



REPORTE TRIMESTRAL

Banco Monex

| Septiembre 2022

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	15
G. Control interno	17
2. REPORTES TRIMESTRALES	17
A. Marco regulatorio	17
B. Estados financieros básicos	18
i. Trimestre reportado	18
ii. Series históricas trimestrales	22
C. Operaciones significativas, eventos relevantes y subsecuentes, acciones COVID	29
D. Actividad y participación accionaria	30
E. Capitalización	31
F. Indicadores financieros	32
G. Información financiera trimestral	33
H. Índice de Capitalización (Anexo 1-O)	48
I. Administración del riesgo	58
i. Información cualitativa	58
ii. Información Cuantitativa	64
J. Procedimientos relacionados con la administración de garantías.	80
K. Revelación de información relativa a la razón de Apalancamiento	90
L. Acciones frente al COVID.	92
M. Administración del Riesgo de Crédito.	92
Técnicas de mitigación de riesgo crédito para la cartera	99

1. INFORME DE LA ADMINISTRACIÓN

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

A. Marco regulatorio

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

B. Bases de presentación

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

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

C. Declaración sobre la preparación de este informe

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

LIC. MOISÉS TIKTIN NICKIN
DIRECTOR GENERAL

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

LIC. JOSÉ LUIS OROZCO RUIZ
DIRECTOR DE AUDITORÍA INTERNA

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

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

i. Resultados de operación

La Institución reportó un **resultado neto** de \$1,665 al 30 de septiembre 2022, presentando un incremento de \$831 comparado con el resultado del mismo trimestre de 2021, reflejo de un efecto neto de los siguientes rubros: incremento de \$1,170 en el resultado por intermediación, incremento en el margen financiero por \$182 y un decremento por \$276 por otros ingresos (egresos) de la operación y \$109 en gastos de administración y \$147 en impuestos.

Los **otros ingresos (egresos) de la operación** presentaron los siguientes movimientos destacados al 3T22:

- Aportaciones al IPAB por (\$62)
- Registro de quebrantos por juicios por (\$7)
- Provisión de bienes adjudicados (\$9)
- Ingresos por aplicación de depósitos no identificados y cheques en tránsito por \$33

Comparado con el segundo trimestre del 2022 el resultado neto al cierre del 3T22 tuvo un incremento de 82% equivalente a \$750 principalmente por incremento en el resultado por intermediación y el margen financiero. Para el 3T21 se presentó un decremento de \$154, pasando de \$988 en septiembre 2020 a \$834 en septiembre 2021.

Durante el 3T22 los indicadores mostraron parámetros similares al 2T22 lo que generó expectativas de crecimiento menores en el corto y mediano plazo demostrando que en el mercado financiero se perciben escenarios de una etapa de recesión.

A continuación, se muestra el comportamiento mencionado en el párrafo anterior por los periodos a 3T2021, 2T2022 y 3T2022.

Para explicar el efecto de los resultados es importante considerar que en el tercer trimestre del 2022 demuestra que continuamos con un periodo de una elevada inflación por los efectos económicos generados por el COVID, la guerra que sucumbió a la economía global y generó una alta volatilidad en las economías globales ocasionando el incremento de las tasas de interés para estabilizar el efecto inflacionario.

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

En el contexto internacional podemos mencionar:

- Por el conflicto bélico se han seguido bloqueando las exportaciones de granos, acero y otros insumos industriales, además del enorme costo humanitario subyacente. Un hecho relevante fue el sabotaje del oleoducto Nord Stream 1 en el Mar Báltico a finales de septiembre, que era el principal conducto de suministro de gas natural ruso a Europa y ha quedado inutilizado, sumando presiones a los mercados energéticos del continente y por lo tanto del mundo.
- El precio del barril WTI se redujo en casi 30 dólares (-27.0%) al pasar de \$108 a \$80.
- En Estados Unidos, la inflación pasó de un pico de 9.06% anual en junio a 8.20% en septiembre
- Las presiones de precios contribuyeron a aumentos notables en las cotizaciones de varios productos alimenticios que habían tenido pérdidas significativas en el segundo trimestre. Es el caso del maíz y el trigo, con alzas superiores a 10.0% en el periodo.
- La Reserva Federal, que desde junio ha implementado alzas históricas de 75 puntos base
- El impacto sobre las tasas de interés ha sido notorio, pues los rendimientos de varios de los nodos de los Bonos del Tesoro empiezan a converger hacia 4.50%. Incluso, el bono a 10 años tocó por primera vez en 12 años el umbral del 4.0% y en total tuvo una ganancia de 91 puntos base (+31.6%) en el 3T.
- El Índice del Dólar llegó a superar los 114 puntos, cuando a inicios de julio se ubicaba apenas en 105 (+8.8%). Esto provocó fuertes pérdidas en las divisas de economías avanzadas y emergentes, destacando el caso del EURUSD, que por primera vez rompió la paridad y tocó un mínimo de 0.9540.
- La renuncia del primer ministro de Reino Unido, Boris Johnson en julio y la elección de Liz Truss como sucesora lo que generó momentos de fuerte incertidumbre cuando el nuevo gobierno anunció una estrategia fiscal precipitada, con varios recortes de impuestos, lo que provocó temores entre los mercados financieros sobre la sustentabilidad del endeudamiento público a nivel global.

En el contexto nacional:

- La economía mexicana se desaceleró notablemente y es probable que haya avanzado solo 0.1% trimestral luego de incrementos de 1.2% y 0.9% en los primeros 2 trimestres del año. De concretarse los resultados, el PIB se ubicaría 1.9% debajo de sus niveles precrisis (mediados de 2018).
- La inflación alcanzó un nivel de 8.7% durante junio y sigue resintiendo fuertes presiones en todas las categorías
- El Banco de México ha acentuado su postura hawkish y a la par de la Fed subió la tasa en 75 puntos base en junio, julio y septiembre la referencia se ubica en 9.25% y luce próxima a cerrar el año en 10.50%.
- El Peso mexicano mantuvo una cotización relativamente estable en el periodo, con un promedio de \$20.18 durante el trimestre.
- El 9 de septiembre la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP) presentó su propuesta para el Paquete Económico 2022, el paquete mantiene una lógica heterodoxa al proponer un pequeño déficit primario de 0.2% del PIB, la diferencia con la tendencia más inmediata es notoria, sobre todo si se considera el balance público, que pasaría de un déficit de 3.0% del PIB en 2022 a uno de 3.6% en 2023. De concretarse, sería el mayor déficit público de los últimos 24 años y aceleraría el deterioro de mediano plazo al que está sujeto el perfil crediticio del país.

En el tercer trimestre de 2022 el **resultado de operación** alcanzó un saldo de \$2,140 cifra superior en \$978 comparado con el mismo trimestre del 2021, reflejo de la estrategia de las mesas de mantener una postura de liquidez en instrumentos de tasas revisables mientras que se aprovechan oportunidades de instrumentos corporativos o bancarios derivado de la alta volatilidad en los spreads de crédito y las expectativas económicas generando resultados positivos.

Para el segundo trimestre del 2022 se reporta un incremento de \$978 consecuencia del efecto favorable en el tipo de cambio y las posiciones del mercado. Al cierre del 30 de septiembre de 2021 presentó un decremento del 17% equivalente a \$243, pasando de \$1,405 en septiembre 2020 a \$1,162 en septiembre 2021, lo que corrobora la estrategia del negocio sobre una postura conservadora y los resultados positivos de la institución.

En la siguiente tabla se muestra el comportamiento mencionado en el párrafo anterior, por los periodos 3T2021, 2T2022 y 3T2022.



El resultado por intermediación:

Al cierre del 30 de septiembre 2022 se reporta un saldo de \$4,462, efecto del incremento en el volumen de los siguientes productos:

- El resultado por divisas cerró con un saldo de \$3,641 neto y representa el 82% del total del resultado por intermediación efecto de los tipos de cambio al cierre del trimestre.
- El resultado por títulos de deuda refleja un saldo de \$21 al cierre del 3T22 reportando un decremento de \$529 neto respecto al 3T21 provocado por vencimientos naturales de posiciones.
- El resultado por derivados pasó de \$(103) al 30 de septiembre 2021 a \$852 al 30 de septiembre 2022, representando un aumento de \$955 neto, efecto de la fluctuación en la compraventa de derivados que se ha reflejado durante este periodo como estrategia del mercado y la volatilidad en las tasas a través de estos instrumentos.

- El resultado por capitales al 30 de septiembre de 2022 cerro con un saldo de \$(36) efecto de la valuación de los mercados durante el tercer trimestre.
- Por la entrada de las nuevas normas se reporta la estimación por perdida crediticia al 30 de septiembre de 2022, integrada por derivados y dinero \$(14) y \$(2) respectivamente.

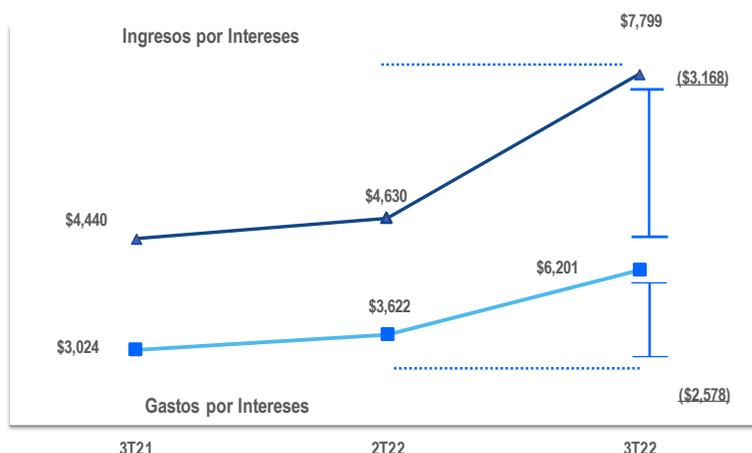
Al 30 de septiembre 2022 el resultado por intermediación presentó un aumento de \$1,170 en comparación con septiembre 2021 principalmente del resultado por operación de divisas, y en menor medida por derivados y valuación de la posición mercado de dinero. El tercer trimestre del 2022 mostro un incremento del 67%, al pasar de \$2,674 en junio 2022 a \$4,462 en septiembre 2022 este se ve explicado mayormente por las variaciones de operaciones de compraventa de valores y divisas mencionadas en el párrafo anterior.

El peso mexicano mantuvo una cotización relativamente estable en el periodo y su cotización promedio fue de \$20.18 frente al \$20.7 del segundo trimestre.

El **margen financiero** al 30 de septiembre 2022 alcanzó un saldo de \$1,598 cifra superior por \$182 respecto a septiembre de 2021, el saldo de intereses netos del 3T22 se explica principalmente por los volúmenes en los intereses; \$136 de crédito, \$128 de mercados, \$(69) captación y \$(13) de arrendadora. Comparado a junio 2022 se refleja un incremento de \$590, lo que en porcentaje representa un 13% y 59% respectivamente como consecuencia de la colocación y estrategia del negocio.

	3T22	2T22	3T21	%	3T22 vs 2T22 VARIACION	%	3T22 vs 3T21 VARIACION	%
Ingresos por intereses:								
Inversiones en valores, deuda y reportos	5,597	3,300	2,807	72%	2,297	70%	2,790	99%
Depósitos en entidades financieras	502	292	216	6%	210	72%	286	132%
Cartera de crédito	1,537	947	1,229	20%	590	62%	308	25%
Otros	163	91	188	2%	72	79%	(25)	-13%
	7,799	4,630	4,440	100%	3,169	68%	3,359	76%
Gastos por intereses:								
Por reportos	(5,549)	(3,304)	(2,576)	89%	(2,245)	68%	(2,973)	115%
Por préstamos interbancarios con otros organismos (1)	(161)	(23)	(19)	3%	(138)	600%	(142)	747%
Depósitos de exigibilidad inmediata	(13)	(7)	(6)	0%	(6)	86%	(7)	117%
Por depósitos a plazo	(464)	(279)	(423)	7%	(185)	66%	(41)	10%
Otros	(14)	(9)	-	0%	(5)	0%	(14)	-100%
	(6,201)	(3,622)	(3,024)	100%	(2,579)	71%	(3,177)	105%
Total	1,598	1,008	1,416		590	59%	182	13%

A continuación, se presenta una gráfica del comportamiento de estos dos rubros del estado de resultados, del 3T2021, 2T2022 y 3T2022 donde se puede apreciar los ingresos y los gastos por intereses:



La **estimación preventiva para riesgos crediticios** aumento 24%, pasando de \$142 en septiembre de 2021 a \$176 en septiembre 2022 efecto neto por el aumento de clientes con créditos en USD y el incremento de reservas de nuevos créditos en etapa 1.

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 2022 alcanzaron un saldo de \$3,718 cifra superior en 3% respecto al tercer trimestre de 2021, los cuales se pueden apreciar mejor en el siguiente cuadro:

GASTOS DE ADMINISTRACION Y PROMOCION

	3T21	2T22	3T22
Remuneraciones y Prestaciones al personal	2,287	1,576	2,490
Impuestos y derechos	316	225	333
Tecnología	428	299	445
Aportaciones al IPAB	147	-	-
Otros	131	102	151
Honorarios	116	66	107
Rentas	86	53	79
Mantenimiento	20	13	20
Amortizaciones	23	15	22
Promoción y publicidad	43	34	61
Depreciaciones	12	6	10
Total Gastos de Administración y Promoción	3,609	2,389	3,718

ii. Situación financiera, liquidez y recursos de capital

Las **inversiones en instrumentos financieros** al cierre de septiembre 2022 tuvieron un incremento neto comparado con el trimestre anterior por \$23,437 este efecto corresponde a la estrategia del negocio de las mesas para continuar manteniendo una forma conservadora en la posición de títulos con respecto al movimiento de las tasas de referencia (FED y Banxico) y el tipo de cambio, este último de acuerdo a la volatilidad media-alta en los mercados y el manejo del riesgo; dicho incremento se encuentra segregado como sigue:

- Al cierre de 30 de septiembre 2022 la mesa aumentó su posición de títulos financieros negociables pasado de \$84,348 en el 2T2022 a \$107,852 en 3T2022, que corresponde a un incremento de \$23,504 dentro de la posición gubernamental incrementando su participación en CETES, BPAT's y Certificados Bursátiles aprovechando los niveles atractivos en instrumentos de tasa real.

- Los instrumentos financieros para cobrar o vender disminuyeron \$12 respecto al trimestre anterior de 2022 en valores privados.
- Al 30 de septiembre 2022 se cuenta con instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores) los cuales reportan un decremento de \$55, pasando de \$3,146 en el cierre del segundo trimestre de 2022 a \$3,091 en el tercer trimestre de 2022 por vencimiento de los instrumentos.

Al cierre de septiembre de 2022 se reportan **Títulos restringidos por operación de reportos** por un total de \$93,241.

Al cierre del tercer trimestre 2022 los **derivados en su posición activa** presentaron un incremento del 22% comparado con el trimestre anterior, equivalente a \$1,568, principalmente por el aumento en la posición swaps de tasas, dicha variación se integra por:

- Los Swaps pasaron de \$4,860 al cierre de junio 2022 a \$6,066 a septiembre 2022, aumentando en \$1,206, principalmente por swaps de tasas conforme a la volatilidad del mercado y las tasas de referencia.
- Las Opciones pasaron de \$1,188 al cierre de junio 2022 a \$1,501 a septiembre 2022, aumentando en \$313 derivado de las operaciones de tasas en \$309 en seguimiento a la estrategia del negocio.
- Los Forwards divisas pasaron de \$1,170 al cierre de junio 2022 a \$1,215 a septiembre 2022, aumentando \$45 conforme a los mercados FX.
- Los Futuros divisas pasaron de \$10 al cierre de junio 2022 a \$4 a septiembre 2022, disminuyó \$6.
- Los Derivados de Swaps de cobertura reportan un saldo de \$64 al 3T22, disminuyendo en \$12 respecto al 2T22.
- Al 3T22 se refleja un deterioro de (\$14) en derivados.

Por otro lado, los **derivados en su posición pasiva** reportan un incremento del 21% comparado con el segundo trimestre del 2022 equivalente a \$1,442, dicha variación corresponde al incremento en la posición swaps de tasas y forward de divisas por \$1,077 y \$118.

Para el tercer trimestre, la posición propia los mercados se vieron presionados por el alza de tasas lo que fue muy favorable para las posiciones largas y en algunos casos corta.

Los **deudores por reporte** al 30 de septiembre 2022 presentaron un decremento de \$2,519 con relación al trimestre anterior, principalmente por el decremento en la posición de valores gubernamentales pasando de \$6,117 en junio 2022 a \$3,781 en septiembre 2022. Los **acreedores por reporte** pasaron de \$73,485 en junio 2022 a \$92,885 en septiembre 2022, equivalente a un incremento de \$19,400 principalmente en valores gubernamentales. Cabe mencionar que los Deudores y Acreedores de Mercado de Dinero representan las operaciones pendientes de liquidar al cierre del mes.

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

- Ante un panorama de altas inflaciones y ciclos de alzas de tasas de interés por parte de la Reserva Federal así como por parte de Banco de México, el ALM ha mantenido una postura conservadora que privilegia la liquidez y los instrumentos de tasa revisable, mientras que aprovecha oportunidades de instrumentos corporativos o bancarios de alto nivel crediticio con spreads atractivos.
- En el caso de bonos corporativos, se redujo la posición, provocado por oportunidades de venta.
- La posición en bonos bancarios en moneda nacional mostró un aumento neto durante el trimestre, mientras que la posición bancaria en moneda extranjera aumentó, derivado de oportunidades en papeles en condiciones de mercado atractivas.
- Se mantuvo una inversión de excedentes en dólares en instrumentos de corto plazo de la banca de desarrollo, misma que se mantuvo exactamente en los mismos niveles que el trimestre anterior. Asimismo, se mantuvieron inversiones overnight en dólares debido a la alta captación y operación en moneda extranjera de la Institución.
- Se participó consistentemente en las subastas de liquidez por parte de Banco de México y hacia finales de junio se inició con un nuevo esquema en el que se garantiza esta subasta con USD como colateral, aunado a los títulos gubernamentales. Esto ha permitido una mayor eficiencia operativa en la Tesorería para la liquidación de pesos así como una reducción significativa del costo asociado a los altos volúmenes de captación en dólares.
- Dada la alta volatilidad de los mercados en el tercer trimestre del año, el ALM decidió incorporar dentro de sus estrategias la venta de volatilidad de tasa a través de instrumentos derivados, misma que dentro de un marco de apetito de riesgo definido.

La **cartera de crédito etapa 1** al cierre de septiembre 2022 alcanzó un saldo de \$28,328 cifra superior en \$779 respecto a junio 2022, lo equivalente a un 3%. Dicho incremento es principalmente por \$1,102 en Créditos a actividad comercial, este efecto se da principalmente por el otorgamiento de nuevas líneas de crédito, las reestructuras y renovaciones que ascienden a \$2,695 de los cuales corresponden \$1,612 en moneda nacional y \$1,083 en moneda extranjera. Cabe mencionar que el concepto donde se mantiene el mayor porcentaje de cartera etapa 1 es la actividad empresarial o comercial, el cual representa un 78% del total de la cartera de crédito.

Por otra parte, la **cartera de crédito etapa 2** para el 3T22 presenta un saldo de \$309 esto principalmente por las reestructuras y renovaciones que con un saldo \$7 en moneda nacional, la **cartera de crédito etapa 3** pasó de \$411 en junio 2022 a \$434 en septiembre 2022. El índice de morosidad aumento de 1.47% a 1.49% al cierre del tercer trimestre 2022, así mismo, el índice de cobertura de la cartera etapa 3 aumento pasando de 2.45% en junio de 2022 a 2.47% en septiembre 2022, las reestructuras y renovaciones de la etapa 3 en moneda nacional presentan un saldo de \$72 y en moneda extranjera de \$124.

La cartera de crédito total de la institución al cierre de septiembre 2022 alcanzó un saldo de \$29,071, efecto del otorgamiento a clientes, lo cual corresponde a un 4% mayor con respecto al mismo trimestre del 2021, el cual cerro en \$28,028.

De acuerdo con los cambios en el boletín D-5 la contabilidad para los arrendatarios requieren el registro de los “**Activos por derecho de uso**” y “**Pasivo por arrendamiento**” los cuales ascienden a:

- Activos por derecho de uso propiedades mobiliario y equipo \$388
- Activos por derechos de uso de activos intangibles \$274
- Pasivo por arrendamiento \$662

La **captación tradicional** al 30 de septiembre 2022 alcanzó un saldo de \$50,428, la cual está integrada principalmente por 72% de depósitos de exigibilidad inmediata y 24% de depósitos a plazo estos reportados a una tasa promedio de 4% en moneda nacional con vencimiento a corto plazo y 3% en moneda extranjera. La Captación total disminuyo en 6% respecto al trimestre anterior, se debe principalmente al decremento en los volúmenes, integrados por (\$3,622) en la Captación a plazo compuesto por \$(4,096) de público en general y \$474 de mercado de dinero respectivamente.

Los **préstamos interbancarios y de otros organismos** pasaron de \$601 en junio de 2022 a \$11,614 en septiembre 2022 que se integran principalmente por el fondeo interbancario recibido con Banxico que aumentó por \$9,918 donde se recibieron MXN y se entregaron USD en garantía ante títulos y un préstamo de Call money por \$1,000. Para el cierre del trimestre se reportó un incremento en las tasas de cadenas productivas pasando de 8.64% a 10% y una tasa de exigibilidad inmediata de 9.25%

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

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

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

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

E. Políticas, criterios contables y estrategias de liquidez

- *Contables*

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

estimaciones. La Administración considera que las estimaciones y los supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias actuales.

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

Cambios en políticas contables –

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

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

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

Mejoras a las NIF 2021 que generan cambios contables:

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

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

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

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

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

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

Homologación de Criterios Contables por parte de la Comisión

Con fecha 4 de diciembre de 2020, el Diario Oficial de la Federación, mediante Resolución Modificatoria la Comisión (la Resolución), estableció que las Normas de Información Financiera B-17 "Determinación del valor razonable", C-3 "Cuentas por cobrar", C-9 "Provisiones, contingencias y compromisos", C-16 "Deterioro de instrumentos financieros por cobrar", C-19 "Instrumentos financieros por pagar", C-20 "Instrumentos financieros para cobrar principal e interés", D-1 "Ingresos por contratos con clientes", D-2 "Costos por contratos con clientes" y D-5 "Arrendamientos", emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A.C. y referidas en el párrafo 3 del Criterio A-2 "Aplicación de normas particulares" de los Criterios Contables que se modifica mediante dicha Resolución, entrarán en vigor el 1° de enero de 2022.

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

NIF C-3, Cuentas por cobrar - Los principales cambios consisten en especificar que: a) las cuentas por cobrar se basan en un contrato representan un instrumento financiero; b) la estimación para incobrabilidad para cuentas comerciales se reconoce desde el momento en que se devenga el ingreso, con base en las pérdidas crediticias esperadas; c) desde el reconocimiento inicial, debe considerarse el valor del dinero en el tiempo, por lo que, si el efecto del valor presente de la cuenta por cobrar es importante en atención a su plazo, debe ajustarse con base en dicho valor presente, y d) presentar un análisis del cambio entre saldos inicial y final de la estimación para incobrabilidad.

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

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

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

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

NIF D-1, Ingresos por contratos con clientes - Previamente no existía un pronunciamiento normativo contable mexicano sobre el tema de reconocimiento de ingresos por lo que los principales cambios se enfocan en dar mayor consistencia en el reconocimiento de los ingresos y eliminar las debilidades en la normativa supletoria anterior. Los cambios más significativos consisten en establecer un modelo de reconocimiento de ingresos basado en los siguientes pasos: a) la transferencia del control, base para la oportunidad del

reconocimiento de los ingresos; b) la identificación de las diferentes obligaciones a cumplir en un contrato; c) la asignación del monto de la transacción entre las diferentes obligaciones a cumplir con base en los precios de venta independientes; d) la introducción del concepto de cuenta por cobrar condicionada, al satisfacerse una obligación a cumplir y generarse un derecho incondicional a la contraprestación porque sólo se requiere el paso del tiempo antes de que el pago de esa contraprestación sea exigible; e) el reconocimiento de derechos de cobro, que en algunos casos, se puede tener un derecho incondicional a la contraprestación antes de haber satisfecho una obligación a cumplir, y f) la valuación del ingreso considerando aspectos como el reconocimiento de componentes importantes de financiamiento, la contraprestación distinta del efectivo y la contraprestación pagadera a un cliente.

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

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

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

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

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

Tasa de interés efectiva de cartera de crédito

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

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

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

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

- a. La metodología de calificación utilizada para constituir el monto de las reservas;
- b. Que optó por realizar el reconocimiento del efecto financiero acumulado inicial derivado de la primera aplicación de la Resolución;
- c. Una amplia explicación del registro contable efectuado para el reconocimiento del citado efecto;

d. Los importes que se hubieran registrado y presentado tanto en el estado de situación financiera como en el estado de resultado integral de haber optado por efectuar el reconocimiento del efecto antes mencionado en los resultados del ejercicio, y

e. Una explicación detallada sobre los rubros y montos por los cuales se realizó la afectación contable. Para efectos de la presente fracción, se entenderá como efecto financiero acumulado inicial, a la diferencia que resulte de restar en la misma fecha las reservas que se deberán constituir por el saldo de la Cartera Crediticia conforme a este instrumento, aplicando la metodología por la que hayan optado vigente a partir del 1° de enero de 2022, menos las reservas que se tendrían por el saldo de dicha cartera, con la metodología vigente hasta el 31 de diciembre de 2021.

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

En donde:

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

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

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

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

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

Presentación de los estados financieros básicos

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

La Administración de la Institución, se encuentra en proceso de evaluar los efectos financieros originados por la adopción de las otras normas, sin embargo, considera que no tendrán efectos relevantes en la información financiera.

Política de Tesorería

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

- *Actualmente las estrategias de liquidez que la Institución tiene en el corto y mediano plazo principalmente son:*
 - I. El crecimiento en la cartera de crédito se cubrirá con captación tradicional.
 - II. En la medida de lo posible se busca incrementar el plazo promedio de la captación tradicional.

- III. 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).
 - IV. Se continuará firmando contratos de reporto con contrapartes internacionales (GMRA).
 - V. Se utilizan productos para apoyar liquidez como FX swap, reportos, call money, etc.
 - VI. Se participa en las subastas de liquidez periódicas por parte de Banco de México (OMA).
 - VII. En caso de ser necesario se utilizaría el financiamiento de última instancia con Banco de México. (Ventanilla verde o roja).
 - VIII. 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 diversifica el fondeo de créditos con Nafinsa.(Cadenas Productivas)
 - 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, sin embargo, en caso del decreto de un dividendo, se podrá distribuir, como máximo, una tercera parte del resultado neto del ejercicio anterior

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 Jazmin Perez Olvera

Secretario

Jacobo G. Martínez Flores

Comisario Suplente

Ernesto Pineda Fresán

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

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

2. REPORTES TRIMESTRALES

A. Marco regulatorio

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

B. Estados financieros básicos

i. Trimestre reportado

Banco Monex, S.A. Institución de Banca Múltiple Money Grupo Financiero. (Av. Paseo de la Reforma No. 284 Piso 15°, Col. Juárez C.P. 06600, Ciudad de México) ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 (CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)		
ACTIVO		PASIVO Y CAPITAL
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	\$ 60,918	CAPTACIÓN TRADICIONAL
CUENTAS DE MARGEN (INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS)	913	Depositos de exigibilidad inmediata
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS		Depósitos a plazo
Instrumentos financieros negociables	\$ 107,852	Débitos públicos no garantidos
Instrumentos financieros para cobrar o vender	437	Movido de dinero
Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)	111,380	Fondos especiales
	<u>3,091</u>	Títulos de crédito emitidos
		Cuenta global de captación sin movimientos
(+) MENOS:		\$ 50,428
ESTIMACIÓN DE PÉRDIDAS CREDITICIAS ESPERADAS PARA INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS PARA COBRAR PRINCIPAL E INTERÉS (VALORES)	(2)	PRESTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS
DEUDORES POR REPORTE	168	De exigibilidad inmediata
PRÉSTAMO DE VALORES	-	De corto plazo
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS		De largo plazo
Con fines de negociación	\$ 8,372	ACREEDORES POR REPORTE
Con fines de cobertura	64	92,885
	8,436	PRÉSTAMO DE VALORES
		De corto plazo
AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS	-	De largo plazo
CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 1		COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA
Créditos comerciales		Reportes (Saldo acreedor)
Actividad empresarial o comercial	\$ 22,781	Pérdidas de valores
Entidades financieras	2,395	Instrumentos financieros derivados
Entidades gubernamentales	2,743	Otros colaterales vendidos
Créditos de consumo	-	134
Créditos a la vivienda	-	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
Medio y residencial	-	Con fines de negociación
De interés social	-	Con fines de cobertura
Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	-	8,279
Remediación o mejoramiento con garantía otorgada por la banca de desarrollo o fiduciarios públicos	-	
Remediación o mejoramiento con garantía de la subsecretaría de vivienda	411	8,279
Créditos otorgados en calidad de Agente del Gobierno Federal (BG)	411	AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 1	\$ 28,328	22
CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 2		OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN POR ARRENDAMIENTO
Créditos comerciales		662
Actividad empresarial o comercial	\$ 266	RECURSOS DE APLICACIÓN RESTRINGIDA RECIBIDOS DEL GOBIERNO FEDERAL (BG)
Entidades financieras	41	-
Entidades gubernamentales	307	OTRAS CUENTAS POR PAGAR
Créditos de consumo	-	Acreedores por liquidación de operaciones
Créditos a la vivienda	-	Acreedores por cuentas de margen
Medio y residencial	-	Acreedores por colaterales recibidos en efectivo
De interés social	-	Contribuciones por pagar
Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	-	Acreedores financieros y otras cuentas por pagar
Remediación o mejoramiento con garantía otorgada por la banca de desarrollo o fiduciarios públicos	-	904
Remediación o mejoramiento con garantía de la subsecretaría de vivienda	2	PASIVOS RELACIONADOS CON GRUPOS DE ACTIVOS MANTENIDOS PARA LA VENTA
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 2	\$ 309	INSTRUMENTOS FINANCIEROS QUE CALIFICAN COMO PASIVO
CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 3		Obligaciones subordinadas en circulación
Créditos comerciales		Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno
Actividad empresarial o comercial	\$ 415	Otros
Entidades financieras	7	-
Entidades gubernamentales	422	OBLIGACIONES ASOCIADAS CON EL RETIRO DE COMPONENTES DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO
Créditos de consumo	-	-
Créditos a la vivienda	-	PASIVO POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD
Medio y residencial	-	10
De interés social	-	PASIVO POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS
Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	-	1,302
Remediación o mejoramiento con garantía otorgada por la banca de desarrollo o fiduciarios públicos	-	CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS
Remediación o mejoramiento con garantía de la subsecretaría de vivienda	12	616
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 3	\$ 434	TOTAL PASIVO
CARTERA DE CRÉDITO VALUADA A VALOR RAZONABLE	-	\$ 228,413
CARTERA DE CRÉDITO	\$ 29,071	CAPITAL CONTABLE
(+) PARTIDAS DIFERIDAS	-	CAPITAL CONTRIBUIDO
(-) MENOS:		Capital social
ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	(1,073)	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno
CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	27,998	Gobierno
DERECHOS DE COBRO ADJUDICADOS (NETO)	-	Pérdida en venta de acciones
TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	\$ 27,998	Instrumentos financieros que califican como capital
ACTIVOS VIRTUALES	-	3,241
BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	-	CAPITAL GANADO
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	18,287	Reservas de capital
BIENES ADJUDICADOS (NETO)	102	Resultados acumulados
ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN MANTENIDOS PARA LA VENTA O PARA DISTRIBUIR A LOS PROPIETARIOS	-	Otros resultados integrales
PAGOS ANTICIPADOS Y OTROS ACTIVOS (NETO)	560	Valoración de instrumentos financieros para cobrar o vender
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	49	Valoración de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo
ACTIVOS POR DERECHOS DE USO DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	388	Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición
INVERSIONES PERMANENTES	70	Efecto acumulado por conversión
ACTIVO POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS (NETO)	959	Remedios por beneficios definidos a los empleados
ACTIVOS INTANGIBLES (NETO)	166	Resultados por tenencia de activos no monetarios
ACTIVOS POR DERECHOS DE USO DE ACTIVOS INTANGIBLES (NETO)	274	Participación en ORI de otras entidades
CRÉDITO MERCANTIL	-	7,412
TOTAL ACTIVO	\$ 231,866	TOTAL PARTICIPACIÓN CONTROLADORA
		10,653
		TOTAL PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA
		-
		TOTAL CAPITAL CONTABLE
		\$ 18,653
		CUENTAS DE ORDEN
		Avales otorgados
		Activos y pasivos contingentes
		Compromisos crediticios
		Bienes en fideicomiso o mandato
		Fiduciaciones
		Mandatos
		Agente Financiero del Gobierno Federal
		Bienes en custodia o en administración
		Colaterales recibidos por la entidad
		Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad
		Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito con otros cuentas de registro
		500,420
		TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE
		\$ 231,866

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

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

LIC. MORÉS TIKTIN NICKIN
DIRECTOR GENERAL

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

LIC. JOSÉ LUIS OROZCO RUIZ
DIRECTOR DE AUDITORÍA INTERNA

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

Ingresos por intereses	\$	7,799	
Gastos por intereses		(6,201)	
Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)		-	
MARGEN FINANCIERO			1,598
Estimación preventiva para riesgos crediticios		(176)	
MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS			1,422
Comisiones y tarifas cobradas	\$	303	
Comisiones y tarifas pagadas		(189)	
Resultado por intermediación		4,462	
Otros ingresos (egresos) de la operación		(140)	
Gastos de administración y promoción		(3,718)	
RESULTADO DE LA OPERACIÓN			2,140
Participación en el resultado neto de otras entidades		-	
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD			2,140
Impuestos a la utilidad		(475)	
RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS			1,665
Operaciones Discontinuadas		-	
RESULTADO NETO			1,665
Otros Resultados Integrales		8	
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender		24	
Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo		-	
Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición		-	
Remediación de beneficios definidos a los empleados		(16)	
Efecto acumulado por conversión		-	
Resultado por tenencia de activos no monetarios		-	
Participación en ORI de otras entidades		-	8
RESULTADO INTEGRAL			\$ 1,673
Resultado neto atribuible a:			
Participación controladora		1,665	
Participación no controladora		-	
Resultado integral atribuible a:			
Participación controladora		1,673	
Participación no controladora		-	\$ 1,673
Utilidad básica por acción ordinaria	\$	513.65	

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

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

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

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

	S	2,140
Actividades de operación		
Resultado antes de impuestos a la utilidad		
Ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión:		
Depreciación de propiedades, mobiliario y equipo	74	
Amortizaciones de activos intangibles	48	
Pérdidas o reversión de pérdidas por deterioro de activos de larga duración	-	
Participación en el resultado neto de otras entidades	-	
Otros ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión	-	
Operaciones discontinuadas	-	
Activos de larga duración mantenidos para la venta o para distribuir a los propietarios	-	122
Ajustes por partidas asociadas con actividades de financiamiento:		
Intereses asociados con préstamos interbancarios y de otros organismos	160	
Intereses asociados con instrumentos financieros que califican como pasivo	-	
Intereses asociados con instrumentos financieros que califican como capital	-	
Otros intereses	499	
Suma		659
Cambios en partidas de operación		
Cambios de préstamos interbancarios y de otros organismos	-	
Cambio en cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)	(143)	
Cambio en inversiones en instrumentos financieros (valores) (neto)	(25,167)	
Cambio en deudores por reposito (neto)	2,430	
Cambio en préstamo de valores (activo)	-	
Cambio en instrumentos financieros derivados (activo)	732	
Cambio en cartera de crédito (neto)	194	
Cambio en derechos de cobro adquiridos (neto)	-	
Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	-	
Cambio en activos virtuales	-	
Cambio en otras cuentas por cobrar (neto)	12,491	
Cambio en bienes adjudicados (neto)	3	
Cambio en otros activos operativos (neto)	669	
Cambio en captación tradicional	3,190	
Cambio en acreedores por reposito	14,286	
Cambio en préstamo de valores (pasivo)	-	
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	(1,679)	
Cambio en instrumentos financieros derivados (pasivo)	(184)	
Cambio en obligaciones en operaciones de bursatilización	-	
Cambio en otros pasivos operativos	42	
Cambio en instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	24	
Cambio en activos/pasivos por beneficios a los empleados	255	
Cambio en otras cuentas por pagar	2,550	
Cambio en otras provisiones	(1,469)	
Devoluciones de impuestos a la utilidad	-	
Pagos de impuestos a la utilidad	(475)	
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		10,670
Actividades de inversión		
Pagos por instrumentos financieros a largo plazo	-	
Cobros por instrumentos financieros a largo plazo	-	
Pagos por adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	(18)	
Cobros por disposición de propiedades, mobiliario y equipo	1	
Pagos por operaciones discontinuadas	-	
Cobros por operaciones discontinuadas	-	
Pagos por adquisición de subsidiarias	-	
Cobros por disposición de subsidiarias	-	
Pagos por adquisición de asociadas, negocios conjuntos y otras inversiones permanentes	-	
Cobros por disposición de asociadas, negocios conjuntos y otras inversiones permanentes	-	
Cobros de dividendos en efectivo de inversiones permanentes	-	
Pagos por adquisición de activos intangibles	(3)	
Cobros por disposición de activos intangibles	-	
Cobros asociados con instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	-	
Pagos asociados con instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	-	
Otros cobros por actividades de inversión	-	
Otros pagos por actividades de inversión	-	
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión		(20)
Actividades de financiamiento		
Cobros por la obtención de préstamos interbancarios y de otros organismos	78,199	
Pagos de préstamos interbancarios y de otros organismos	(68,370)	
Pagos de pasivo por arrendamiento	(53)	
Cobros por emisión de acciones	-	
Pagos por reembolsos de capital social	-	
Cobros por la emisión de instrumentos financieros que califican como capital	-	
Pagos asociados a instrumentos financieros que califican como capital	-	
Pagos de dividendos en efectivo	(285)	
Pagos asociados a la recompra de acciones propias	-	
Cobros por la emisión de instrumentos financieros que califican como pasivo	-	
Pagos asociados con instrumentos financieros que califican como pasivo	-	
Pagos por intereses por pasivo por arrendamiento	(14)	
Cobros asociados con instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de financiamiento)	-	
Pagos asociados con instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de financiamiento)	-	
Otros cobros por actividades de financiamiento	-	
Otros pagos por actividades de financiamiento	-	
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento		9,477
Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo		20,127
Efectos por cambios en el valor de efectivo y equivalentes de efectivo		(11)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo		40,802
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo		60,918

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

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

LIC. MOISÉS TIKTIN NICKIN
DIRECTOR GENERAL

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

LIC. JOSÉ LUIS OROZCO RUIZ
DIRECTOR DE AUDITORÍA INTERNA

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

CONCEPTO	Capital Contribuido				Capital Ganado									Total participación de la controladora	Participación no controladora	Total Capital Contable	
	Capital social	Aportaciones para futuros aumentos de capital acordadas por su Órgano de Gobierno	Prima en venta por acciones	Instrumentos financieros que califican como capital	Reservas de capital	Resultados acumulados	Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	Remedios por beneficios definidos a los empleados	Efecto acumulado por conversión	Resultado por tenencia de activos no monetarios	Participación en ORI de otras entidades				
Saldo al 31-Diciembre-2021	3,241	-	-	-	943	5,268	(23)	-	-	-	(165)	-	-	-	9,264	-	9,264
Ajustes retrospectivos por cambios contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes retrospectivos por correcciones de errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31-diciembre-2021 ajustado	3,241	-	-	-	943	5,268	(23)	-	-	-	(165)	-	-	-	9,264	-	9,264
MOVIMIENTOS DE PROPIETARIOS																	
Suscripción de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aportaciones de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reembolsos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Capitalización de otros conceptos del Capital contable	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cambios en la participación controladora que no implican pérdida de control	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Decreto de dividendos	-	-	-	-	-	(285)	-	-	-	-	-	-	-	(285)	-	(285)	
Total	-	-	-	-	-	(285)	-	-	-	-	-	-	-	(285)	-	(285)	
MOVIMIENTOS DE RESERVAS																	
Reservas de capital	-	-	-	-	133	(133)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
RESULTADO INTEGRAL:																	
-Resultado neto	-	-	-	-	-	1,665	-	-	-	-	-	-	-	-	1,665	-	1,665
-Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	24	-	-	-	(16)	-	-	-	8	-	8
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	-	-	-	-	-	-	24	-	-	-	-	-	-	-	24	-	24
Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su Disposición	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Remediación de beneficios definidos a los empleados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(16)	-	-	(16)	-	(16)	
Efecto acumulado por conversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Participación en ORI de otras entidades	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	1,665	24	-	-	-	(16)	-	-	-	1,675	-	1,675
Saldo al 30-septiembre-2022	3,241	-	-	-	1,076	6,515	1	-	-	-	(180)	-	-	-	10,653	-	10,653

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

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

 LIC. MOISÉS TIKTIN NICKIN
 DIRECTOR GENERAL

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

 LIC. JOSÉ LUIS OROZCO RUÍZ
 DIRECTOR DE AUDITORÍA INTERNA

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

ii. Series históricas trimestrales

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

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

ACTIVO	4T21	1T22	2T22	3T22
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	40,802	53,179	53,859	60,918
Cuentas de margen (Instrumentos financieros derivados)	1,297	751	734	913
Inversiones en Instrumentos financieros	86,902	76,971	87,943	111,380
Instrumentos financieros negociables	83,474	73,612	84,348	107,852
Instrumentos financieros para cobrar o vender	463	448	449	437
Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)	2,965	2,911	3,146	3,091
Estimación de pérdidas crediticias esperadas para inversiones en instrumentos financieros para cobrar principal e interes (valores)	-	(1)	(2)	(2)
Deudores por Reporto	2,598	4,018	2,687	168
Instrumentos financieros derivados	3,498	5,008	7,268	8,836
Con fines de negociación	3,478	4,955	7,216	8,772
Con fines de cobertura	20	53	52	64
Ajuste de valuación por cobertura de activos financieros	-	-	-	-
Cartera de crédito con riesgo de credito etapa 1	27,825	25,987	27,548	28,328
Actividad empresarial o comercial	21,616	20,544	21,679	22,781
Entidades financieras	2,665	2,280	2,367	2,393
Entidades gubernamentales	2,175	2,125	2,674	2,743
Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vi	1,369	1,038	828	411
Cartera de crédito con riesgo de credito etapa 2	-	136	69	309
Actividad empresarial o comercial	-	129	65	266
Entidades financieras	-	7	-	41
Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vi	-	-	4	2
Cartera de crédito con riesgo de credito etapa 3	293	339	411	434
Actividad empresarial o comercial	289	323	392	415
Entidades financieras	-	-	6	7
Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vi	4	16	13	12
Total cartera de crédito	28,118	26,462	28,028	29,071
(-) Estimación preventiva para riesgos crediticios	(986)	(969)	(1,008)	(1,073)
Cartera de crédito (Neto)	27,132	25,493	27,020	27,998
Otras cuentas por cobrar (Neto)	30,774	25,445	12,990	18,287
Bienes Adjudicados (Neto)	114	111	111	102
Pagos anticipados y otros activos (Neto)	1,135	1,084	885	560
Propiedades mobildario y equipo (Neto)	43	45	51	49
Activos por derecho de uso de propiedades, mobiliario y equ	-	408	390	388
Inversiones permanentes	72	72	71	70
Activos por Impuestos a la utilidad diferidos (Neto)	694	763	891	959
Activos intangibles	185	180	173	166
Activos por derecho de uso de activos intangibles (Neto)	-	274	274	274
Total Activo	195,246	193,801	195,345	231,066

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	4T21	1T22	2T22	3T22
Captación Tradicional	47,402	52,710	53,771	50,428
Depósitos de exigibilidad inmediata	32,286	38,729	35,249	36,347
Depósitos a plazo	13,848	12,379	15,758	12,136
Del público en general	11,669	10,071	13,307	9,211
Mercado de dinero	2,179	2,308	2,451	2,925
Títulos de crédito emitidos	1,265	1,599	2,761	1,942
Cuenta global de captación sin movimientos	3	3	3	3
Prestamos Interbancarios y Otros Organismos	1,625	370	601	11,614
De exigibilidad inmediata	1,250	-	-	1,000
De corto plazo	375	370	601	10,614
Acreedores por Reporto	78,511	66,514	73,485	92,885
Colaterales vendidos o dados en garantía	1,816	1,587	2,297	124
Reportos (Saldo acreedor)	1,816	1,587	2,297	124
Préstamo de valores	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	3,267	4,679	6,837	8,279
Con fines de negociación	3,267	4,679	6,837	8,279
Con fines de cobertura	-	-	-	-
Ajuste de valuación por cobertura de pasivos financieros	11	17	22	23
Pasivo por arrendamiento	-	674	662	662
Otras cuentas por pagar	52,951	56,074	46,073	54,470
Acreedores por liquidación de operaciones	49,653	53,615	42,172	50,730
Acreedores por cuentas de margen	-	-	-	-
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	1,307	1,768	2,546	2,723
Contribuciones por pagar	120	104	116	113
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	840	587	1,239	904
Pasivo por impuestos a la utilidad	-	-	-	10
Pasivo por beneficios a empleados	1,031	1,161	1,100	1,302
Creditos diferidos y cobros anticipados	399	391	433	616
Total Pasivo	185,982	184,177	185,281	220,413
CAPITAL	4T21	1T22	2T22	3T22
Capital contribuido	3,241	3,241	3,241	3,241
Capital social	3,241	3,241	3,241	3,241
Capital ganado	6,023	6,383	6,823	7,412
Reservas de capital	943	1,076	1,076	1,076
Resultados acumulados	5,268	5,471	5,925	6,515
Otros Resultados integrales	(188)	(164)	(178)	(179)
Valuación de instrumentos financieros para la cobrar o vender	(23)	6	(3)	1
Remediones por beneficios definidos a los empleados	(165)	(170)	(175)	(180)
Total Participación Controladora	9,264	9,624	10,064	10,653
Total Capital Contable	9,264	9,624	10,064	10,653
Total Pasivo + Capital Contable	195,246	193,801	195,345	231,066

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	4T21	1T22	2T22	3T22
Activos y pasivos contingentes	86	-	-	-
Compromisos crediticios	8,942	10,870	12,629	17,060
Bienes en fideicomiso o mandato	204,019	233,625	215,479	224,001
Fideicomisos	204,019	233,625	215,479	224,001
Bienes en custodia o en administración	3,438	3,901	5,204	4,860
Colaterales recibidos por la entidad	22,823	7,354	6,886	4,744
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	22,051	4,918	6,521	4,744
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	130	120	140	161
Otras cuentas de registro	407,075	434,021	448,498	500,420

Series trimestrales de acuerdo a la normatividad anterior NIF 2020

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

BALANCES GENERALES HISTÓRICOS
(Cifras en millones de pesos)

ACTIVO	3T21
Disponibilidades	44,772
Cuentas de margen	1,116
Inversiones en Valores	88,878
Títulos para negociar	85,069
Títulos disponibles para la venta	820
Títulos conservados a vencimiento	2,989
Deudores por Reporto	2,506
Derivados	3,113
Con fines de negociación	3,097
Con fines de cobertura	16
Ajuste de valuación por cobertura de activos financieros	-
Cartera de crédito vigente	26,176
Actividad empresarial o comercial	21,112
Créditos a entidades financieras	1,714
Entidades gubernamentales	1,666
Créditos a la vivienda	1,684
Cartera de crédito vencida	363
Actividad empresarial o comercial	359
Créditos a la vivienda	4
Total cartera de crédito	26,539
(-) Estimación preventiva para riesgos crediticios	(1,011)
Cartera de crédito (Neto)	25,528
Otras cuentas por cobrar (Neto)	28,360
Bienes Adjudicados (Neto)	104
Inmuebles, Mobiliario y Equipo (Neto)	31
Inversiones permanentes en acciones	72
Impuestos diferidos (Neto)	1,431
Otros activos	578
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	574
Otros activos	4
Total Activo	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	3T21
Captación Tradicional	48,627
Depósitos de exigibilidad inmediata	32,469
Depósitos a plazo	14,209
Del público en general	11,582
Mercado de dinero	2,627
Títulos de crédito emitidos	1,946
Cuenta global de captación sin movimientos	3
Prestamos Interbancarios y Otros Organismos	2,121
De exigibilidad inmediata	1,750
De corto plazo	371
Acreedores por Reporto	72,036
Colaterales vendidos o dados en garantía	4,538
Reportos	1,611
Préstamo de valores	2,927
Derivados	3,728
Con fines de negociación	3,719
Con fines de cobertura	9
Ajuste de valuación por cobertura de pasivos financieros	8
Otras cuentas por pagar	56,280
Impuestos a la utilidad por pagar	65
Participación de los trabajadores en la utilidad por pagar	611
Acreedores por liquidación de operaciones	52,636
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	914
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	2,054
Otros pasivos	359
Total Pasivo	187,697
CAPITAL	3T21
Capital contribuido	3,241
Capital social	3,241
Capital ganado	5,551
Reservas de capital	943
Resultados de ejercicios anteriores	3,937
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	(31)
Remediciones por beneficios definidos a los empleados	(132)
Resultado neto	834
Total Capital contable	8,792
Total Pasivo + Capital Contable	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	3T21
Activos y Pasivos contingentes	
Activos y pasivos contingentes	74
Compromisos crediticios	10,174
Bienes en fideicomiso o mandato	189,491
Fideicomisos	189,491
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
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	144
Otras cuentas de registro	408,676

Estado de resultados incluyendo el Resultado Integral para el 3T2022

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	3T21	4T21	1T22	2T22	3T22
Ingresos por intereses	4,440	6,056	1,876	4,630	7,799
Gastos por intereses	(3,024)	(4,430)	(1,545)	(3,622)	(6,201)
Margen Financiero	1,416	1,626	331	1,008	1,598
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(142)	(235)	(56)	(111)	(176)
Margen Financiero ajustado por riesgos crediticios	1,274	1,391	275	897	1,422
Comisiones y tarifas cobradas	264	354	99	197	303
Comisiones y tarifas pagadas	(195)	(249)	(58)	(123)	(189)
Resultado por intermediación	3,292	4,237	1,453	2,674	4,462
Otros ingresos (egresos) de la operación	136	493	(41)	(95)	(140)
Gastos de Administración y Promoción	(3,609)	(4,549)	(1,264)	(2,389)	(3,718)
Resultado de la operación	1,162	1,677	464	1,161	2,140
Resultado antes de impuestos a la utilidad	1,162	1,677	464	1,161	2,140
Impuestos a la utilidad	(328)	(346)	(128)	(246)	(475)
Resultado neto	834	1,331	336	915	1,665
Otros resultados integrales	-	-	23	10	8
Resultado integral	834	1,331	359	925	1,673
Resultado neto atribuible a:					
Participación controladora	834	1,331	336	915	1,665
Resultado integral atribuible a:					
Participación controladora	834	1,331	359	925	1,673

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

a. Reserva de Cartera

Durante 2020 Banco Monex generó un cargo a resultados, de \$911 de reservas de crédito; este monto es 224% superior a los \$281 registrados en este concepto en 2019, del total de reservas crediticias creadas en 2020, \$500 corresponden a reservas adicionales generales no directamente relacionadas a la calificación de la cartera, mismas que fueron notificadas a la comisión.

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

b. Eventos subsecuentes

Asimismo, no hay eventos subsecuentes que deban ser revelados, con respecto a la información financiera al 30 de septiembre 2022, que requiera ajustes a los cálculos y revelaciones en los Estados Financieros y sus notas.

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

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

- Riesgo Crédito:

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

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

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

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

A continuación, los criterios contables especiales a considerar:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

“a) liquidado la totalidad de los intereses exigibles, y

b) cubierto la totalidad de los pagos a que esté obligado en términos del contrato a la fecha de la reestructuración o renovación”

4. En relación a 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 2022 se tendrían reservas en balance de cartera comercial por un monto en PyMES de \$40 (reservas en balance de PyMES por \$40) y en Corporativa de \$527 (reservas en balance de Corporativa por \$527) dando un total de \$568 (reservas cartera comercial en balance al cierre de septiembre \$567).

Al cierre de septiembre 2022, continúan con beneficio de los criterios contables especiales de la Comisión 5 clientes, de los cuales, 4 corresponden a PyMES por un monto de \$2 y 1 de Corporativa por un monto de \$3 dando un total de \$5.

No se consideraron criterios contables especiales para la Cartera Hipotecaria.

D. Actividad y participación accionaria

– Actividad

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

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

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

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

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

- Participación accionaria en el capital de la Institución

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

INTEGRACIÓN DEL CAPITAL	Importe MBA
Capital Contable	10,653
Capital básico	9,858
Capital fundamental sin impuestos diferidos activos y sin obligaciones subordinadas	9,527
Capital fundamental	9,858
Capital básico no fundamental	-
Capital complementario	316
Capital Neto	10,174
Activos ponderados sujetos a riesgos	-

F. Indicadores financieros

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

3T21	4T21	1T22	2T22	3T22	Indicador
					Liquidez
3.78	3.72	3.25	3.87	3.53	Liquidez
					Rentabilidad
13.23%	15.47%	14.14%	18.87%	22.35%	ROE (Rendimiento Capital %)
0.64%	0.74%	0.73%	0.97%	1.12%	ROA (Rendimiento Activos %)
					Calidad de Activos
1.37%	1.04%	1.28%	1.47%	1.49%	Morosidad
2.79	3.37	2.86	2.45	2.47	Cobertura de cartera etapa 3
					Indice Capitalización desglosado (Cifras sujetas a revisión de Banxico)
24.01%	27.60%	30.54%	30.64%	30.46%	Por riesgo de crédito
15.38%	16.88%	18.25%	18.54%	18.71%	Por riesgo de crédito, mercado y operacional
					Eficiencia Operativa
2.78%	2.54%	2.76%	2.53%	2.51%	Gastos Admón./ Activo Total
					Margen financiero/ Activos productivos
6.12%	5.12%	4.66%	13.50%	7.20%	MIN

Liquidez: La Institución cuenta con la capacidad de 3.53 veces de pago en el corto plazo para cubrir sus obligaciones de manera inmediata.

Rentabilidad

ROE: Los rendimientos anualizados sobre el Capital representan el 22.35% en el trimestre.

ROA: Los rendimientos anualizados sobre los Activos representan el 1.12% en el trimestre.

Calidad de Activos

Morosidad: El saldo de la cartera vencida representa el 1.49% 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 \$2.47 pesos como riesgos crediticios.

Eficiencia Operativa: Los gastos de administración y promoción representan el 2.51% de los activos totales.

MIN: El margen financiero ajustado por riesgos crediticios representa el 7.20% del total de los activos productivos.

G. Información financiera trimestral

- Inversiones en instrumentos financieros

	3T21	4T21	1T22	2T22	Costos de adquisición	Intereses devengados	Plus/ minusvalía	Total 3T22
INSTRUMENTOS FINANCIEROS NEGOCIABLES								
Instrumentos de deuda								
Valores gubernamentales	61,178	64,554	58,270	62,065	78,908	750	(166)	79,492
Valores privados	11,454	12,312	7,502	12,117	16,451	101	(431)	16,121
Valores privados bancarios	12,101	10,311	9,668	9,477	11,295	92	(168)	11,219
Instrumentos del mercado de capitales								
Acciones cotizadas en bolsa	-	-	9	14	12	-	3	15
Acciones en Soc. de Inversión	-	-	78	79	48	-	32	80
Operaciones fecha valor								
Valores gubernamentales	336	(3,727)	(1,915)	596	923	-	2	925
Valores privados	-	24	-	-	-	-	-	-
INSTRUMENTOS FINANCIEROS PARA COBRAR O VENDER								
Instrumentos de deuda								
Valores privados	820	463	448	449	443	23	(29)	437
INSTRUMENTOS FINANCIEROS PARA COBRAR PRINCIPAL E INTERES (VALORES)								
Instrumentos de deuda								
Valores gubernamentales	698	696	678	966	972	-	-	972
Valores privados	2,291	2,269	2,233	2,180	2,119	-	-	2,119
TOTAL INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	88,878	86,902	76,971	87,943	111,171	966	(757)	111,380

Al 30 de septiembre 2022 y de los últimos cuatro trimestres anteriores, tanto de la posición de títulos para negociar como de los títulos disponibles para la venta, se tienen reportados los siguientes títulos (a valor de mercado):

	3T21	4T21	1T22	2T22	Costos de adquisición	Intereses devengados	Plus/ minusvalía	Total 3T22
TÍTULOS RESTRINGIDOS								
Operaciones de reporto	75,786	78,774	66,886	73,640	92,761	850	(370)	93,241
TOTAL TÍTULOS RESTRINGIDOS	75,786	78,774	66,886	73,640	92,761	850	(370)	93,241

- Operaciones con reporto

3T21 4T21 1T22 2T22 3T22

La Institución actuando como reportadora:

Deudor por reporto

Valores gubernamentales	10,700	10,342	3,720	6,117	3,781
Valores privados	4,539	7,673	2,140	19	-
Valores privados bancarios	3,681	4,837	1,460	762	973
	18,920	22,852	7,320	6,898	4,754

Menos (-)

Colaterales dados en garantía

Valores gubernamentales	9,657	8,521	2,137	3,765	3,613
Valores privados	3,076	7,061	40	-	-
Valores privados bancarios	3,681	4,672	1,125	446	973
	16,414	20,254	3,302	4,211	4,586

TOTAL DEUDORES POR REPORTO

2,506 2,598 4,018 2,687 168

La Institución actuando como reportada:

Acreeedor por reporto

Valores gubernamentales	56,817	64,098	55,758	60,800	76,905
Valores privados	8,508	8,210	5,893	7,219	9,228
Valores privados bancarios	6,711	6,203	4,863	5,466	6,752

TOTAL ACREEDORES POR REPORTO

72,036 78,511 66,514 73,485 92,885

- Instrumentos financieros derivados

	3T21	4T21	1T22	2T22	3T22
POSICIÓN ACTIVA					
<i>Con fines de negociación</i>					
Futuros					
Divisas	58	12	17	10	4
Forwards					
Divisas	467	765	903	1,170	1,215
Opciones					
Divisas	20	59	144	60	64
Tasas	307	400	792	1,128	1,437
Swaps					
Divisas	241	265	199	419	504
Tasas	2,004	1,977	2,909	4,441	5,562
Deterioro					
Derivados	-	-	(9)	(12)	(14)
<i>Con fines de cobertura</i>					
Swaps					
Tasas	16	20	53	52	64
TOTAL INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS ACTIVOS	3,113	3,498	5,008	7,268	8,836
POSICIÓN PASIVA					
<i>Con fines de negociación</i>					
Futuros					
Divisas	37	75	179	78	105
Tasas	1	-	-	-	-
Forwards					
Divisas	854	350	489	872	990
Opciones					
Divisas	71	38	74	70	83
Tasas	99	167	356	498	578
Swaps					
Divisas	335	366	357	511	592
Tasas	2,322	2,271	3,224	4,854	5,931
Deterioro					
Forward	-	-	-	(7)	-
Opciones	-	-	-	(8)	-
Swaps	-	-	-	(31)	-
<i>Con fines de cobertura</i>					
Swaps					
Tasas	9	-	-	-	-
TOTAL INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS PASIVOS	3,728	3,267	4,679	6,837	8,279

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

Tipo colateral	Mercado	Monto
Entregados	Regulado	924
Entregados	No Regulado	1,307
Total Garantías entregadas		2,231

Tipo colateral	Mercado	Monto
Recibidos	Regulado	-
Recibidos	No Regulado	(2,279)
Total Garantías recibidas		(2,279)

- Montos nacionales de los instrumentos financieros derivados

CONCEPTO	BANCO		
	CONTRAPARTE		TOTAL MBA
	INTERMEDIARIO	CLIENTE PF Y PM	
NOCIONALES DERIVADOS			
COMPRAS			
Futuros			
Divisas	4,646	-	4,646
Subtotal	4,646	-	4,646
Forwards			
Divisas	16,642	13,141	29,783
Subtotal	16,642	13,141	29,783
Opciones			
Divisas	336	8,740	9,076
Tasas	39,387	8,054	47,441
Subtotal	39,723	16,794	56,517
Swaps			
Divisas	11,723	2,706	14,429
Tasas	246,384	12,273	258,656
Subtotal	258,106	14,979	273,085
TOTAL NOCIONALES DERIVADOS ACTIVO	319,118	44,914	364,032

NOCIONALES DERIVADOS			
VENTAS			
Futuros			
Divisas	(490)	-	(490)
Tasas	(7)	-	(7)
Subtotal	(498)	-	(498)
Forwards			
Divisas	(14,104)	(60,737)	(74,841)
Subtotal	(14,104)	(60,737)	(74,841)
Opciones			
Divisas	(6,799)	(6,494)	(13,293)
Tasas	(12,478)	(20,444)	(32,922)
Subtotal	(19,277)	(26,937)	(46,215)
Swaps			
Divisas	(11,578)	(2,922)	(14,500)
Subtotal	(11,578)	(2,922)	(14,500)
TOTAL DERIVADOS PASIVO	(45,457)	(90,596)	(136,053)

- Cartera de crédito

Nueva presentación de acuerdo con los cambios contables NIF 2021

	4T21	1T22	2T22	3T22
CARTERA ETAPA 1				
Moneda Nacional				
Actividad empresarial o comercial	13,354	12,881	12,933	13,917
Entidades financieras	1,352	1,145	1,218	1,135
Entidades gubernamentales	986	975	1,007	993
Créditos a la vivienda	1,369	1,038	828	411
Total Moneda Nacional	17,061	16,039	15,986	16,456
Moneda Extranjera Valorizada				
Actividad empresarial o comercial	8,262	7,663	8,746	8,864
Entidades financieras	1,313	1,135	1,149	1,258
Entidades gubernamentales	1,189	1,150	1,667	1,750
Total Moneda Extranjera Valorizada	10,764	9,948	11,562	11,872
TOTAL CARTERA ETAPA 1	27,825	25,987	27,548	28,328
CARTERA ETAPA 2				
Moneda Nacional				
Actividad empresarial o comercial	-	129	65	76
Entidades financieras	-	7	-	-
Créditos a la vivienda	-	-	4	2
Total Moneda Nacional	-	136	69	78
Moneda Extranjera Valorizada				
Actividad empresarial o comercial	-	-	-	190
Entidades financieras	-	-	-	41
Total Moneda Extranjera Valorizada	-	-	-	231
TOTAL CARTERA ETAPA 2	-	136	69	309
CARTERA ETAPA 3				
Moneda Nacional				
Actividad empresarial o comercial	163	140	207	229
Entidades financieras	-	-	6	7
Créditos a la vivienda	4	16	13	12
Total Moneda Nacional	167	156	226	248
Moneda Extranjera Valorizada				
Actividad empresarial o comercial	126	183	185	186
Total Moneda extranjera valorizada	126	183	185	186
TOTAL CARTERA ETAPA 3	293	339	411	434
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO, NETA	28,118	26,462	28,028	29,071

3T21

CARTERA VIGENTE

Moneda Nacional

Actividad empresarial o comercial	12,610
Entidades financieras	1,232
Entidades gubernamentales	1,008
Créditos a la vivienda	1,684
Total Moneda Nacional	16,534

Moneda Extranjera Valorizada

Actividad empresarial o comercial	8,502
Entidades financieras	482
Entidades gubernamentales	658
Total Moneda Extranjera Valorizada	9,642

TOTAL CARTERA VIGENTE

26,176

CARTERA VENCIDA

Moneda Nacional

Actividad empresarial o comercial	233
Créditos a la vivienda	4
Total Moneda Nacional	237

Moneda Extranjera Valorizada

Actividad empresarial o comercial	126
Total Moneda extranjera valorizada	126

TOTAL CARTERA VENCIDA

363

TOTAL CARTERA DE CRÉDITO, NETA

26,539

- Calificación cartera crediticia

Al 30 de septiembre 2022 la calificación para la cartera conforme la estimación de las reservas preventivas se integra de la siguiente manera:

ANEXO 35
FORMATO DE CALIFICACIÓN DE CARTERA CREDITICIA
BANCO MONEX, S. A.
 CALIFICACIÓN DE LA CARTERA CREDITICIA
 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022

GRADO DE RIESGO	IMPORTE CARTERA CREDITICIA	PI (Promedio ponderado por la Exposición al Incumplimiento)	SP (Promedio ponderado por la Exposición al Incumplimiento)	RESERVAS PREVENTIVAS NECESARIAS				
				COMERCIAL	DE CONSUMO		HIPOTECARIA Y DE VIVIENDA	TOTAL DE LAS RESERVAS PREVENTIVAS
					NO REVOLVENTE	TARJETA DE CRÉDITO Y OTROS CRÉDITOS REVOLVENTES		
A1	\$ 17,978	1%	39%	\$ 87	\$ -	\$ -	\$ 1	\$ 88
A2	\$ 7,921	3%	47%	\$ 91	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 91
B1	\$ 1,155	4%	47%	\$ 20	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 20
B2	\$ 210	4%	48%	\$ 4	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 4
B3	\$ 1,116	11%	40%	\$ 46	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 46
C1	\$ 70	26%	39%	\$ 4	\$ -	\$ -	\$ 1	\$ 5
C2	\$ 12	9%	55%	\$ 2	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2
D	\$ 332	94%	32%	\$ 118	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 118
E	\$ 277	100%	72%	\$ 195	\$ -	\$ -	\$ 4	\$ 199
EXCEPTUADA CALIFICADA	\$ -	NA	NA	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
TOTAL	\$ 29,071			\$ 567	\$ -	\$ -	\$ 6	\$ 573
MENOS								\$ -
RESERVAS ADICIONALES								\$ 500
RESERVAS CONSTITUIDAS								\$ 1,073
EXCESO								\$ -

NOTAS:

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

- Captación tradicional

	3T21	4T21	1T22	2T22	3T22
Depósitos de exigibilidad inmediata					
Depósitos de exigibilidad inmediata	32,469	32,286	38,729	35,248	36,347
Total depósitos de exigibilidad inmediata	32,469	32,286	38,729	35,248	36,347
Depósitos a plazo					
Del público en general	11,582	11,669	10,071	13,307	9,211
Mercado de dinero	2,627	2,179	2,308	2,451	2,925
Total depósitos a plazo	14,209	13,848	12,379	15,758	12,136
Títulos de crédito emitidos					
Bonos	1,946	1,265	1,599	2,761	1,942
Total de títulos de crédito emitidos	1,946	1,265	1,599	2,761	1,942
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	48,627	47,402	52,710	53,771	50,428

- Préstamos interbancarios y de otros organismos

	3T21	4T21	1T22	2T22	3T22
Exigibilidad inmediata					
Call money	1,750	1,250	-	-	1,000
Total exigibilidad inmediata	1,750	1,250	-	-	1,000
Corto plazo					
Cadenas productivas (1)	371	375	370	500	595
Préstamo Banxico	-	-	-	101	10,019
Total corto plazo	371	375	370	601	10,614
TOTAL PRESTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	2,121	1,625	370	601	11,614

- (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 2022:

Préstamos en Moneda Nacional

Concepto	Cliente	Tasa
Cadenas Productivas	NAFIN	10.05%
Varios	BANXICO	8.51%

Préstamos en Moneda Extranjera

Cadenas Productivas USD	NAFIN	4.26%
Promedio		7.61%

- *Impuestos diferidos (Balance)*

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

	3T21	4T21	1T22	2T22	3T22
ISR diferido activo:					
Provisiones	21	21	21	21	21
Valuacion de instrumentos financieros	305	60	112	253	213
Comisiones cobradas por anticipado	108	120	117	130	182
Otros	357	145	186	147	171
Total diferido activo	791	346	436	551	587
ISR diferido pasivo:					
Pagos anticipados	(27)	(28)	(34)	(38)	(27)
Total diferido pasivo	(27)	(28)	(34)	(38)	(27)
Valuaciones en capital	70	80	70	76	77
PTU diferida	294	188	-	-	-
Reserva	303	296	291	302	322
TOTAL IMPUESTOS DIFERIDOS, NETO	1,431	882	763	891	959

- *Impuestos causados (Balance)*

	3T21	4T21	1T22	2T22	3T22
Pasivo por impuestos a la utilidad	-	-	-	-	10
	-	-	-	-	10

- *Impuestos a la utilidad (Resultados)*

	3T21	4T21	1T22	2T22	3T22
TOTAL IMPUESTOS A LA UTILIDAD	(328)	(346)	(128)	(246)	(475)

- Otros fiscal

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

- Resultado por intermediación

	3T21	4T21	1T22	2T22	3T22
Resultado por divisas:					
Valuación	240	(214)	120	197	164
Utilidad por compraventa	2,606	3,164	1,049	2,075	3,477
	2,846	2,950	1,169	2,272	3,641
Resultado por derivados:					
Valuación	(393)	451	83	141	304
Utilidad por compraventa	290	118	34	237	548
	(103)	569	117	378	852
Resultado por títulos de deuda:					
Valuación	(20)	86	(277)	(549)	(721)
Utilidad por compraventa	569	632	427	573	742
	549	718	150	24	21
Resultado por capitales:					
Valuación	-	-	27	(32)	(36)
			27	(32)	(36)
Estimación por perdida crediticia					
Estimación perdida crediticia (derivados)	-	-	(9)	34	(14)
Estimación perdida crediticia (dinero)	-	-	(1)	(2)	(2)
	-	-	(10)	32	(16)
TOTAL RESULTADO POR INTERMEDIACIÓN	3,292	4,237	1,453	2,674	4,462

- Otros ingresos (egresos) de la operación

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

	3T21	4T21	1T22	2T22	3T22
Cancelación de estimación crediticia	10	9	-	(11)	(9)
Aportaciones al IPAB				(105)	(167)
Estimación por Pérdida de Valor de Bienes Adjudicados	(1)	(1)	-	(1)	(10)
Castigos y quebrantos	(15)	(22)	-	(3)	(10)
Intereses a favor provenientes de préstamos a funcionarios y empleados	1	2	-	1	1
Otras partidas de los ingresos (egresos) de la operación	141	505	(41)	24	55
TOTAL OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN	136	493	(41)	(95)	(140)

- 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 2022 y por los últimos 4 trimestres anteriores a esa fecha ascienden a:

	3T21	4T21	1T22	2T22	3T22
Activo					
Efectivo y equivalentes de efectivo	35,545	26,801	19,285	17,593	32,294
Deudores por reporto	18,221	22,851	4,637	2,281	4,755
Cartera de crédito	1,301	1,341	1,124	1,181	638
Otras cuentas por cobrar	3,030	2,010	2,668	2,618	2,637
Instrumentos Financieros Derivados	12	262	87	24	170
Otros activos	9	9	9	9	9
Total Activo	58,118	53,274	27,810	23,706	40,503

Pasivo					
Captación Tradicional	184	572	655	346	452
Acreedores por reporto	194	-	1,714	1	-
Colaterales vendidos o dados en garantía	39,683	37,029	30,918	43,052	38,521
Instrumentos Financieros Derivados	326	7	14	316	432
Otras cuentas por pagar	38,248	29,064	22,038	20,227	34,423
Total Pasivo	78,635	66,672	55,339	63,942	73,828

	3T21	4T21	1T22	2T22	3T22
Egresos					
Intereses y comisiones	1,526	2,049	634	1,261	2,027
Servicios corporativos	88	74	4	7	11
Servicios por Arrendamiento	-	24	6	14	20
Resultado por intermediación	9	10	90	401	1,119
Total Egresos	1,623	2,157	734	1,683	3,177

Ingresos					
Intereses y comisiones	690	956	161	261	353
Servicios corporativos	12	9	-	1	2
Servicios financieros	-	6	1	2	2
Total Ingresos	702	971	162	264	357

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	2T22	Importe 3T22
Monex Casa de Bolsa	Efectivo y equivalentes de efectivo	17,593	32,319
Tempus Inc		-	(25)
	Total Efectivo y equivalentes de efectivo	17,593	32,294
Monex Casa de Bolsa	Deudores por Reporto	2,281	4,755
	Total Deudores por Reporto	2,281	4,755
Monex Casa de Bolsa	Instrumentos Financieros Derivados	24	45
Monex Europe Limited		-	116
Monex Europe Luxembourg			9
	Total Derivados	24	170
Monex Grupo Financiero	Cartera de Crédito	3	-
Arrendadora Monex		552	479
Monex Europe Holdings Limited		265	-
Monex Europe Limited		202	-
MNI Holding		160	159
	Total Cartera de Crédito	1,181	638
Monex Casa de Bolsa	Otras Cuentas por Cobrar	2,617	1,946
Arrendadora Monex		1	-
Tempus Inc		-	25
Monex Canada Inc		-	470
Monex Europe Limited		-	63
Monex Europe Luxembourg		-	133
	Total Otras Cuentas por Cobrar	2,618	2,637
Monex SAB	Otros Activos	9	9
	Total Otros Activos	9	9

Pasivo			
Parte Relacionada	Concepto	2T22	3T22
Monex Casa de Bolsa	Captación Tradicional	204	278
Monex Grupo Financiero		3	2
Admimonex		4	6
Arrendadora Monex		16	4
Monex Europe Holdings Limited		3	7
Monex Europe Limited		22	8
Monex Europe Luxembourg		23	83
Monex Etrust		1	-
Monex SAB		13	1
Servicios Complementarios Monex		5	4
Cable 4		2	-
MNI Holding		23	19
Tempus Inc		27	40
		Total Captación Tradicional	346
Monex Etrust	Acreedores por Reporto	1	-
	Total Acreedores por Reporto	1	-
Monex Casa de Bolsa	Colaterales vendidos o dados en garantía	43,052	38,521
	Total Colaterales vendidos o dados en garantía	43,052	38,521
Monex Casa de Bolsa	Instrumentos Financieros Derivados	7	4
Monex Europe Limited		181	110
Monex Europe Markets Limited		5	1
Monex Canada Inc		122	221
Monex Europe Luxembourg			96
	Total Derivados	316	432
Monex Casa de Bolsa	Otras Cuentas por Pagar	20,225	34,300
Monex Operadora de Fondos		2	1
Monex Europe Limited		-	4
Monex Europe Markets Limited	Acreedores por Colaterales Recibidos en Efectivo	-	118
	Total Otras Cuentas por Pagar	20,227	34,423

Ingresos			
Parte Relacionada	Concepto	2T22	3T22
Monex Casa de Bolsa	Intereses y comisiones	220	292
Arrendadora Monex		29	44
Monex Europe Holdings Limited		4	6
Monex Europe Limited		4	5
MNI Holding		3	6
	Total Intereses y comisiones	261	353
Monex Casa de Bolsa	Servicios Corporativos	1	1
Arrendadora Monex			1
	Total Servicios Corporativos	1	2
Arrendadora Monex	Servicios Financieros	2	2
	Total Servicios Financieros	2	2
Monex Europe Holdings Limited	Resultado por Intermediación	2	115
Monex Casa de Bolsa			2
	Total Resultado por Intermediación	2	117

Egresos			
Parte Relacionada	Concepto	2T22	3T22
Monex Casa de Bolsa	Intereses y comisiones	1,261	2,027
	Total Intereses y comisiones	1,261	2,027
Monex Casa de Bolsa	Resultado por intermediación	(12)	
Monex Europe Limited		186	287
Monex Europe Markets Limited		5	-
Monex Canada Inc		222	771
Monex Europe Luxembourg		-	178
	Total Resultado por intermediación	401	1,236
Monex Operadora de Fondos	Servicios Corporativos	7	11
	Total Servicios Corporativos	7	11
Arrendadora Monex	Servicios por Arrendamiento	14	20
	Total Servicios por Arrendamiento	14	20

- Segmentos

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

	Divisas	Productos bursátiles	Derivados	Crédito y Captación	Servicios Fiduciarios	Otros	Total
Ingresos por Intereses	-	4,654	-	1,837	-	1,308	7,799
Gastos por Intereses	-	(5,325)	(259)	(213)	-	(404)	(6,201)
Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios (Resultados)	-	-	-	(176)	-	-	(176)
Comisiones y Tarifas Cobradas	40	3	-	91	151	18	303
Comisiones y Tarifas Pagadas	(14)	-	(9)	(52)	-	(114)	(189)
Resultado por Intermediación	3,432	(10)	1,070	-	-	(30)	4,462
Otros Ingresos (Egresos) de la Operación	-	-	-	3	(9)	(134)	(140)
Gastos de Administración y Promoción	(1,413)	(186)	(669)	(855)	(74)	(521)	(3,718)
Impuestos a la Utilidad	(181)	(24)	(86)	(109)	(10)	(65)	(475)
	1,864	(888)	47	526	58	58	1,665

- Capital Contable

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

- Movimientos al 31 de marzo de 2021

No se registran movimientos al 31 de marzo de 2021

- Movimientos al 30 de junio de 2021

No se registran movimientos al 30 de junio de 2021

- Movimientos al 30 de septiembre de 2021

No se registran movimientos al 30 de septiembre de 2021

- Movimientos al 31 de diciembre de 2021

No se registran movimientos al 31 de diciembre de 2021

- Movimientos al 31 de marzo de 2022

No se registran movimientos al 31 de marzo de 2021

- Movimientos al 30 de junio de 2022

En Asamblea General Anual Ordinaria de Accionistas celebrada en abril del 2022 se resolvió incrementar la reserva de capital al que se refiere el artículo 99-A de la Ley de Instituciones de Crédito por la cantidad de \$133 con cargo a la cuenta de "Resultado de ejercicios anteriores"

En Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada en abril del 2022 se decretaron dividendos por la cantidad de \$125 con cargo a la cuenta de "Resultado de ejercicios 2018 y anteriores".

- Movimientos al 30 de septiembre de 2022

En Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada en julio del 2022 se decretaron dividendos por la cantidad de \$160 con cargo a la cuenta de "Resultado de ejercicios 2018 y anteriores".

H. Índice de Capitalización (Anexo 1-0)

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

Referencia	Capital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas	Monto
1	Acciones ordinarias que califican para capital común de nivel 1 más su prima correspondiente	3,240
2	Resultados de ejercicios anteriores	4,851
3	Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	2,561
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	10,652
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)	166
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	70
18 (conservador)	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	
19 (conservador)	Inversiones significativas en acciones ordinarias de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	
20 (conservador)	Derechos por servicios hipotecarios (monto que excede el umbral del 10%)	
21	Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de diferencias temporales (monto que excede el umbral del 10%, neto de impuestos diferidos a cargo)	
22	Monto que excede el umbral del 15%	No aplica
23	del cual: Inversiones significativas donde la institución posee más del 10% en acciones comunes de instituciones financieras	No aplica
24	del cual: Derechos por servicios hipotecarios	No aplica
25	del cual: Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporales	No aplica
26	Derogado	
A	del cual: Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	-
B	del cual: Inversiones en deuda subordinada	
C	del cual: Utilidad o incremento el valor de los activos por adquisición de posiciones de bursatilizaciones (Instituciones Originadoras)	
D	del cual: Inversiones en organismos multilaterales	
E	del cual: Inversiones en empresas relacionadas	
F	del cual: Inversiones en capital de riesgo	
G	del cual: Inversiones en fondos de inversión	
H	del cual: Financiamiento para la adquisición de acciones propias	
I	del cual: Operaciones que contravengan las disposiciones	
J	del cual: Cargos diferidos y pagos anticipados	
K	del cual: Posiciones en Esquemas de Primeras Pérdidas	
L	del cual: Participación de los Trabajadores en las Utilidades Diferidas	
M	del cual: Personas Relacionadas Relevantes	
N	del cual: Plan de pensiones por beneficios definidos	
O	Derogado	
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	236
29	Capital común de nivel 1 (CET1)	10,416

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)	10,416

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)	10,416
60	Activos ponderados por riesgo totales	54,375

Razones de capital y suplementos

61	Capital Común de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	19%
62	Capital de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	19%
63	Capital Total (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	19%
64	Suplemento específico institucional (al menos deberá constar de: el requerimiento de capital común de nivel 1 más el colchón de conservación de capital, más el colchón contracíclico, más el colchón G-SIB; expresado como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	22%
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)	959

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)	1,073
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	Efectivo y equivalentes de efectivo	60,918
BG2	Cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)	913
BG3	Inversiones en instrumentos financieros	111,378
BG4	Deudores por reporto	4,755
BG5	Préstamo de valores	-
BG6	Instrumentos financieros derivados	165,502
BG7	Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	-
BG8	Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1	28,329
BG9	Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2	309
BG10	Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3	434
BG11	Cartera de crédito valuada a valor razonable	-
BG12	Estimación preventiva para riesgos crediticios	- 1,073.34
BG13	Derechos de cobro adquiridos (NETO)	-
BG14	Activos virtuales	-
BG15	Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	-
BG16	Otras cuentas por cobrar	46,654
BG17	Estimación de pérdidas crediticias esperadas	- 125
BG18	Bienes adjudicados (NETO)	102
BG19	Activos de larga duración mantenidos para la venta o para distribuir a los propietario	-
BG20	Activos relacionados con operaciones discontinuadas	-
BG21	Pagos anticipados y otros activos	560
BG22	Propiedades, mobiliario y equipo (NETO)	49
BG23	Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo (NETO)	388
BG24	Inversiones permanentes	70
BG25	Activo por impuestos a la utilidad diferidos	959
BG26	Activos intangibles (NETO)	166
BG27	Activos por derechos de uso de activos intangibles (NETO)	274
BG28	Crédito mercantil	-
	Pasivo	
BG29	Captación tradicional	50,428
BG30	Préstamos interbancarios y de otros organismos	11,614
BG31	Acreeedores por reporto	92,885
BG32	Préstamo de valores	-
BG33	Colaterales vendidos o dados en garantía	4,710
BG34	Instrumentos financieros derivados	164,946
BG35	Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	23
BG36	Obligaciones en operaciones de bursatilización	-
BG37	Pasivo por arrendamiento	662
BG38	Otras cuentas por pagar	82,711
BG39	Pasivos relacionados con grupos de activos mantenidos para la venta	-
BG40	Pasivos relacionados con operaciones discontinuadas	-
BG41	Instrumentos financieros que califican como pasivo	-
BG42	Obligaciones asociadas con el retiro de componentes de propiedades, mobiliario y equi	-
BG43	Pasivo por impuestos a la utilidad	10
BG44	Pasivo por beneficios a los empleados	1,302
BG45	Créditos diferidos y cobros anticipados	616
	Capital contable	
BG46	Capital contribuido	3,240
BG47	Capital ganado	7,412
	Cuentas de orden	
BG48	Avales otorgados	-
BG49	Activos y pasivos contingentes	-
BG50	Compromisos crediticios	17,060
BG51	Bienes en fideicomiso o mandato	224,001
BG52	Bienes en custodia o en administración	4,860
BG53	Colaterales recibidos por la entidad	4,744
BG54	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	4,744
BG55	Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito con riesgo de crédito	161
BG56	Otras cuentas de registro	500,420

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	166	Forma parte BG26 Activos intangibles (NETO)
3	Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de pérdidas y créditos fiscales	10	-	Forma parte BG25 Activo por impuestos a la utilidad diferidos
4	Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización	13		
5	Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos sin acceso irrestricto e ilimitado	15		
6	Inversiones en acciones de la propia institución	16	-	Forma parte BG 3 Inversiones en instrumentos financieros
7	Inversiones recíprocas en el capital ordinario	17		
8	Inversiones directas en el capital de entidades financieras donde la Institución no posea más del 10% d	18		
9	Inversiones indirectas en el capital de entidades financieras donde la Institución no posea más del 10%	18		
10	Inversiones directas en el capital de entidades financieras donde la Institución posea más del 10% del	19		
11	Inversiones indirectas en el capital de entidades financieras donde la Institución posea más del 10% d	19		
12	Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de diferencias temporales	21	959	Forma parte BG25 Activo por impuestos a la utilidad diferidos
13	Reservas reconocidas como capital complementario	50	572	Forma parte BG12 Estimación preventiva para riesgos crediticios
14	Inversiones en deuda subordinada	26-B		
15	Inversiones en organismos multilaterales	26-D		
16	Inversiones en empresas relacionadas	26-E		
17	Inversiones en capital de riesgo	26-F		
18	Inversiones en sociedades de inversión	26-G	80	Forma parte BG 3 Inversiones en instrumentos financieros
19	Financiamiento para la adquisición de acciones propias	26-H		
20	Cargos diferidos y pagos anticipados	26-J	291	Forma parte BG21 Pagos anticipados y otros activos
21	Participación de los trabajadores en las utilidades diferida (neta)	26-L	264	Forma parte BG21 Pagos anticipados y otros activos
22	Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos	26-N		
23	Inversiones en cámaras de compensación	26-P		

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

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

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	BG46 Capital contribuido
35	Resultado de ejercicios anteriores	2	4,851	Forma parte BG 47 Capital ganado
36	Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas registradas a valor razonable	3	-	
37	Otros elementos del capital ganado distintos a los anteriores	3	2,561	BG 47 Es integrado de Reservas de Capital, Resultado Neto y Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta
38	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-R	31		
39	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-S	46		
40	Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas no registradas a valor razonable	3,11		
41	Efecto acumulado por conversión	3,26-A		
42	Resultado por tenencia de activos no monetarios	3,26-A		
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 tercer trimestre del 2022 se ubicó en 18.71% integrado de la siguiente manera:

Concepto	Importe
Requerimientos de Capital por:	
I. Riesgos de Mercado	834.9
II. Riesgos de Crédito	2,671.7
III. Riesgo Operacional	843.4
IV. Requerimiento total	4,350.0
Cómputo	
Capital Neto	10,173.6
Activos por riesgo totales	54,375.2
Coeficientes (porcentajes)	
Capital Neto / Activos por Riesgo Totales (ICAP)	18.71%

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	3,735	299
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable	3,119	250
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDI's	685	55
REQUERIMIENTO DE CAPITAL POR IMPACTO GAMMA	1	0
Posiciones en UDI's o con rendimiento referido al INPC	30	2
REQUERIMIENTO DE CAPITAL POR IMPACTO VEGA	1	0
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	1,546	124
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	961	77
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	360	29

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%)	3	0
Grupo I (ponderados al 10%)	-	-
Grupo I (ponderados al 20%)	-	-
Grupo II (ponderados al 0%)	2	0
Grupo II (ponderados al 10%)	-	-
Grupo II (ponderados al 20%)	51	4
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%)	2,981	238
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%)	864	69
Grupo V (ponderados al 10%)	-	-
Grupo V (ponderados al 20%)	-	-
Grupo V (ponderados al 50%)	-	-
Grupo V (ponderados al 115%)	-	-
Grupo V (ponderados al 150%)	-	-
Grupo VI (ponderados al 20%)	-	-
Grupo VI (ponderados al 50%)	203	16
Grupo VI (ponderados al 75%)	-	-
Grupo VI (ponderados al 100%)	-	2
Grupo VI (ponderados al 120%)	-	1
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%)	2,035	163
Grupo VII_A (ponderados al 23%)		-
Grupo VII_A (ponderados al 50%)	695	56
Grupo VII_A (ponderados al 90%)	-	-
Grupo VII_A (ponderados al 100%)	15,530	1,242
Grupo VII_A (ponderados al 115%)	202	16
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%)	1,511	121
Grupo IX (ponderados al 115%)		-
Grupo X (ponderados al 1250%)		-
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 1 (ponderados al 20%)	-	-
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 2 (ponderados al 50%)		-
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 3 (ponderados al 100%)		-
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 4 (ponderados al 350%)		-
Bursatilizaciones con grado de Riesgo 4, 5, 6 o No calificados (ponderados al 1250%)	-	-
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 1 (ponderados al 40%)		-
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 2 (ponderados al 100%)		-
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 3 (ponderados al 225%)		-
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 4 (ponderados al 650%)		-
Rebursatilizaciones con grado de Riesgo 5, 6 o No Calificados (ponderados al 1250%)		-

Tabla III.3
Activos ponderados sujetos a riesgo de operacional

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

Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
10,543	843

I. Administración del riesgo

i. Información cualitativa

a) Normativa

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

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

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

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

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

b) Entorno

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

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

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

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

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

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

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

c) Órganos responsables de la administración de riesgos

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

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

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

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

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

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

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

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

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

a. *Riesgos Discrecionales:*

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

b. *Riesgos No Discrecionales:*

- Riesgo Operacional.

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

Herramientas de medición de riesgos:

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

Reporteo:

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

Plataforma tecnológica:

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

c. *Riesgo de mercado*

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

La UAIR evalúa el riesgo de mercado por:

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

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

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

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

- *Gestión de Capital (ICAP)*

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

d. *Riesgo de liquidez*

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

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

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

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

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

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

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

e. *Riesgo de crédito*

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

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

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

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

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

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

El PFE incluye:

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

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

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

Reservas preventivas por riesgos de crédito

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

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

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

f. Riesgo operacional

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

g. Riesgo legal

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

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

h. Riesgo tecnológico

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

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

ii. Información Cuantitativa

a. Riesgo de mercado

El VaR Global al cierre del mes de septiembre 2022 fue de \$56.11, usando un nivel de confianza del 99% y un horizonte de un día. El porcentaje del VaR/ Capital neto es de 55%. Esto significa que, solo en un día de 100 días, la pérdida observada podría ser mayor a la estimada por el VaR.

	VaR Minimo	VaR Maximo	VaR Promedio
Global	34.161	56.106	42.103
Derivados	6.327	11.387	8.739
MDIN	12.196	26.952	17.130
MDIN Propia	7.491	12.415	9.189
Tesoreria	18.475	34.320	26.824
Cambios	0.001	0.296	0.032

*Los valores corresponden al tercer trimestre de 2022.

b. Riesgo de crédito

- Cartera de bonos corporativos.

El VaR de crédito de la cartera de bonos corporativos de Mercado de Dinero al 30 de septiembre 2022 fue de (1.122%) relativo a una inversión de \$16,999, mientras que el estrés de crédito de dicha cartera fue de (2,694%) a la misma fecha. El VaR de crédito fue calculado por medio del método de Simulación de Montecarlo con un nivel de confianza del 99% sobre un horizonte de un año, el estrés se obtuvo al considerar la siguiente calificación inferior de cada bono.

	VaR	Pérdida esperada	Pérdida no esperada
Máximo	1.23%	0.30%	0.93%
Mínimo	0.85%	0.20%	0.65%
Promedio	1.16%	0.28%	0.88%

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 2022.

- Cartera comercial de crédito.

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

Estadísticas de Pérdida Esperada de cartera comercial de crédito.

	Min	Max	Promedio
Pérdida esperada	518	573	545
Pérdida no esperada	131	147	137
VaR	648	721	682

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

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

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

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

- *Backtesting de crédito*

Al 30 de septiembre 2022 el estadístico de Kupiec se ubicó en 1.1484, 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*

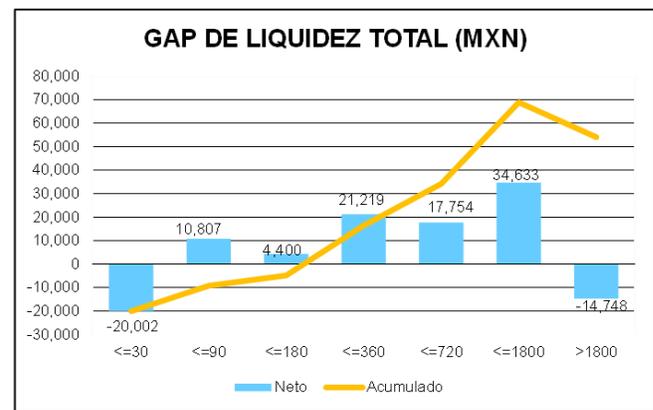
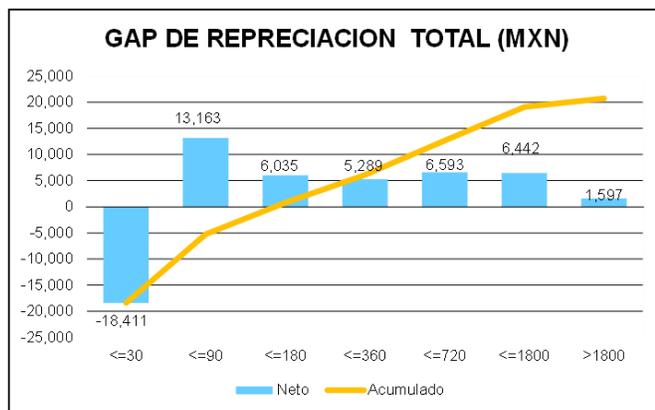
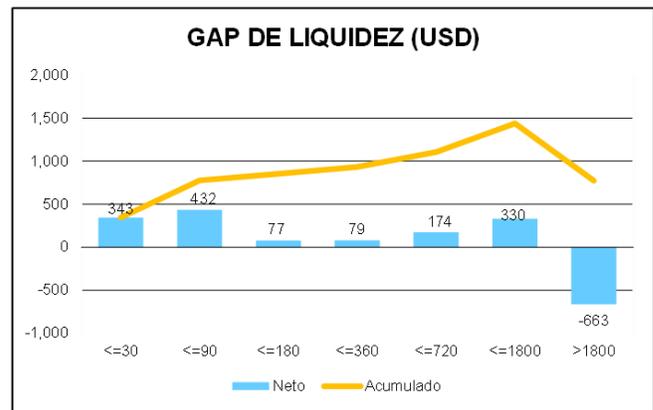
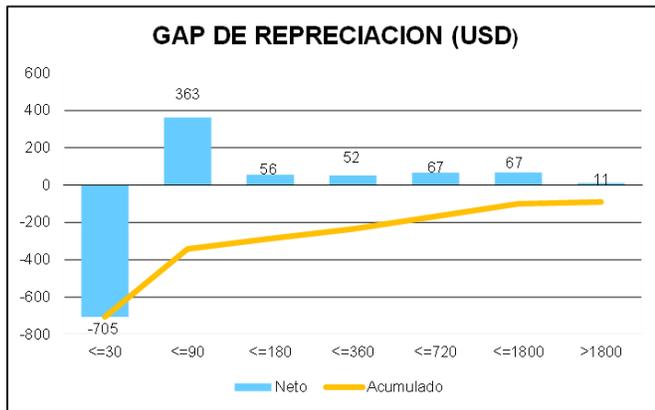
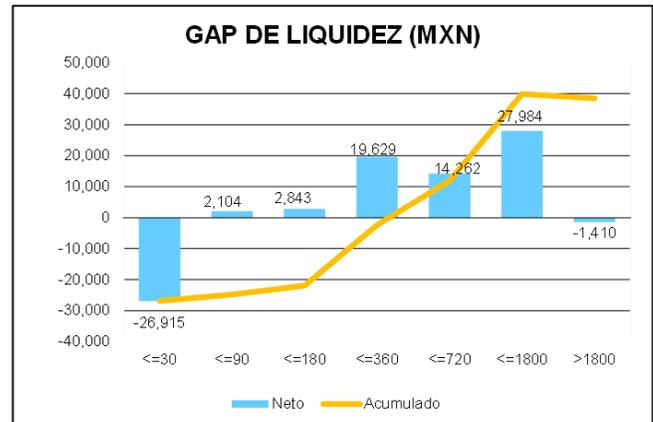
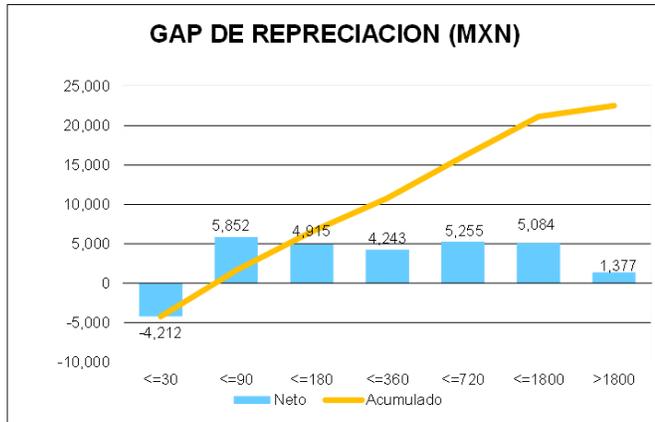
Las exposiciones actuales y potenciales en derivados OTC de las 10 principales contrapartes al cierre del mes de septiembre 2022 se muestran en la siguiente tabla:

Cliente	Exposición Actual	Riesgo Crédito Total
1	\$ 27	\$ 174
2	\$ -	\$ 100
3	\$ 6	\$ 85
4	\$ -	\$ 77
5	\$ -	\$ 51
6	\$ -	\$ 50
7	\$ 0	\$ 47
8	\$ 14	\$ 38
9	\$ 16	\$ 34
10	\$ 8	\$ 31

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	-18,716	7,265	6,035	3,585	5,708	6,442	1,597	14,506
MAXIMO	-18,234	13,163	7,950	7,025	8,846	7,892	3,324	24,657
PROMEDIO	-18,454	9,427	6,852	5,300	7,049	7,177	2,606	19,958

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

GAP Vencimiento total

TOTAL	<=30	<=90	<=180	<=360	<=720	<=1800	>1800	Total
MINIMO	-20,818	1,385	4,400	8,035	15,019	34,633	-16,009	39,376
MAXIMO	-20,002	10,807	10,377	21,219	17,754	55,185	-12,394	55,280
PROMEDIO	-20,416	6,507	6,532	13,003	16,148	42,183	-14,384	49,573

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

- 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 2022	
		Importe sin Ponderar (promedio)	Importe Ponderado (promedio)
Cifras en pesos			
ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES			
1	Total de Activos Líquidos Computables	No aplica	14,931
SALIDAS DE EFECTIVO			
2	Financiamiento Minorista No Garantizado	12,660	821
3	Financiamiento Estable	7,220	361
4	Financiamiento menos Estable	5,440	460
5	Financiamiento Mayorista No Garantizado	42,014	17,132
6	Depósitos Operacionales	18,690	4,673
7	Depósitos No Operacionales	6,786	2,715
8	Deuda No Garantizada	16,537	9,745
9	Financiamiento Mayorista Garantizado	No aplica	3,557
10	Requerimientos Adicionales	12,196	2,009
11	Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	1,472	1,472
12	Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de Instrumentos de deuda	-	-
13	Líneas de Crédito y Liquidez	10,724	536
14	Otras Obligaciones de Financiamiento Contractuales		
15	Otras Obligaciones de Financiamiento Contingentes		
16	TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	23,518
ENTRADAS DE EFECTIVO			
17	Entradas de Efectivo por Operaciones Garantizadas	24,772	17,971
18	Entradas de Efectivo por Operaciones No Garantizadas	-	-
19	Otras entradas de Efectivo	333	333
20	TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO		18,304
			Importe ajustado
21	TOTAL DE ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES	No aplica	14,931
22	TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	7,129
23	COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ	No aplica	216

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	14,698.716		312.317		892.626	
Agosto	12,454.383	-15.27%	319.455	2.29%	140.912	-84.21%
Septiembre	15,267.423	22.59%	215.592	-32.51%	1,292.030	816.91%

Tabla Variaciones en Activos Líquidos

Respecto a las salidas, se tiene las siguientes variaciones:

Mes	Salidas	Variación	Entradas	Variación
Julio	23,433.07		16,347.98	
Agosto	22,792.08	-2.71%	17,198.96	5.21%
Septiembre	23,191.62	1.75%	10,962.41	-36.26%

Tabla 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	14,698.72	312.32	892.63	15,633.65	23,433.07	16,347.98
Agosto	12,454.38	319.46	140.91	12,831.60	22,792.08	17,198.96
Septiembre	15,267.42	215.59	1,292.03	16,419.70	23,191.62	10,962.41

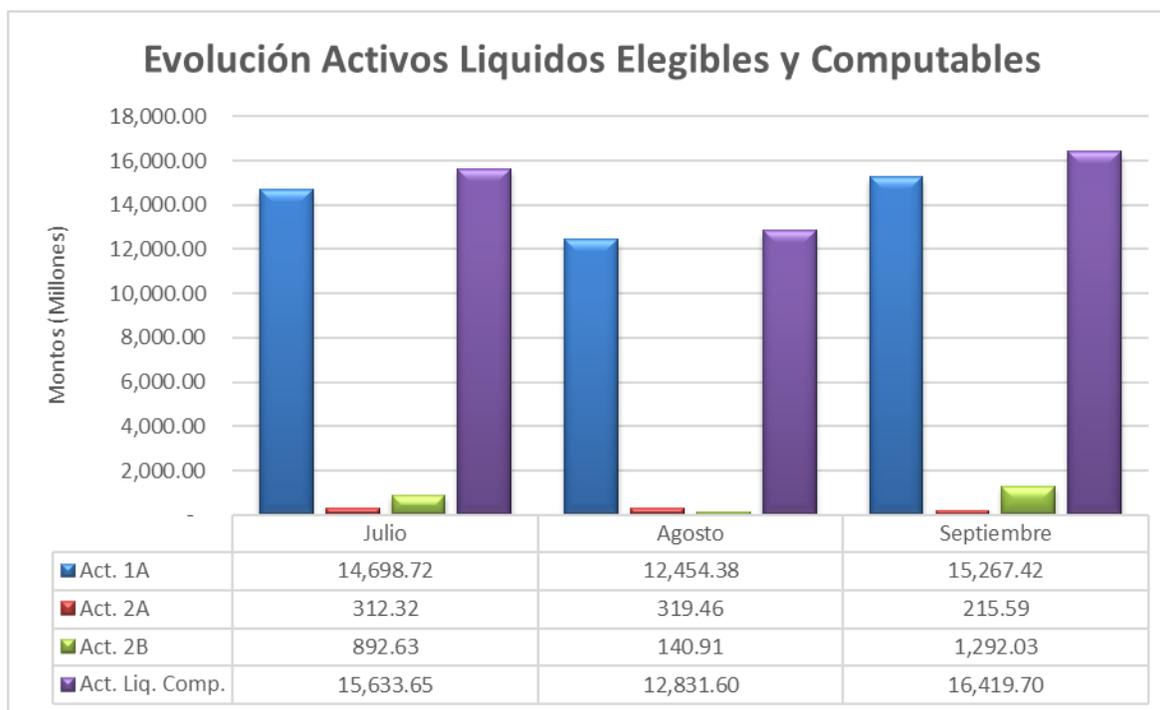
Tabla Principales Componentes del CCL

- 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	14,698.72	312.32	892.63	15,633.65
Agosto	12,454.38	319.46	140.91	12,831.60
Septiembre	15,267.42	215.59	1,292.03	16,419.70

Tabla Evolución Activos Líquidos Elegibles y Computables



e) La concentración de sus fuentes de financiamiento:

	Julio 22			Agosto 22			Septiembre 22		
	CONCENTRACIÓN*	TOTAL	% RESPECTO AL TOTAL	CONCENTRACIÓN*	TOTAL	% RESPECTO AL TOTAL	CONCENTRACIÓN*	TOTAL	% RESPECTO AL TOTAL
VENTA DE REPORTOS	\$ 36,557	\$ 82,969	44.06%	\$ 49,304	\$ 89,563	55.05%	\$ 53,576	\$ 97,767	54.80%
CAPTACIÓN (Cuenta Digital)	\$ 5,269	\$ 35,070	15.02%	\$ 5,863	\$ 37,387	15.68%	\$ 6,343	\$ 36,347	17.45%
CAPTACIÓN (CEDES Ventanilla)	\$ 6,785	\$ 12,375	54.83%	\$ 6,044	\$ 11,085	54.53%	\$ 4,072	\$ 9,211	44.21%
CERTIFICADOS DE DEPOSITO F. BMONEX	\$ 890	\$ 2,454	36.27%	\$ 1,036	\$ 3,337	31.03%	\$ 922	\$ 3,059	30.16%
BONOS BANCARIOS J. BMONEX	\$ 206	\$ 1,527	13.47%	\$ 195	\$ 1,717	11.37%	\$ 236	\$ 2,265	10.40%

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

OPERACIONES DERIVADOS

Julio 22

Subyacente USD/MXN	Delta	Flujos	Valuación	Total
Forwards Cash				0
Forwards Delivery	-1,487	149,168	-144,876	4,292
Futuros del peso (CME)	0		0	0
Futuros DEUA (Mexder)	0			0
Opciones OTC	0	0	-104	-104
SWAPS				
CS				0
Total	-1,487	149,168	-144,980	4,188
Subyacente EURO/USD				
Forwards Delivery	44	1,815	-1,617	198
Opciones	0	0	-758	-758
CS				-
Total	44	1,815	-2,375	-560
Subyacente EURO/MXN				
Forwards	0	-2,828	4,001	1,173
Futuros del Euro (Mexder)	0	0	-470	-470
Opciones	0	0	68	68
Total	0	-2,828	3,599	771
SWAPS				
IRS LIBOR	-	-	-	-
Caps LIBOR	-	-	-	-
Caps T IIE	-	-	-	-
IRS T IIE	-	-	-	-
FUT T IIE FONDEO	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Subyacente otras divisas				
FXD				
OTRAS DIVSAS	0	4	-60	56
Total	0	4	-60	-56
Gran Total	-1,443	148,159	-143,817	4,342

OPERACIONES DE TRADING DERIVADOS

Delta	Flujos	Valuación	Total
-30,874	29,907	-8,874	21,033
			0
9,865	0	1,239	1,239
136,637	-7,463	21,767	14,304
-106,122	-17,880	-13,068	-30,948
			0
-15,720	-1,602	-3,808	-5,410
-6,214	2,962	-2,744	218
	-25	-146	-170
			-
	199	253	453
	175	108	282
			-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
0	0	0	0
1,835	149	1,978	2,127
2,440	-1,129	2,470	1,340
0	5,552	-75,408	-69,856
0	37,625	34,265	71,890
0	-30	41	11
4,275	42,166	-36,654	5,512
-	-	-	-
-	0	0	0
-1,939	45,303	-39,291	6,012

OPERACIONES DERIVADOS

Agosto 22

Subyacente USD/MXN	Delta	Flujos	Valuación	Total
Forwards Cash				0
Forwards Delivery	-501	-51,600	55,606	4,007
Futuros del peso (CME)	0		0	0
Futuros DEUA (Mexder)	0			0
Opciones OTC	460	70	-29	41
Opciones LST CME				0
SWAPS				
CS				0
Total	-40	-51,530	55,578	4,048
Subyacente EURO/USD				
Forwards Delivery	0	-49	76	27
Opciones	0	0	-151	-151
CS				-
Total	0	-49	-74	-124
Subyacente EURO/MXN				
Forwards	0	624	315	939
Futuros del Euro (Mexder)	0	0	-281	-281
Opciones	0	0	98	98
Total	0	624	131	756
SWAPS				
IRS LIBOR	-	-	-	-
Caps LIBOR	-	-	-	-
Caps T IIE	-	-	-	-
IRS T IIE	-	-	-	-
FUT T IIE FONDEO				
Total	-	-	-	-
Subyacente otras divisas				
FXD				
OTRAS DIMSAS	0	41	2	42
Total	0	41	2	42
Gran Total	-40	-50,914	55,636	4,722

OPERACIONES DE TRADING DERIVADOS

Delta	Flujos	Valuación	Total
-427	-30,112	62,128	32,016
			0
9,865	0	-3,282	-3,282
124,794	-21,873	-31,511	-53,384
-127,443	22,803	-890	21,913
0	139	0	139
			0
-13,649	2,632	2,291	4,923
-6,860	-26,411	28,736	2,325
	-123	-248	-371
			-
	205	188	392
	82	-60	21
			-
	-	-	-
-	-	-	-
0	0	0	0
-108	685	-39,903	-39,218
4,986	92	50,755	50,847
0	12,563	53,050	65,613
0	27,887	-90,798	-62,911
0	0	-66	-66
4,879	41,226	-26,961	14,265
-	-	-	-
-	0	0	0
-1,982	14,897	1,714	16,611

OPERACIONES DERIVADOS

 Septiembre 22 **OPERACIONES DE TRADING DERIVADOS**

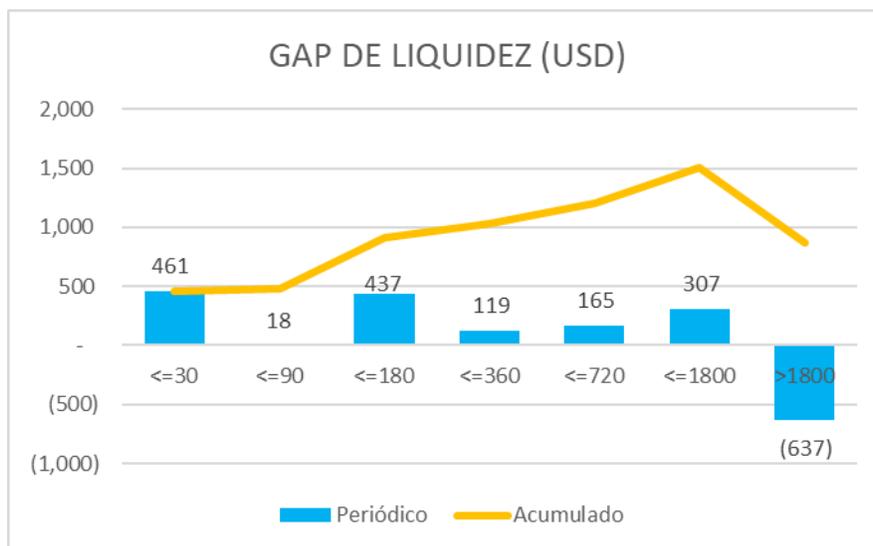
Subyacente USD/MXN	Delta	Flujos	Valuación	Total
Forwards Cash				0
Forwards Delivery	-30	-5,315	14,834	9,519
Futuros del peso (CME)	0		0	0
Futuros DEUA (Mexder)	0			0
Opciones OTC	296	0	-15	-15
SWAPS				
CS				0
Total	266	-5,315	14,820	9,505
Subyacente EURO/USD				
Forwards Delivery	0	-31	37	5
Opciones	0	0	14	14
CS				-
Total	0	-31	51	19
Subyacente EURO/MXN				
Forwards	0	1,852	88	1,940
Futuros del Euro (Mexder)	0	-1,725	83	-1,642
Opciones	0	-15	105	90
Total	0	112	275	388
SWAPS				
IRS LIBOR	-	-	-	-
Caps LIBOR	-	-	-	-
Caps T IIE	-	-	-	-
IRS T IIE	-	-	-	-
FUT T IIE FONDEO				
Total	-	-	-	-
Subyacente otras divisas				
FXD				
OTRAS DIVISAS	0	29	33	62
Total	0	29	33	62
Gran Total	266	-5,205	15,178	9,973

Delta	Flujos	Valuación	Total
-101,210	154,695	-133,289	21,407
			0
9,616	1,575	-3,141	-1,567
217,205	9,745	-17,731	-7,986
-112,519	-15,920	4,801	-11,119
			0
-17,078	1,543	180	1,723
-3,987	151,638	-149,179	2,458
0	-684	394	-290
			-
36	521	352	873
36	-163	746	583
			-
			-
-			-
			-
0	0	0	0
-2,026	4,111	-39,494	-35,384
7,170	428	43,841	44,269
0	1,550	52,287	53,837
0	-64,936	13,150	-51,786
0	-43	438	394
5,144	-58,890	70,222	11,332
-	-	-	-
-	0	0	0
1,194	92,584	-78,212	14,373

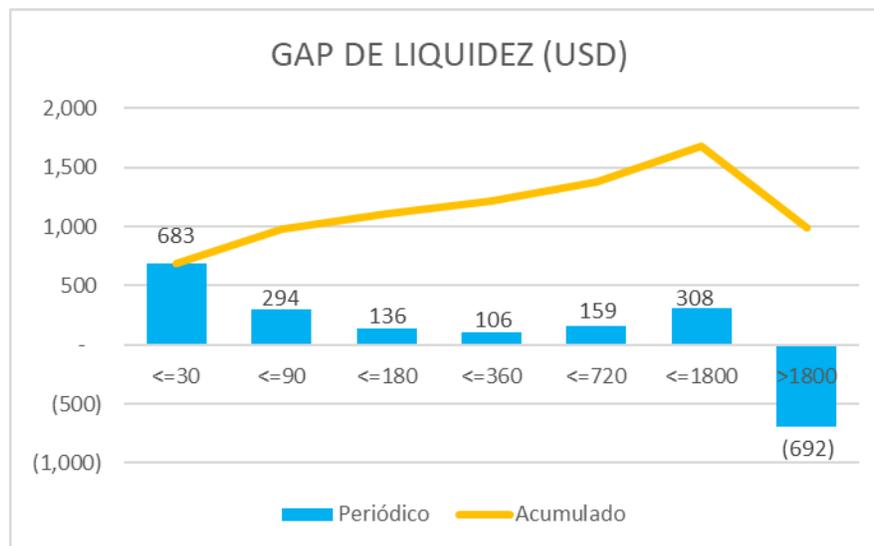
g) El descalce en divisas;

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

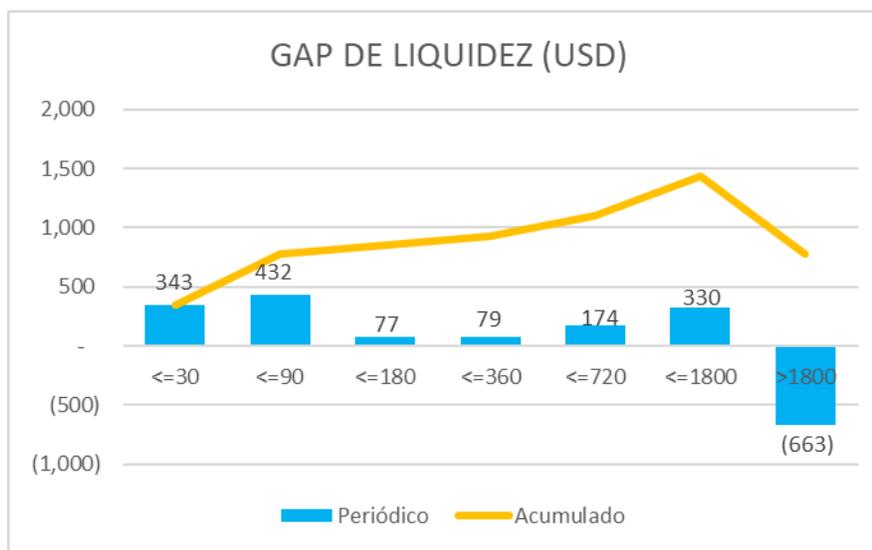
Julio 2022



Agosto 2022



Septiembre 2022



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

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

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

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

i. Información cuantitativa:

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

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

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

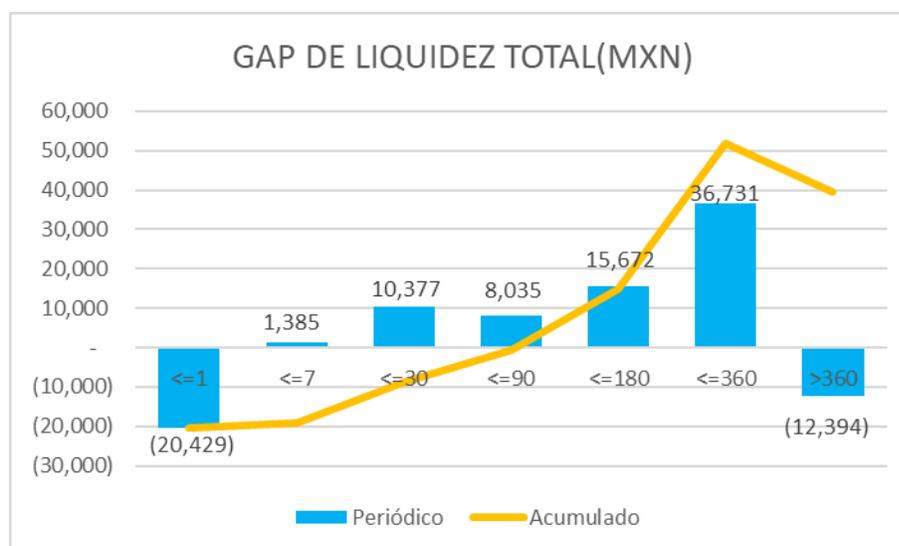
PRINCIPALES FUENTES DE FONDEO	Julio 22		Agosto 22		Septiembre 22	
	MXN	USD	MXN	USD	MXN	USD
Captación tradicional						
Depósitos de exigibilidad inmediata (Cuenta Digital)*	11,587	1,153	11,895	1,266	11,679	1,226
Depósitos a plazo (CEDES Ventanilla)	6,975	265	6,502	228	6,697	125
Emisión Deuda						
Cedes (FBMONEX)	601	81	1,141	106	890	101
Pagaré Bancario (IBMONEX)	-	-	-	-	-	-
Bonos Bancarios (JBMONEX)	795	30	696	49	504	71
Certificados bursátiles (94MONEX15)	-	-	-	-	-	-
Préstamos interbancarios y de otros organismos						
De exigibilidad inmediata (Call Money Recibido)	-	-	-	-	1,000	-
Préstamos de IFC	-	-	-	-	-	-
Préstamos de NAFINSA	459	2	477	3	539	3
Préstamos de FIRA	-	-	-	-	-	-
Venta de Reportos (BM)	79,914	150	85,771	188	92,751	249
Total	100,332	1,682	106,482	1,839	114,060	1,775

- 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;

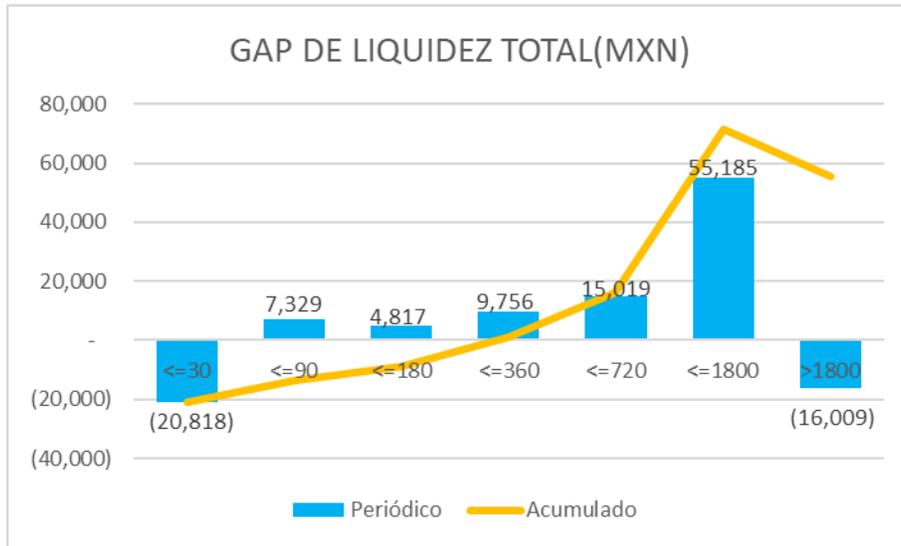
La exposición al riesgo liquidez se presenta en la parte correspondiente al CCL y al GAP de liquidez en divisas y en pesos en esta misma sección. En virtud de la naturaleza del Banco, no se detectaron limitaciones legales, regulatorias y operacionales a la transferibilidad de liquidez. Nuestra liquidez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

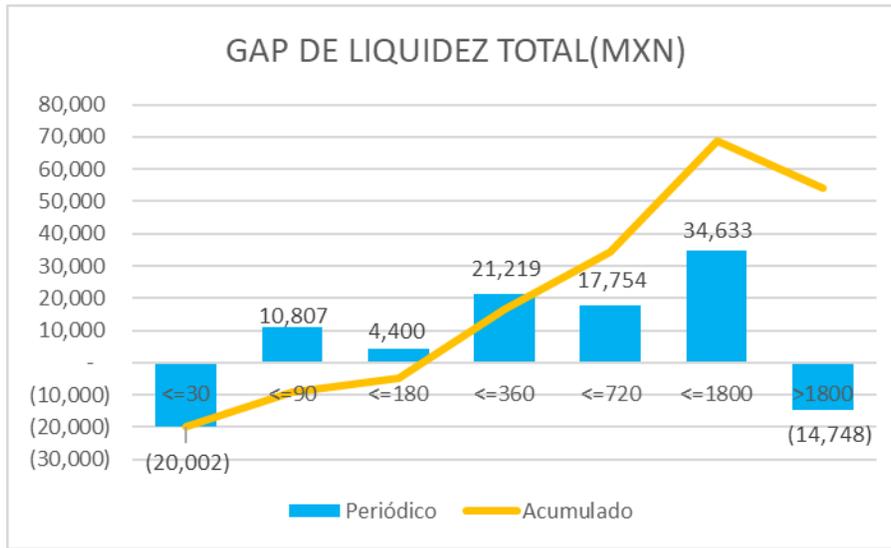
Julio 2022



Agosto 2022



Septiembre 2022



ii. Información cualitativa:

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

La gestión de riesgo liquidez tiene las siguientes características:

- i. Se hace diariamente y durante el día se monitorea los flujos esperados
 - ii. La gestión de riesgo liquidez es una actividad conjunta entre el área de riesgos y el área de ALM
 - iii. Las políticas de riesgo liquidez se evalúan en el ALCO y las mismas están contenidas en el MAIR.
 - iv. Dicha gestión se hace considerando el límite de GAP de liquidez, así como el límite interno y regulatorio del CCL
- b) La estrategia de financiamiento, incluyendo las políticas de diversificación, y si la estrategia de financiamiento es centralizada o descentralizada;
La estrategia de financiamiento es llevada a cabo por parte del área de ALM, el mismo que se monitorea diariamente y las líneas maestras son presentadas al comité de ALCO. Esta estrategia y política de diversificación están contenidas en el manual de ALM y consiste fundamentalmente en tener un portafolio con instrumentos de diferentes características de modo de tener suficientes activos líquidos para el CCL y bonos o posiciones en instrumentos que aumenten el rendimiento del portafolio.

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

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

Las técnicas de riesgo liquidez básicamente comprenden lo siguiente:

- c.1) Contar con un portafolio de activos líquidos, compuestos por valores con la mayor liquidez posible.
 - c.2) Buscar extender la duración de los pasivos, en especial de la captación.
 - c.3) Mantenerse en todo momento dentro de los límites de riesgo liquidez, como son el GAP de liquidez, GAP de reprecación y CCL.
 - c.4) La métrica que utilizamos para el riesgo liquidez es el GAP de liquidez y el CCL.
 - c.5) La mitigación del riesgo liquidez, se hace considerando todos los flujos y el portafolio de activos líquidos que afectan a la evolución de ambas métricas.
- d) Una explicación de cómo se utilizan las pruebas de estrés;
- Las pruebas de stress se realizan mensualmente se lleva a cabo, siguiendo lo señalado en el anexo 12-C se evalúan los impactos en el CCL de los escenarios señalados. Las pruebas de estrés se realizan una vez al mes y los realiza la UAIR
- Las pruebas de estrés son realizadas por la UAIR y consideran el efecto de los diferentes escenarios que afectan a los flujos de los activos y pasivos en los diferentes componentes del CCL.
- e) Una descripción de los planes de financiamiento de contingencia.
- Se tiene definido un plan de contingencia de liquidez, donde participa la tesorería de la Institución y la UAIR, se tienen definidos un equipo de crisis, procesos, indicadores, niveles de tolerancia y escenarios para actuar en casos extremos. El plan de Contingencia de liquidez es revisado de forma anual y es un proceso en continua revisión.

d. Riesgo Operacional

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

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

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

BANCO				
Tipo de Riesgo Operacional	3T-2022			
Eventos materializados	Frecuencia	%Total	Impacto promedio*	%Total
Ejecución, entrega y gestión de procesos	2	1.3%	0.838	100%
Eventos no materializados	Frecuencia	%Total	Impacto promedio*	%Total
Ejecución, entrega y gestión de procesos	55	36.9%	0.00	0%
Incidencias en el negocio y fallos en el sistema	83	55.7%	0.00	0%
Clientes, productos y prácticas empresariales	9	6.0%	0.00	0%
Total materializados + no materializados	149	100%	0.838	100%

e. Revelación de la información relacionada con el indicador IN

Apartado I: Requerimiento mínimo de capital por riesgo operacional

Referencia	Descripción	a
1	Componente del Indicador de negocio (CIN)	\$ 843.42
2	Multiplicador de pérdidas internas (MPI)	\$ 0.79
3	Requerimiento de capital por riesgo operacional	\$ 843.42
4	Activos sujetos a Riesgo Operacional	\$ 10,542.73

Apartado II: Indicador de negocio y subcomponentes

REFERENCIA	IN y sus subcomponentes	a	b	c
		J=3	J=2	J=1
1	Componente de Intereses, Arrendamiento y Dividendos (CIAD)	\$ 650.02	\$ 711.93	\$ 567.75
1a	Ingresos por Intereses	\$ 5,897.98	\$ 5,695.28	\$ 8,799.32
1b	Gastos por Intereses	\$ 3,947.92	\$ 3,559.48	\$ 7,096.06
1c	Activos Productivos	\$ 830.95	\$ 999.16	\$ 1,252.65
1d	Ingresos por Dividendos	\$ -	\$ -	\$ -
2	Componente de Servicios (CS)	\$ 157.69	\$ 161.45	\$ 283.02
2a	Comisiones y Tarifas Cobradas	\$ 337.54	\$ 339.70	\$ 391.96
2b	Comisiones y Tarifas Pagadas	\$ 200.90	\$ 214.92	\$ 241.42
2c	Otros Ingresos de la Operación	\$ 135.54	\$ 144.65	\$ 457.11
2d	Otros Gastos de la Operación	\$ 106.91	-\$ 9.76	\$ 13.90
3	Componente Financiero (CF)	\$ 1,510.69	\$ 1,244.38	\$ 1,741.55
3a	Resultado por Compraventa	\$ 4,532.06	\$ 3,733.15	\$ 5,224.64
4	Indicador de Negocio (IN)	\$ 2,318.40	\$ 2,117.76	\$ 2,592.32
5	Componente del Indicador de Negocio (CIN)	\$ 278.21	\$ 254.13	\$ 311.08

Apartado III: Pérdidas históricas

Ref.	Descripción	a	b	c	d	e	f	g	H
		J=7	J=6	J=5	J=4	J=3	J=2	J=1	Promedio 7 años
Pérdidas									
1	Monto total de pérdidas netas de recuperaciones (considerando las exclusiones)	\$ 0.05	\$ 3.82	\$ 8.95	\$ 104.04	\$ 9.64	\$ 19.33	\$ 15.89	\$ 23.10
2	Número total de pérdidas	18	17	10	37	4	17	31	19
3	Monto total de pérdidas excluidas	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	0
4	Número total de exclusiones	0	0	0	0	0	0	0	0
5	Monto total de pérdidas netas de recuperaciones (considerando las exclusiones)	\$ 0.05	\$ 3.82	\$ 8.95	\$ 104.04	\$ 9.64	\$ 19.33	\$ 15.89	\$ 23.10
Detalles del cálculo del capital por Riesgo Operacional									
11	¿Se utilizan pérdidas para calcular el MPI? (Sí/No)	No							
12	Si en la referencia 11 se respondió "No", ¿La exclusión se debe al incumplimiento de contar con una base de datos de pérdidas que hayasido constituida en cumplimiento con lo establecido en los Anexos 1-D Bis y 12-A de las presentes disposiciones? (Sí/No)	No							

f. Políticas de riesgo en productos derivados

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

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

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

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

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

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

J. Procedimientos relacionados con la administración de garantías.

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

Forward de divisas, tasas y swap de tasas de interés

a) Garantías iniciales

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

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

$$GI_0 = k_1 * MR_p$$

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

$$M_d * f_P \quad \text{para las operaciones de forward de dólares y } GI_0 \text{ es el nivel de la garantía inicial.}$$

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

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

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

b) Garantía de mantenimiento

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

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

$$GMin = k_2 * GI_0$$

c) Determinación de los parámetros (k_1 y k_2)

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

1.2 Opciones sobre diferentes subyacentes

a) Garantía inicial

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

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

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

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

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

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

b) Garantía de mantenimiento

$$GMin = k_2 * GI_0$$

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

12.3.4. Sobre las llamadas de márgenes

- a) Cuando el cliente ha aportado garantías iniciales

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

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

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

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

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

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

c) Políticas particulares

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

12.3.5. Sobre la liberación de garantías

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

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

Básicamente son efectivo para derivados.

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

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

- a) Clientes no financieros
- b) Clientes financieros

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

Tipo de Garantía	Monto
DEUDA OTROS EMISORES AAA (ó Aaa) <=1 año	298.19
Acciones y otros valores cotizados no incluid. en índices principales	108.67
Acciones parte del IPC o de Índices de otras bolsas así como las obligaciones subord. con Inmuebles	101.19
DEUDA OTROS EMISORES AA+ (ó Aa1) <= 1 año	88.12
DEUDA SOBERANA AAA (ó Aaa) de 1 a 5 años	62.39
DEUDA OTROS EMISORES A+ (ó A1) de 1 a 5 años	31.58
DEUDA SOBERANA AAA (ó Aaa) <= 1 año	12.54
Dinero, valores, medios de pago < a 7 días, o títulos negociables de inmediata realización	7.00
DEUDA OTROS EMISORES AAA (ó Aaa) de 1 a 5 años	5.32
DEUDA SOBERANA AAA (ó Aaa) > 5 años	5.07
DEUDA OTROS EMISORES AAA (ó Aaa) > 5 años	0.43
DEUDA OTROS EMISORES AA (ó Aa2) de 1 a 5 años	0.16
DEUDA OTROS EMISORES AA+ (ó Aa1) de 1 a 5 años	0.09
DEUDA OTROS EMISORES AA- (ó Aa3) <=1 año	0.08
DEUDA OTROS EMISORES A (ó A2) de 1 a 5 años	0.07
DEUDA OTROS EMISORES A (ó A2) de 1 a 5 años	0.05
Total general	721

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 2022. (ver página 65)

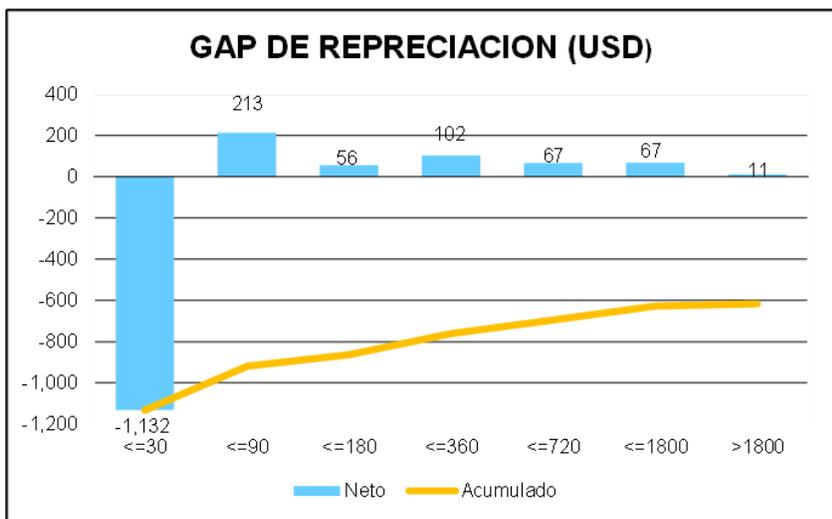
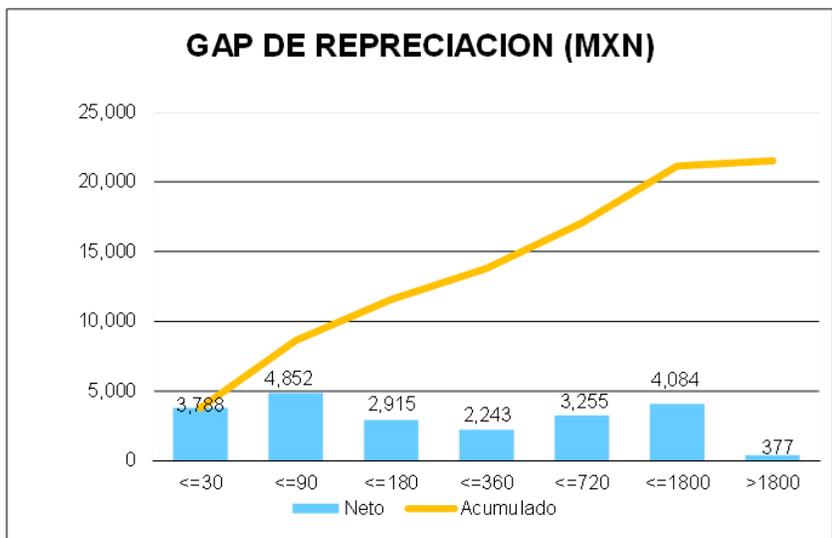
3. El impacto de la cantidad de garantías reales que la Institución tendría que proporcionar en caso de que descienda su calificación crediticia, identificando las operaciones con derivados desglosadas de acuerdo con su función de cobertura o de negociación y una distribución de los derivados de crédito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

Intermediario	Threshold MXN	Threshold USD
Banorte	20.00	-
Banca Mifel	10.00	-
UBS	-	5.00
Barclays Bank Mexico	-	5.00
Barclays Bank PLC	-	5.00
Barclays Bank (Operaciones	-	5.00
Macquarie Bank	-	5.00
Deutsche Bank México SA, I	5.00	-
Banamex	4.50	-
Standard Chartered Bank	-	1.00
Standard Chartered London	-	1.00
Morgan Stanley	-	0.40
Saxo BANK A/S	-	0.25
ED&F MAN CAPITAL MARKE	-	0.25
Monex Canada	-	0.25
Monex Europe Limited	-	0.25
Monex Europe S.A.	-	0.25
Monex Europe Market	-	0.25
Natixis	-	0.25
Morgan Stanley CB	-	0.20
Nomura Bank	-	0.20
Total	39.50	29.55

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	99,828	99,828	17,397	7,996	7,603	7,072	6,242	5,747	5,412	3,252	2,661	1,883	1,434	1,293	1,293
Tasa Activa Pond		9.8	11.0	10.6	10.5	10.5	10.5	10.4	10.2	9.4	9.1	8.9	8.9	8.9	8.9
Tasa Activa Mdo		9.0	9.0	9.7	10.3	11.1	11.0	10.8	10.2	8.9	8.8	9.3	9.8	10.6	12.4
CtC Activos		2.2	25.7	6.1	1.3	- 9.0	- 8.0	- 4.9	- 0.8	11.1	4.1	- 3.9	- 13.3	- 26.2	- 55.8
Pasivos Tasa Fija	42,913	42,913	22,343	8,396	7,574	6,625	6,500	6,492	6,491	6,491	6,491	6,491	249	-	-
Tasa Pasiva Pond		6.1	5.8	2.9	2.3	1.7	1.7	1.7	1.7	1.7	1.7	1.7	6.2	-	-
Tasa Pasiva Mdo		9.0	8.9	9.1	9.1	9.1	9.1	9.1	9.0	9.0	9.0	9.0	9.7	-	-
CtC Pasivos		3.4	42.2	39.5	39.2	114.2	110.9	107.8	390.0	356.3	326.9	299.9	5.6	-	-
Gap (A - P)		56,915	- 4,946	- 401	30	447	- 258	- 745	- 1,079	- 3,239	- 3,830	- 4,608	1,186	1,293	1,293
CtC del Periodo		6	68	46	41	105	103	103	389	367	331	296	- 8	- 26	- 56
CtC Acumulado		6	74	119	160	265	368	471	860	1,227	1,558	1,854	1,847	1,820	1,764

OPERACIONES EN USD

BANCO	O/S	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y
Activos Tasa Fija	1,885	1,885	573	399	360	285	232	213	162	56	46	5	1	-	-
Tasa Activa Pond		2.6	5.8	5.9	5.9	5.9	5.8	5.9	6.0	6.1	6.5	8.8	9.4	-	-
Tasa Activa Mdo		3.1	3.1	3.7	4.3	4.6	5.0	4.8	4.4	3.9	3.7	3.6	3.5	-	-
CtC Activos		-	1.1	0.7	0.4	0.8	0.5	0.5	1.7	1.0	0.5	0.1	-	-	-
Pasivos Tasa Fija	1,859	1,859	1,585	1,508	1,502	1,502	1,502	1,502	1,501	1,501	1,501	1,501	-	-	-
Tasa Pasiva Pond		1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-	-	-
Tasa Pasiva Mdo		3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	-	-	-
CtC Pasivos		0	4	4	4	11	11	11	41	40	39	37	-	-	-
Gap (A - P)		26	- 1,012	- 1,109	- 1,142	- 1,217	- 1,270	- 1,289	- 1,339	- 1,446	- 1,455	- 1,496	1	-	-
CtC del Periodo		0.1	4.6	4.4	4.2	11.9	11.4	11.3	43.1	40.9	39.0	37.2	-	-	-
CtC Acumulado		0.1	4.7	9.2	13.3	25.2	36.6	47.9	91.1	132.0	171.0	208.2	208.2	208.2	208.2

GLOBAL

BANCO	O/S	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y
Activos	138,106	138,105	29,035	16,093	14,912	12,859	10,949	10,073	8,704	4,380	3,597	1,985	1,449	1,293	1,293
CtC Activos		2	49	20	10	8	2	5	35	32	15	- 2	- 13	- 26	- 56
Pasivos	80,656	80,656	54,537	39,019	38,075	37,121	36,994	36,986	36,980	36,980	36,980	36,980	249	-	-
CtC Pasivos		5.9	113.1	115.7	115.0	339.0	332.9	327.1	1,230.8	1,165.9	1,107.8	1,053.5	5.6	-	-
CtC del Periodo		7.7	161.9	135.8	125.0	346.9	334.6	332.3	1,265.4	1,197.6	1,123.0	1,051.8	- 7.7	- 26.2	- 55.8
CtC Acumulado		7.7	169.6	305.3	430.3	777.3	1,111.8	1,444.2	2,709.5	3,907.1	5,030.2	6,082.0	6,074.3	6,048.1	5,992.2

Con variaciones de tasas al alza

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

OPERACIONES EN MXP

Δ CtC BANCO	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y	
Activos Tasa Fija Pond	99,828	15,888	7,788	7,272	6,516	5,944	5,600	4,670	2,951	2,183	1,679	1,346	1,293	1,293	
Pasivos Tasa Fija Pond	36,671	10,731	1,541	780	303	251	250	249	249	249	249	154	-	-	
Δ FRA ESC1	2.00	2.00	2.00	1.90	1.90	1.80	1.70	1.60	1.30	1.10	0.80	0.60	0.30	0.20	
Δ CtC Activos Esc1	-	5.5 -	25.4 -	12.6 -	11.4 -	29.2 -	24.4 -	21.1 -	60.7 -	28.9 -	15.9 -	8.7 -	8.6 -	3.9 -	2.9
Δ CtC Acum Activos Esc1	-	5.5 -	30.9 -	43.5 -	54.9 -	84.1 -	108.6 -	129.7 -	190.4 -	219.2 -	235.1 -	243.8 -	252.4 -	256.3 -	253.4
Δ CtC Pasivos Esc1	2.0	17.2	2.5	1.2	1.4	1.0	0.9	3.2	2.4	1.8	1.3	1.0	-	-	
Δ CtC Acum Pasivos Esc1	2.0	19.2	21.7	22.9	24.3	25.3	26.2	29.5	31.9	33.7	35.0	36.0	36.0	36.0	
Δ CtC Total Esc1	-	3.5 -	8.2 -	10.1 -	10.2 -	27.9 -	23.4 -	20.2 -	57.5 -	26.4 -	14.1 -	7.4 -	3.9	2.9	
Δ CtC Acumulado DELTA Esc1	-	3.5 -	11.7 -	21.8 -	32.0 -	59.9 -	83.3 -	103.4 -	160.9 -	187.3 -	201.4 -	208.8 -	216.4 -	220.3 -	217.5

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	1,885.0	532.0	385.0	323.0	257.0	229.0	202.0	124.0	51.0	23.0	3.0	-	-	-
Pasivos Tasa Fija Pond	357.0	23.0	2.0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Δ FRA ESC1	1.0	1.0	1.0	1.0	1.0	1.0	0.9	0.9	0.8	0.8	0.7	0.6	0.5	0.4
Δ CtC Activos Esc1	-	0.1 -	0.4 -	0.3 -	0.3 -	0.6 -	0.5 -	0.4 -	1.0 -	0.4 -	0.1 -	-	-	-
Δ CtC Acum Activos Esc1	-	0.1 -	0.5 -	0.8 -	1.1 -	1.7 -	2.2 -	2.6 -	3.7 -	4.0 -	4.2 -	4.2 -	4.2 -	4.2 -
Δ CtC Pasivos Esc1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Δ CtC Acum Pasivos Esc1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Δ CtC Total Esc1	-	-	0.4 -	0.3 -	0.3 -	0.6 -	0.5 -	0.4 -	1.0 -	0.4 -	0.1 -	-	-	-
Δ CtC Acumulado DELTA Esc1	-	-	0.5 -	0.8 -	1.0 -	1.6 -	2.2 -	2.6 -	3.6 -	4.0 -	4.2 -	4.2 -	4.2 -	4.2 -

GLOBAL

Δ CtC BANCO	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y	
Activos Tasa Fija Pond	138,105	26,684	15,608	13,826	11,737	10,588	9,705	7,190	3,981	2,649	1,733	1,346	1,293	1,293	
Pasivos Tasa Fija Pond	43,925	11,203	1,588	790	309	256	250	249	249	249	249	154	-	-	
Δ CtC Activos Esc1	-	7 -	34 -	19 -	17 -	42 -	35 -	30 -	82 -	36 -	19 -	9 -	4	3	
Δ CtC Acum Activos Esc1	-	7 -	41 -	60 -	76 -	118 -	153 -	183 -	265 -	301 -	320 -	329 -	338 -	342 -	339
Δ CtC Pasivos Esc1	2.2	17.5	2.5	1.2	1.4	1.0	0.9	3.2	2.4	1.8	1.3	1.0	-	-	
Δ CtC Acum Pasivos Esc1	2.2	19.8	22.3	23.5	24.9	25.9	26.9	30.1	32.5	34.4	35.7	36.6	36.6	36.6	
Δ CtC Total Esc1	-	4.4 -	16.5 -	16.5 -	15.5 -	40.3 -	34.1 -	29.3 -	78.4 -	34.0 -	17.1 -	7.7 -	3.9	2.9	
Δ CtC Acumulado DELTA Esc1	-	4.4 -	20.9 -	37.4 -	52.9 -	93.2 -	127.3 -	156.6 -	234.9 -	268.9 -	286.0 -	293.7 -	301.3 -	305.2 -	302.4

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	99,828.0	15,888.0	7,788.0	7,272.0	6,516.0	5,944.0	5,600.0	4,670.0	2,951.0	2,183.0	1,679.0	1,346.0	1,293.0	1,293.0	
Pasivos Tasa Fija Pond	36,671.0	10,731.0	1,541.0	780.0	303.0	251.0	250.0	249.0	249.0	249.0	249.0	154.0	-	-	
Δ FRA ESC1	-	2.0	- 2.0	- 2.0	- 1.9	- 1.9	- 1.8	- 1.7	- 1.6	- 1.4	- 1.2	- 0.9	- 0.7	- 0.3	- 0.2
Δ CtC Activos Esc1	5.5	25.4	12.6	11.5	29.5	24.9	21.7	62.9	30.8	17.4	9.7	9.7	4.5	- 3.4	
Δ CtC Acum Activos Esc1	5.5	30.9	43.5	55.0	84.5	109.4	131.1	194.1	224.9	242.3	252.0	261.7	266.2	262.9	
Δ CtC Pasivos Esc1	-	2.0	- 17.2	- 2.5	- 1.2	- 1.4	- 1.1	- 1.0	- 3.4	- 2.6	- 2.0	- 1.4	- 1.1	-	
Δ CtC Acum Pasivos Esc1	-	2.0	- 19.2	- 21.7	- 22.9	- 24.3	- 25.3	- 26.3	- 29.7	- 32.3	- 34.2	- 35.7	- 36.8	- 36.8	
Δ CtC Total Esc1	3.5	8.2	10.1	10.3	28.1	23.8	20.7	59.6	28.2	15.4	8.3	8.6	4.5	- 3.4	
Δ CtC Acumulado DELTA Esc1	3.5	11.8	21.9	32.1	60.3	84.1	104.8	164.4	192.6	208.0	216.3	224.9	229.5	226.1	

OPERACIONES EN USD

Δ CtC BANCO	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y
Activos Tasa Fija Pond	1,885.0	532.0	385.0	323.0	257.0	229.0	202.0	124.0	51.0	23.0	3.0	-	-	-
Pasivos Tasa Fija Pond	357.0	23.0	2.0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Δ FRA ESC1	-	1.0	- 1.0	- 1.0	- 1.0	- 1.0	- 0.9	- 0.9	- 0.9	- 0.8	- 0.8	- 0.7	- 0.6	- 0.5
Δ CtC Activos Esc1	0.1	0.4	0.3	0.3	0.6	0.5	0.5	1.0	0.4	0.2	-	-	-	-
Δ CtC Acum Activos Esc1	0.1	0.5	0.8	1.1	1.7	2.2	2.7	3.7	4.1	4.3	4.3	4.3	4.3	4.3
Δ CtC Pasivos Esc1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Δ CtC Acum Pasivos Esc1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Δ CtC Total Esc1	-	0.4	0.3	0.3	0.6	0.5	0.5	1.0	0.4	0.2	-	-	-	-
Δ CtC Acumulado DELTA Esc1	-	0.5	0.8	1.0	1.6	2.2	2.6	3.7	4.1	4.2	4.2	4.2	4.2	4.2

GLOBAL

Δ CtC BANCO	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y
Activos Tasa Fija Pond	138,105.0	26,684.0	15,608.0	13,826.0	11,737.0	10,588.0	9,705.0	7,190.0	3,981.0	2,649.0	1,733.0	1,346.0	1,293.0	1,293.0
Pasivos Tasa Fija Pond	43,925.0	11,203.0	1,588.0	790.0	309.0	256.0	250.0	249.0	249.0	249.0	249.0	154.0	-	-
Δ CtC Activos Esc1	6.6	34.1	19.1	16.8	42.1	35.7	30.9	84.2	38.6	20.6	10.1	9.7	4.5	- 3.4
Δ CtC Acum Activos Esc1	6.6	40.7	59.7	76.6	118.6	154.3	185.2	269.5	308.1	328.7	338.7	348.5	353.0	349.6
Δ CtC Pasivos Esc1	-	2.2	- 17.5	- 2.5	- 1.2	- 1.4	- 1.1	- 1.0	- 3.4	- 2.6	- 2.0	- 1.4	- 1.1	-
Δ CtC Acum Pasivos Esc1	-	2.2	- 19.8	- 22.3	- 23.5	- 24.9	- 26.0	- 27.0	- 30.3	- 32.9	- 34.9	- 36.3	- 37.4	- 37.4
Δ CtC Total Esc1	4.4	16.5	16.5	15.6	40.7	34.6	30.0	80.9	36.0	18.6	8.6	8.6	4.5	- 3.4
Δ CtC Acumulado DELTA Esc1	4.4	20.9	37.4	53.0	93.7	128.3	158.3	239.2	275.2	293.8	302.4	311.0	315.6	312.2

K. Revelación de información relativa a la razón de Apalancamiento

Exposiciones dentro del balance		IMPORTE
1	Partidas dentro del balance (excluidos instrumentos financieros derivados y operaciones de reporto y préstamo de valores -SFT por sus siglas en inglés- pero incluidos los colaterales recibidos en garantía y registrados en el balance)	250,303
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)	250,303
Exposiciones a instrumentos financieros derivados		
4	Costo actual de reemplazo asociado a <i>todas</i> las operaciones con instrumentos financieros derivados (neto del margen de variación en efectivo admisible)	2,382
5	Importes de los factores adicionales por exposición potencial futura, asociados a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados	1,784
6	Incremento por Colaterales aportados en operaciones con instrumentos financieros derivados cuando dichos colaterales sean dados de baja del balance conforme al marco contable operativo	
7	(Deducciones a las cuentas por cobrar por margen de variación en efectivo aportados en operaciones con instrumentos financieros derivados)	-2,640
8	(Exposición por operaciones en instrumentos financieros derivados por cuenta de clientes, en las que el socio liquidador no otorga su garantía en caso del incumplimiento de las obligaciones de la Contraparte Central)	
9	Importe nominal efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos	
10	(Compensaciones realizadas al nominal efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos y deducciones de los factores adicionales por los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos)	
11	Exposiciones totales a instrumentos financieros derivados (suma de las líneas 4 a 10)	1,527
Exposiciones por operaciones de financiamiento con valores		
12	Activos SFT brutos (sin reconocimiento de compensación), después de ajustes por transacciones contables por ventas	4,755
13	(Cuentas por pagar y por cobrar de SFT compensadas)	
14	Exposición Riesgo de Contraparte por SFT	43
15	Exposiciones por SFT actuando por cuenta de terceros	
16	Exposiciones totales por operaciones de financiamiento con valores (suma de las líneas 12 a 15)	4,798
Otras exposiciones fuera de balance		
17	Exposición fuera de balance (importe nominal 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	10,174
21	Exposiciones totales (suma de las líneas 3, 11, 16 y 19)	256,628
Coeficiente de apalancamiento		
22	Coeficiente de apalancamiento de Basilea III	3.96

b) Comparativo entre el activo total y los activos ajustados

REFERENCIA	DESCRIPCION	IMPORTE
1	Activos totales	420,560
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	-163,976
5	Ajuste por operaciones de reporto y préstamo de valores[2]	43
6	Ajuste por partidas reconocidas en cuentas de orden	
7	Otros ajustes	
8	Exposición del coeficiente de apalancamiento	256,628

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

REFERENCIA	CONCEPTO	IMPORTE
1	Activos totales	420,560
2	Operaciones en instrumentos financieros derivados	-165,502
3	Operaciones en reporto y préstamos de valores	-4,755
4	Activos fiduciarios reconocidos en el balance conforme al marco contable, pero excluidos de la medida de la exposición del coeficiente de apalancamiento	
5	Exposiciones dentro del Balance	250,303

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 3.97%, considerando un capital neto de \$10,176 y exposiciones totales de \$256,628.

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

CONCEPTO/TRIMESTRE	jun-22	sep-22	VARIACION (%)
Capital Básico 1/	9,611	10,176	5.88%
Activos Ajustados 2/	214,878	256,628	19.43%
Razón de Apalancamiento 3/	4.47%	3.97%	-11.3%

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 2022		EXPOSICIÓN PROMEDIO DEL PERIODO
	SALDO	RESERVAS	
COMERCIAL	28,646	567	27,801
Entidades Federativas y Municipios	-	-	-
Proyectos con Fuente de Pago Propia	246	1	259
Entidades Financieras	2,441	62	2,274
Empresas con ventas anuales menores a 14 millones de UDIS	8,155	320	9,073
Empresas con ventas anuales iguales o mayores a 14 millones de UDIS	17,804	184	16,195
HIPOTECARIA	425	6	487
CONSUMO	-	-	-
RESERVAS ADICIONALES GENÉRICAS	-	500	-
TOTAL	29,071	1,073	28,288

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

ETAPA	MXN	USD	Total
Etapa 1	16,456	11,872	28,328
Revolvente	5,056	3,609	8,665
Simple	10,275	8,263	18,538
Factoraje	714	-	714
Mejoras a la vivienda	411	-	411
Etapa 2	78	231	309
Revolvente	13	-	13
Simple	63	231	294
Factoraje	-	-	-
Mejoras a la vivienda	2	-	2
Etapa 3	247	187	434
Revolvente	49	2	51
Simple	186	185	371
Factoraje	-	-	-
Mejoras a la vivienda	12	-	12
Total general	16,781	12,290	29,071

3. Movimientos en la cartera con riesgo de crédito etapa 3

- Conciliación en los cambios de saldos de créditos en etapa 3

Saldo trimestre anterior		411
Entradas		149
Renovaciones o Reestructuras		125
Normal		24
Salidas	-	124
Traspaso a etapa 2		-
Traspaso a etapa 1		-
pagos	-	126
quitas o castigos		-
Otro		2
Diferencial cambiario	-	2
Saldo trimestre actual		434

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

Saldo inicial		217
Castigos		-
Incrementos o decrementos		34
Traspasos de etapa 1 o 2 a etapa 3		22
Otros (deterioro, ajuste riesgo crédito)		13
Efecto cambiario	-	1
Saldo cierre		251

*Recuperaciones de créditos castigados en el tercer trimestre 2022		0.5
---	--	------------

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

	3T 2021		4T 2021		1T 2022		2T 2022		3T 2022	
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%
Inmobiliario	4,115	16%	3,910	14%	3,498	13%	3,804	14%	4,546	16%
Servicios	2,294	9%	2,233	8%	2,076	8%	2,204	8%	3,020	10%
Gobierno	1,603	6%	2,114	8%	2,069	8%	2,620	9%	2,470	8%
Financiero	2,533	10%	3,579	13%	3,114	12%	3,110	11%	2,464	8%
Manufactura.Otros	1,672	6%	1,846	7%	2,009	8%	2,158	8%	2,216	8%
Comercio	1,508	6%	1,550	6%	1,570	6%	1,598	6%	2,025	7%
Automotriz	1,490	6%	1,634	6%	1,427	5%	1,719	6%	1,737	6%
Otros	1,194	4%	1,036	4%	1,351	5%	1,676	6%	1,652	6%
Hotelería / Restaurantes (Turismo)	1,661	6%	1,646	6%	1,585	6%	1,544	6%	1,534	5%
Alimentos	973	4%	1,215	4%	1,083	4%	1,015	4%	1,283	4%
RESTO DE LA CARTERA	7,497	28%	7,355	26%	6,678	25%	6,579	23%	6,124	21%
	26,539	100%	28,118	100%	26,461	100%	28,028	100%	29,071	100%

	3T 2021		4T 2021		1T 2022		2T 2022		3T 2022	
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%
Inmobiliario	4,115	16%	3,910	14%	3,498	13%	3,804	14%	4,546	16%
de la que: GRUPO 1	572	14%	569	15%	554	16%	556	15%	797	18%
GRUPO 2	469	11%	389	10%	406	12%	525	14%	571	13%
GRUPO 3	394	10%	377	10%	383	11%	399	10%	553	12%
Servicios	2,294	9%	2,233	8%	2,076	8%	2,204	8%	3,020	10%
de la que: GRUPO 1	868	38%	273	12%	862	42%	817	37%	479	16%
GRUPO 2	273	12%	267	12%	269	13%	265	12%	302	10%
GRUPO 3	172	8%	172	8%	172	8%	168	8%	257	9%
Gobierno	1,603	6%	2,114	8%	2,069	8%	2,620	9%	2,470	8%
de la que: GRUPO 1	981	61%	976	46%	971	47%	1,142	44%	997	40%
GRUPO 2	617	38%	620	29%	597	29%	966	37%	961	39%
GRUPO 3	4	0%	513	24%	497	24%	503	19%	503	20%
Financiero	2,533	10%	3,579	13%	3,114	12%	3,110	11%	2,464	8%
de la que: GRUPO 1	501	20%	759	21%	737	24%	746	24%	503	20%
GRUPO 2	433	17%	502	14%	502	16%	502	16%	302	12%
GRUPO 3	341	13%	413	12%	263	8%	365	12%	251	10%
Manufactura.Otros	1,672	6%	1,846	7%	2,009	8%	2,158	8%	2,216	8%
de la que: GRUPO 1	309	18%	314	17%	299	15%	310	14%	303	14%
GRUPO 2	257	15%	308	17%	293	15%	302	14%	302	14%
GRUPO 3	226	14%	222	12%	240	12%	243	11%	243	11%
RESTO DE LA CARTERA	14,323	54%	14,436	51%	13,695	52%	14,132	50%	14,355	49%
TOTAL	26,539	100%	28,118	100%	26,461	100%	28,028	100%	29,071	100%

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

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

	3T 2021		4T 2021		1T 2022		2T 2022		3T 2022	
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%
CIUDAD DE MÉXICO	11,067	42%	12,616	45%	12,309	47%	13,418	48%	14,678	50%
NUEVO LEÓN	4,444	17%	4,613	16%	4,450	17%	4,666	17%	4,662	16%
JALISCO	1,573	6%	1,414	5%	1,433	5%	1,447	5%	1,516	5%
PUEBLA	1,020	4%	1,045	4%	958	4%	943	3%	929	3%
SINALOA	970	4%	909	3%	873	3%	856	3%	904	3%
GUANAJUATO	659	2%	718	3%	567	2%	834	3%	872	3%
ESTADO DE MÉXICO	716	3%	674	2%	631	2%	749	3%	824	3%
BAJA CALIFORNIA	787	3%	749	3%	686	3%	828	3%	676	2%
EXTRANJERO	1,072	4%	1,185	4%	939	4%	1,056	4%	675	2%
SONORA	302	1%	413	1%	404	2%	338	1%	583	2%
RESTO DE LA CARTERA	3,930	15%	3,782	13%	3,211	12%	2,894	10%	2,752	9%
	26,539	100%	28,118	100%	26,461	100%	28,028	100%	29,071	100%

	3T 2021		4T 2021		1T 2022		2T 2022		3T 2022	
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%
CIUDAD DE MÉXICO	11,067	42%	12,616	45%	12,309	47%	13,418	48%	14,678	50%
de la que:										
GRUPO 1	981	9%	976	8%	971	8%	1,142	9%	997	7%
GRUPO 2	788	7%	826	7%	760	6%	966	7%	961	7%
GRUPO 3	617	6%	759	6%	737	6%	746	6%	797	5%
NUEVO LEÓN	4,444	17%	4,613	16%	4,450	17%	4,666	17%	4,662	16%
de la que:										
GRUPO 1	572	13%	569	12%	554	12%	556	12%	553	12%
GRUPO 2	501	11%	502	11%	502	11%	502	11%	544	12%
GRUPO 3	434	10%	377	8%	364	8%	497	11%	503	11%
JALISCO	1,573	6%	1,414	5%	1,433	5%	1,447	5%	1,516	5%
de la que:										
GRUPO 1	362	23%	358	25%	353	25%	349	24%	344	23%
GRUPO 2	176	11%	168	12%	161	11%	169	12%	170	11%
GRUPO 3	149	10%	100	7%	83	6%	153	11%	146	10%
PUEBLA	1,020	4%	1,045	4%	958	4%	943	3%	929	3%
de la que:										
GRUPO 1	279	27%	299	29%	269	28%	251	27%	250	27%
GRUPO 2	250	25%	239	23%	222	23%	215	23%	205	22%
GRUPO 3	154	15%	148	14%	129	13%	135	14%	129.6	14%
SINALOA	970	4%	909	3%	873	3%	856	3%	904	3%
de la que:										
GRUPO 1	473	49%	470	52%	451	52%	463	54%	459	51%
GRUPO 2	322	33%	308	34%	294	34%	280	33%	267	29%
GRUPO 3	54	6%	40	4%	39	4%	40	5%	50	6%
RESTO DE LA CARTERA	7,466	28%	7,521	27%	6,438	24%	6,699	24%	6,382	22%
TOTAL	26,539	100%	28,118	100%	26,461	100%	28,028	100%	29,071	100%

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

PLAZO REMANENTE	Cartera Comercial	Mejoravit	Total
Irregulares o en Etapa 3	1,077	13	1,090
Menor 1 año	7,540	26	7,566
Es >= 1 año y <2 años	4,456	360	4,816
Es >=2 años y <3 años	2,513	26	2,539
Es >=3 años y <4 años	2,166	-	2,166
Es >=4 años y <5 años	3,998	-	3,998
Es >=5 años	6,896	-	6,896
Total general	28,646	425	29,071

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

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

Sector	Cartera Vigente	Etapa 3	No. Días Vencido
Inmobiliario	4,546	-	-
Servicios	3,001	19	617
Gobierno	2,470	-	-
Financiero	2,457	7	183
Manufactura.Otros	2,134	83	943
Comercio	2,007	18	1,068
Automotriz	1,659	78	1,118
Otros	1,647	6	33
Hotelería / Restaurantes (Turismo)	1,516	17	131
Alimentos	1,278	6	334
Resto de la cartera	5,922	200	1,097
Total general	28,637	434	

ii Las reservas para riesgos crediticios por grado de riesgo

3T 2022														
	Inmobiliario		Servicios		Gobierno		Financiero		Manufactura.Otros		RESTO		ADICIONALES	TOTAL
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	\$
A1	17	25.5%	9	23.8%	12	100.0%	4	11.0%	6	8.6%	38	11.1%	-	87
A2	10	14.3%	13	32.9%	0	0.0%	1	2.6%	7	10.0%	60	17.5%	-	91
B1	4	5.7%	0	0.9%	0	0.0%	5	13.1%	1	0.9%	10	2.9%	-	20
B2	0	0.0%	0	0.8%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.2%	4	1.2%	-	4
B3	37	54.5%	1	1.5%	0	0.0%	5	13.6%	1	1.1%	3	0.7%	-	46
C1	0	0.0%	1	1.6%	0	0.0%	0	0.0%	2	2.9%	2	0.7%	-	5
C2	0	0.0%	0	0.7%	0	0.0%	0	0.0%	1	0.7%	1	0.2%	-	2
D	0	0.0%	1	3.3%	0	0.0%	18	49.9%	24	32.1%	75	21.9%	-	119
E	0	0.0%	14	34.4%	0	0.0%	4	9.8%	32	43.6%	150	43.7%	-	199
TOTALES	67	100%	39	100%	12	100%	37	100%	74	100%	343	100%	500	1073

2T 2022														
	Inmobiliario		Servicios		Gobierno		Financiero		Manufactura.Otros		RESTO		ADICIONALES	TOTAL
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	\$
A1	17	60.4%	6	19.0%	13	100.0%	4	9.1%	8	10.8%	47	15.1%	-	96
A2	7	26.2%	6	17.8%	0	0.0%	1	1.5%	2	2.2%	40	12.7%	-	55
B1	4	13.4%	1	2.5%	0	0.0%	23	46.2%	1	0.7%	1	0.5%	-	29
B2	0	0.0%	6	17.4%	0	0.0%	0	0.0%	7	10.3%	9	3.0%	-	22
B3	0	0.0%	1	1.6%	0	0.0%	0	0.0%	1	1.1%	8	2.5%	-	9
C1	0	0.0%	1	2.2%	0	0.0%	0	0.0%	1	2.0%	3	0.9%	-	5
C2	0	0.0%	1	2.4%	0	0.0%	0	0.0%	1	0.8%	1	0.3%	-	2
D	0	0.0%	0	1.0%	0	0.0%	21	43.1%	29	40.5%	77	24.7%	-	128
E	0	0.0%	12	36.0%	0	0.0%	0	0.0%	22	31.5%	127	40.3%	-	161
TOTALES	28	100%	33	100%	13	100%	49	100%	71	100%	314	100%	500	1,008

3T 2021														
	Inmobiliario		Servicios		Gobierno		Financiero		Manufactura.Otros		RESTO		ADICIONALES	TOTAL
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	\$
A1	17	48.6%	5	20.7%	8	98.3%	5	15.1%	4	5.1%	36	10.8%	-	75
A2	6	16.9%	3	11.6%	0	0.0%	9	29.5%	8	9.8%	46	13.9%	-	72
B1	0	0.3%	5	20.0%	0	0.0%	5	14.8%	5	5.6%	19	5.7%	-	33
B2	9	25.6%	0	1.0%	0	0.0%	8	27.1%	0	0.4%	6	1.7%	-	23
B3	3	7.5%	1	3.1%	0	1.7%	3	10.5%	2	2.7%	10	3.1%	-	19
C1	0	1.1%	1	2.5%	0	0.0%	1	3.0%	3	3.2%	1	0.3%	-	5
C2	0	0.0%	0	1.5%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.1%	9	2.7%	-	9
D	0	0.0%	10	39.6%	0	0.0%	0	0.0%	25	31.4%	186	56.1%	-	221
E	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	33	41.7%	19	5.9%	-	53
TOTALES	34	100%	26	100%	8	100%	31	100%	80	100%	331	100%	500	1,011

iii. Variación de las reservas para riesgos crediticios

3T 2022

	Inmobiliario	Servicios	Gobierno	Financiero	Manufactura. Otros	RESTO	Reservas Adicionales	TOTAL
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Saldo Inicial	28	33	13	49	71	314	-	508
(+) Incrementos	40	12	-	5	10	55	-	123
(-) Disminuciones	1	6	1	17	7	26	-	58
(-) Castigos	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo Final	67	39	12	37	74	343	500	1073

2T 2022

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

3T 2021

	Inmobiliario	Servicios	Gobierno	Financiero	Manufactura. Otros	RESTO	Reservas Adicionales	TOTAL
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Saldo Inicial	33	26	8	28	66	313	-	474
(+) Incrementos	13	6	-	8	17	73	-	117
(-) Disminuciones	12	4	-	5	2	56	-	80
(-) Castigos	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo Final	34	26	8	31	80	331	500	1011

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

Estados	COMERCIAL		MEJORAVIT	
	Etapas 3	Reservas	Etapas 3	Reservas
CIUDAD DE MEXICO		53	31	1
NUEVO LEON		16	14	1
JALISCO		7	4	1
PUEBLA		55	33	-
SINALOA		10	10	-
GUANAJUATO		22	21	-
ESTADO DE MEXICO		36	16	2
EXTRANJERO		-	-	-
SONORA		1	1	-
BAJA CALIFORNIA NORTE		-	-	1
Resto de la cartera		222	116	6
Total general		422	246	12

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

	METODOLOGÍA ESTÁNDAR	METODOLOGÍA INTERNA	
		BÁSICO	AVANZADO
COMERCIAL	28,646	-	-
Entidades Federativas y Municipios	-	-	-
Proyectos con Fuente de Pago Propia	246	-	-
Entidades Financieras	2,441	-	-
Empresas con ventas anuales menores a 14 millones de UDIS	8,155	-	-
Empresas con ventas anuales iguales o mayores a 14 millones de UDIS	17,804	-	-
HIPOTECARIA	425	-	-
CONSUMO	-	-	-
TOTAL	29,071	-	-

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.

	GARANTÍAS REALES FINANCIERAS	GARANTÍAS REALES NO FINANCIERAS	GARANTÍAS PERSONALES	GARANTÍAS GUBERNAMENTALES	SUBCUENTA DE VIVIENDA	CARTERA CUBIERTA	TOTAL CARTERA
COMERCIAL	456	11,545	7,971	2,862	-	22,834	28,646
Entidades Federativas y Municipios	-	-	-	-	-	-	-
Proyectos con Fuente de Pago Propia	-	246	-	-	-	246	246
Entidades Financieras	304	1,343	657	36	-	2,340	2,441
Empresas con ventas anuales menores a 14 millones de UDIS	117	3,919	1,344	1,697	-	7,077	8,155
Empresas con ventas anuales iguales o mayores a 14 millones de UDIS	35	6,036	5,970	1,130	-	13,171	17,804
HIPOTECARIA	-	-	-	-	425	425	425
CONSUMO	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL	456	11,544	7,971	2,863	425	23,259	29,071

- Garantías**Garantías financieras:**

Se consideran garantías Financieras:

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

Garantías No Financieras:

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

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

Los bienes inmuebles deberán:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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