calificación cartera crediticia*

Al 30 de septiembre de 2018 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 2018

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	9,785	46	-	-	2	47
A2	7,317	80	-	-	0.04	80
B1	2,529	43	-	-	0.03	43
B2	791	18	-	-	0.03	18
B3	482	16	-	-	0.01	16
C1	179	11	-	-	0.06	11
C2	13	1	-	-	1	2
D	1,040	429	-	-	-	429
E	0	-	-	-	0.26	0
EXCEPTUADA CALIFICADA	-	-	-	-	-	-
TOTAL	22,135	643	-	-	3	646
MENOS						
RESERVAS CONSTITUIDAS						646
EXCESO						-

NOTAS:

1. Las cifras para la calificación y constitución de las reservas preventivas, son las correspondientes al día último del mes a que se refiere el balance general al 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2018

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

	3T17	4T17	1T18	2T18	3T18
Depósitos de exigibilidad inmediata					
Depósitos de exigibilidad inmediata	15,442	18,946	19,282	23,351	19,868
Total depósitos de exigibilidad inmediata	15,442	18,946	19,282	23,351	19,868
Depósitos a plazo					
Del público en general	14,454	18,816	17,252	14,764	16,308
Mercado de dinero	1,849	1,795	2,650	1,565	2,941
Total depósitos a plazo	16,303	20,611	19,902	16,329	19,249
Títulos de crédito emitidos					
Bonos	642	331	943	1,211	1,536
Certificados Bursátiles	1,005	1,001	1,002	1,003	-
Total de títulos de crédito emitidos	1,647	1,332	1,945	2,214	1,536
Cuenta global de captación sin movimientos					
Cuenta global de captación sin movimientos	3	3	3	3	3
Total depósitos de exigibilidad inmediata	3	3	3	3	3
TOTAL CAPTACIÓN TRADICIONAL	33,395	40,892	41,132	41,897	40,656

- Préstamos interbancarios y de otros organismos

	3T17	4T17	1T18	2T18	3T18
Exigibilidad inmediata					
Call money	341	-	-	-	-
Total exigibilidad inmediata	341	-	-	-	-
Corto plazo					
FIRA (1)	31	5	4	4	3
Cadenas productivas (1)	966	1,080	1,191	1,327	1,338
Préstamos digitales (1)	1	-	-	-	-
Total corto plazo	998	1,085	1,195	1,331	1,341
TOTAL PRESTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	1,339	1,085	1,195	1,331	1,341

- (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

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

A continuación, se muestran las tasas promedio al 30 de septiembre 2018:

Préstamos en Moneda Nacional

Concepto	Ciente	Tasa
Operaciones con FIRA	FIRA	8.37%
Cadenas Productivas	NAFIN	9.17%

Préstamos en Moneda Extranjera

Cadenas Productivas USD	NAFIN	3.99%
Promedio		6.58%

- Impuestos diferidos (Balance)

Los impuestos diferidos netos al 30 de septiembre de 2018 y de los últimos cuatro trimestres anteriores a esa fecha se integran como sigue:

	3T17	4T17	1T18	2T18	3T18
ISR diferido activo:					
Provisiones	156	142	145	99	143
Valuacion de instrumentos financieros	45	10	22	8	4
Comisiones cobradas por anticipado	35	35	34	53	38
Otros	75	77	92	94	157
Total diferido activo	311	264	293	254	342
ISR diferido pasivo:					
Pagos anticipados	(22)	(18)	(25)	(25)	(17)
Otros	(146)	-	-	-	-
Total diferido pasivo	(168)	(18)	(25)	(25)	(17)
Valuaciones en capital	12	16	21	-	20
PTU diferida	105	95	108	110	148
Reserva	92	107	138	197	209
TOTAL IMPUESTOS DIFERIDOS, NETO	352	464	535	536	702

- *Impuestos a la utilidad (Resultados)*

	3T17	4T17	1T18	2T18	3T18
Impuestos a la utilidad causados	(187)	(248)	(148)	(222)	(427)
Impuestos a la utilidad diferidos	(77)	(102)	53	45	182
TOTAL IMPUESTOS A LA UTILIDAD	(264)	(350)	(95)	(177)	(245)

- *Otros fiscal*

Al cierre de septiembre 2018 la Institución no mantiene ningún crédito o adeudo fiscal.

- *Resultado por intermediación*

	3T17	4T17	1T18	2T18	3T18
Resultado por divisas:					
Valuación	(3)	(9)	5	5	(105)
Utilidad por compraventa	1,810	2,472	589	1,205	1,840
	1,807	2,463	594	1,210	1,735
Resultado por derivados:					
Valuación	263	513	(160)	56	(299)
Utilidad por compraventa	(82)	(296)	422	385	1,032
	181	217	262	441	733
Resultado por títulos de deuda:					
Valuación	74	110	33	48	54
Utilidad por compraventa	162	(51)	(59)	(32)	64
	236	59	(26)	16	118
TOTAL RESULTADO POR INTERMEDIACIÓN	2,226	2,739	830	1,668	2,587

- *Otros ingresos (egresos) de la operación*

Los otros ingresos (egresos) de la operación al cierre de septiembre de 2018, se integran como sigue:

	3T17	4T17	1T18	2T18	3T18
Cancelación de estimación crediticia	48	49	12	14	14
Castigos y quebrantos	(26)	(25)	(23)	(31)	(15)
Intereses a favor provenientes de préstamos a funcionarios y empleados	1	1	-	1	1
Otras partidas de los ingresos (egresos) de la operación	54	165	68	175	70
TOTAL OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN	77	190	57	159	70

- Partes Relacionadas

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

Los saldos por cobrar y por pagar con compañías y afiliadas relacionadas al tercer trimestre de 2018 y por los últimos 4 trimestres anteriores a esa fecha ascienden a:

	3T17	4T17	1T18	2T18	3T18
Activo					
Disponibilidades	13,931	12,086	12,210	12,588	17,066
Deudores por reporto	6,728	2,542	4,283	3,547	11,330
Cartera de crédito	238	752	33	139	272
Otras cuentas por cobrar	14,699	12,469	195	2,244	563
Derivados	-	2	8	-	1
Otros activos	8	8	-	-	-
Total Activo	35,604	27,859	16,729	18,518	29,232

Pasivo					
Captación Tradicional	115	361	574	161	152
Acreedores por reporto	2,198	423	8	49	-
Colaterales vendidos o dados en garantía	13,446	16,649	17,386	15,092	27,860
Derivados	10	10	110	244	2
Otras cuentas por pagar	993	1,056	660	15,084	17,844
Total Pasivo	16,762	18,499	18,738	30,630	45,858

	3T17	4T17	1T18	2T18	3T18
Egresos					
Intereses y comisiones	1,186	1,489	270	548	831
Servicios corporativos	65	92	5	15	22
Derivados	-	1	-	-	-
Resultado por intermediación	12	47	-	26	-
Total Egresos	1,263	1,629	275	589	853

Ingresos					
Intereses	599	676	48	104	195
Servicios corporativos	7	10	1	1	2
Resultado por intermediación	-	-	6	-	134
Total Ingresos	606	686	55	105	331



- *Capital Contable*

A continuación, se presentan los movimientos corporativos del período de 2017 al 2018:

- 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

- Movimientos al 31 de diciembre de 2017

Mediante Asambleas Generales Extraordinarias de Accionistas celebradas el 29 de junio y el 31 de octubre de 2017, se acordó aumentar el capital social de la Institución en \$500 mediante la suscripción y pago de 500,000 acciones ordinarias y nominativas serie "O". La Institución registró dicho incremento en la cuenta contable de capital denominada "Aportación para futuros aumentos de capital formalizados por su órgano de gobierno" en tanto obtiene la autorización de la Comisión para realizar dicho aumento.

Asimismo, el 13 de diciembre de 2017 mediante Asamblea General Extraordinaria de accionistas, se aprobó la escisión de la Institución, subsistiendo como Sociedad Escidente y constituyéndose como Sociedad Escindida MBA E.

Como consecuencia de la escisión, el Capital Social de la Institución se redujo en \$1,000 representados por una acción Serie "O" con un valor nominal de \$1,000 propiedad de Monex Grupo Financiero S.A. de C.V. para quedar en la suma de \$2,741 quedando pendiente la autorización de la Comisión.

- Movimientos al 31 de marzo de 2018

No se registran movimientos al 31 de marzo de 2018

- Movimientos al 30 de junio de 2018

No se registran movimientos al 30 de junio de 2018

- Movimientos al 30 de Septiembre de 2018

No se registran movimientos al 30 de Septiembre de 2018

F. Índice de Capitalización (Anexo 1-O)

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

Referencia	Capital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas	Monto
1	Acciones ordinarias que califican para capital común de nivel 1 más su prima correspondiente	324,047
2	Resultados de ejercicios anteriores	180,931
3	Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	118,092
4	Capital sujeto a eliminación gradual del capital común de nivel 1 (solo aplicable para compañías que no estén vinculadas a acciones)	No aplica
5	Acciones ordinarias emitidas por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el capital común de nivel 1)	No aplica
6	Capital común de nivel 1 antes de ajustes regulatorios	623,070
Capital común de nivel 1: ajustes regulatorios		
7	Ajustes por valuación prudencial	No aplica
8	Crédito mercantil (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	-
9	Otros intangibles diferentes a los derechos por servicios hipotecarios (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	22,289
10	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)	-
(conservad	11 Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	(10,207)
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	Inversiones en acciones propias	
(conservad	17 Inversiones recíprocas en el capital ordinario	6,149
(conservad	18 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%)	
(conservad	19 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%)	
(conservad	20 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	1,055
A	del cual: Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	1,055
B	del cual: Inversiones en deuda subordinada	
C	del cual: Utilidad o incremento el valor de los activos por adquisición de posiciones de bursatilizaciones (Instituciones Originadoras)	
D	del cual: Inversiones en organismos multilaterales	
E	del cual: Inversiones en empresas relacionadas	
F	del cual: Inversiones en capital de riesgo	
G	del cual: Inversiones en sociedades de inversión	
H	del cual: Financiamiento para la adquisición de acciones propias	
I	del cual: Operaciones que contravengan las disposiciones	
J	del cual: Cargos diferidos y pagos anticipados	
K	del cual: Posiciones en Esquemas de Primeras Pérdidas	
L	del cual: Participación de los Trabajadores en las Utilidades Diferidas	
M	del cual: Personas Relacionadas Relevantes	
N	del cual: Plan de pensiones por beneficios definidos	
O	Se Deroga	
27	Ajustes regulatorios que se aplican al capital común de nivel 1 debido a la insuficiencia de capital adicional de nivel 1 y al capital de nivel 2 para cubrir deducciones	
28	Ajustes regulatorios totales al capital común de nivel 1	2
29	Capital común de nivel 1 (CET1)	60



Capital adicional de nivel 1: instrumentos

30	Instrumentos emitidos directamente que califican como capital adicional de nivel 1, más su prima	
31	de los cuales: Clasificados como capital bajo los criterios contables aplicables	
32	de los cuales: Clasificados como pasivo bajo los criterios contables aplicables	No aplica
33	Instrumentos de capital emitidos directamente sujetos a eliminación gradual del capital adicional de nivel 1	
34	Instrumentos emitidos de capital adicional de nivel 1 e instrumentos de capital común de nivel 1 que no se incluyen en el renglón 5 que fueron emitidos por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el nivel adicional 1)	No aplica
35	del cual: Instrumentos emitidos por subsidiarias sujetos a eliminación gradual	No aplica
36	Capital adicional de nivel 1 antes de ajustes regulatorios	-

Capital adicional de nivel 1: ajustes regulatorios

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

Capital de nivel 2: instrumentos y reservas

46	Instrumentos emitidos directamente que califican como capital de nivel 2, más su prima	
47	Instrumentos de capital emitidos directamente sujetos a eliminación gradual del capital de nivel 2	
48	Instrumentos de capital de nivel 2 e instrumentos de capital común de nivel 1 y capital adicional de nivel 1 que no se hayan incluido en los renglones 5 o 34, los cuales hayan sido emitidos por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el capital complementario de nivel 2)	No aplica
49	de los cuales: Instrumentos emitidos por subsidiarias sujetos a eliminación gradual	No aplica
50	Reservas	
51	Capital de nivel 2 antes de ajustes regulatorios	-

Capital de nivel 2: ajustes regulatorios

52 (conservad	Inversiones en instrumentos propios de capital de nivel 2	No aplica
53 (conservad	Inversiones recíprocas en instrumentos de capital de nivel 2	No aplica
54 (conservad or)	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 (conservad or)	Inversiones significativas en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de consolidación regulatoria, netas de posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	No aplica
56	Ajustes regulatorios nacionales	
57	Ajustes regulatorios totales al capital de nivel 2	-
58	Capital de nivel 2 (T2)	-
59	Capital total (TC = T1 + T2)	-
60	Activos ponderados por riesgo totales	3,577,811

Razones de capital y suplementos

61	Capital Común de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	-
62	Capital de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	-
63	Capital Total (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	-
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)	-
65	del cual: Suplemento de conservación de capital	-
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)	-

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

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



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

72	Inversiones no significativas en el capital de otras instituciones financieras	No aplica
73	Inversiones significativas en acciones comunes de instituciones financieras	No aplica
74	Derechos por servicios hipotecarios (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	No aplica
75	Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporales (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	70,225

Límites aplicables a la inclusión de reservas en el capital de nivel 2

76	Reservas elegibles para su inclusión en el capital de nivel 2 con respecto a las exposiciones sujetas a la metodología estandarizada (previo a la aplicación del límite)	64,572
77	Límite en la inclusión de provisiones en el capital de nivel 2 bajo la metodología estandarizada	807
78	Reservas elegibles para su inclusión en el capital de nivel 2 con respecto a las exposiciones sujetas a la metodología de calificaciones internas (previo a la aplicación del límite)	
79	Límite en la inclusión de reservas en el capital de nivel 2 bajo la metodología de calificaciones internas	

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

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

Tabla II.1
Cifras del balance general

Referencia de los rubros del balance general	Rubros del balance general	Monto presentado en el balance general
	Activo	207,998
BG1	Disponibilidades	24,538
BG2	Cuentas de margen	395
BG3	Inversiones en valores	28,634
BG4	Deudores por reporte	11,330
BG5	Préstamo de valores	-
BG6	Derivados	75,233
BG7	Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	-
BG8	Total de cartera de crédito (neto)	21,489
BG9	Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	-
BG10	Otras cuentas por cobrar (neto)	45,090
BG11	Bienes adjudicados (neto)	-
BG12	Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	75
BG13	Inversiones permanentes	61
BG14	Activos de larga duración disponibles para la venta	-
BG15	Impuestos y PTU diferidos (neto)	702
BG16	Otros activos	449
	Pasivo	201,768
BG17	Captación tradicional	40,656
BG18	Préstamos interbancarios y de otros organismos	1,341
BG19	Acreedores por reporte	25,146
BG20	Préstamo de valores	-
BG21	Colaterales vendidos o dados en garantía	7,085
BG22	Derivados	75,187
BG23	Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	-
BG24	Obligaciones en operaciones de bursatilización	-
BG25	Otras cuentas por pagar	52,199
BG26	Obligaciones subordinadas en circulación	-
BG27	Impuestos y PTU diferidos (neto)	-
BG28	Créditos diferidos y cobros anticipados	154
	Capital contable	6,231
BG29	Capital contribuido	3,240
BG30	Capital ganado	2,990
	Cuentas de orden	461,805
BG31	Avales otorgados	-
BG32	Activos y pasivos contingentes	62
BG33	Compromisos crediticios	10,284
BG34	Bienes en fideicomiso o mandato	132,570
BG35	Agente financiero del gobierno federal	-
BG36	Bienes en custodia o en administración	4,375
BG37	Colaterales recibidos por la entidad	11,305
BG38	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	7,061
BG39	Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (neto)	-
BG40	Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	44
BG41	Otras cuentas de registro	296,103

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



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

Identificador	Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto	Referencia del formato de revelación de la integración de capital del apartado I del presente anexo	Monto de conformidad con las notas a la tabla Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto	Referencia(s) del rubro del balance general y monto relacionado con el concepto regulatorio considerado para el cálculo del Capital Neto proveniente de la referencia mencionada. Activo
	Activo			
1	Crédito mercantil	8		
2	Otros Intangibles	9	223	Forma parte BG 12 Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)
3	Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de pérdidas y créditos fiscales	10	554	Forma parte BG 15 Impuestos y PTU diferidos (neto)
4	Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización	13	-	
5	Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos sin acceso irrestricto e ilimitado	15	-	
6	Inversiones en acciones de la propia institución	16	-	Forma parte BG 3 Inversiones en valores
7	Inversiones recíprocas en el capital ordinario	17	-	
8	Inversiones directas en el capital de entidades financieras donde la Institución no posea más del 10% d	18	-	
9	Inversiones indirectas en el capital de entidades financieras donde la Institución no posea más del 10%	18	-	
10	Inversiones directas en el capital de entidades financieras donde la Institución posea más del 10% del	19	-	
11	Inversiones indirectas en el capital de entidades financieras donde la Institución posea más del 10% d	19	-	
12	Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de diferencias temporales	21	-	
13	Reservas reconocidas como capital complementario	50	640	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	220	Forma parte BG 16 Otros activos
21	Participación de los trabajadores en las utilidades diferida (neta)	26-L	148	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.

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
Pasivo				
24	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados al crédito mercantil	8		
25	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a otros intangibles	9		
26	Pasivos del plan de pensiones por beneficios definidos sin acceso irrestricto e ilimitado	15		
27	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados al plan de pensiones por beneficios definidos	15		
28	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a otros distintos a los anteriores	21		
29	Obligaciones subordinadas monto que cumple con el Anexo 1-R	31		
30	Obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital básico 2	33		
31	Obligaciones subordinadas monto que cumple con el Anexo 1-S	46		
32	Obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital complementario	47		
33	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociadas a cargos diferidos y pagos anticipados	26-J		
Capital Contable				
34	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-Q	1	3,240	BG 29 Capital Contribuido
35	Resultado de ejercicios anteriores	2	1,809	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	102	
37	Otros elementos del capital ganado distintos a los anteriores	3	502	BG 30 Es integrado de Reservas de Capital, Resultado Neto y Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta
38	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-R	31		
39	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-S	46		
40	Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas no registradas a valor razonable	3,11		
41	Efecto acumulado por conversión	3,26-A		
42	Resultado por tenencia de activos no monetarios	3,26-A		
Cuentas de Orden				
43	Posiciones en Esquemas de Primeras Pérdidas	26-K		
Conceptos regulatorios no considerados en el Balance General				
44	Reservas pendientes de constituir	12		
45	Utilidad o incremento el valor de los activos por adquisición de posiciones de bursatilizaciones (Instituciones Originadoras)	26-C		
46	Operaciones que contravengan las disposiciones	26-I		
47	Operaciones con Personas Relacionadas Relevantes	26-M		
48	Ajuste por reconocimiento de capital	26-O, 41, 56		

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



El ICAP al cierre de septiembre se ubicó en 15.83% integrado de la siguiente manera:

Concepto	Importe (millones)
Requerimientos de Capital por:	
I. Riesgos de Mercado	271.7
II. Riesgos de Crédito	2,202.1
III. Riesgo Operacional	387.2
IV. Requerimiento total	2,861.0
Cómputo	
Capital Neto	5,661.8
Activos por riesgo totales	35,763.0
Coefficientes (porcentajes)	
Capital Neto / Activos por Riesgo Totales (ICAP)	15.83%



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	1,163	93.01
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable	216	17.28
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDI's	1,344	107.53
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	18	1.44
Posiciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del salario mínimo general	-	
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	331	26.44
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	311	24.91
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%)		6.85
Grupo II (ponderados al 50%)	-	-
Grupo II (ponderados al 100%)		-
Grupo II (ponderados al 120%)		-
Grupo II (ponderados al 150%)		-
Grupo III (ponderados al 2.5%)		-
Grupo III (ponderados al 10%)		-
Grupo III (ponderados al 11.5%)		-
Grupo III (ponderados al 20%)	3,659	292.70
Grupo III (ponderados al 23%)		-
Grupo III (ponderados al 50%)	-	-
Grupo III (ponderados al 57.5%)		-
Grupo III (ponderados al 100%)		-
Grupo III (ponderados al 115%)		-
Grupo III (ponderados al 120%)		-
Grupo III (ponderados al 138%)		-
Grupo III (ponderados al 150%)	-	-
Grupo III (ponderados al 172.5%)		-
Grupo IV (ponderados al 0%)		-
Grupo IV (ponderados al 20%)	603	48
Grupo V (ponderados al 10%)		-
Grupo V (ponderados al 20%)	198	16
Grupo V (ponderados al 50%)	22.13	2
Grupo V (ponderados al 115%)		-
Grupo V (ponderados al 150%)	-	-
Grupo VI (ponderados al 20%)		-
Grupo VI (ponderados al 50%)	375	30
Grupo VI (ponderados al 75%)		-
Grupo VI (ponderados al 100%)		1
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%)	1,438	115.00
Grupo VII_A (ponderados al 23%)		-
Grupo VII_A (ponderados al 50%)	73	6
Grupo VII_A (ponderados al 57.5%)		-
Grupo VII_A (ponderados al 100%)	14,919	1,193.49
Grupo VII_A (ponderados al 115%)	664	53
Grupo VII_A (ponderados al 120%)		-
Grupo VII_A (ponderados al 138%)		-
Grupo VII_A (ponderados al 150%)		1.42
Grupo VII_A (ponderados al 172.5%)		-

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%)	3,782.38	302.59
Grupo IX (ponderados al 115%)		-
Grupo X (ponderados al 1250%)		1.60
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 1 (ponderados al 20%)	812.17	64.97
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
4,840	387



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

Para 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 2018 fue de \$16.97, 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.

	VaR Mínimo	VaR Promedio	VaR Máximo
Global	15.19	17.60	19.96
Derivados	7.563	8.693	8.987
MDIN	4.603	6.452	13.390
MDIN Propia	0.157	3.669	6.875
Tesorería	4.77	12.74	15.21
Cambios	0.02	0.07	0.17

*Los valores corresponden al tercer trimestre de 2018.

b. Riesgo de crédito

- Cartera de bonos corporativos.

El VaR de crédito de la cartera de bonos corporativos de Mercado de Dinero al 28 de septiembre de 2018 en la Institución fue de (1.291%) relativo a una inversión de \$19,487 millones de pesos, mientras que el estrés de crédito de dicha cartera fue de (4.01%) a la misma fecha. El VaR de crédito fue calculado por medio del método de Simulación de Montecarlo con un nivel de confianza del 99% sobre un horizonte de un año, el estrés se obtuvo al considerar la siguiente calificación inferior de cada instrumento.

	VaR	Pérdida esperada	Pérdida no esperada
Máximo	1.29%	0.30%	0.99%
Mínimo	0.96%	0.20%	0.75%
Promedio	1.06%	0.24%	0.82%

Nota: Las cifras presentadas se expresan en montos relativos al valor del portafolio, correspondiente a la exposición diaria de los cierres del tercer trimestre de 2018.

- 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	623	646	635
Pérdida no esperada	130	139	134
VaR	756	776	769

*Cifras en millones de pesos

* El valor promedio corresponde a la exposición de cierres del tercer trimestre de 2018.

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 28 de septiembre de 2018 el estadístico de Kupiec se encontró en 0.2661, por debajo del valor crítico $X^2(0.05, 1) = 3.841$ con lo que se tiene suficiente evidencia estadística para asegurar el buen funcionamiento del modelo de estimación de PNE y VaR con sus parámetros.

- *Derivados OTC*

Las exposiciones actuales y potenciales en derivados OTC de las principales contrapartes al cierre del mes de septiembre 2018 se muestran en la siguiente tabla:

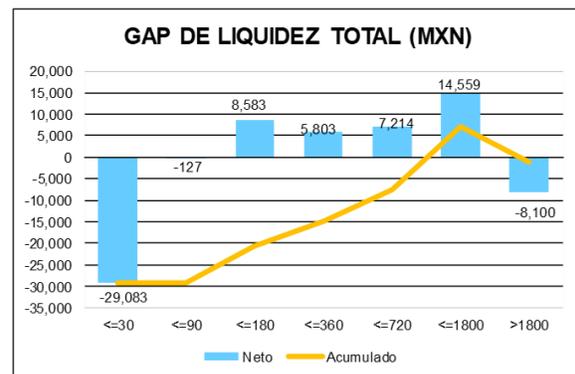
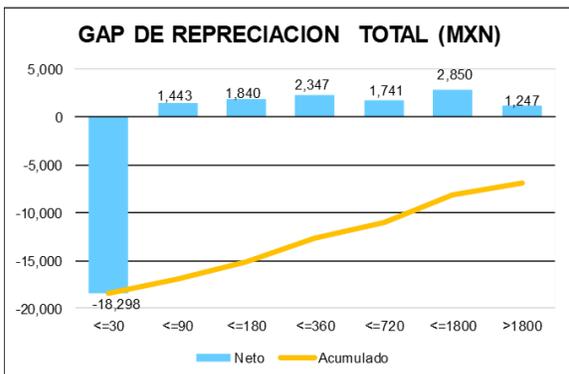
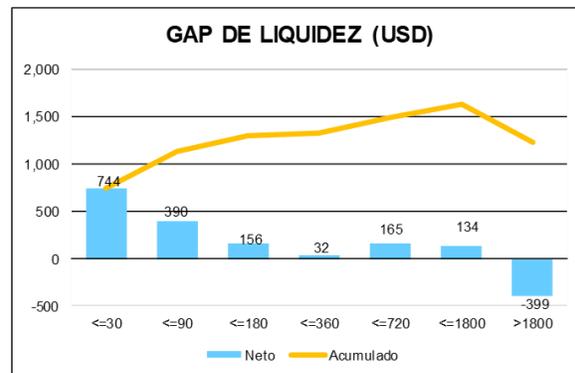
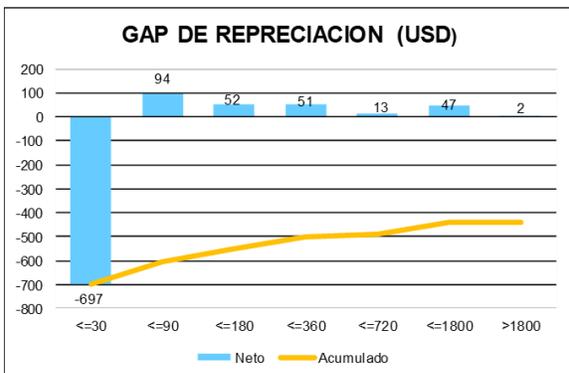
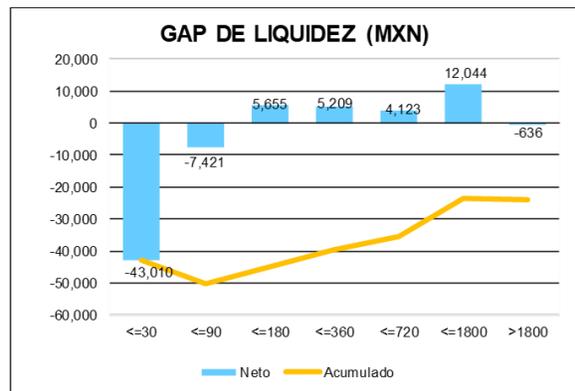
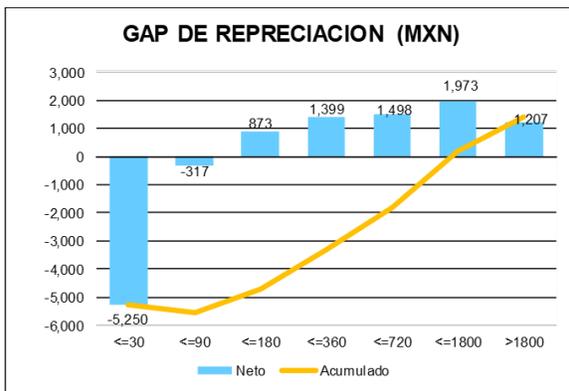
Cliente	Exposición Actual	Riesgo Crédito Total
1	\$ 58	\$ 120
2	26	92
3	29	72
4	(32)	35
5	(0)	33
6	5	28
7	(11)	21
8	7	19
9	5	19
10	(15)	17

Cifras en millones de pesos

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 diciembre se presentan en los cuadros siguientes:



GAP Re depreciación total

Estadísticos	<=30	<=90	<=180	<=360	<=720	<=1800	>1800	Total
MINIMO	(23,610)	(1,101)	1,840	1,508	1,741	2,713	1,235	(10,282)
MAXIMO	(7,938)	3,161	3,050	2,347	2,088	2,850	1,282	2,116
PROMEDIO	(16,615)	1,168	2,504	1,962	1,949	2,779	1,255	(4,998)

Cifras en millones de pesos

*El valor promedio corresponde a la posición del tercer trimestre de 2018.

GAP Vencimiento total

TOTAL	<=30	<=90	<=180	<=360	<=720	<=1800	>1800	Total
MINIMO	(29,083)	(2,457)	3,098	3,603	6,630	11,358	(8,381)	(5,639)
MAXIMO	(8,900)	254	8,583	5,803	7,214	14,559	(6,825)	6,718
PROMEDIO	(20,611)	(777)	5,471	4,341	6,890	12,431	(7,769)	(24)

Cifras en millones de pesos

*El valor promedio corresponde a la posición del tercer trimestre de 2018.

- *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 2018	
Cifras en pesos		Importe sin Ponderar (promedio)	Importe Ponderado (promedio)
ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES			
1	Total de Activos Líquidos Computables	No aplica	9,427,603
SALIDAS DE EFECTIVO			
2	Financiamiento Minorista No Garantizado	10,215,925	680,926
3	Financiamiento Estable	5,209,073	260,454
4	Financiamiento menos Estable	5,006,852	420,473
5	Financiamiento Mayorista No Garantizado	27,925,245	10,784,100
6	Depósitos Operacionales	7,413,839	1,798,948
7	Depósitos No Operacionales	4,654,193	1,929,391
8	Deuda No Garantizada	15,857,213	7,055,761
9	Financiamiento Mayorista Garantizado	No aplica	4,955,769.45
10	Requerimientos Adicionales	8,848,508	1,154,052
11	Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	749,081	749,081
12	Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de Instrumentos de deuda	-	-
13	Líneas de Crédito y Liquidez	8,099,427	404,971
14	Otras Obligaciones de Financiamiento Contractuales		
15	Otras Obligaciones de Financiamiento Contingentes		
16	TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	17,574,848
ENTRADAS DE EFECTIVO			
17	Entradas de Efectivo por Operaciones Garantizadas	19,332,622	11,776,418
18	Entradas de Efectivo por Operaciones No Garantizadas	-	-
19	Otras entradas de Efectivo	262,764	262,764
20	TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO		12,039,182
			Importe ajustado
21	TOTAL DE ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES	No aplica	9,427,603
22	TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	5,915,213
23	COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ	No aplica	162.30%

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

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

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

Mes	Activos. 1A	Variación	Activos. 2A	Variación	Activos. 2B	Variación
Julio	9,399.34		156.40		319.88	
Agosto	9,051.67	-3.70%	445.11	184.59%	481.32	50.47%
Septiembre	7,532.41	-16.78%	569.54	27.95%	312.26	-35.12%

Tabla Activos de Variaciones en Activos Líquidos

Respecto a las salidas, se tiene las siguientes variaciones:

Mes	Salidas	Variación	Entradas	Variación
Julio	19,033.67		12,979.15	
Agosto	15,615.25	-17.96%	10,008.14	-22.89%
Septiembre	20,190.02	29.30%	14,489.06	44.77%

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	9,399.34	156.40	319.88	8,880.35	19,033.67	12,979.15
Agosto	9,051.67	445.11	481.32	9,756.71	15,615.25	10,008.14
Septiembre	7,532.41	569.54	312.26	8,250.71	20,190.02	14,489.06

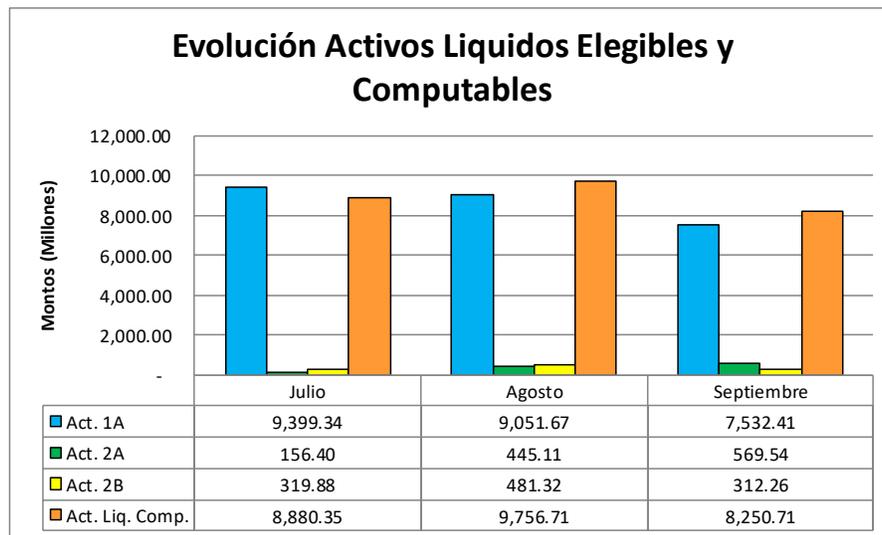
Tabla Principales Componentes del CCL

- 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	9,399.34	156.40	319.88	8,880.35
Agosto	9,051.67	445.11	481.32	9,756.71
Septiembre	7,532.41	569.54	312.26	8,250.71

Tabla Evolución Activos Líquidos Elegibles y Computables



e) La concentración de sus fuentes de financiamiento:

	Julio 18			Agosto 18			Septiembre 18		
	CONCENTRACIÓN*	TOTAL	% RESPECTO AL TOTAL	CONCENTRACIÓN*	TOTAL	% RESPECTO AL TOTAL	CONCENTRACIÓN*	TOTAL	% RESPECTO AL TOTAL
VENTA DE REPORTOS	\$ 1,242,886	\$ 17,944,694	6.93%	\$ 2,248,121	\$ 16,740,499	13.43%	\$ 3,668,279	\$ 32,194,005	11.39%
CAPTACIÓN (Cuenta Digital)	\$ 3,935,532	\$ 20,667,096	19.04%	\$ 3,047,174	\$ 18,474,091	16.49%	\$ 4,024,002	\$ 19,868,209	20.25%
CAPTACIÓN (CEDES Ventanilla)	\$ 5,834,524	\$ 15,121,873	38.58%	\$ 5,984,939	\$ 16,639,130	35.97%	\$ 6,196,589	\$ 16,307,598	38.00%
CERTIFICADOS DE DEPOSITO F_BMONEX	\$ 734,451	\$ 2,582,504	28.44%	\$ 619,908	\$ 2,736,504	22.65%	\$ 44,055	\$ 2,941,214	1.50%
BONOS BANCARIOS J_BMONEX	\$ 598,243	\$ 1,377,574	43.43%	\$ 304,915	\$ 1,083,519	28.14%	\$ 503,180	\$ 1,536,394	32.75%

* Incluye a los 20 clientes más grandes

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

OPERACIONES DERIVADOS

Julio 18

Subyacente USD/MXN	Delta	Flujos	Valuación	Total
Forwards Cash	12,345	-	18,471	18,471
Forwards Delivery	- 21,391	- 120,287	166,451	46,164
Spot + Overnight	6,875	-	5,826	5,826
Futuros del peso (CME)	-	-	-	-
Futuros DEUA (Mexder)	-	-	-	-
Opciones DEUA (Mexder)	-	-	-	-
Opciones OTC	206	4,158	1,491	2,667
Caps LIBOR	-	-	-	-
Opciones LST CME	-	-	-	-
SWAPS				
IRS	-	-	-	-
CS	-	-	-	-
Total	- 1,965	- 116,129	140,663	24,534
Subyacente EURO/USD				
Forwards Delivery	529	3,881	1,200	5,081
Spot + Overnight	-	4,914	314	4,600
Opciones	- 469	- 24	405	429
Total	60	- 1,057	1,109	52
Subyacente EURO/MXN				
Forwards	- 5,803	72,179	6,730	78,909
Spot + Overnight	9,122	- 79,973	1,784	81,758
Opciones	- 3,350	265	3,909	3,644
Total	- 31	- 8,060	8,855	795
Subyacente IPC				
Futuros del IPC (Mexder)	-	-	-	-
Opciones OTC	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Subyacente TIIIE28 y M24				
IRS TIIIE	-	-	-	-
Caps TIIIE	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Subyacente otras divisas				
FXD	-	-	-	-
GBP/USD	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Gran Total	-	- 125,246	150,627	25,381

1 Cifras en miles de cada subyacente

OPERACIONES DE TRADING DERIVADOS

Delta	Flujos	Valuación	Total
189,745	- 19,230	- 225,767	244,997
11,852	599,381	- 538,669	60,712
39,748	-	12,681	12,681
- 235	-	2,597	2,597
- 25,067	- 194,438	191,855	2,582
-	15,400	10,144	25,544
- 152,463	- 47,736	125,895	78,159
-	-	656	656
- 10,046	- 3,391	10,704	7,313
-	-	-	-
- 573	- 81	735	654
- 50,333	- 2,439	59,193	56,754
2,626	347,466	- 351,288	3,822
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
- 30	-	126	126
-	-	-	-
-	-	-	-
- 30	-	126	126
-	-	1	1
-	-	2	2
-	-	3	3
4,324,862	22,814	7,826	14,989
- 7	- 2,856	1,576	1,280
4,324,855	19,958	- 6,250	13,708
-	-	-	-
-	3	-	3
0	3	-	3
-	367,427	- 357,409	10,018



OPERACIONES DERIVADOS

Agosto 18

Subyacente USD/MXN	Delta	Flujos	Valuación	Total
Forwards Cash	249	-	8,844	8,844
Forwards Delivery	16,497	174,421	164,730	9,691
Spot + Overnight	- 17,235	-	725	725
Futuros del peso (CME)	-	-	-	-
Futuros DEUA (Mexder)	-	-	-	-
Opciones OTC	266	5,152	1,933	3,219
Caps LIBOR	-	-	-	-
Opciones LST CME	-	-	-	-
SWAPS	-	-	-	-
IRS	-	-	-	-
CS	-	-	-	-
Total	- 223	179,573	157,094	22,479
Subyacente EURO/USD				
Forwards Delivery				
Spot + Overnight	-	380	-	380
Opciones	- 9	25	292	317
Total	- 185	10	40	30
Subyacente EURO/MXN				
Forwards				
Spot + Overnight	20,854	53,557	133	53,425
Opciones	- 1,822	115	2,478	2,363
Total	396	11,222	7,652	3,570
Subyacente IPC				
Opciones OTC				
Total	-	-	-	-
Subyacente TIIE28 y M24	-	-	-	-
IRS TIIE				
Caps TIIE				
Total	-	-	-	-
Subyacente otras divisas	-	-	-	-
FXD				
GBP/USD				
Total	-	1	0	2
Gran Total		190,807	164,786	26,021

1 Cifras en miles de cada subyacente

OPERACIONES DE TRADING DERIVADOS

Delta	Flujos	Valuación	Total
209,593	19,836	187,239	207,075
- 55,731	536	23,168	23,704
- 428	-	2,272	2,272
- 10,239	16,093	1,384	14,709
- 41,245	146,994	225,303	78,309
- 50,281	35,960	89,419	125,379
- 0	-	584	584
90	7,026	11,412	18,438
- 535	8,275	727	9,002
- 50,451	281	25,587	25,868
773	148,467	144,825	3,642
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	159	159
-	-	5	5
4,934,913	9,117	20,481	11,364
1	5,461	21,463	16,002
4,934,914	3,656	982	4,638
0	3	-	3
	152,126	144,007	8,119



OPERACIONES DERIVADOS

Septiembre 18

Subyacente USD/MXN	Delta	Flujos	Valuación	Total
Forwards Cash	8,487	-	5,217	5,217
Forwards Delivery	- 49,401	21,026	4,755	25,781
Spot + Overnigth	40,495	-	2,685	2,685
Futuros del peso (CME)	-	-	-	-
Futuros DEUA (Mexder)	-	-	-	-
Opciones DEUA (Mexder)	-	-	-	-
Opciones OTC	- 1,591	1,141	12	1,130
Caps LIBOR	-	-	-	-
Opciones LST CME	-	-	-	-
SWAPS				
IRS	-	-	-	-
CS	-	-	-	-
Total	- 2,010	22,167	- 3,159	19,008
Subyacente EURO/USD				
Forwards Delivery	1,036	49	30	79
Spot + Overnigth	- 1,350	91	6	86
Opciones	509	22	126	104
Total	196	163	- 102	61
Subyacente EURO/MXN				
Forwards	- 4,118	71,697	286	71,982
Spot + Overnigth	5,385	- 70,462	- 1,675	- 72,137
Opciones	- 1,891	53	384	437
Total	- 624	1,182	- 1,774	592
Subyacente IPC				
Opciones OTC	0	-	72	72
Opciones Alfa	-	-	-	-
Total	0	-	72	72
Subyacente TIIE28 y M24				
IRS TIIE2	-	-	-	-
Caps TIIE	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Subyacente otras divisas				
FXD	-	-	-	-
GBP/USD	-	-	0	0
USD/JPY	-	30	-	30
Total	-	30	0	30
Gran Total		23,542	- 5,106	18,436

1 Cifras en miles de cada subyacente

OPERACIONES DE TRADING DERIVADOS

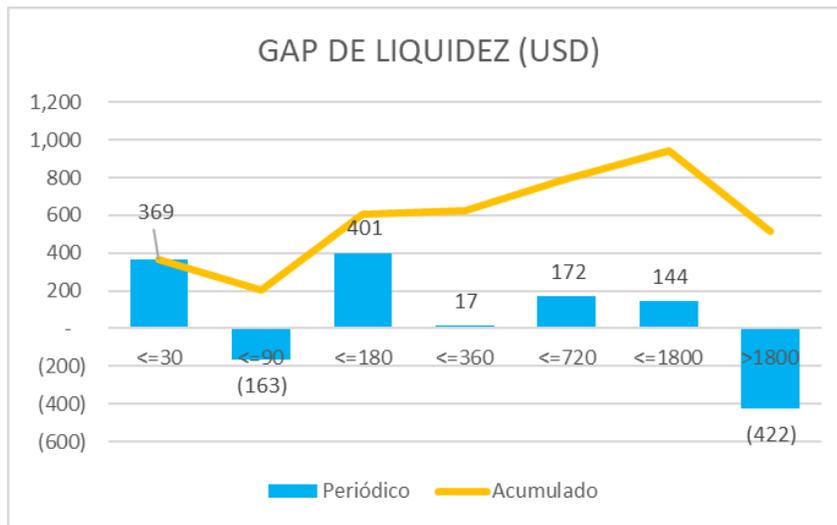
Delta	Flujos	Valuación	Total
247,205	- 10,428	- 57,452	67,880
- 171,714	- 53,389	89,260	35,871
18,001	-	1,475	1,475
- 10,239	-	4,865	4,865
73,071	- 71,677	69,789	1,889
- 0	-	1	1
- 75,662	- 16,625	- 3,739	20,364
0	-	476	476
- 8,856	-	2,602	2,602
- 563	- 159	- 570	729
- 72,269	19,884	22,870	42,754
- 1,026	- 132,395	121,423	- 10,972
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	48	48
-	-	65	65
-	-	113	113
- 1,796,550	- 14,653	3,568	11,085
- 6	8,567	12,488	21,055
- 1,796,556	- 6,086	16,056	9,971
-	-	-	-
-	3	-	3
-	-	-	-
-	3	-	3
-	- 138,478	137,592	886



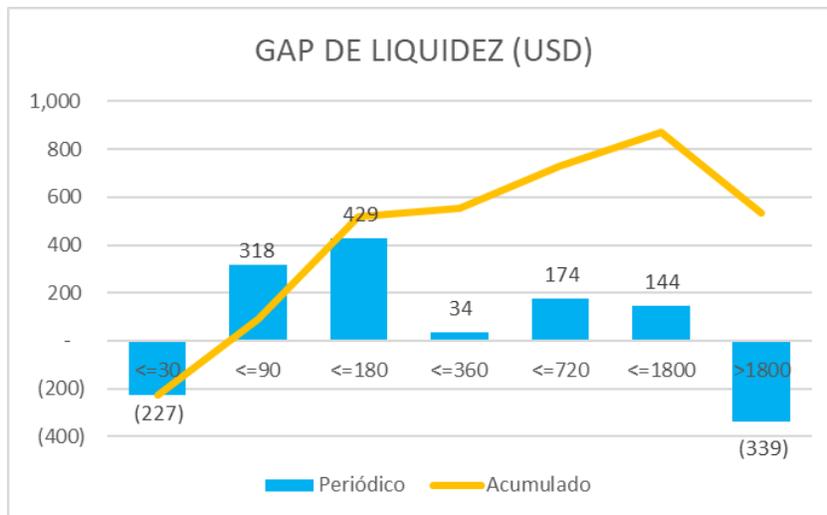
g) El descalce en divisas;

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 2018

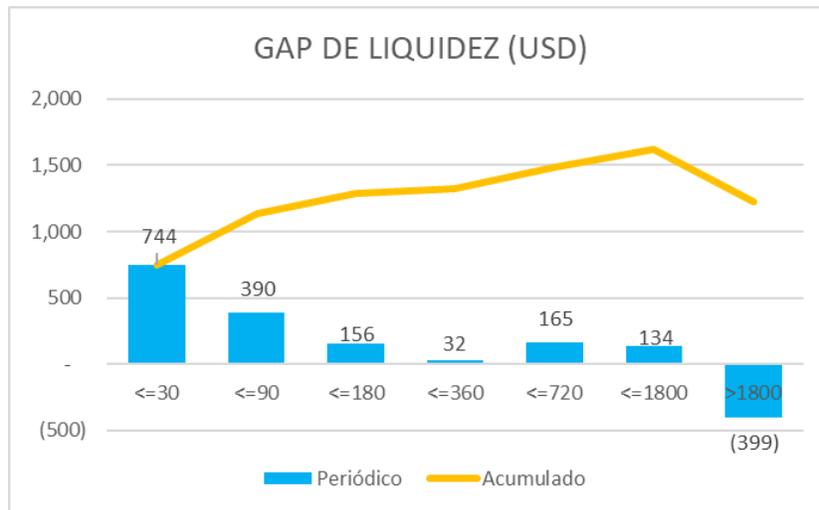


Agosto 2018





Septiembre 2018



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

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

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

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

i. Información cuantitativa:

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

No se cuentan con límites en relación 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 18		Agosto 18		Septiembre 18	
	MXN	USD	MXN	USD	MXN	USD
Captación tradicional						
Depósitos de exigibilidad inmediata (Cuenta Digital)*	7,387	713	7,346	582	7,194	677
Depósitos a plazo (CEDES Ventanilla)	9,533	300	10,888	301	10,818	293
Emisión Deuda						
Cedes (FBMONEX)	236	126	423	121	495	131
Pagaré Bancario (IBMONEX)	-	-	-	-	-	-
Bonos Bancarios (JBMONEX)	793	31	830	13	1,133	22
Certificados bursátiles (94MONEX15)	-	-	-	-	-	-
Préstamos interbancarios y de otros organismos						
De exigibilidad inmediata (Call Money Recibido)	-	-	-	-	-	-
Préstamos de IFC	-	-	-	-	-	-
Préstamos de NAFINSA	1,005	14	1,022	16	1,055	15
Préstamos de FIRA	3	-	3	-	3	-
Venta de Reportos (BM)	14,177	202	12,545	220	28,542	195
Total	37	1	33,057	1,253	49,240	1,333

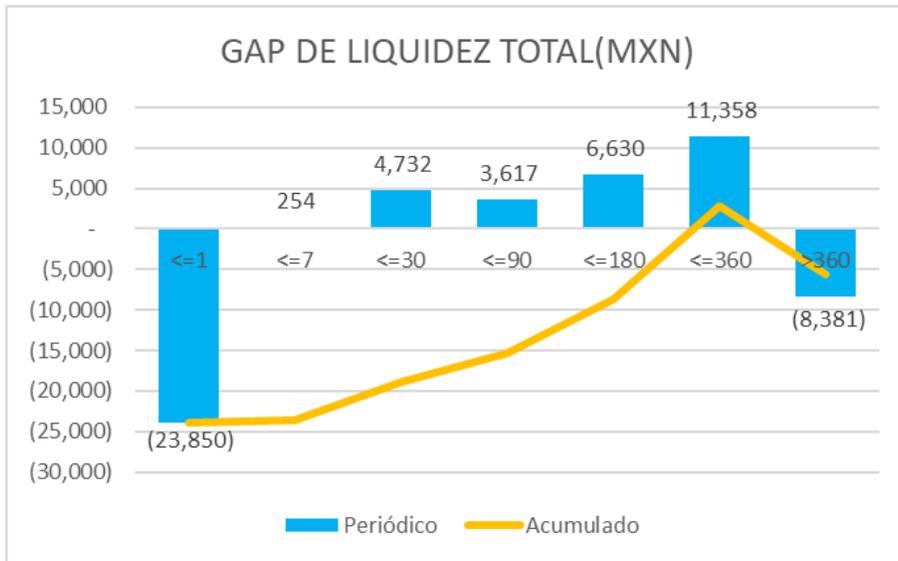
- b) La exposición al riesgo liquidez y las necesidades de financiamiento a nivel de la Institución, teniendo en cuenta las limitaciones legales, regulatorias y operacionales a la transferibilidad de liquidez;

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

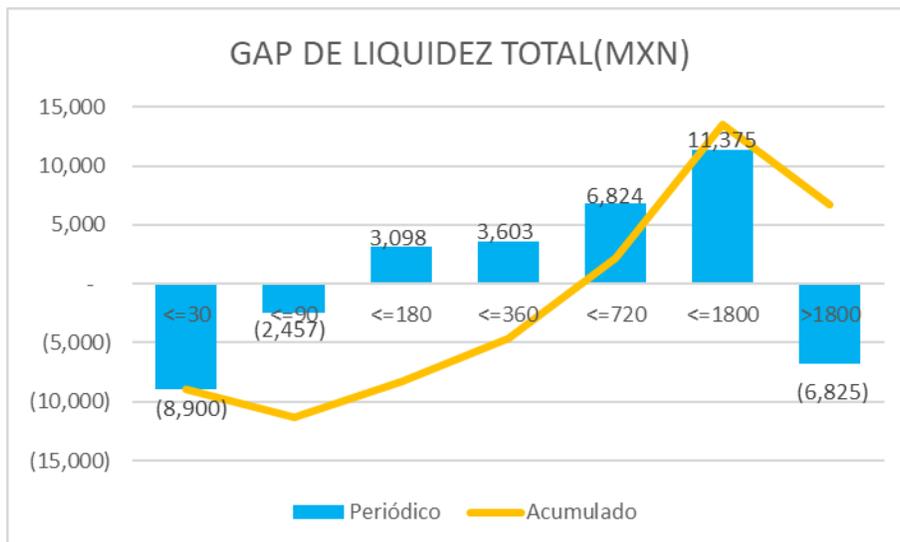


c) Las operaciones del balance desglosadas por plazos de vencimiento y las brechas de liquidez resultantes, incluyendo las operaciones registradas en cuentas de orden.

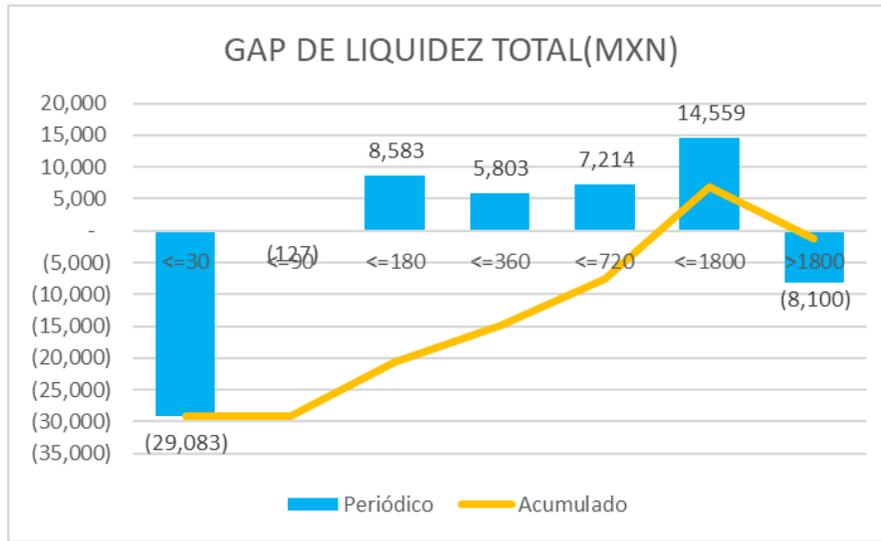
Julio 2018



Agosto 2018



Septiembre 2018



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:

- Se hace diariamente y durante el día se monitorea los flujos esperados
- La gestión de riesgo liquidez es un trabajo conjunto entre el área de riesgos y el área de ALM
- Las políticas de riesgo liquidez se evalúan en el ALCO y las mismas están contenidas en el MAIR.
- 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 depreciación 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.

Tipo de Riesgo Operacional	2018-3T			
	Frecuencia	%Total	Impacto promedio*	%Total
Eventos materializados				
Ejecución, entrega y gestión de procesos, Prácticas empresariales, de mercado o comerciales improcedentes o impropias	5	6%	230	100%
Eventos no materializados				
Ejecución, entrega y gestión de proceso	22	24%	-	0%
Incidencias en el negocio y fallos en los sistemas; eventos externos	63	70%	-	0%
Total	90	100%	230	100%

*miles de pesos

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.

H. Procedimientos relacionados con la administración de garantías.

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

Forward de divisas, tasas y swap de tasas de interés

a) Garantías iniciales

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

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

$$GI_0 = k_1 * MR_p$$

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

$$M_d * f_P$$

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

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

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

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



b) Garantía de mantenimiento

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

$$GMin = k_2 * GI_0$$

donde k_2 es el porcentaje de la garantía de mantenimiento (actualmente k_2 es el 80%, pudiendo este parámetro ser modificado por el Comité de Riesgos.).

c) Determinación de los parámetros (k_1 y k_2)

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

1.2 Opciones sobre diferentes subyacentes

a) Garantía inicial

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

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

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

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

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

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

b) Garantía de mantenimiento

La garantía de mantenimiento se determina con la siguiente fórmula

$$GMin = k_2 * GI_0$$

donde k_2 es un parámetro definido por la Dirección de Riesgos.

c) Valor de mercado de la garantía

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

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

- Los porcentajes de garantías iniciales son determinados por la Dirección de Riesgos, con base en el análisis de la situación financiera de los clientes. Cuando se trata de clientes con porcentajes de garantías iniciales menores, el Comité de Líneas lo debe autorizar.
- Los porcentajes de las garantías iniciales para los derivados OTC (forward sobre el dólar, FRA's, swap de tasas, opciones TIIE, IPC y dólar) son capturados por personal de riesgos en Monex Net, mismos que se reflejan en el sistema MXG 2000. Los porcentajes de garantías iniciales están diferenciados por subyacente: divisas, índices y tasas.



- Las líneas de derivados son determinados por la Dirección de Riesgos, salvo casos especiales, que son autorizados por el Comité de Líneas.
- Las líneas de operación aprobados por el área de riesgos deberán ser ratificados por el Comité de Riesgos, en tanto que las líneas de crédito deben ser aprobados por el Comité de Crédito o por funcionarios facultados para este propósito.
- Personal de riesgos captura los montos de las líneas de operación, monto de pérdida máxima, sólo después que se, recibe el mail del área de contratos, en donde se verifica que el cliente ha firmado los contratos necesarios.

12.3.3. Sobre la constitución de garantías iniciales

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

12.3.4. Sobre las llamadas de márgenes

- a) Cuando el cliente ha aportado garantías iniciales

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

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

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

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

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



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

- c) Políticas particulares

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

- 12.3.5. Sobre la liberación de garantías

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

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

Básicamente son efectivo para derivados.

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

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

a) Clientes no financieros

b) Clientes financieros

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

Tipo de Garantía	Monto
Acciones y otros valores cotizados no incluid. en índices principales	2,857,020
DEUDA SOBERANA AAA (ó Aaa) <= 1 año	77,936
DEUDA OTROS EMISORES AAA (ó Aaa) de 1 a 5 años	64,899
DEUDA SOBERANA AAA (ó Aaa) > 5 años	64,152
Dinero, valores, medios de pago < a 7 días, o títulos negociables de inmediata realización	54,157
DEUDA SOBERANA AAA (ó Aaa) de 1 a 5 años	31,767
DEUDA OTROS EMISORES A (ó A2) de 1 a 5 años	21,745
DEUDA OTROS EMISORES AAA (ó Aaa) <= 1 año	18,319
Acciones parte del IPC o de Índices de otras bolsas así como las obligaciones subord. convertibles en acciones	9,996
DEUDA OTROS EMISORES AA (ó Aa2) de 1 a 5 años	4,596
DEUDA OTROS EMISORES AA (ó Aa2) > 5 años	608
Total general	3,205,194

*Saldo en miles de pesos

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

a) Información cualitativa:

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

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

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

2. Las políticas para asegurar las garantías reales y establecer reservas de crédito; y

La política de reservas se hace de acuerdo a lo que se señala en la CUB

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

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

Supuestos y parámetros

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

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

Actividades principales.

Para Cartera de Crédito:

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

Para Bonos corporativos y derivados:

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

b) Información cuantitativa:

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

En Monex no se utiliza derivados de crédito

2. La exposición agregada actual y futura por contraparte o grupo de contrapartes que puedan considerarse como una sola, así como como se muestra en la la Tabla de "Exposiciones Actuales y potenciales en derivados OTC la cual incluye las 10 principales contrapartes al cierre de mes de septiembre 2018.

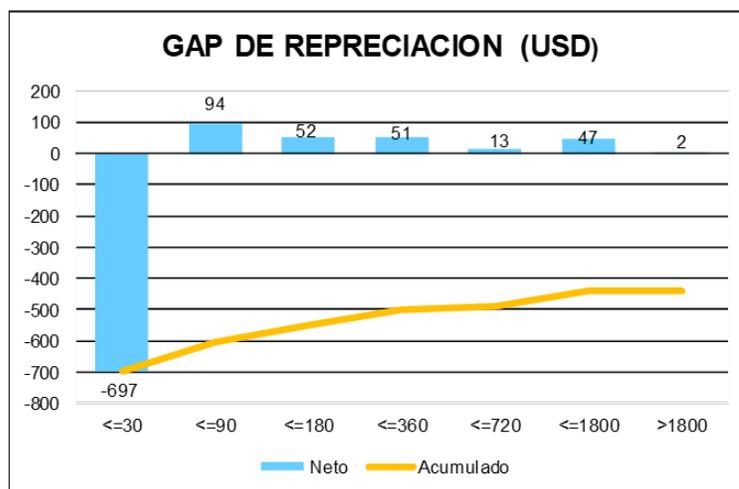
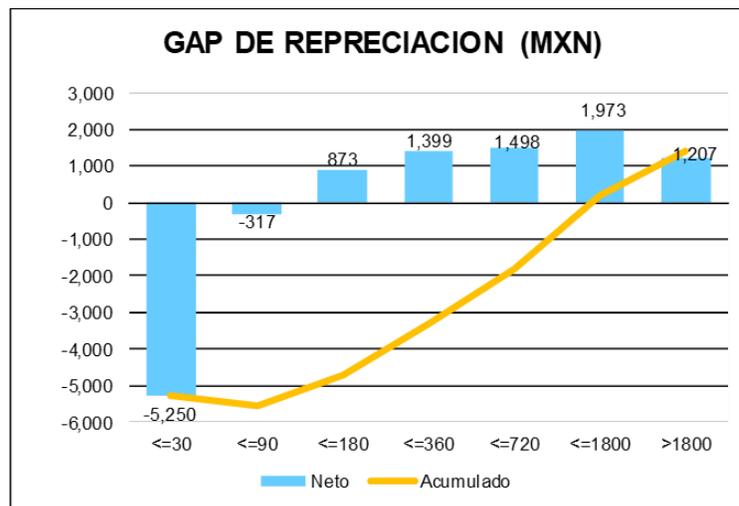
3. El impacto de la cantidad de garantías reales que la Institución tendría que proporcionar en caso de que descienda su calificación crediticia, identificando las operaciones con derivados desglosadas de acuerdo con su función de cobertura o de negociación y una distribución de los derivados de crédito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

Intermediario	Threshold MXN	Threshold USD
Banorte	20,000	-
Banca Mifel	10,000	-
UBS	-	5,000
Macquarie Bank	-	5,000
Deutsche Bank México SA, Institución de Banca Múltiple	5,000	-
Banamex	4,500	-
Standard Chartered Bank	-	1,000
Standard Chartered London	-	1,000
Morgan Stanley	-	400
Natixis	-	250
Morgan Stanley FR	-	200
Nomura Bank	-	200
Total	39,500	12,850

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

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

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



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

OPERACIONES EN MXP

BANCO	O/S	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y
Activos Tasa Fija	41,297	41,269	21,502	9,620	8,980	7,349	6,824	6,512	5,934	4,668	4,129	3,282	2,847	2,031	1,377
Tasa Activa Pond		9	10	10	10	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9
Tasa Activa Mdo		8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	9	10	12
CtC Activos		1	26	12	9	19	18	16	48	39	21	17	3	30	50
Pasivos Tasa Fija	32,042	32,042	19,453	8,996	7,586	3,506	2,727	2,725	2,725	2,725	2,725	2,725	347	347	347
Tasa Pasiva Pond		7	7	7	6	5	4	4	4	4	4	4	6	6	6
Tasa Pasiva Mdo		8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	9	10	10
CtC Pasivos		1	9	9	9	25	25	24	89	83	77	71	12	18	1
Gap (A - P)		9,227	2,049	624	1,394	3,843	4,097	3,788	3,209	1,943	1,404	557	2,500	1,683	1,030
CtC del Periodo		1	35	21	18	44	43	40	137	122	98	88	8	12	49
CtC Acumulado		1	36	57	75	120	162	202	339	461	559	646	655	643	594

OPERACIONES EN USD

BANCO	O/S	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y
Activos Tasa Fija	1,156	1,156	384	230	220	147	98	79	56	47	22	4	2	-	-
Tasa Activa Pond		3	5	5	4	4	5	4	4	4	4	5	5	-	-
Tasa Activa Mdo		2	2	2	3	3	3	3	3	3	3	3	3	-	-
CtC Activos		-	1	0	0	1	0	0	1	0	0	0	-	-	-
Pasivos Tasa Fija	1,286	1,286	1,014	898	883	881	877	876	876	876	876	876	-	-	-
Tasa Pasiva Pond		1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	-	-	-
Tasa Pasiva Mdo		2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	-	-	-
CtC Pasivos		-	1	1	1	2	2	2	9	9	9	9	-	-	-
Gap (A - P)	-	130	630	668	663	734	778	797	821	829	854	872	2	-	-
CtC del Periodo		0	2	1	1	3	3	3	10	9	9	9	-	-	-
CtC Acumulado		0	2	3	4	7	10	12	22	31	40	49	49	49	49

GLOBAL

BANCO	O/S	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y
Activos	63,138	63,110	28,767	13,965	13,131	10,120	8,682	8,011	6,984	5,556	4,549	3,355	2,887	2,031	1,377
CtC Activos		1	39	19	14	29	26	21	59	44	23	17	3	30	50
Pasivos	56,337	56,337	38,624	25,960	24,271	20,147	19,292	19,286	19,286	19,286	19,286	19,286	347	347	347
CtC Pasivos		1	24	24	25	71	71	70	266	254	243	232	12	18	1
CtC del Periodo		2	63	44	38	100	97	90	324	298	266	250	9	12	49
CtC Acumulado		2	65	109	147	247	343	433	758	1,055	1,321	1,570	1,579	1,568	1,519

Con variaciones de tasas al alza

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

OPERACIONES EN MXP

Δ CtC BANCO	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y														
Activos Tasa Fija Pond	41,269	19,412	9,248	8,406	6,951	6,614	6,054	5,174	4,381	3,596	3,055	2,450	1,649	1,224														
Pasivos Tasa Fija Pond	29,665	13,068	5,899	4,028	561	349	347	347	347	347	347	347	347	21														
Δ FRA ESC1	2	2	2	2	2	2	2	2	1	1	1	1	0	0														
Δ CtC Activos Esc1	-	2	-	31	-	15	-	13	-	32	-	28	-	24	-	74	-	48	-	30	-	19	-	19	-	7	-	2
Δ CtC Acum Activos Esc1	-	2	-	33	-	48	-	62	-	94	-	122	-	146	-	220	-	268	-	298	-	317	-	336	-	343	-	341
Δ CtC Pasivos Esc1	2	21	10	6	3	2	1	5	4	3	2	3	1	-														
Δ CtC Acum Pasivos Esc1	2	23	32	39	41	43	44	49	53	56	58	61	62	62														
Δ CtC Total Esc1	-	1	-	10	-	5	-	7	-	29	-	27	-	23	-	69	-	44	-	27	-	17	-	17	-	5	-	2
Δ CtC Acumulado DELTA Esc1	-	1	-	11	-	16	-	23	-	52	-	79	-	102	-	171	-	215	-	242	-	259	-	276	-	281	-	279

OPERACIONES EN USD

Δ CtC BANCO	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y
Activos Tasa Fija Pond	1,156	338	225	182	119	91	77	52	26	13	3	1	-	-
Pasivos Tasa Fija Pond	409	52	16	5	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Δ FRA ESC1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	0
Δ CtC Activos Esc1	-	-	0	-	0	-	0	-	0	-	0	-	-	-
Δ CtC Acum Activos Esc1	-	-	0	-	1	-	1	-	1	-	2	-	2	-
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	-	0	-	0	-	-	-
Δ CtC Acumulado DELTA Esc1	-	-	0	-	0	-	1	-	1	-	2	-	2	-

GLOBAL

Δ CtC BANCO	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y														
Activos Tasa Fija Pond	63,110	25,806	13,493	11,836	9,207	8,332	7,509	6,155	4,870	3,843	3,111	2,462	1,649	1,224														
Pasivos Tasa Fija Pond	37,399	14,056	6,205	4,132	578	351	347	347	347	347	347	347	347	21														
Δ CtC Activos Esc1	-	3	-	36	-	19	-	16	-	37	-	33	-	28	-	82	-	52	-	32	-	19	-	19	-	7	-	2
Δ CtC Acum Activos Esc1	-	3	-	39	-	58	-	74	-	111	-	144	-	171	-	253	-	305	-	337	-	356	-	376	-	382	-	380
Δ CtC Pasivos Esc1	2	22	10	7	3	2	1	5	4	3	2	3	1	-														
Δ CtC Acum Pasivos Esc1	2	24	33	40	42	44	45	50	54	57	59	62	63	63														
Δ CtC Total Esc1	-	1	-	15	-	9	-	10	-	35	-	31	-	26	-	77	-	48	-	29	-	17	-	17	-	5	-	2
Δ CtC Acumulado DELTA Esc1	-	1	-	16	-	24	-	34	-	69	-	100	-	126	-	203	-	251	-	280	-	297	-	314	-	319	-	317

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	41,269	19,412	9,248	8,406	6,951	6,614	6,054	5,174	4,381	3,596	3,055	2,450	1,649	1,224
Pasivos Tasa Fija Pond	29,665	13,068	5,899	4,028	561	349	347	347	347	347	347	347	347	21
Δ FRA ESC1	-	2	-	2	-	2	2	2	2	2	1	1	1	0
Δ CtC Activos Esc1	2	31	15	13	32	29	25	76	52	33	21	22	8	3
Δ CtC Acum Activos Esc1	2	33	48	62	94	123	148	224	276	309	330	352	360	357
Δ CtC Pasivos Esc1	-	2	21	10	6	3	2	1	5	4	3	2	3	2
Δ CtC Acum Pasivos Esc1	-	2	23	32	39	41	43	44	49	53	57	59	62	64
Δ CtC Total Esc1	1	10	5	7	30	27	24	71	47	30	19	19	6	3
Δ CtC Acumulado DELTA Esc1	1	11	16	23	53	80	104	175	222	252	271	290	296	294

OPERACIONES EN USD

Δ CtC BANCO	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y
Activos Tasa Fija Pond	1,156	338	225	182	119	91	77	52	26	13	3	1	-	-
Pasivos Tasa Fija Pond	409	52	16	5	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Δ FRA ESC1	-	1	-	1	-	1	1	1	1	1	1	1	1	1
Δ CtC Activos Esc1	-	0	0	0	0	0	0	1	0	0	-	-	-	-
Δ CtC Acum Activos Esc1	-	0	1	1	1	1	1	2	2	2	2	2	2	2
Δ CtC Pasivos Esc1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Δ CtC Acum Pasivos Esc1	-	-	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Δ CtC Total Esc1	-	0	0	0	0	0	0	1	0	0	-	-	-	-
Δ CtC Acumulado DELTA Esc1	-	0	0	1	1	1	1	2	2	2	2	2	2	2

GLOBAL

Δ CtC BANCO	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y
Activos Tasa Fija Pond	63,110	25,806	13,493	11,836	9,207	8,332	7,509	6,155	4,870	3,843	3,111	2,462	1,649	1,224
Pasivos Tasa Fija Pond	37,399	14,056	6,205	4,132	578	351	347	347	347	347	347	347	347	21
Δ CtC Activos Esc1	3	36	19	16	38	33	29	85	56	35	22	22	8	3
Δ CtC Acum Activos Esc1	3	39	58	74	112	145	173	258	314	348	370	392	400	398
Δ CtC Pasivos Esc1	-	2	22	10	7	3	2	1	5	4	3	2	3	2
Δ CtC Acum Pasivos Esc1	-	2	24	33	40	43	44	46	51	55	58	60	63	65
Δ CtC Total Esc1	1	15	9	10	35	32	27	80	51	32	19	19	6	3
Δ CtC Acumulado DELTA Esc1	1	16	24	34	69	101	128	208	259	290	310	329	335	333

I. Revelación de información relativa a la razón de Apalancamiento

a) Integración de las principales fuentes de apalancamiento

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

Exposiciones dentro del balance		IMPORTE
1	Partidas dentro del balance (excluidos instrumentos financieros derivados y operaciones de reporto y préstamo de valores - SFT por sus siglas en inglés- pero incluidos los colaterales recibidos en garantía y registrados en el balance)	104,819
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)	106,595
Exposiciones a instrumentos financieros derivados		
4	Costo actual de reemplazo asociado a <i>todas</i> las operaciones con instrumentos financieros derivados (neto del margen de variación en efectivo admisible)	1,298
5	Importes de los factores adicionales por exposición potencial futura, asociados a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados	1,136
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)	- 917
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 notional efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos	-
10	(Compensaciones realizadas al notional efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos y deducciones de los factores adicionales por los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos)	-
11	Exposiciones totales a instrumentos financieros derivados (suma de las líneas 4 a 10)	1,516
Exposiciones por operaciones de financiamiento con valores		
12	Activos SFT brutos (sin reconocimiento de compensación), después de ajustes por transacciones contables por ventas	4,283
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)	4,287
Otras exposiciones fuera de balance		
17	Exposición fuera de balance (importe notional bruto)	
18	(Ajustes por conversión a equivalentes crediticios)	
19	Partidas fuera de balance (suma de las líneas 17 y 18)	-
Capital y exposiciones totales		
20	Capital de Nivel 1	5,557
21	Exposiciones totales (suma de las líneas 3, 11, 16 y 19)	112,398
Coefficiente de apalancamiento		
22	Coefficiente de apalancamiento de Basilea III	5

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	198,032
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	- 87,413
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	112,398

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	198,032
2	Operaciones en instrumentos financieros derivados	- 88,929
3	Operaciones en reporto y préstamos de valores	- 4,283
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	104,819

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

CONCEPTO/TRIMESTRE	AGOSTO	SEPTIEMBRE	VARIACION (%)
Capital Básico ^{1/}	5,694	5,661	-0.58%
Activos Ajustados ^{2/}	112,296	135,838	20.96%
Razón de Apalancamiento ^{3/}	0.0507	0.0417	-17.81%

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 2018		EXPOSICIÓN PROMEDIO DEL
	SALDO	RESERVAS	
COMERCIAL	21,382	643	20,795
Entidades Federativas y Municipios	998	5	999
Proyectos con Fuente de Pago Propia	589	3	585
Entidades Financieras	2,242	15	2,219
Empresas con ventas anuales menores a 14 millones de UDIS	3,294	98	3,067
Empresas con ventas anuales iguales o mayores a 14 millones de UDIS	14,258	522	13,925
HIPOTECARIA	753	3	734
CONSUMO	-	-	-
TOTAL	22,135	646	21,529

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

	3T 2017		4T 2017		1T 2018		2T 2018		3T 2018	
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%
Financiero	1,670	9%	2,806	13%	1,895	10%	2,165	10%	2,242	10%
Inmobiliario	1,709	9%	1,936	9%	1,570	8%	2,203	10%	2,145	10%
Servicios	2,498	13%	2,093	10%	2,420	12%	1,965	9%	2,077	9%
Comercio	1,054	5%	1,498	7%	1,010	5%	1,703	8%	1,825	8%
Construcción especializada	1,504	8%	1,152	5%	1,334	7%	1,369	6%	1,479	7%
Gobierno	-	0%	1,001	5%	1,001	5%	1,000	5%	1,358	6%
Manufactura.Otros	875	5%	1,079	5%	1,118	6%	1,243	6%	1,283	6%
Manufactura. Fabricación art. Para la construcción	1,034	5%	1,126	5%	1,232	6%	1,195	6%	1,256	6%
Personas Físicas	1,044	5%	1,117	5%	1,183	6%	1,139	5%	1,197	5%
Otros	737	4%	647	3%	585	3%	920	4%	876	4%
RESTO DE LA CARTERA	7,311	37%	6,881	32%	6,298	32%	6,652	31%	6,397	29%
TOTAL	19,435	100%	21,337	100%	19,647	100%	21,554	100%	22,135	100%

	3T 2017		4T 2017		1T 2018		2T 2018		3T 2018	
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%
Financiero	1,670	9%	2,806	13%	1,895	10%	2,165	10%	2,242	10%
de la que: GRUPO 1	468	28%	710	25%	503	27%	507	23%	503	22%
GRUPO 2	300	18%	503	18%	460	24%	503	23%	375	17%
GRUPO 3	205	12%	495	18%	300	16%	300	14%	331	15%
Inmobiliario	1,709	9%	1,936	9%	1,570	8%	2,203	10%	2,145	10%
de la que: GRUPO 1	455	27%	571	30%	531	34%	572	26%	544	25%
GRUPO 2	378	22%	384	20%	368	23%	392	18%	369	17%
GRUPO 3	360	21%	373	19%	360	23%	368	17%	357	17%
Servicios	2,498	13%	2,093	10%	2,420	12%	1,965	9%	2,077	9%
de la que: GRUPO 1	752	30%	415	20%	458	19%	449	23%	441	21%
GRUPO 2	462	18%	354	17%	410	17%	313	16%	300	14%
GRUPO 3	250	10%	250	12%	329	14%	186	9%	169	8%
Comercio	1,054	5%	1,498	7%	1,010	5%	1,703	8%	1,825	8%
de la que: GRUPO 1	249	24%	249	17%	94	9%	500	29%	494	27%
GRUPO 2	95	9%	221	15%	93	9%	123	7%	117	6%
GRUPO 3	90	9%	100	7%	65	6%	95	6%	95	5%
Construcción especializada	1,504	8%	1,152	5%	1,334	7%	1,369	6%	1,479	7%
de la que: GRUPO 1	300	20%	300	26%	362	27%	362	26%	362	24%
GRUPO 2	299	20%	196	17%	302	23%	300	22%	303	20%
GRUPO 3	199	13%	190	16%	192	14%	190	14%	174	12%
RESTO DE LA CARTERA	11,000	57%	11,852	56%	11,418	58%	12,149	56%	12,367	56%
TOTAL	19,435	100%	21,337	100%	19,647	100%	21,554	100%	22,135	100%

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

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

	3T 2017		4T 2017		1T 2018		2T 2018		3T 2018	
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%
CIUDAD DE MÉXICO	7,009	36.1%	7,893	37.0%	6,900	35.1%	8,097	37.6%	8,310	37.5%
NUEVO LEÓN	3,586	18.5%	4,002	18.8%	3,862	19.7%	4,080	18.9%	4,140	18.7%
SINALOA	298	1.5%	292	1.4%	1,072	5.5%	1,593	7.4%	1,605	7.3%
JALISCO	1,057	5.4%	1,354	6.3%	1,393	7.1%	1,493	6.9%	1,599	7.2%
ESTADO DE MÉXICO	1,199	6.2%	870	4.1%	894	4.5%	1,050	4.9%	1,083	4.9%
TAMAULIPAS	765	3.9%	825	3.9%	786	4.0%	859	4.0%	826	3.7%
CHIHUAHUA	510	2.6%	621	2.9%	568	2.9%	410	1.9%	610	2.8%
COAHUILA	515	2.6%	395	1.9%	443	2.3%	657	3.0%	573	2.6%
EXTRANJERO	1,088	5.6%	1,327	6.2%	929	4.7%	585	2.7%	454	2.1%
VERACRUZ	360	1.9%	375	1.8%	369	1.9%	411	1.9%	421	1.9%
RESTO DE LA CARTERA	3,047	15.7%	3,383	15.9%	2,431	12.4%	2,319	10.8%	2,512	11.3%
TOTAL	19,435	100%	21,337	100%	19,647	100%	21,554	100%	22,135	100%

	3T 2017		4T 2017		1T 2018		2T 2018		3T 2018	
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%
CIUDAD DE MÉXICO	7,009	36%	7,893	37%	6,900	35%	8,097	38%	8,310	38%
de la que: GRUPO 1	468	7%	1,001	13%	1,001	15%	1,000	12%	998	12%
GRUPO 2	462	7%	546	7%	460	7%	512	6%	476	6%
GRUPO 3	460	7%	495	6%	410	6%	507	6%	452	5%
NUEVO LEÓN	3,586	18%	4,002	19%	3,862	20%	4,080	19%	4,140	19%
de la que: GRUPO 1	455	13%	571	14%	600	16%	600	15%	600	14%
GRUPO 2	393	11%	503	13%	531	14%	572	14%	544	13%
GRUPO 3	376	10%	425	11%	503	13%	503	12%	503	12%
SINALOA	298	2%	292	1%	1,072	5%	1,593	7%	1,605	7%
de la que: GRUPO 1	85	29%	85	29%	458	43%	500	31%	494	31%
GRUPO 2	30	10%	40	14%	294	27%	449	28%	441	27%
GRUPO 3	25	8%	25	9%	85	8%	307	19%	331	21%
JALISCO	1,057	5%	1,354	6%	1,393	7%	1,493	7%	1,599	7%
de la que: GRUPO 1	197	19%	217	16%	201	14%	200	13%	196	12%
GRUPO 2	175	17%	178	13%	196	14%	158	11%	141	9%
GRUPO 3	171	16%	100	7%	154	11%	155	10%	136	8%
ESTADO DE MÉXICO	1,199	6%	870	4%	894	5%	1,050	5%	1,083	5%
de la que: GRUPO 1	360	30%	287	33%	257	29%	382	36%	344	32%
GRUPO 2	310	26%	191	22%	186	21%	181	17%	176	16%
GRUPO 3	196	16%	58	7%	61	7%	60	6%	63	6%
RESTO DE LA CARTERA	6,285	32%	6,927	32%	5,526	28%	5,240	24%	5,397	24%
TOTAL	19,435	100%	21,337	100%	19,647	100%	21,554	100%	22,135	100%

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	1,100	-	2	1,101
Menor 1 año	9,121	7	-	9,128
Es >= 1 año y <2 años	1,621	335	-	1,956
Es >=2 años y <3 años	1,334	410	-	1,744
Es >=3 años y <4 años	1,609	-	-	1,609
Es >=4 años y <5 años	3,145	-	-	3,145
Es >=5 años	3,452	-	-	3,452
Total general	21,382	751	2	22,135

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

i. Los créditos separados entre vigentes, emproblemados y vencidos

Sector	Cartera Vigente	Cartera Vencida	No. Dias Vencido	Cartera Emproblemada
Financiero	2,242	-	-	-
Inmobiliario	2,145	-	-	-
Servicios	2,077	-	-	-
Comercio	1,679	146	398	146
Construcción especializada	1,479	0	472	0
Gobierno	1,358	-	-	-
Manufactura. Otros	1,253	31	399	31
Manufactura. Fabricación art. Para la construcción	1,256	-	-	-
Personas Físicas	1,195	2	1,308	0
Otros	804	72	203	72
Resto de la cartera	5,673	724	647	798
Total general	21,160	975		1,048

ii Las reservas para riesgos crediticios por grado de riesgo

3T 2018

	Financiero		Inmobiliario		Servicios		Comercio		Construcción especializada		RESTO		TOTAL
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$
A1	11	77.8%	6	42.4%	4	16.9%	6	7.5%	4	17.9%	16	3.3%	47
A2	1	4.1%	7	48%	11	53.8%	5	5.8%	5	23.3%	51	10.4%	80
B1	1	5.6%	-	0%	2	11.1%	3	3.1%	6	28.6%	31	6.3%	43
B2	1	5.3%	-	0%	1	3%	1	1.0%	3	16.7%	12	2.5%	18
B3	-	0.0%	1	9%	1	3.0%	3	3.2%	3	12.6%	9	1.8%	16
C1	1	7.3%	-	0%	2	12%	0	0%	-	0%	8	1.6%	11
C2	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	2	0.4%	2
D	-	0%	-	0%	0	0%	69	79.2%	0	0.9%	360	73.6%	429
E	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	0	0.1%	0
TOTALES	15	100%	15	100%	21	100%	87	100%	20	100%	488	100%	646

3T 2017

	Financiero		Inmobiliario		Servicios		Comercio		Construcción especializada		RESTO		TOTAL
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$
A1	4	36.2%	7	100.0%	6	30.0%	2	5.1%	5	25.0%	20	9.9%	43
A2	3	26.9%	-	0.0%	6	31.6%	7	17.6%	3	16.2%	57	28.5%	76
B1	1	7.1%	-	0.0%	7	36.3%	0	0.4%	8	43.7%	22	10.9%	38
B2	-	0%	-	0.0%	0	1.4%	0	1.0%	1	6.3%	11	5.5%	13
B3	4	29.7%	-	0%	0	0.6%	3	6.8%	1	7.8%	4	1.8%	11
C1	-	0%	-	0%	0	0%	-	0%	-	0%	7	3.4%	7
C2	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	3	1.5%	3
D	-	0%	-	0%	-	0%	26	69.0%	0	1%	70	35.0%	97
E	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	7	3.3%	7
TOTALES	12	100%	7	100%	19	100%	38	100%	18	100%	201	100%	295

iii. Variación de las reservas para riesgos crediticios

	3T 2018							TOTAL
	Financiero	Inmobiliario	Servicios	Comercio	Construcción especializada	RESTO		
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	
Saldo Inicial	15	16	22	79	15	468	615	
(+) Incrementos	3	3	5	10	6	53	79	
(-) Disminuciones	4	4	5	2	2	32	48	
(-) Castigos	-	-	-	-	-	-	-	
Saldo Final	15	15	21	87	20	488	646	

	3T 2017							TOTAL
	Financiero	Inmobiliario	Servicios	Comercio	Construcción especializada	RESTO		
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	
Saldo Inicial	17	7	22	37	10	189	281	
(+) Incrementos	4	0	3	4	8	34	53	
(-) Disminuciones	8	0	6	3	0	19	36	
(-) Castigos	-	-	-	-	-	4	4	
Saldo Final	12	7	19	38	18	201	295	

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

Estados	COMERCIAL		INFONAVIT		Emproblemada	Reservas
	Cartera Vencida	Reservas	Cartera Vencida	Reservas		
CIUDAD DE MEXICO	216	100	0.26	0.08	216	100
NUEVO LEON	23	11	0.70	0.32	97	41
SINALOA	14	4	0.00	0.00	14	4
JALISCO	-	-	0.02	0.01	-	-
ESTADO DE MEXICO	45	16	0.29	0.13	45	16
TAMAULIPAS	657	258	0.04	0.02	657	258
CHIHUAHUA	-	-	0.10	0.03	-	-
COAHUILA	-	-	0.00	0.00	-	-
EXTRANJERO	-	-	-	-	-	-
VERACRUZ	7	4	0.06	0.01	7	4
Resto de la Cartera	11	4	0.31	0.15	11	4
Total general	973	397	2	0.74	1,048	428

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

	<u>3T 2018</u>
	<u>\$</u>
Saldo Inicial	1,012
(-) Quebrantos	-
(+/-) Ajustes en el riesgo crédito y otros ajustes	35
Saldo Final	1,048

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

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

	<u>METODOLOGÍA</u>	<u>METODOLOGÍA INTERNA</u>	
	<u>ESTÁNDAR</u>	<u>BÁSICO</u>	<u>AVANZADO</u>
COMERCIAL	20,890	-	-
Entidades Federativas y Municipios	1,000	-	-
Proyectos con Fuente de Pago Propia	588	-	-
Entidades Financieras	2,165	-	-
Empresas con ventas anuales menores a 14 millones de UDIS	2,906	-	-
Empresas con ventas anuales iguales o mayores a 14 millones de UDIS	14,232	-	-
HIPOTECARIA	664	-	-
CONSUMO	-	-	-
TOTAL	21,554	-	-

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	GARANTIAS GUBERNAMENTALES	SUBCUENTA DE VIVIENDA	CARTERA CUBIERTA	TOTAL CARTERA
COMERCIAL	1,739	6,745	7,083	2,042	-	17,609	20,890
Entidades Federativas y Municipios	-	-	-	1,000	-	1,000	1,000
Proyectos con Fuente de Pago Propia	-	574	14	-	-	588	588
Entidades Financieras	338	392	802	-	-	1,532	2,165
Empresas con ventas anuales menores a 14 millones de UDIS	642	695	1,029	362	-	2,728	2,906
Empresas con ventas anuales iguales o mayores a 14 millones de UDIS	759	5,083	5,239	680	-	11,760	14,232
HIPOTECARIA	-	-	-	-	664	664	664
CONSUMO	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL	1,739	6,745	7,083	2,042	664	18,273	21,554

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.