



GRUPO FINANCIERO

monex

Banco

REPORTE TRIMESTRAL

| Septiembre 2019



CONTENIDO

1. INFORME DE LA ADMINISTRACIÓN	3
A. Marco regulatorio	3
B. Bases de presentación	3
C. Declaración sobre la preparación de este informe	3
D. Comentarios y análisis sobre los Resultados de Operación y la Situación Financiera	4
i. Resultados de operación	4
ii. Situación financiera, liquidez y recursos de capital	7
E. Políticas, criterios contables y estrategias de liquidez	9
F. Gobierno corporativo	11
G. Control interno	11
2. REPORTES TRIMESTRALES	11
A. Marco regulatorio	11
B. Estados financieros básicos	13
i. Trimestre reportado	13
ii. Series históricas trimestrales	17
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.	66
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 trimestral de la Administración que muestra la situación financiera de Banco Monex, S.A., Institución de Banca Múltiple (en adelante “la Institución”) al 30 de septiembre de 2019 y los resultados de operación del 1° de enero al 30 de septiembre del 2019.

B. Bases de presentación

La información que contiene este reporte no se encuentra auditada. No obstante, dicha información ha sido elaborada de conformidad con los criterios contables que la Comisión emite para las Instituciones de Crédito. Todas las cifras están expresadas en millones de pesos mexicanos, a menos que se indique lo contrario. Para un mejor entendimiento se recomienda que la lectura del presente reporte se realice en conjunto con los Estados Financieros Dictaminados al 31 de diciembre del 2018 presentados el 31 de marzo de 2019 para un mejor entendimiento de la información que se proporciona en la sección de “Comentarios y Análisis de la Administración sobre la Situación Financiera y con Resultados de Operación” que se incluye en este informe.

C. Declaración sobre la preparación de este informe

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

LIC. MOISÉS TIKTIN NICKIN
DIRECTOR GENERAL

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

LIC. JOSÉ LUIS OROZCO 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 \$796 al 30 de septiembre de 2019, presentando un incremento de \$219 resultado comparado en el mismo trimestre de 2018.

Comparado con el segundo trimestre del 2019 aumento 50%. Asimismo, en 2018 se presentó un decremento, pasando de \$689 en septiembre 2017 a \$577 en septiembre 2018.

A continuación, se muestra el comportamiento mencionado en el párrafo anterior por los periodos a septiembre de 2019, 2018 y 2017.



Aun con condiciones de mercado no tan favorables, se ha logrado un resultado positivo para la Institución, aun cuando los índices han tenido un movimiento meramente lateral, lo cual dificulta la capacidad de generar más flujo, dicha estabilidad se explica fundamentalmente por el manejo de estrategias de nuevos modelos y estructuras de inversión de largo y corto plazo, así como el uso de estrategias de las mesas con opciones y futuros de equity.

En el contexto internacional, es importante mencionar los eventos más relevantes a lo largo del tercer trimestre del 2019 fueron:

- La economía mundial siguió desacelerándose.
- En la Zona Euro, apunta hacia un avance moderado del PIB durante el tercer trimestre del año.
- Continuó incertidumbre por el Brexit.
- Continuaron las tensiones comerciales entre EE.UU. y China, lo que generó incertidumbre sobre la posibilidad de que se presentara una guerra comercial.
- La Reserva Federal recortó en dos ocasiones la tasa de fondos federales, cada una en 25 pb.
- El Banco Central Europeo anunció una serie de medidas para relajar su postura monetaria, entre las que destacan la reducción de su tasa de depósito de -0.4 a -0.5% y modificaciones a las tasas de interés aplicables a los préstamos de largo plazo

Por su parte, en el contexto nacional:

- La actividad económica siguió estancada como consecuencia del débil comportamiento de la inversión, la moderada recuperación del consumo y el repunte de las exportaciones.
- En cuanto a la inflación general anual, ésta continuó mostrando una tendencia descendente que inició en mayo, con lo que en septiembre se ubicó en 3.00%, alcanzando el objetivo puntual de Banco de México.
- Al igual que otros bancos centrales, Banco de México adoptó una postura monetaria más acomodaticia. En sus últimas dos reuniones recortó la tasa de referencia, cada una en 25 pb.

Sin embargo, la institución cuenta con estrategias internas sólidas adoptadas durante el trimestre para hacer frente a los cambios nacionales e internacionales de los mercados.

En el tercer trimestre de 2019 el **resultado de operación** alcanzó un saldo de \$1,107 cifra superior en \$285 comparado con el mismo trimestre del 2018.

Comparado con el segundo trimestre del 2019 alcanzó un saldo superior en \$386. Al cierre del 30 de septiembre de 2018 presentó un decremento del 0.8% o lo que es equivalente a \$7 pasando de \$829 en septiembre 2017 a \$822 en septiembre 2018.

En la siguiente tabla se muestra el comportamiento mencionado en el párrafo anterior, por los periodos septiembre de 2019, 2018 y 2017.



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

Al 30 de septiembre de 2019 principalmente se encuentra integrado por:

- El resultado por divisas cerró con un saldo de \$2,214 neto y representa el 75% del total del resultado por intermediación neto.
- El resultado por derivados que pasó de \$733 al 30 de septiembre 2018 a \$135 al 30 de septiembre 2019, representando una disminución del 82% y un decremento de \$41 neto.
- El resultado por títulos de deuda presentó un incremento de \$474 neto respecto al mismo periodo del año anterior y \$210 comparado con el trimestre anterior

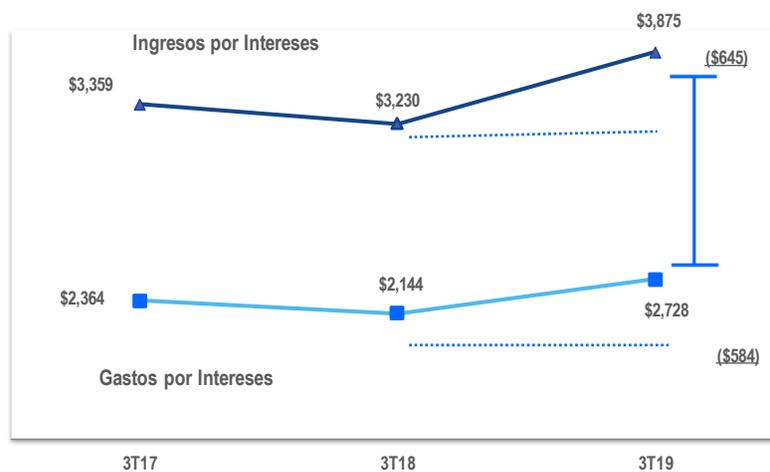
Al 30 de septiembre de 2019 el resultado por intermediación presentó un incremento de \$356 en comparación con septiembre 2018 esto se debe, principalmente, por los aumentos de \$285 en la utilidad por compraventa de divisas y \$432 en la utilidad por compraventa en títulos de deuda al mismo tiempo una baja de \$316 en resultado por derivados. Así mismo, mostró un aumento del 48%, al pasar de \$1,986 en junio 2019 a \$2,942 en septiembre 2019 este explicado por las variaciones de operaciones de compraventa de valores y divisas, así como la posición propia y de productos derivados.

En cuanto al comportamiento del tipo de cambio USD/MXN, se ha presentado una fuerte volatilidad, sobre todo a principios de septiembre, en general este semestre el mercado ha presentado un escenario desaceleración económica a nivel mundial, lo que ha permitido, un fortalecimiento en el peso atrayendo confianza en los clientes para incentivarlos a cerrar operaciones y con ello elevar nuestro margen de utilidades.



El **margen financiero** al 30 de septiembre de 2019 alcanzó un saldo de \$1,147 cifra superior por \$61 respecto al 30 de septiembre 2018 y un incremento de \$411 comparando a junio 2019, lo que representa un incremento de 6% y 56% respectivamente, lo anterior principalmente por la volatilidad de los mercados de divisas y derivados, los intereses cobrados por la cartera de crédito y los intereses pagados por la captación.

A continuación, se presenta una gráfica del comportamiento de estos dos rubros del estado de resultados, a septiembre 2019, 2018 y 2017 donde se puede apreciar que tanto los ingresos como los gastos por intereses tuvieron un incremento al cierre del 30 de septiembre 2019 de \$342 y \$339 respecto a septiembre 2018.



La **estimación preventiva para riesgos crediticios** disminuyó 34%, pasando de \$362 en septiembre de 2018 a \$232 en septiembre de 2019, y comparación con el trimestre anterior aumento \$102, principalmente por el deterioro que se presenta en la cartera vencida. De septiembre 2017 a septiembre 2018 hubo un incremento de \$245, es decir, aumento un 209%.

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 2019 han presentado el siguiente comportamiento:

- Al 30 de septiembre de 2019 llegaron a un saldo de \$2,852 cifra superior en 8% respecto el mismo periodo del año anterior. En septiembre 2018 comparado con el mismo trimestre del 2017 reflejo un incremento del 10%.

Al cierre del tercer trimestre del 2019 se integra de la siguiente manera:

GASTOS DE ADMINISTRACION Y PROMOCION

	2T19	3T19
Remuneraciones y Prestaciones al personal	1,199	1,810
Impuestos y derechos	165	250
Tecnología	137	213
Aportaciones al IPAB	83	126
Otros	65	92
Honorarios	58	91
Rentas	54	81
Mantenimiento	53	80
Amortizaciones	28	42
Promoción y publicidad	23	41
Depreciaciones	17	26
Total Gastos de Administracion y Promocion	1,882	2,852

ii. Situación financiera, liquidez y recursos de capital

Las **inversiones en valores** al cierre de septiembre 2019 tuvieron un incremento neto comparado con el trimestre anterior por \$7,517 este efecto corresponde a un incremento a la posición de títulos para negociar, el cual corresponde a la estrategia del negocio de las mesas conforme al movimiento de las tasas de interés y el tipo de cambio, el cual se encuentra segregada como sigue:

- Al cierre de 30 de septiembre 2019 la mesa aumento su posición de títulos para negociar pasaron de \$19,551 en junio 2019 a \$27,137 en septiembre 2019, que corresponde a un incremento de \$7,586, principalmente por valores privados de instrumentos de deuda de \$5,989.
- Los títulos disponibles para la venta aumentaron \$27 respecto al trimestre anterior de 2019.
- Al 30 de septiembre de 2019 se cuenta con Títulos conservados al vencimiento los cuales reportan un decremento de \$96, pasando de \$3,209 en el cierre del segundo trimestre del 2019 a \$3,113 a septiembre 2019.

Al cierre de septiembre 2019 se reportan **Títulos restringidos por operación de reportos** por un total de \$20,390

Dadas las condiciones de mercado de deuda, continuamos igual que el trimestre anterior con la estrategia de Inversión de excedentes de dólares en instrumentos bancarios de corto plazo, dirigiendo las inversiones hacia papeles bancarios de mediano plazo, tanto de tasa variable o de tasa fija con cobertura, así como la ejecución de estrategias de spread entre la curva bancaria y la gubernamental.

Al cierre del tercer trimestre 2019 los **derivados activos** presentaron un aumento del 33% comparado con el trimestre anterior, principalmente por el aumento en posición de Swaps y Opciones de tasas equivalente a \$660 y \$139, dicha variación se integra por:

- Los Futuros divisas pasaron de \$10 al cierre de junio 2019 a \$11 a septiembre 2019, aumentando \$1.
- Los Forwards divisas pasaron de \$312 al cierre de junio 2019 a \$393 a septiembre 2019, aumento \$82.
- Las Opciones pasaron de \$745 al cierre de junio 2019 a \$884 a septiembre 2019, aumentando en \$139, principalmente por opciones de tasas.

- Los Swaps pasaron de \$1,478 al cierre de junio 2019 a \$2,138 a septiembre 2019, aumentando en \$660, principalmente por swaps de tasas.
- Los Swaps de cobertura pasaron de \$51 al cierre de junio 2019 a \$20 a septiembre 2019, disminuyó \$31.

Por otro lado, los **derivados pasivos** presentaron también un aumento del 67% comparado con el mismo trimestre del año anterior y 47% con el segundo trimestre del 2019, ambos generado por el incremento por la posición de Swaps de Tasas en Derivados de Negociación que equivale a \$1,218 y \$913 respectivamente.

Actualmente la institución cuenta con estrategias internas para hacer frente al comportamiento del mercado cambiario a través de la campaña de colocación, creación de nuevo modelos y estrategias de inversión (Notas) y coberturas (derivados).

Los **deudores por reporto** al 30 de septiembre de 2019 presentaron un incremento de \$1,788 con relación al trimestre anterior, derivado del incremento en los valores gubernamentales pasando de \$826 en junio 2019 a \$2,786 en septiembre 2019. Los **acreedores por reporto** pasaron de \$12,367 en junio 2019 a \$20,489 en septiembre de 2019, equivalente a un incremento de \$8,122 principalmente en valores privados (certificados bursátiles y CEDES) pasando de \$10,403 el trimestre anterior a \$17,544 en septiembre 2019.

La **cartera de crédito vigente** al cierre de septiembre 2019 alcanzó un saldo de \$24,872 cifra superior en \$643 respecto a junio 2019, lo equivalente a un 3%. Las Reestructuraciones al tercer trimestre del 2019 alcanzaron un saldo de \$3,202 que corresponde a \$1,928 en moneda nacional y \$1,274 en moneda extranjera, no se reportó Castigos, Quitas y condonaciones para septiembre 2019.

Cabe mencionar que el concepto donde se mantiene el mayor porcentaje de cartera vigente es la actividad empresarial o comercial en moneda nacional, el cual representa un 51% del total de la cartera de crédito.

Por otra parte, la **cartera de crédito vencida** pasó de \$572 en junio 2019 a \$536 en septiembre de 2019. Por lo anterior el índice de morosidad disminuyó 2.31% a 2.11% al cierre del 3er trimestre 2019, así mismo el índice de cobertura de la cartera vencida permaneció en 83% en septiembre 2019. En la cartera vencida a septiembre 2019 las Reestructuraciones alcanzaron un saldo de \$127 que corresponde a moneda nacional, no se reportó Castigos, Quitas y condonaciones para septiembre 2019 en cartera vencida.

La cartera de crédito de la institución al cierre de septiembre alcanzo un saldo de \$25,408 lo cual representa un 15% de crecimiento lo que se ubica de manera favorable en el mercado con respecto al mismo trimestre del 2018.

La **captación tradicional** al 30 de septiembre de 2019 alcanzó un saldo de \$45,875, la cual está integrada principalmente por 54% de depósitos a plazo del público en general a una tasa promedio en moneda nacional de 6.92% con vencimiento a corto plazo y el 36% de depósitos de exigibilidad inmediata. La Captación total incremento en 12% respecto al trimestre anterior, lo anterior se debe principalmente, al incremento de \$5,995 en los depósitos a plazo principalmente por las fluctuaciones en las tasas de interés.

Los **préstamos interbancarios y de otros organismos** pasaron de \$1,216 en junio de 2019 a \$999 en septiembre de 2019, derivado que no se presentaron operaciones de call money y disminuyeron los préstamos interbancarios a corto plazo de cadenas productivas.

El Banco no cuenta inversiones relevantes en **capital** a septiembre 2019.

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.

A partir del 1 de enero de 2018, la Entidad adoptó las siguientes Normas y Mejoras a las NIF 2018:

De acuerdo con el B-1 los cambios contables son: 1) cambio en la estructura del ente económico; 2) cambio en estimación contable; 3) cambio en normas particulares y, 4) reclasificaciones, por lo tanto, cuando se presenten se incluirán en esta sección.

Cambios en políticas contables -

A partir del 1 de enero de 2018, la Institución adoptó las siguientes mejoras a las NIF 2018:

De acuerdo con el B-1 los cambios contables son: 1) cambio en la estructura del ente económico; 2) cambio en estimación contable; 3) cambio en normas particulares y, 4) reclasificaciones, por lo tanto, cuando se presenten se incluirán en esta sección.

Cambios contables derivados de cambios o mejoras en las NIF

Mejoras a las NIF 2018 - Se emitieron las siguientes mejoras con vigor a partir del 1 de enero de 2018, que generan cambios contables:

NIF B-10, Efectos de la inflación - Se requiere revelar adicionalmente el porcentaje de inflación acumulado de tres ejercicios, que incluya los dos ejercicios anuales anteriores y el periodo al que se refieren los estados financieros; este porcentaje servirá de base para calificar el entorno económico en el que operará la entidad en el ejercicio siguiente.

NIF C-6, Propiedades, planta y equipo y NIF C-8, Activos intangibles - Se prohíbe el método de depreciación y amortización basado en ingresos, salvo excepciones en la que los ingresos y el consumo de los beneficios económicos del activo sigan un patrón similar.

NIF C-14, Transferencia y baja de activos financieros - Para evitar contradicción en la norma, se aclara que el transferente debe seguir reconociendo cualquier ingreso y cualquier pérdida por deterioro originados por el activo transferido hasta el grado de su involucramiento continuo con el mismo y debe reconocer cualquier gasto relacionado con el pasivo asociado. Si el activo transferido sigue siendo reconocido a costo amortizado, no debe valuarse el pasivo asociado a valor razonable.

Mejoras a las NIF 2018 - Se emitieron las siguientes mejoras que no generan cambios contables:

NIF B-7, Adquisiciones de negocios - Se aclara que un pasivo contingente de un negocio adquirido debe reconocerse a la fecha de compra como una provisión, si dicha partida representa una obligación presente para el negocio adquirido que surge de sucesos pasados.



NIF B-15, Conversión de monedas extranjeras - En estados financieros en donde la moneda funcional es diferente al peso, la entidad debe, entre otras cuestiones, determinar en su moneda funcional: a) el valor razonable de las partidas en las que esto proceda, b) realizar las pruebas de deterioro en el valor de activos y c) determinar los pasivos o activos por impuestos diferidos, etc.

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.

Política de Tesorería

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

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

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

- *Planes de contingencia*
 - I. Monitoreo de sensibilidades y escenarios de estrés en el Comité de Riesgos y en el Comité de Activos y Pasivos.



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

Política de dividendos

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

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

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

F. Gobierno corporativo

- *Consejo de Administración*

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

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

- Poder general para pleitos y cobranzas.
- Poder general para actos de Administración.



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

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

Consejeros Propietarios

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

Consejeros Independientes Propietarios

David Aarón Margolin Schabes
Jorge Jesús Galicia Romero

Comisario

Rubén Eduardo Guerrero Cervera

Secretario

Jacobo G. Martínez Flores

Consejeros Suplentes

Jorge Hierro Molina
Patricia García Gutiérrez

Consejeros Independientes Suplentes

Hernando Carlos Luis Sabau García

Comisario Suplente

Ernesto Pineda Fresán

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 2019, y los cuatros trimestres anteriores a esa fecha, así como los resultados de operación obtenidos durante el periodo del 1 de enero de 2019 al 30 de septiembre de 2019.

B. Estados financieros básicos

i. Trimestre reportado

BANCO MONEX, S.A. INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE, MONEX GRUPO FINANCIERO Y SUBSIDIARIAS (Av. Paseo de la Reforma No.284 Piso 15, Col. Juárez C.P. 06600, Ciudad de México) BALANCE GENERAL AL 30 DE SEPTIEMBRE 2019 (Cifras en millones de pesos)			
ACTIVO		PASIVO Y CAPITAL	
DISPONIBILIDADES	\$ 19,655	CAPTACIÓN TRADICIONAL	
CUENTAS DE MARGEN	2,084	Depósitos de exigibilidad inmediata	\$ 16,615
INVERSIONES EN VALORES		Depósitos a plazo	
Títulos para negociar	\$ 27,137	Del público en general	\$ 24,741
Títulos disponibles para la venta	1,443	Mercado de dinero	3,356
Títulos conservados a vencimiento	3,113	Fondos especiales	-
DEUDORES POR REPORTE (SALDO DEUDOR)	5,303	Títulos de crédito emitidos	1,160
PRÉSTAMO DE VALORES	-	Cuenta global de captación sin movimientos	3 \$ 45,875
DERIVADOS		PRESTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	
Con fines de negociación	\$ 3,426	De exigibilidad inmediata	\$ -
Con fines de cobertura	20	De corto plazo	999
DE 3,446		De largo plazo	-
AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS	-	ACREEDORES POR REPORTE	20,489
CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE		PRÉSTAMO DE VALORES	-
Créditos comerciales		COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA	
Actividad empresarial o comercial	\$ 20,550	Reportos (Saldo acreedor)	\$ -
Entidades financieras	2,496	Préstamo de valores	-
Entidades gubernamentales	1,597	Derivados	-
Créditos de consumo	-	Otros colaterales vendidos	-
Créditos a la vivienda		DERIVADOS	
Media y residencial	\$ -	Con fines de negociación	\$ 3,954
De interés social	-	Con fines de cobertura	5
Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	-	AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	-
Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la banca de desarrollo o fideicomisos públicos	229	OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	-
Créditos otorgados en calidad de Agente del Gobierno Federal	-	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE	\$ 24,872	Impuestos a la utilidad por pagar	\$ 278
CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA		Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	371
Créditos comerciales		Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	-
Actividad empresarial o comercial	\$ 534	Acreedores por liquidación de operaciones	23,951
Entidades financieras	-	Acreedores por cuentas de margen	-
Entidades gubernamentales	-	Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	686
Créditos de consumo	-	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	1,793
Créditos a la vivienda		OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN	-
Media y residencial	\$ -	IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	-
De interés social	-	CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	237
Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	-	TOTAL PASIVO	\$ 98,638
Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la banca de desarrollo o fideicomisos públicos	2	CAPITAL CONTABLE	
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA	\$ 536	CAPITAL CONTRIBUIDO	
CARTERA DE CRÉDITO	25,408	Capital social	\$ 3,241
(-) MENOS:		Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	-
ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	(444)	Prima en venta de acciones	-
CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	\$ 24,964	Obligaciones subordinadas en circulación	-
DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS	-	CAPITAL GANADO	
(-) MENOS:		Reservas de capital	\$ 735
ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO	-	Resultado de ejercicios anteriores	2,388
DERECHOS DE COBRO (NETO)	\$ -	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	(67)
TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	24,964	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	52
BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	-	Efecto acumulado por conversión	-
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	17,131	Remedios por beneficios definidos a los empleados	(69)
BIENES ADJUDICADOS (NETO)	-	Resultado por tenencia de activos no monetarios	-
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	56	Resultado neto mayoritario	796
INVERSIONES PERMANENTES	62	3,835	
ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA		PARTICIPACION NO CONTROLADORA	-
IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	802	TOTAL CAPITAL CONTABLE	\$ 7,076
OTROS ACTIVOS		TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	\$ 105,714
Credito Mercantil	\$ -		
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	513		
Otros activos a corto y largo plazo	5		
TOTAL ACTIVO	\$ 105,714		
	CUENTAS DE ORDEN		
Avales otorgados	\$ -		
Activos y pasivos contingentes	75		
Compromisos crediticios	13,050		
Bienes en fideicomiso o mandato	-		
Fideicomisos	\$ 154,366		
Mandatos	-		
Agente Financiero del Gobierno Federal	-		
Bienes en custodia o en administración	4,511		
Colaterales recibidos por la entidad	9,056		
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	3,755		
Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (Neto)	-		
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	90		
Otras cuentas de registro	346,130		

El saldo histórico del capital social al 30 de Septiembre de 2019 es de \$3,241 millones de pesos

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

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

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

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



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

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

ESTADO DE RESULTADOS DEL 1° DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE 2019

(Cifras en millones de pesos)

Ingresos por intereses		\$	3,875
Gastos por intereses			(2,728)
Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)			<u>-</u>
MARGEN FINANCIERO		\$	1,147
Estimación preventiva para riesgos crediticios			<u>(232)</u>
MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS		\$	915
Comisiones y tarifas cobradas	\$	228	
Comisiones y tarifas pagadas		(147)	
Resultado por intermediación		2,942	
Otros ingresos (egresos) de la operación		21	
Gastos de administración y promoción		<u>(2,852)</u>	<u>192</u>
RESULTADO DE LA OPERACIÓN		\$	1,107
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas			<u>-</u>
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD		\$	1,107
Impuestos a la utilidad causados	\$	(537)	
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)		<u>226</u>	<u>(311)</u>
RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS		\$	796
Operaciones discontinuadas			<u>-</u>
RESULTADO NETO		\$	796
PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA			<u>-</u>
RESULTADO NETO MAYORITARIO		\$	<u>796</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, Ciudad de México)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DEL 1° DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019

(Cifras en millones de pesos)

Resultado neto	\$	796
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	42	
Provisiones	-	
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	311	
Otros	-	
	<u>\$</u>	<u>372</u>
Actividades de operación		
Cambio en cuentas de margen	\$	(1,291)
Cambio en inversiones en valores		(7,557)
Cambio en deudores por reporto		(2,953)
Cambio en derivados (activo)		(660)
Cambio en instrumentos de cobertura		-
Cambio en cartera de crédito (neto)		(766)
Cambio en otros activos operativos (neto)		(1,762)
Cambio en captación tradicional		1,866
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos		(637)
Cambio en acreedores por reporto		7,663
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía		(151)
Cambio en derivados (pasivo)		1,176
Cambio en otros pasivos operativos		(1,449)
Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)		9
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		<u>(6,512)</u>
Actividades de inversión		
Cobros por disposición de propiedades, mobiliario y equipo	\$	1
Pagos por adquisición de propiedades, mobiliario y equipo		(2)
Pagos por adquisición de activos intangibles		-
Otros inversión		-
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión		<u>(1)</u>
Actividades de financiamiento		
Pago de dividendos en efectivo	\$	-
Otros		-
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento		<u>-</u>
(Disminución)Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	\$	(5,345)
Efectos por cambios en el valor de Disponibilidades		-
Disponibilidades al principio del periodo		25,000
Disponibilidades al final del periodo	\$	<u><u>19,655</u></u>

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

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

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

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

BANCO MONEX, S.A. INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE, MONEX GRUPO FINANCIERO Y SUBSIDIARIAS
(Av. Paseo de la Reforma No.284 Piso 15, Col. Juárez C.P. 06600, Ciudad de México)
ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE DEL 1° DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE 2019
(Cifras en millones de pesos)

CONCEPTO	Capital Contribuido				Capital Ganado								Total Capital Contable
	Capital social	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	Prima en venta de acciones	Obligaciones subordinadas en circulación	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	Efecto acumulado por conversión	Remediones por beneficios definidos a los empleados	Resultado por tenencia de activos no monetarios	Resultado neto	
Saldo al 31 de diciembre del 2018	3,241	-	-	-	649	1,620	(114)	114	-	(53)	-	854	6,311
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS PROPIETARIOS													
Suscripción de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Capitalización de Utilidades	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Constitución de Reservas	-	-	-	-	86	(86)	-	-	-	-	-	-	-
Traspaso del Resultado a Resultado de Ejercicios Anteriores	-	-	-	-	-	854	-	-	-	-	-	(854)	-
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Desincorporación del segmento internacional	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	86	768	-	-	-	-	-	(854)	-
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL													
Utilidad Integral													
Resultado neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	796	796
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	47	-	-	-	-	-	47
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	-	-	-	-	-	-	-	(62)	-	-	-	-	(62)
Remediones por beneficios definidos a los empleados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(16)	-	-	(16)
Efecto acumulado por conversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	47	(62)	-	(16)	-	796	765
Saldo al 30 de Septiembre del 2019	3,241	-	-	-	735	2,388	(67)	52	-	(69)	-	796	7,076

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, Ciudad de México)
BALANCES GENERALES HISTÓRICOS
 (Cifras en millones de pesos)

ACTIVO	3T18	4T18	1T19	2T19	3T19
Disponibilidades	24,539	25,000	18,626	26,404	19,655
Cuentas de margen	395	793	1,048	1,236	2,084
Inversiones en Valores	28,634	24,015	28,764	24,176	31,693
Títulos para negociar	23,629	19,333	24,077	19,551	27,137
Títulos disponibles para la venta	1,680	1,382	1,398	1,416	1,443
Títulos conservados a vencimiento	3,325	3,300	3,289	3,209	3,113
Deudores por Reporto	4,401	2,349	4,942	3,515	5,303
Derivados	2,414	2,888	2,439	2,597	3,446
Con fines de negociación	2,313	2,766	2,351	2,546	3,426
Con fines de cobertura	101	122	88	51	20
Cartera de crédito vigente	21,160	24,104	25,074	24,229	24,872
Actividad empresarial o comercial	16,807	18,320	19,543	20,102	20,550
Créditos a entidades financieras	2,242	2,614	3,375	2,054	2,496
Entidades gubernamentales	1,360	2,472	1,576	1,601	1,597
Créditos a la vivienda	751	698	580	472	229
Cartera de crédito vencida	975	520	546	572	536
Actividad empresarial o comercial	973	519	546	572	534
Créditos a la vivienda	2	1	-	-	2
Total cartera de crédito	22,135	24,624	25,620	24,801	25,408
(-) Estimación preventiva para riesgos crediticios	(646)	(426)	(461)	(472)	(444)
Cartera de crédito (Neto)	21,489	24,198	25,159	24,329	24,964
Otras cuentas por cobrar (Neto)	25,990	15,560	16,950	14,163	17,131
Inmuebles, Mobiliario y Equipo (Neto)	75	74	67	61	56
Inversiones permanentes en acciones	61	62	62	62	62
Impuestos diferidos (Neto)	702	500	518	613	802
Otros activos	449	492	513	516	518
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	444	488	508	511	513
Otros activos	5	4	5	5	5
Total Activo	109,149	95,931	99,088	97,672	105,714

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

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

BALANCES GENERALES HISTÓRICOS (CONTINUACIÓN)

(Cifras en millones de pesos)

PASIVO	3T18	4T18	1T19	2T19	3T19
Captación Tradicional	40,656	44,008	43,175	40,981	45,875
Depósitos de exigibilidad inmediata	19,868	18,723	17,287	17,292	16,615
Depósitos a plazo	19,249	24,453	24,242	22,188	28,097
Del público en general	16,308	22,019	20,901	18,747	24,741
Mercado de dinero	2,941	2,434	3,341	3,441	3,356
Títulos de crédito emitidos	1,536	829	1,643	1,498	1,160
Cuenta global de captación sin movimientos	3	3	3	3	3
Prestamos Interbancarios y Otros Organismos	1,341	1,636	2,500	1,216	999
De exigibilidad inmediata	-	-	1,261	-	-
De corto plazo	1,341	1,636	1,239	1,216	999
Acreedores por Reporto	25,146	12,826	13,936	12,367	20,489
Colaterales vendidos o dados en garantía	155	151	156	275	-
Reportos	155	151	156	275	-
Derivados	2,368	2,786	2,330	2,696	3,959
Con fines de negociación	2,365	2,777	2,327	2,685	3,954
Con fines de cobertura	3	9	3	11	5
Otras cuentas por pagar	33,098	28,001	30,179	33,093	27,079
Impuestos a la utilidad por pagar	232	92	125	111	278
Participación de los trabajadores en la utilidad por pagar	297	245	278	283	371
Acreedores por liquidación de operaciones	30,311	25,244	27,571	29,378	23,951
Acreedores por cuentas de margen		12	-	-	-
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	992	1,270	1,008	737	686
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	1,266	1,138	1,197	2,584	1,793
Otros pasivos	154	212	206	230	237
Total Pasivo	102,918	89,620	92,482	90,858	98,638
CAPITAL	3T18	4T18	1T19	2T19	3T19
Capital contribuido	3,241	3,241	3,241	3,241	3,241
Capital social	3,241	3,241	3,241	3,241	3,241
Capital ganado	2,990	3,070	3,365	3,573	3,835
Reservas de capital	649	649	649	735	735
Resultados de ejercicios anteriores	1,809	1,620	2,474	2,388	2,388
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	(92)	(114)	(95)	(86)	(67)
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	102	114	94	70	52
Remediciones por beneficios definidos a los empleados	(55)	(53)	(59)	(64)	(69)
Resultado neto	577	854	302	530	796
Total Capital contable	6,231	6,311	6,606	6,814	7,076
Total Pasivo + Capital Contable	109,149	95,931	99,088	97,672	105,714

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

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

BALANCES GENERALES HISTÓRICOS (CONTINUACIÓN)

(Cifras en millones de pesos)

CUENTAS DE ORDEN	3T18	4T18	1T19	2T19	3T19
Activos y Pasivos contingentes					
Activos y pasivos contingentes	62	99	62	71	75
Compromisos crediticios	10,284	10,843	12,467	13,940	13,050
Bienes en fideicomiso o mandato	132,570	136,583	139,708	145,004	154,366
Fideicomisos	132,570	136,583	139,708	145,004	154,366
Bienes en custodia o en administración	4,375	3,260	4,978	4,933	4,511
Colaterales recibidos por la entidad	11,305	4,749	11,985	12,400	9,056
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	7,061	2,549	7,203	9,157	3,755
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	44	53	80	102	90
Otras cuentas de registro	296,103	235,362	319,935	311,978	346,130

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

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

ESTADOS DE RESULTADOS HISTÓRICOS

(Cifras en millones de pesos)

RESULTADOS	3T18	4T18	1T19	2T19	3T19
Ingresos por intereses	3,230	4,455	1,287	2,490	3,875
Gastos por intereses	(2,144)	(2,954)	(889)	(1,754)	(2,728)
Margen Financiero	1,086	1,501	398	736	1,147
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(362)	(191)	(54)	(130)	(232)
Margen Financiero ajustado por riesgos crediticios	724	1,310	344	606	915
Comisiones y tarifas cobradas	224	301	72	151	228
Comisiones y tarifas pagadas	(131)	(184)	(42)	(100)	(147)
Resultado por intermediación	2,587	3,525	923	1,986	2,942
Otros ingresos (egresos) de la operación	70	(199)	(7)	(40)	21
Gastos de Administración y Promoción	(2,652)	(3,583)	(905)	(1,882)	(2,852)
Resultado de la operación	822	1,170	385	721	1,107
Resultado antes de impuestos a la utilidad	822	1,170	385	721	1,107
Impuestos a la utilidad causados	(427)	(340)	(97)	(270)	(537)
Impuestos a la utilidad diferidos	182	24	14	79	226
Impuestos	(245)	(316)	(83)	(191)	(311)
Resultado neto mayoritario	577	854	302	530	796



Operaciones significativas, eventos relevantes y eventos subsecuentes

a. Venta de cartera a la Arrendadora Monex

El 30 de noviembre de 2018 Banco Monex, S.A. Institución de Banca Múltiple vendió a Arrendadora Monex un crédito cuyo valor nominal originalmente era de 30 millones de dólares; en el mes de noviembre se obtuvo una valuación del crédito determinada por un tercero para identificar el valor comercial del mismo y por el que se obtuvieron 7.5 millones de dólares como producto de la venta, registrando en Banco Monex una pérdida por venta de cartera por 22.5 millones de dólares.

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. Emisión de certificados bursátiles-

El 13 de julio de 2018, la Institución amortizó en su totalidad los certificados bursátiles con clave de pizarra BMONEX15 emitidos por un monto de \$1,000.

d. Eventos subsecuentes

Asimismo, no hay eventos subsecuentes que deban ser revelados, con respecto a la información financiera dictaminada al 31 de diciembre de 2018 emitida el 11 de marzo de 2019, 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 septiembre de 2019 la participación accionaria en el capital de la Institución está conformado con los siguientes accionistas:

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

D. Capitalización

Al 30 de septiembre de 2019 el monto del capital neto y los activos ponderados sujetos a riesgo se muestran como sigue:

INTEGRACION DE CAPITAL	Importe MBA
Capital Contable	7,076
Capital basico	6,454
Capital fundamental sin impuestos diferidos activos y sin obligaciones subordinada	6,618
Capital fundamental	6,454
Capital básico no fundamental	-
Capital complementario	-
Capital Neto	6,454
Activos ponderados sujetos a riesgos	-

E. Indicadores financieros

Los indicadores financieros al 30 de septiembre de 2019 y de los últimos 4 trimestres anteriores a esa fecha, se presentan a continuación:

3T18	4T18	1T19	2T19	3T19	Indicador
2.35	2.25	2.23	2.56	2.74	Liquidez
					Liquidez
12.87%	14.11%	18.60%	16.01%	15.73%	Rentabilidad
0.79%	0.87%	1.24%	1.07%	1.07%	ROE (Rendimiento Capital %)
					ROA (Rendimiento Activos %)
4.40%	2.11%	2.13%	2.31%	2.11%	Calidad de Activos
0.66	0.82	0.84	0.83	0.83	Morosidad
					Cobertura de cartera vencida
20.56%	20.40%	21.08%	21.97%	20.14%	Indice Capitalización desglosado (Cifras sujetas a revisión de Banxico)
15.82%	15.46%	16.10%	16.08%	15.31%	Por riesgo de crédito
					Por riesgo de crédito, mercado y operacional
3.63%	3.66%	3.72%	3.80%	3.83%	Eficiencia Operativa
					Gastos Admón./ Activo Total
7.10%	9.93%	10.21%	8.85%	8.41%	Margen financiero/ Activos productivos
					MIN

Liquidez: La Institución cuenta con la capacidad de 2.74 veces de pago en el corto plazo para cubrir sus obligaciones de manera inmediata.

Rentabilidad

ROE: Los rendimientos anualizados sobre el Capital representan el 15.73% en el trimestre.

ROA: Los rendimientos anualizados sobre los Activos representan el 1.07% en el trimestre.

Calidad de Activos

Morosidad: El saldo de la cartera vencida representa el 2.11% 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 \$0.83 pesos como riesgos crediticios.

Eficiencia Operativa: Los gastos de administración y promoción representan el 3.83% de los activos totales.

MIN: El margen financiero ajustado por riesgos crediticios representa el 8.41% del total de los activos productivos.

F. Información financiera trimestral

- Inversiones en valores

	3T18	4T18	1T19	2T19	Costos de adquisición	Intereses devengados	Plus/ minusvalía	Total 3T19
TÍTULOS PARA NEGOCIAR								
Instrumentos de deuda								
Valores gubernamentales	11,060	1,687	2,411	3,514	4,189	14	(4)	4,199
Valores privados	4,067	6,226	8,036	6,512	8,679	23	2	8,704
Valores privados bancarios	15,499	12,641	13,735	9,835	13,536	100	(3)	13,633
Operaciones fecha valor								
Valores gubernamentales	(6,997)	(1,221)	(105)	(310)	507	-	-	507
Valores privados bancarios	-	-	-	-	95	-	(1)	94
TÍTULOS DIPONIBLES PARA LA VENTA								
Instrumentos de deuda								
Valores gubernamentales	280	293	294	296	303	-	1	304
Valores privados	1,399	1,089	1,104	1,120	1,153	26	(40)	1,139
TÍTULOS CONSERVADOS AL VENCIMIENTO								
Instrumentos de deuda								
Valores privados	3,325	3,300	3,289	3,209	3,089	-	24	3,113
TOTAL INVERSIONES EN VALORES	28,634	24,015	28,764	24,176	31,551	163	(21)	31,693

Al 30 de septiembre de 2019 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):

	3T18	4T18	1T19	Total 2T19	Costos de adquisición	Intereses devengados	Plus/ minusvalía	Total 3T19
TÍTULOS RESTRINGIDOS								
Operaciones de reporto	25,047	12,810	13,887	12,296	20,295	144	(49)	20,390
TOTAL TÍTULOS RESTRINGIDOS	25,047	12,810	13,887	12,296	20,295	144	(49)	20,390

- Operaciones con reporto

3T18 4T18 1T19 2T19 3T19

La Institución actuando como reportadora:
Deudor por reporto

Valores gubernamentales	2,290	1,625	1,924	1,783	4,062
Valores privados	7,145	2,224	7,776	6,301	1,751
Valores privados bancarios	1,895	898	2,320	4,328	3,245
	11,330	4,747	12,020	12,412	9,058

Menos (-)
Colaterales dados en garantía

Valores gubernamentales	2,135	1,288	1,295	957	1,276
Valores privados	2,899	212	3,463	3,804	223
Valores privados bancarios	1,895	898	2,320	4,136	2,256
	6,929	2,398	7,078	8,897	3,755

TOTAL DEUDORES POR REPORTO

4,401 2,349 4,942 3,515 5,303

La Institución actuando como reportada:
Acreeedor por reporto

Valores gubernamentales	10,052	1,610	1,917	1,964	2,945
Valores privados	7,327	4,923	6,409	6,180	8,297
Valores privados bancarios	7,767	6,293	5,610	4,223	9,247

TOTAL ACREEDORES POR REPORTO

25,146 12,826 13,936 12,367 20,489

Instrumentos financieros derivados

	3T18	4T18	1T19	2T19	3T19
POSICIÓN ACTIVA					
<i>Derivados de negociación</i>					
Futuros					
Divisas	9	16	9	10	11
Forwards					
Divisas	401	613	388	312	393
Opciones					
Divisas	150	88	41	31	30
Tasas	465	400	612	714	854
Indíces	1	1	-	-	-
Swaps					
Divisas	153	1,434	192	184	183
Tasas	1,134	205	1,109	1,295	1,955
<i>Derivados de cobertura</i>					
Swaps					
Tasas	101	132	88	51	20
TOTAL DERIVADOS ACTIVOS	2,414	2,888	2,439	2,597	3,446
POSICIÓN PASIVA					
<i>Derivados de negociación</i>					
Futuros					
Divisas	39	206	5	31	125
Forwards					
Divisas	554	426	483	462	524
Opciones					
Divisas	66	82	37	54	54
Tasas	545	594	646	729	811
Swaps					
Divisas	208	76	238	151	269
Tasas	953	1,395	918	1,258	2,171
<i>Derivados de cobertura</i>					
Swaps					
Tasas	3	7	3	11	5
TOTAL DERIVADOS PASIVOS	2,368	2,786	2,330	2,696	3,959

- Cartera de crédito

	3T18	4T18	1T19	2T19	3T19
CARTERA VIGENTE					
Moneda Nacional					
Actividad empresarial o comercial	10,723	11,241	11,944	12,122	12,848
Entidades financieras	1,536	1,493	1,803	1,572	1,575
Entidades gubernamentales	1,334	1,775	1,006	1,035	1,016
Créditos a la vivienda	752	698	580	472	229
Total Moneda Nacional	14,345	15,207	15,333	15,201	15,668
Moneda Extranjera Valorizada					
Actividad empresarial o comercial	6,083	7,079	7,599	7,980	7,702
Entidades financieras	706	1,121	1,572	482	921
Entidades gubernamentales	26	697	570	566	581
Total Moneda Extranjera Valorizada	6,815	8,897	9,741	9,028	9,204
TOTAL CARTERA VIGENTE	21,160	24,104	25,074	24,229	24,872
CARTERA VENCIDA					
Moneda Nacional					
Actividad empresarial o comercial	307	415	443	464	408
Créditos a la vivienda	2	1	-	-	2
Total Moneda Nacional	309	416	443	464	410
Moneda Extranjera Valorizada					
Actividad empresarial o comercial	666	104	103	108	126
Total Moneda extranjera valorizada	666	104	103	108	126
TOTAL CARTERA VENCIDA	975	520	546	572	536
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO, NETA	22,135	24,624	25,620	24,801	25,408

- Calificación cartera crediticia

Al 30 de septiembre de 2019 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
MONEX GRUPO FINANCIERO
CALIFICACIÓN DE LA CARTERA CREDITICIA
30 DE SEPTIEMBRE 2019

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	14,916	84	-	-	0	84
A2	6,725	75	-	-	-	75
B1	1,556	27	-	-	0	27
B2	769	18	-	-	0	18
B3	805	27	-	-	0	27
C1	162	9	-	-	0	9
C2	8	1	-	-	1	1
D	466	203	-	-	-	203
E	0	-	-	-	0	0
EXCEPTUADA CALIFICADA	-	-	-	-	-	-
TOTAL	25,407	443	-	-	1	444
MENOS						
RESERVAS CONSTITUIDAS						444
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 2019

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

	3T18	4T18	1T19	2T19	3T19
Depósitos de exigibilidad inmediata					
Depósitos de exigibilidad inmediata	19,868	18,723	17,287	17,292	16,615
Total depósitos de exigibilidad inmediata	19,868	18,723	17,287	17,292	16,615
Depósitos a plazo					
Del público en general	16,308	22,019	20,901	18,747	24,741
Mercado de dinero	2,941	2,434	3,341	3,441	3,356
Total depósitos a plazo	19,249	24,453	24,242	22,187	28,097
Títulos de crédito emitidos					
Bonos	1,536	829	1,643	1,498	1,160
Total de títulos de crédito emitidos	1,536	829	1,643	1,498	1,160
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	40,656	44,008	43,175	40,981	45,875

- Préstamos interbancarios y de otros organismos

	3T18	4T18	1T19	2T19	3T19
Exigibilidad inmediata					
Call money	-	-	1,261	-	-
Total exigibilidad inmediata	-	-	1,261	-	-
Corto plazo					
FIRA (1)	3	3	2	1	1
Cadenas productivas (1)	1,338	1,633	1,237	1,215	998
Total corto plazo	1,341	1,636	1,239	1,216	999
TOTAL PRESTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	1,341	1,636	2,500	1,216	999

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

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

A continuación, se muestran las tasas promedio al 30 de septiembre 2019:

Préstamos en Moneda Nacional

Concepto	Cliente	Tasa
Operaciones con FIRA	FIRA	9.00%
Cadenas Productivas	NAFIN	9.28%

Préstamos en Moneda Extranjera

Cadenas Productivas USD	NAFIN	3.50%
Promedio		6.39%

- Impuestos diferidos (Balance)

Los impuestos diferidos netos al 30 de septiembre de 2019 y de los últimos cuatro trimestres anteriores a esa fecha se integran como sigue:

	3T18	4T18	1T19	2T19	3T19
ISR diferido activo:					
Provisiones	143	14	14	14	14
Valuación de instrumentos financieros	4	6	8	56	106
Comisiones cobradas por anticipado	38	47	45	47	48
Otros	157	197	207	219	317
Total diferido activo	342	264	274	336	485
ISR diferido pasivo:					
Pagos anticipados	(17)	(15)	(22)	(22)	(16)
Total diferido pasivo	(17)	(15)	(22)	(22)	(16)
Valuaciones en capital	20	22	25	34	36
PTU diferida	148	101	102	124	164
Reserva	209	128	139	142	133
TOTAL IMPUESTOS DIFERIDOS, NETO	702	500	518	613	802

- Impuestos a la utilidad (Resultados)

	3T18	4T18	1T19	2T19	3T19
Impuestos a la utilidad causados	(427)	(340)	(97)	(270)	(537)
Impuestos a la utilidad diferidos	182	24	14	79	226
TOTAL IMPUESTOS A LA UTILIDAD	(245)	(316)	(83)	(191)	(311)

- *Otros fiscal*

Al cierre de septiembre 2019 la Institución no mantiene ningún crédito o adeudo fiscal.

- *Resultado por intermediación*

	3T18	4T18	1T19	2T19	3T19
Resultado por divisas:					
Valuación	(105)	(4)	53	54	89
Utilidad por compraventa	1,840	2,564	656	1,374	2,125
	1,735	2,560	709	1,428	2,214
Resultado por derivados:					
Valuación	(299)	(174)	(63)	(194)	(581)
Utilidad por compraventa	1,032	1,023	117	370	716
	733	849	54	176	135
Resultado por títulos de deuda:					
Valuación	54	3	68	81	97
Utilidad por compraventa	64	113	92	301	496
	118	116	160	382	593
TOTAL RESULTADO POR INTERMEDIACIÓN	2,587	3,525	923	1,986	2,942

- *Otros ingresos (egresos) de la operación*

Los otros ingresos (egresos) de la operación al cierre de septiembre de 2019, se integran como sigue:

	3T18	4T18	1T19	2T19	3T19
Cancelación de estimación crediticia	14	67	15	22	28
Castigos y quebrantos	(15)	(511)	(25)	(108)	(91)
Intereses a favor provenientes de préstamos a funcionarios y empleados	1	1	-	1	1
Otras partidas de los ingresos (egresos) de la operación	70	244	3	45	83
TOTAL OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN	70	(199)	(7)	(40)	21

- 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 2019 y por los últimos 4 trimestres anteriores a esa fecha ascienden a:

	3T18	4T18	1T19	2T19	3T19
Activo					
Disponibilidades	17,066	11,716	13,760	12,996	16,995
Deudores por reporto	11,330	4,747	12,020	12,412	9,058
Cartera de crédito	272	842	1,694	784	776
Otras cuentas por cobrar	563	1,188	2,175	2,536	312
Derivados	1	1	2	-	-
Otros activos	-	9	9	9	9
Total Activo	29,232	18,503	29,660	28,737	27,150

Pasivo					
Captación Tradicional	152	290	262	300	203
Acreedores por reporto	-	-	-	-	2,178
Colaterales vendidos o dados en garantía	27,860	11,078	17,164	17,655	17,548
Derivados	2	5	70	33	79
Otras cuentas por pagar	17,844	12,902	15,878	15,483	17,207
Total Pasivo	45,858	24,275	33,374	33,471	37,215

	3T18	4T18	1T19	2T19	3T19
Egresos					
Intereses y comisiones	831	293	348	660	1,029
Servicios corporativos	22	9	23	49	74
Resultado por intermediación	-	-	25	-	-
Total Egresos	853	302	396	709	1,103

Ingresos					
Intereses	195	1,136	104	234	449
Servicios corporativos	2	93	5	10	15
Resultado por intermediación	134	18	-	14	9
Total Ingresos	331	1,247	109	258	473



- *Capital Contable*

A continuación, se presentan los movimientos corporativos del período de 2018 al 2019:

- Movimientos al 31 de marzo de 2018

No se registran movimientos al 31 de marzo de 2018

- Movimientos al 30 de junio de 2018

En Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas celebrada el 25 de abril 2018, se aprobó el traspaso del resultado neto del ejercicio 2017 por \$887 a la cuenta de "Resultados de ejercicios anteriores". Se resolvió incrementar el fondo de reserva de capital al que se refiere el artículo 99-A de la Ley por la cantidad de \$88.

- Movimientos al 30 de Septiembre de 2018

No se registran movimientos al 30 de Septiembre de 2018

- Movimientos al 31 de Diciembre de 2018

Mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 30 de noviembre de 2018, se decretaron dividendos por la cantidad de \$190 el cual se pagaría con cargo a la cuenta denominada "Resultado de Ejercicios Anteriores".

- Movimientos al 31 de marzo de 2019

No se registran movimientos al 31 de marzo de 2019

- Movimientos al 30 de junio de 2019

En Asamblea General Anual Ordinaria de Accionistas celebrada el 24 de abril del 2019 se resolvió incrementar la reserva de capital al que se refiere el artículo 99-A de la Ley de Instituciones de Crédito por la cantidad de \$86 con cargo a la cuenta de "Resultado de ejercicios anteriores".

- Movimientos al 30 de septiembre de 2019

No se registran movimientos al 30 de septiembre de 2019

G. Índice de Capitalización (Anexo 1-0)

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

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

Referencia	Capital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas	Monto
1	Acciones ordinarias que califican para capital común de nivel 1 más su prima correspondiente	3,240
2	Resultados de ejercicios anteriores	2,388
3	Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	1,447
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	7,076
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)	191
10 (conservador)	Impuestos a la utilidad diferidos a favor que dependen de ganancias futuras excluyendo aquellos que se derivan de diferencias temporales (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	
11	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	(52)
12	Reservas pendientes de constituir	
13	Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización	-
14	Pérdidas y ganancias ocasionadas por cambios en la calificación crediticia propia sobre los pasivos valuados a valor razonable	No aplica
15	Plan de pensiones por beneficios definidos	
16 (conservador)	Inversiones en acciones propias	
17 (conservador)	Inversiones recíprocas en el capital ordinario	62
18 (conservador)	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	
19 (conservador)	Inversiones significativas en acciones ordinarias de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	
20 (conservador)	Derechos por servicios hipotecarios (monto que excede el umbral del 10%)	
21	Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de diferencias temporales (monto que excede el umbral del 10%, neto de impuestos diferidos a cargo)	-
22	Monto que excede el umbral del 15%	No aplica
23	del cual: Inversiones significativas donde la institución posee más del 10% en acciones comunes de instituciones financieras	No aplica
24	del cual: Derechos por servicios hipotecarios	No aplica
25	del cual: Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporales	No aplica
26	Ajustes regulatorios nacionales	(14)
A	del cual: Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	(14)
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	186
29	Capital común de nivel 1 (CET1)	6,890



Capital adicional de nivel 1: instrumentos

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

Capital adicional de nivel 1: ajustes regulatorios

37 (conservador)	Inversiones en instrumentos propios de capital adicional de nivel 1	No aplica
38 (conservador)	Inversiones en acciones recíprocas en instrumentos de capital adicional de nivel 1	No aplica
39 (conservador)	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	No aplica
40 (conservador)	Inversiones significativas en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	No aplica
41	Ajustes regulatorios nacionales	
42	Ajustes regulatorios aplicados al capital adicional de nivel 1 debido a la insuficiencia del capital de nivel 2 para cubrir deducciones	No aplica
43	Ajustes regulatorios totales al capital adicional de nivel 1	-
44	Capital adicional de nivel 1 (AT1)	-
45	Capital de nivel 1 (T1 = CET1 + AT1)	6,890

Capital de nivel 2: instrumentos y reservas

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

Capital de nivel 2: ajustes regulatorios

52 (conservador)	Inversiones en instrumentos propios de capital de nivel 2	No aplica
53 (conservador)	Inversiones recíprocas en instrumentos de capital de nivel 2	No aplica
54 (conservador)	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	No aplica
55 (conservador)	Inversiones significativas en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de consolidación regulatoria, netas de posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	No aplica
56	Ajustes regulatorios nacionales	
57	Ajustes regulatorios totales al capital de nivel 2	-
58	Capital de nivel 2 (T2)	-
59	Capital total (TC = T1 + T2)	6,890
60	Activos ponderados por riesgo totales	42,160

Razones de capital y suplementos

61	Capital Común de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	16%
62	Capital de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	16%
63	Capital Total (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	16%
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)	19%
65	del cual: Suplemento de conservación de capital	3%
66	del cual: Suplemento contracíclico bancario específico	No aplica
67	del cual: Suplemento de bancos globales sistémicamente importantes (G-SIB)	No aplica
68	Capital Común de Nivel 1 disponible para cubrir los suplementos (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	1%

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

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



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

72	Inversiones no significativas en el capital de otras instituciones financieras	No aplica
73	Inversiones significativas en acciones comunes de instituciones financieras	No aplica
74	Derechos por servicios hipotecarios (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	No aplica
75	Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporales (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	803

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)	444
77	Límite en la inclusión de provisiones en el capital de nivel 2 bajo la metodología estandarizada	6
78	Reservas elegibles para su inclusión en el capital de nivel 2 con respecto a las exposiciones sujetas a la metodología de calificaciones internas (previo a la aplicación del límite)	
79	Límite en la inclusión de reservas en el capital de nivel 2 bajo la metodología de calificaciones internas	

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

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

Tabla II.1
Cifras del balance general

Referencia de los rubros del balance general	Rubros del balance general	Monto presentado en el balance general
	Activo	
BG1	Disponibilidades	19,655
BG2	Cuentas de margen	2,084
BG3	Inversiones en valores	31,693
BG4	Deudores por reporto	9,058
BG5	Préstamo de valores	-
BG6	Derivados	139,154
BG7	Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	-
BG8	Total de cartera de crédito (neto)	24,964
BG9	Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	-
BG10	Otras cuentas por cobrar (neto)	39,305
BG11	Bienes adjudicados (neto)	-
BG12	Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	55
BG13	Inversiones permanentes	62
BG14	Activos de larga duración disponibles para la venta	-
BG15	Impuestos y PTU diferidos (neto)	803
BG16	Otros activos	518
	Pasivo	-
BG17	Captación tradicional	45,875
BG18	Préstamos interbancarios y de otros organismos	999
BG19	Acreedores por reporto	20,489
BG20	Préstamo de valores	-
BG21	Colaterales vendidos o dados en garantía	3,756
BG22	Derivados	139,667
BG23	Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	-
BG24	Obligaciones en operaciones de bursatilización	-
BG25	Otras cuentas por pagar	49,254
BG26	Obligaciones subordinadas en circulación	-
BG27	Impuestos y PTU diferidos (neto)	-
BG28	Créditos diferidos y cobros anticipados	237
	Capital contable	-
BG29	Capital contribuido	3,240
BG30	Capital ganado	3,835
	Cuentas de orden	-
BG31	Avales otorgados	-
BG32	Activos y pasivos contingentes	75
BG33	Compromisos crediticios	13,050
BG34	Bienes en fideicomiso o mandato	154,366
BG35	Agente financiero del gobierno federal	-
BG36	Bienes en custodia o en administración	4,511
BG37	Colaterales recibidos por la entidad	9,056
BG38	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	3,755
BG39	Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (neto)	-
BG40	Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	90
BG41	Otras cuentas de registro	346,130

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	191	Forma parte BG 12 Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)
3	Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de pérdidas y	10	639	Forma parte BG 15 Impuestos y PTU diferidos (neto)
4	Beneficios sobre el remanente en	13	-	
5	Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos sin acceso	15	-	
6	Inversiones en acciones de la propia institución	16	-	Forma parte BG 3 Inversiones en valores
7	Inversiones recíprocas en el capital	17	-	
8	Inversiones directas en el capital de entidades financieras donde la	18	-	
9	Inversiones indirectas en el capital de entidades financieras donde la	18	-	
10	Inversiones directas en el capital de entidades financieras donde la	19	-	
11	Inversiones indirectas en el capital de entidades financieras donde la	19	-	
12	Impuesto a la utilidad diferida (a	21	-	
13	Reservas reconocidas como capital complementario	50	437	Forma parte BG 8 Total de cartera de crédito (neto)
14	Inversiones en deuda subordinada	26-B	-	
15	Inversiones en organismos	26-D	-	
16	Inversiones en empresas	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	26-H	-	
20	Cargos diferidos y pagos anticipados	26-J	322	Forma parte BG 16 Otros activos
21	Participación de los trabajadores en las utilidades diferida (neta)	26-L	164	Forma parte BG 15 Impuestos y PTU diferidos (neto)
22	Inversiones del plan de pensiones	26-N	-	
23	Inversiones en cámaras de	26-P	-	

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



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

	Pasivo			-	
24	Impuestos a la utilidad diferida (a	8		-	
25	Impuestos a la utilidad diferida (a	9		-	
26	Pasivos del plan de pensiones por	15		-	
27	Impuestos a la utilidad diferida (a	15		-	
28	cargo) asociados al plan de pensiones				
28	Impuestos a la utilidad diferida (a	21		-	
29	Obligaciones subordinadas monto	31		-	
30	Obligaciones subordinadas sujetas a				
	transitoriedad que computan como				
	capital básico 2	33		-	
31	Obligaciones subordinadas monto	46		-	
32	Obligaciones subordinadas sujetas a				
	transitoriedad que computan como	47		-	
33	Impuestos a la utilidad diferida (a				
	cargo) asociadas a cargos diferidos y	26-J		-	
	Capital Contable			-	
34	Capital contribuido que cumple con	1	3,240		BG 29 Capital Contribuido
35	Resultado de ejercicios anteriores	2	2,388		Forma parte BG 30 Capital ganado
36	Resultado por valuación de				
	instrumentos para cobertura de flujo	3	52		
37	Otros elementos del capital ganado				
	distintos a los anteriores	3	1,395		BG 30 Es integrado de Reservas de
38	Capital contribuido que cumple con	31		-	Capital, Resultado Neto y Resultado
39	Capital contribuido que cumple con	46		-	por valuación de títulos disponibles
	el Anexo 1-S				para la venta
40	Resultado por valuación de				
	instrumentos para cobertura de flujo	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		-	
44	Conceptos regulatorios no				
	considerados en el Balance General			-	
45	Reservas pendientes de constituir	12		-	
46	Utilidad o incremento el valor de los				
	activos por adquisición de posiciones				
	de bursatilizaciones (Instituciones				
	Originadoras)	26-C		-	
47	Operaciones que contravengan las				
	disposiciones	26-I		-	
48	Operaciones con Personas				
	Relacionadas Relevantes	26-M		-	
	Ajuste por reconocimiento de capital	26-O, 41, 56		-	

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



El ICAP al cierre del tercer trimestre del 2019 se ubicó en 15.31% integrado de la siguiente manera:

Concepto	Importe (millones)
Requerimientos de Capital por:	
I. Riesgos de Mercado	296.2
II. Riesgos de Crédito	2,564.0
III. Riesgo Operacional	512.6
IV. Requerimiento total	3,372.8
Cómputo	
Capital Neto	6,453.6
Activos por riesgo totales	42,159.9
Coefficientes (porcentajes)	
Capital Neto / Activos por Riesgo Totales (ICA)	15.31%



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	1,359	109
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable	192	15
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDIs	939	75
Operaciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del Salario Mínimo General	-	
Posiciones en UDIs o con rendimiento referido al INPC	13	1
REQUERIMIENTO DE CAPITAL POR IMPACTO VEGA	1	0
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	616	49
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	569	46
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	13	1



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

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

Concepto	Activos ponderados por	Requerimiento de capital
Grupo I (ponderados al 0%)		
Grupo I (ponderados al 10%)		
Grupo I (ponderados al 20%)		
Grupo II (ponderados al 0%)		
Grupo II (ponderados al 10%)		
Grupo II (ponderados al 20%)		-
Grupo II (ponderados al 50%)	-	-
Grupo II (ponderados al 100%)		-
Grupo II (ponderados al 120%)		-
Grupo II (ponderados al 150%)		-
Grupo III (ponderados al 2.5%)		-
Grupo III (ponderados al 10%)		-
Grupo III (ponderados al 11.5%)		-
Grupo III (ponderados al 20%)	4,021	322
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%)	731	58
Grupo V (ponderados al 10%)		-
Grupo V (ponderados al 20%)	197	16
Grupo V (ponderados al 50%)	9	1
Grupo V (ponderados al 115%)		-
Grupo V (ponderados al 150%)	-	-
Grupo VI (ponderados al 20%)	-	-
Grupo VI (ponderados al 50%)	114	9
Grupo VI (ponderados al 75%)		-
Grupo VI (ponderados al 100%)		2
Grupo VI (ponderados al 120%)		-
Grupo VI (ponderados al 150%)		-
Grupo VI (ponderados al 172.5%)		-



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

Grupo VII_A (ponderados al 10%)		-
Grupo VII_A (ponderados al 11.5%)		-
Grupo VII_A (ponderados al 20%)	2,199	176
Grupo VII_A (ponderados al 23%)		-
Grupo VII_A (ponderados al 50%)	435	35
Grupo VII_A (ponderados al 57.5%)		-
Grupo VII_A (ponderados al 100%)	19,091	1,527
Grupo VII_A (ponderados al 115%)	450	36
Grupo VII_A (ponderados al 120%)		-
Grupo VII_A (ponderados al 138%)		-
Grupo VII_A (ponderados al 150%)		87
Grupo VII_A (ponderados al 172.5%)		-
Grupo VII_B (ponderados al 0%)		-
Grupo VII_B (ponderados al 20%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 23%)		-
Grupo VII_B (ponderados al 50%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 57.5%)		-
Grupo VII_B (ponderados al 100%)		-
Grupo VII_B (ponderados al 115%)		-
Grupo VII_B (ponderados al 120%)		-
Grupo VII_B (ponderados al 138%)		-
Grupo VII_B (ponderados al 150%)		-
Grupo VII_B (ponderados al 172.5%)		-
Grupo VIII (ponderados al 125%)	-	-
Grupo IX (ponderados al 100%)	2,663	213
Grupo IX (ponderados al 115%)		-
Grupo X (ponderados al 1250%)		-
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 1 (ponderados al 20%)	22,846	1,828
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
6,408	513

H. Administración del riesgo

i. Información cualitativa

a) Normativa

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

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

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

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

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

b) Entorno

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

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

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

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

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

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



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

c) Órganos responsables de la administración de riesgos

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

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

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

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

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

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

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

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

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

a. Riesgos Discrecionales:

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

b. Riesgos No Discrecionales:

- Riesgo Operacional.

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

Herramientas de medición de riesgos:

- Medición continua de riesgos de crédito, mercado y liquidez bajo metodologías y parámetros consistentes.



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

Reporteo:

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

Plataforma tecnológica:

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

c. *Riesgo de mercado*

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

La UAIR evalúa el riesgo de mercado por:

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

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

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

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

- *Gestión de Capital (ICAP)*

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

d. *Riesgo de liquidez*

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



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

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

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

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

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

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

e. *Riesgo de crédito*

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

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

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

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

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

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



El PFE incluye:

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

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

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

Reservas preventivas por riesgos de crédito

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

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

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

f. Riesgo operacional

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

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

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

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

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



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

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

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

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

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

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

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

g. Riesgo legal

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

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

h. Riesgo tecnológico

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

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

ii. Información Cuantitativa

a. Riesgo de mercado

El VaR Global al cierre del mes de septiembre de 2019 fue de \$26.69, 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	11.99	21.13	33.26
Derivados	3.068	4.816	9.863
MDIN	1.180	4.629	9.491
MDIN Propia	0.038	0.539	3.265
Tesoreía	13.74	19.82	29.79
Cambios	0.19	0.20	0.23

*Los valores corresponden al tercer trimestre de 2019.

b. Riesgo de crédito

- *Cartera de bonos corporativos.*

El VaR de crédito de la cartera de bonos corporativos de Mercado de Dinero al 30 de septiembre de 2019 fue de (1.13%) relativo a una inversión de \$22,996, mientras que el estrés de crédito de dicha cartera fue de (3.46%) a la misma fecha. El VaR de crédito fue calculado por medio del método de Simulación de Montecarlo con un nivel de confianza del 99% sobre un horizonte de un año, el estrés se obtuvo al considerar la siguiente calificación inferior de cada bono.

	VaR	Pérdida esperada	Pérdida no esperada
Máximo	1.39%	0.47%	1.04%
Mínimo	1.06%	0.28%	0.75%
Promedio	1.21%	0.35%	0.86%

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 2019.

- *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	444	505	480
Pérdida no esperada	132	140	135
VaR	585	638	615

* El valor promedio corresponde a la exposición de cierres del tercer trimestre de 2019.

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

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

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

- *Backtesting de crédito*

Al 30 de septiembre de 2019 el estadístico de Kupiec se encontró en 0.7076, 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 2019 se muestran en la siguiente tabla:

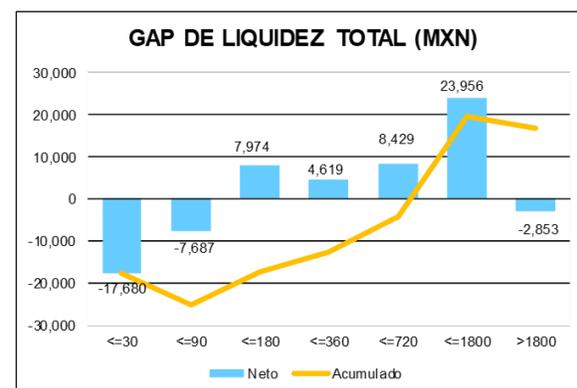
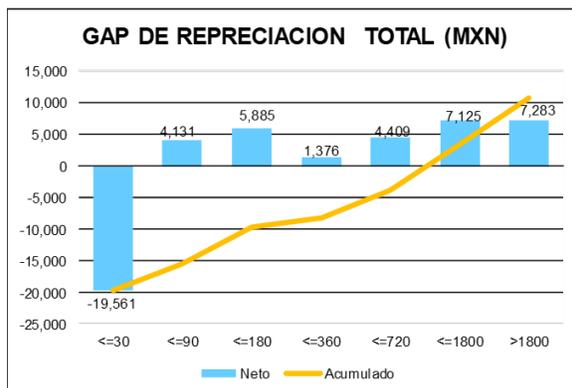
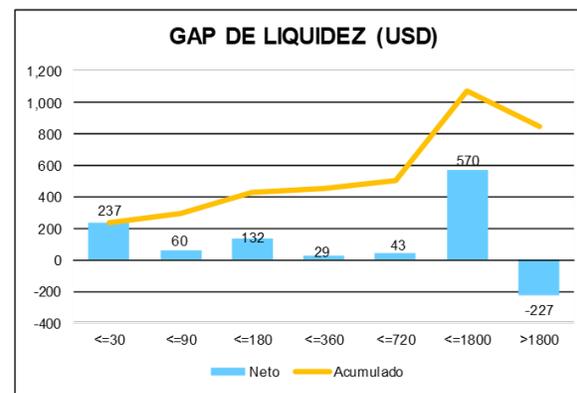
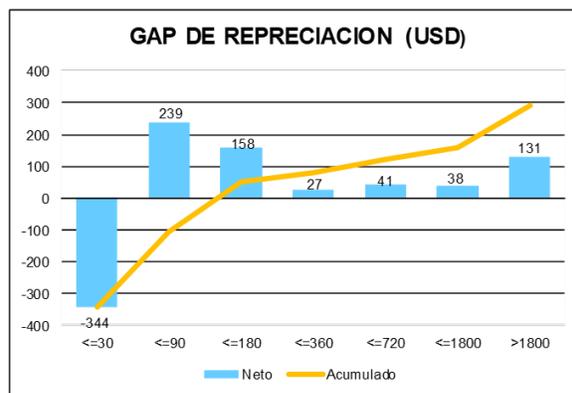
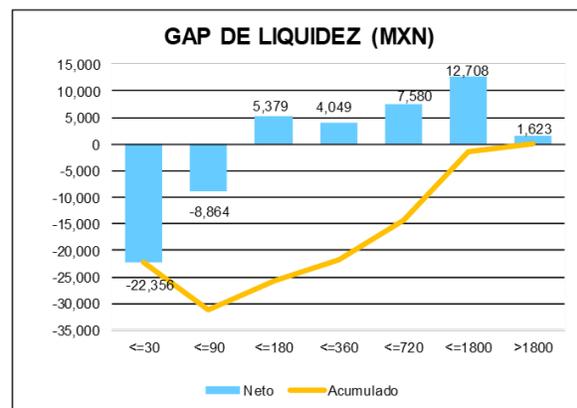
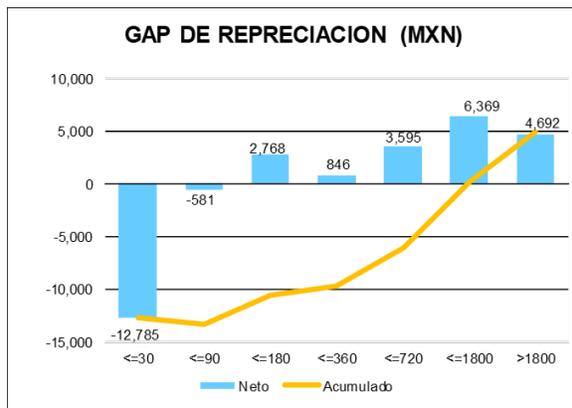
Cliente	Exposición Actual	Riesgo Crédito Total
1	\$ 110	\$ 117
2	\$ -	\$ 98
3	\$ 55	\$ 58
4	\$ 52	\$ 56
5	\$ 4	\$ 37
6	\$ 13	\$ 27
7	\$ -	\$ 24
8	\$ -	\$ 23
9	\$ 3	\$ 21
10	\$ -	\$ 20



c. Riesgo de liquidez

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

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



GAP Repreciación total

Estadísticos	<=30	<=90	<=180	<=360	<=720	<=1800	>1800	Total
MINIMO	-21,098	4,131	2,885	1,376	2,945	6,129	6,672	6,816
MAXIMO	-19,329	4,423	5,885	3,003	4,409	7,125	8,791	10,648
PROMEDIO	-19,996	4,238	4,084	2,215	3,539	6,714	7,582	8,376

* Las estadísticas corresponden a los valores del GAP para diferentes plazos para el tercer trimestre de 2019.

GAP Vencimiento total

TOTAL	<=30	<=90	<=180	<=360	<=720	<=1800	>1800	Total
MINIMO	-17,807	-8,105	6,535	3,894	6,985	20,177	-3,464	14,328
MAXIMO	-15,497	-3,858	9,464	5,753	8,429	23,956	-2,720	16,758
PROMEDIO	-16,994	-6,550	7,991	4,755	7,469	21,878	-3,012	15,536

* Las estadísticas corresponden a los valores del GAP para diferentes plazos para el tercer trimestre de 2019..

- *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 2019	
		Importe sin Ponderar (promedio)	Importe Ponderado (promedio)
ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES			
1	Total de Activos Líquidos Computables	No aplica	8,991
SALIDAS DE EFECTIVO			
2	Financiamiento Minorista No Garantizado	11,122	758
3	Financiamiento Estable	5,383	269
4	Financiamiento menos Estable	5,740	488
5	Financiamiento Mayorista No Garantizado	33,566	14,132
6	Depósitos Operacionales	6,500	1,625
7	Depósitos No Operacionales	2,916	1,176
8	Deuda No Garantizada	24,150	11,330
9	Financiamiento Mayorista Garantizado	No aplica	6,171
10	Requerimientos Adicionales	11,689	1,296
11	Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	749	749
12	Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de Instrumentos de deuda	-	-
13	Líneas de Crédito y Liquidez	10,940	547
14	Otras Obligaciones de Financiamiento Contractuales		-
15	Otras Obligaciones de Financiamiento Contingentes		-
16	TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	22,356
ENTRADAS DE EFECTIVO			
17	Entradas de Efectivo por Operaciones Garantizadas	25,969	17,354
18	Entradas de Efectivo por Operaciones No Garantizadas	-	-
19	Otras entradas de Efectivo	209	209
20	TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO		17,564
			Importe ajustado
21	TOTAL DE ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES	No aplica	8,991
22	TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	6,089
23	COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ	No aplica	149.54

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	8,381.854		887.536		676.311	
Agosto	7,960.615	-5.03%	696.161	-21.56%	699.252	3.39%
Septiembre	9,069.563	13.93%	799.191	14.80%	425.300	-39.18%

Tabla Activos de Variaciones en Activos Líquidos

Respecto a las salidas, se tiene las siguientes variaciones:

Mes	Salidas	Variación	Entradas	Variación
Julio	21,448.91		12,414.81	
Agosto	21,165.12	-1.32%	14,759.83	18.89%
Septiembre	21,868.44	3.32%	15,230.37	3.19%

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	8,381.85	887.54	676.31	9,643.49	21,448.91	12,414.81
Agosto	7,960.62	696.16	699.25	9,076.79	21,165.12	14,759.83
Septiembre	9,069.56	799.19	425.30	10,067.85	21,868.44	15,230.37

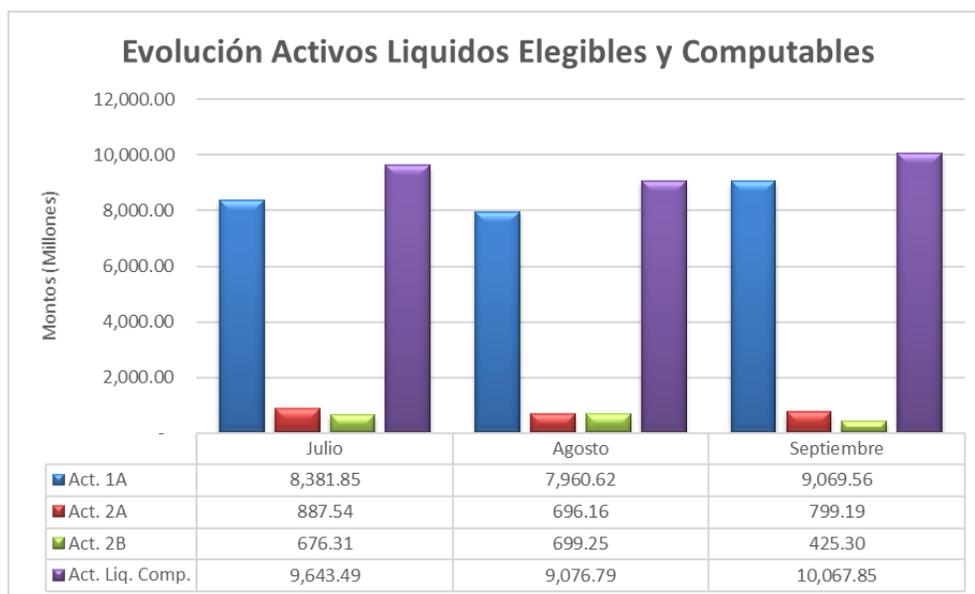
Tabla Principales Componentes del CCL

- 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	8,381.85	887.54	676.31	9,643.49
Agosto	7,960.62	696.16	699.25	9,076.79
Septiembre	9,069.56	799.19	425.30	10,067.85

Tabla Evolución Activos Líquidos Elegibles y Computables



e) La concentración de sus fuentes de financiamiento:

	Julio 19			Agosto 19			Septiembre 19		
	CONCENTRACIÓN*	TOTAL	% RESPECTO AL TOTAL	CONCENTRACIÓN*	TOTAL	% RESPECTO AL TOTAL	CONCENTRACIÓN*	TOTAL	% RESPECTO AL TOTAL
VENTA DE REPORTOS	\$ 3,821	\$ 17,656	21.64%	\$ 3,122	\$ 28,233	11.06%	\$ 4,213	\$ 24,351	17.30%
CAPTACIÓN (Cuenta Digital)	\$ 2,055	\$ 16,701	12.30%	\$ 1,592	\$ 15,905	10.01%	\$ 1,793	\$ 16,615	10.79%
CAPTACIÓN (CEDES Ventanilla)	\$ 7,814	\$ 21,338	36.62%	\$ 4,745	\$ 19,372	24.50%	\$ 9,598	\$ 24,741	38.80%
CERTIFICADOS DE DEPOSITO F_BMONEX	\$ 1,245	\$ 4,406	28.26%	\$ 1,276	\$ 3,751	34.03%	\$ 1,025	\$ 3,584	28.60%
BONOS BANCARIOS J_BMONEX	\$ 767	\$ 2,355	32.56%	\$ 564	\$ 1,612	34.97%	\$ 296	\$ 1,193	24.83%

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

OPERACIONES DERIVADOS

Julio 19

Subyacente USD/MXN	Delta	Flujos	Valuación	Total
Forwards Cash	-14,120	-	-1,437	-1,437
Forwards Delivery	2,194	25,733	-8,469	17,264
Spot + Overnight	14,301	-	1,566	1,566
Futuros del peso (CME)	-	-	-	-
Futuros DEUA (Mexder)	-	-	-	-
Opciones DEUA (Mexder)	-	-	-	-
Opciones OTC	-311	4,147	2,089	6,236
Caps LIBOR	-	-	-	-
Opciones LST CME	-	-	-	-
SWAPS				
IRS	-	-	-	-
CS	-	-	-	-
Total	2,065	29,880	- 6,251	23,629
Subyacente EURO/USD				
Forwards Cash	(104.03)	-	-	-
Forwards Delivery	- 256	-758	304	-454
Spot + Overnight	-	940	-	940
CS	-	-	-	-
Total	- 360	182	304	486
Subyacente EURO/MXN				
Forwards	-9,000	66,480	-247	66,233
Spot + Overnight	11,843	-67,115	417	-66,698
Opciones	- 2,837	239.00	1,137	1,376
Total	6	- 396	1,307	911
Subyacente IPC				
Opciones OTC	-	55.03	101.13	156
Total	- 0	55	101	156
Subyacente TIIIE28 y M24				
IRS TIIIE2	-	-	0	0
Caps TIIIE	-	-	0	0
Total	-	-	-	-
Subyacente otras divisas				
FXD	-	-	-	-
GBP/MXN	-	0	1	1
EUR/BRL	-	-	131	131
SEK/MXN	-	959.85	0	960
Total	-	960	132	1,092
Gran Total		30,681	- 4,408	26,273

1 Cifras en miles de cada subyacente

OPERACIONES DE TRADING DERIVADOS

Delta	Flujos	Valuación	Total
229,668	12,959	-35,682	-22,723
60,373	-28,715	-390	-29,104
-24,210	-	1,859	1,859
12,973	-	-3,909	-3,909
-145,538	24,086	64,706	40,620
246	-	-246	-246
-62,357	-19,329	12,306	-7,023
0	-	-864	-864
362	-	-1,492	-1,492
-69	-531	-117	-648
-73,932	9,322	28,763	19,441
- 2,483	- 69,024	64,934	- 4,090
-	-	-	-
- 361	-	184	184
-	-	-	-
348	190	-611	-422
- 13	190	- 427	237
			0
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
0	-	-	-
-	-	-	-
- 1,936,701	5,730.55	- 1,625.18	4,105.37
1.74	- 4,172.02	5,851.69	1,679.67
- 1,936,699	1,559	4,227	5,785
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	- 67,276	68,733	1,457

OPERACIONES DERIVADOS

Agosto 19

Subyacente USD/MXN	Delta	Flujos	Valuación	Total
Forwards Cash	-25,620	-	-11,905	-11,905
Forwards Delivery	23,843	37,601	-10,544	27,057
Spot + Overnigth	2,871	-	-1,575	-1,575
Futuros del peso (CME)	-	-	-	-
Futuros DEUA (Mexder)	-	-	-	-
Opciones DEUA (Mexder)	-	-	-	-
Opciones OTC	315	7,238	-1,694	5,544
Caps LIBOR	-	-	-	-
Opciones LST CME	-	-	-	-
SWAPS	-	-	-	-
IRS	-	-	-	-
CS	-	-	-	-
Total	1,410	44,839	- 25,718	19,121
Subyacente EURO/USD				
Forwards Cash	(104.00)	-	-	-
Forwards Delivery	- 256	139	96	235
Spot + Overnigth	-	-260	-	-260
CS	-	-	-	-
Total	- 360	- 121	96	- 25
Subyacente EURO/MXN				
Forwards	-12,605	73,656	-8,453	65,203
Spot + Overnigth	13,187	-58,065	-3,502	-61,567
Opciones	- 852	9.00	-1,620	-1,629
Total	- 270	15,582	- 13,575	2,007
Subyacente IPC				
Opciones OTC	-	103.77	- 105.29	- 2
Total	- 0	104	- 105	- 2
Subyacente TIEE28 y M24				
IRS TIEE2	-	-	0	0
Caps TIEE	-	-	0	0
Total	-	-	-	-
Subyacente otras divisas				
FXD	-	-	-	-
GBP/MXN	-	0	1	1
EUR/BRL	-	-	12	12
Total	-	-	13	13
Gran Total		60,404	- 39,289	21,115

1 Cifras en miles de cada subyacente

OPERACIONES DE TRADING DERIVADOS

Delta	Flujos	Valuación	Total
149,899	-10,777	105,898	95,120
171,190	-89,092	262,615	173,523
1,069	-	-2,293	-2,293
12,974	-	12,259	12,259
-256,833	10,971	-192,081	-181,110
8,345	-	1,361	1,361
-16,801	4,647	-28,069	-23,421
0	-	3,627	3,627
7,533	-	3,032	3,032
170	-124	5,079	4,955
-78,398	32,439	-81,254	-48,815
- 851	- 51,936	90,174	38,237
- 361	-	115	115
-	-	-	-
345	216	425	641
- 16	216	540	755
-	-	-	-
-	-	-	-
0	-	-	-
-	-	-	-
- 739,151	13,612.53	-53,543.63	- 39,931.09
1.52	- 2,796.23	35,066.10	32,269.86
- 739,149	10,816	- 18,478	- 7,661
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	- 40,904	72,236	31,331

OPERACIONES DERIVADOS

Septiembre 19

Subyacente USD/MXN	Delta	Flujos	Valuación	Total
Forwards Cash	-30,087	-	10,784	10,784
Forwards Delivery	42,441	-13,577	12,501	-1,076
Spot + Overnight	-13,478	-	237	237
Futuros del peso (CME)	-	-	-	-
Futuros DEUA (Mexder)	-	-	-	-
Opciones DEUA (Mexder)	-	-	-	-
Opciones OTC	-220	5,452	-805	4,647
Opciones LST CME	-	-	-	-
SWAPS	-	-	-	-
CS	-	-	-	-
Total	- 1,344	- 8,125	22,717	14,592
Subyacente EURO/USD				
Forwards Cash	-104	0	0	0
Forwards Delivery	(255.82)	293	-176	117.09
Spot + Overnight	-	-120	0	-120
CS	-	-	-	-
Total	- 360	173	- 176	3
Subyacente EURO/MXN				
Forwards	-16,900	55,784	4,835	60,619
Spot + Overnight	18,211.03	-71,120	10,020	61,100.64
Futuros del Euro (Mexder)	0	-	0	0
Opciones	(1,092.84)	-48	358	310.30
Total	218	- 15,384	15,213	- 171
Subyacente IPC				
Opciones OTC	-	-24	4	-19
Total	-	- 24	4	- 19
Subyacente TIIIE28 y M24				
IRS LIBOR	-	-	-	-
Caps LIBOR	-	-	-	-
IRS TIIIE2	-	-	0	0
Caps TIIIE	-	-	0	0
Total	-	-	-	-
Gran Total	-	- 23,361	37,758	14,398

1 Cifras en miles de cada subyacente

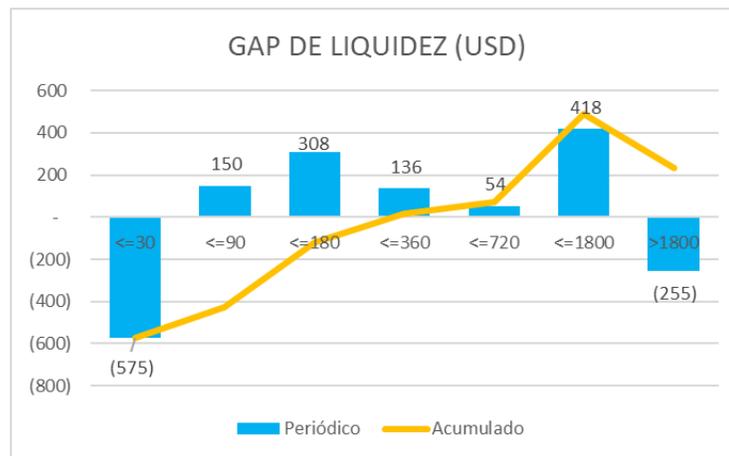
OPERACIONES DE TRADING DERIVADOS

Delta	Flujos	Valuación	Total
239,772	-27,571	-48,547	-76,118
159,756	116,285	-221,948	-105,663
-17,123	-	-413	-413
20,738	4,914	2,710	-2,204
-297,361	66,629	28,554	95,183
0	-	-491	-491
-27,465	-10,880	1,902	-8,978
-81	-5,120	-1,582	-6,702
-73,800	79,055	22,339	101,394
4,435	213,483	- 217,476	- 3,992
-	-	-	-
-361	0	95	95
0	0	0	0
338	214	-634	-421
- 22	214	- 539	- 325
-	-	-	-
-	0	-2	-2
-71	0	0	0
-	0	0	0
- 71	-	2	2
-	-	-	-
-	-	-	-
22.60	- 122.39	- 3,121.90	- 3,244.29
0	-	-1,496	-1,496
-2,361,099	-14,713	-13,860	-28,573
1	6,420	27,704	34,124
- 2,361,075	- 8,416	9,227	811
-	205,281	- 208,790	- 3,509

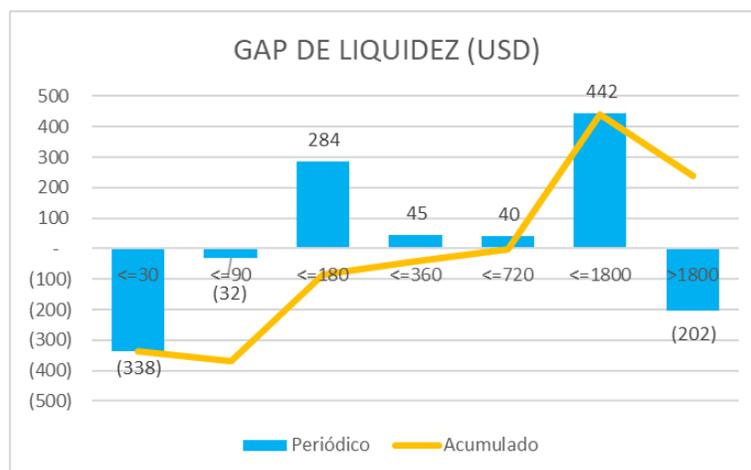
g) El descalce en divisas;

El descalce en divisas se presenta mediante las gráficas del GAP en divisas para los meses de Julio, Agosto y Septiembre:

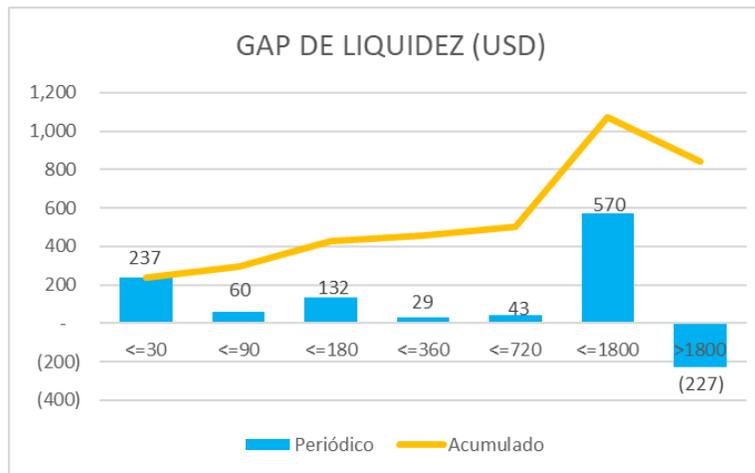
Julio 2019



Agosto 2019



Septiembre 2019



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

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

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

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

i. Información cuantitativa:

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

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

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

PRINCIPALES FUENTES DE FONDEO	Julio 19		Agosto 19		Septiembre 19	
	MXN	USD	MXN	USD	MXN	USD
Captación tradicional						
Depósitos de exigibilidad inmediata (Cuenta Digital)*	6,397	542	6,788	455	6,898	493
Depósitos a plazo (CEDES Ventanilla)	14,234	374	13,934	271	19,751	253
Emisión Deuda						
Cedes (FBMONEX)	1,506	150	1,191	126	1,141	112
Pagaré Bancario (IBMONEX)	-	-	-	-	-	-
Bonos Bancarios (JBMONEX)	1,331	46	1,290	16	789	19
Certificados bursátiles (94MONEX15)	-	-	-	-	-	-
Préstamos interbancarios y de otros organismos						
De exigibilidad inmediata (Call Money Recibido)	-	-	-	-	-	-
Préstamos de IFC	-	-	-	-	-	-
Préstamos de NAFINSA	933	14	886	9	780	11
Préstamos de FIRA	1	-	1	-	1	-
Venta de Reportos (BM)	16,210	76	24,006	211	19,701	236
Total	40,613	1,203	48,095	1,088	49,062	1,124

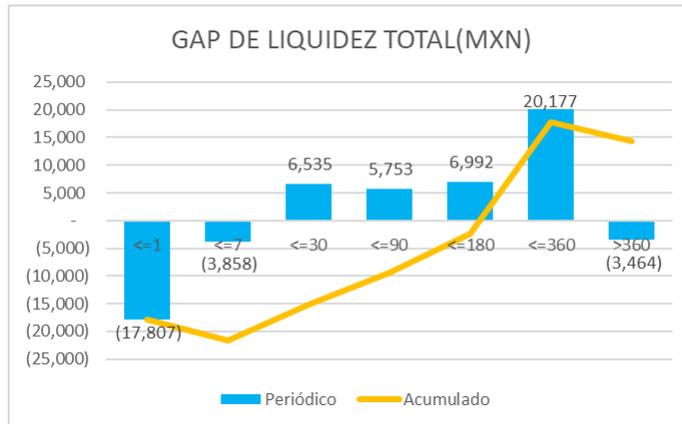
- b) La exposición al riesgo liquidez y las necesidades de financiamiento a nivel de la Institución, teniendo en cuenta las limitaciones legales, regulatorias y operacionales a la transferibilidad de liquidez;

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.

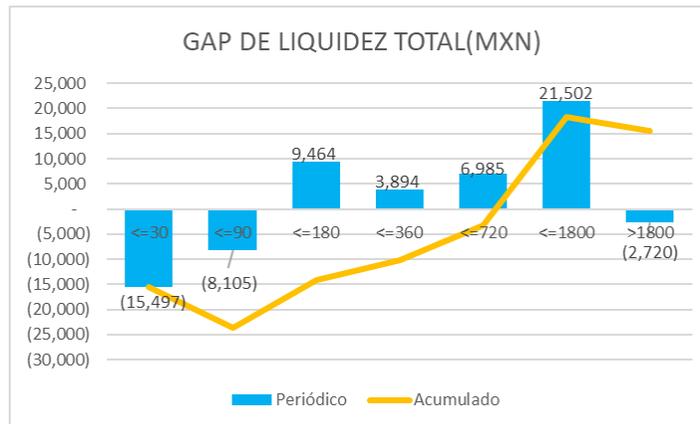
- c) Las operaciones del balance desglosadas por plazos de vencimiento y las brechas de liquidez resultantes, incluyendo las operaciones registradas en cuentas de orden.



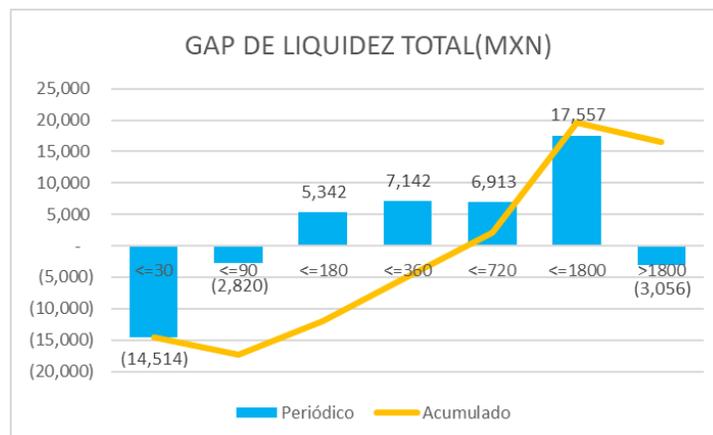
Julio 2019



Agosto 2019



Septiembre 2019





ii. Información cualitativa:

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

La gestión de riesgo liquidez tiene las siguientes características:

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

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

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

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

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

Las técnicas de riesgo liquidez básicamente comprenden lo siguiente:

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

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

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

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

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

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

d. Riesgo Operacional

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

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

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

Tipo de Riesgo Operacional	3T-2019			
	Frecuencia	%Total	Impacto promedio*	%Total
Eventos materializados				
Ejecución, entrega y gestión de procesos	1	1%	0.193	2.90%
Incidencias en el negocio y fallos en los sistemas.	1	1%	5.942	89.18%
Fraude interno	2	2%	0.527	7.91%
Eventos no materializados				
Ejecución, entrega y gestión de procesos	33	30%	0	0%
Incidencias en el negocio y fallos en el sistema	73	66%	0	0%
Total materializados + no materializados	110	100%	6.66	100%

e. Políticas de riesgo en productos derivados

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

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

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

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

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

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

I. Procedimientos relacionados con la administración de garantías.

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

Forward de divisas, tasas y swap de tasas de interés

a) Garantías iniciales

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

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

$$GI_0 = k_1 * MR_p$$

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

$$M_d * f_P$$

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

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

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

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

b) Garantía de mantenimiento

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

$$GMin = k_2 * GI_0$$

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

c) Determinación de los parámetros (k_1 y k_2)

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

1.2 Opciones sobre diferentes subyacentes

a) Garantía inicial

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

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

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

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



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

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

b) Garantía de mantenimiento

$$GMin = k_2 * GI_0$$

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

c) Valor de mercado de la garantía

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

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

- Los porcentajes de garantías iniciales son determinados por el área de Riesgo credito, 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 (MTA).

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

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

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

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

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

- c) Políticas particulares

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

9. Diariamente, riesgos y mesa de control, reciben reportes conteniendo la información de las posiciones abiertas de los clientes, la garantía requerida, el saldo de efectivo en su cuenta de depósitos para el banco y el monto de los valores en prenda para la casa de bolsa, y la valuación a mercado de las posiciones abiertas de los clientes.

12.3.5. Sobre la liberación de garantías

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

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

Básicamente son efectivo para derivados.

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

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

- Clientes no financieros
- 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	1,266.14
Acciones parte del IPC o de Indices de otras bolsas así como las obligaciones subord. cor	727.71
DEUDA OTROS EMISORES AAA (ó Aaa) <=1 año	142.99
Dinero, valores, medios de pago <a 7 días, o títulos negociables de inmediata realización	63.98
DEUDA SOBERANA AAA (ó Aaa) <= 1 año	57.22
DEUDA SOBERANA AA (ó Aa2) > 5 años	46.01
DEUDA OTROS EMISORES A (ó A2) de 1 a 5 años	36.21
DEUDA SOBERANA AAA (ó Aaa) de 1 a 5 años	26.34
DEUDA OTROS EMISORES AAA (ó Aaa) de 1 a 5 años	26.13
DEUDA SOBERANA AAA (ó Aaa) > 5 años	21.98
Inmueble	12.38
DEUDA OTROS EMISORES A+ (ó A1) de 1 a 5 años	4.65
DEUDA OTROS EMISORES AA+ (ó Aa1) de 1 a 5 años	2.56
DEUDA OTROS EMISORES AA- (ó Aa3) <=1 año	2.10
DEUDA OTROS EMISORES AA (ó Aa2) de 1 a 5 años	1.72
DEUDA OTROS EMISORES BBB (ó Baa2) <= 1 año	1.16
DEUDA OTROS EMISORES AA+ (ó Aa1) > 5 años	0.61
Total general	2,440



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 Tabla de “Exposiciones Actuales y potenciales en derivados OTC la cual incluye las 10 principales contrapartes al cierre de mes de junio 2019. (ver página 52)



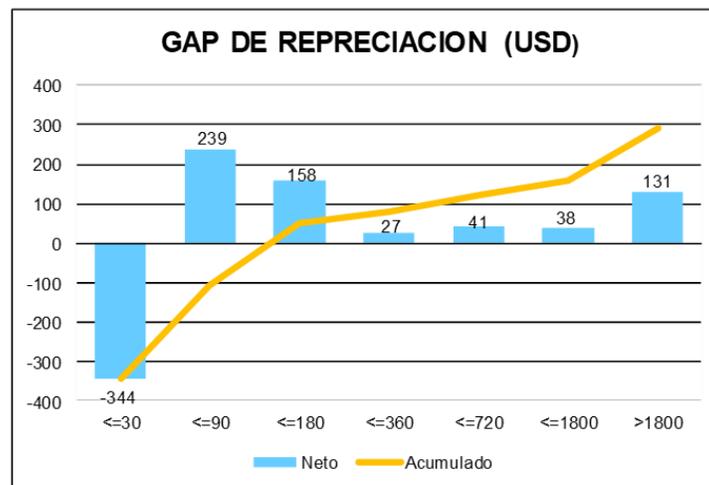
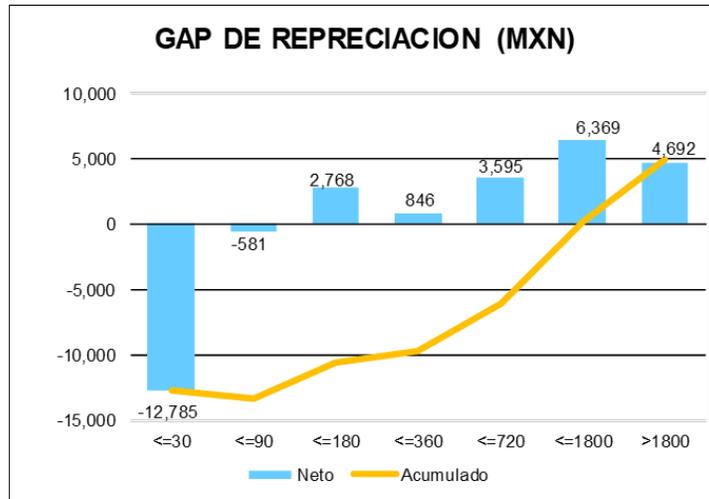
3. El impacto de la cantidad de garantías reales que la Institución tendría que proporcionar en caso de que descienda su calificación crediticia, identificando las operaciones con derivados desglosadas de acuerdo con su función de cobertura o de negociación y una distribución de los derivados de crédito 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	-
Banca Mifel	10	-
UBS	-	5
Macquarie Bank	-	5
Deutsche Bank México SA,	5	-
Barclays Bank Mexico	-	5
Barclays Bank PLC	-	5
Banamex	5	-
Standard Chartered Bank	-	1
Standard Chartered London	-	1
Morgan Stanley	-	0
Natixis	-	0
Morgan Stanley FR	-	0
Total	40	23

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

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

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



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

OPERACIONES EN MXP

BANCO	O/S	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y
Activos Tasa Fija	37,725	37,701	20,603	10,867	9,477	8,163	6,476	6,253	5,974	4,451	3,170	2,715	2,515	1,662	1,203
Tasa Activa Pond		9	10	10	9	9	9	9	9	9	9	9	8	8	8
Tasa Activa Mdo		8	8	8	8	7	7	6	6	6	7	7	7	8	9
CtC Activos		1	34	13	13	32	33	37	110	71	44	35	22	3	20
Pasivos Tasa Fija	36,175	36,175	18,464	8,930	4,575	3,151	2,936	2,931	2,929	2,929	2,929	2,929	326	326	-
Tasa Pasiva Pond		8	7	6	5	4	4	4	4	4	4	4	6	6	-
Tasa Pasiva Mdo		8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	7	8	-
CtC Pasivos		0	8	9	9	26	26	25	93	87	83	78	5	7	-
Gap (A - P)		1,526	2,139	1,938	4,901	5,012	3,539	3,322	3,044	1,522	240	214	2,189	1,336	1,203
CtC del Periodo		1	42	21	22	59	59	62	203	159	126	112	27	10	20
CtC Acumulado		1	43	64	86	145	203	265	468	626	752	865	892	902	882

OPERACIONES EN USD

BANCO	O/S	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y
Activos Tasa Fija	991	991	498	313	280	204	103	82	81	39	5	2	-	-	-
Tasa Activa Pond		3	5	5	5	4	4	4	4	4	5	5	5	-	-
Tasa Activa Mdo		2	2	2	2	2	2	2	1	1	1	1	1	-	-
CtC Activos		-	1	1	1	1	1	1	2	1	0	-	-	-	-
Pasivos Tasa Fija	1,057	1,057	831	703	699	697	695	695	695	695	695	695	-	-	-
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		-	0	1	1	1	1	1	5	5	5	5	-	-	-
Gap (A - P)	-	66	- 333	- 390	- 419	- 493	- 591	- 612	- 613	- 656	- 689	- 692	-	-	-
CtC del Periodo		-	1	1	1	2	2	2	7	6	5	5	-	-	-
CtC Acumulado		-	2	3	4	6	8	10	17	23	28	33	33	33	33

GLOBAL

BANCO	O/S	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y
Activos	57,231	57,206	30,408	17,032	14,978	12,169	8,513	7,876	7,572	5,210	3,275	2,763	2,523	1,662	1,203
CtC Activos		2	53	25	24	49	46	48	141	81	46	36	22	3	20
Pasivos	56,971	56,971	34,828	22,763	18,323	16,866	16,609	16,599	16,597	16,597	16,597	16,597	326	326	-
CtC Pasivos		1	17	18	18	54	53	52	200	193	187	180	5	7	-
CtC del Periodo		2	70	43	42	103	99	99	341	274	233	216	27	10	20
CtC Acumulado		2	72	115	157	260	359	458	799	1,073	1,306	1,522	1,550	1,560	1,539

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	37,701	18,861	9,653	9,120	6,939	6,353	6,053	5,038	3,763	2,919	2,615	1,904	1,373	1,164
Pasivos Tasa Fija Pond	33,572	10,228	3,222	1,265	403	332	326	326	326	326	326	326	248	-
Δ FRA ESC1	2	2	2	2	2	2	2	2	2	1	1	1	1	0
Δ CtC Activos Esc1	-	2	- 30	- 16	- 15	- 32	- 28	- 25	- 76	- 46	- 28	- 20	- 20	- 10
Δ CtC Acum Activos Esc1	-	2	- 32	- 48	- 62	- 94	- 122	- 147	- 223	- 268	- 297	- 317	- 337	- 347
Δ CtC Pasivos Esc1	2	16	5	2	2	1	1	5	4	3	3	4	2	-
Δ CtC Acum Pasivos Esc1	2	18	23	26	27	29	30	35	39	42	45	48	50	50
Δ CtC Total Esc1	-	0	- 14	- 10	- 13	- 30	- 26	- 24	- 71	- 42	- 25	- 18	- 17	- 8
Δ CtC Acumulado DELTA Esc1	-	0	- 14	- 25	- 37	- 67	- 93	- 117	- 188	- 229	- 255	- 272	- 289	- 297

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	991	452	294	255	138	101	82	60	21	4	1	-	-	-
Pasivos Tasa Fija Pond	362	34	6	3	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Δ FRA ESC1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
Δ CtC Activos Esc1	-	-	0	0	0	0	0	0	1	0	-	-	-	-
Δ CtC Acum Activos Esc1	-	-	0	1	1	1	2	2	2	2	2	2	2	2
Δ CtC Pasivos Esc1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Δ CtC Acum Pasivos Esc1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Δ CtC Total Esc1	-	-	0	0	0	0	0	1	0	-	-	-	-	-
Δ CtC Acumulado DELTA Esc1	-	-	0	1	1	1	2	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	57,205	27,757	15,436	14,140	9,651	8,346	7,664	6,218	4,175	2,993	2,641	1,904	1,373	1,164
Pasivos Tasa Fija Pond	40,699	10,896	3,342	1,333	425	334	326	326	326	326	326	326	248	-
Δ CtC Activos Esc1	-	3	- 37	- 20	- 19	- 39	- 33	- 29	- 87	- 49	- 29	- 20	- 20	- 10
Δ CtC Acum Activos Esc1	-	3	- 40	- 60	- 79	- 118	- 150	- 179	- 266	- 315	- 344	- 364	- 384	- 395
Δ CtC Pasivos Esc1	2	17	5	2	2	2	1	5	4	3	3	4	2	-
Δ CtC Acum Pasivos Esc1	2	19	24	26	28	30	31	36	40	43	46	49	51	51
Δ CtC Total Esc1	-	1	- 20	- 15	- 17	- 37	- 31	- 28	- 82	- 45	- 26	- 18	- 17	- 8
Δ CtC Acumulado DELTA Esc1	-	1	- 21	- 36	- 53	- 89	- 120	- 148	- 230	- 275	- 301	- 318	- 335	- 344

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	37,701	18,861	9,653	9,120	6,939	6,353	6,053	5,038	3,763	2,919	2,615	1,904	1,373	1,164	
Pasivos Tasa Fija Pond	33,572	10,228	3,222	1,265	403	332	326	326	326	326	326	326	248	-	
Δ FRAESC1	-	2 -	2 -	2 -	2 -	2 -	2 -	2 -	2 -	1 -	1 -	1 -	1 -	0	
Δ CtC Activos Esc1		2	30	16	15	32	28	26	78	49	31	23	24	12	2
Δ CtC Acum Activos Esc1		2	32	48	63	95	123	149	227	276	308	330	354	366	367
Δ CtC Pasivos Esc1		2 -	16 -	5 -	2 -	2 -	2 -	1 -	5 -	4 -	4 -	3 -	4 -	2 -	-
Δ CtC Acum Pasivos Esc1		2 -	18 -	24 -	26 -	27 -	29 -	30 -	35 -	40 -	43 -	46 -	50 -	52 -	52
Δ CtC Total Esc1		0	14	11	13	31	27	24	73	45	28	20	19	10	2
Δ CtC Acumulado DELTA Esc1		0	14	25	37	68	94	119	192	237	265	284	304	314	315

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	991	452	294	255	138	101	82	60	21	4	1	-	-	-
Pasivos Tasa Fija Pond	362	34	6	3	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Δ FRAESC1	-	1 -	1 -	1 -	1 -	1 -	1 -	1 -	1 -	1 -	1 -	1 -	1 -	1 -
Δ CtC Activos Esc1		0	0	0	0	0	0	1	0	-	-	-	-	-
Δ CtC Acum Activos Esc1		0	1	1	1	1	2	2	2	2	2	2	2	2
Δ CtC Pasivos Esc1		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Δ CtC Acum Pasivos Esc1		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Δ CtC Total Esc1		0	0	0	0	0	0	1	0	-	-	-	-	-
Δ CtC Acumulado DELTA Esc1		0	1	1	1	1	2	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	57,205	27,757	15,436	14,140	9,651	8,346	7,664	6,218	4,175	2,993	2,641	1,904	1,373	1,164	
Pasivos Tasa Fija Pond	40,699	10,896	3,342	1,333	425	334	326	326	326	326	326	326	248	-	
Δ CtC Activos Esc1		3	37	21	19	39	33	30	90	53	32	23	24	12	2
Δ CtC Acum Activos Esc1		3	40	60	79	118	151	181	271	323	355	378	402	414	415
Δ CtC Pasivos Esc1		2 -	17 -	5 -	2 -	2 -	2 -	1 -	5 -	4 -	4 -	3 -	4 -	2 -	-
Δ CtC Acum Pasivos Esc1		2 -	19 -	24 -	26 -	28 -	30 -	31 -	36 -	41 -	44 -	47 -	51 -	53 -	53
Δ CtC Total Esc1		1	20	15	17	37	32	28	85	49	28	20	20	10	2
Δ CtC Acumulado DELTA Esc1		1	21	36	53	90	121	150	234	283	311	331	351	361	362

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)	119,139
2	(Importes de los activos deducidos para determinar el capital de nivel 1 de Basilea III)	-
3	Exposiciones dentro del balance (Netas) (excluidos instrumentos financieros derivados y SFT, suma de las líneas 1 y 2)	119,139
Exposiciones a instrumentos financieros derivados		
4	Costo actual de reem plazo asociado a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados (neto del margen de variación en efectivo admisible)	820
5	Importes de los factores adicionales por exposición potencial futura, asociados a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados	1,174
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)	- 630
8	(Exposición por operaciones en instrumentos financieros derivados por cuenta de clientes, en las que el socio liquidador no otorga su garantía en caso del incumplimiento de las obligaciones de la Contraparte Central)	-
9	Importe nocional efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos	-
10	(Compensaciones realizadas al nocional efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos y deducciones de los factores adicionales por los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos)	-
11	Exposiciones totales a instrumentos financieros derivados (suma de las líneas 4 a 10)	1,364
Exposiciones por operaciones de financiamiento con valores		
12	Activos SFT brutos (sin reconocimiento de compensación), después de ajustes por transacciones contables por ventas	9,058
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)	9,062
Otras exposiciones fuera de balance		
17	Exposición fuera de balance (importe nocional bruto)	
18	(Ajustes por conversión a equivalentes crediticios)	
19	Partidas fuera de balance (suma de las líneas 17 y 18)	-
Capital y exposiciones totales		
20	Capital de Nivel 1	6,454
21	Exposiciones totales (suma de las líneas 3, 11, 16 y 19)	129,566
Coeficiente de apalancamiento		
22	Coeficiente de apalancamiento de Basilea III	4.98

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	267,351
2	Ajuste por inversiones en el capital de entidades bancarias, financieras, aseguradoras o comerciales que se consolidan a efectos contables, pero quedan fuera del ámbito de consolidación regulatoria	-
3	Ajuste relativo a activos fiduciarios reconocidos en el balance conforme al marco contable, pero excluidos de la medida de la exposición del coeficiente de apalancamiento	-
4	Ajuste por instrumentos financieros derivados	- 137,789
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	129,566

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	267,351
2	Operaciones en instrumentos financieros derivados	-139,154
3	Operaciones en reporto y préstamos de valores	-9,058
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	119,139

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

Al cierre de septiembre el coeficiente de apalancamiento de Basilea III fue de 4.9%, considerando un capital neto de 6,454 y exposiciones totales de 129,566.

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

CONCEPTO/TRIMESTRE	T-1	T	VARIACION (%)
Capital Básico 1/	6,418	6,454	0.56%
Activos Ajustados 2/	121,341	129,566	6.78%
Razón de Apalancamiento 3/	5.29%	4.98%	-5.8%

K. Administración del Riesgo de Crédito.

Información Cuantitativa

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

	SEPTIEMBRE 2019		EXPOSICIÓN PROMEDIO DEL PERIODO
	SALDO	RESERVAS	
COMERCIAL	25,177	443	24,731
Entidades Federativas y Municipios	989	5	990
Proyectos con Fuente de Pago Propia	900	4	806
Entidades Financieras	2,496	24	2,342
Empresas con ventas anuales menores a 14 millones de UDIS	5,473	160	5,238
Empresas con ventas anuales iguales o mayores a 14 millones de UDIS	15,319	250	15,354
HIPOTECARIA	231	1	273
CONSUMO	-	-	-
TOTAL	25,408	444	25,004

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

	3T 2018		4T 2018		1T 2019		2T 2019		3T 2019	
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%
Servicios	2,077	9%	2,217	9%	2,443	10%	2,622	11%	3,000	12%
Inmobiliario	2,145	10%	2,626	11%	2,939	11%	2,940	12%	2,929	12%
Financiero	2,242	10%	2,614	11%	3,375	13%	2,054	8%	2,496	10%
Comercio	1,825	8%	2,108	9%	2,196	9%	2,329	9%	2,056	8%
Construcción especializada	1,479	7%	1,184	5%	1,353	5%	1,565	6%	1,804	7%
Manufactura.Otros	1,283	6%	1,714	7%	1,771	7%	1,858	7%	1,790	7%
Gobierno	1,358	6%	2,472	10%	1,576	6%	1,601	6%	1,598	6%
Automotriz	867	4%	1,062	4%	1,179	5%	1,067	4%	1,185	5%
Hotelería / Restaurantes (Turismo)	402	2%	802	3%	765	3%	1,130	5%	1,160	5%
Energía	454	2%	618	3%	577	2%	437	2%	1,030	4%
RESTO DE LA CARTERA	8,003	36%	7,209	29%	7,447	29%	7,198	29%	6,361	25%
	22,135	100%	24,624	100%	25,620	100%	24,801	100%	25,408	100%

	3T 2018		4T 2018		1T 2019		2T 2019		3T 2019	
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%
Servicios	2,077	9%	2,217	9%	2,443	10%	2,622	11%	3,000	12%
de la que:										
GRUPO 1	441	21%	433	16%	424	14%	449	17%	499	17%
GRUPO 2	300	14%	254	10%	348	12%	414	16%	405	13%
GRUPO 3	169	8%	242	9%	271	9%	223	9%	213	7%
Inmobiliario	2,145	10%	2,626	11%	2,939	11%	2,940	12%	2,929	12%
de la que:										
GRUPO 1	544	25%	566	26%	552	23%	541	18%	550	19%
GRUPO 2	369	17%	384	17%	374	15%	367	12%	373	13%
GRUPO 3	357	17%	353	16%	365	15%	362	12%	372	13%
Financiero	2,242	10%	2,614	11%	3,375	13%	2,054	8%	2,496	10%
de la que:										
GRUPO 1	503	22%	642	30%	1,351	62%	502	24%	502	20%
GRUPO 2	375	17%	504	24%	504	23%	334	16%	346	14%
GRUPO 3	331	15%	357	17%	342	16%	300	15%	309	12%
Comercio	1,825	8%	2,108	9%	2,196	9%	2,329	9%	2,056	8%
de la que:										
GRUPO 1	494	27%	488	19%	482	14%	476	20%	463	23%
GRUPO 2	117	6%	100	4%	101	3%	150	6%	130	6%
GRUPO 3	95	5%	95	4%	95	3%	99	4%	88	4%
Construcción especializada	1,479	7%	1,184	5%	1,353	5%	1,565	6%	1,804	7%
de la que:										
GRUPO 1	362	24%	300	25%	288	21%	303	19%	300	17%
GRUPO 2	303	20%	208	18%	253	19%	236	15%	236	13%
GRUPO 3	174	12%	176	15%	216	16%	179	11%	177	10%
RESTO DE LA CARTERA	12,367	56%	13,876	56%	13,314	52%	13,291	54%	13,124	52%
TOTAL	22,135	100%	24,624	100%	25,620	100%	24,801	100%	25,408	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 2018		4T 2018		1T 2019		2T 2019		3T 2019	
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%
CIUDAD DE MÉXICO	8,310	38%	10,500	43%	10,215	40%	10,139	41%	10,806	43%
NUEVO LEÓN	4,140	19%	4,076	17%	4,512	18%	4,519	18%	4,660	18%
JALISCO	1,599	7.2%	1,584	6%	1,980	8%	1,978	8%	1,845	7%
SINALOA	1,605	7%	1,698	7%	1,577	6%	1,542	6%	1,489	6%
ESTADO DE MÉXICO	1,083	5%	974	4%	1,013	4%	993	4%	980	4%
EXTRANJERO	454	2%	1,367	6%	1,545	6%	867	3%	867	3%
CHIHUAHUA	610	3%	642	3%	628	2%	634	3%	639	3%
GUANAJUATO	350	2%	462	2%	551	2%	530	2%	504	2%
PUEBLA	230	1%	281	1%	338	1%	373	2%	475	2%
QUERETARO	152	1%	235	1%	362	1%	372	1%	380	1%
RESTO DE LA CARTERA	3,601	16%	2,805	11%	2,900	11%	2,854	12%	2,763	11%
	22,135	100%	24,624	100%	25,620	100%	24,801	100%	25,408	100%

	3T 2018		4T 2018		1T 2019		2T 2019		3T 2019	
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%
CIUDAD DE MÉXICO	8,310	38%	10,500	43%	10,215	40%	10,139	41%	10,806	43%
de la que: GRUPO 1	998	12.0%	997	9.5%	995	9.7%	992	9.8%	989	9.2%
GRUPO 2	452	5.4%	874	8.3%	570	5.6%	628	6.2%	675	6.2%
GRUPO 3	383	4.6%	591	5.6%	537	5.3%	602	5.9%	581	5.4%
NUEVO LEÓN	4,140	19%	4,076	17%	4,512	18%	4,519	18%	4,660	18%
de la que: GRUPO 1	600	14.5%	600	14.7%	600	13.3%	600	13.3%	550	11.8%
GRUPO 2	544	13.1%	566	13.9%	552	12.2%	541	12.0%	502	10.8%
GRUPO 3	503	12.2%	504	12.4%	504	11.2%	502	11.1%	477	10.2%
JALISCO	1,599	7.2%	1,584	6%	1,980	8%	1,978	8%	1,845	7%
de la que: GRUPO 1	196	12.3%	208	13.2%	288	14.6%	303	15.3%	300	16.3%
GRUPO 2	141	8.8%	192	12.1%	188	9.5%	182	9.2%	177	9.6%
GRUPO 3	136	8.5%	177	11.2%	165	8.3%	154	7.8%	148	8.0%
SINALOA	1,605	7%	1,698	7%	1,577	6%	1,542	6%	1,489	6%
de la que: GRUPO 1	494	30.8%	488	28.7%	482	30.6%	476	30.8%	463	31.1%
GRUPO 2	441	27.5%	433	25.5%	424	26.9%	414	26.9%	405	27.2%
GRUPO 3	331	20.6%	387	22.8%	369	23.4%	352	22.8%	348.2	23.4%
ESTADO DE MÉXICO	1,083	5%	974	4%	1,013	4%	993	4%	980	4%
de la que: GRUPO 1	344	31.8%	310	31.8%	275	27.1%	240	24.1%	213	21.7%
GRUPO 2	176	16.2%	171	17.6%	166	16.4%	160	16.1%	154	15.7%
GRUPO 3	63	5.8%	53	5.4%	54	5.3%	58	5.8%	56	5.7%
RESTO DE LA CARTERA	5,397	24%	5,792	24%	6,324	25%	5,630	23%	5,628	22%
TOTAL	22,135	100%	24,624	100%	25,620	100%	24,801	100%	25,408	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	732	1.83	-	734
Menor 1 año	9,443	13	-	9,456
Es >= 1 año y <2 años	1,741	216	-	1,957
Es >=2 años y <3 años	1,621	-	-	1,621
Es >=3 años y <4 años	3,681	-	-	3,681
Es >=4 años y <5 años	2,279	-	-	2,279
Es >=5 años	5,680	-	-	5,680
Total general	25,177	231	-	25,408

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

i. Los créditos separados entre vigentes, emproblemados y vencidos

Sector	Cartera Vigente	Cartera Vencida	No. Días Vencido	Cartera Emproblemada
Servicios	2,958	42	319	42
Inmobiliario	2,929	0	0	0
Financiero	2,496	0	0	0
Comercio	1,942	114	476	135
Construcción especializada	1,783	21	61	21
Manufactura.Otros	1,740	50	169	103
Gobierno	1,598	0	0	0
Automotriz	1,170	15	22	15
Hotelería / Restaurantes (Turismo)	1,160	0	0	0
Energía	1,030	0	0	5
Resto de la cartera	6,067	295	1,646	310
Total general	24,872	536	2,693	630

ii Las reservas para riesgos crediticios por grado de riesgo

3T 2019

	Servicios		Inmobiliario		Financiero		Comercio		Construcción especializada		RESTO		TOTAL
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$
A1	8	16.7%	16	77.7%	4	17.7%	8	10.5%	6	19.1%	43	17.2%	84
A2	13	26.5%	4	18.1%	12	48.0%	6	8.5%	6	20.1%	35	14.0%	75
B1	3	5.8%	0	0.0%	3	10.5%	1	1.8%	0	0.5%	20	8.2%	27
B2	1	1.3%	0	2.3%	1	4.9%	3	3.7%	5	19.0%	7	2.9%	18
B3	4	7.9%	0	1.9%	5	18.8%	2	2.6%	1	4.3%	15	5.9%	27
C1	0	0.1%	0	0.0%	0	0.0%	1	1.3%	1	4.1%	7	2.8%	9
C2	0	0.1%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	1	0.5%	1
D	20	41.5%	0	0.0%	0	0.0%	54	71.5%	10	32.9%	120	48.5%	203
E	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0
TOTALES	48	100%	21	100%	24	100%	75	100%	29	100%	248	100%	444

3T 2018

	Servicios		Inmobiliario		Financiero		Comercio		Construcción especializada		RESTO		TOTAL
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$
A1	4	16.9%	6	42.4%	11	77.8%	6	7.5%	4	17.9%	16	3.3%	47
A2	11	53.8%	7	48.1%	1	4.1%	5	5.8%	5	23.3%	51	10.4%	80
B1	2	11.1%	0	0.0%	1	5.6%	3	3.1%	6	28.6%	31	6.3%	43
B2	1	3.3%	0	0.0%	1	5.3%	1	1.0%	3	16.7%	12	2.5%	18
B3	1	3.0%	1	9.5%	0	0.0%	3	3.2%	3	12.6%	9	1.8%	16
C1	2	11.6%	0	0.0%	1	7.3%	0	0.2%	0	0.0%	8	1.6%	11
C2	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	2	0.4%	2
D	0	0.4%	0	0.0%	0	0.0%	69	79.2%	0	0.9%	360	73.6%	429
E	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.1%	0
TOTALES	21	100%	15	100%	15	100%	87	100%	20	100%	488	100%	646

iii. Variación de las reservas para riesgos crediticios

3T 2019

	Servicios	Inmobiliario	Financiero	Comercio	Construcción especializada	RESTO	TOTAL
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Saldo Inicial	42	20	19	124	18	248	472
(+) Incrementos	9	2	8	58	15	58	150
(-) Disminuciones	4	2	3	6	4	32	51
(-) Castigos	0	0	0	101	0	26	127
Saldo Final	48	21	24	75	29	248	444

3T 2018

	Servicios	Inmobiliario	Financiero	Comercio	Construcción especializada	RESTO	TOTAL
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Saldo Inicial	22	16	15	79	15	468	615
(+) Incrementos	5	3	3	10	6	53	79
(-) Disminuciones	5	4	4	2	2	32	48
(-) Castigos	0	0	0	0	0	0	0
Saldo Final	21	15	15	87	20	488	646

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

Estados	COMERCIAL		MEJORAVIT / INFONAVIT		Emproblemada	Reservas
	Cartera Vencida	Reservas	Cartera Vencida	Reservas		
CHIHUAHUA		1	1	0.11	1	1
CIUDAD DE MEXICO	171	76		0.17	175	76
ESTADO DE MEXICO	78	36		0.22	78	36
EXTRANJERO	0	0		0.00	0	0
GUANAJUATO	0	0		0.07	0	0
JALISCO	66	31		0.09	66	31
NUEVO LEON	76	34		0.34	98	35
PUEBLA	15	6		0.01	68	7
QUERETARO	0	0		0.03	0	0
SINALOA	19	8		0.11	19	8
Resto de la Cartera	110	10		1.04	124	11
Total general	536	200	2.19	0.64	630	204

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

	<u>3T 2019</u>
	<u>\$</u>
Saldo Inicial	572
(-) Quebrantos	- 126
(+/-) Ajustes en el riesgo crédito y otros ajustes	<u>184</u>
Saldo Final	630

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

-

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

	<u>METODOLOGÍA ESTÁNDAR</u>	<u>METODOLOGÍA INTERNA</u>	
		<u>BÁSICO</u>	<u>AVANZADO</u>
COMERCIAL	25,177	-	-
Entidades Federativas y Municipios	989	-	-
Proyectos con Fuente de Pago Propia	900	-	-
Entidades Financieras	2,496	-	-
Empresas con ventas anuales menores a 14 millones de UDIS	5,473	-	-
Empresas con ventas anuales iguales o mayores a 14 millones de UDIS	15,319	-	-
HIPOTECARIA	231	-	-
CONSUMO	-	-	-
TOTAL	25,408	-	-

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	GARANTIAS REALES NO	GARANTIAS PERSONALES	GARANTIAS GUBERNAMENTAL	SUBCUENTA DE VIVIENDA	CARTERA CUBIERTA	TOTAL CARTERA
COMERCIAL	1,301	9,061	7,105	2,458	-	19,926	25,177
Entidades Federativas y Municipios	-	-	-	989	-	989	989
Proyectos con Fuente de Pago Propia	-	554	156	-	-	710	900
Entidades Financieras	322	608	846	17	-	1,793	2,496
Empresas con ventas anuales menores a 14 millones de UDIS	737	2,394	875	378	-	4,384	5,473
Empresas con ventas anuales iguales o mayores a 14 millones de UDI	242	5,505	5,228	1,075	-	12,050	15,319
HIPOTECARIA	-	-	-	-	231	231	231
CONSUMO	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL	1,301	9,061	7,105	2,458	231	20,157	25,408

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.