



REPORTE TRIMESTAL

Banco Monex

| Septiembre 2021

CONTENIDO

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

1. INFORME DE LA ADMINISTRACIÓN

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

A. Marco regulatorio

En cumplimiento al artículo 181 y 182 de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito publicadas en el Diario Oficial de la Federación el día 2 de diciembre de 2005 y emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, (en adelante la "Comisión"), se difunde el presente Informe 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 2021 y los resultados de operación del 1° de enero al 30 de septiembre del 2021.

B. Bases de presentación

La información que contiene este reporte no se encuentra auditada. No obstante, dicha información ha sido elaborada de conformidad con los criterios contables que la Comisión emite para las Instituciones de Crédito. Todas las cifras están expresadas en millones de pesos mexicanos, a menos que se indique lo contrario. Para un mejor entendimiento se recomienda que la lectura del presente reporte se realice en conjunto con los Estados Financieros al 30 de septiembre del 2021 para un mejor entendimiento de la información que se proporciona en la sección de "Comentarios y Análisis de la Administración sobre la Situación Financiera y con Resultados de Operación" que se incluye en este informe.

C. Declaración sobre la preparación de este informe

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

LIC. MOISÉS TIKTIN NICKIN
DIRECTOR GENERAL

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

LIC. JOSÉ LUIS OROZCO RUIZ
DIRECTOR DE AUDITORIA INTERNA

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

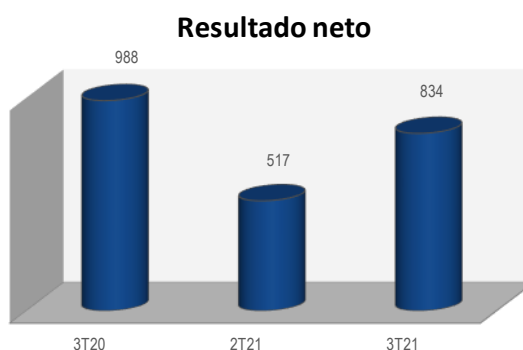
D. Comentarios y análisis sobre los Resultados de Operación y la Situación Financiera

i. Resultados de operación

La Institución reportó un **resultado neto mayoritario** de \$834 al 30 de septiembre 2021, presentando un decremento de \$154 comparado con el resultado del mismo trimestre de 2020 principalmente por el aumento en el rubro de gastos por intereses y de administración, reflejo de menores posiciones e incremento de las tasas de interés al final del tercer trimestre del 2021.

Comparado con el segundo trimestre del 2021 tuvo un incremento de 61%. Asimismo, en 2020 se presentó un incremento de \$192, pasando de \$796 en septiembre 2019 a \$988 en septiembre 2020.

A continuación, se muestra el comportamiento mencionado en el párrafo anterior por los periodos a 3T2021, 2T2021 y 3T2020.



En el tercer trimestre del 2021 se caracterizó por una desaceleración notoria del ritmo de crecimiento de la economía global en comparación con lo observado durante el primer semestre del año. El repunte en las cifras de contagios y fallecimientos por Covid, junto con las disrupciones en las cadenas globales de valor fueron los principales factores que generaron que las actividades económicas mundiales sigan demostrando una recuperación gradual ante las medidas para hacerle frente a la pandemia que han dado lugar a un alto grado de complejidad en los mercados.

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

En el contexto internacional podemos mencionar:

- Comportamiento de menor movilidad y mayor cautela por parte de los consumidores.
- PMI mundial registró 53.8 puntos, lo que implica una fuerte caída frente a los 57.3 del 2T21. La baja fue más marcada para las manufacturas, pues en septiembre, su índice de volumen cerró en 52.0, mientras que los servicios lo hicieron en 53.7.
- La inflación ha seguido registrando niveles preocupantes en todas las regiones y las expectativas para plazos mayores a un año comienzan a crecer, por ejemplo, en Estados Unidos, la inflación general se ubicó en 5.4% anual durante septiembre, un nivel que es de los más elevados desde 1991 y que supera ampliamente al objetivo de la Reserva Federal de 2.0%.
- Los patrones de crecimiento e inflación se han visto apuntalados por las disrupciones en las cadenas globales de valor, pues mes a mes las encuestas registran que las empresas manufactureras se enfrentan a la escasez de insumos, los elevados costos de fletes y otros asuntos logísticos.
- A pesar del contexto de desaceleración, durante el anuncio de política monetaria de septiembre, la Reserva Federal dio un giro en su comunicación. Ahora, los miembros del Comité muestran una creciente confianza para iniciar con la reducción del programa de compra de activos en noviembre e incluso se ha detallado un plan base que contempla recortar mensualmente \$10 de lo destinado a la compra de Bonos del Tesoro y \$5 de lo destinado a la compra de los activos hipotecarios hasta reducir a \$0 el monto mensual de \$120 que actualmente se inyecta.

En el contexto nacional:

- Sujeta a los mismos factores de estrés que el resto de los países, en el tercer trimestre de 2021 la actividad económica revirtió los avances que había conseguido tras la reapertura generalizada de los servicios.
- De hecho, hasta agosto, el Indicador General de la Actividad Económica se ubicaba en 96.3 puntos, que es un nivel 4.5% inferior al de enero de 2020 y muy similar a lo alcanzado en diciembre de ese mismo año, lo que sitúa a la economía en un contexto retador y de poco progreso en los meses transcurridos.
- La inflación ha generado alerta en las autoridades del Banco Central. Al cierre del trimestre, el avance de los precios registró una tasa de 6.00% anual, lo que incrementa las posibilidades de que la cifra del año completo sea la más alta desde el 2001, cuando se inició con el régimen de objetivos.
- En consecuencia, Banxico ha mostrado una postura más decidida y, a diferencia del trimestre pasado, la configuración actual favorece la posibilidad de un ciclo de normalización de la política monetaria más acelerado y profundo.
- Esperamos que la tasa de referencia cierre el año en un nivel de 5.25%, lo que implica incrementos de 25 puntos base en las reuniones de noviembre y diciembre.
- Finalmente, el 8 de septiembre La Secretaría de Hacienda y Crédito público su propuesta para el Paquete Económico 2022. El Paquete mantiene la lógica heterodoxa que ha prevalecido en los anteriores años de esta administración, por lo que tanto el déficit público como el primario se mantienen poco presionados en niveles de 3.1% y 0.3% del PIB, respectivamente. Sin embargo, el cumplimiento de las metas fiscales seguirá siendo un reto constante, sobre todo ante las condiciones económicas cambiantes en el marco de la pandemia de Covid-19.

La Institución para el tercer trimestre del año ante la alta volatilidad de los mercados financieros que está ligada a los factores externos, ha propiciado un incremento moderado en los ingresos manteniendo las posiciones conservadoras.

En el tercer trimestre de 2021 el **resultado de operación** alcanzó un saldo de \$1,162 cifra inferior en \$243 comparado con el mismo trimestre del 2020.

Comparado con el segundo trimestre del 2021 reporta un incremento de \$443. Al cierre del 30 de septiembre de 2020 presentó un incremento del 27% equivalente a \$298, pasando de \$1,107 en septiembre 2019 a \$1,405 en septiembre 2020.

En la siguiente tabla se muestra el comportamiento mencionado en el párrafo anterior, por los periodos 3T2021, 2T2021 y 3T2020.



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

Al 30 de septiembre 2021 se reporta un saldo de \$3,292, el cual se encuentra integrado por:

- El resultado por divisas cerró con un saldo de \$2,846 neto y representa el 86% del total del resultado por intermediación.

- El resultado por títulos de deuda presentó refleja un saldo de \$549 al cierre del 3T21 reportando un incremento de \$154 neto respecto al mismo periodo del año anterior, así mismo, se reporta un saldo de \$395 en el 3T20 y un incremento de \$222 comparado con 2T2021.
- El resultado por derivados pasó de \$878 al 30 de septiembre 2020 a \$(103) al 30 de septiembre 2021, representando una disminución de \$981 neto, efecto de la fluctuación en la compraventa de derivados que se ha reflejado durante este periodo.

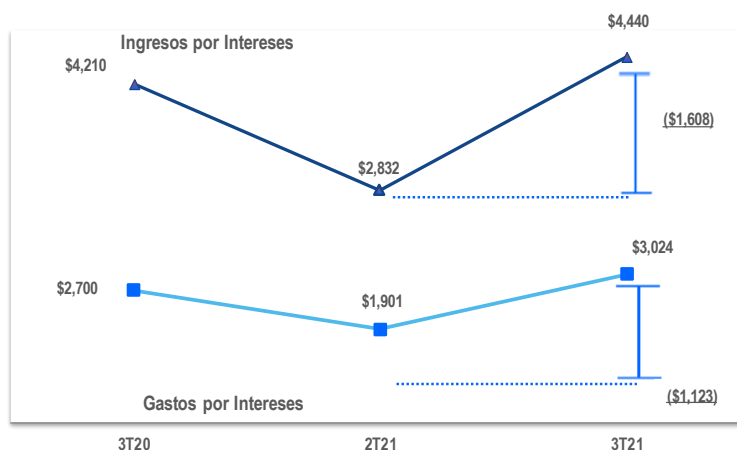
Un factor importante que afecta directamente a este resultado es principalmente a que, en el tercer trimestre, el peso mexicano redujo aún más su volatilidad y osciló establemente entre los \$19.75 y \$20.45, asestando una cotización promedio de \$20.02 lo que permite una participación más activa en el mercado y un incremento en el volumen de las operaciones.

Al 30 de septiembre 2021 el resultado por intermediación presentó un aumento de \$40 en comparación con septiembre 2020 esto se debe principalmente, por los incrementos en el Resultado por divisas por \$866 y \$154 en los Resultados por títulos de deuda, así mismo, el decremento en el Resultado de Derivados por \$981. El tercer trimestre del 2021 mostro un incremento del 58%, al pasar de \$2,087 en junio 2021 a \$3,292 en septiembre 2021 este explicado por las variaciones de operaciones de compraventa de valores y divisas.

El **margen financiero** al 30 de septiembre 2021 alcanzó un saldo de \$1,416 cifra inferior por \$94 respecto a septiembre de 2020 y un incremento de \$485 comparando a junio 2021, lo que en porcentaje representa un 6% y 52% respectivamente.

El incremento del rubro de Intereses del 3T21 respecto al 2T21 se explican por mayores intereses provenientes de inversiones en valores como consecuencia de un alza de 25 puntos base en la tasa de referencia a finales de junio (4.52) y otro incremento de 25 puntos el 16 de agosto (4.75), por otro lado los intereses pagados por la captación se mantuvieron estables durante el 3er trimestre del 2021.

A continuación, se presenta una gráfica del comportamiento de estos dos rubros del estado de resultados, del 3T2021, 2T2021 y 3T2020 donde se puede apreciar los ingresos y los gastos por intereses:



La **estimación preventiva para riesgos crediticios** disminuyó 49%, pasando de \$278 en septiembre de 2020 a \$142 en septiembre 2021, en comparación con el trimestre anterior aumentó \$33, la variación corresponde a reservas preventivas para los efectos de la cartera de crédito, las recuperaciones y los ajustes de los traspasos a Cartera Vencida.

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 2021 alcanzaron un saldo de \$3,609 cifra superior en 57% respecto al segundo trimestre de 2021, en comparación con el mismo trimestre del año anterior hubo un incremento de \$450, los cuales se pueden apreciar mejor en el siguiente cuadro:

GASTOS DE ADMINISTRACION Y PROMOCION

	3T20	2T21	3T21
Remuneraciones y Prestaciones al personal	2,030	1,444	2,287
Impuestos y derechos	278	211	316
Tecnología	299	274	428
Aportaciones al IPAB	167	99	147
Otros	103	72	131
Honorarios	97	80	116
Rentas	89	59	86
Mantenimiento	19	13	20
Amortizaciones	30	16	23
Promoción y publicidad	31	19	43
Depreciaciones	16	8	12
Total Gastos de Administracion y Promocion	3,159	2,295	3,609

ii. Situación financiera, liquidez y recursos de capital

Las **inversiones en valores** al cierre de septiembre 2021 tuvieron un incremento neto comparado con el trimestre anterior por \$23,713 este efecto corresponde principalmente al aumento de la posición de títulos para negociar, el cual corresponde a la estrategia del negocio de las mesas conforme al movimiento de las tasas de interés y el tipo de cambio, siguiendo con posiciones conservadoras respecto al manejo del riesgo, manteniendo una visión baja-moderada en la curva de tasas, dicho efecto se encuentra segregada como sigue:

- Al cierre de 30 de septiembre 2021 la mesa aumentó su posición de títulos para negociar pasado de \$61,981 en el 2T2021 a \$85,069 en 3T2021, que corresponde a un incremento de \$23,088 derivado de valores gubernamentales y privados principalmente en Certificados de la Tesorería de la Federación (CETES) y Bonos.
- Los títulos disponibles para la venta disminuyeron \$2 respecto al trimestre anterior de 2021 por los valores privados.
- Al 30 de septiembre 2021 se cuenta con Títulos conservados al vencimiento los cuales reportan un incremento de \$627, pasando de \$2,362 en el cierre del segundo trimestre de 2021 a \$2,989 en el tercer trimestre de 2021 principalmente en valores privados.

Al cierre de septiembre de 2021 se reportan **Títulos restringidos por operación de reportos** por un total de \$75,786.

Al cierre del tercer trimestre 2021 los **derivados en su posición activa** presentaron un decremento del 1% comparado con el trimestre anterior, equivalente a \$30, principalmente por la disminución en la posición swaps de tasas, derivado de las estrategias internas de mantener un comportamiento discreto para hacer frente a la volatilidad del mercado y el tipo de cambio, propiciando un comportamiento discreto en cuanto a la generación de ingresos, dicha variación se integra por:

- Los Swaps pasaron de \$2,326 al cierre de junio 2021 a \$2,245 a septiembre 2021, disminuyendo en \$81, principalmente por swaps de tasas.
- Las Opciones pasaron de \$315 al cierre de junio 2021 a \$327 a septiembre 2021, aumentando en \$12 derivado de las operaciones de tasas en \$21.
- Los Forwards divisas pasaron de \$495 al cierre de junio 2021 a \$467 a septiembre 2021, disminuyendo \$28.
- Los Futuros divisas pasaron de \$3 al cierre de junio 2021 a \$58 a septiembre 2021, aumentando \$55.
- Los Derivados de Swaps de cobertura reportan un saldo de \$16 al 3T21, aumentando en \$12 respecto al 2T21.

Por otro lado, los **derivados en su posición pasiva** reportan un incremento del 7% comparado con el segundo trimestre del 2021 equivalente a \$242, dicha variación corresponde al incremento en la posición forward de divisas por \$248.

Los **deudores por reporte** al 30 de septiembre 2021 presentaron un decremento de \$7,107 con relación al trimestre anterior, derivado del decremento en valores gubernamentales principalmente en CETES y Bonos de Desarrollo del Gobierno Federal (BONDES) pasando de \$9,206 en junio 2021 a \$1,043 en septiembre 2021.

Los **acreedores por reporte** pasaron de \$46,979 en junio 2021 a \$72,036 en septiembre 2021, equivalente a un incremento de \$25,057 principalmente en valores gubernamentales (CETES y BONOS). Cabe mencionar que los Deudores y Acreedores de Mercado de Dinero representan las operaciones pendientes de liquidar al cierre del mes.

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

- Los bonos corporativos, se ha reducido la posición con respecto al cierre de junio.
- La posición en bonos bancarios en moneda nacional mostró una disminución neta durante el trimestre, al mismo tiempo que la posición bancaria en dólares. Esto derivado de buscar un mejor calce del balance por tipo de divisa.
- Ante una perspectiva de subida de tasas, la posición gubernamental y de banca de desarrollo mostró un incremento principalmente en instrumentos de tasa revisable. Estas acciones a su vez mejoran la calidad crediticia del portafolio y ayudan a mantener indicadores de liquidez más sanos (CCL, CFEN).
- Se mantuvo una inversión de excedentes de dólares en instrumentos de corto plazo de la banca de desarrollo o en inversiones overnight.
- Se participó de manera constante en las subastas de liquidez y depósitos con Banco de México.
- Se participó en la denominada Facilidad 5 de Banco de México relativa a préstamo de valores, lo anterior para lograr una cobertura más eficiente de los títulos corporativos, misma que presentó su última subasta el día 29 de septiembre de 2021.

Ante los movimientos importantes de estas posiciones los spreads de los bonos en deuda corporativa han generado un impacto positivo en los resultados en estos últimos meses. La estrategia en esta última clase de activos es aprovechar las ganancias de capital al reducir las tenencias lo más que se pueda. Es importante mencionar, que la inflación local y global sigue subiendo de manera significativa por el alza de precios en mercancías y servicios, especialmente ante una recuperación económica lo cual está provocando que el mercado hoy día, ya factoricé en un horizonte de 12 meses, +200 pb de incremento a la tasa actual de política monetaria que esta hoy día en el 4.75%.

Esto sin duda, hace muy interesante la construcción de inventarios de posiciones largas tasas fijas de interés de bonos y swaps hacia el cierre del año. La estrategia de las mesas es aprovechar los buenos resultados en el 2021 considerando que un reposicionamiento ante un incremento tan significativo de tasas, una mayor volatilidad y en un entorno de muy baja liquidez, representa un gran desafío ya que estamos en una dinámica de gran complejidad.

La **cartera de crédito vigente** al cierre de septiembre 2021 alcanzó un saldo de \$26,176 cifra superior en \$1,189 respecto a junio 2021, lo equivalente a un 5%. Dicho incremento se explica por el aumento de \$1,208 en actividad empresarial o comercial. Las Reestructuraciones al tercer trimestre del 2021 alcanzaron un saldo de \$2,687 que corresponde a \$2,273 en moneda nacional y \$414 en moneda extranjera, no se reportó Castigos, Quitas y condonaciones a septiembre 2021. Cabe mencionar que el concepto donde se mantiene el mayor porcentaje de cartera vigente es la actividad empresarial o comercial en moneda nacional, el cual representa un 48% del total de la cartera de crédito.

Por otra parte, la **cartera de crédito vencida** pasó de \$355 en junio 2021 a \$363 en septiembre 2021. La variación es el efecto neto de la aplicación de \$68 de Castigos y \$57 por regularización de Pagos pendientes de clientes, reconocidos durante el 3T2021. El índice de morosidad disminuyó de 1.40% a 1.37% al cierre del tercer trimestre 2021, así mismo el índice de cobertura de la cartera vencida aumentó pasando de 2.74% en junio de 2021 a 2.79% en septiembre 2021. Las Reestructuraciones al tercer trimestre del 2021 alcanzaron un saldo de \$3 en moneda nacional.

La cartera de crédito total de la institución al cierre de septiembre 2021 alcanzó un saldo de \$26,539, un 1% de menos crecimiento con respecto al mismo trimestre del 2020.

La **captación tradicional** al 30 de septiembre 2021 alcanzó un saldo de \$48,627, la cual está integrada principalmente por el 67% de depósitos de exigibilidad inmediata y 29% de depósitos a plazo estos reportados a una tasa promedio de 2.34% en moneda nacional con vencimiento a corto plazo. La Captación total aumento en 1% respecto al trimestre anterior, lo anterior se debe principalmente al incremento de \$978 en los depósitos a plazo derivado de la colocación de Cedes Ventanilla.

Los **préstamos interbancarios y de otros organismos** pasaron de \$389 en junio de 2021 a \$2,121 en septiembre 2021, derivado de la obtención en los préstamos interbancarios Call Money por \$ 1,750.

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

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

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

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

E. Políticas, criterios contables y estrategias de liquidez

- *Contables*

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

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

Cambios en políticas contables –

Mejoras a las NIF 2020 que generan cambios contables:

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

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

Homologación de Criterios Contables por parte de la Comisión:

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

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

Política de Tesorería

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

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

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

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

Política de dividendos

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

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

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

F. Gobierno corporativo

- Consejo de Administración

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

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

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

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

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

Consejeros Propietarios

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

Consejeros Suplentes

Jorge Hierro Molina
 Patricia García Gutiérrez

Consejeros Independientes Propietarios

David Aarón Margolin Schabes
 Jorge Jesús Galicia Romero

Consejeros Independientes Suplentes

Hernando Carlos Luis Sabau García

Comisario

Karen Jazmín Perez Olvera

Comisario Suplente

Ernesto Pineda Fresán

Secretario

Jacobo G. Martínez Flores

Prosecretario

Erik Alberto García Tapia

Currícula de Consejeros

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

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

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

Moisés Tiktin Nickin es Director General de Banco Monex y Director General de Banca Privada y Mercados. Tiene a su cargo las operaciones de Monex Europe y Tempus. Anteriormente colaboró como Director General de Banca de Empresas, Director General Adjunto de Negocios de Monex Grupo Financiero, así como Director General de Monex Casa de Bolsa. Cuenta con más de 37 años de experiencia durante los cuales desempeñó posiciones directivas en Valorum, S.A. de C.V., Valores Finamex, S.A. de C.V., y en la Secretaría de Hacienda y Crédito Público. El señor Tiktin cuenta con una Maestría en Economía por la Universidad de Chicago y es Licenciado en Economía por el Instituto Tecnológico Autónomo de México.

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

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

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

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

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

G. Control interno

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

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

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

Conforme lo anterior, durante el tercer trimestre de 2021, se continuaron desarrollando actividades relacionadas con el fortalecimiento del ambiente de control, la evaluación y administración de riesgos, el establecimiento y monitoreo de los controles, y el aseguramiento de la calidad de la información y no se han realizado modificaciones a los lineamientos en materia de control interno.

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

2. REPORTES TRIMESTRALES

A. Marco regulatorio

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

B. Estados financieros básicos

i. Trimestre reportado

BANCO MONEX, S.A. INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE, MONEX GRUPO FINANCIERO Y SUBSIDIARIAS (Av. Paseo de la Reforma No.284 Piso 15, Col. Juárez C.P. 06600, Ciudad de México) BALANCE GENERAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 (Cifras en millones de pesos)			
ACTIVO		PASIVO Y CAPITAL	
DISPONIBILIDADES	\$ 44,772	CAPTACIÓN TRADICIONAL	
CUENTAS DE MARGEN	1,116	Depósitos de exigibilidad inmediata	\$ 32,469
INVERSIONES EN VALORES		Depósitos a plazo	
Títulos para negociar	\$ 85,069	Del público en general	\$ 11,582
Títulos disponibles para la venta	820	Mercado de dinero	2,627
Títulos conservados a vencimiento	2,989	Fondos especiales	-
DEUDORES POR REPORTE (SALDO DEUDOR)	2,506	Títulos de crédito emitidos	1,946
PRÉSTAMO DE VALORES	-	Cuentas global de captación sin movimientos	3
DERIVADOS		PRESTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	
Con fines de negociación	\$ 3,097	De exigibilidad inmediata	\$ 1,750
Con fines de cobertura	16	De corto plazo	371
AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS	-	De largo plazo	-
CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE		ACREEDORES POR REPORTE	72,036
Créditos comerciales		PRÉSTAMO DE VALORES	-
Actividad empresarial o comercial	\$ 21,112	COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA	
Entidades financieras	1,714	Reportes (Saldo acreedor)	\$ 1,611
Entidades gubernamentales	1,666	Préstamo de valores	2,927
Créditos de consumo	-	Derivados	-
Créditos a la vivienda		Otros colaterales vendidos	4,538
Media y residencial	-	DERIVADOS	
De interés social	-	Con fines de negociación	\$ 3,719
Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	-	Con fines de cobertura	9
Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la banca de desarrollo o fideicomisos públicos	1,684	AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	8
Créditos otorgados en calidad de Agente del Gobierno Federal	1,684	OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	-
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE	\$ 26,176	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	
CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA		Impuestos a la utilidad por pagar	\$ 65
Créditos comerciales		Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	611
Actividad empresarial o comercial	\$ 359	Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	-
Entidades financieras	-	Acreedores por liquidación de operaciones	52,636
Entidades gubernamentales	-	Acreedores por cuentas de margen	-
Créditos de consumo	-	Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	914
Créditos a la vivienda		Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	2,054
Media y residencial	-	OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN	-
De interés social	-	IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	-
Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	-	CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	359
Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la banca de desarrollo o fideicomisos públicos	4	TOTAL PASIVO	\$ 187,697
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA	\$ 363	CAPITAL CONTABLE	
CARTERA DE CRÉDITO	26,539	CAPITAL CONTRIBUIDO	
(-) MENOS:		Capital social	\$ 3,241
ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	(1,011)	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	-
CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	\$ 25,528	Prima en venta de acciones	-
DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS	-	Obligaciones subordinadas en circulación	-
(-) MENOS:		CAPITAL GANADO	
ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO	-	Reservas de capital	\$ 943
DERECHOS DE COBRO (NETO)	\$ -	Resultados de ejercicios anteriores	3,937
TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	25,528	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	(31)
BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	-	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	-
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	28,360	Efecto acumulado por conversión	-
BIENES ADJUDICADOS (NETO)	104	Remedios por beneficios definidos a los empleados	(132)
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	31	Resultado por tenencia de activos no monetarios	-
INVERSIONES PERMANENTES	72	Resultado neto mayoritario	834
ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA		TOTAL CAPITAL CONTABLE	\$ 8,792
IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	1,431	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	\$ 196,489
OTROS ACTIVOS		CUENTAS DE ORDEN	
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	574	Avales otorgados	\$ -
Otros activos a corto y largo plazo	4	Activos y pasivos contingentes	74
TOTAL ACTIVO	\$ 196,489	Compromisos crediticios	10,174
		Bienes en fideicomiso o mandato	
		Fideicomisos	\$ 189,491
		Mandatos	189,491
		Agente Financiero del Gobierno Federal	-
		Bienes en custodia o en administración	4,569
		Colaterales recibidos por la entidad	22,422
		Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	20,785
		Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (Net)	-
		Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	144
		Otras cuentas de registro	408,676

El saldo histórico del capital social al 30 de Septiembre de 2021 es de \$3,241 millones de pesos

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

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

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

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

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

Ingresos por intereses	\$	4,440	
Gastos por intereses		(3,024)	
Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)		<u>-</u>	
MARGEN FINANCIERO	\$	1,416	
Estimación preventiva para riesgos crediticios		<u>(142)</u>	
MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS	\$	1,274	
Comisiones y tarifas cobradas	\$	264	
Comisiones y tarifas pagadas		(195)	
Resultado por intermediación		3,292	
Otros ingresos (egresos) de la operación		136	
Gastos de administración y promoción		<u>(3,609)</u>	<u>(112)</u>
RESULTADO DE LA OPERACIÓN	\$	1,162	
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas		<u>-</u>	
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	\$	1,162	
Impuestos a la utilidad causados	\$	(535)	
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)		<u>207</u>	<u>(328)</u>
RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	\$	834	
Operaciones discontinuadas		<u>-</u>	
RESULTADO NETO	\$	834	
PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA		<u>-</u>	
RESULTADO NETO MAYORITARIO	\$	<u>834</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 FLUJO DE EFECTIVO DEL 1° DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE 2021

(Cifras en millones de pesos)

Resultado neto	\$	834
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	9	
Amortizaciones de activos intangibles	17	
Provisiones	-	
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	328	
Otros	-	
	\$	354
Actividades de operación		
Cambio en cuentas de margen	\$	838
Cambio en inversiones en valores		(20,561)
Cambio en deudores por reporte		3,800
Cambio en derivados (activo)		2,379
Cambio en cartera de crédito (neto)		(21)
Cambio en bienes adjudicados (neto)		(91)
Cambio en otros activos operativos (neto)		(8,223)
Cambio en captación tradicional		3,994
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos		1,752
Cambio en acreedores por reporte		21,597
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía		(3,911)
Cambio en derivados (pasivo)		(1,952)
Cambio en otros pasivos operativos		17,555
Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)		(13)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		17,143
Actividades de inversión		
Cobros por disposición de propiedades, mobiliario y equipo	\$	1
Pagos por adquisición de propiedades, mobiliario y equipo		(5)
Pagos por adquisición de activos intangibles		(97)
Otros inversión		(9)
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión		(110)
Actividades de financiamiento		
Pago de dividendos en efectivo	\$	-
Otros		-
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento		-
(Disminución) Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	\$	18,221
Efectos por cambios en el valor de Disponibilidades		-
Disponibilidades al principio del periodo		26,551
Disponibilidades al final del periodo	\$	44,772

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 2021
 (Cifras en millones de pesos)

CONCEPTO	Capital Contribuido				Capital Ganado								Total Capital Contable
	Capital social	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	Prima en venta de acciones	Obligaciones subordinadas en circulación	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	Efecto acumulado por conversión	Remediones por beneficios definidos a los empleados	Resultado por tenencia de activos no monetarios	Resultado neto	
Saldo al 31 de diciembre del 2020	3,241	-	-	-	843	3,039	(75)	-	-	(144)	-	998	7,902
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS PROPIETARIOS													
Suscripción de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Capitalización de Utilidades	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Constitución de Reservas	-	-	-	-	100	(100)	-	-	-	-	-	-	-
Traspaso del Resultado a Resultado de Ejercicios Anteriores	-	-	-	-	-	998	-	-	-	-	-	(998)	-
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Desincorporación del segmento internacional	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	100	898	-	-	-	-	-	(998)	-
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL													
Utilidad Integral													
Resultado neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	834	834
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	44	-	-	-	-	-	44
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Remediones por beneficios definidos a los empleados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12	-	-	12
Efecto acumulado por conversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	44	-	-	12	-	834	890
Saldo al 30 de Septiembre del 2021	3,241	-	-	-	943	3,937	(31)	-	-	(132)	-	834	8,792

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	3T20	4T20	1T21	2T21	3T21
Disponibilidades	37,019	26,551	40,760	52,660	44,772
Cuentas de margen	1,946	1,954	1,610	1,367	1,116
Inversiones en Valores	44,593	68,298	60,948	65,165	88,878
Títulos para negociar	40,795	64,881	57,718	61,981	85,069
Títulos disponibles para la venta	1,230	901	817	822	820
Títulos conservados a vencimiento	2,568	2,516	2,413	2,362	2,989
Deudores por Reporto	3,874	6,306	6,276	9,613	2,506
Derivados	5,099	5,476	3,463	3,143	3,113
Con fines de negociación	5,099	5,476	3,463	3,139	3,097
Con fines de cobertura	-	-	-	4	16
Ajuste de valuación por cobertura de activos financieros	11	16	1	-	-
Cartera de crédito vigente	25,909	25,986	26,209	24,987	26,176
Actividad empresarial o comercial	21,969	21,017	21,369	19,904	21,112
Créditos a entidades financieras	1,614	2,384	1,705	1,836	1,714
Entidades gubernamentales	1,602	1,483	1,708	1,674	1,666
Créditos a la vivienda	724	1,102	1,427	1,573	1,684
Cartera de crédito vencida	771	493	381	355	363
Actividad empresarial o comercial	767	490	378	352	359
Créditos a la vivienda	4	3	3	3	4
Total cartera de crédito	26,680	26,479	26,590	25,342	26,539
(-) Estimación preventiva para riesgos crediticios	(676)	(972)	(969)	(974)	(1,011)
Cartera de crédito (Neto)	26,004	25,507	25,621	24,368	25,528
Otras cuentas por cobrar (Neto)	14,159	20,060	20,368	18,979	28,360
Bienes Adjudicados (Neto)	13	13	13	12	104
Inmuebles, Mobiliario y Equipo (Neto)	37	36	32	34	31
Inversiones permanentes en acciones	63	63	72	71	72
Impuestos diferidos (Neto)	1,142	1,188	1,202	1,160	1,431
Otros activos	614	622	654	730	578
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	610	617	649	725	574
Otros activos	4	5	5	5	4
Total Activo	134,574	156,090	161,020	177,302	196,489

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	3T20	4T20	1T21	2T21	3T21
Captación Tradicional	46,132	44,632	48,928	48,154	48,627
Depósitos de exigibilidad inmediata	27,760	28,889	29,944	32,740	32,469
Depósitos a plazo	17,245	14,973	17,383	13,232	14,209
Del público en general	14,281	12,273	13,446	10,597	11,582
Mercado de dinero	2,964	2,700	3,937	2,635	2,627
Títulos de crédito emitidos	1,124	767	1,598	2,179	1,946
Cuenta global de captación sin movimientos	3	3	3	3	3
Prestamos Interbancarios y Otros Organismos	425	369	357	389	2,121
De exigibilidad inmediata	-	-	-	-	1,750
De corto plazo	425	369	357	389	371
Acreedores por Reporto	29,983	50,439	44,857	46,979	72,036
Colaterales vendidos o dados en garantía	38	8,449	7,482	11,914	4,538
Reportos	38	5,450	4,733	8,272	1,611
Préstamo de valores	-	2,999	2,749	3,642	2,927
Derivados	5,196	5,737	3,776	3,486	3,728
Con fines de negociación	5,141	5,672	3,759	3,477	3,719
Con fines de cobertura	55	65	17	9	9
Ajuste de valuación por cobertura de pasivos financieros	-	-	-	4	8
Otras cuentas por pagar	44,466	38,263	47,048	57,576	56,280
Impuestos a la utilidad por pagar	221	80	34	-	65
Participación de los trabajadores en la utilidad por pagar	531	523	574	499	611
Acreedores por liquidación de operaciones	41,095	35,406	44,126	54,113	52,636
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	1,235	930	938	1,125	914
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	1,384	1,324	1,376	1,839	2,054
Otros pasivos	232	299	314	335	359
Total Pasivo	126,472	148,188	152,762	168,837	187,697
CAPITAL	3T20	4T20	1T21	2T21	3T21
Capital contribuido	3,241	3,241	3,241	3,241	3,241
Capital social	3,241	3,241	3,241	3,241	3,241
Capital ganado	4,861	4,661	5,017	5,224	5,551
Reservas de capital	843	843	843	943	943
Resultados de ejercicios anteriores	3,239	3,039	4,037	3,937	3,937
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	(87)	(75)	(44)	(35)	(31)
Remediciones por beneficios definidos a los empleados	(122)	(144)	(142)	(138)	(132)
Resultado neto	988	998	323	517	834
Total Capital contable	8,102	7,902	8,258	8,465	8,792
Total Pasivo + Capital Contable	134,574	156,090	161,020	177,302	196,489

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

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

BALANCES GENERALES HISTÓRICOS

(Cifras en millones de pesos)

CUENTAS DE ORDEN	3T20	4T20	1T21	2T21	3T21
Activos y Pasivos contingentes					
Activos y pasivos contingentes	105	88	67	67	74
Compromisos crediticios	10,982	10,330	10,536	9,497	10,174
Bienes en fideicomiso o mandato	176,576	180,556	181,906	182,105	189,491
Fideicomisos	176,576	180,556	181,906	182,105	189,491
Bienes en custodia o en administración	4,085	3,464	5,528	4,809	4,569
Colaterales recibidos por la entidad	20,353	31,118	28,874	30,976	22,422
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	16,627	27,270	24,819	25,044	20,785
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	215	96	107	118	144
Otras cuentas de registro	302,065	283,914	312,307	382,105	408,676

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	3T20	4T20	1T21	2T21	3T21
Ingresos por intereses	4,210	5,622	1,447	2,832	4,440
Gastos por intereses	(2,700)	(3,476)	(957)	(1,901)	(3,024)
Margen Financiero	1,510	2,146	490	931	1,416
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(278)	(911)	(48)	(109)	(142)
Margen Financiero ajustado por riesgos crediticios	1,232	1,235	442	822	1,274
Comisiones y tarifas cobradas	242	325	86	172	264
Comisiones y tarifas pagadas	(153)	(180)	(51)	(128)	(195)
Resultado por intermediación	3,252	4,129	1,030	2,087	3,292
Otros ingresos (egresos) de la operación	(9)	58	34	61	136
Gastos de Administración y Promoción	(3,159)	(4,208)	(1,090)	(2,295)	(3,609)
Resultado de la operación	1,405	1,359	451	719	1,162
Resultado antes de impuestos a la utilidad	1,405	1,359	451	719	1,162
Impuestos a la utilidad causados	(667)	(641)	(153)	(194)	(535)
Impuestos a la utilidad diferidos	250	280	25	(8)	207
Impuestos	(417)	(361)	(128)	(202)	(328)
Resultado neto mayoritario	988	998	323	517	834

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

a. Reserva de Cartera

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

b. Eventos subsecuentes

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

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

- Tesorería:

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

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

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

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

- Riesgo Crédito:

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

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

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

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

A continuación, los criterios contables especiales a considerar:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

De no haberse considerado los criterios contables especiales, al cierre de septiembre 2021 se tendrían reservas en balance de cartera comercial por un monto en PyMES de \$37 (reservas en balance de PyMES por \$34) y en Corporativa de \$464 (reservas en balance de Corporativa por \$464) dando un total de \$501 (reservas cartera comercial en balance al cierre de septiembre \$498).

No se consideraron criterios contables especiales para la Cartera Hipotecaria.

Al cierre de septiembre 2021, continúan con beneficio de los criterios contables especiales de la CNBV 25 clientes, de los cuales, 21 corresponden a PyMES por un monto de \$23 y 4 de Corporativa por un monto de \$49 dando un total de \$72.

De no haberse considerado la facilidad antes mencionada, el ICAP al cierre de septiembre hubiera bajado a 14.73%

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

- Recursos Humanos:

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

Información:

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

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

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

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

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

- Sistemas y Desarrollo Tecnológico:

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

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

- Contraloría y PLD:

a) Control Interno:

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

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

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

b) Seguridad de la Información:

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

c) Continuidad de Negocio:

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

- Cierre de pisos en oficina matriz.
- Redistribución de estaciones de trabajo en oficina matriz para mantener sana distancia.
- Apego a las disposiciones gubernamentales y las medidas preventivas emitidas en el DOF.
- Uso del Centro Alterno de Operaciones para cuidar la sana distancia del personal que opera procesos críticos y que no puede ejecutarlos en home office.
- Se realizan campañas de difusión interna de las medidas preventivas recomendadas por la Secretaría de Salud.
- Se distribuye material sanitario a todas las sucursales para uso del personal durante su estancia en oficinas.
- Se estableció una estación para revisión médica obligatoria en la oficina matriz para el personal que necesitaba acudir de manera presencial a trabajar.
- Se generó el código QR para el registro de accesos obligatorio para ingresar a las instalaciones.

- Apoyo a personal con transporte privado a/de las oficinas para evitar el uso de transporte público.
- Establecimiento de un filtro sanitario con verificación de temperatura y síntomas antes del ingreso a las instalaciones.
- Uso obligatorio del cubrebocas en todo momento dentro de las instalaciones.
- Sanitización periódica de las instalaciones.
- Distanciamiento social a través del escalonamiento de la asistencia del personal.
- Se estableció un programa de regreso gradual a las instalaciones de acuerdo con el semáforo de contingencia y límites de personas en cada oficina.

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

d) PLD

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

D. Actividad y participación accionaria

– Actividad

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

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

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

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

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

- Participación accionaria en el capital de la Institución

Al 30 de septiembre 2021 la participación accionaria en el capital de la Institución está conformada con los siguientes accionistas:

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

E. Capitalización

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

INTEGRACIÓN DEL CAPITAL	Importe MBA
Capital Contable	8,860
Capital básico	7,780
Capital fundamental sin impuestos diferidos activos y sin obligaciones subordinadas	8,400
Capital fundamental	7,780
Capital básico no fundamental	-
Capital complementario	-
Capital Neto	7,780
Activos ponderados sujetos a riesgos	-

F. Indicadores financieros

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

3T20	4T20	1T21	2T21	3T21	Indicador
					Liquidez
2.80	3.16	3.28	3.49	3.78	Liquidez
					Rentabilidad
17.18%	12.84%	15.91%	12.52%	13.23%	ROE (Rendimiento Capital %)
0.89%	0.67%	0.82%	0.63%	0.64%	ROA (Rendimiento Activos %)
					Calidad de Activos
2.89%	1.86%	1.43%	1.40%	1.37%	Morosidad
0.88	1.97	2.54	2.74	2.79	Cobertura de cartera vencida
					Índice Capitalización desglosado (Cifras sujetas a revisión de Banxico)
22.46%	21.33%	22.84%	24.65%	24.01%	Por riesgo de crédito
15.77%	14.76%	15.81%	16.91%	15.38%	Por riesgo de crédito, mercado y operacional
					Eficiencia Operativa
2.86%	2.84%	2.76%	2.80%	2.78%	Gastos Admón./ Activo Total
					Margen financiero/ Activos productivos
8.32%	5.51%	7.62%	6.29%	6.12%	MIN

Liquidez: La Institución cuenta con la capacidad de 3.78 veces de pago en el corto plazo para cubrir sus obligaciones de manera inmediata.

Rentabilidad

ROE: Los rendimientos anualizados sobre el Capital representan el 13.23% en el trimestre.

ROA: Los rendimientos anualizados sobre los Activos representan el 0.64% en el trimestre.

Calidad de Activos

Morosidad: El saldo de la cartera vencida representa el 1.37% del total de la cartera de crédito. Porcentaje que indica que la Institución tiene una buena rotación de cobro.

Cobertura de Cartera Vencida: Por cada peso que forma parte de la cartera vencida, la Institución estima \$2.79 pesos como riesgos crediticios.

Eficiencia Operativa: Los gastos de administración y promoción representan el 2.78% de los activos totales.

MIN: El margen financiero ajustado por riesgos crediticios representa el 6.12% del total de los activos productivos.

G. Información financiera trimestral

- Inversiones en valores

	3T20	4T20	1T21	2T21	Costos de adquisición	Intereses devengados	Plus/ minusvalía	Total 3T21
TÍTULOS PARA NEGOCIAR								
Instrumentos de deuda								
Valores gubernamentales	13,121	32,626	32,319	41,230	60,823	245	110	61,178
Valores privados	14,125	17,584	14,939	6,352	11,516	92	(154)	11,454
Valores privados bancarios	13,597	14,671	11,010	15,129	12,105	74	(78)	12,101
Operaciones fecha valor								
Valores gubernamentales	(48)	-	(550)	(730)	336	-	-	336
TÍTULOS DIPONIBLES PARA LA VENTA								
Instrumentos de deuda								
Valores gubernamentales	343	-	-	-	-	-	-	-
Valores privados	887	901	817	822	802	25	(7)	820
TÍTULOS CONSERVADOS AL VENCIMIENTO								
Instrumentos de deuda								
Valores gubernamentales	-	-	1	-	698	-	-	698
Valores privados	2,568	2,516	2,413	2,362	2,325	-	(34)	2,291
TOTAL INVERSIONES EN VALORES	44,593	68,298	60,948	65,165	88,605	436	(163)	88,878

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

	3T20	4T20	1T21	2T21	Costos de adquisición	Intereses devengados	Plus/ minusvalía	Total 3T21
TÍTULOS RESTRINGIDOS								
Operaciones de reporto	29,908	56,719	50,418	55,398	75,452	400	(66)	75,786
TOTAL TÍTULOS RESTRINGIDOS	29,908	56,719	50,418	55,398	75,452	400	(66)	75,786

- Operaciones con reporto

3T20 4T20 1T21 2T21 3T21

La Institución actuando como reportadora:

Deudor por reporto

Valores gubernamentales	4,892	13,948	13,057	15,569	10,700
Valores privados	9,512	7,996	5,766	2,691	4,539
Valores privados bancarios	6,034	3,045	5,055	4,660	3,681
	20,438	24,989	23,878	22,920	18,920

Menos (-)

Colaterales dados en garantía

Valores gubernamentales	3,361	9,834	8,842	6,363	9,657
Valores privados	7,723	5,849	3,744	2,284	3,076
Valores privados bancarios	5,480	3,000	5,016	4,660	3,681
	16,564	18,683	17,602	13,307	16,414

TOTAL DEUDORES POR REPORTO

3,874 6,306 6,276 9,613 2,506

La Institución actuando como reportada:

Acreeedor por reporto

Valores gubernamentales	7,283	25,459	25,075	31,417	56,817
Valores privados	11,151	12,784	11,002	9,174	8,508
Valores privados bancarios	11,549	12,196	8,780	6,388	6,711

TOTAL ACREEDORES POR REPORTO

29,983 50,439 44,857 46,979 72,036

- Instrumentos financieros derivados

	3T20	4T20	1T21	2T21	3T21
POSICIÓN ACTIVA					
<i>Derivados de negociación</i>					
Futuros					
Divisas	8	2	10	3	58
Forwards					
Divisas	411	936	738	495	467
Opciones					
Divisas	48	185	68	29	20
Tasas	173	133	128	286	307
Swaps					
Divisas	362	137	199	201	241
Tasas	4,097	4,083	2,320	2,125	2,004
<i>Derivados de cobertura</i>					
Swaps					
Tasas	-	-	-	4	16
TOTAL DERIVADOS ACTIVOS	5,099	5,476	3,463	3,143	3,113
POSICIÓN PASIVA					
<i>Derivados de negociación</i>					
Futuros					
Divisas	7	95	103	46	37
Tasas					1
Forwards					
Divisas	11	790	561	606	854
Opciones					
Divisas	21	8	25	19	71
Tasas	18	7	36	72	99
Swaps					
Divisas	418	195	252	229	335
Tasas	4,666	4,577	2,782	2,505	2,322
<i>Derivados de cobertura</i>					
Swaps					
Tasas	55	65	17	9	9
TOTAL DERIVADOS PASIVOS	5,196	5,737	3,776	3,486	3,728

- Cartera de crédito

	3T20	4T20	1T21	2T21	3T21
CARTERA VIGENTE					
Moneda Nacional					
Actividad empresarial o comercial	13,196	13,110	12,901	12,446	12,610
Entidades financieras	1,170	1,148	1,235	1,129	1,232
Entidades gubernamentales	1,008	1,021	1,004	1,008	1,008
Créditos a la vivienda	724	1,102	1,427	1,573	1,684
Total Moneda Nacional	16,098	16,381	16,567	16,156	16,534
Moneda Extranjera Valorizada					
Actividad empresarial o comercial	8,773	7,907	8,468	7,458	8,502
Entidades financieras	444	1,236	470	707	482
Entidades gubernamentales	594	462	704	666	658
Total Moneda Extranjera Valorizada	9,811	9,605	9,642	8,831	9,642
TOTAL CARTERA VIGENTE	25,909	25,986	26,209	24,987	26,176
CARTERA VENCIDA					
Moneda Nacional					
Actividad empresarial o comercial	561	309	250	228	233
Créditos a la vivienda	4	3	3	3	4
Total Moneda Nacional	565	312	253	231	237
Moneda Extranjera Valorizada					
Actividad empresarial o comercial	206	181	128	124	126
Total Moneda extranjera valorizada	206	181	128	124	126
TOTAL CARTERA VENCIDA	771	493	381	355	363
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO, NETA	26,680	26,479	26,590	25,342	26,539

- Calificación cartera crediticia

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

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

GRADO DE RIESGO	IMPORTE CARTERA CREDITICIA	RESERVAS PREVENTIVAS NECESARIAS				TOTAL DE LAS RESERVAS PREVENTIVAS
		COMERCIAL	DE CONSUMO		HIPOTECARIA Y DE VIVIENDA	
			NO REVOLVENTE	TARJETA DE CRÉDITO Y OTROS CRÉDITOS REVOLVENTES		
A1	15,549	71	-	-	3	74
A2	6,566	72	-	-	-	72
B1	2,002	33	-	-	-	33
B2	1,039	24	-	-	-	24
B3	566	19	-	-	-	19
C1	78	6	-	-	-	6
C2	91	1	-	-	8	9
D	595	221	-	-	-	221
E	53	51	-	-	2	53
EXCEPTUADA CALIFICADA	-	-	-	-	-	-
TOTAL	26,539	498	-	-	13	511
MENOS RESERVAS ADICIONALES						-
RESERVAS CONSTITUIDAS						500
EXCESO						1,011
						-

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 DE 2021

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

La institución de crédito utiliza una metodología ESTANDAR

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

- Captación tradicional

	3T20	4T20	1T21	2T21	3T21
Depósitos de exigibilidad inmediata					
Depósitos de exigibilidad inmediata	27,760	28,889	29,944	32,740	32,469
Total depósitos de exigibilidad inmediata	27,760	28,889	29,944	32,740	32,469
Depósitos a plazo					
Del público en general	14,281	12,273	13,446	10,597	11,582
Mercado de dinero	2,964	2,700	3,937	2,635	2,627
Total depósitos a plazo	17,245	14,973	17,383	13,232	14,209
Títulos de crédito emitidos					
Bonos	1,124	767	1,598	2,179	1,946
Total de títulos de crédito emitidos	1,124	767	1,598	2,179	1,946
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	46,132	44,632	48,928	48,154	48,627

- Préstamos interbancarios y de otros organismos

	3T20	4T20	1T21	2T21	3T21
Exigibilidad inmediata					
Call money	-	-	-	-	1,750
Total exigibilidad inmediata	-	-	-	-	1,750
Corto plazo					
Cadenas productivas (1)	425	369	357	389	371
Total corto plazo	425	369	357	389	371
TOTAL PRESTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	425	369	357	389	2,121

- (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 2021:

Préstamos en Moneda Nacional

Concepto	Ciente	Tasa
Cadenas Productivas	NAFIN	5.94%
Varios		4.62%

Préstamos en Moneda Extranjera

Canedas Productivas USD	NAFIN	1.58%
Promedio		4.05%

- *Impuestos diferidos (Balance)*

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

	3T20	4T20	1T21	2T21	3T21
ISR diferido activo:					
Provisiones	14	21	21	21	21
Valuación de instrumentos financieros	260	222	236	200	305
Comisiones cobradas por anticipado	70	90	94	100	108
Otros	303	259	273	274	357
Total diferido activo	647	592	624	595	791
ISR diferido pasivo:					
Pagos anticipados	(20)	(23)	(30)	(35)	(27)
Total diferido pasivo	(20)	(23)	(30)	(35)	(27)
Valuaciones en capital	89	94	79	74	70
PTU diferida	223	234	238	234	294
Reserva	203	291	291	292	303
TOTAL IMPUESTOS DIFERIDOS, NETO	1,142	1,188	1,202	1,160	1,431

- *Impuestos a la utilidad (Resultados)*

	3T20	4T20	1T21	2T21	3T21
Impuestos a la utilidad causados	(667)	(641)	(153)	(194)	(535)
Impuestos a la utilidad diferidos	250	280	25	(8)	207
TOTAL IMPUESTOS A LA UTILIDAD	(417)	(361)	(128)	(202)	(328)

- *Otros fiscal*

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

- *Resultado por intermediación*

	3T20	4T20	1T21	2T21	3T21
Resultado por divisas:					
Valuación	(491)	(54)	(196)	153	240
Utilidad por compraventa	2,470	3,390	895	1,736	2,606
	1,979	3,336	699	1,889	2,846
Resultado por derivados:					
Valuación	(22)	(181)	(107)	(116)	(393)
Utilidad por compraventa	900	800	271	(14)	290
	878	619	164	(130)	(103)
Resultado por títulos de deuda:					
Valuación	44	12	150	81	(20)
Utilidad por compraventa	351	162	17	247	569
	395	174	167	328	549
TOTAL RESULTADO POR INTERMEDIACIÓN	3,252	4,129	1,030	2,087	3,292

- *Otros ingresos (egresos) de la operación*

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

	3T20	4T20	1T21	2T21	3T21
Cancelación de estimación crediticia	17	15	11	11	10
Estimación por Pérdida de Valor de Bienes Adjudicados				(1)	(1)
Castigos y quebrantos	(114)	(68)	(5)	(6)	(15)
Intereses a favor provenientes de préstamos a funcionarios y empleados	1	2	-	(1)	1
Otras partidas de los ingresos (egresos) de la operación	87	109	28	58	141
TOTAL OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN	(9)	58	34	61	136

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

	3T20	4T20	1T21	2T21	3T21
Activo					
Disponibilidades	28,297	19,015	26,901	32,003	35,545
Deudores por reporto	18,708	24,990	23,558	22,921	18,221
Cartera de crédito	565	1,400	1,045	1,285	1,301
Otras cuentas por cobrar	744	3,079	1,720	2,015	3,030
Derivados	478	38	270	5	12
Otros activos	9	9	9	9	9
Total Activo	48,801	48,531	53,503	58,238	58,118

Pasivo					
Captación Tradicional	245	277	122	284	184
Acreedores por reporto	1,048	756	328	1,316	194
Colaterales vendidos o dados en garantía	33,656	53,959	47,855	41,938	39,683
Derivados	3	5	-	159	326
Otras cuentas por pagar	29,530	22,144	28,892	33,873	38,248
Total Pasivo	64,482	77,141	77,197	77,570	78,635

	3T20	4T20	1T21	2T21	3T21
Egresos					
Intereses y comisiones	1,395	1,783	532	1,035	1,526
Servicios corporativos	89	119	33	63	88
Servicios por Arrendamiento	-	-	-	11	-
Resultado por intermediación			4	7	9
Total Egresos	1,484	1,902	569	1,116	1,623

Ingresos					
Intereses y comisiones	629	790	204	419	690
Servicios corporativos	12	15	4	6	12
Servicios financieros	-	-	-	2	-
Resultado por intermediación	18	13	-	-	-
Total Ingresos	659	818	208	427	702

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

Activo			
Parte Relacionada	Concepto	2T21	Importe 3T21
Monex Casa de Bolsa	Disponibilidades	32,043	35,561
Tempus Inc		(40)	(16)
	Total Disponibilidades	32,003	35,545
Monex Casa de Bolsa	Deudores por Reporto	22,921	18,221
	Total Deudores por Reporto	22,921	18,221
Monex Casa de Bolsa	Derivados	-	6
Monex Europe Limited		5	6
	Total Derivados	5	12
Monex Grupo Financiero	Cartera de Crédito	3	3
Monex Casa de Bolsa		-	21
Admimonex		45	-
Arrendadora Monex		542	603
Monex Europe Holdings Limited		258	265
Monex Europe Limited		280	248
MNI Holding		157	161
		Total Cartera de Crédito	1,285
Monex Casa de Bolsa	Otras Cuentas por Cobrar	1,974	3,013
Arrendadora Monex		1	1
Tempus Inc		40	16
	Total Otras Cuentas por Cobrar	2,015	3,030
Monex SAB	Otros Activos	9	9
	Total Otros Activos	9	9

Pasivo			
Parte Relacionada	Concepto	2T21	Importe 3T21
Monex Casa de Bolsa	Captación Tradicional	148	60
Monex Grupo Financiero		1	1
Admimonex		4	1
Arrendadora Monex		6	7
Monex Canada Inc		3	3
Monex Europe Holdings Limited		-	8
Monex Europe Limited		1	6
Monex Europe Luxembourg		-	2
Monex Eitrust		2	1
Monex SAB		1	-
Servicios Complementarios Monex		-	1
Cable 4		1	-
MNI Holding		59	57
Tempus Inc		57	37
		Total Captación Tradicional	284
Monex Casa de Bolsa	Acreedores por Reporto	1,070	61
Monex SAB		245	133
	Total Acreedores por Reporto	1,316	194
Monex Casa de Bolsa	Colaterales vendidos o dados en garantía	41,938	39,683
	Total Colaterales vendidos o dados en garantía	41,938	39,683
Monex Casa de Bolsa	Derivados	154	321
Monex Europe Limited		5	5
	Total Derivados	159	326
Monex Casa de Bolsa	Otras Cuentas por Pagar	33,864	38,247
Monex Operadora de Fondos		9	1
	Total Otras Cuentas por Pagar	33,873	38,248

Ingresos			
Parte Relacionada	Concepto	2T21	Importe 3T21
Monex Casa de Bolsa	Intereses y comisiones	388	642
Admimonex		2	2
Arrendadora Monex		21	32
Monex Europe Holdings Limited		3	6
Monex Europe Limited		2	4
MNI Holding		3	4
Total Intereses y comisiones		419	690
Monex Casa de Bolsa	Servicios Corporativos	4	5
Arrendadora Monex		2	2
Total Servicios Corporativos		6	7
Arrendadora Monex	Servicios Financieros	2	5
Total Servicios Financieros		2	5

Egresos			
Parte Relacionada	Concepto	2T21	Importe 3T21
Monex Casa de Bolsa	Intereses y comisiones	1,028	1,516
Monex SAB		7	9
Total Intereses y comisiones		1,035	1,526
Monex Casa de Bolsa	Resultado por intermediación	3	5
Monex Europe Limited		4	3
Total Resultado por intermediación		7	9
Monex Operadora de Fondos	Servicios Corporativos	24	26
Monex SAB		39	45
Total Servicios Corporativos		63	71
Arrendadora Monex	Servicios por Arrendamiento	11	17
Total Servicios por Arrendamiento		11	17

- *Capital Contable*

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

- Movimientos al 31 de marzo de 2020

No se registran movimientos al 31 de marzo de 2020

- Movimientos al 30 de junio de 2020

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

- Movimientos al 30 de septiembre de 2020

No se registran movimientos al 30 de septiembre de 2020

- Movimientos al 31 de diciembre de 2020

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

- Movimientos al 31 de marzo de 2021

No se registran movimientos al 31 de marzo de 2021

- Movimientos al 30 de junio de 2021

No se registran movimientos al 30 de junio de 2021

- Movimientos al 30 de septiembre de 2021

No se registran movimientos al 30 de septiembre de 2021

H. Índice de Capitalización (Anexo 1-0)

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

Referencia	Capital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas	Monto
1	Acciones ordinarias que califican para capital común de nivel 1 más su prima correspondiente	3,240
2	Resultados de ejercicios anteriores	3,938
3	Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	1,614
4	Capital sujeto a eliminación gradual del capital común de nivel 1 (solo aplicable para compañías que no estén vinculadas a acciones)	No aplica
5	Acciones ordinarias emitidas por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el capital común de nivel 1)	No aplica
6	Capital común de nivel 1 antes de ajustes regulatorios	8,792
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)	-
10 (conservador)	Impuestos a la utilidad diferidos a favor que dependen de ganancias futuras excluyendo aquellos que se derivan de diferencias temporales (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	-
11	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	-
12	Reservas pendientes de constituir	-
13	Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización	-
14	Pérdidas y ganancias ocasionadas por cambios en la calificación crediticia propia sobre los pasivos valuados a valor razonable	No aplica
15	Plan de pensiones por beneficios definidos	-
16 (conservador)	Inversiones en acciones propias	-
17 (conservador)	Inversiones recíprocas en el capital ordinario	72
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)	573
22	Monto que excede el umbral del 15%	No aplica
23	del cual: Inversiones significativas donde la institución posee más del 10% en acciones comunes de instituciones financieras	No aplica
24	del cual: Derechos por servicios hipotecarios	No aplica
25	del cual: Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporales	No aplica
26	Ajustes regulatorios nacionales	-
A	del cual: Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	-
B	del cual: Inversiones en deuda subordinada	-
C	del cual: Utilidad o incremento el valor de los activos por adquisición de posiciones de bursatilizaciones (Instituciones Originadoras)	-
D	del cual: Inversiones en organismos multilaterales	-
E	del cual: Inversiones en empresas relacionadas	-
F	del cual: Inversiones en capital de riesgo	-
G	del cual: Inversiones en sociedades de inversión	-
H	del cual: Financiamiento para la adquisición de acciones propias	-
I	del cual: Operaciones que contravengan las disposiciones	-
J	del cual: Cargos diferidos y pagos anticipados	-
K	del cual: Posiciones en Esquemas de Primeras Pérdidas	-
L	del cual: Participación de los Trabajadores en las Utilidades Diferidas	-
M	del cual: Personas Relacionadas Relevantes	-
N	del cual: Plan de pensiones por beneficios definidos	-
O	Se Deroga	-
27	Ajustes regulatorios que se aplican al capital común de nivel 1 debido a la insuficiencia de capital adicional de nivel 1 y al capital de nivel 2 para cubrir deducciones	-
28	Ajustes regulatorios totales al capital común de nivel 1	790
29	Capital común de nivel 1 (CET1)	8,003

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)	8,003
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)	8,003
60	Activos ponderados por riesgo totales	50,597
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)	18%
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)	858

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

76	Reservas elegibles para su inclusión en el capital de nivel 2 con respecto a las exposiciones sujetas a la metodología estandarizada (previo a la aplicación del límite)	1,011
77	Límite en la inclusión de provisiones en el capital de nivel 2 bajo la metodología estandarizada	13
78	Reservas elegibles para su inclusión en el capital de nivel 2 con respecto a las exposiciones sujetas a la metodología de calificaciones internas (previo a la aplicación del límite)	
79	Límite en la inclusión de reservas en el capital de nivel 2 bajo la metodología de calificaciones internas	

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

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

Tabla II.1
Cifras del balance general

Referencia de los rubros del balance general	Rubros del balance general	Monto presentado en el balance general
	Activo	
BG1	Disponibilidades	44,772
BG2	Cuentas de margen	1,116
BG3	Inversiones en valores	88,878
BG4	Deudores por reporto	18,921
BG5	Préstamo de valores	-
BG6	Derivados	140,218
BG7	Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	-
BG8	Total de cartera de crédito (neto)	25,528
BG9	Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	-
BG10	Otras cuentas por cobrar (neto)	56,222
BG11	Bienes adjudicados (neto)	104
BG12	Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	31
BG13	Inversiones permanentes	72
BG14	Activos de larga duración disponibles para la venta	-
BG15	Impuestos y PTU diferidos (neto)	1,431
BG16	Otros activos	578
	Pasivo	
BG17	Captación tradicional	48,627
BG18	Préstamos interbancarios y de otros organismos	2,121
BG19	Acreedores por reporto	72,036
BG20	Préstamo de valores	-
BG21	Colaterales vendidos o dados en garantía	20,952
BG22	Derivados	140,834
BG23	Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	8
BG24	Obligaciones en operaciones de bursatilización	-
BG25	Otras cuentas por pagar	84,142
BG26	Obligaciones subordinadas en circulación	-
BG27	Impuestos y PTU diferidos (neto)	-
BG28	Créditos diferidos y cobros anticipados	359
	Capital contable	8,792
BG29	Capital contribuido	3,240
BG30	Capital ganado	5,552
	Cuentas de orden	656,335
BG31	Avales otorgados	-
BG32	Activos y pasivos contingentes	74
BG33	Compromisos crediticios	10,174
BG34	Bienes en fideicomiso o mandato	189,491
BG35	Agente financiero del gobierno federal	-
BG36	Bienes en custodia o en administración	4,569
BG37	Colaterales recibidos por la entidad	22,422
BG38	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	20,785
BG39	Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (neto)	-
BG40	Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	144
BG41	Otras cuentas de registro	408,676

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	145	Forma parte BG 12 Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)
3	Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de pérdidas y créditos fiscales	10	1,137	Forma parte BG 15 Impuestos y PTU diferidos (neto)
4	Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización	13	-	
5	Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos sin acceso irrestricto e ilimitado	15	-	
6	Inversiones en acciones de la propia institución	16	-	Forma parte BG 3 Inversiones en valores
7	Inversiones recíprocas en el capital ordinario	17	-	
8	Inversiones directas en el capital de entidades financieras donde la Institución no posea más del 10% d	18	-	
9	Inversiones indirectas en el capital de entidades financieras donde la Institución no posea más del 10%	18	-	
10	Inversiones directas en el capital de entidades financieras donde la Institución posea más del 10% del	19	-	
11	Inversiones indirectas en el capital de entidades financieras donde la Institución posea más del 10% d	19	-	
12	Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de diferencias temporales	21	-	
13	Reservas reconocidas como capital complementario	50	507	Forma parte BG 8 Total de cartera de crédito (neto)
14	Inversiones en deuda subordinada	26-B	-	
15	Inversiones en organismos multilaterales	26-D	-	
16	Inversiones en empresas relacionadas	26-E	-	
17	Inversiones en capital de riesgo	26-F	-	
18	Inversiones en sociedades de inversión	26-G	-	Forma parte BG 3 Inversiones en valores
19	Financiamiento para la adquisición de acciones propias	26-H	-	
20	Cargos diferidos y pagos anticipados	26-J	429	Forma parte BG 16 Otros activos
21	Participación de los trabajadores en las utilidades diferida (neta)	26-L	294	Forma parte BG 15 Impuestos y PTU diferidos (neto)
22	Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos	26-N	-	
23	Inversiones en cámaras de compensación	26-P	-	

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

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

	Pasivo			-	
24	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados al crédito mercantil	8		-	
25	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a otros intangibles	9		-	
26	Pasivos del plan de pensiones por beneficios definidos sin acceso irrestricto e ilimitado	15		-	
27	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados al plan de pensiones por beneficios definidos	15		-	
28	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a otros distintos a los anteriores	21		-	
29	Obligaciones subordinadas monto que cumple con el Anexo 1-R	31		-	
30	Obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital básico 2	33		-	
31	Obligaciones subordinadas monto que cumple con el Anexo 1-S	46		-	
32	Obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital complementario	47		-	
33	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociadas a cargos diferidos y pagos anticipados	26-J		-	
	Capital Contable			-	
34	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-Q	1		3,240	BG 29 Capital Contribuido
35	Resultado de ejercicios anteriores	2		3,938	Forma parte BG 30 Capital ganado
36	Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas registradas a valor razonable	3		-	
37	Otros elementos del capital ganado distintos a los anteriores	3		1,614	BG 30 Es integrado de Reservas de Capital, Resultado Neto y Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta
38	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-R	31		-	
39	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-S	46		-	
40	Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas no registradas a valor razonable	3,11		-	
41	Efecto acumulado por conversión	3,26-A		-	
42	Resultado por tenencia de activos no monetarios	3,26-A		-	
	Cuentas de Orden			-	
43	Posiciones en Esquemas de Primeras Pérdidas	26-K		-	
	Conceptos regulatorios no considerados en el Balance General			-	
44	Reservas pendientes de constituir	12		-	
45	Utilidad o incremento el valor de los activos por adquisición de posiciones de bursatilizaciones (Instituciones Originadoras)	26-C		-	
46	Operaciones que contravengan las disposiciones	26-I		-	
47	Operaciones con Personas Relacionadas Relevantes	26-M		-	
48	Ajuste por reconocimiento de capital	26-O, 41, 56		-	

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

El ICAP al cierre del primer trimestre del 2021 se ubicó en 15.38% integrado de la siguiente manera:

	Concepto	Importe (millones)
	Requerimientos de Capital por:	
I.	Riesgos de Mercado	743.9
II.	Riesgos de Crédito	2,592.5
III.	Riesgo Operacional	711.4
IV.	Requerimiento total	4,047.8
	Cómputo	
	Capital Neto	7,779.5
	Activos por riesgo totales	50,597.3
	Coefficientes (porcentajes)	
	Capital Neto / Activos por Riesgo Totales (ICAP)	15.38%

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

Concepto	Importe de posiciones equivalentes	Requerimiento de capital
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	4,287	343.00
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable	1,439	115.14
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDIs	811	64.89
REQUERIMIENTO DE CAPITAL POR IMPACTO GAMMA	39	3.14
Posiciones en UDIs o con rendimiento referido al INPC	20	1.59
REQUERIMIENTO DE CAPITAL POR IMPACTO VEGA	-	0.02
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	2,321	185.65
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	368	29.45
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	12	0.99

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

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

Concepto	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
Grupo I (ponderados al 0%)		
Grupo I (ponderados al 10%)		
Grupo I (ponderados al 20%)		
Grupo II (ponderados al 0%)		
Grupo II (ponderados al 10%)		
Grupo II (ponderados al 20%)		-
Grupo II (ponderados al 50%)	-	-
Grupo II (ponderados al 100%)		-
Grupo II (ponderados al 120%)		-
Grupo II (ponderados al 150%)		-
Grupo III (ponderados al 2.5%)		-
Grupo III (ponderados al 10%)		-
Grupo III (ponderados al 11.5%)		-
Grupo III (ponderados al 20%)	5,050	404
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%)	875	70
Grupo V (ponderados al 10%)		-
Grupo V (ponderados al 20%)	25	2
Grupo V (ponderados al 50%)	25	2
Grupo V (ponderados al 115%)		-
Grupo V (ponderados al 150%)	-	-
Grupo VI (ponderados al 20%)	-	-
Grupo VI (ponderados al 50%)	838	67
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%)	2,013	161
Grupo VII_A (ponderados al 23%)		-
Grupo VII_A (ponderados al 50%)	675	54
Grupo VII_A (ponderados al 90%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 100%)	10,106	808
Grupo VII_A (ponderados al 115%)	225	18
Grupo VII_A (ponderados al 120%)		-
Grupo VII_A (ponderados al 138%)		-
Grupo VII_A (ponderados al 150%)		-
Grupo VII_A (ponderados al 172.5%)		-
Grupo VII_B (ponderados al 0%)		-
Grupo VII_B (ponderados al 20%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 23%)		-
Grupo VII_B (ponderados al 50%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 57.5%)		-
Grupo VII_B (ponderados al 100%)		-
Grupo VII_B (ponderados al 115%)		-
Grupo VII_B (ponderados al 120%)		-
Grupo VII_B (ponderados al 138%)		-
Grupo VII_B (ponderados al 150%)		-
Grupo VII_B (ponderados al 172.5%)		-
Grupo VIII (ponderados al 125%)	-	-
Grupo IX (ponderados al 100%)	888	71
Grupo IX (ponderados al 115%)		-
Grupo X (ponderados al 1250%)		-
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 1 (ponderados al 20%)	605	48
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 2 (ponderados al 50%)		
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 3 (ponderados al 100%)		
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 4 (ponderados al 350%)		
Bursatilizaciones con grado de Riesgo 4, 5, 6 o No calificados (ponderados al 1250%)	-	
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 1 (ponderados al 40%)		
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 2 (ponderados al 100%)		
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 3 (ponderados al 225%)		
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 4 (ponderados al 650%)		
Rebursatilizaciones con grado de Riesgo 5, 6 o No Calificados (ponderados al 1250%)		

Tabla III.3
Activos ponderados sujetos a riesgo de operacional

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

Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
8,892.67	711

I. Administración del riesgo

i. Información cualitativa

a) Normativa

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

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

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

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

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

b) Entorno

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

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

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

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

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

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

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

c) Órganos responsables de la administración de riesgos

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

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

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

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

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

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

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

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

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

a. Riesgos Discrecionales:

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

b. Riesgos No Discrecionales:

- Riesgo Operacional.

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

Herramientas de medición de riesgos:

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

Reporteo:

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

Plataforma tecnológica:

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

c. *Riesgo de mercado*

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

La UAIR evalúa el riesgo de mercado por:

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

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

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

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

- *Gestión de Capital (ICAP)*

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

d. *Riesgo de liquidez*

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

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

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

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

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

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

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

e. *Riesgo de crédito*

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

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

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

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

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

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

El PFE incluye:

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

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

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

Reservas preventivas por riesgos de crédito

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

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

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

f. Riesgo operacional

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

g. Riesgo legal

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

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

h. Riesgo tecnológico

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

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

ii. Información Cuantitativa

a. Riesgo de mercado

El VaR Global al cierre del mes de septiembre 2021 fue de \$25.5, usando un nivel de confianza del 99% y un horizonte de un día. El porcentaje del VaR/ Capital neto es de 0.33%. 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	8.46	17.72	32.78
Derivados	2.189	5.326	9.502
MDIN	9.319	11.732	25.716
MDIN Propia	2.054	7.019	14.401
Tesoreia	3.66	6.49	13.25
Cambios	0.00	0.14	0.31

*Los valores corresponden al tercer trimestre de 2021.

b. Riesgo de crédito

- Cartera de bonos corporativos.

El VaR de crédito de la cartera de bonos corporativos de Mercado de Dinero al 30 de septiembre 2021 fue de (1.139%) relativo a una inversión de \$19,884, mientras que el estrés de crédito de dicha cartera fue de (2.66%) a la misma fecha. El VaR de crédito fue calculado por medio del método de Simulación de Montecarlo con un nivel de confianza del 99% sobre un horizonte de un año, el estrés se obtuvo al considerar la siguiente calificación inferior de cada bono.

	VaR	Pérdida esperada	Pérdida no esperada
Máximo	2.07%	0.58%	1.53%
Mínimo	0.96%	0.22%	0.74%
Promedio	1.37%	0.34%	1.04%

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 2021.

- Cartera comercial de crédito.

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

Estadísticas de Pérdida Esperada de cartera comercial de crédito.

	Min	Max	Promedio
Pérdida esperada	479	511	495
Pérdida no esperada	123	136	129
VaR	602	646	624

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

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

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

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

- *Backtesting de crédito*

Al 30 de septiembre 2021 el estadístico de Kupiec se ubicó en 0.6644, por debajo del valor crítico $X^2(0.05, 1) = 3.841$ con lo que se tiene suficiente evidencia estadística para asegurar el modelo de estimación de PNE y VaR con sus parámetros, es el adecuado y evalúa bien el riesgo crédito.

- *Derivados OTC*

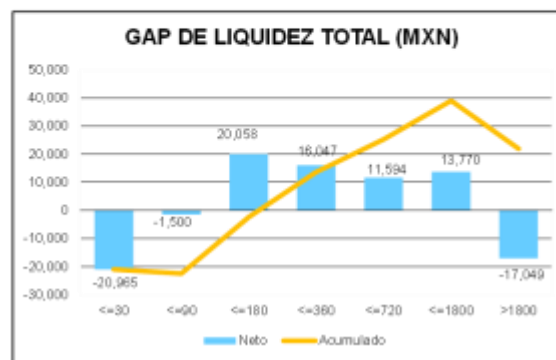
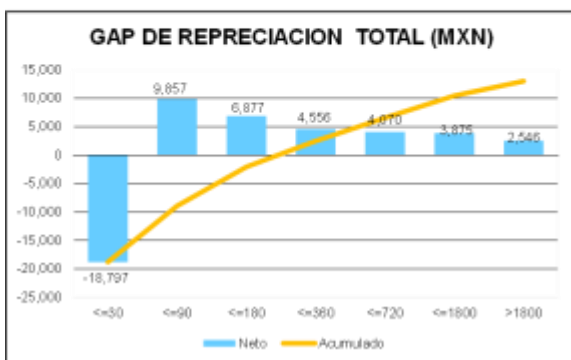
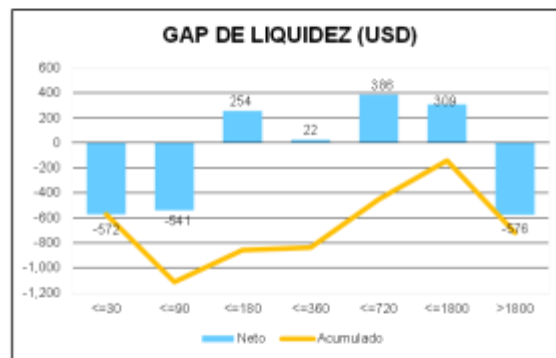
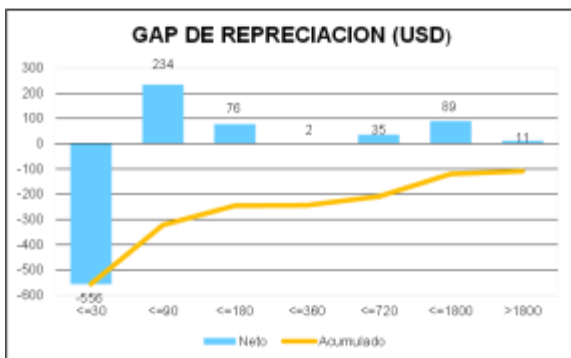
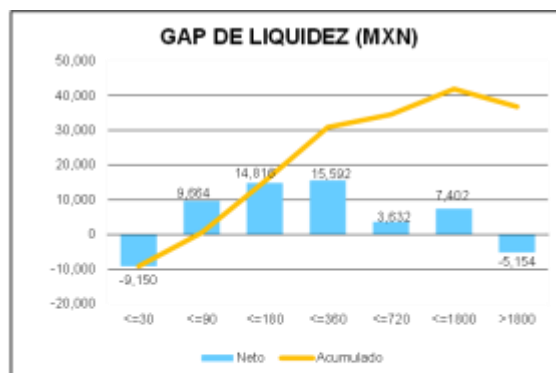
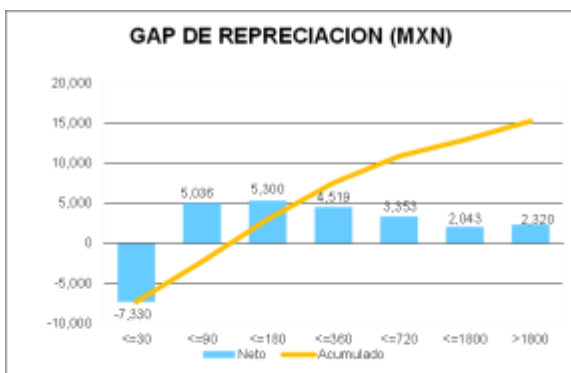
Las exposiciones actuales y potenciales en derivados OTC de las 10 principales contrapartes al cierre del mes de septiembre 2021 se muestran en la siguiente tabla:

Ciente	Exposición Actual	Riesgo Crédito Total
1	\$ -	\$ 534
2	\$ -	\$ 115
3	\$ 32	\$ 81
4	\$ 62	\$ 78
5	\$ 1	\$ 61
6	\$ -	\$ 44
7	\$ 35	\$ 44
8	\$ -	\$ 34
9	\$ -	\$ 30
10	\$ -	\$ 29

c. Riesgo de liquidez

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

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



GAP Re depreciación total

Estadísticos	<=30	<=90	<=180	<=360	<=720	<=1800	>1800	Total
MINIMO	-19,549	5,356	6,521	2,720	4,003	512	1,344	1,314
MAXIMO	-18,797	9,857	6,877	4,556	4,070	4,609	2,582	12,984
PROMEDIO	-19,176	7,394	6,699	3,388	4,038	2,999	2,157	7,499

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

GAP Vencimiento total

TOTAL	<=30	<=90	<=180	<=360	<=720	<=1800	>1800	Total
MINIMO	-21,947	-1,500	4,301	16,047	10,842	13,770	-18,024	21,622
MAXIMO	-20,965	3,321	20,058	20,053	11,594	25,021	-16,766	24,824
PROMEDIO	-21,522	821	14,020	17,807	11,252	17,701	-17,280	22,800

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

- Coeficiente 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 2021	
		Importe sin Ponderar (promedio)	Importe Ponderado (promedio)
ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES			
1	Total de Activos Líquidos Computables	No aplica	12,389
SALIDAS DE EFECTIVO			
2	Financiamiento Minorista No Garantizado	12,943	863
3	Financiamiento Estable	6,667	333
4	Financiamiento menos Estable	6,276	530
5	Financiamiento Mayorista No Garantizado	37,994	16,633
6	Depósitos Operacionales	16,957	4,239
7	Depósitos No Operacionales	6,576	2,867
8	Deuda No Garantizada	14,460	9,527
9	Financiamiento Mayorista Garantizado	No aplica	7,379
10	Requerimientos Adicionales	8,869	1,315
11	Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	918	918
12	Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de Instrumentos de deuda	-	-
13	Líneas de Crédito y Liquidez	7,951	398
14	Otras Obligaciones de Financiamiento Contractuales		
15	Otras Obligaciones de Financiamiento Contingentes		
16	TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	26,191
ENTRADAS DE EFECTIVO			
17	Entradas de Efectivo por Operaciones Garantizadas	34,223	19,360
18	Entradas de Efectivo por Operaciones No Garantizadas	-	-
19	Otras entradas de Efectivo	259	259
20	TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO		19,619
			Importe ajustado
21	TOTAL DE ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES	No aplica	12,389
22	TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	7,126
23	COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ	No aplica	174

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

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

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

Mes	Activos. 1A	Variación	Activos. 2A	Variación	Activos. 2B	Variación
Julio	11,945.726		117.529		780.615	
Agosto	10,415.790	-12.81%	128.470	9.31%	769.539	-1.42%
Septiembre	8,989.738	-13.69%	121.690	-5.28%	747.935	-2.81%

Tabla Activos de Variaciones en Activos Líquidos

Respecto a las salidas, se tiene las siguientes variaciones:

Mes	Salidas	Variación	Entradas	Variación
Julio	25,073.02		18,617.00	
Agosto	26,311.34	4.94%	19,023.54	2.18%
Septiembre	24,176.35	-8.11%	20,123.49	5.78%

Tabla Activos de Variaciones en Salidas y Entradas

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

Mes	Act. 1A	Act. 2A	Act. 2B	Activos Liq. Computables	Salidas	Entradas
Julio	11,945.73	117.53	780.62	12,631.09	25,073.02	18,617.00
Agosto	10,415.79	128.47	769.54	11,102.14	26,311.34	19,023.54
Septiembre	8,989.74	121.69	747.94	9,654.13	24,176.35	20,123.49

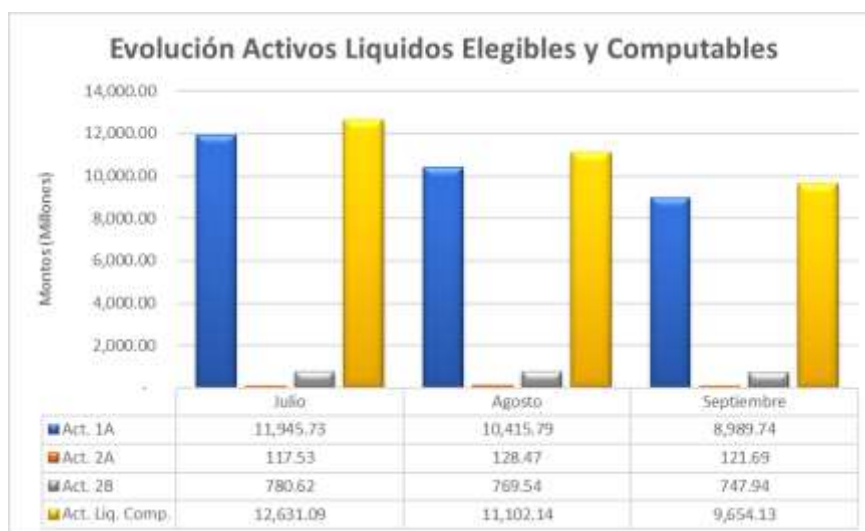
Tabla Principales Componentes del CCL

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

Esta información se presente en la siguiente gráfica:

Mes	Act. 1A	Act. 2A	Act. 2B	Activos Liq. Computables
Julio	11,945.73	117.53	780.62	12,631.09
Agosto	10,415.79	128.47	769.54	11,102.14
Septiembre	8,989.74	121.69	747.94	9,654.13

Tabla Evolución Activos Líquidos Elegibles y Computables



e) La concentración de sus fuentes de financiamiento:

	Julio 21				Agosto 21			Septiembre 21		
	CONCENTRACIÓN*	TOTAL	% RESPECTO AL TOTAL		CONCENTRACIÓN*	TOTAL	% RESPECTO AL TOTAL	CONCENTRACIÓN*	TOTAL	% RESPECTO AL TOTAL
VENTA DE REPORTOS	\$ 5,721	\$ 59,617	9.60%	\$ 12,772	\$ 91,841	13.91%	\$ 47,998	\$ 89,108	53.86%	
CAPTACIÓN (Cuenta Digital)	\$ 5,034	\$ 33,716	14.93%	\$ 5,652	\$ 33,255	17.00%	\$ 4,844	\$ 32,469	14.92%	
CAPTACIÓN (CEDES Ventanilla)	\$ 814	\$ 3,314	24.55%	\$ 865	\$ 3,461	24.99%	\$ 3,265	\$ 11,582	28.19%	
CERTIFICADOS DE DEPOSITO F. BMONEX	\$ 484	\$ 2,596	18.65%	\$ 431	\$ 2,044	21.11%	\$ 755	\$ 2,713	27.83%	
BONOS BANCARIOS J. BMONEX	\$ 3,292	\$ 11,152	29.52%	\$ 3,581	\$ 11,406	31.40%	\$ 360	\$ 2,098	17.17%	

* Incluye a los 20 clientes más grandes

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

OPERACIONES DERIVADOS

Julio 21

Subyacente USD/MXN	Delta	Flujos	Valuación	Total
Forwards Cash				0
Forwards Delivery	-249	-90,636	85,105	-5,531
Futuros del peso (CME)	-		-	-
Futuros DEUA (Mexder)	-		-	-
Opciones DEUA (Mexder)				-
Opciones OTC	-145	436	2,647	3,083
SWAPS				
CS				-
Total	-394	-90,200	87,752	-2,448
Subyacente EURO/USD				
Forwards Delivery	0	-2	2	0
CS				-
Total	0	-2	2	0
Subyacente EURO/MXN				
Forwards	1,144	2,055	-1,689	366
Futuros del Euro (Mexder)	604		-90	-90
Opciones	-1,828	-165	-46	-211
Total	-81	1,890	-1,824	65
SWAPS				
IRS LIBOR	-	-	-	-
Caps LIBOR	-	-	-	-
Caps TIIE	-	-	-	-
IRS TIIE	-	-	-	-
FUT TIIE FONDEO				
Total	-	-	-	-
Subyacente otras divisas				
FXD				
USD/BRL	-	4	170	174
CAD/MXN	-	6	-6	-0
SEK/MXN	-		4	4
MXN/JPY		15	-15	-0
Total	-	24	153	178
Gran Total		-88,288	86,082	-2,205

OPERACIONES DE TRADING DERIVADOS

Delta	Flujos	Valuación	Total
22,171	82,288	-61,799	20,489
			0
9,937	0	-1,136	-1,136
47,782	-33,401	31,761	-1,641
555		90	90
-86,669	-6,480	-10,739	-17,218
			0
4,186	19,287	-11,730	7,557
-2,039	61,694	-53,553	8,141
-213	143	-164	-21
228	227	-246	-19
15	370	-410	-40
			-
	-	-	-
-	-	-	-
0	0	0	0
523	-273	641	368
0	179	932	1,111
0	652	-15,526	-14,874
0	-7,877	19,001	11,125
	0	106	106
522	-7,319	5,049	-2,164
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	0	0	-
-1,501	54,745	-48,914	5,937

OPERACIONES DERIVADOS

Agosto 21

Subyacente USD/MXN	Delta	Flujos	Valuación	Total
Forwards Cash				0
Forwards Delivery	56	188,287	-187,164	1,123
Futuros del peso (CME)	-		-	-
Futuros DEUA (Mexder)	-		-	-
Opciones DEUA (Mexder)				-
Opciones OTC	-49	383	10	392
SWAPS				
CS				-
Total	7	188,670	-187,155	1,515
Subyacente EURO/USD				
Forwards Delivery	0	-25	12	-14
CS				-
Total	0	-25	12	-14
Subyacente EURO/MXN				
Forwards	2,268	3,477	-2,400	1,077
Futuros del Euro (Mexder)	0		402	402
Opciones	-2,837	-300	-371	-671
Total	-569	3,177	-2,369	808
SWAPS				
IRS LIBOR	-	-	-	-
Caps LIBOR	-	-	-	-
Caps TIE	-	-	-	-
IRS TIE	-	-	-	-
FUT TIE FONDEO				
Total	-	-	-	-
Subyacente otras divisas				
FXD				
USD/BRL	-		1	1
USD/CAD	-	-27	0	-27
SEK/MXN	0	-22	52	30
Total	0	-49	53	4
Gran Total		191,772	-189,459	2,313

OPERACIONES DE TRADING DERIVADOS

Delta	Flujos	Valuación	Total
227,077	-221,255	255,470	34,214
			0
9,937	0	1,059	1,059
-199,346	-4,169	-24,255	-28,424
866		383	383
-41,763	-10,993	-12,094	-23,087
			0
1,473	-931	1,184	252
-1,758	-237,349	221,747	-15,602
-208	-7	32	26
222	241	-202	39
15	234	-169	65
			-
			-
			-
			-
0	0	0	0
752	773	6,548	7,321
0	1,598	-1,242	356
0	-514	-7,212	-7,726
0	-6,590	16,311	9,721
	-100	-1,197	-1,296
751	-4,832	13,209	8,377
			-
			-
			-
	0	0	-
-991	-241,947	234,787	-7,160

OPERACIONES DERIVADOS

 Septiembre 21 **OPERACIONES DE TRADING DERIVADOS**

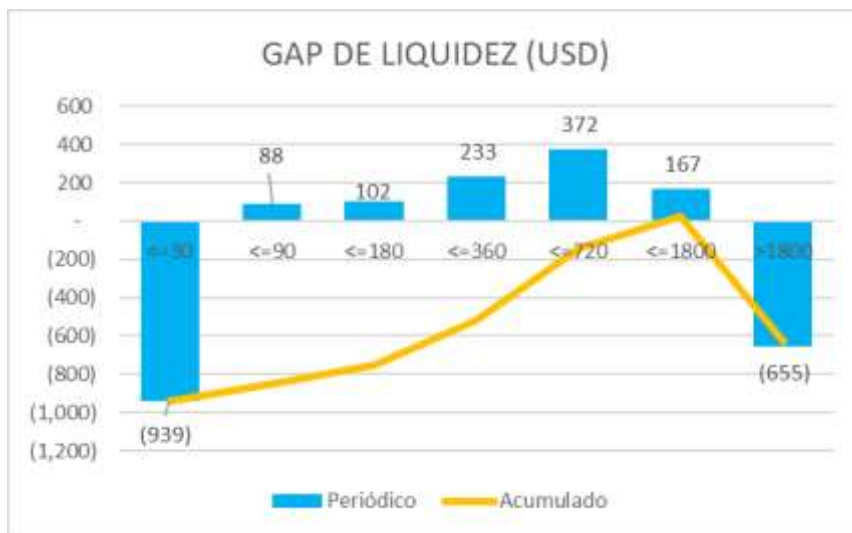
Subyacente USD/MXN	Delta	Flujos	Valuación	Total
Forwards Cash				0
Forwards Delivery	187	-306,370	310,118	3,747
Futuros del peso (CME)	-		-	-
Futuros DEUA (Mexder)	-		-	-
Opciones DEUA (Mexder)				-
Opciones OTC	-161	455	-151	304
SWAPS				
CS				-
Total	25	-305,916	309,967	4,051
Subyacente EURO/USD				
Forwards Delivery	-0	- 33	36	3
CS				-
Total	0	-33	36	3
Subyacente EURO/MXN				
Forwards	2,185	1,633	-843	790
Opciones	-2,013	148	-685	-537
Total	173	1,781	-1,528	252
SWAPS				
IRS LIBOR	-	-	-	-
Caps LIBOR	-	-	-	-
Caps TIE	-	-	-	-
IRS TIE	-	-	-	-
FUT TIE FONDEO				
Total	-	-	-	-
Subyacente otras divisas				
FXD				
USD/BRL	-		1	1
USD/CAD	50		12	12
SEK/MXN	- 0	1,339	-1,335	4
CAD/MXN	-	-6	0	6
Total	50	1,333	-1,321	12
Gran Total		-302,835	307,153	4,318

Delta	Flujos	Valuación	Total
-85,702	452,030	-561,616	-109,585
			0
9,777	694	3,899	4,594
78,029	49,724	53,316	103,041
-288		-690	-690
-51,851	2,974	-33,348	-30,375
			0
50,712	87,726	-54,499	33,227
677	593,149	-592,937	212
-203	-16	110	94
217	226	-158	68
15	210	-48	162
			-
	-	-	-
	-	-	-
0	0	0	0
1,039	-4,801	6,086	1,285
0	195	-1,569	-1,374
0	11,917	18,487	30,405
0	6,856	-29,939	-23,083
	-880	151	-729
1,039	13,287	-6,784	6,503
-	0	0	-
1,730	606,645	-599,768	6,877

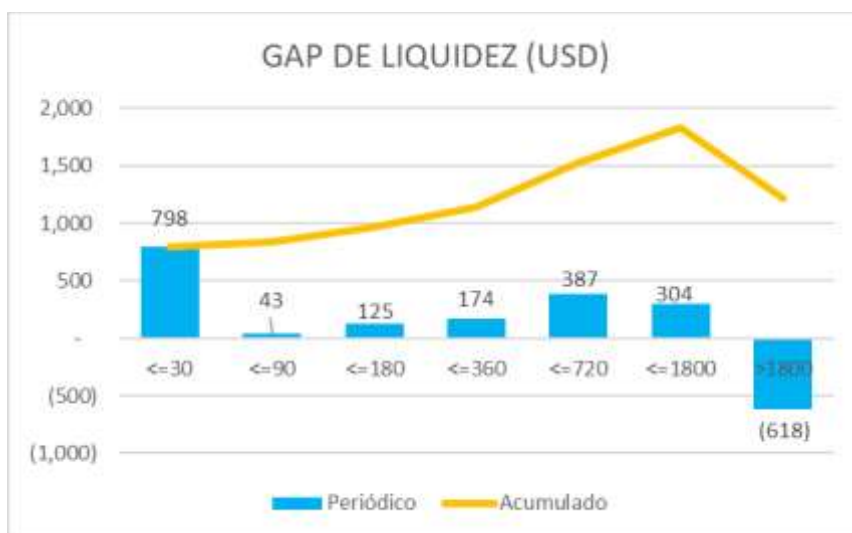
g) El descalce en divisas;

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

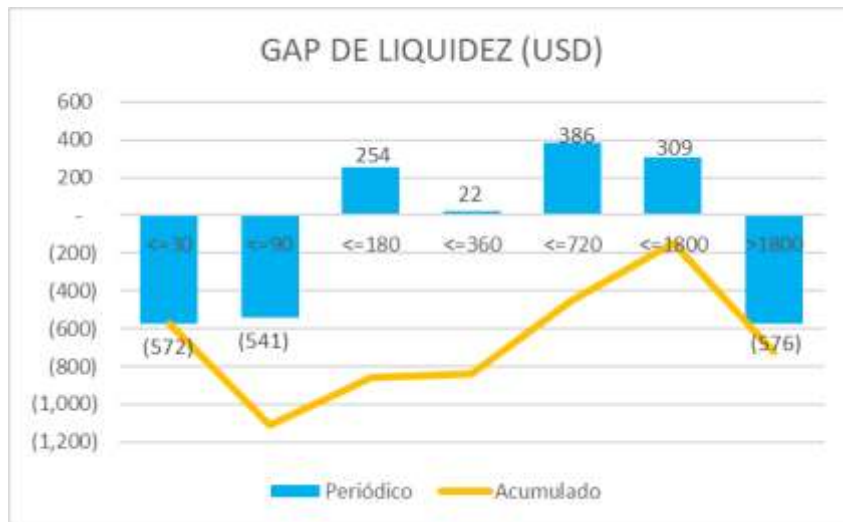
Julio 2021



Agosto 2021



Septiembre 2021



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

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

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

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

i. Información cuantitativa:

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

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

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

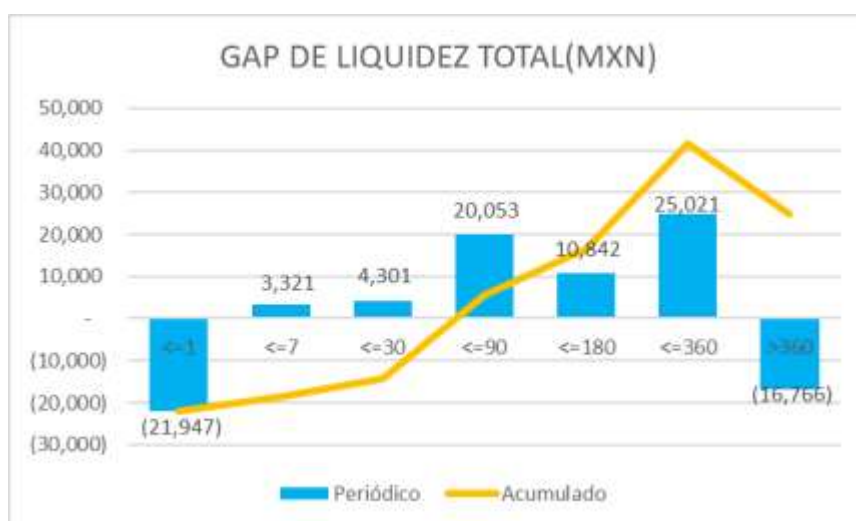
PRINCIPALES FUENTES DE FONDEO	Julio 21		Agosto 21		Septiembre 21	
	MXN	USD	MXN	USD	MXN	USD
Captación tradicional						
Depósitos de exigibilidad inmediata (Cuenta Digital)*	10,679	1,158	11,263	1,095	11,272	1,027
Depósitos a plazo (CEDES Ventanilla)	7,834	167	7,966	171	8,371	156
Emisión Deuda						
Cedes (FBMONEX)	1,495	91	1,402	87	1,319	63
Pagaré Bancario (IBMONEX)	-	-	-	-	-	-
Bonos Bancarios (JBMONEX)	997	78	514	70	868	52
Certificados bursátiles (94MONEX15)	-	-	-	-	-	-
Préstamos interbancarios y de otros organismos						
De exigibilidad inmediata (Call Money Recibido)	-	-	-	-	1,750	-
Préstamos de IFC	-	-	-	-	-	-
Préstamos de NAFINSA	314	3	336	2	334	2
Préstamos de FIRA	-	-	-	-	-	-
Venta de Reportos (BM)	58,301	66	91,159	34	88,167	46
Total	79,620	1,563	112,639	1,459	112,081	1,346

- 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;

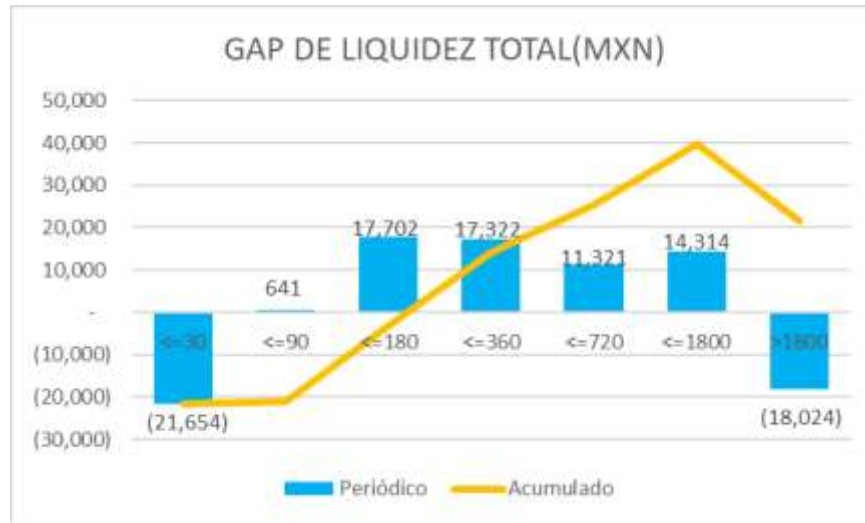
La exposición al riesgo liquidez se presenta en la parte correspondiente al CCL y al GAP de liquidez en divisas y en pesos en esta misma sección. En virtud de la naturaleza del Banco, no se detectaron limitaciones legales, regulatorias y operacionales a la transferibilidad de liquidez. Nuestra liquidez 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.

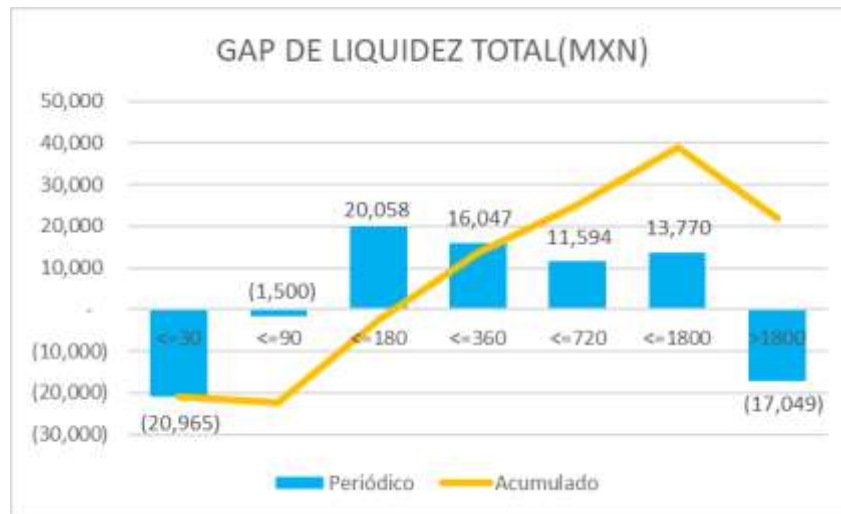
Julio 2021



Agosto 2021



Septiembre 2021



ii. Información cualitativa:

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

La gestión de riesgo liquidez tiene las siguientes características:

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

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

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

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

Las técnicas de riesgo liquidez básicamente comprenden lo siguiente:

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

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

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

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

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

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

d. *Riesgo Operacional*

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

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

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

BANCO				
Tipo de Riesgo Operacional	3T-2021			
Eventos materializados	Frecuencia	%Total	Impacto promedio*	%Total
Ejecución, entrega y gestión de procesos	8	11%	0.36	100%
Eventos no materializados	Frecuencia	%Total	Impacto promedio*	%Total
Ejecución, entrega y gestión de procesos	6	9%	-	0%
Incidencias en el negocio y fallos en el sistema	56	80%	-	0%
Clientes, productos y prácticas empresariales	-	0%	-	0%
Total materializados + no materializados	70	100%	0.36	100%

e. Políticas de riesgo en productos derivados

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

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

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

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

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

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

J. Procedimientos relacionados con la administración de garantías.

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

Forward de divisas, tasas y swap de tasas de interés

a) Garantías iniciales

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

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

$$GI_0 = k_1 * MR_p$$

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

$$M_d * f_P$$

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

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

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

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

b) Garantía de mantenimiento

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

$$GMin = k_2 * GI_0$$

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

c) Determinación de los parámetros (k_1 y k_2)

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

1.2 Opciones sobre diferentes subyacentes

a) Garantía inicial

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

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

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

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

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

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

b) Garantía de mantenimiento

$$GMin = k_2 * GI_0$$

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

c) Valor de mercado de la garantía

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

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

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

12.3.3. Sobre la constitución de garantías iniciales

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

- Para las operaciones con el banco, mediante depósitos de efectivo en el contrato de depósito que tenga abierto el cliente,
- Para la casa de bolsa, se constituye mediante valores en prenda en el contrato de intermediación bursátil que tenga abierto el cliente con Monex Casa de Bolsa.

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

12.3.4. Sobre las llamadas de márgenes

a) Cuando el cliente ha aportado garantías iniciales

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

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

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

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

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

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

c) Políticas particulares

1. Todos los clientes (ya sea que aporten garantías iniciales o sea un cliente que opere con margen cero y tenga un monto máximo de pérdida), estarán sujetos a las llamadas de margen.
2. El monto de llamadas de margen por cliente se determina considerando el valor del saldo en efectivo (para los que operan con el banco) o el valor de los fondos que se tienen en prenda (para los que operan con la casa de bolsa), la valuación acumulada por las operaciones vigentes, cualquier resultado realizado por vencimiento de operaciones y el nivel de mantenimiento de las garantías.
3. Los requerimientos llamados son enviados directamente de los sistemas a los clientes. El monto exacto de la llamada de margen se genera con base en la información capturada en el DWH y en la valuación a mercado de las posiciones abiertas. Esta información es verificada diariamente por personal de la mesa de control.
4. Al cierre de cada día y vía mail, se envía a los clientes el monto de la llamada, que debe aportar a más tardar a la 1.30 de la tarde del siguiente día hábil.

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

12.3.5. Sobre la liberación de garantías

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

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

Básicamente son efectivo para derivados.

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

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

- a) Clientes no financieros
- b) Clientes financieros

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

Tipo de Garantía	Monto
Acciones parte del IPC o de Índices de otras bolsas así como las obligaciones subord. con	691.64
Acciones y otros valores cotizados no incluid. en índices principales	346.21
DEUDA OTROS EMISORES AAA (ó Aaa) <=1 año	156.09
Inmuebles	75.94
DEUDA OTROS EMISORES AA+ (ó Aa1) <= 1 año	72.07
DEUDA SOBERANA AA- (ó Aa3) de 1 a 5 años	69.02
Dinero, valores, medios de pago < a 7 días, o títulos negociables de inmediata realización	67.34
DEUDA SOBERANA AAA (ó Aaa) <= 1 año	33.77
DEUDA OTROS EMISORES A+ (ó A1) de 1 a 5 años	12.53
DEUDA OTROS EMISORES A (ó A2) <=1 año	9.06
DEUDA OTROS EMISORES A- (ó A3) de 1 a 5 años	4.85
DEUDA OTROS EMISORES BBB (ó Baa2) <= 1 año	1.06
DEUDA OTROS EMISORES AAA (ó Aaa) de 1 a 5 años	0.66
DEUDA SOBERANA AAA (ó Aaa) > 5 años	0.43
DEUDA SOBERANA AAA (ó Aaa) de 1 a 5 años	0.34
DEUDA OTROS EMISORES AAA (ó Aaa) > 5 años	0.18
DEUDA OTROS EMISORES AA- (ó Aa3) de 1 a 5 años	0.17
DEUDA OTROS EMISORES AA+ (ó Aa1) de 1 a 5 años	0.15
DEUDA OTROS EMISORES AA- (ó Aa3) <=1 año	0.04
Total general	1,542

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

a) Información cualitativa:

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

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

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

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

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

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

Supuestos y parámetros

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

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

Actividades principales.

Para Cartera de Crédito:

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

Para Bonos corporativos y derivados:

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

b) Información cuantitativa:

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

En Monex no se utiliza derivados de crédito

2. La exposición agregada actual y futura por contraparte o grupo de contrapartes que puedan considerarse como una sola, así como como se muestra en la Tabla de “Exposiciones Actuales y potenciales en derivados OTC la cual incluye las 10 principales contrapartes al cierre de mes de septiembre 2021. (ver página 59)

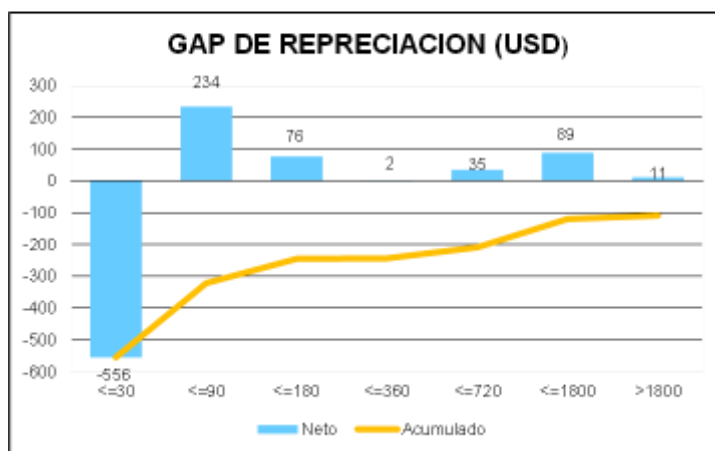
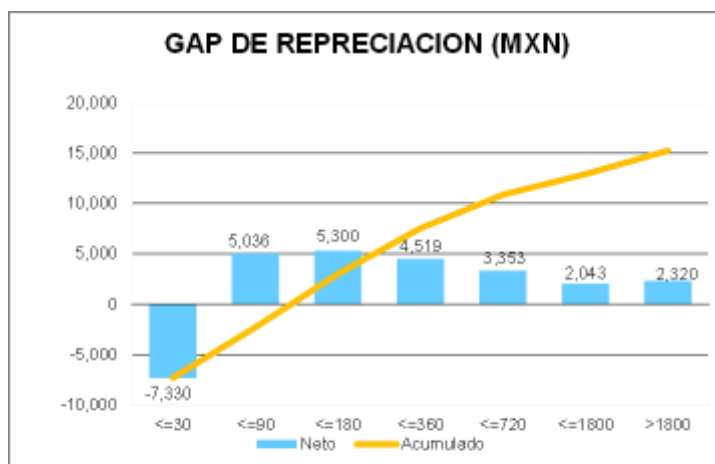
3. El impacto de la cantidad de garantías reales que la Institución tendría que proporcionar en caso de que descienda su calificación crediticia, identificando las operaciones con derivados desglosadas de acuerdo con su función de cobertura o de negociación y una distribución de los derivados de crédito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

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

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

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

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



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

OPERACIONES EN MXP

BANCO	O/S	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y
Activos Tasa Fija	93,607	93,542	21,080	10,805	7,392	6,268	4,862	4,444	4,241	3,187	2,165	1,834	1,544	1,144	1,130
Tasa Activa Pond		5.7	7.6	7.7	8.0	8.2	8.2	8.2	8.2	8.2	8.0	8.0	8.0	7.9	7.9
Tasa Activa Mdo		4.7	4.7	5.1	5.4	5.8	6.2	6.5	7.2	7.7	7.9	8.1	8.5	9.1	11.3
CtC Activos		2.5	43.4	18.6	14.9	30.1	21.7	17.4	33.1	12.0	1.5	0.7	7.7	18.8	57.9
Pasivos Tasa Fija	32,106	32,106	16,395	9,961	7,251	5,857	5,806	5,806	5,805	5,805	5,805	5,805	277	277	-
Tasa Pasiva Pond		3.6	3.1	2.7	2.0	1.7	1.7	1.7	1.7	1.7	1.7	1.7	6.2	6.2	-
Tasa Pasiva Mdo		4.7	4.7	4.9	4.8	4.8	4.8	4.8	4.9	4.9	4.9	4.9	8.5	7.9	-
CtC Pasivos		1.1	15.7	15.6	14.9	43.4	43.1	42.6	160.4	149.9	139.7	129.3	7.6	0.5	-
Gap (A - P)		61,436	4,685	843	142	411	- 944	- 1,362	- 1,564	- 2,618	- 3,640	- 3,971	1,267	867	1,130
CtC del Periodo		4	59	34	30	74	65	60	193	162	141	129	0	18	58
CtC Acumulado		4	63	97	127	200	265	325	518	680	822	950	950	932	874

OPERACIONES EN USD

BANCO	O/S	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y
Activos Tasa Fija	1,178	1,178	511	328	319	235	166	163	159	120	51	45	2	-	-
Tasa Activa Pond		1.7	3.3	3.3	3.4	3.4	3.3	3.3	3.2	3.2	2.8	3.3	11.3	-	-
Tasa Activa Mdo		0.1	0.1	0.1	0.2	0.2	0.2	0.2	0.6	1.1	1.6	1.7	1.9	-	-
CtC Activos		0.1	1.2	0.8	0.7	1.5	1.3	1.2	3.8	1.9	0.6	0.3	0.1	-	-
Pasivos Tasa Fija	1,607	1,607	1,402	1,293	1,286	1,286	1,284	1,284	1,284	1,284	1,284	1,284	-	-	-
Tasa Pasiva Pond		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-	-	-
Tasa Pasiva Mdo		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-	-	-
CtC Pasivos		-	-	0	-	-	0	0	0	0	0	0	-	-	-
Gap (A - P)		- 429	- 891	- 965	- 968	- 1,051	- 1,118	- 1,121	- 1,125	- 1,164	- 1,233	- 1,239	2	-	-
CtC del Periodo		-	1.1	0.9	0.8	1.5	1.4	1.3	4.0	2.2	0.8	0.6	0.1	-	-
CtC Acumulado		-	1.1	2.0	2.7	4.3	5.6	6.9	10.9	13.1	13.9	14.5	14.6	14.6	14.6

GLOBAL

BANCO	O/S	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y
Activos	117,752	117,688	31,548	17,523	13,922	11,094	8,258	7,776	7,508	5,652	3,207	2,761	1,592	1,144	1,130
CtC Activos		4	67	36	30	60	48	43	110	52	13	6	5	19	58
Pasivos	65,053	65,053	45,131	36,458	33,621	32,224	32,126	32,126	32,125	32,125	32,125	32,125	277	277	-
CtC Pasivos		0.8	13.9	15.9	15.3	44.7	44.4	43.9	165.6	155.0	144.8	134.3	7.6	0.6	-
CtC del Periodo		4.4	80.9	51.9	45.2	105.0	92.8	86.4	275.8	206.6	157.7	140.0	2.5	18.3	57.9
CtC Acumulado		4.4	85.4	137.3	182.5	287.5	380.3	466.7	742.5	949.1	1,106.8	1,246.7	1,249.2	1,230.9	1,173.0

Con variaciones de tasas al alza

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

OPERACIONES EN MXP

Δ CtC BANCO	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y	
Activos Tasa Fija Pond	93,542	18,698	8,667	6,903	5,119	4,682	4,344	3,685	2,933	1,993	1,700	1,287	1,131	1,130	
Pasivos Tasa Fija Pond	26,579	6,603	3,193	789	297	278	277	277	277	277	277	277	23	-	
Δ FRAESC1	2.00	2.00	2.00	2.00	1.90	1.90	1.80	1.70	1.40	1.20	1.00	0.80	0.40	0.10	
Δ CtC Activos Esc1	-	5.2 -	30.0 -	14.2 -	11.1 -	24.1 -	21.0 -	18.4 -	55.7 -	34.5 -	17.9 -	11.5 -	11.6 -	6.4 -	1.9
Δ CtC Acum Activos Esc1	-	5.2 -	35.2 -	49.4 -	60.5 -	84.6 -	105.6 -	124.0 -	179.7 -	214.2 -	232.1 -	243.6 -	255.2 -	261.6 -	259.7
Δ CtC Pasivos Esc1	1.5	10.6	5.2	1.3	1.4	1.2	1.2	4.2	3.3	2.5	1.9	2.5	0.1	-	
Δ CtC Acum Pasivos Esc1	1.5	12.1	17.3	18.6	20.0	21.2	22.4	26.6	29.8	32.3	34.2	36.7	36.8	36.8	
Δ CtC Total Esc1	-	3.7 -	19.4 -	9.0 -	9.9 -	22.7 -	19.7 -	17.2 -	51.5 -	31.2 -	15.4 -	9.6 -	9.1 -	6.3 -	1.9
Δ CtC Acumulado DELTA Esc1	-	3.7 -	23.1 -	32.1 -	41.9 -	64.7 -	84.4 -	101.6 -	153.1 -	184.3 -	199.8 -	209.4 -	218.5 -	224.8 -	222.9

OPERACIONES EN USD

Δ CtC BANCO	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y
Activos Tasa Fija Pond	1,178.0	448.0	325.0	271.0	181.0	164.0	161.0	144.0	96.0	48.0	21.0	1.0	-	-
Pasivos Tasa Fija Pond	323.0	38.0	5.0	2.0	2.0	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Δ FRAESC1	1.0	1.0	1.0	1.0	1.0	1.0	1.0	1.0	1.0	0.9	0.9	0.8	0.7	0.6
Δ CtC Activos Esc1	-	-	0.4 -	0.3 -	0.2 -	0.5 -	0.4 -	0.4 -	1.4 -	0.9 -	0.4 -	0.2 -	-	-
Δ CtC Acum Activos Esc1	-	-	0.4 -	0.7 -	0.9 -	1.3 -	1.7 -	2.1 -	3.5 -	4.4 -	4.9 -	5.0 -	5.0 -	5.0 -
Δ CtC Pasivos Esc1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Δ CtC Acum Pasivos Esc1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Δ CtC Total Esc1	-	-	0.3 -	0.3 -	0.2 -	0.4 -	0.4 -	0.4 -	1.4 -	0.9 -	0.4 -	0.2 -	-	-
Δ CtC Acumulado DELTA Esc1	-	-	0.4 -	0.6 -	0.8 -	1.3 -	1.7 -	2.1 -	3.5 -	4.4 -	4.8 -	5.0 -	5.0 -	5.0 -

GLOBAL

Δ CtC BANCO	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y	
Activos Tasa Fija Pond	117,688	27,879	15,319	12,451	8,824	8,045	7,643	6,628	4,910	2,973	2,130	1,302	1,131	1,130	
Pasivos Tasa Fija Pond	33,206	7,388	3,289	837	330	278	277	277	277	277	277	277	23	-	
Δ CtC Activos Esc1	-	6 -	37 -	20 -	16 -	33 -	29 -	27 -	84 -	53 -	27 -	15 -	12 -	6 -	2
Δ CtC Acum Activos Esc1	-	6 -	43 -	63 -	79 -	112 -	141 -	168 -	252 -	305 -	332 -	347 -	359 -	365 -	363
Δ CtC Pasivos Esc1	1.7	11.2	5.3	1.3	1.5	1.2	1.2	4.2	3.3	2.5	1.9	2.5	0.1	-	
Δ CtC Acum Pasivos Esc1	1.7	12.9	18.2	19.5	21.0	22.2	23.4	27.6	30.9	33.3	35.2	37.7	37.8	37.8	
Δ CtC Total Esc1	-	4.2 -	26.2 -	14.4 -	14.4 -	31.9 -	28.1 -	25.4 -	80.2 -	49.6 -	24.0 -	13.2 -	9.3 -	6.3 -	1.9
Δ CtC Acumulado DELTA Esc1	-	4.2 -	30.4 -	44.8 -	59.2 -	91.1 -	119.1 -	144.5 -	224.7 -	274.4 -	298.4 -	311.6 -	320.9 -	327.2 -	325.2

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	93,542.0	18,888.0	8,667.0	6,903.0	5,119.0	4,682.0	4,344.0	3,885.0	2,933.0	1,993.0	1,700.0	1,287.0	1,131.0	1,130.0
Pasivos Tasa Fija Pond	26,579.0	6,603.0	3,193.0	789.0	297.0	278.0	277.0	277.0	277.0	277.0	277.0	277.0	23.0	-
Δ FRAESC1	-	2.0	2.0	2.0	2.0	2.0	1.9	1.9	1.8	1.5	1.3	1.1	0.9	0.5
Δ CtC Activos Esc1	5.2	30.0	14.2	11.2	24.4	21.4	19.0	57.8	37.0	19.8	13.0	13.4	7.6	2.3
Δ CtC Acum Activos Esc1	5.2	35.2	49.4	60.6	85.0	106.4	125.3	183.2	220.2	239.9	252.9	266.3	273.9	271.5
Δ CtC Pasivos Esc1	-	1.5	10.6	5.2	1.3	1.4	1.3	1.2	4.3	3.5	2.7	2.1	2.9	0.2
Δ CtC Acum Pasivos Esc1	-	1.5	12.1	17.3	18.6	20.0	21.3	22.5	26.8	30.3	33.1	35.2	38.1	38.2
Δ CtC Total Esc1	3.7	19.4	9.0	9.9	23.0	20.1	17.7	53.5	33.5	17.0	10.9	10.5	7.4	2.3
Δ CtC Acumulado DELTA Esc1	3.7	23.1	32.1	42.0	65.0	85.1	102.8	156.3	189.8	206.8	217.7	228.2	235.6	233.3

OPERACIONES EN USD

Δ CtC BANCO	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y
Activos Tasa Fija Pond	1,178.0	448.0	325.0	271.0	181.0	164.0	161.0	144.0	96.0	48.0	21.0	1.0	-	-
Pasivos Tasa Fija Pond	323.0	38.0	5.0	2.0	2.0	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Δ FRAESC1	-	1.0	1.0	1.0	1.0	1.0	1.0	1.0	1.0	1.0	0.9	0.9	0.8	0.7
Δ CtC Activos Esc1	-	0.4	0.3	0.2	0.5	0.4	0.4	1.4	0.9	0.4	0.2	-	-	-
Δ CtC Acum Activos Esc1	-	0.4	0.7	0.9	1.3	1.8	2.2	3.6	4.5	5.0	5.2	5.2	5.2	5.2
Δ CtC Pasivos Esc1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Δ CtC Acum Pasivos Esc1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Δ CtC Total Esc1	-	0.3	0.3	0.2	0.4	0.4	0.4	1.4	0.9	0.4	0.2	-	-	-
Δ CtC Acumulado DELTA Esc1	-	0.4	0.6	0.8	1.3	1.7	2.1	3.5	4.5	4.9	5.1	5.1	5.1	5.1

GLOBAL

Δ CtC BANCO	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y
Activos Tasa Fija Pond	117,688.0	27,879.0	15,319.0	12,451.0	8,824.0	8,045.0	7,643.0	6,628.0	4,910.0	2,973.0	2,130.0	1,302.0	1,131.0	1,130.0
Pasivos Tasa Fija Pond	33,206.0	7,388.0	3,289.0	837.0	330.0	278.0	277.0	277.0	277.0	277.0	277.0	277.0	23.0	-
Δ CtC Activos Esc1	5.9	37.4	19.8	15.8	33.6	29.8	27.2	87.1	56.2	28.9	16.8	13.6	7.6	2.3
Δ CtC Acum Activos Esc1	5.9	43.3	63.0	78.9	112.5	142.3	169.5	256.7	312.8	341.7	358.5	372.1	379.7	377.3
Δ CtC Pasivos Esc1	-	1.7	11.2	5.3	1.3	1.5	1.3	1.2	4.3	3.5	2.7	2.1	2.9	0.2
Δ CtC Acum Pasivos Esc1	-	1.7	12.9	18.2	19.5	21.0	22.3	23.5	27.9	31.4	34.1	36.2	39.1	39.2
Δ CtC Total Esc1	4.2	26.2	14.5	14.5	32.1	28.5	26.0	82.8	52.7	26.1	14.7	10.7	7.4	2.3
Δ CtC Acumulado DELTA Esc1	4.2	30.4	44.8	59.3	91.5	120.0	146.0	228.8	281.5	307.6	322.3	333.0	340.4	338.1

K. Revelación de información relativa a la razón de Apalancamiento

a) Integración de las principales fuentes de apalancamiento

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

Exposiciones dentro del balance		IMPORTE
1	Partidas dentro del balance (excluidos instrumentos financieros derivados y operaciones de reporto y préstamo de valores -SFT por sus siglas en inglés- pero incluidos los colaterales recibidos en garantía y	218,733
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)	218,733
Exposiciones a instrumentos financieros derivados		
4	Costo actual de reemplazo asociado a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados (neto del margen de variación en efectivo admisible)	1,261
5	Importes de los factores adicionales por exposición potencial futura, asociados a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados	2,213
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)	- 798
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)	-
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	-
11	Exposiciones totales a instrumentos financieros derivados (suma de las líneas 4 a 10)	2,676
Exposiciones por operaciones de financiamiento con valores		
12	Activos SFT brutos (sin reconocimiento de compensación), después de ajustes por transacciones contables por ventas	18,921
13	(Cuentas por pagar y por cobrar de SFT compensadas)	
14	Exposición Riesgo de Contraparte por SFT	32
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)	18,953
Otras exposiciones fuera de balance		
17	Exposición fuera de balance (importe nocional bruto)	
18	(Ajustes por conversión a equivalentes crediticios)	
19	Partidas fuera de balance (suma de las líneas 17 y 18)	-
Capital y exposiciones totales		
20	Capital de Nivel 1	7,780
21	Exposiciones totales (suma de las líneas 3, 11, 16 y 19)	240,361
Coeficiente de apalancamiento		
22	Coeficiente de apalancamiento de Basilea III	3.24

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	377,871
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	- 137,542
5	Ajuste por operaciones de reporto y préstamo de valores [2]	32
6	Ajuste por partidas reconocidas en cuentas de orden	-
7	Otros ajustes	
8	Exposición del coeficiente de apalancamiento	240,361

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	377,871
2	Operaciones en instrumentos financieros derivados	-140,218
3	Operaciones en reporto y prestamos de valores	-18,921
4	Activos fiduciarios reconocidos en el balance conforme al marco contable, pero excluidos de la medida de la exposición del coeficiente de	-
5	Exposiciones dentro del Balance	218,733

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 3.24%, considerando un capital neto de \$7,780 y exposiciones totales de \$240,361.

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

CONCEPTO/TRIMESTRE	jun-21	sep-21	VARIACION (%)
Capital Básico 1/	7,659	7,780	1.57%
Activos Ajustados 2/	225,255	240,361	6.71%
Razón de Apalancamiento 3/	3.40%	3.24%	-0.2%

L. Acciones frente al COVID.

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

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

M. Administración del Riesgo de Crédito.

Información Cuantitativa

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

	SEPTIEMBRE 2021		EXPOSICIÓN PROMEDIO DEL PERIODO
	SALDO	RESERVAS	
COMERCIAL	24,851	498	24,164
Entidades Federativas y Municipios	-	-	-
Proyectos con Fuente de Pago Propia	362	2	367
Entidades Financieras	1,714	20	1,634
Empresas con ventas anuales menores a 14 millones de UDIS	8,515	252	7,471
Empresas con ventas anuales iguales o mayores a 14 millones de UDIS	14,260	224	14,692
HIPOTECARIA	1,688	13	1,684
CONSUMO	-	-	-
RESERVAS ADICIONALES GENÉRICAS	-	500	-
TOTAL	26,539	1,011	25,848

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

	3T 2020		4T 2020		1T 2021		2T 2021		3T 2021	
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%
Inmobiliario	4,217	16%	3,881	15%	3,898	15%	3,892	15%	4,115	16%
Financiero	2,027	8%	2,974	11%	2,552	10%	2,695	11%	2,533	10%
Servicios	2,280	9%	2,129	8%	2,438	9%	2,360	9%	2,294	9%
Personas Físicas	1,208	5%	1,562	6%	1,894	7%	2,047	8%	2,143	8%
Manufactura.Otros	1,875	7%	1,893	7%	1,555	6%	1,322	5%	1,672	6%
Hotelería / Restaurantes (Turismo)	1,835	7%	1,628	6%	1,665	6%	1,619	6%	1,661	6%
Gobierno	1,602	6%	1,412	5%	1,638	6%	1,609	6%	1,603	6%
Comercio	2,113	8%	2,106	8%	2,065	8%	1,576	6%	1,508	6%
Automotriz	1,168	4%	1,046	4%	1,252	5%	1,321	5%	1,490	6%
Otros	1,206	5%	1,275	5%	1,206	5%	1,111	4%	1,194	4%
RESTO DE LA CARTERA	7,149	27%	6,573	25%	6,427	24%	5,790	23%	6,326	24%
TOTAL	26,680	100%	26,479	100%	26,590	100%	25,342	100%	26,539	100%

	3T 2020		4T 2020		1T 2021		2T 2021		3T 2021	
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%
Inmobiliario	4,217	15.8%	3,881	14.7%	3,898	14.7%	3,892	15.4%	4,115	15.5%
de la que: GRUPO 1	522	12.4%	457	11.8%	506	13.0%	512	13.1%	572	13.9%
GRUPO 2	439	10.4%	391	10.1%	398	10.2%	384	9.9%	469	11.4%
GRUPO 3	412	9.8%	378	9.7%	376	9.6%	364	9.3%	394	9.6%
Financiero	2,027	7.6%	2,974	11.2%	2,552	9.6%	2,695	10.6%	2,533	9.5%
de la que: GRUPO 1	501	24.7%	837	28.1%	501	19.6%	501	18.6%	501	19.8%
GRUPO 2	411	20.3%	501	16.9%	340	13.3%	441	16.4%	433	17.1%
GRUPO 3	333	16.4%	364	12.2%	250	9.8%	330	12.2%	341	13.5%
Servicios	2,280	8.5%	2,129	8.0%	2,438	9.2%	2,360	9.3%	2,294	8.6%
de la que: GRUPO 1	563	24.7%	564	26.5%	852	34.9%	845	35.8%	868	37.8%
GRUPO 2	268	11.7%	255	12.0%	258	10.6%	255	10.8%	273	11.9%
GRUPO 3	200	8.8%	178	8.4%	172	7.1%	172	7.3%	172	7.5%
Personas Físicas	1,208	4.5%	1,562	5.9%	1,894	7.1%	2,047	8.1%	2,143	8.1%
de la que: GRUPO 1	111	9.2%	110	7.0%	110	5.8%	110	5.4%	110	5.1%
GRUPO 2	110	9.1%	100	6.4%	102	5.4%	100	4.9%	103	4.8%
GRUPO 3	63	5.2%	64	4.1%	65	3.4%	65	3.2%	65	3.0%
Manufactura.Otros	1,875	7.0%	1,893	7.1%	1,555	5.8%	1,322	5.2%	1,672	6.3%
de la que: GRUPO 1	466	24.8%	389	20.5%	369	23.7%	265	20.1%	309	18.5%
GRUPO 2	288	15.4%	283	15.0%	274	17.6%	223	16.8%	257	15.4%
GRUPO 3	199	10.6%	259	13.7%	184	11.8%	73	5.5%	226	13.5%
RESTO DE LA CARTERA	15,073	56.5%	14,040	53.0%	14,253	53.6%	13,026	51.4%	13,782	51.9%
TOTAL	26,680	100%	26,479	100%	26,590	100%	25,342	100%	26,539	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 2020		4T 2020		1T 2021		2T 2021		3T 2021	
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%
CIUDAD DE MÉXICO	12,331	46%	11,035	42%	11,458	43%	10,637	42%	11,067	42%
NUEVO LEÓN	4,262	16%	4,070	15%	4,084	15%	3,778	15%	4,444	17%
JALISCO	2,033	8%	1,964	7%	1,914	7%	1,738	7%	1,573	6%
EXTRANJERO	582	2%	1,729	7%	901	3%	1,157	5%	1,072	4%
PUEBLA	426	2%	495	2%	830	3%	809	3%	1,020	4%
SINALOA	1,540	6%	1,417	5%	1,404	5%	1,010	4%	970	4%
BAJA CALIFORNIA	549	2%	617	2%	700	3%	778	3%	787	3%
ESTADO DE MÉXICO	732	3%	764	3%	754	3%	732	3%	716	3%
CHIHUAHUA	738	3%	702	3%	711	3%	722	3%	715	3%
GUANAJUATO	449	2%	690	3%	597	2%	684	3%	659	2%
RESTO DE LA CARTERA	3,038	11%	2,996	11%	3,237	12%	3,297	13%	3,516	13%
	26,680	100%	26,479	100%	26,590	100%	25,342	100%	26,539	100%

	3T 2020		4T 2020		1T 2021		2T 2021		3T 2021	
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%
CIUDAD DE MÉXICO	12,331	46%	11,035	42%	11,458	43%	10,637	42%	11,067	42%
de la que: GRUPO 1	999	8.1%	995	9.0%	990	8.6%	986	9.3%	981	8.9%
GRUPO 2	603	4.9%	564	5.1%	782	6.8%	747	7.0%	788	7.1%
GRUPO 3	573	4.6%	539	4.9%	648	5.7%	623	5.9%	617	5.6%
NUEVO LEÓN	4,262	16%	4,070	15%	4,084	15%	3,778	15%	4,444	17%
de la que: GRUPO 1	501	11.8%	501	12.3%	501	12.3%	501	13.3%	572	12.9%
GRUPO 2	477	11.2%	419	10.3%	468	11.5%	477	12.6%	501	11.3%
GRUPO 3	412	9.7%	368	9.1%	376	9.2%	364	9.6%	434	9.8%
JALISCO	2,033	7.6%	1,964	7%	1,914	7%	1,738	7%	1,573	6%
de la que: GRUPO 1	372	18.3%	378	19.3%	363	19.0%	363	20.9%	362	23.0%
GRUPO 2	233	11.5%	178	9.0%	185	9.7%	163	9.4%	176	11.2%
GRUPO 3	191	9.4%	177	9.0%	170	8.9%	127	7.3%	149	9.5%
EXTRANJERO	582	2%	1,729	7%	901	3%	1,157	5%	1,072	4%
de la que: GRUPO 1	288	49.5%	837	48.4%	267	29.6%	539	46.6%	514	47.9%
GRUPO 2	200	34.3%	260	15.0%	263	29.3%	260	22.5%	269	25.0%
GRUPO 3	69	11.9%	259	15.0%	166	18.4%	150	12.9%	142	13.3%
PUEBLA	426	2%	495	2%	830	3%	809	3%	1,020	4%
de la que: GRUPO 1	101	23.8%	141	28.5%	254	30.6%	247	30.5%	279	27.3%
GRUPO 2	42	9.9%	42	8.5%	140	16.8%	131	16.1%	250	24.5%
GRUPO 3	35	8.3%	34	6.9%	100	12.1%	116	14.3%	154	15.1%
RESTO DE LA CARTERA	7,046	26%	7,186	27%	7,403	28%	7,223	29%	7,363	28%
TOTAL	26,680	100%	26,479	100%	26,590	100%	25,342	100%	26,539	100%

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

PLAZO REMANENTE	Cartera Comercial	Mejoravit	Total
Irregulares o en Cartera Vencida	574	5	579
Menor 1 año	7,415	4	7,419
Es >= 1 año y <2 años	2,486	829	3,315
Es >=2 años y <3 años	3,910	850	4,760
Es >=3 años y <4 años	1,962	-	1,962
Es >=4 años y <5 años	2,220	-	2,220
Es >=5 años	6,284	-	6,284
Total general	24,851	1,688	26,539

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

i. Los créditos separados entre vigentes, emproblemados y vencidos

Sector	Cartera Vigente	Cartera Vencida	No. Días Vencido	Cartera Emproblemada
Inmobiliario	4,115	-	-	-
Financiero	2,533	-	-	-
Servicios	2,291	3	252	3
Personas Físicas	2,134	9	732	6
Manufactura.Otros	1,590	82	578	48
Hotelería / Restaurantes (Turismo)	1,661	-	-	-
Gobierno	1,603	-	-	-
Comercio	1,491	17	703	14
Automotriz	1,474	16	753	-
Otros	1,194	-	-	-
Resto de la cartera	6,090	236	-	159
Total general	26,176	363		230

ii Las reservas para riesgos crediticios por grado de riesgo

3T 2021

	Inmobiliario		Financiero		Servicios		Personas Físicas		Manufactura.Otros		RESTO		ADICIONALES	TOTAL
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%		
A1	16	47.0%	5	15.1%	6	23.7%	4	12.6%	4	5.1%	40	12.9%	-	75
A2	6	17.4%	9	29.5%	3	11.2%	0	0.2%	8	9.8%	46	15.0%	-	72
B1	0	0.3%	5	14.8%	5	19.3%	0	0.0%	5	5.6%	19	6.1%	-	34
B2	9	26.4%	8	27.1%	0	0.9%	0	0.0%	0	0.4%	6	1.8%	-	23
B3	3	7.7%	3	10.5%	1	3.0%	0	1.0%	2	2.7%	10	3.3%	-	19
C1	0	1.1%	1	3.0%	1	2.4%	0	0.1%	3	3.2%	1	0.3%	-	6
C2	0	0.0%	0	0.0%	0	1.4%	8	24.5%	0	0.1%	1	0.3%	-	9
D	0	0.0%	0	0.0%	10	38.1%	18	56.6%	25	31.4%	167	54.6%	-	220
E	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	2	5.0%	33	41.7%	18	5.8%	-	53
TOTALES	34	100%	31	100%	26	100%	32	100%	80	100%	308	100%	500	1011

2T 2021

	Inmobiliario		Financiero		Servicios		Personas Físicas		Manufactura.Otros		RESTO		ADICIONALES	TOTAL
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%		
A1	16	46.9%	9	33.3%	7	27.6%	4	13.6%	1	1.7%	41	14.0%	-	78
A2	2	5.9%	6	19.7%	6	21.8%	0	0.0%	11	16.8%	45	15.3%	-	70
B1	7	21.3%	7	26.5%	1	4.2%	0	0.1%	0	0.4%	16	5.3%	-	31
B2	8	23.5%	3	9.9%	2	7.4%	0	1.0%	0	0.5%	3	1.0%	-	16
B3	1	2.4%	2	6.0%	1	4.6%	0	0.3%	2	3.3%	8	2.8%	-	14
C1	0	0.0%	1	4.7%	1	2.3%	0	1.7%	1	0.8%	7	2.4%	-	10
C2	0	0.0%	0	0.0%	0	1.0%	4	13.2%	2	3.2%	1	0.4%	-	7
D	0	0.0%	0	0.0%	8	31.2%	18	65.3%	25	38.3%	163	55.3%	-	214
E	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	1	4.8%	23	34.8%	10	3.5%	-	34
TOTALES	34	100%	28	100%	26	100%	27	100%	65	100%	294	100%	500	974

3T 2020

	Inmobiliario		Financiero		Servicios		Personas Físicas		Manufactura.Otros		RESTO		TOTAL
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$		
A1	19	59.5%	2	10.6%	11	16.4%	2	10.1%	3	3.2%	36	8.0%	73
A2	6	17.9%	13	55.8%	7	10.2%	0	0.0%	10	12.6%	55	12.1%	91
B1	3	9.4%	1	3.2%	2	3.8%	0	0.2%	2	2.7%	31	6.8%	39
B2	4	13.0%	0	0.0%	1	1.4%	0	0.0%	1	1.3%	18	3.9%	24
B3	0	0.2%	6	25.4%	1	1.3%	0	0.7%	4	4.7%	9	2.0%	20
C1	0	0.0%	1	5.0%	1	1.0%	1	3.8%	0	0.1%	7	1.5%	10
C2	0	0.0%	0	0.0%	0	0.1%	1	4.4%	1	1.0%	0	0.1%	2
D	0	0.0%	0	0.0%	1	2.0%	16	80.4%	46	55.6%	136	29.9%	199
E	0	0.0%	0	0.0%	41	63.8%	0	0.4%	16	18.8%	161	35.6%	218
TOTALES	32	100%	23	100%	65	100%	20	100%	83	100%	453	100%	676

iii. Variación de las reservas para riesgos crediticios

3T 2021

	Inmobiliario	Financiero	Servicios	Personas Físicas	Manufactura.Otros	RESTO	Reservas Adicionales	TOTAL
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Saldo Inicial	33	28	26	27	66	294	-	474
(+) Incrementos	13	8	5	8	17	66	-	117
(-) Disminuciones	12	5	5	3	3	52	-	80
(-) Castigos	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo Final	34	31	26	32	80	308	500	1011

2T 2021

	Inmobiliario	Financiero	Servicios	Personas Físicas	Manufactura.Otros	RESTO	Reservas Adicionales	TOTAL
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Saldo Inicial	33	31	26	18	53	308	-	469
(+) Incrementos	5	4	8	15	21	77	-	130
(-) Disminuciones	4	7	7	6	8	41	-	73
(-) Castigos	-	-	1	-	1	50	-	52
Saldo Final	34	28	26	27	65	294	500	974

* Incluye reservas por Cartas de Crédito

3T 2020

	Inmobiliario	Financiero	Servicios	Personas Físicas	Manufactura.Otros	RESTO	TOTAL
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Saldo Inicial	34	24	63	4	76	419	620
(+) Incrementos	4	6	5	17	12	103	147
(-) Disminuciones	6	7	3	1	5	39	61
(-) Castigos	-	-	-	-	-	30	30
Saldo Final	32	23	65	20	83	453	676

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		Emprobleada	Reservas
	Cartera Vencida	Reservas	Cartera Vencida	Reservas		
CIUDAD DE MEXICO	19	13	0.14	0.06	62	28
NUEVO LEON	34	21	0.29	0.13	34	21
JALISCO	2	1	0.12	0.04	-	-
PUEBLA	61	24	0.06	0.01	12	7
SINALOA	74	34	0.11	0.06	64	30
ESTADO DE MEXICO	-	-	0.49	0.21	4	-
CHIHUAHUA	-	-	0.17	0.07	-	-
GUANAJUATO	23	22	0.08	0.04	22	22
BAJA CALIFORNIA NORTE	-	-	0.13	0.08	-	-
Resto de la cartera	146	45	1.89	0.92	31	19
Total general	359	160	3.46	1.62	230	128

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

	3T 2021
	\$
Saldo Inicial	100
(-) Quebrantos	-
(+/-) Ajustes en el riesgo crédito y otros ajustes	28
Saldo Final	128

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).

	METODOLOGÍA	METODOLOGÍA INTERNA	
	ESTÁNDAR	BÁSICO	AVANZADO
COMERCIAL	24,851	-	-
Entidades Federativas y Municipios	-	-	-
Proyectos con Fuente de Pago Propia	362	-	-
Entidades Financieras	1,714	-	-
Empresas con ventas anuales menores a 14 millones de UDIS	8,515	-	-
Empresas con ventas anuales iguales o mayores a 14 millones de UDIS	14,260	-	-
HIPOTECARIA	1,688	-	-
CONSUMO	-	-	-
TOTAL	26,539	-	-

Técnicas de mitigación de riesgo crédito para la cartera

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

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

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

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

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

	GARANTIAS REALES FINANCIERAS	GARANTIAS REALES NO FINANCIERAS	GARANTIAS PERSONALES	GARANTIAS GUBERNAMENTALES	SUBCUENTA DE VIVIENDA	CARTERA CUBIERTA	TOTAL CARTERA
COMERCIAL	996	10,297	7,102	1,203	-	19,597	24,851
Entidades Federativas y Municipios	-	-	-	-	-	-	-
Proyectos con Fuente de Pago Propia	-	362	-	-	-	362	362
Entidades Financieras	16	560	908	43	-	1,527	1,714
Empresas con ventas anuales menores a 14 millones de UDIS	543	3,188	1,700	443	-	5,875	8,515
Empresas con ventas anuales iguales o mayores a 14 millones de UDIS	437	6,187	4,493	717	-	11,833	14,260
HIPOTECARIA	-	-	-	-	1,688	1,688	1,688
CONSUMO	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL	996	10,297	7,102	1,203	1,688	21,285	26,539

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

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

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