

REPORTE TRIMESTRAL

Banco Monex

| Septiembre 2025

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 10

G. Control interno 12

2. REPORTES TRIMESTRALES 12

A. Marco regulatorio 12

B. Estados financieros básicos 13

i. Trimestre reportado 13

ii. Series históricas trimestrales 18

C. Operaciones significativas, eventos relevantes y subsecuentes 22

D. Actividad y participación accionaria 22

E. Capitalización 23

F. Indicadores financieros 23

G. Información financiera trimestral 25

H. Índice de Capitalización (Anexo 1-O) 40

I. Administración del riesgo 49

i. Información cualitativa 49

ii. Información Cuantitativa 55

J. Procedimientos relacionados con la administración de garantías. 73

K. Revelación de información relativa a la razón de Apalancamiento 83

L. Administración del Riesgo de Crédito. 85

Técnicas de mitigación de riesgo crédito para la cartera 92

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 30 de diciembre 2024, 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 2025 y los resultados de operación del 1° de enero al 30 de septiembre del 2025.

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 2024 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.

ING. ALFREDO GERSHBERG FIGOT
DIRECTOR GENERAL

LIC. PATRICIO BUSTAMANTE MARTÍNEZ
DIRECTOR CORP. DE FINANZAS PLANEACIÓN Y
ADMINISTRACIÓN

MTRA. SILVIA CECILIA HERNÁNDEZ VARGAS
DIRECTORA DE AUDITORÍA INTERNA

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

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

i. Resultados de operación

La Institución reportó un **resultado neto** de \$2,642 al 30 de septiembre 2025, presentando un incremento de \$223 ▲ comparado con el resultado del mismo trimestre de 2024, lo que representa una mayor concentración en resultados por intermediación ▲ , comisiones y tarifas cobradas ▲ lo anterior fue parcialmente compensado por decrementos en el margen financiero ▼ , otros egresos de la operación y gastos de administración ▼ .

Los **otros (egresos) ingresos de la operación** cerraron con egresos ▼ por \$(261) reportando un ▲ de \$(44) comparado con el 3T24, así mismo, se reporta un ▲ comparado con el trimestre anterior por \$(62) dónde destacan los siguientes conceptos:

- Aportaciones al IPAB \$(85)
- Quebrantos \$(11)
- Estimación para las reservas de préstamos a empleados \$(7)
- Resultado por Venta de Bienes Adjudicados \$(6)
- Aplicación de políticas Contables \$32
- Servicios intecompañías \$1
- Otras partidas \$14
-

El **resultado por intermediación** al 30 de septiembre 2025 reporta un saldo de \$8,404, el cual se encuentra integrado por el volumen de los siguientes productos:

- El resultado por divisas cerro con un saldo de \$2,539 neto, representando el 30% del total del resultado por intermediación, efecto de los tipos de cambio al cierre del trimestre.
- El resultado por derivados pasó de \$424 al 30 de septiembre 2024 a \$906 al 30 de septiembre 2025, ▲ en \$482, el cual corresponde a la valuación de derivados.
- El resultado por títulos de deuda refleja un saldo de \$4,846 al cierre del 3T25 reportando un ▲ al cierre del trimestre de \$2,817 respecto al 3T24, efecto del realizado de las posiciones; representa el 58% del total del resultado por intermediación.
- El resultado por capitales al 30 de septiembre de 2025 reporta posición de \$120 lo que representa un ▲ comparado con el mismo trimestre del año anterior.
- La estimación por pérdida crediticia de derivados reporto un saldo al cierre de 3T25 de \$(7).

Al 30 de septiembre 2025 el resultado por intermediación presenta un ▲ de \$2,068, 33% más en comparación con septiembre 2024 impulsado por los resultados de la utilidad por compraventa de los títulos de deuda.

Es importante mencionar que parte de la explicación del comportamiento de estos resultados corresponde a la depreciación ▼ que el peso mexicano tuvo derivado de la incertidumbre en los mercados, que representa una depreciación ▼ del 2% pasando de \$18.76 al 2T25 a \$18.31 al 3T25.

A continuación, se muestra el comportamiento del resultado neto, por los periodos de 3T2025, 2T2025 y 3T2024.



En el tercer trimestre de 2025 el desempeño económico del país se vio afectado por la desaceleración industrial, la incertidumbre arancelaria con Estados Unidos y presiones sobre las finanzas públicas. Estos factores contribuyeron a un entorno de bajo crecimiento, con estimaciones de contracción en el PIB trimestral.

A continuación, para explicar con mayor detalle el contexto económico mencionando los eventos más destacados a lo largo del tercer trimestre del 2025:

En el contexto económico internacional podemos mencionar:

- En el 3T25, la actividad económica global mostró un sólido desempeño pese a un entorno de constantes tensiones arancelarias, registrando en la mayoría de las economías un crecimiento superior al del trimestre previo. A su vez, la inflación mostró una aceleración en gran parte de los países desarrollados, derivado por los nuevos aranceles impuestos por Estados Unidos y las medidas recíprocas adoptadas por otras naciones. Por su parte, el componente subyacente mostró persistencia en la mayoría de los países, lo que implicó una limitante para la estabilización de los precios.
- En julio, el FMI (Fondo Monetario Internacional) revisó al alza su estimación de crecimiento mundial a 3.0% desde 2.8% en sus expectativas de abril, reflejando un entorno de estabilidad y resiliencia por parte de la mayoría de las economías. En el reporte, destaca la mejora de las economías desarrolladas y emergentes para 2025, situándose en 1.5% y 4.1% respectivamente.
- En línea con la tendencia de crecimiento en varios países, en el 3T25 la economía estadounidense mostró un crecimiento anual de 3.8%, frente a la estimación inicial de 3.0%, revirtiendo la contracción de 0.6% del trimestre anterior. El resultado fue impulsado por el gasto de los consumidores, particularmente en los servicios, y la inversión fija. En conjunto, compensaron la debilidad de las exportaciones (-1.8% vs -1.3% anterior) y la debilidad del gasto público. Ante una mayor fortaleza de la economía y presiones contenidas por el lado de la inflación, el FMI elevó su previsión de crecimiento para 2025 a 1.9%, en línea con las nuevas proyecciones del FOMC (Federal Open Market Committee) (1.6% anual vs 1.4% previo).
- Respecto a las tasas de interés, la Reserva Federal realizó su primer recorte de 25 puntos base en el rango objetivo de la tasa de fondos federales, ubicándolo entre 4.00% y 4.25%. Lo anterior fue justificado por el deterioro que exhibió el mercado laboral estadounidense en el reporte de las nóminas no agrícolas, las cuales comenzaron a debilitarse desde mayo, pero acentuaron su debilidad en agosto.
- En Estados Unidos, la inflación PCE (Personal Consumption Expenditures) se aceleró 2.7% anual durante agosto, desde 2.6% anterior, con lo que hiló cuatro meses consecutivos de aumentos y permaneció alejándose del objetivo del 2.0% de la FED (Reserva Federal). Lo anterior es explicado por la aceleración de los bienes, los cuales han mantenido su tendencia alcista, y de los servicios.
- En el ámbito comercial, se observó una moderación en las tensiones arancelarias tras el acuerdo entre EUA y China, así como avances en negociaciones con Japón, Reino Unido y la Unión Europea. Sin embargo, persisten preocupaciones sobre el déficit fiscal estadounidense y la sostenibilidad del gasto público, factores que generan cautela entre los inversionistas respecto a la trayectoria inflacionaria y la postura de la FED hacia el cierre del año.

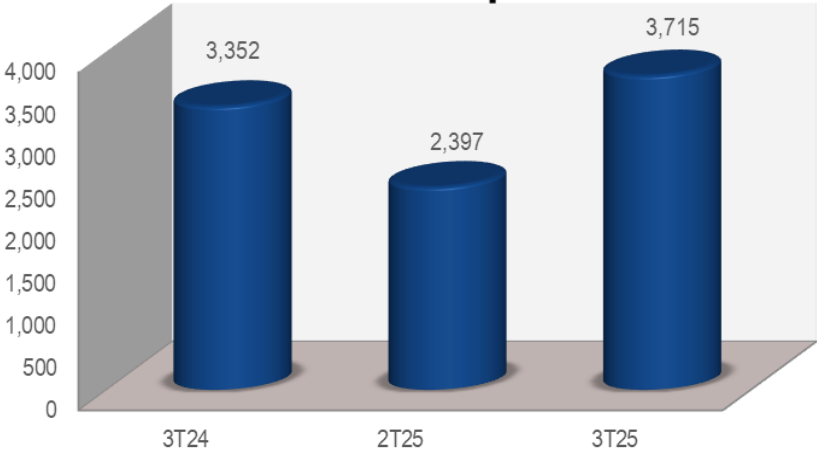
En el contexto económico nacional:

- En el 3T25, la economía mexicana creció 1.2% la tasa anual, acelerándose desde el aumento de 0.7% del trimestre previo. Los principales sectores económicos reflejaron una modesta reactivación, luego de presentar tres trimestres consecutivos de desaceleración. En su comparación trimestral la economía creció 0.6%, frente al 0.2% previo, gracias al avance de las actividades secundarias y terciarias, las cuales aumentaron 0.7% y 0.8% respectivamente, mientras que el sector primario se contrajo 2.4%, ante el complejo entorno meteorológico. No obstante, en julio, el IGAE (Indicador Global de la Actividad Económica) se contrajo 0.9% mensual, desde un aumento de 0.1% previo, ante una desaceleración en los tres sectores.
- La inflación anual presentó un repunte a 3.76% en septiembre, desde 3.57% del mes previo, ubicándose nuevamente en el intervalo de variabilidad de Banxico por tercer mes consecutivo. El componente subyacente aumentó a 4.28%, ante un repunte de las mercancías, mientras que el no subyacente subió a 2.02% considerando una base de comparación elevada en el rubro de los agropecuarios, ante un entorno meteorológico adverso.
- En respuesta a un menor dinamismo económico y la persistencia de la inflación, en su reunión de septiembre, la Junta de Gobierno de Banxico decidió recortar en 25 puntos base la tasa de interés de referencia, situándola en un nivel de 7.50%. En su informe trimestral, Banxico revisó al alza su expectativa de crecimiento para 2025 0.6% y mantuvo sin cambios su proyección de inflación en 3.7%, acorde con lo publicado en su última reunión de política monetaria.
- En el trimestre, el tipo de cambio USD/MXN mostró una depreciación de 2%, pese al fortalecimiento del dólar, medido a través del índice DXY. Lo anterior correspondió al buen dinamismo de las exportaciones mexicanas en un entorno de incertidumbre comercial y un trato “favorable” por parte de Estados Unidos a México en las negociaciones comerciales. No obstante, los inversores permanecen a la espera de confirmar la magnitud de los aranceles que enfrentará México, de cara al fin del plazo de 90 días para el incremento de 30% a los productos excluidos del T-MEC, así como a las expectativas de flexibilización monetaria de la FED hacia el cierre del año, lo que continuará influyendo en el atractivo del peso mexicano.

En el tercer trimestre de 2025 el **resultado de operación** alcanzó un saldo de \$3.715 cifra ▲ en \$363 comparado con el tercer trimestre del 2024, impulsado por el incremento principalmente en los resultados por intermediación y las comisiones cobradas, cabe mencionar que las operaciones realizadas en los mercados financieros es resultado de las estrategias del negocio.

En la siguiente tabla se muestra el comportamiento mencionado en el párrafo anterior, por los periodos 3T2025, 2T2025 y 3T2024.

Resultado de operación

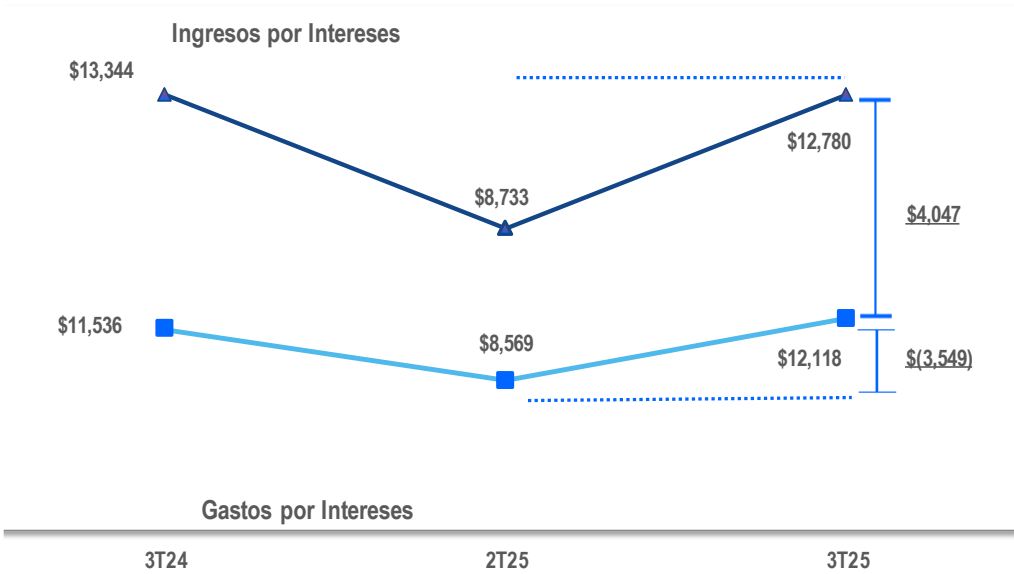


En el **margen financiero** al 30 de septiembre 2025 se observan ingresos por \$662 reportando un ▼ por \$1,146 respecto a septiembre de 2024, los negocios que generan dicho efecto son: ▲ intereses cobrados por \$471 en el negocio de crédito, ▼ intereses pagados por \$(9) en el negocio de captación (depósitos a plazo, exigibilidad inmediata y créditos emitidos), \$(1,567) de mercados (efectivo, inversiones y reportos), \$(8) de préstamos y \$(33) de otros.

Comparado a septiembre 2025 se refleja un: ▲ de \$498 efecto de los cambios en los mercados y los volúmenes de los negocios.

	3T25	2T25	3T24	%	3T25 vs 2T25 VARIACION	%	3T25 vs 3T24 VARIACION	%
Ingresos por intereses:								
Intereses de efectivo y equivalentes de efectivo	1,296	880	1,285	10%	416	47%	11	1%
Intereses y rendimientos a favor provenientes de inversiones en instrumentos financieros	6,625	4,607	7,386	52%	2,018	44%	(761)	-10%
Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporto	1,149	738	1,411	9%	411	56%	(262)	-19%
Cartera de crédito	3,664	2,462	3,193	29%	1,202	49%	471	15%
Otros	46	46	69	0%	-	0%	(23)	-33%
	12,780	8,733	13,344	100%	4,047	46%	(564)	-4%
Gastos por intereses:								
Por reportos	(9,960)	(7,096)	(9,405)	82%	(2,864)	40%	(555)	6%
Por préstamos interbancarios con otros organismos (1)	(145)	(98)	(137)	1%	(47)	48%	(8)	6%
Depósitos de exigibilidad inmediata	(37)	(29)	(72)	0%	(8)	28%	35	-49%
Por depósitos a plazo	(1,651)	(1,079)	(1,690)	14%	(572)	53%	39	-2%
Por títulos de crédito emitidos	(292)	(236)	(209)	2%	(56)	24%	(83)	40%
Otros	(33)	(31)	(23)	0%	(2)	6%	(10)	43%
	(12,118)	(8,569)	(11,536)	100%	(3,549)	41%	(582)	5%
Total	662	164	1,808		498	304%	(1,146)	-63%

A continuación, se presenta una gráfica del comportamiento de estos rubros del estado de resultados, del 3T2025, 2T2025 y 3T2024 donde se puede apreciar los ingresos y los gastos por intereses:



Los resultados de la **estimación preventiva para riesgos crediticios** ▼ pasando de \$142 en septiembre de 2024 a \$141 en septiembre 2025, reportando una variación de \$1 explicado por cambios en los porcentajes de algunos clientes en la perdida esperada y cambio de etapa.

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

2025 alcanzaron un saldo de \$5,279 cifra ▲ en 14% respecto al tercer trimestre de 2024, bonos, impuestos y derechos, tecnología, amortización de proyectos capitalizados y honorarios legales, son algunos de los conceptos que generan la variación, los cuales se pueden apreciar mejor en el siguiente cuadro:

GASTOS DE ADMINISTRACION Y PROMOCION

	3T24	2T25	3T25
Remuneraciones y Prestaciones al personal	3,291	2,455	3,728
Impuestos y derechos	275	198	308
Tecnología	540	402	593
Otros	165	120	190
Honorarios	130	103	174
Rentas	73	54	79
Mantenimiento	26	20	31
Amortizaciones	21	14	28
Promoción y publicidad	118	82	128
Depreciaciones	12	12	20
Total Gastos de Administracion y Promocion	4,651	3,460	5,279

ii. Situación financiera, liquidez y recursos de capital

Las **inversiones en instrumentos financieros** al cierre de septiembre 2025 tuvieron un ▲ neto comparado con el trimestre anterior por \$186, las cuales se reporta en las siguientes posiciones:

- Con lo que respecta al tercer trimestre del 2025, la posición de títulos financieros negociables tuvo un ▲ pasado de \$133,183 en el 2T25 a \$134,258 en 3T25, reflejando un ▲ de \$1,075 principalmente por las posiciones de valores privados bancarios.
- Los instrumentos financieros para cobrar o vender presentó una posición de \$213 al 3T25 en valores privados.
- Al cierre de septiembre 2025 los instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores) reportan un ▼ de \$890, derivado del vencimiento de los valores gubernamentales en instrumentos de deuda, pasando de \$3,897⁽¹⁾ en el cierre del segundo trimestre de 2025 a \$3,007 al cierre del tercer trimestre de 2025.

(1) El total de los instrumentos financieros por cobrar principal e interés (valores) ya incluyen el efecto de la reserva

Al cierre de septiembre de 2025 se reportan **Títulos restringidos por operación de reportos** por un total de \$131,245.

Al cierre del tercer trimestre 2025 los derivados en su posición activa se mantuvieron estables, presentando un ▲ del 1% equivalente a \$48 comparado con el trimestre anterior, el efecto neto de la variación se integra por:

- Los Swaps pasaron de \$4,383 al cierre de junio 2025 a \$5,065 a septiembre 2025, ▲ en \$682, principalmente por swaps de tasas conforme a la volatilidad del mercado y las tasas de referencia negociadas en las mesas.
- Las Opciones pasaron de \$1,122 al cierre de junio 2025 a \$851 a septiembre 2025, ▼ en \$271, dicha variación se da por el efecto de la disminución en tasas.
- Los Forwards pasaron de \$1,984 al cierre de junio 2025 a \$1,617 a septiembre 2025, ▼ \$367 conforme a los mercados FX.
- Los Futuros fueron liquidados al cierre del 2T25 no genero una posición.
- Los Derivados de Swaps de cobertura reportan un saldo de \$4 al 2T25 y \$3 al cierre del 3T25.
- Al 3T25 se refleja un deterioro de \$(17) en derivados, disminuyendo el deterioro en \$(5) durante el tercer trimestre 2025.

Por otro lado, los **derivados en su posición pasiva** reportan un ▲ en comparación con el segundo trimestre del 2025 equivalente a \$483, 7% ▲ que el 2T25 derivado principalmente por la posición swaps de tasas por \$1,006.

El trimestre estuvo marcado por una persistente presión inflacionaria tanto en México como en EE.UU, influenciada por factores externos como tensiones comerciales y decisiones de política económica en Estados Unidos, creó oportunidades para operaciones de cobertura. Estos elementos favorecieron la actividad en Derivados, especialmente en el mes de agosto en donde se observó un repunte en los ingresos de las Mesas.

Los **deudores por reporte** al 30 de septiembre 2025 presentaron un ▲ de \$13,999 con relación al trimestre anterior, así mismo, los **acreedores por reporte** pasaron de \$138,095 en junio 2025 a \$130,475 en septiembre 2025, ambos efectos representan las posiciones pendientes de liquidar al cierre de mes.

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

- Ante un panorama de inflación más estable pero ya en un ciclo de baja de tasas tanto por parte de Banco de México como de la Reserva Federal de Estados Unidos, el ALM mantuvo una postura que privilegia la liquidez e instrumentos con duraciones menores a los 5 años, rebalanceando constantemente el portafolio en búsqueda del mayor valor relativo. La estrategia actual y hacia adelante irá en función de las tasas terminales y de la política monetaria de los bancos centrales.

- En el caso de bonos corporativos, se disminuyó la posición, debido a una compresión importante de sus spreads crediticios y una prioridad por parte del ALM hacia instrumentos más líquidos y con mayor beneficio para nuestros indicadores de liquidez (CCL y CFEN).
- La posición en bonos bancarios en moneda nacional tuvieron un decremento, mientras que la posición bancaria en moneda extranjera mostró un incremento.
- Se mantuvo una inversión de excedentes en dólares en instrumentos de corto plazo de la banca de desarrollo y gubernamentales. Asimismo, se mantuvieron inversiones overnight en dólares con diversas entidades debido a la alta captación y operación en moneda extranjera de la Institución.
- La posición en Fideicomisos Públicos a cargo de la Administración Pública Federal (FIRA) se incrementó.
- Dentro de la posición gubernamental, el ALM incrementó su tenencia al cierre del tercer trimestre el cual se concentró principalmente en CETES y MBONOS.
- Se participó activamente en las subastas diarias de liquidez por parte de Banco de México.
- Dada la estrategia del banco que consiste en incrementar el otorgamiento de crédito, el ALM ha procurado colocar CEDES en el mercado con la intención de incrementar las fuentes de financiamiento disponibles. A cierre del tercer trimestre la Tesorería mantenía posición en CEDES a plazo con diversas contrapartes.

La **cartera de crédito etapa 1** al cierre de septiembre 2025 los créditos comerciales reportan un saldo de \$53,657 , y un decremento ▼ contra el trimestre anterior por \$619, este rubro representa un 98% del total de la cartera de crédito.

Por otra parte, la **cartera de crédito etapa 2** para el 3T25 cerró con un saldo de \$137, mostrando movimientos principalmente por la fluctuación del tipo de cambio y traspaso entre etapas, la **cartera de crédito etapa 3** permaneció con un saldo de \$802 en septiembre 2025. **El índice de morosidad indica 1.41% al cierre del 3T25, el índice de cobertura 129.99% al 3T25.**

La cartera de crédito total de la institución al cierre de septiembre 2025 alcanzó un saldo de \$54,596 un 19% ▲ de crecimiento con respecto al mismo trimestre del 2024, el cual fue por la colocación de créditos y los efectos del TC.

Reestructuras y Renovaciones: Los créditos reestructurados y renovados al 30 de septiembre de 2025 se integran como se muestra a continuación:

Saldo al cierre de septiembre 2025 de créditos reestructurados de ejercicios anteriores	\$	1,215
Saldo al cierre de septiembre 2025 de créditos renovados de ejercicios anteriores	\$	3,396
Saldo total de créditos reestructurados y renovados de ejercicios anteriores	\$	4,611
Saldo de créditos reestructurados en 2025:	\$	367
Saldo de créditos renovados en 2025:	\$	4,158
Saldo total de créditos reestructurados y renovados en 2025	\$	4,525
Total de créditos reestructurados y renovados al 30 de junio del 2025	\$	9,136

De acuerdo con los cambios en el boletín D5 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 \$483
- Pasivo por arrendamiento \$512

La **captación tradicional** al 30 de septiembre 2025 alcanzó un saldo de \$78,527, la cual está integrada principalmente por el 52% de depósitos a plazo y 46% de depósitos de exigibilidad inmediata estos reportados a una tasa promedio de 3% en moneda nacional con vencimiento a corto plazo y 3% en moneda extranjera. La Captación total ▼ en 2% respecto al trimestre anterior, el cual se debe a los títulos emitidos por \$(1,287).

Los **préstamos interbancarios y de otros organismos** muestran un ligero ▲ al cierre del ejercicio 2025, pasando de \$1,550 en junio de 2025 a \$1,568 en septiembre 2025, este efecto se aprecia en los volúmenes de las cadenas productivas, NAFIN por \$1,176 en MXN y \$197 en USD; FIRA por \$195 en operaciones en MXN, para el cierre del trimestre las tasas de cadenas productivas permanecen en 9.08% y 5.37% respectivamente.

El Banco no cuenta con inversiones relevantes **en capital** a septiembre 2025.

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.

Cambios contables-

Criterios contables emitidos por la Comisión

NIF A-2 Incertidumbres sobre negocio en marcha- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2026, permitiendo su aplicación anticipada. Establece los requerimientos aplicables a una entidad cuando se trata de un negocio en marcha o cuando no es un negocio en marcha, conforme se menciona a continuación:

- Negocio en marcha sin incertidumbres importantes: No es necesario que realice una revelación explícita a este respecto;

Los cambios derivados de su adopción no generaron ningún efecto contable significativo en los estados financieros al 31 de diciembre de 2024 y 2023.

Pronunciamientos normativos emitidos por el CINIF

El CINIF ha emitido las Mejoras que se mencionan a continuación:

Mejoras a las NIF 2024 y 2025

En diciembre de 2023 y 2024, el CINIF emitió los documentos llamados “Mejoras a las NIF 2025” y “Mejoras a las NIF 2024”, respectivamente, que contienen modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes. Las principales mejoras que generan cambios contables son las siguientes:

NIF A-1 Marco Conceptual de las NIF - Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1º. de enero de 2025, permitiendo su aplicación anticipada a partir de 2024 si se adoptan anticipadamente las revelaciones de las NIF particulares aplicables al tipo de entidad que corresponda. Incluye la definición de entidades de interés público y requiere que se revele si la entidad se considera una entidad de interés público o una entidad que no es de interés público. Divide los requerimientos de revelación de las NIF en: i) revelaciones aplicables a todas las entidades en general (entidades de interés público y entidades que no lo son), y ii) revelaciones adicionales obligatorias solo para las entidades de interés público. La Administración estima que la adopción de esta mejora a las NIF no generará efectos importantes.

NIF A-1, Marco Conceptual de las Normas de Información Financiera- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1º. de enero de 2025, permitiendo su aplicación anticipada en 2024. Cualquier cambio que genere debe reconocerse conforme a la NIF B-1 Cambios contables y correcciones de errores. Realiza precisiones a los requerimientos de revelación de políticas contables importantes para enfatizar que incluyan información específica de la entidad y el cómo ha aplicado los requerimientos de las NIF a sus propias circunstancias. La Administración estima que la adopción de esta mejora a las NIF no generará efectos importantes.

NIF B-2 Estado de flujos de efectivo- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1º. de enero de 2025, permitiendo su aplicación anticipada en 2024. Cualquier cambio que genere debe reconocerse conforme a la NIF B-1. Esta mejora adiciona requerimientos de revelación sobre los acuerdos de financiamiento a proveedores. La Administración estima que la adopción de esta mejora a las NIF no generará efectos importantes.

NIF C-19 Instrumentos financieros por pagar- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1º. de enero de 2026, permitiendo su aplicación anticipada en 2024. Cualquier cambio que genere debe reconocerse conforme a la NIF B-1. Esta mejora adiciona ciertos requisitos para dar de baja un pasivo financiero cuando se realiza su pago en efectivo utilizando un sistema de pagos electrónico. La Administración estima que la adopción de esta mejora a las NIF no generará efectos importantes.

NIF C-19 Instrumentos financieros por pagar y NIF C-20 Instrumentos financieros para cobrar principal e interés- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1º. de enero de 2026, permitiendo su aplicación anticipada en 2024. Cualquier cambio que genere debe reconocerse conforme a la NIF B-1. Esta mejora adiciona requerimientos aplicables a Entidades de Interés Público (EIP) respecto a revelar información que permita a los usuarios de los estados financieros conocer la incertidumbre de los flujos de efectivo futuros, como inversionista y/o emisor de este tipo de instrumentos. La Administración estima que la adopción de esta mejora a las NIF no generará efectos importantes.

Política de Tesorería

- Políticas para la Administración de la liquidez

- I. Monitoreo continuo de la liquidez a través de herramientas en línea, así como de los coeficientes de liquidez regulatorios (CCL, CFEN).
- 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 dado el ratio existente. (Captación>Crédito)
- II. En la medida de lo posible se busca incrementar el plazo promedio de la captación tradicional.
- III. La inversión de posición propia se realiza prácticamente en su totalidad 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, cross currency repo, 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.
- 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. Existe la opción de pactar y renovar reportos de largo plazo para un fondeo estable. (Mayores a 1 año)
- IV. Se diversifica el fondeo de créditos con Nafinsa (Cadenas Productivas) y FIRA (Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura)
- V. Crecimiento paulatino en emisión de deuda a través de Certificados Bursátiles y Cedes, 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

Consejeros Suplentes
Patricia García Gutiérrez

Consejeros Independientes Propietarios
David Aaron Margolin Schabes
Jorge Jesús Galicia Romero

Consejeros Independientes Suplentes
José Francisco Meré Palafox

Comisario Propietario
Hermes Castañón Guzmán

Comisario Suplente
Ricardo Lara Uribe

Secretario
Jacobo G. Martínez Flores

Prosecretario
Erik Alberto García Tapia

Currícula de Consejeros

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

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

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

David Aaron Margolin 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 Actuaria 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.

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

El Consejo de Administración de Banco Monex en cumplimiento de la normativa vigente y de los estándares internacionales (COSO), ha aprobado los objetivos y lineamientos del Sistema de Control Interno (SCI), los cuales se han desarrollado e implementado contemplando la participación de todas las áreas de la Institución y sus órganos colegiados.

Así mismo, el SCI de Banco Monex cuenta con políticas y procedimientos debidamente documentados, los cuales soportan una estructura basada en un ambiente de control alienado a los objetivos estratégicos de la Institución, desde donde se procura la integridad y confiabilidad de la ejecución de los procesos, el apego a la norma vigente y la implementación de actividades de control que contribuyen a la administración y mitigación de los riesgos.

En ese sentido, es prioridad para Monex promover dentro de la organización los principios de segregación y delegación de funciones para asegurar el adecuado funcionamiento de los mecanismos de control, por ello, el SCI está basado en un modelo de 3 líneas de defensa las cuales identifican y evalúan periódicamente los controles internos implícitos dentro de los procesos.

- **Primera:** Los dueños de los procesos (negocio y soporte), sobre quienes recae la función de gestionar los riesgos y llevar a cabo las actividades de control.
- **Segunda:** Aquellas áreas de vigilancia las cuales apoyan con actividades de monitoreo y control, fomentando el apego a las regulaciones, comportamiento ético y mejores prácticas (Control Interno, Seguridad de la Información, Riesgos, Jurídico, entre otras)
- **Tercera:** Auditoría Interna, que con la independencia que le otorga su reporte directo al Comité de Auditoría, vigila el cumplimiento de los controles internos.

Todos estos roles trabajan en conjunto para contribuir colectivamente al cumplimiento de los objetivos institucionales mediante la comunicación y colaboración.

Finalmente, y en concordancia con lo mencionado, el SCI procura entre otros aspectos:

- El establecimiento y actualización de medidas y controles que propicien 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 desempeño de los sistemas de procesamiento de información (Reporting).

Conforme lo anterior se reafirma que, durante el tercer trimestre del 2025, se continuó desarrollando las actividades relacionadas al fortalecimiento de la cultura institucional de ambiente de control y monitoreo periódico de los controles, cumpliendo con los principales objetivos del control interno.

2. REPORTES TRIMESTRALES

A. Marco regulatorio

En cumplimiento al Artículo 180 y 182 de las Disposiciones, se difunde el presente reporte trimestral para mostrar la situación financiera de la Institución al 30 de septiembre 2025, y los cuatro trimestres anteriores a esa fecha, así como los resultados de operación obtenidos durante el periodo del 1 de enero de 2025 al 30 de septiembre 2025.

B. Estados financieros básicos

i. Trimestre reportado

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 SITUACIÓN FINANCIERA AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025 (CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)			
ACTIVO		PASIVO Y CAPITAL	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	\$ 57,511	CAPTACIÓN TRADICIONAL	
CUENTAS DE MARGEN (INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS)	2,374	Depósitos de exigibilidad inmediata	\$ 36,190
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS		Depósitos a plazo	40,765
Instrumentos financieros negociables	\$ 134,258	Del público en general	29,343
Instrumentos financieros para cobrar o vender	213	Mercado de dinero	11,420
Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)	3,007	Fondos especiales	-
	137,478	Títulos de crédito emitidos	1,571
		Cuenta global de captación sin movimientos	3 \$ 78,527
DEUDORES POR REPORTE	30,716	PRESTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	
PRÉSTAMO DE VALORES	-	De exigibilidad inmediata	-
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS		De corto plazo	1,373
Con fines de negociación	\$ 7,516	De largo plazo	195
Con fines de cobertura	3	7,519	1,568
AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS	-	ACREEDORES POR REPORTE	130,475
CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 1		PRÉSTAMO DE VALORES	-
Créditos comerciales		COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA	
Actividad empresarial o comercial	\$ 41,427	Reportes (Saldo acreedor)	27,938
Entidades financieras	7,998	Préstamo de valores	-
Entidades gubernamentales	4,232	Instrumentos financieros derivados	-
Créditos de consumo	-	Otros colaterales vendidos	27,938
Créditos a la vivienda		INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	
Medio y residencial	\$ -	Con fines de negociación	7,520
De interés social	-	Con fines de cobertura	-
Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	-	AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	3
Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la banca de desarrollo o fideicomisos públicos	-	OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	
Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda	-	PASIVO POR ARRENDAMIENTO	512
Créditos otorgados en calidad de Agente del Gobierno Federal (BG)	-	RECURSOS DE APLICACIÓN RESTRINGIDA RECIBIDOS DEL GOBIERNO FEDERAL (BG)	-
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 1	\$ 53,657	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	
CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 2		Acreedores por liquidación de operaciones	44,659
Créditos comerciales		Acreedores por cuentas de margen	-
Actividad empresarial o comercial	\$ 137	Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	898
Entidades financieras	-	Contribuciones por pagar	180
Entidades gubernamentales	-	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	1,156
Créditos de consumo		46,873	
Créditos a la vivienda		PASIVOS RELACIONADOS CON GRUPOS DE ACTIVOS MANTENIDOS PARA LA VENTA	
Medio y residencial	\$ -	INSTRUMENTOS FINANCIEROS QUE CALIFICAN COMO PASIVO	
De interés social	-	Obligaciones subordinadas en circulación	-
Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	-	Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	-
Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la banca de desarrollo o fideicomisos públicos	-	Otros	-
Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda	-	OBLIGACIONES ASOCIADAS CON EL RETIRO DE COMPONENTES DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	-
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 2	\$ 137	PASIVO POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD	310
CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 3		PASIVO POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	1,783
Créditos comerciales		CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	1,559
Actividad empresarial o comercial	\$ 765	TOTAL PASIVO	\$ 297,068
Entidades financieras	37	CAPITAL CONTABLE	
Entidades gubernamentales	-	CAPITAL CONTRIBUIDO	
Créditos de consumo		Capital social	\$ 3,241
Créditos a la vivienda		Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizados por su órgano de gobierno	-
Medio y residencial	\$ -	Prima en venta de acciones	-
De interés social	-	Instrumentos financieros que califican como capital	3,241
Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	-	CAPITAL GANADO	
Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la banca de desarrollo o fideicomisos públicos	-	Reservas de capital	\$ 1,961
Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda	-	Resultados acumulados	11,617
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 3	\$ 802	Otros resultados integrales	(124)
CARTERA DE CRÉDITO VALUADA A VALOR RAZONABLE	\$ -	Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	6
CARTERA DE CRÉDITO	\$ 54,596	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	-
(+/-) PARTIDAS DIFERIDAS	-	Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	-
(-) MENOS		Efecto acumulado por conversión	898
ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	(1,043)	Remedios por beneficios definidos a los empleados	(130)
CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	53,553	Resultados por tenencia de activos no monetarios	-
DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS (NETO)	-	Participación en ORI de otras entidades	13,454
TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	\$ 53,553	TOTAL PARTICIPACIÓN CONTROLADORA	16,695
ACTIVOS VIRTUALES	-	TOTAL PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	-
BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	-	TOTAL CAPITAL CONTABLE	\$ 16,695
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	22,533		
BIENES ADJUDICADOS (NETO)	354		
ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN MANTENIDOS PARA LA VENTA O PARA DISTRIBUIR A LOS	-		
PAGOS ANTICIPADOS Y OTROS ACTIVOS (NETO)	444		
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	42		
ACTIVOS POR DERECHOS DE USO DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	483		
INVERSIONES PERMANENTES	69		
ACTIVO POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS (NETO)	578		
ACTIVOS INTANGIBLES (NETO)	109		
ACTIVOS POR DERECHOS DE USO DE ACTIVOS INTANGIBLES (NETO)	-		
CRÉDITO MERCANTIL	-		
TOTAL ACTIVO	\$ 313,763	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	\$ 313,763

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 apego 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: <https://portalfoinfo.cnbv.gob.mx/Paginas/Inicio.aspx>

ING. ALFREDO GERSHBERG FIGOT
DIRECTOR GENERAL

LIC. PATRICIO BUSTAMANTE MARTÍNEZ
DIRECTOR CORP. DE FINANZAS, PLANEACIÓN Y ADMINISTRACIÓN

MTRA. SILVIA CECILIA HERNANDEZ VARGAS
DIRECTORA DE AUDITORÍA INTERNA

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

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 SITUACIÓN FINANCIERA AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025 (CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)			
CUENTAS DE ORDEN			
Avales otorgados	\$	-	
Activos y pasivos contingentes		-	
Compromisos crediticios		41,179	
Bienes en fideicomiso o mandato		304,619	
Fideicomisos	304,619		
Mandatos	-		
Agente Financiero del Gobierno Federal		-	
Bienes en custodia o en administración		12,989	
Colaterales recibidos por la entidad		32,022	
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad		29,360	
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito con ri		308	
Otras cuentas de registro		1,234,204	



Banco Monex, S.A. Institución de Banca Múltiple
Monex Grupo Financiero
(Av. Paseo de la Reforma No. 284 Piso 15º, Col. Juárez C.P. 06600, Ciudad de México)
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL DEL 1º DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2025
(CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)

Ingresos por intereses	\$	12,780	
Gastos por intereses		(12,118)	
Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)		<u>-</u>	
MARGEN FINANCIERO			662
Estimación preventiva para riesgos crediticios		(141)	
MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS			521
Comisiones y tarifas cobradas	\$	517	
Comisiones y tarifas pagadas		(187)	
Resultado por intermediación		8,404	
Otros ingresos (egresos) de la operación		(261)	
Gastos de administración y promoción		<u>(5,279)</u>	
RESULTADO DE LA OPERACIÓN			3,715
Participación en el resultado neto de otras entidades		-	
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD			3,715
Impuestos a la utilidad		(1,073)	
RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS			2,642
Operaciones Discontinuadas		-	
RESULTADO NETO			2,642
Otros Resultados Integrales		5	
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	5		
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	-		
Efecto acumulado por conversión	-		
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-		
Participación en ORI de otras entidades	<u>-</u>		<u>5</u>
RESULTADO INTEGRAL		\$	<u>2,647</u>
Resultado neto atribuible a:			
Participación controladora	2,642		
Participación no controladora	<u>-</u>		
Resultado integral atribuible a:			
Participación controladora	2,647		
Participación no controladora	<u>-</u>	\$	<u>2,647</u>
Utilidad básica por acción ordinaria	\$	<u>815.41</u>	

“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 periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de 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: <https://portalofolioinfo.cnbv.gob.mx/Paginas/Inicio.aspx>

ING. ALFREDO GERSHBERG FIGOT
DIRECTOR GENERAL

LIC. PATRICIO BUSTAMANTE MARTÍNEZ
DIRECTOR CORP. DE FINANZAS, PLANEACIÓN Y
ADMINISTRACIÓN

MTRA. SILVIA CECILIA HERNANDEZ VARGAS
DIRECTORA DE AUDITORÍA INTERNA

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

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 2025

(CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)

Actividades de operación		
Resultado antes de impuestos a la utilidad	\$	3,715
Ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión:		
Depreciación de propiedades, mobiliario y equipo	\$ 85	
Amortizaciones de activos intangibles	398	
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	-	483
Ajustes por partidas asociadas con actividades de financiamiento:		
Intereses asociados con préstamos interbancarios y de otros organismos	-	
Intereses asociados con instrumentos financieros que califican como pasivo	-	
Intereses asociados con instrumentos financieros que califican como capital	-	
Otros intereses	23	
Suma		23
Cambios en partidas de operación		
Cambios de préstamos interbancarios y de otros organismos	14	
Cambio en cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)	(1,249)	
Cambio en inversiones en instrumentos financieros (valores) (neto)	10,156	
Cambio en deudores por reporte (neto)	(22,905)	
Cambio en préstamo de valores (activo)	-	
Cambio en instrumentos financieros derivados (activo)	(178)	
Cambio en cartera de crédito (neto)	103	
Cambio en derechos de cobro adquiridos (neto)	-	
Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bolsa	-	
Cambio en activos virtuales	-	
Cambio en otras cuentas por cobrar (neto)	(10,667)	
Cambio en bienes adjudicados (neto)	36	
Cambio en otros activos operativos (neto)	(337)	
Cambio en captación tradicional	5,988	
Cambio en acreedores por reporte	(9,879)	
Cambio en préstamo de valores (pasivo)	-	
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	20,225	
Cambio en instrumentos financieros derivados (pasivo)	(249)	
Cambio en obligaciones en operaciones de bolsa	-	
Cambio en otros pasivos operativos	(1,007)	
Cambio en instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	-	
Cambio en activos/pasivos por beneficios a los empleados	423	
Cambio en otras cuentas por pagar	(1,973)	
Cambio en otras provisiones	1,055	
Devoluciones de impuestos a la utilidad	-	
Pagos de impuestos a la utilidad	(684)	
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		(6,907)

Continúa en la siguiente hoja.

Continuación de la hoja anterior.

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	(11)	
Cobros por disposición de propiedades, mobiliario y equipo	-	
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	-	
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		(11)
Actividades de financiamiento		
Cobros por la obtención de préstamos interbancarios y de otros organismos	-	
Pagos de préstamos interbancarios y de otros organismos	-	
Pagos de pasivo por arrendamiento	(66)	
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	(574)	
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	(23)	
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		(663)
Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo		(7,581)
Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo		-
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo		65,092
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo		\$ 57,511

“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 sanas 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: <https://portafolioinfo.cnbv.gob.mx/Paginas/Inicio.aspx>

ING. ALFREDO GERSHBERG FIGOT
DIRECTOR GENERAL

LIC. PATRICIO BUSTAMANTE MARTÍNEZ
DIRECTOR CORP. DE FINANZAS, PLANEACIÓN Y
ADMINISTRACIÓN

MTRA. SILVIA CECILIA HERNÁNDEZ VARGAS
DIRECTORA DE AUDITORÍA INTERNA

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

Banco Monex, S.A. Institución de Banca Múltiple

Monex Grupo Financiero

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

ESTADO DE CAMBIOS EN EL CAPITAL CONTABLE CONSOLIDADO DEL 1º DE ENERO AL 30 SEPTIEMBRE 2025

(CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)

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	Remediones 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-2024	3,241	-	-	-	1,612	9,898	1	-	-	(130)	-	-	-	14,622	-	14,622	
Ajustes retrospectivos por cambios contables																-	
Ajustes retrospectivos por correcciones de errores						-								-		-	
Saldo al 31-diciembre-2024 ajustado	3,241	-	-	-	1,612	9,898	1	-	-	(130)	-	-	-	14,622	-	14,622	
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	-	-	-	-	-	(574)	-	-	-	-	-	-	-	(574)	-	(574)	
Total	-	-	-	-	-	(574)	-	-	-	-	-	-	-	(574)	-	(574)	
MOVIMIENTOS DE RESERVAS																	
Reservas de capital	-	-	-	-	349	(349)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
RESULTADO INTEGRAL:																	
-Resultado neto	-	-	-	-	-	2,642	-	-	-	-	-	-	-	2,642	-	2,642	
-Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	5	-	-	-	-	-	-	5	-	5	
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	-	-	-	-	-	-	5	-	-	-	-	-	-	5	-	5	
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Efecto acumulado por conversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
- Participación en ORI de otras entidades	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Total	-	-	-	-	-	2,642	5	-	-	-	-	-	-	2,647	-	2,647	
Saldo al 30-septiembre-2025	3,241	-	-	-	1,961	11,617	6	-	-	(130)	-	-	-	16,695	-	16,695	

"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 periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de 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: <https://portalfoiioinfo.cnbv.gob.mx/Paginas/Inicio.aspx>

ING. ALFREDO GERSHBERG FIGOT
DIRECTOR GENERAL

LIC. PATRICIO BUSTAMANTE MARTÍNEZ
DIRECTOR CORP. DE FINANZAS, PLANEACIÓN Y ADMINISTRACIÓN

MTRA. SILVIA CECILIA HERNANDEZ VARGAS
DIRECTORA DE AUDITORÍA INTERNA

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

ii. Series históricas trimestrales

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

BALANCES GENERALES HISTÓRICOS
(Cifras en millones de pesos)

ACTIVO	3T24	4T24	1T25	2T25	3T25
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	60,700	65,092	59,992	60,041	57,511
Cuentas de margen (Instrumentos financieros derivados)	2,116	1,125	1,666	1,822	2,374
Inversiones en Instrumentos financieros	145,539	147,627	162,919	137,292	137,478
Instrumentos financieros negociables	143,060	143,235	158,726	133,183	134,258
Instrumentos financieros para cobrar o vender	-	203	204	212	213
Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)	2,479	4,189	3,989	3,897	3,007
Deudores por Reporto	7,969	7,811	13,633	16,717	30,716
Instrumentos financieros derivados	6,031	7,349	5,586	7,471	7,519
Con fines de negociación	6,021	7,338	5,580	7,467	7,516
Con fines de cobertura	10	11	6	4	3
Cartera de crédito con riesgo de credito etapa 1	45,081	53,685	53,699	54,276	53,657
Actividad empresarial o comercial	33,225	40,467	40,225	40,813	41,427
Entidades financieras	6,537	7,124	7,516	8,333	7,998
Entidades gubernamentales	5,317	6,092	5,956	5,130	4,232
Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vi	2	2	2	-	-
Cartera de crédito con riesgo de credito etapa 2	243	193	214	140	137
Actividad empresarial o comercial	243	193	214	140	137
Cartera de crédito con riesgo de credito etapa 3	656	744	754	802	802
Actividad empresarial o comercial	605	692	703	758	765
Entidades financieras	46	49	48	44	37
Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vi	5	3	3	-	-
Total cartera de crédito	45,980	54,622	54,667	55,218	54,596
(-) Estimación preventiva para riesgos crediticios	(849)	(966)	(1,016)	(1,043)	(1,043)
Cartera de crédito (Neto)	45,131	53,656	53,651	54,175	53,553
Otras cuentas por cobrar (Neto)	13,557	11,864	21,341	30,286	22,533
Bienes Adjudicados (Neto)	493	391	378	385	354
Pagos anticipados y otros activos (Neto)	603	655	971	440	444
Propiedades mobiliario y equipo (Neto)	46	43	42	39	42
Activos por derecho de uso de propiedades, mobiliario y equ	506	519	502	452	483
Inversiones permanentes	69	69	69	69	69
Activos por Impuestos a la utilidad diferidos (Neto)	715	616	347	599	578
Activos intangibles	185	178	172	165	109
Total Activo	283,660	296,995	321,269	309,953	313,763

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	3T24	4T24	1T25	2T25	3T25
Captación Tradicional	65,215	72,539	84,825	79,923	78,527
Depósitos de exigibilidad inmediata	34,092	36,217	37,852	36,171	36,190
Depósitos a plazo	30,419	35,622	44,023	40,891	40,763
Del público en general	23,148	26,567	34,132	30,219	29,343
Mercado de dinero	7,271	9,055	9,891	10,672	11,420
Títulos de crédito emitidos	700	696	2,946	2,858	1,571
Cuenta global de captación sin movimientos	4	4	4	3	3
Prestamos Interbancarios y Otros Organismos	1,404	1,554	1,584	1,550	1,568
De corto plazo	1,293	1,348	1,381	1,351	1,373
De largo plazo	111	206	203	199	195
Acreedores por Reporto	134,629	140,354	152,962	138,095	130,475
Colaterales vendidos o dados en garantía	7,758	7,713	13,597	14,014	27,938
Reportos (Saldo acreedor)	7,758	7,713	13,597	14,014	27,938
Instrumentos financieros derivados	6,298	7,769	5,492	7,037	7,520
Con fines de negociación	6,298	7,769	5,492	7,037	7,520
Ajuste de valuación por cobertura de pasivos financieros	10	11	6	4	3
Pasivo por arrendamiento	526	542	528	479	512
Otras cuentas por pagar	51,621	48,845	43,667	49,866	46,873
Acreedores por liquidación de operaciones	47,245	42,475	41,211	47,480	44,659
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	1,626	1,380	1,402	1,055	898
Contribuciones por pagar	163	187	166	187	180
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	2,587	4,803	888	1,144	1,136
Pasivo por impuestos a la utilidad	30	-	-	93	310
Pasivo por beneficios a empleados	1,421	1,555	1,595	1,590	1,783
Creditos diferidos y cobros anticipados	1,214	1,491	1,517	1,538	1,559
Total Pasivo	270,126	282,373	305,773	294,189	297,068
CAPITAL	3T24	4T24	1T25	2T25	3T25
Capital contribuido	3,241	3,241	3,241	3,241	3,241
Capital social	3,241	3,241	3,241	3,241	3,241
Capital ganado	10,293	11,381	12,255	12,523	13,454
Reservas de capital	1,612	1,612	1,612	1,961	1,961
Resultados acumulados	8,828	9,898	10,772	10,688	11,617
Otros Resultados integrales	(147)	(129)	(129)	(126)	(124)
Valuación de instrumentos financieros para la cobrar o vender	-	1	1	4	6
Remediones por beneficios definidos a los empleados	(147)	(130)	(130)	(130)	(130)
Total Participación Controladora	13,534	14,622	15,496	15,764	16,695
Total Capital Contable	13,534	14,622	15,496	15,764	16,695
Total Pasivo + Capital Contable	283,660	296,995	321,269	309,953	313,763

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	3T24	4T24	1T25	2T25	3T25
Activos y Pasivos contingentes					
Compromisos crediticios	30,875	30,311	31,730	34,984	41,179
Bienes en fideicomiso o mandato	304,603	307,556	280,091	301,003	304,619
Fideicomisos	304,603	307,556	280,091	301,003	304,619
Bienes en custodia o en administración	7,968	9,743	12,830	13,522	12,989
Colaterales recibidos por la entidad	10,648	10,252	15,542	19,200	32,022
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	10,443	10,132	15,531	16,505	29,360
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	150	195	244	271	308
Otras cuentas de registro	1,083,443	1,325,954	1,341,341	1,322,116	1,234,204

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	3T24	4T24	1T25	2T25	3T25
Ingresos por intereses	13,344	18,269	4,487	8,733	12,780
Gastos por intereses	(11,536)	(16,123)	(4,306)	(8,569)	(12,118)
Margen Financiero	1,808	2,146	181	164	662
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(142)	(246)	(56)	(125)	(141)
Margen Financiero ajustado por riesgos crediticios	1,666	1,900	125	39	521
Comisiones y tarifas cobradas	388	548	169	343	517
Comisiones y tarifas pagadas	(170)	(198)	(52)	(108)	(187)
Resultado por intermediación	6,336	9,342	2,786	5,782	8,404
Otros egresos (ingresos) de la operación	(217)	(291)	(94)	(199)	(261)
Gastos de Administración y Promoción	(4,651)	(6,442)	(1,701)	(3,460)	(5,279)
Resultado de la operación	3,352	4,859	1,233	2,397	3,715
Resultado antes de impuestos a la utilidad	3,352	4,859	1,233	2,397	3,715
Impuestos a la utilidad	(933)	(1,370)	(359)	(684)	(1,073)
Resultado neto	2,419	3,489	874	1,713	2,642
Otros resultados integrales	(20)	(2)	1	4	5
Resultado integral	2,399	3,487	875	1,717	2,647
Resultado neto atribuible a:					
Participación controladora	2,419	3,489	874	1,713	2,642
Resultado integral atribuible a:					
Participación controladora	2,399	3,487	875	1,717	2,647

C. Operaciones significativas, eventos relevantes y subsecuentes

Al cierre del ejercicio 2024 no se reportan eventos relevantes o hechos posteriores que reportar

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 2025 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 2025 el monto del capital neto y los activos ponderados sujetos a riesgo se muestran como sigue:

INTEGRACIÓN DEL CAPITAL	Importe
	MBA
Capital Contable	16,695
Capital básico	16,066
Capital fundamental antes de Impuestos diferidos activos	16,066
Capital fundamental	16,066
Capital básico no fundamental	-
Capital complementario	59
Capital Neto	16,125

F. Indicadores financieros

Para los últimos 4 trimestres de 2024 los indicadores financieros dan cumplimiento al Anexo 34 de la CUB, el cual fue derogado por la Comisión. A partir del último trimestre de 2024 se hace cumplimiento a la normatividad vigente.

Los indicadores financieros al 30 de septiembre 2025 y de los últimos 4 trimestres anteriores a esa fecha, se presentan a continuación:

3T24	4T24	1T25	2T25	3T25	Indicador
5.76	5.76	5.58	5.16	5.11	Liquidez
					Liquidez
25.20%	18.60%	27.05%	25.85%	24.22%	Rentabilidad
1.25%	0.91%	1.29%	1.25%	1.20%	ROE (Rendimiento Capital %)
1.43%	-	-	-	-	ROA (Rendimiento Activos %)
1.29	-	-	-	-	Morosidad
					Cobertura de cartera etapa 3
27.88%	26.24%	27.28%	26.79%	28.89%	Índice Capitalización desglosado (Cifras sujetas a revisión de Banxico)
16.28%	17.82%	18.97%	18.19%	19.19%	Por riesgo de crédito
					Por riesgo de crédito, mercado y operacional
2.40%	1.75%	2.18%	2.19%	2.66%	Eficiencia Operativa
					Gastos Admón./ Activo Total
6.64%	4.98%	1.34%	0.22%	1.92%	Margen financiero/ Activos productivos
					MIN

	PORTAFOLIO CRÉDITO			
	IMOR	IMORA	ICOR	EPRC / CARTERA
1T25	1.32%	1.64%	134.84%	1.78%
4T24	1.30%	1.61%	129.81%	1.68%
2T25	1.38%	1.72%	130.07%	1.80%
3T25	1.41%	1.49%	129.99%	1.83%

Liquidez: Liquidez= Activos Íquidos / Pasivos Íquidos

Rentabilidad

ROE: Utilidad neta del trimestre anualizada/Capital contable promedio

ROA: Utilidad neta del trimestre anualizada/Activo total promedio

Eficiencia Operativa: Gastos de administración y promoción del trimestre anualizados/Activo total promedio

MIN: Margen financiero del trimestre anualizado/ Activos productivos promedio

IMOR: Índice de Morosidad = cartera de crédito con riesgo de crédito en etapa 3 / (Cartera de crédito con riesgo de crédito en etapa 1 + 2 + 3).

IMORA: Índice de Morosidad Ajustado = (cartera con riesgo de crédito en etapa 3 + suma 12 meses de quitas y castigos) / (Cartera de crédito con riesgo de crédito en etapa 1 + 2 + 3 + suma 12 meses de quitas y castigos).

ICOR = Índice de Cobertura= Estimaciones Preventivas para Riesgos Crediticios del Estado de Situación Financiera / Cartera de Crédito con Riesgo de Crédito en Etapa 3.

EPRC / CARTERA: Estimaciones preventivas para riesgo crediticio del estado de situación financiera / (Cartera de crédito con riesgo de crédito en etapa 1 + 2 + 3).

G. Información financiera trimestral

- Inversiones en instrumentos financieros

	3T24	4T24	1T25	2T25	Costos de adquisición	Intereses devengados	Plus/ minusvalía	Total 3T25
INSTRUMENTOS FINANCIEROS NEGOCIABLES								
Instrumentos de deuda								
Valores gubernamentales	114,249	116,030	134,150	117,838	104,445	683	2,147	107,275
Valores privados	17,440	15,913	14,838	12,426	11,715	98	276	12,089
Valores privados bancarios	12,286	12,619	13,946	15,748	16,842	233	414	17,489
Instrumentos del mercado de capitales								
Acciones en Soc. de Inversión	197	202	203	204	126	-	83	209
Operaciones fecha valor								
Valores gubernamentales	(1,112)	(1,529)	(4,411)	(13,033)	(2,809)	-	3	(2,806)
Valores privados bancarios	-	-	-	-	2	-	-	2
INSTRUMENTOS FINANCIEROS PARA COBRAR O VENDER								
Instrumentos de deuda								
Valores privados	-	203	204	212	203	2	8	213
INSTRUMENTOS FINANCIEROS PARA COBRAR PRINCIPAL E INTERES (VALORES)								
Instrumentos de deuda								
Valores gubernamentales	1,031	2,828	2,831	2,846	2,131	113	-	2,244
Valores privados	1,448	1,361	1,158	1,051	763	-	-	763
TOTAL INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	145,539	147,627	162,919	137,292	133,418	1,129	2,931	137,478

Al 30 de septiembre 2025 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):

	3T24	4T24	1T25	2T25	Costos de adquisición	Intereses devengados	Plus/ minusvalía	Total 3T25
TÍTULOS RESTRINGIDOS								
Operaciones de reporto	135,372	140,817	153,052	138,797	127,359	1,086	2,800	131,245
TOTAL TÍTULOS RESTRINGIDOS	135,372	140,817	153,052	138,797	127,359	1,086	2,800	131,245

— Operaciones con reporto

	3T24	4T24	1T25	2T25	3T25
La Institución actuando como reportadora:					
Deudor por reporto					
Valores gubernamentales	5,338	4,569	9,680	11,315	24,074
Valores privados	2,536	3,129	3,028	2,300	1,927
Valores privados bancarios	2,789	2,567	2,830	5,595	6,026
	10,663	10,265	15,538	19,210	32,027
Menos (-)					
Colaterales dados en garantía					
Valores gubernamentales	2,278	1,059	925	2,052	686
Valores privados	329	1,031	551	138	318
Valores privados bancarios	87	364	429	303	307
	2,694	2,454	1,905	2,493	1,311
TOTAL DEUDORES POR REPORTO	7,969	7,811	13,633	16,717	30,716

La Institución actuando como reportada:

Acreeedor por reporto					
Valores gubernamentales	111,101	116,336	130,802	115,726	108,528
Valores privados	11,538	11,452	10,070	8,341	7,457
Valores privados bancarios	11,990	12,566	12,090	14,028	14,490
TOTAL ACREEDORES POR REPORTO	134,629	140,354	152,962	138,095	130,475

- Instrumentos financieros derivados

	3T24	4T24	1T25	2T25	3T25
POSICIÓN ACTIVA					
<u>Con fines de negociación</u>					
Futuros					
Divisas	9	24	8	-	-
Indices	-	-	1	-	-
Forwards					
Divisas	1,105	1,229	665	1,984	1,476
Valores	-	-	-	-	141
Opciones					
Divisas	136	148	75	367	275
Tasas	1,016	998	869	755	576
Indices	-	-	3	-	-
Swaps					
Divisas	105	234	107	78	133
Tasas	3,664	4,715	3,865	4,305	4,932
Deterioro					
Derivados	(14)	(10)	(13)	(22)	(17)
<u>Con fines de cobertura</u>					
Swaps					
Tasas	10	11	6	4	3
TOTAL INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS ACTIVOS	6,031	7,349	5,586	7,471	7,519
POSICIÓN PASIVA					
<u>Con fines de negociación</u>					
Futuros					
Divisas	6	1	2	21	14
Forwards					
Divisas	1,524	2,470	717	1,541	845
Valores	-	-	-	-	141
Opciones					
Divisas	227	221	191	271	209
Tasas	547	490	444	314	361
Indices	-	-	-	-	1
Swaps					
Divisas	125	250	121	86	139
Tasas	3,869	4,337	4,017	4,804	5,810
TOTAL INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS PASIVOS	6,298	7,769	5,492	7,037	7,520

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

Tipo colateral	Mercado	Monto
Entregados	Regulado	2,374
Entregados	No Regulado	694
Total Garantías entregadas		3,068

Tipo colateral	Mercado	Monto
Recibidos	Regulado	-
Recibidos	No Regulado	(898)
Total Garantías recibidas		(898)

- Montos nominales de los instrumentos financieros derivados

CONCEPTO	BANCO		
	CONTRAPARTE		TOTAL MBA
	INTERMEDIARIO	CLIENTE PF Y PM	
NOCIONALES DERIVADOS			
COMPRAS			
<u>Futuros</u>			
Divisas	22	-	22
Valores	16	-	16
Subtotal	38	-	38
<u>Forwards</u>			
Divisas	13,315	20,651	33,966
Valores	898	-	898
Subtotal	14,213	20,651	34,864
<u>Opciones</u>			
Divisas	3,749	9,845	13,594
Tasas	91,586	37,184	128,770
Indices	215	-	215
Subtotal	95,550	47,029	142,579
<u>Swaps</u>			
Divisas	2,910	824	3,734
Tasas	794,673	14,565	809,238
Subtotal	797,583	15,389	812,972
TOTAL NOCIONALES DERIVADOS ACTIVO	907,384	83,069	990,452

NOCIONALES DERIVADOS
VENTAS

<u>Futuros</u>			
Divisas	(601)	-	(601)
Subtotal	(601)	-	(601)
<u>Forwards</u>			
Divisas	(10,398)	(58,735)	(69,133)
Valores	-	(898)	(898)
Subtotal	(10,398)	(59,633)	(70,031)
<u>Opciones</u>			
Divisas	(8,610)	(10,265)	(18,875)
Tasas	(106,461)	(43,456)	(149,917)
Indices	(150)	-	(150)
Subtotal	(115,221)	(53,721)	(168,942)
<u>Swaps</u>			
Divisas	(2,943)	(794)	(3,737)
Subtotal	(2,943)	(794)	(3,737)
TOTAL DERIVADOS PASIVO	(129,163)	(114,148)	(243,311)

- Cartera de crédito

	3T24	4T24	1T25	2T25	3T25
CARTERA ETAPA 1					
Moneda Nacional					
Actividad empresarial o comercial	17,776	20,819	21,000	22,074	22,254
Entidades financieras	2,895	2,900	3,142	3,956	4,793
Entidades gubernamentales	3,024	2,836	2,840	2,886	2,875
Créditos a la vivienda	2	2	2	-	-
Total Moneda Nacional	23,697	26,557	26,984	28,916	29,922
Moneda Extranjera Valorizada					
Actividad empresarial o comercial	15,449	19,648	19,225	18,739	19,173
Entidades financieras	3,642	4,224	4,374	4,377	3,205
Entidades gubernamentales	2,293	3,256	3,116	2,244	1,357
Total Moneda Extranjera Valorizada	21,384	27,128	26,715	25,360	23,735
TOTAL CARTERA ETAPA 1	45,081	53,685	53,699	54,276	53,657
CARTERA ETAPA 2					
Moneda Nacional					
Actividad empresarial o comercial	154	113	162	126	133
Total Moneda Nacional	154	113	162	126	133
Moneda Extranjera Valorizada					
Actividad empresarial o comercial	89	80	52	14	4
Total Moneda Extranjera Valorizada	89	80	52	14	4
TOTAL CARTERA ETAPA 2	243	193	214	140	137
CARTERA ETAPA 3					
Moneda Nacional					
Actividad empresarial o comercial	557	630	630	682	688
Entidades financieras	6	6	6	6	6
Créditos a la vivienda	5	3	3	-	-
Total Moneda Nacional	568	639	639	688	694
Moneda Extranjera Valorizada					
Actividad empresarial o comercial	48	62	73	76	77
Entidades financieras	40	43	42	38	31
Total Moneda extranjera valorizada	88	105	115	114	108
TOTAL CARTERA ETAPA 3	656	744	754	802	802
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO, NETA	45,980	54,622	54,667	55,218	54,596

- Calificación cartera crediticia

Al 30 de septiembre 2025 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 2025

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	44,512	1%	39%	190	-	-	-	190
A2	5,893	2%	48%	65	-	-	-	65
B1	1,350	3%	52%	23	-	-	-	23
B2	641	5%	49%	14	-	-	-	14
B3	1,112	7%	50%	39	-	-	-	39
C1	120	14%	52%	9	-	-	-	9
C2	43	26%	50%	5	-	-	-	5
D	216	74%	43%	66	-	-	-	66
E	709	100%	81%	573	-	-	-	573
EXCEPTUADA CALIFICADA	-	NA	NA	-	-	-	-	-
TOTAL	54,596			984	-	-	-	984
MENOS								\$ -
RESERVAS ADICIONALES								\$ 59
RESERVAS CONSTITUIDAS								\$ 1,043
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 2025
 - 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

	3T24	4T24	1T25	2T25	3T25
Depósitos de exigibilidad inmediata					
Depósitos de exigibilidad inmediata	34,092	36,217	37,852	36,171	36,190
Total depósitos de exigibilidad inmediata	34,092	36,217	37,852	36,171	36,190
Depósitos a plazo					
Del público en general	23,148	26,567	34,132	30,219	29,343
Mercado de dinero	7,271	9,055	9,891	10,672	11,420
Total depósitos a plazo	30,419	35,622	44,023	40,891	40,763
Títulos de crédito emitidos					
Bonos	700	696	2,946	2,858	1,571
Total de títulos de crédito emitidos	700	696	2,946	2,858	1,571
Cuenta global de captación sin movimientos					
Cuenta global de captación sin movimientos	4	4	4	3	3
Total depósitos de exigibilidad inmediata	4	4	4	3	3
TOTAL CAPTACIÓN TRADICIONAL	65,215	72,539	84,825	79,923	78,527

- Préstamos interbancarios y de otros organismos

	3T24	4T24	1T25	2T25	3T25
Corto plazo					
Cadenas productivas (1)	1,293	1,348	1,381	1,351	1,373
FIRA (1)	111	206	203	199	195
Total corto plazo	1,404	1,554	1,584	1,550	1,568
TOTAL PRESTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	1,404	1,554	1,584	1,550	1,568

- (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 2025:

Préstamos en Moneda Nacional

Concepto	Cliente	Tasa
----------	---------	------

Cadenas Productivas	NAFIN	9.08%
Operaciones con FIRA	FIRA	8.78%

Préstamos en Moneda Extranjera

Canedas Productivas USD	NAFIN	5.37%
Promedio		5.81%

- 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 2025 no se reportan movimientos relevantes y se integran como sigue:

	3T24	4T24	1T25	2T25	3T25
ISR diferido activo:					
Provisiones	6	426	440	488	522
Valuacion de instrumentos financieros	135	(559)	(858)	(640)	(723)
Comisiones cobradas por anticipado	354	447	454	459	463
Reservas de valuación	-	(5)	(5)	(5)	(5)
Otros	(65)	351	381	346	360
Total diferido activo	430	659	412	648	617
ISR pasivo:					
Pagos anticipados	-	(43)	(65)	(49)	(39)
Total diferido pasivo	-	(43)	(65)	(49)	(39)
Valuaciones en capital	30	-	-	-	-
Reserva	255	-	-	-	-
TOTAL IMPUESTOS DIFERIDOS, NETO	715	616	347	599	578

- Impuestos a la utilidad (Resultados)

IMPUESTOS DIFERIDOS PASIVO (BALANCE)

	3T24	4T24	1T25	2T25	3T25
Pasivo por impuestos a la utilidad	30	-	-	93	310

- Otros fiscal

Al cierre de Septiembre 2025 la Institución no mantiene ningún crédito o adeudo fiscal.

▪ *Resultado por intermediación*

	3T24	4T24	1T25	2T25	3T25
Resultado por divisas:					
Valuación	(461)	491	(980)	(1,223)	(1,233)
Utilidad por compraventa	4,343	6,066	1,234	2,242	3,772
	3,882	6,557	254	1,019	2,539
Resultado por derivados:					
Valuación	(152)	(309)	522	872	434
Utilidad por compraventa	576	685	47	258	472
	424	376	569	1,130	906
Resultado por títulos de deuda:					
Valuación	1,654	1,860	1,491	97	696
Utilidad por compraventa	375	445	325	3,434	4,150
	2,029	2,305	1,816	3,531	4,846
Resultado por capitales:					
Valuación	-	100	150	114	120
	-	100	150	114	120
Estimación por pérdida crediticia					
Estimación pérdida crediticia (derivados)	1	4	(3)	(12)	(7)
	1	4	(3)	(12)	(7)
TOTAL RESULTADO POR INTERMEDIACIÓN	6,336	9,342	2,786	5,782	8,404

▪ *Otros (egresos) ingresos de la operación*

Los otros (egresos) ingresos de la operación al cierre de septiembre 2025, se integran como sigue:

	3T24	4T24	1T25	2T25	3T25
Afectaciones a la estimación de pérdidas crediticias esperadas	(10)	(31)	(4)	(9)	(10)
Aportaciones al IPAB	(203)	(276)	(83)	(171)	(255)
Estimación por Pérdida de Valor de Bienes Adjudicados	(26)	(64)	(12)	(22)	(35)
Castigos y quebrantos	(12)	(43)	(18)	(31)	(42)
Intereses a favor provenientes de préstamos a funcionarios y empleados	2	3	1	1	2
Otras partidas de los ingresos (egresos) de la operación	32	120	22	33	79
TOTAL OTROS (EGRESOS) INGRESOS DE LA OPERACIÓN	(217)	(291)	(94)	(199)	(261)

- 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 cuarto trimestre de 2024 y por los últimos 4 trimestres anteriores a esa fecha ascienden a:

	3T24	4T24	1T25	2T25	3T25
Activo					
Efectivo y equivalentes de efectivo	31,049	37,327	27,724	28,299	25,061
Deudores por reporto	10,450	9,211	15,528	15,300	30,239
Cartera de crédito	894	664	1,071	1,646	460
Otras cuentas por cobrar	779	180	5,584	5,075	3,913
Instrumentos Financieros Derivados	298	228	215	966	672
Total Activo	43,470	47,610	50,122	51,286	60,345

Pasivo					
Captación Tradicional	656	259	93	128	134
Acreedores por reporto	55,631	50,492	98,586	61,450	50,533
Colaterales vendidos o dados en garantía	2,702	3,345	1,914	5,281	2,120
Instrumentos Financieros Derivados	242	1,486	387	207	61
Otras cuentas por pagar	31,724	36,276	33,101	33,760	29,302
Total Pasivo	90,955	91,858	134,081	100,826	82,150

	3T24	4T24	1T25	2T25	3T25
Egresos					
Intereses y comisiones	4,245	5,569	1,719	3,497	4,463
Servicios corporativos	15	18	4	10	14
Resultado por intermediación	68	695	-	-	-
Total Egresos	4,328	6,283	1,723	3,507	4,477

Ingresos					
Intereses y comisiones	1,411	1,865	355	700	1,034
Servicios corporativos	3	3	2	2	3
Servicios financieros	4	6	-	2	2
Resultado por intermediación	-	-	74	699	477
Total Ingresos	1,418	1,874	432	1,403	1,516

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 el detalle por subsidiarias:

Activo			
Parte Relacionada	Concepto	2T25	3T25
Monex Casa de Bolsa	Efectivo y equivalentes de efectivo	28,378	25,191
Monex Europe Luxembourg		(90)	-
Monex Inc		-	(130)
Monex Canada Inc		12	-
Monex Europe Limited		(1)	-
	Total Efectivo y equivalentes de efectivo	28,299	25,061
	Total Deudores por Reporto	15,300	30,239
Monex Europe Limited	Instrumentos financieros derivados	207	112
Monex Europe Markets Limited		16	3
Monex Inc		6	1
Monex Casa de Bolsa		306	314
Monex Canada Inc		428	237
Arrendadora Monex		3	5
	Total Derivados	966	672
Monex Casa de Bolsa	Cartera de Crédito	500	-
Arrendadora Monex		89	28
Monex Europe Markets Limited		619	221
Monex Europe Limited		188	-
Monex International Markets PLC		-	211
Monex Europe Holdings Limited		250	-
	Total Cartera de Crédito	1,646	460
Monex Casa de Bolsa	Otras Cuentas por Cobrar	4,973	3,783
Monex Europe Limited		3	-
Monex Inc		99	130
	Total Otras Cuentas por Cobrar	5,075	3,913

Pasivo			
Parte Relacionada	Concepto	2T25	3T25
Monex Casa de Bolsa	Captación Tradicional	28	65
Monex Grupo Financiero		-	1
Monex Europe SL		2	2
Cuentas OK		1	1
Arrendadora Monex		9	6
Monex International Markets PLC		-	1
Monex Europe Limited		13	3
Monex Europe Holdings Limited		2	-
Cable 4		1	2
Monex Canada Inc		5	3
Monex SAPI		5	-
MNI Holding		1	1
Monex Inc		61	49
		Total Captación Tradicional	128
Monex Casa de Bolsa	Acreedores por Reporto	61,450	50,533
	Total Acreedores por Reporto	61,450	50,533
Monex Casa de Bolsa	Colaterales vendidos o dados en garantía	5,281	2,120
	Total Colaterales vendidos o dados en garantía	5,281	2,120
Monex Inc	Instrumentos Financieros Derivados	4	3
Monex Casa de Bolsa		-	1
Monex Europe Limited		122	37
Monex Europe Markets Limited		6	1
Monex Canada Inc		75	19
		Total Derivados	207
Monex Casa de Bolsa	Otras Cuentas por Pagar	33,658	29,274
Monex Operadora de Fondos		1	1
Monex Inc		10	-
		Total Otras Cuentas por Pagar	33,669
Monex Europe Limited	Acreedores por Colaterales Recibidos en Efectivo	44	27
Monex Canada Inc		47	-
Total Acreedores por Colaterales Recibidos en Efectivo		91	27

Ingresos			
Parte Relacionada	Concepto	2T25	3T25
Monex Casa de Bolsa	Intereses y comisiones	667	988
Monex Canada Inc		1	1
Arrendadora Monex		2	4
Monex Europe Markets Limited		16	23
Monex Europe Holdings Limited		7	-
Monex Europe Limited		2	2
Monex International Markets PLC			11
Monex Inc		5	5
	Total Intereses y comisiones	700	1,034
Monex Casa de Bolsa	Servicios Corporativos	1	2
Arrendadora Monex		1	1
	Total Servicios Corporativos	2	3
Arrendadora Monex	Servicios Financieros	2	2
	Total Servicios Financieros	2	2
Monex Europe Limited	Resultado por Intermediación	103	55
Monex Europe Luxembourg		-	-
Arrendadora Monex		4	5
Monex Canada Inc		454	403
Monex Casa de Bolsa		114	-
Monex Europe Markets Limited		22	21
Monex Inc		2	9
	Total Resultado por Intermediación	699	493

Egresos			
Parte Relacionada	Concepto	2T25	3T25
Monex Casa de Bolsa	Intereses y comisiones	3,497	4,463
	Total Intereses y comisiones	3,497	4,463
Monex Casa de Bolsa	Resultado por Intermediación	-	16
	Total Resultado por intermediación	-	16
Monex Operadora de Fondos	Servicios Corporativos	9	13
Arrendadora Monex		1	1
		Total Servicios Corporativos	10

- Segmentos

El Banco tiene establecidas 6 líneas de negocio identificados como segmentos reportables. Las divisiones ofrecen productos diferentes y son gestionados en forma separada con base en la estructura de información interna presentada a la administración del Banco. El Consejo de Administración revisa la información financiera interna de cada división cada trimestre conforme las políticas internas de la Institución.

Los ingresos y gastos de las líneas de negocio al cierre de septiembre 2025 se integran como sigue:

	Divisas	Productos bursátiles	Derivados	Crédito y Captación	Servicios Fiduciarios	Otros	Total
Ingresos por intereses	-	8,289	(2)	4,004	-	489	12,780
Gastos por intereses	(9)	(10,109)	(735)	(1,230)	-	(35)	(12,118)
Estimación preventiva para riesgos crediticios Resultados	-	-	-	(141)	-	-	(141)
Comisiones y tarifas cobradas	142	20	-	125	196	34	517
Comisiones y tarifas pagadas	(13)	(7)	(21)	(128)	-	(18)	(187)
Resultado por intermediación	2,537	4,966	899	-	-	2	8,404
Otros ingresos (egresos) de la operación	1	(255)	-	9	(9)	(7)	(261)
Gastos de administración y promoción	(1,560)	(1,704)	(83)	(1,549)	(110)	(273)	(5,279)
Impuestos a la utilidad	(317)	(346)	(17)	(315)	(22)	(56)	(1,073)
	-	-	-	-	-	-	-
	781	854	41	775	55	136	2,642

- Capital Contable

A continuación, se presentan los movimientos corporativos del período de 2024 - 2025:

— Movimientos al 31 de marzo de 2024

El 2 de febrero de 2024, la Asamblea General Ordinaria de Accionistas acordó decretar dividendos provenientes de la cuenta "Resultado de ejercicios anteriores" por la cantidad de \$430 respectivamente.

— Movimientos al 30 de junio de 2024

El 23 de abril de 2024, la Asamblea General Ordinaria de Accionistas acordó decretar dividendos provenientes de la cuenta "Resultado de ejercicios anteriores" por la cantidad de \$500, respectivamente.

— Movimientos al 31 de marzo de 2025

No hubo movimientos el primer trimestre de 2025

— Movimientos al 30 de junio de 2025

El 9 de Abril de 2025, la Asamblea General Ordinaria de Accionistas acordó decretar dividendos provenientes de la cuenta "Resultado de ejercicios anteriores" por la cantidad de \$574, respectivamente.

El 9 de Abril de 2025, la Asamblea General Ordinaria de Accionistas acordó decretar el aumento de la reserva legal provenientes de la cuenta "Resultado de ejercicios anteriores" por la cantidad de \$348, respectivamente.

— Movimientos al 30 de septiembre de 2025

No hubo movimientos el tercer trimestre de 2025

H. Índice de Capitalización (Anexo 1-O)

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

Referencia	Capital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas	Monto
1	Acciones ordinarias que califican para capital común de nivel 1 más su prima correspondiente	3,240
2	Resultados de ejercicios anteriores	8,974
3	Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	4,480
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	16,695
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)	109
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		-
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	69
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 mas 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	178
29	Capital común de nivel 1 (CET1)	16,517

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)	16,517
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)	16,517
60	Activos ponderados por riesgo totales	82,897
Razones de capital y suplementos		
61	Capital Común de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	20%
62	Capital de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	20%
63	Capital Total (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	20%
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)	20%

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)	578
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)	1,043
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	521,958
BG1	Efectivo y equivalentes de efectivo	57,511
BG2	Cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)	2,374
BG3	Inversiones en instrumentos financieros	137,478
BG4	Deudores por reporto	32,028
BG5	Préstamo de valores	-
BG6	Instrumentos financieros derivados	189,508
BG7	Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	-
BG8	Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1	53,656
BG9	Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2	137
BG10	Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3	802
BG11	Cartera de crédito valuada a valor razonable	-
BG12	Estimación preventiva para riesgos crediticios	- 1,043
BG13	Derechos de cobro adquiridos (NETO)	-
BG14	Activos virtuales	-
BG15	Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	-
BG16	Otras cuentas por cobrar	47,560
BG17	Estimación de pérdidas crediticias esperadas	- 173
BG18	Bienes adjudicados (NETO)	355
BG19	Activos de larga duración mantenidos para la venta o para distribuir a los propietarios	-
BG20	Activos relacionados con operaciones discontinuadas	-
BG21	Pagos anticipados y otros activos	444
BG22	Propiedades, mobiliario y equipo (NETO)	42
BG23	Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo (NETO)	483
BG24	Inversiones permanentes	69
BG25	Activo por impuestos a la utilidad diferidos	617
BG26	Activos intangibles (NETO)	109
BG27	Activos por derechos de uso de activos intangibles (NETO)	-
BG28	Crédito mercantil	-
	Pasivo	505,263
BG29	Captación tradicional	78,527
BG30	Préstamos interbancarios y de otros organismos	1,568
BG31	Acreedores por reporto	130,475
BG32	Préstamo de valores	-
BG33	Colaterales vendidos o dados en garantía	29,250
BG34	Instrumentos financieros derivados	189,510
BG35	Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	3
BG36	Obligaciones en operaciones de bursatilización	-
BG37	Pasivo por arrendamiento	512
BG38	Otras cuentas por pagar	71,728
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 equipo	-
BG43	Pasivo por impuestos a la utilidad	349
BG44	Pasivo por beneficios a los empleados	1,783
BG45	Créditos diferidos y cobros anticipados	1,559
	Capital contable	16,694
BG46	Capital contribuido	3,240
BG47	Capital ganado	13,454
	Cuentas de orden	1,654,681
BG48	Avales otorgados	-
BG49	Activos y pasivos contingentes	-
BG50	Compromisos crediticios	41,179
BG51	Bienes en fideicomiso o mandato	304,619
BG52	Bienes en custodia o en administración	12,989
BG53	Colaterales recibidos por la entidad	32,022
BG54	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	29,360
BG55	Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1	308
BG56	Otras cuentas de registro	1,234,204

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	109	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	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 BG3 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	617	Forma parte BG25 Activo por impuestos a la utilidad diferidos
13	Reservas reconocidas como capital complementario	50	984	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	209	Forma parte BG3 Inversiones en instrumentos financieros
19	Financiamiento para la adquisición de acciones propias	26-H		
20	Cargos diferidos y pagos anticipados	26-J	399	Forma parte BG21 Pagos anticipados y otros activos
21	Participación de los trabajadores en las utilidades diferida (neta)	26-L	-	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	8		
25	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a otros	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	21		
29	Obligaciones subordinadas monto que cumple con el Anexo 1-	31		
30	Obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital básico 2	33		
31	Obligaciones subordinadas monto que cumple con el Anexo 1-	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	8,974	Forma parte BG47 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	4,480	BG47 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			
44	Reservas pendientes de constituir	12		
45	Utilidad o incremento el valor de los activos por adquisición de posiciones de bursatilizaciones (Instituciones)	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 2025 se ubicó en 19.19% integrado de la siguiente manera:

Concepto		Importe
Requerimientos de Capital por:		
I.	Riesgos de Mercado	1,217.5
II.	Riesgos de Crédito	4,464.6
III.	Riesgo Operacional	1,039.8
IV.	Requerimiento total	6,721.9
Cómputo		
Capital Neto		16,125.3
Activos por riesgo totales		84,023.9
Coeficientes (porcentajes)		
Capital Neto / Activos por Riesgo Totales (ICAP)		19.19%

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

Concepto	Riesgo	Capital
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	6,039	483.11
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable	2,775	221.98
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDIs	353	28.28
REQUERIMIENTO DE CAPITAL POR IMPACTO GAMMA	1	0.09
Posiciones en UDIs o con rendimiento referido al INPC	12	0.97
REQUERIMIENTO DE CAPITAL POR IMPACTO VEGA	1	0.09
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	1,629	130.35
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	1,788	143.07
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	2,621	209.69

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	Riesgo	Requerimiento de capital
Grupo I-A (ponderados al 0%)	-	0.00
Grupo I-A (ponderados al 10%)	-	0.00
Grupo I-A (ponderados al 20%)	-	0.00
Grupo I-B (ponderados al 2%)	-	0.00
Grupo I-B (ponderados al 4.0%)	-	0.00
Grupo II (ponderados al 0%)	-	0.00
Grupo II (ponderados al 10%)	-	0.00
Grupo II (ponderados al 20%)	-	0.00
Grupo II (ponderados al 50%)	-	0.00
Grupo II (ponderados al 100%)	-	0.00
Grupo II (ponderados al 120%)	-	0.00
Grupo II (ponderados al 150%)	-	0.00
Grupo III (ponderados al 2.5%)	-	0.00
Grupo III (ponderados al 10%)	-	0.00
Grupo III (ponderados al 11.5%)	-	0.00
Grupo III (ponderados al 20%)	-	0.00
Grupo III (ponderados al 23%)	-	0.00
Grupo III (ponderados al 50%)	-	0.00
Grupo III (ponderados al 57.5%)	-	0.00
Grupo III (ponderados al 100%)	-	0.00
Grupo III (ponderados al 115%)	-	0.00
Grupo III (ponderados al 120%)	-	0.00
Grupo III (ponderados al 138%)	-	0.00
Grupo III (ponderados al 150%)	-	0.00
Grupo III (ponderados al 172.5%)	-	0.00
Grupo IV (ponderados al 0%)	-	0.00
Grupo IV (ponderados al 20%)	-	0.00
Grupo V (ponderados al 10%)	-	0.00
Grupo V (ponderados al 20%)	-	0.00
Grupo V (ponderados al 50%)	-	0.00
Grupo V (ponderados al 115%)	-	0.00
Grupo V (ponderados al 150%)	-	0.00
Grupo VI (ponderados al 20%)	-	0.00
Grupo VI (ponderados al 50%)	-	0.00
Grupo VI (ponderados al 75%)	-	0.00
Grupo VI (ponderados al 100%)	-	0.00
Grupo VI (ponderados al 120%)	-	0.00
Grupo VI (ponderados al 150%)	-	0.00
Grupo VI (ponderados al 172.5%)	-	0.00

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

Grupo VII_A (ponderados al 10%)		0.00
Grupo VII_A (ponderados al 11.5%)		0.00
Grupo VII_A (ponderados al 20%)	-	0.00
Grupo VII_A (ponderados al 23%)		650.50
Grupo VII_A (ponderados al 50%)	117	9.32
Grupo VII_A (ponderados al 90%)	542	68.89
Grupo VII_A (ponderados al 100%)	-	0.00
Grupo VII_A (ponderados al 115%)	-	0.00
Grupo VII_A (ponderados al 120%)		0.00
Grupo VII_A (ponderados al 138%)		0.00
Grupo VII_A (ponderados al 150%)		0.00
Grupo VII_A (ponderados al 172.5%)		0.00
Grupo VII_B (ponderados al 0%)		0.00
Grupo VII_B (ponderados al 20%)	-	0.00
Grupo VII_B (ponderados al 23%)		0.00
Grupo VII_B (ponderados al 50%)	-	0.00
Grupo VII_B (ponderados al 57.5%)		0.00
Grupo VII_B (ponderados al 100%)		0.00
Grupo VII_B (ponderados al 115%)		0.00
Grupo VII_B (ponderados al 120%)		0.00
Grupo VII_B (ponderados al 138%)		0.00
Grupo VII_B (ponderados al 150%)		0.00
Grupo VII_B (ponderados al 172.5%)		0.00
Grupo VIII (ponderados al 125%)	-	0.00
Grupo IX (ponderados al 100%)	-	0.00
Grupo IX (ponderados al 115%)		0.00
Grupo X (ponderados al 1250%)		0.00
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 1 (ponderados al 20%)	448	35.88
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 2 (ponderados al 50%)	17	1.32
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 3 (ponderados al 100%)	-	0.00
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 4 (ponderados al 350%)	-	0.00
Bursatilizaciones con grado de Riesgo 4, o 5 o No Calificados (ponderados al 1250%)	-	0.00
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 1 (ponderados al 40%)	-	0.00
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 2 (ponderados al 100%)	-	0.00
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 3 (ponderados al 225%)	-	0.00
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 4 (ponderados al 650%)	-	0.00
Rebursatilizaciones con grado de Riesgo 5, 6 o No Calificados (ponderados al 1250%)	-	0.00

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
12,997.06	1,040

I. Administración del riesgo

i. Información cualitativa

a) Normativa

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

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

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

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

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

b) Entorno

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

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

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

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

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

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

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

c) Órganos responsables de la administración de riesgos

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

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

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

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

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

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

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

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

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

a. Riesgos Discrecionales:

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

b. Riesgos No Discrecionales:

- Riesgo Operacional.

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

Herramientas de medición de riesgos:

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

Reporteo:

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

Plataforma tecnológica:

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

c. *Riesgo de mercado*

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

La UAIR evalúa el riesgo de mercado por:

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

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

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

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

- *Gestión de Capital (ICAP)*

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

d. Riesgo de liquidez

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

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

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

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

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

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

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

e. Riesgo de crédito

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

La Institución estableció como límite máximo el 40% del capital básico para la exposición a riesgo crediticio a cargo de una persona o grupo de personas que constituyan riesgo común, tal como lo establece las Disposiciones. Adicionalmente, la Institución se apegó 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 ($PE = EI \cdot PI \cdot SP$); 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.

Banco		
Posibles contingencias para Monex		3T - 2025
Tema	Casos	Reservas
Laborales	32	\$ 28
En contra	13	\$ 65
TOTAL	45	\$ 93
Juicios promovidos por Monex		3T - 2025
Tema	Casos	Importe
Crédito / Recuperación	66	\$ 6,072
Juicios promovidos en contra de clientes/terceros	13	\$ 198
TOTAL	79	\$ 6,270
Provisiones		
3T - 2025	Eventos	Reservas
Mercantil	9	\$ 65
Laboral	8	\$ 28
Total	17	\$ 93

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.

Sistemas 3T - 2025	Política de Calidad de Disponibilidad	Disponibilidad Real	Tiempo Máximo de Recuperación	Tiempo de Recuperación	Número de Incidencias
Bancos	99.75%	100.00%	30 min.	0 min.	0
Caja	99.75%	100.00%	30 min.	0 min.	0
Conciliaciones	99.75%	100.00%	30 min.	0 min.	0
Tesorería Corporativa	99.75%	99.98%	30 min.	3 min.	2
Mercado de Capitales	99.75%	100.00%	30 min.	0 min.	0
Mercado de Dinero	99.75%	100.00%	30 min.	0 min.	0
Mercado Divisas	99.75%	99.98%	30 min.	4 min.	1
Mercado de Sociedades de Inversión	99.75%	100.00%	30 min.	0 min.	0
Mercado de Derivados	99.75%	100.00%	30 min.	0 min.	0
Créditos	99.75%	100.00%	30 min.	0 min.	0
Fideicomisos	99.75%	100.00%	30 min.	0 min.	0
Fondos de Ahorro	99.75%	100.00%	60 min.	0 min.	0
Inversiones a Plazo	99.75%	100.00%	60 min.	0 min.	0
Promoción	99.75%	99.95%	30 min.	12 min.	2
Riesgos(Murex)	99.75%	100.00%	60 min.	0 min.	0
Digitalización	99.75%	100.00%	2,880 min.	0 min.	0
Documentación	99.75%	100.00%	30 min.	0 min.	0
PLD Alertas en línea	99.75%	100.00%	60 min.	0 min.	0
PF	99.75%	100.00%	1,440 min.	0 min.	0
Reportes	99.75%	100.00%	480 min.	0 min.	0
Procesos Rec Humanos	99.75%	100.00%	120 min.	0 min.	0
Portal Monex	99.75%	99.94%	30 min.	15 min.	3
Seguridad	99.75%	100.00%	30 min.	0 min.	0
Infraestructura	99.75%	100.00%	30 min.	1 min.	1
Mesa de Servicios	99.75%	100.00%	30 min.	0 min.	0
Admon y Finanzas	99.75%	100.00%	60 min.	0 min.	0
Riesgo Operativo	99.75%	100.00%	30 min.	0 min.	0
		99.99%			9

ii. Información Cuantitativa

a. Riesgo de mercado

El VaR Global al cierre del mes de septiembre 2025 fue de \$60.93, usando un nivel de confianza del 99% y un horizonte de un día. El porcentaje del VaR/ Capital neto es de 0.38%. 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 Promedio	VaR Maximo
Global	34.77	58.40	65.17
Derivados	5.43	8.90	13.11
MDIN	31.47	41.25	52.43
MDIN Propia	10.25	14.31	23.58
Tesorería	17.89	20.15	23.11
Cambios	0.0012	0.19	0.50

*Los valores corresponden al tercer trimestre de 2025.

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 2024 fue de (1.20%) relativo a una inversión de \$15,977, mientras que el estrés de crédito de dicha cartera fue de (2.67%) 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	1.26%	0.29%	0.98%
Mínimo	0.95%	0.22%	0.72%
Promedio	1.13%	0.26%	0.87%

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 2025.

- 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 Perdida Esperada de cartera comercial de crédito.

	Min	Max	Promedio
Pérdida esperada	961	984	971
Pérdida no esperada	195	209	203
VaR	1,162	1,193	1,174

* El valor promedio corresponde a la exposición de cierres del tercer trimestre de 2025.

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 2025 el estadístico de Kupiec se ubicó en 0.00001, 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*

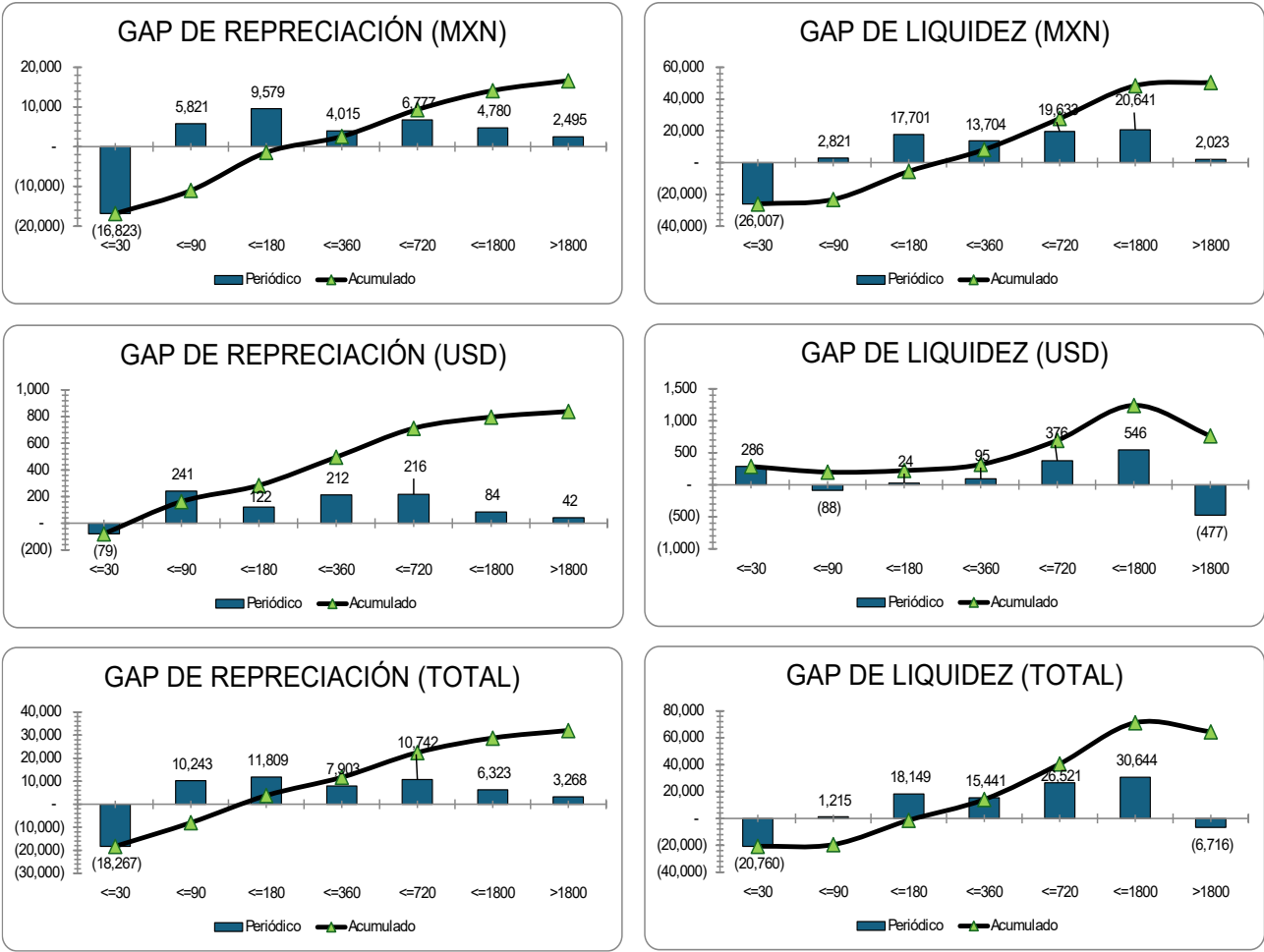
Las exposiciones actuales y potenciales en derivados OTC de las 10 principales contrapartes al cierre del mes de septiembre 2025 se muestran en la siguiente tabla:

	Exposición Actual	Riesgo Crédito Total
1	\$ 27	\$ 132
2	\$ 90	\$ 111
3	\$ 49	\$ 87
4	\$ 11	\$ 85
5	\$ 29	\$ 78
6	\$ 45	\$ 67
7	\$ 39	\$ 65
8	\$ 10	\$ 60
9	\$ 14	\$ 60
10	\$ 54	\$ 53

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 Repreciación total

Estadísticos	<=30	<=90	<=180	<=360	<=720	<=1800	>1800	Total*
MINIMO	-18,979	6,873	11,809	7,111	6,960	6,323	2,814	28,683
MAXIMO	-18,267	10,243	19,498	7,903	10,742	8,147	4,083	38,969
PROMEDIO	-18,661	8,617	15,618	7,565	9,358	7,339	3,388	33,224

* Las estadísticas corresponden a los valores del GAP para diferentes plazos para el tercer trimestre de 2025.

GAP Vencimiento total

TOTAL	<=30	<=90	<=180	<=360	<=720	<=1800	>1800	Total**
MINIMO	-20,821	375	6,620	15,441	26,521	30,644	-6,716	64,495
MAXIMO	-20,440	3,459	18,149	20,029	27,117	31,351	1,338	68,848
PROMEDIO	-20,674	1,683	12,534	17,038	26,723	31,034	-2,055	66,283

* Las estadísticas corresponden a los valores del GAP para diferentes plazos para el tercer trimestre de 2025.

- *Coefficiente de Cobertura de Liquidez*

Es el resultado de aplicar la siguiente fórmula de cálculo establecida en el artículo 2 de las "Disposiciones de carácter general sobre los requerimientos de liquidez para las instituciones de Banca Múltiple." (en adelante las Disposiciones de liquidez)

$$\text{Coeficiente de Cobertura de Liquidez} = \frac{\text{Activos Líquidos Computables}}{\text{Flujo Neto Total de Salida de Efectivo}}$$

En cumplimiento a lo establecido en el Artículo 8, anexo 5, Tabla I.1 de las Disposiciones de liquidez, se presenta el formato de revelación del Coeficiente de Cobertura de Liquidez:

Tabla I.1
Formato de revelación del coeficiente de cobertura de liquidez (CCL)

Coeficiente de Cobertura de Liquidez		Institución	
		3T 2025	
		Importe sin Ponderar (promedio)	Importe Ponderado (promedio)
Cifras en pesos			
ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES			
1	Total de Activos Líquidos Computables	No aplica	14,761,800
SALIDAS DE EFECTIVO			
2	Financiamiento Minorista No Garantizado	12,266,125	717,233
3	Financiamiento Estable	9,111,578	455,579
4	Financiamiento menos Estable	3,154,547	261,654
5	Financiamiento Mayorista No Garantizado	61,732,152	28,383,079
6	Depósitos Operacionales	17,444,875	4,361,219
7	Depósitos No Operacionales	6,345,484	2,538,193
8	Deuda No Garantizada	37,941,793	21,483,666
9	Financiamiento Mayorista Garantizado	No aplica	4,460,943.37
10	Requerimientos Adicionales	33,088,875	3,053,898
11	Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	1,473,110	1,473,110
12	Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de Instrumentos de deuda	-	-
13	Líneas de Crédito y Liquidez	31,615,765	1,580,788
14	Otras Obligaciones de Financiamiento Contractuales		
15	Otras Obligaciones de Financiamiento Contingentes		
16	TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	36,615,152.70
ENTRADAS DE EFECTIVO			
17	Entradas de Efectivo por Operaciones Garantizadas	49,957,136	31,126,212
18	Entradas de Efectivo por Operaciones No Garantizadas	-	-
19	Otras entradas de Efectivo	285,413	285,413
20	TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO		31,411,625.73
			Importe ajustado
21	TOTAL DE ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES	No aplica	14,761,800
22	TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	9,286,912
23	COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ (PORCENTAJE)	No aplica	159.43

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 91 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 del cuarto trimestre

Mes	Activos. 1A	Variación	Activos. 2A	Variación	Activos. 2B	Variación
Julio	12,868.756		1,194.171		302.078	
Agosto	13,657.576	6.13%	617.273	-48.31%	261.006	-13.60%
Septiembre	13,661.940	0.03%	853.494	38.27%	238.632	-8.57%

Tabla Variaciones en Activos Líquidos

Respecto a las salidas, se tiene las siguientes variaciones:

Mes	Salidas	Variación	Entradas	Variación
Julio	37,996.42		33,016.22	
Agosto	37,956.60	-0.10%	33,800.87	2.38%
Septiembre	35,834.04	-5.59%	29,346.38	-13.18%

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	12,868.76	1,194.17	302.08	14,110.36	37,996.42	33,016.22
Agosto	13,657.58	617.27	261.01	14,378.01	37,956.60	33,800.87
Septiembre	13,661.94	853.49	238.63	14,566.38	35,834.04	29,346.38

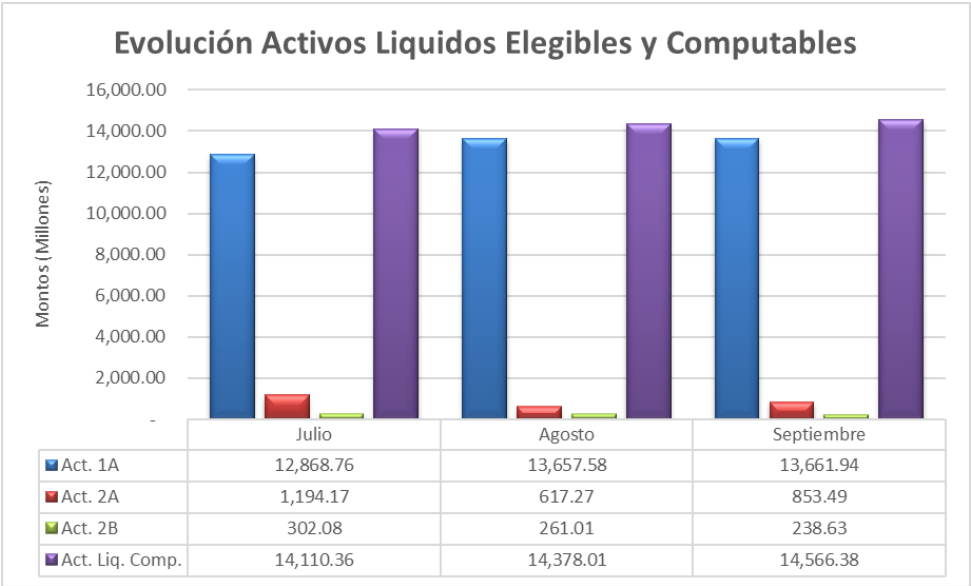
Tabla Principales Componentes del CCL

- 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	12,868.76	1,194.17	302.08	14,110.36
Agosto	13,657.58	617.27	261.01	14,378.01
Septiembre	13,661.94	853.49	238.63	14,566.38

Tabla Evolución Activos Líquidos Elegibles y Computables



e) La concentración de sus fuentes de financiamiento:

	Julio 25				Agosto 25				Septiembre 25			
	CONCENTRACIÓN	TOTAL	% RESPECTO AL TOTAL		CONCENTRACIÓN	TOTAL	% RESPECTO AL TOTAL		CONCENTRACIÓN	TOTAL	% RESPECTO AL TOTAL	
VENTA DE REPORTOS	\$ 77,326	\$ 154,064	50.19%		\$ 90,744	\$ 150,219	60.41%		\$ 91,541	\$ 159,799	57.29%	
CAPTACIÓN (Cuenta Digital)	\$ 3,559	\$ 34,056	10.45%		\$ 4,354	\$ 34,953	12.46%		\$ 4,184	\$ 36,190	11.56%	
CAPTACIÓN (CEDES Ventanilla)	\$ 18,255	\$ 34,187	53.40%		\$ 18,624	\$ 34,843	53.45%		\$ 13,919	\$ 29,343	47.44%	
PAGARÉ BANCARIO I_BMONEX	\$ -	\$ -	0.00%		\$ -	\$ -	0.00%		\$ -	\$ -	0.00%	
CERTIFICADOS DE DEPOSITO F_BMONEX	\$ 2,015	\$ 10,964	18.38%		\$ 1,788	\$ 11,793	15.16%		\$ 1,927	\$ 11,463	16.81%	
BONOS BANCARIOS J_BMONEX	\$ 1,242	\$ 1,547	80.30%		\$ 713	\$ 1,557	45.77%		\$ 683	\$ 1,695	40.28%	

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

OPERACIONES DERIVADOS

Julio 25

Subyacente USD/MXN	Delta	Flujos	Valuación	Total
Forwards Cash				0
Forwards Delivery	-1,418	2,985	-41	2,944
Futuros del peso (CME)	-		-	-
Futuros DEUA (Mexder)	-		-	-
Opciones OTC	0	92	2	94
SWAPS				
CS				-
Total	-1,418	3,077	-39	3,038
Subyacente EURO/USD				
Forwards Delivery	-9	41	-105	-64
Opciones	0	0	0	0
Total	-9	41	-105	-64
Subyacente EURO/MXN				
Forwards	0	-1,226	1,905	679
Futuros del Euro (Mexder)	0	-1,577	1,024	-553
Opciones	0	322	-279	43
Total	0	-2,481	2,650	169
Subyacente S&P y Nasdaq				
FUTUROS S&P	-	-	-	-
OPCIONES S&P	-	-	-	-
TASAS				
IRS SFOR	-	-	-	-
Caps SFOR	-	-	-	-
Caps TIIE	-	-	-	-
IRS TIIE	-	-	-	-
FUT TIIE FONDEO	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Subyacente otras divisas				
FXD				
OTRAS DIVISAS	0	132	6	139
Total	0	132	6	139
Gran Total	-1,427	770	2,512	3,282

OPERACIONES DE TRADING DERIVADOS

Delta	Flujos	Valuación	Total
-60,756	-29,940	85,109	55,169
			0
30,773	0	1,018	1,018
6,083	0	202	202
7,230	18,641	-45,405	-26,764
			0
3,370	-1,104	611	-493
-13,300	-12,403	41,536	29,133
0	176	38	214
	-87	0	-87
0	89	38	127
			-
	0	0	0
-		0	0
			0
0	0	0	0
-	-131	-	-131
-	896	-208	688
	766	-208	557.81
6,557	-10,457	11,420	963
4,854	11,238	-23,803	-12,565
0	821	1,660	2,481
0	72,874	-72,854	20
-	0	12	12
11,411	74,476	-83,565	-9,089
-	-	-	-
-	0	0	0
-1,889	62,162	-41,991	20,729

OPERACIONES DERIVADOS
Agosto 25

Subyacente USD/MXN	Delta	Flujos	Valuación	Total
Forwards Cash				0
Forwards Delivery	23	-66,956	69,607	2,651
Futuros del peso (CME)	-		-	-
Futuros DEUA (Mexder)	-			-
Opciones OTC	-120	-259	-151	-410
SWAPS				
CS				-
Total	-97	-67,215	69,456	2,242
Subyacente EURO/USD				
Forwards Delivery	-4	-90	91	1
Opciones	0	0	0	0
CS				-
Total	-4	-90	91	1
Subyacente EURO/MXN				
Forwards	0	630	-476	154
Futuros del Euro (Mexder)	0	0	124	124
Opciones	0	105	35	140
Total	0	735	-317	418
Subyacente S&P y Nasdaq				
FUTUROS S&P	-	-	-	-
OPCIONES S&P	-	-	-	-
TASAS				
IRS SFOR	-	-	-	-
Caps SFOR	-	-	-	-
Caps TIIE	-	-	-	-
IRS TIIE	-	-	-	-
FUT TIIE FONDEO				
Total	-	-	-	-
Subyacente otras divisas				
FXD				
OTRAS DIVISAS	0	525	110	635
Total	0	525	110	635
Gran Total	-101	-66,045	69,341	3,295

OPERACIONES DE TRADING DERIVADOS

Delta	Flujos	Valuación	Total
-49,243	73,332	-37,531	35,801
			0
31,778	-24,610	16,058	-8,552
6,362	0	-1,623	-1,623
4,713	60,682	-8,920	51,762
			0
740	3,378	-4,214	-835
-5,650	112,782	-36,229	76,553
0	709	-38	670
	-601	-0	-601
0	0		0
0	108	-38	69
			-
	0	1	1
-		0	0
			0
0	0	1	1
-	-164	-	(164)
-	-307	849	542
	-471	849	377.70
5,465	17,465	-22,122	-4,658
3,604	26,065	-22,742	3,322
0	43,575	-65,072	-21,497
0	-89,250	78,230	-11,020
-	0	-12	-12
9,069	-2,145	-31,718	-33,863
-	-	-	-
-	0	0	0
3,419	110,745	-67,985	43,138

OPERACIONES DERIVADOS

 Septiembre 25 **OPERACIONES DE TRADING DERIVADOS**

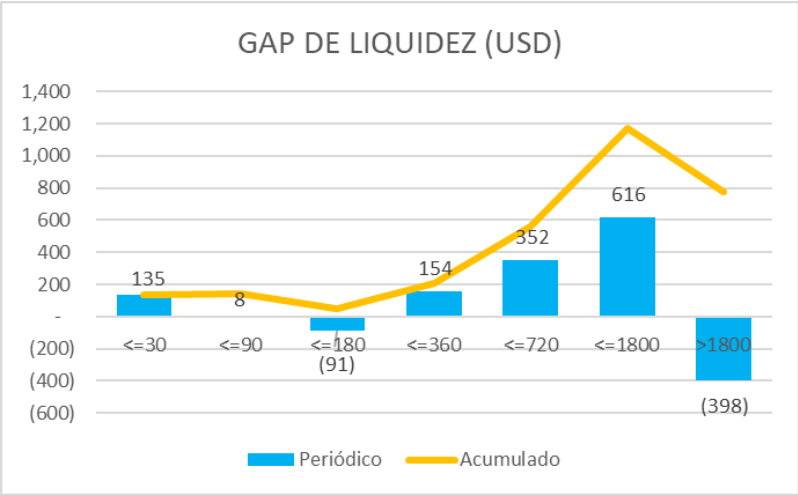
Subyacente USD/MXN	Delta	Flujos	Valuación	Total
Forwards Cash				0
Forwards Delivery	620	-15,411	21,273	5,862
Futuros del peso (CME)	-		-	-
Futuros DEUA (Mexder)	-			-
Opciones OTC	0	-320	155	-165
SWAPS				
CS				-
Total	620	-15,731	21,427	5,697
Subyacente EURO/USD				
Forwards Delivery	-4	3	-1	2
Total	-4	3	-1	2
Subyacente EURO/MXN				
Forwards	0	-2,483	3,185	701
Futuros del Euro (Mexder)	0	0	-427	-427
Opciones	0	371	8	379
Total	0	-2,112	2,766	654
Subyacente S&P y Nasdaq				
FUTUROS S&P	-	-	-	-
OPCIONES S&P	-	-	-	-
TASAS				
IRS SFOR	-	-	-	-
Caps SFOR	-	-	-	-
Caps TIIE	-	-	-	-
IRS TIIE	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Subyacente otras divisas				
FXD				
OTRAS DIVISAS	0	-13	51	38
Total	0	-13	51	38
Gran Total	615	-17,853	24,243	6,390

Delta	Flujos	Valuación	Total
-33,183	-29,484	30,976	1,492
			0
31,774	0	-12,693	-12,693
-51	-4,493	2,319	-2,174
-7,333	15,729	25,544	41,272
			0
-1,350	-2,143	3,824	1,680
-10,144	-20,392	49,969	29,577
0	0	0	0
0	0	0	0
			-
	-2	-1	-3
-		0	0
0	-2	-1	-3
-	1,053	-	1,053
-	-578	-1,237	-1,815
	475	-1,237	-762
5,727	4,457	2,020	6,477
711	47,077	-54,213	-7,136
0	26,853	-29,448	-2,595
0	12,171	-20,612	-8,441
6,437	90,558	-102,253	-11,695
-	-	-	-
-	0	0	0
-3,707	70,164	-52,285	17,117

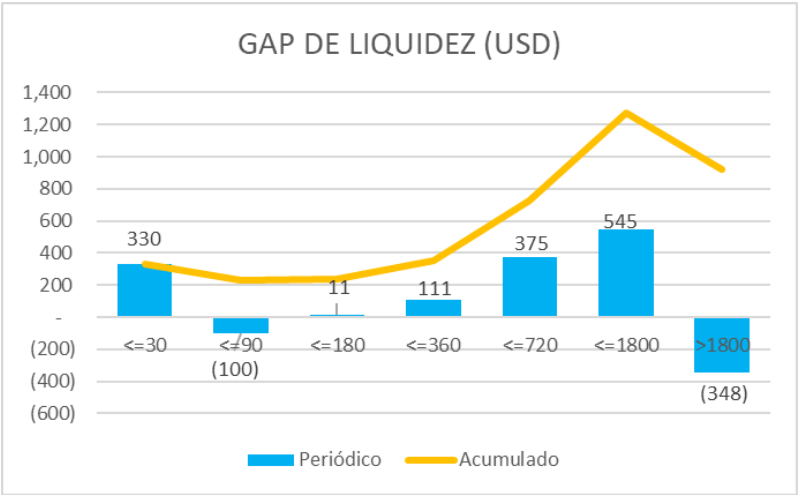
g) El descalce en divisas;

El descalce en divisas se presenta mediante las gráficas del GAP en divisas para los meses de julio, agosto y septiembre

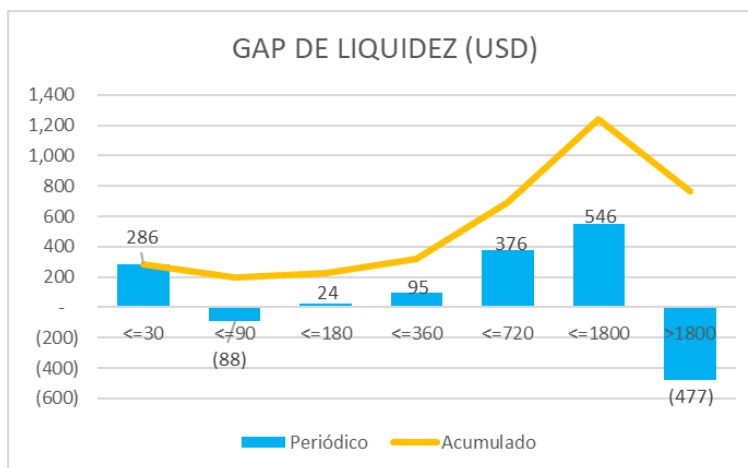
Julio 2025



Agosto 2025



Septiembre 2025



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:

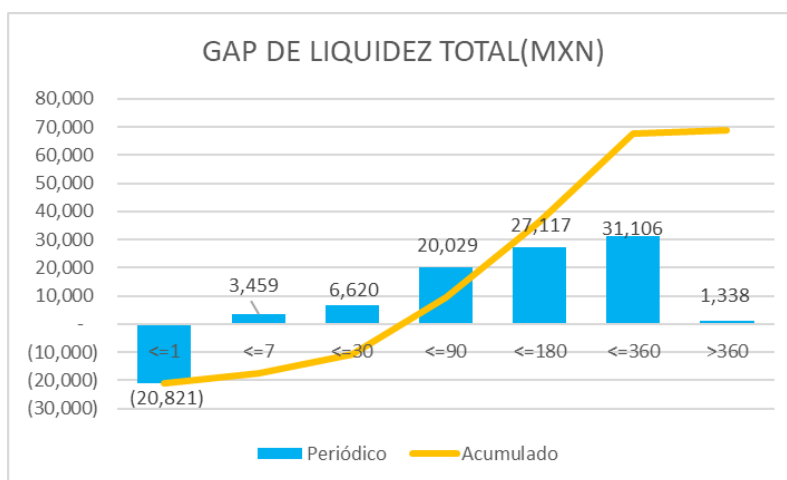
	Julio 25		Agosto 25		Septiembre 25	
PRINCIPALES FUENTES DE FONDEO	MXN	USD	MXN	USD	MXN	USD
Captación tradicional						
Depósitos de exigibilidad inmediata (Cuenta Digital)*	11,771	1,181	13,404	1,155	12,158	1,312
Depósitos a plazo (CEDES Ventanilla)	17,183	901	15,557	1,034	14,886	789
Emisión Deuda						
Cedes (FBMONEX)	4,212	359	5,563	333	5,379	330
Pagaré Bancario (IBMONEX)	-	-	-	-	-	-
Bonos Bancarios (JBMONEX)	46	76	314	61	273	71
Certificados bursátiles (94MONEX15)	-	-	-	-	-	-
Préstamos interbancarios y de otros organismos						
De exigibilidad inmediata (Call Money Recibido)	-	-	-	-	-	-
Préstamos de IFC	-	-	-	-	-	-
Préstamos de NAFINSA	1,114	13	1,135	11	1,176	11
Préstamos de FIRA	-	-	-	-	-	-
Venta de Reportos (BM)	147,005	374	143,427	364	152,508	398
Total	181,330	2,904	179,400	2,957	186,381	2,911

- 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;

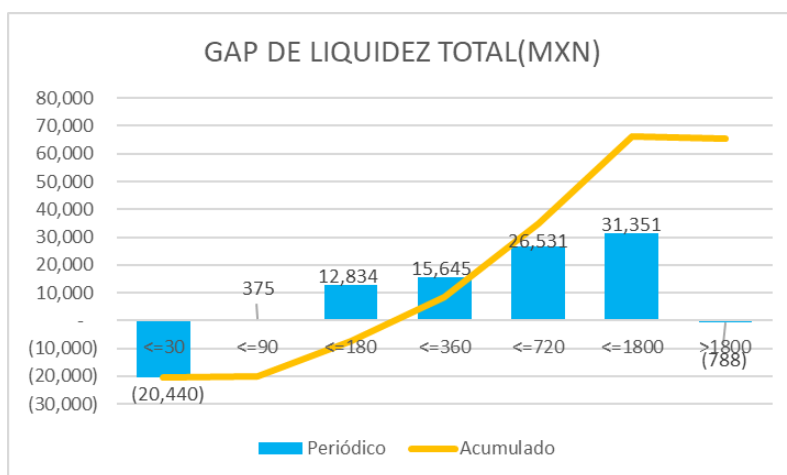
La exposición al riesgo liquidez se presenta en la parte correspondiente al CCL y al GAP de liquidez en divisas y en pesos en esta misma sección. En virtud de la naturaleza del Banco, no se detectaron limitaciones legales, regulatorias y operacionales a la transferibilidad de liquidez. Nuestra liquidez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

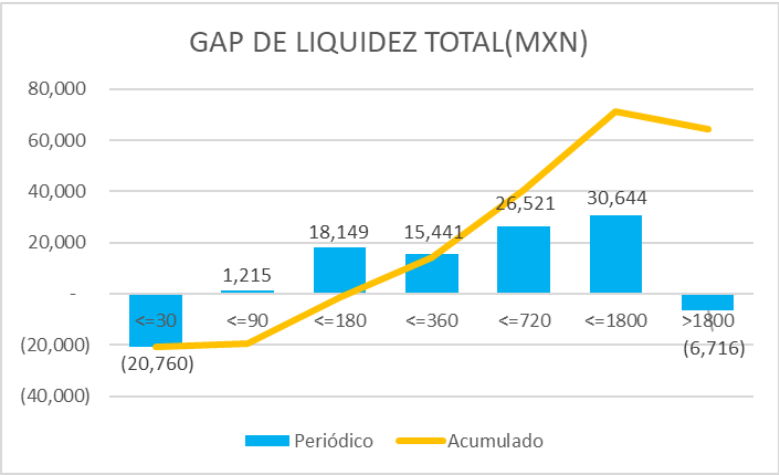
Julio 2025



Agosto 2025



Septiembre 2025



Formato de Revelación del Coeficiente de Financiamiento Estable Neto

En cumplimiento al Anexo 10 del Artículo 8 estipulado en la sección III de las Disposiciones de carácter general sobre los requerimientos de liquidez para las instituciones de Banca Múltiple, a continuación, se detalla el Formato de Revelación del Coeficiente de Financiamiento Estable Neto (CFEN) del tercer trimestre 2025.

Formato de revelación del Coeficiente de Financiamiento Estable Neto						
	Cifras en millones de pesos	Sin vencimiento	< 6 Meses	De 6 meses a < 1 año	> 1 año	Importe ponderado
ELEMENTOS DEL MONTO DE FINANCIAMIENTO ESTABLE DISPONIBLE						
1 Capital	16,348	0	0	0	0	16,348
2 Capital fundamental y capital básico no fundamental	16,348	0	0	0	0	16,348
3 Otros instrumentos de capital	0	0	0	0	0	0
4 Depósitos minoristas	0	12,216	6	0	0	11,505
5 Depósitos estables	0	9,028	6	0	0	8,582
6 Depósitos menos estables	0	3,188	0	0	0	2,923
7 Financiamiento mayorista	23,242	32,379	14	197	0	27,867
8 Depósitos operacionales	0	752	0	0	0	376
9 Otro financiamiento mayorista	23,242	31,627	14	197	0	27,491
10 Pasivos interdependientes	0	1,358	0	0	0	0
11 Otros pasivos	0	165,316	1,595	50	0	20,521
12 Pasivos por derivados para fines del CFEN	No aplica	0	0	0	0	No aplica
13 Todos los pasivos y recursos propios no incluidos en las categorías anteriores	0	165,316	1,595	50	0	20,521
14 Total del monto de Financiamiento Estable Disponible	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	76,240
ELEMENTOS DEL MONTO DE FINANCIAMIENTO ESTABLE REQUERIDO						
15 Total de activos líquidos elegibles para efectos del CFEN	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	2,392
16 Depósitos en otras instituciones financieras con propósitos operacionales	0	0	0	0	0	0
17 Préstamos al corriente y valores	0	23,129	0	0	0	2,508
18 Financiamiento garantizado otorgado a entidades financieras con activos líquidos elegibles de nivel I	0	19,237	0	0	0	1,924
19 Financiamiento otorgado a entidades financieras garantizado con activos líquidos elegibles distintos de nivel I, y financiamiento otorgado a entidades financieras no garantizado	0	3,892	0	0	0	584
20 Financiamiento garantizado otorgado a contrapartes distintas de entidades financieras las cuales:	0	0	0	0	0	0
21 Tienen un ponderador de riesgo de crédito menor al 35% de acuerdo al Método Estándar para riesgo de crédito de Basilea II	0	0	0	0	0	0
22 Créditos a la vivienda (en etapas 1 y 2), de los cuales:	0	0	0	0	0	0
23 Tienen un ponderador de riesgo de crédito menor al 35% de acuerdo al Método Estándar establecido en las Disposiciones	0	0	0	0	0	0
24 Títulos de deuda y acciones distintas a los Activos Líquidos elegibles (que no se encuentren en situación de impago)	0	0	0	0	0	0
25 Activos interdependientes	0	1,322	0	0	0	0
26 Otros Activos	0	591,059	11,116	60,280	0	60,122
27 Materias primas básicas (commodities) comercializadas físicamente incluyendo oro	0	No aplica	No aplica	No aplica	0	0
28 Margen inicial otorgado en operaciones con instrumentos financieros derivados y contribuciones al fondo de absorción de pérdidas de contrapartes centrales	No aplica	727	0	0	0	618
29 Activos por derivados para fines del CFEN	No aplica	384,871	0	0	0	0
30 Pasivos por derivados para fines del CFEN antes de la deducción por la variación del margen inicial	No aplica	38	0	0	0	38
31 Todos los activos y operaciones no incluidas en las categorías anteriores	1,043	205,423	11,116	60,280	0	59,466
32 Operaciones fuera de balance	No aplica	No aplica	0	0	0	0
33 Total de monto de Financiamiento Estable Requerido	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	65,021
34 COEFICIENTE DE FINANCIAMIENTO ESTABLE NETO (%)	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	117%

El Coeficiente de Financiamiento Estable Neto promedio del tercer trimestre de 2025 fue de 117%. Esto representa un incremento de 1.3% con respecto al coeficiente promedio del trimestre anterior.

El resultado del coeficiente se debe principalmente a un incremento en el Financiamiento Estable Disponible de 3.5% con respecto al trimestre anterior, la cual se derivó principalmente de una baja en el financiamiento otorgado a través de operaciones de reporto. Por otra parte, el monto de Financiamiento Estable Requerido también incrementó, pero a menor proporción, un 2.2% en comparación con el trimestre anterior.

La evolución de la composición en el Monto de Financiamiento Estable Disponible (FED) y el Financiamiento Estable Requerido (FER) es la siguiente:

Julio		Agosto		Septiembre	
FED	74,619	FED	77,178	FED	76,924
FER	64,474	FER	65,301	FER	65,290

Finalmente confirmamos que no existe un impacto en el Coeficiente de Financiamiento Estable Neto derivado de la incorporación de las entidades objeto de consolidación, ya que nuestra institución no consolida.

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 y 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 - 2025			
Eventos materializados	Frecuencia	%Total	Impacto promedio*	%Total
Incidentes en el negocio y fallos en los sistemas	6	2.2%	0.912	65.94%
Ejecución, entrega y gestión de procesos	2	0.7%	0.471	34.06%
Eventos no materializados	Frecuencia	%Total	Impacto promedio*	%Total
Fraude externo	1	0.4%	0.000	0%
Clientes, productos y prácticas empresariales	6	2.2%	0.000	0%
Incidentes en el negocio y fallos en los sistemas	138	51.3%	0.000	0%
Ejecución, entrega y gestión de procesos	116	43.1%	0.000	0%
Total materializados + no materializados	269	100%	1.383	100%

e. Revelación de la información relacionada con el indicador IN

Apartado I: Requerimiento mínimo de capital por riesgo operacional

Referencia	Descripción	
1	Componente del Indicador de negocio (CIN)	\$ 1,405.09
2	Multiplicador de pérdidas internas (MPI)	\$ 355.72
3	Requerimiento de capital por riesgo operacional	\$ 1,039.76
4	Activos sujetos a Riesgo Operacional	\$ 12,997.06

Apartado II: Indicador de negocio y subcomponentes

	IN y sus subcomponentes	J=3	J=2	J=1
1	Componente de Intereses, Arrendamiento y Dividendos (CIAD)	\$ 175.06	\$ 985.97	\$ 368.71
1a	Ingresos por Intereses	\$ 14,376.62	\$ 17,344.87	\$ 18,040.47
1b	Gastos por Intereses	\$ 13,851.45	\$ 14,386.97	\$ 16,934.34
1c	Activos Productivos	\$ 1,619.87	\$ 1,617.95	\$ 2,044.28
1d	Ingresos por Dividendos	\$ -	\$ -	\$ -
2	Componente de Servicios (CS)	\$ 206.44	\$ 213.01	\$ 279.84
2a	Comisiones y Tarifas Cobradas	\$ 417.62	\$ 487.94	\$ 661.49
2b	Comisiones y Tarifas Pagadas	\$ 188.05	\$ 224.63	\$ 198.64
2c	Otros Ingresos de la Operación	\$ 201.69	\$ 151.09	\$ 178.03
2d	Otros Gastos de la Operación	\$ 55.50	\$ 52.47	\$ 98.95
3	Componente Financiero (CF)	\$ 3,294.26	\$ 2,395.52	\$ 3,790.26
3a	Resultado por Compraventa	\$ 9,882.78	\$ 7,186.57	\$ 11,370.78
4	Indicador de Negocio (IN)	\$ 3,675.76	\$ 3,594.50	\$ 4,438.81
5	Componente del Indicador de Negocio (CIN)	\$ 441.09	\$ 431.34	\$ 532.66

Apartado III: Pérdidas históricas

Descripción	J=10	J=9	J=8	J=7	J=6	J=5	J=4	J=3	J=2	J=1	Promedio 10 años
Pérdidas											
Monto total de pérdidas netas de recuperaciones (considerando las exclusiones)	\$ 0.48	\$ 3.82	\$ 8.95	\$ 104.04	\$ 9.64	\$ 19.33	\$ 15.89	\$ 13.20	\$ 7.01	\$ 54.80	\$ 23.71
Número total de pérdidas	18	17	10	37	4	17	31	18	18	17	19
Monto total de pérdidas excluidas	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Número total de exclusiones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Monto total de pérdidas netas de recuperaciones (considerando las exclusiones)	\$ 0.48	\$ 3.82	\$ 8.95	\$ 104.04	\$ 9.64	\$ 19.33	\$ 15.89	\$ 13.20	\$ 7.01	\$ 54.80	\$ 23.71
Detalles del cálculo del capital por Riesgo Operacional											
¿Se utilizan pérdidas para calcular el MPI? (Sí/No)	Sí										
Si en la referencia 11 se respondió "No", ¿La exclusión se debe al incumplimiento de contar con una base de datos de pérdidas que haya sido constituida en cumplimiento con lo establecido en los Anexos 1-D Bis y 12-A de las presentes disposiciones? (Sí/No)	N/A										

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

$$GI_0 = k_1 * MR_p$$

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:

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

La garantía de mantenimiento se determina con la siguiente fórmula definido por la Dirección de Riesgos.

$$GMin = k_2 * GI_0$$

donde k_2 es un parámetro

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 TIE, 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	1,874.20
Dinero, valores, medios de pago < a 7 días, o títulos negociables de inmediata realización	584.17
DEUDA SOBERANA AAA (ó Aaa) <= 1 año	227.13
DEUDA OTROS EMISORES AA+ (ó Aa1) <= 1 año	144.87
Acciones y otros valores cotizados no incluid. en índices principales	25.41
Acciones parte del IPC o de Índices de otras bolsas así como las obligaciones subord. convertibles en acciones	17.76
DEUDA SOBERANA AAA (ó Aaa) de 1 a 5 años	5.50
DEUDA OTROS EMISORES AAA (ó Aaa) de 1 a 5 años	1.20
DEUDA SOBERANA AAA (ó Aaa) > 5 años	0.86
DEUDA OTROS EMISORES AAA (ó Aaa) > 5 años	0.13
DEUDA OTROS EMISORES A+ (ó A1) de 1 a 5 años	0.10
DEUDA OTROS EMISORES AA- (ó Aa3) <=1 año	0.05
Total general	2,881.39

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 2025. (ver página 57)

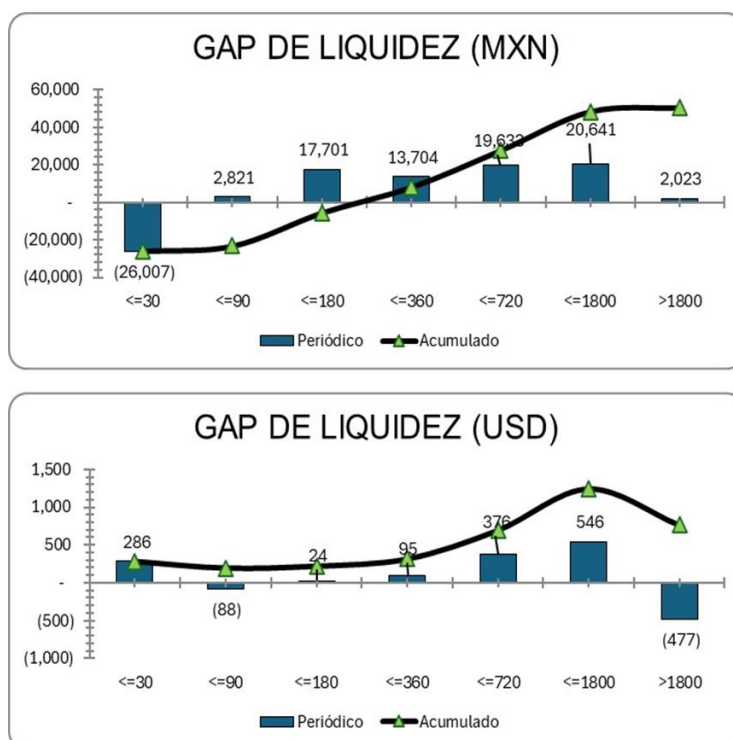
3. El impacto de la cantidad de garantías reales que la Institución tendría que proporcionar en caso de que descienda su calificación crediticia, identificando las operaciones con derivados desglosadas de acuerdo con su función de cobertura o de negociación y una distribución de los derivados de crédito utilizados, a su vez, desglosadas de acuerdo con 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	95,520	95,481	35,385	15,609	11,238	7,925	6,269	5,758	5,228	3,140	1,847	1,153	868	774	745
Tasa Activa Pond		8.5	10.7	10.0	10.5	10.7	10.6	10.6	10.5	10.3	9.9	9.6	9.5	9.4	9.3
Tasa Activa Mdo		7.8	7.9	7.6	7.4	7.3	7.2	7.2	7.5	7.8	8.1	8.3	9.1	10.2	11.9
CtC Activos		1.8	73.2	22.9	23.6	54.0	48.1	43.1	109.2	49.0	20.2	9.3	3.6	8.1	27.1
Pasivos Tasa Fija	67,161	67,161	42,404	15,640	11,016	9,195	9,153	9,151	9,151	9,141	9,141	8,941	98	98	-
Tasa Pasiva Pond		6.6	5.1	3.3	2.2	1.8	1.8	1.8	1.8	1.8	1.7	1.6	9.6	9.6	-
Tasa Pasiva Mdo		7.8	7.9	7.8	7.8	7.8	7.8	7.8	7.8	7.8	7.8	7.8	9.1	9.6	-
CtC Pasivos		2.3	49.5	46.5	45.4	133.7	131.2	128.9	480.5	446.8	412.5	381.2	0.6	-	-
Gap (A - P)		28,319	- 7,018	- 31	223	- 1,270	- 2,884	- 3,393	- 3,923	- 6,002	- 7,294	- 7,788	770	676	745
CtC del Periodo		4	123	69	69	188	179	172	590	496	433	390	3	8	27
CtC Acumulado		4	127	196	265	453	632	804	1,394	1,890	2,322	2,713	2,716	2,708	2,681

OPERACIONES EN USD

BANCO	O/S	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y
Activos Tasa Fija	2,428	2,428	1,283	637	583	417	290	244	192	77	23	10	1	-	-
Tasa Activa Pond		5.1	6.7	6.6	6.7	6.7	6.6	6.8	7.0	7.1	7.0	6.9	6.5	-	-
Tasa Activa Mdo		4.1	4.1	4.0	3.9	3.6	3.5	3.3	3.1	3.2	3.4	3.5	3.7	-	-
CtC Activos		0.1	2.2	1.3	1.1	2.4	2.0	1.8	4.1	1.5	0.5	0.1	-	-	-
Pasivos Tasa Fija	2,311	2,311	2,095	1,544	1,506	1,496	1,487	1,486	1,486	1,486	1,486	1,486	-	-	-
Tasa Pasiva Pond		1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-	-	-
Tasa Pasiva Mdo		4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	-	-	-
CtC Pasivos		0	5	5	5	15	15	15	57	55	53	51	-	-	-
Gap (A - P)		116	- 811	- 907	- 924	- 1,079	- 1,196	- 1,242	- 1,294	- 1,409	- 1,463	- 1,476	1	-	-
CtC del Periodo		0.3	7.3	6.3	6.2	17.3	16.8	16.4	60.9	56.5	53.7	51.5	-	-	-
CtC Acumulado		0.3	7.6	13.9	20.1	37.4	54.2	70.6	131.5	188.0	241.7	293.1	293.1	293.1	293.1

GLOBAL

BANCO	O/S	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y
Activos	140,112	140,069	58,954	27,303	21,937	15,579	11,599	10,235	8,761	4,547	2,274	1,331	895	774	745
CtC Activos		3	114	46	45	99	85	77	185	77	30	12	4	8	27
Pasivos	109,612	109,612	80,873	43,993	38,683	36,670	36,458	36,442	36,442	36,432	36,432	36,232	98	98	-
CtC Pasivos		6.1	143.4	139.3	137.6	407.4	402.2	397.6	1,522.5	1,456.2	1,388.8	1,324.2	0.6	-	-
CtC del Periodo		9.1	257.6	185.5	182.0	506.3	487.3	474.1	1,707.3	1,533.4	1,418.4	1,335.8	3.3	8.1	27.1
CtC Acumulado		9.1	266.7	452.1	634.2	1,140.5	1,627.8	2,101.8	3,809.2	5,342.5	6,760.9	8,096.7	8,100.0	8,091.9	8,064.8

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	95,481	32,110	11,826	9,234	6,749	5,996	5,474	4,193	2,454	1,468	971	799	752	745	
Pasivos Tasa Fija Pond	58,417	13,186	3,909	1,227	368	359	358	357	348	210	99	98	44	-	
Δ FRAESC1	2.00	2.00	2.00	1.90	1.90	1.80	1.80	1.70	1.40	1.20	0.90	0.70	0.30	- 0.20	
Δ CtC Activos Esc1	-	5.3	- 51.4	- 19.2	- 14.7	- 31.2	- 26.1	- 22.5	- 61.3	- 27.8	- 12.6	- 6.2	- 6.5	- 3.1	1.6
Δ CtC Acum Activos Esc1	-	5.3	- 56.7	- 75.9	- 90.5	- 121.7	- 147.8	- 170.3	- 231.5	- 259.3	- 272.0	- 278.2	- 284.7	- 287.8	- 286.2
Δ CtC Pasivos Esc1		3.2	21.1	6.3	2.0	1.7	1.6	1.5	5.2	3.9	1.8	0.6	0.8	0.2	-
Δ CtC Acum Pasivos Esc1		3.2	24.3	30.7	32.6	34.3	35.9	37.4	42.6	46.5	48.3	49.0	49.8	50.0	50.0
Δ CtC Total Esc1	-	2.1	- 30.3	- 12.8	- 12.7	- 29.5	- 24.5	- 21.0	- 56.0	- 23.9	- 10.8	- 5.6	- 5.7	- 2.9	1.6
Δ CtC Acumulado DELTA Esc1	-	2.1	- 32.3	- 45.2	- 57.9	- 87.4	- 111.9	- 132.9	- 189.0	- 212.8	- 223.6	- 229.3	- 234.9	- 237.8	- 236.2

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	2,428.0	1,082.0	593.0	493.0	325.0	260.0	213.0	113.0	43.0	16.0	4.0	-	-	-
Pasivos Tasa Fija Pond	828.0	235.0	36.0	16.0	3.0	1.0	-	-	-	-	-	-	-	-
Δ FRA ESC1	1.0	1.0	1.0	1.0	1.0	1.0	0.9	0.9	0.9	0.8	0.7	0.7	0.5	0.3
Δ CtC Activos Esc1	-	0.1	- 0.9	- 0.5	- 0.4	- 0.8	- 0.6	- 0.5	- 1.0	- 0.3	- 0.1	-	-	-
Δ CtC Acum Activos Esc1	-	0.1	- 0.9	- 1.4	- 1.8	- 2.6	- 3.2	- 3.7	- 4.7	- 5.0	- 5.1	- 5.2	- 5.2	- 5.2
Δ CtC Pasivos Esc1	-	0.2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Δ CtC Acum Pasivos Esc1	-	0.2	0.2	0.3	0.3	0.3	0.3	0.3	0.3	0.3	0.3	0.3	0.3	0.3
Δ CtC Total Esc1	-	- 0.7	- 0.5	- 0.4	- 0.8	- 0.6	- 0.5	- 1.0	- 0.3	- 0.1	-	-	-	-
Δ CtC Acumulado DELTA Esc1	-	- 0.7	- 1.2	- 1.6	- 2.3	- 2.9	- 3.4	- 4.4	- 4.7	- 4.9	- 4.9	- 4.9	- 4.9	- 4.9

GLOBAL

Δ CtC BANCO	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y	
Activos Tasa Fija Pond	140,069	51,988	22,714	18,295	12,716	10,773	9,392	6,265	3,250	1,763	1,050	805	752	745	
Pasivos Tasa Fija Pond	73,619	17,504	4,576	1,516	418	369	358	357	348	210	99	98	44	-	
Δ CtC Activos Esc1	-	7	- 67	- 28	- 22	- 46	- 37	- 31	- 79	- 34	- 15	- 7	- 3	2	
Δ CtC Acum Activos Esc1	-	7	- 74	- 102	- 124	- 170	- 207	- 238	- 317	- 351	- 366	- 373	- 379	- 382	- 381
Δ CtC Pasivos Esc1	3.7	24.6	6.9	2.2	1.8	1.6	1.5	5.2	3.9	1.8	0.6	0.8	0.2	-	
Δ CtC Acum Pasivos Esc1	3.7	28.2	35.1	37.3	39.1	40.7	42.2	47.4	51.3	53.2	53.8	54.6	54.8	54.8	
Δ CtC Total Esc1	-	2.9	- 42.8	- 21.2	- 19.9	- 43.7	- 35.7	- 29.9	- 74.0	- 30.1	- 12.9	- 6.1	- 5.7	- 2.9	1.6
Δ CtC Acumulado DELTA Esc1	-	2.9	- 45.6	- 66.9	- 86.7	- 130.4	- 166.1	- 196.0	- 270.0	- 300.0	- 312.9	- 319.0	- 324.8	- 327.7	- 326.0

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	95,481.0	32,110.0	11,826.0	9,234.0	6,749.0	5,996.0	5,474.0	4,193.0	2,454.0	1,468.0	971.0	799.0	752.0	745.0
Pasivos Tasa Fija Pond	58,417.0	13,186.0	3,909.0	1,227.0	368.0	359.0	358.0	357.0	348.0	210.0	99.0	98.0	44.0	-
Δ FRA ESC1	-	2.0 -	2.0 -	2.0 -	2.0 -	1.9 -	1.9 -	1.8 -	1.5 -	1.3 -	1.1 -	0.8 -	0.4	0.2
Δ CtC Activos Esc1	5.3	51.4	19.2	14.8	31.5	26.6	23.1	63.6	29.8	13.9	7.0	7.4	3.6	2.0
Δ CtC Acum Activos Esc1	5.3	56.7	75.9	90.7	122.2	148.8	171.9	235.5	265.3	279.2	286.2	293.7	297.3	295.3
Δ CtC Pasivos Esc1	-	3.2 -	21.1 -	6.4 -	2.0 -	1.7 -	1.6 -	1.5 -	5.4 -	4.2 -	2.0 -	0.7 -	0.2	-
Δ CtC Acum Pasivos Esc1	-	3.2 -	24.3 -	30.7 -	32.7 -	34.4 -	36.0 -	37.5 -	42.9 -	47.1 -	49.9 -	50.8 -	51.0 -	51.0
Δ CtC Total Esc1	2.1	30.3	12.9	12.8	29.8	25.0	21.6	58.2	25.6	11.9	6.3	6.5	3.4	2.0
Δ CtC Acumulado DELTA Esc1	2.1	32.3	45.2	58.0	87.8	112.8	134.4	192.6	218.1	230.1	236.4	242.9	246.3	244.4

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	2,428.0	1,082.0	593.0	493.0	325.0	260.0	213.0	113.0	43.0	16.0	4.0	-	-	-
Pasivos Tasa Fija Pond	828.0	235.0	36.0	16.0	3.0	1.0	-	-	-	-	-	-	-	-
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	0.4
Δ CtC Activos Esc1	0.1	0.9	0.5	0.4	0.8	0.6	0.5	1.0	0.4	0.1	-	-	-	-
Δ CtC Acum Activos Esc1	0.1	0.9	1.4	1.8	2.6	3.2	3.7	4.7	5.1	5.2	5.2	5.2	5.2	5.2
Δ CtC Pasivos Esc1	-	-	0.2 -	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Δ CtC Acum Pasivos Esc1	-	-	0.2 -	0.2 -	0.3 -	0.3 -	0.3 -	0.3 -	0.3 -	0.3 -	0.3 -	0.3 -	0.3 -	0.3
Δ CtC Total Esc1	-	0.7	0.5	0.4	0.8	0.6	0.5	1.0	0.4	0.1	-	-	-	-
Δ CtC Acumulado DELTA Esc1	-	0.7	1.2	1.6	2.3	3.0	3.5	4.5	4.8	4.9	4.9	5.0	5.0	5.0

GLOBAL

Δ CtC BANCO	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y
Activos Tasa Fija Pond	140,069.0	51,988.0	22,714.0	18,295.0	12,716.0	10,773.0	9,392.0	6,265.0	3,250.0	1,763.0	1,050.0	805.0	752.0	745.0
Pasivos Tasa Fija Pond	73,619.0	17,504.0	4,576.0	1,516.0	418.0	369.0	358.0	357.0	348.0	210.0	99.0	98.0	44.0	-
Δ CtC Activos Esc1	6.5	67.3	28.2	22.2	45.9	37.9	32.2	81.9	36.2	16.1	7.6	7.5	3.6	2.0
Δ CtC Acum Activos Esc1	6.5	73.9	102.1	124.2	170.1	208.0	240.1	322.0	358.3	374.4	381.9	389.4	393.1	391.1
Δ CtC Pasivos Esc1	-	3.7 -	24.6 -	6.9 -	2.2 -	1.8 -	1.6 -	1.5 -	5.4 -	4.2 -	2.0 -	0.7 -	0.2	-
Δ CtC Acum Pasivos Esc1	-	3.7 -	28.2 -	35.1 -	37.3 -	39.2 -	40.8 -	42.3 -	47.7 -	52.0 -	53.9 -	54.7 -	55.6 -	55.8
Δ CtC Total Esc1	2.9	42.8	21.3	20.0	44.0	36.3	30.6	76.5	32.0	14.1	6.8	6.6	3.4	2.0
Δ CtC Acumulado DELTA Esc1	2.9	45.6	66.9	86.9	130.9	167.2	197.8	274.3	306.3	320.4	327.3	333.8	337.3	335.3

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	300,421
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)	300,421
Exposiciones a instrumentos financieros derivados		
4	Costo actual de reemplazo asociado a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados (neto del margen de variación en efectivo admisible)	5,787
5	Importes de los factores adicionales por exposición potencial futura, asociados a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados	1,944
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)	-649
8	(Exposición por operaciones en instrumentos financieros derivados por cuenta de clientes, en las que el socio liquidador no otorga su garantía en caso del incumplimiento de las obligaciones de la Contraparte Central)	
9	Importe nocional efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos	
10	(Compensaciones realizadas al nocional efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos y deducciones de los factores adicionales por los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos)	
11	Exposiciones totales a instrumentos financieros derivados (suma de las líneas 4 a 10)	7,081
Exposiciones por operaciones de financiamiento con valores		
12	Activos SFT brutos (sin reconocimiento de compensación), después de ajustes por transacciones contables por ventas	32,028
13	(Cuentas por pagar y por cobrar de SFT compensadas)	
14	Exposición Riesgo de Contraparte por SFT	30
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)	32,057
Otras exposiciones fuera de balance		
17	Exposición fuera de balance (importe nocional bruto)	
18	(Ajustes por conversión a equivalentes crediticios)	
19	Partidas fuera de balance (suma de las líneas 17 y 18)	
Capital y exposiciones totales		
20	Capital de Nivel 1	16,125
21	Exposiciones totales (suma de las líneas 3, 11, 16 y 19)	339,560
Coeficiente de apalancamiento		
22	Coeficiente de apalancamiento de Basilea III	4.75

b) Comparativo entre el activo total y los activos ajustados

REFERENCIA	DESCRIPCION	IMPORTE
1	Activos totales	521,958
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	-182,427
5	Ajuste por operaciones de reporto y préstamo de valores[2]	30
6	Ajuste por partidas reconocidas en cuentas de orden	
7	Otros ajustes	
8	Exposición del coeficiente de apalancamiento	339,560

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

REFERENCIA	CONCEPTO	IMPORTE
1	Activos totales	521,958
2	Operaciones en instrumentos financieros derivados	-189,508
3	Operaciones en reporto y prestamos de valores	-32,028
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	300,421

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

Al cierre de septiembre el coeficiente de apalancamiento de Basilea III fue de 4.75%, considerando un capital neto de \$16,125 y exposiciones totales de \$339,560.

CONCEPTO/TRIMESTRE	jun-25	sep-25	VARIACION (%)
Capital Básico 1/	15,213	16,125	5.99%
Activos Ajustados 2/	336,839	339,560	0.81%
Razón de Apalancamiento 3/	4.52%	4.75%	5.1%

L. Administración del Riesgo de Crédito.

Información Cuantitativa

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

	SEPTIEMBRE 2025		EXPOSICIÓN PROMEDIO DEL PERIODO
	SALDO	RESERVAS	
COMERCIAL	54,596	984	55,158
Entidades Federativas y Municipios	-	-	-
Proyectos con Fuente de Pago Propia	297	2	314
Entidades Financieras	8,035	55	8,677
Empresas con ventas anuales menores a 14 millones de UDIS	16,104	692	19,279
Empresas con ventas anuales iguales o mayores a 14 millones de UDIS	30,160	235	26,888
HIPOTECARIA	-	-	-
CONSUMO	-	-	-
RESERVAS ADICIONALES GENÉRICAS	-	59	-
TOTAL	54,596	1,043	55,158

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
Etapas 1	29,923	23,734	53,657
Revolvente	10,705	3,939	14,644
Simple	17,810	19,795	37,605
Factoraje	1,408	-	1,408
Mejoras a la vivienda	-	-	-
Etapas 2	133	4	137
Revolvente	35	3	38
Simple	98	1	99
Factoraje	-	-	-
Mejoras a la vivienda	-	-	-
Etapas 3	693	109	802
Revolvente	339	48	387
Simple	343	61	404
Factoraje	11	-	11
Mejoras a la vivienda	-	-	-
Total general	30,749	23,847	54,596

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	802
Entradas	59
Renovaciones o Reestructuras	16
Normal	43
Salidas	- 56
Traspaso a etapa 2	-
Traspaso a etapa 1	- 28
pagos	- 17
quitas o castigos	- 11
Otro	-
Diferencial cambiario	- 3
Saldo trimestre actual	802

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

Saldo inicial	567
Castigos	- 11
Incrementos o decrementos	52
Traspasos de etapa 1 o 2 a etapa 3	25
Traspasos de etapa 3 a etapa 2 o 1	- 13
Otros (deterioro, ajuste riesgo crédito, liquidaciones)	42
Efecto cambiario	- 2
Saldo cierre	607
*Recuperaciones de créditos castigados en el 3er trimestre 2025	1

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

		3T 2024		4T 2024		1T 2025		2T 2025		3T 2025	
		\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%
Servicios		5,772	13%	8,282	15%	8,699	16%	8,695	16%	9,481	17%
Financiero		6,583	14%	7,173	13%	7,563	14%	8,377	15%	8,035	15%
Manufatura.Otros		4,456	10%	5,209	10%	4,885	9%	4,418	8%	4,607	8%
Comercio		3,842	8%	4,153	8%	4,563	8%	4,452	8%	4,496	8%
Gobierno		5,317	12%	6,092	11%	5,956	11%	5,130	9%	4,232	8%
Inmobiliario Industrial		4,913	11%	5,093	9%	4,685	9%	4,660	8%	4,212	8%
Construcción especializada		2,007	4%	2,777	5%	3,075	6%	2,758	5%	2,894	5%
Hotelería / Restaurantes (Turismo)		2,316	5%	2,618	5%	2,393	4%	2,276	4%	2,812	5%
Automotriz		1,532	3%	2,251	4%	2,075	4%	2,181	4%	2,287	4%
Otros		927	2%	1,170	2%	1,427	3%	2,006	4%	2,074	4%
RESTO DE LA CARTERA		8,315	18%	9,804	18%	9,346	17%	10,264	19%	9,466	17%
		45,980	100%	54,622	100%	54,667	100%	55,218	100%	54,596	100%

		3T 2024		4T 2024		1T 2025		2T 2025		3T 2025	
		\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%
Servicios		5,772	13%	8,282	15%	8,699	16%	8,695	16%	9,481	17%
de la que:	GRUPO 1	509	9%	1,005	12%	1,004	12%	1,004	12%	1,004	11%
	GRUPO 2	455	8%	689	8%	711	8%	677	8%	888	9%
	GRUPO 3	383	7%	614	7%	587	7%	653	8%	708	7%
Financiero		6,583	14%	7,173	13%	7,563	14%	8,377	15%	8,035	15%
de la que:	GRUPO 1	1,866	28%	2,514	35%	2,759	36%	2,518	30%	2,357	29%
	GRUPO 2	1,506	23%	1,506	21%	1,505	20%	1,505	18%	1,803	22%
	GRUPO 3	863	13%	799	11%	777	10%	1,308	16%	1,000	12%
Manufatura.Otros		4,456	10%	5,209	10%	4,885	9%	4,418	8%	4,607	8%
de la que:	GRUPO 1	357	8%	733	14%	718	15%	659	15%	643	14%
	GRUPO 2	309	7%	372	7%	364	7%	353	8%	326	7%
	GRUPO 3	307	7%	319	6%	324	7%	297	7%	284	6%
Comercio		3,842	8%	4,153	8%	4,563	8%	4,452	8%	4,496	8%
de la que:	GRUPO 1	457	12%	502	12%	451	10%	401	9%	385	9%
	GRUPO 2	297	8%	253	6%	240	5%	227	5%	214	5%
	GRUPO 3	276	7%	251	6%	226	5%	200	4%	198	4%
Gobierno		5,317	12%	6,092	11%	5,956	11%	5,130	9%	4,232	8%
de la que:	GRUPO 1	2,861	54%	2,836	47%	2,810	47%	2,783	54%	2,755	65%
	GRUPO 2	900	17%	1,826	30%	1,810	30%	1,206	24%	1,110	26%
	GRUPO 3	715	13%	888	15%	869	15%	796	16%	232	5%
RESTO DE LA CARTERA		20,010	44%	23,713	43%	23,001	42%	24,145	44%	23,745	43%
TOTAL		45,980	100%	54,622	100%	54,667	100%	55,218	100%	54,596	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 2024		4T 2024		1T 2025		2T 2025		3T 2025	
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%
CIUDAD DE MÉXICO	23,526	51%	28,737	53%	29,097	53%	28,792	52%	26,324	48%
NUEVO LEÓN	6,246	14%	6,662	12%	6,320	12%	6,369	12%	7,805	14%
JALISCO	1,766	3.8%	2,098	4%	2,126	4%	2,836	5%	3,231	6%
ESTADO DE MÉXICO	1,938	4%	1,885	3%	1,846	3%	1,834	3%	1,760	3%
BAJA CALIFORNIA	1,166	3%	1,348	2%	1,628	3%	1,666	3%	1,657	3%
PUEBLA	671	1%	1,637	3%	1,611	3%	1,518	3%	1,599	3%
QUINTANA ROO	1,082	2%	1,124	2%	873	2%	1,160	2%	1,536	3%
AGUASCALIENTES	523	1%	580	1%	533	1%	497	1%	1,488	3%
SINALOA	1,066	2%	1,284	2%	1,305	2%	1,229	2%	1,287	2%
COAHUILA	934	2%	1,163	2%	1,147	2%	1,076	2%	1,160	2%
RESTO DE LA CARTERA	7,062	15%	8,104	15%	8,181	15%	8,240	15%	6,749	12%
	45,980	100%	54,622	100%	54,667	100%	55,218	100%	54,596	100%

	3T 2024		4T 2024		1T 2025		2T 2025		3T 2025	
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%
CIUDAD DE MÉXICO	23,526	51%	28,737	53%	29,097	53%	28,792	52%	26,324	48%
de la que: GRUPO 1	2,861	12%	2,836	10%	2,810	10%	2,783	10%	2,755	10%
GRUPO 2	1,866	8%	2,514	9%	2,759	9%	2,518	9%	1,803	7%
GRUPO 3	900	4%	1,826	6%	1,810	6%	1,661	6%	1,326	5%
NUEVO LEÓN	6,246	14%	6,662	12%	6,320	12%	6,369	12%	7,805	14%
de la que: GRUPO 1	1,506	24%	1,506	23%	1,505	24%	1,505	24%	2,357	30%
GRUPO 2	744	12%	760	11%	517	8%	635	10%	1,058	14%
GRUPO 3	381	6%	450	7%	400	6%	466	7%	565	7%
JALISCO	1,766	4%	2,098	4%	2,126	4%	2,836	5%	3,231	6%
de la que: GRUPO 1	313	18%	332	16%	327	15%	502	18%	502	16%
GRUPO 2	159	9%	304	14%	323	15%	430	15%	424	13%
GRUPO 3	138	8%	136	6%	132	6%	323	11%	318	10%
ESTADO DE MÉXICO	1,938	4%	1,885	3%	1,846	3%	1,834	3%	1,760	3%
de la que: GRUPO 1	705	36%	705	37%	705	38%	704	38%	704	40%
GRUPO 2	169	9%	175	9%	168	9%	150	8%	143	8%
GRUPO 3	148	8%	136	7%	124	7%	117	6%	101	6%
BAJA CALIFORNIA	1,166	3%	1,348	2%	1,628	3%	1,666	3%	1,657	3%
de la que: GRUPO 1	304	26%	421	31%	624	38%	708	42%	676	41%
GRUPO 2	291	25%	324	24%	327	20%	296	18%	286	17%
GRUPO 3	118	10%	105	8%	122	8%	117	7%	109	7%
RESTO DE LA CARTERA	11,338	25%	13,892	25%	13,650	25%	13,720	25%	13,819	25%
TOTAL	45,980	100%	54,622	100%	54,667	100%	55,218	100%	54,596	100%

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

PLAZO REMANENTE	Cartera Comercial
Irregulares o en Etapa 3	1,148
Menor 1 año	11,535
Es >= 1 año y <2 años	10,122
Es >=2 años y <3 años	5,461
Es >=3 años y <4 años	4,676
Es >=4 años y <5 años	9,423
Es >=5 años	12,231
Total general	54,596

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

i. Los créditos separados entre vigentes, emprobleados 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
Servicios	8,314	62	1,270
Financiero	9,103	37	1,064
Manufactura.Otros	4,553	54	1,191
Comercio	4,351	146	856
Gobierno	4,232	-	-
Inmobiliario Industrial	4,212	-	-
Construcción especializada	2,877	17	1,388
Hotelería / Restaurantes (Turismo)	2,795	17	1,228
Automotriz	2,112	175	402
Otros	1,893	181	1,130
Resto de la cartera	9,352	113	875
Total general	53,794	802	

ii Las reservas para riesgos crediticios por grado de riesgo

3T 2025														
	Servicios		Financiero		Manufactura.Otros		Comercio		Gobierno		RESTO		ADICIONALES	TOTAL
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%		\$
A1	26	23.0%	14	25.5%	18	22.2%	16	11.9%	21	100.0%	94	16.2%	-	189
A2	25	22.1%	-	0.0%	9	11.1%	5	3.7%	-	0.0%	27	4.7%	-	66
B1	1	0.9%	-	0.0%	3	3.7%	1	0.7%	-	0.0%	18	3.1%	-	23
B2	6	5.3%	-	0.0%	-	0.0%	5	3.7%	-	0.0%	2	0.3%	-	13
B3	10	8.8%	6	10.9%	1	1.2%	3	2.2%	-	0.0%	20	3.5%	-	40
C1	2	1.8%	-	0.0%	1	1.2%	2	1.5%	-	0.0%	2	0.3%	-	7
C2	-	0.0%	-	0.0%	2	2.5%	3	2.2%	-	0.0%	-	0.0%	-	5
D	8	7.1%	-	0.0%	3	3.7%	18	13.3%	-	0.0%	37	6.4%	-	66
E	35	31.0%	35	63.6%	44	54.3%	82	60.7%	-	0.0%	379	65.5%	-	575
TOTALES	113	100%	55	100%	81	100%	135	100%	21	100%	579	100%	59	1,043

2T 2025														
	Servicios		Financiero		Manufactura.Otros		Comercio		Gobierno		RESTO		ADICIONALES	TOTAL
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	\$
A1	24	23.5%	22	34.9%	18	26.1%	17	14.5%	26	100.0%	98	17.3%	-	205
A2	23	22.5%	-	0.0%	10	14.5%	4	3.4%	-	0.0%	34	6.0%	-	71
B1	1	1.0%	-	0.0%	1	1.4%	2	1.7%	-	0.0%	12	2.1%	-	16
B2	6	5.9%	-	0.0%	-	0.0%	3	2.6%	-	0.0%	2	0.4%	-	11
B3	1	1.0%	-	0.0%	2	2.9%	3	2.6%	-	0.0%	11	1.9%	-	17
C1	2	2.0%	-	0.0%	1	1.4%	2	1.7%	-	0.0%	1	0.2%	-	6
C2	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	2	1.7%	-	0.0%	1	0.2%	-	3
D	8	7.8%	-	0.0%	3	4.3%	26	22.2%	-	0.0%	74	13.1%	-	111
E	37	36.3%	41	65.1%	34	49.3%	58	49.6%	-	0.0%	333	58.8%	-	503
TOTALES	102	100%	63	100%	69	100%	117	100%	26	100%	566	100%	100	1,043

3T 2024														
	Servicios		Financiero		Manufactura.Otros		Comercio		Gobierno		RESTO		ADICIONALES	TOTAL
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	\$
A1	17	21.5%	12	20.7%	17	27.9%	15	21.7%	27	100.0%	77	16.9%	-	165
A2	9	11.4%	9	15.5%	12	19.7%	4	5.8%	-	0.0%	39	8.6%	-	73
B1	10	12.7%	-	0.0%	2	3.3%	2	2.9%	-	0.0%	5	1.1%	-	19
B2	2	2.5%	-	0.0%	-	0.0%	1	1.4%	-	0.0%	1	0.2%	-	4
B3	6	7.6%	-	0.0%	1	1.6%	2	2.9%	-	0.0%	5	1.1%	-	14
C1	1	1.3%	-	0.0%	1	1.6%	1	1.4%	-	0.0%	4	0.9%	-	7
C2	-	0.0%	-	0.0%	1	1.6%	1	1.4%	-	0.0%	2	0.4%	-	4
D	20	25.3%	-	0.0%	2	3.3%	10	14.5%	-	0.0%	136	29.9%	-	168
E	14	17.7%	37	63.8%	25	41.0%	33	47.8%	-	0.0%	186	40.9%	-	295
TOTALES	79	100%	58	100%	61	100%	69	100%	27	100%	455	100%	100	849

iii. Variación de las reservas para riesgos crediticios

3T 2025							
	Servicios	Financiero	Manufactura. Otros	Comercio	Gobierno	RESTO	Reservas Adicionales
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Saldo Inicial	102	63	70	117	26	565	-
(+) Incrementos	25	9	17	31	0	62	-
(-) Disminuciones	11	17	4	7	5	47	-
(-) Castigos	4	0	2	6	0	0	-
Saldo Final	112	55	81	135	21	580	59
							1,043

2T 2025							
	Servicios	Financiero	Manufactura. Otros	Comercio	Gobierno	RESTO	Reservas Adicionales
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Saldo Inicial	92	66	69	86	30	574	-
(+) Incrementos	16	7	7	39	0	11	-
(-) Disminuciones	6	9	6	7	4	2	-
(-) Castigos	0	0	0	1	0	19	-
Saldo Final	102	64	70	117	26	564	100
							1,043

3T 2024							
	Servicios	Financiero	Manufactura. Otros	Comercio	Gobierno	RESTO	Reservas Adicionales
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Saldo Inicial	66	49	79	63	25	514	-
(+) Incrementos	21	10	14	19	3	121	-
(-) Disminuciones	6	1	7	7	1	59	-
(-) Castigos	3	0	26	6	0	119	-
Saldo Final	78	58	60	69	27	457	100
							849

8. 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	Etapas	Reservas
CIUDAD DE MÉXICO	176	142
NUEVO LEÓN	148	114
JALISCO	16	12
EXTRANJERO	57	42
ESTADO DE MÉXICO	26	12
BAJA CALIFORNIA NORTE	2	1
PUEBLA	1	1
SINALOA	2	1
QUINTANA ROO	0	0
COAHUILA	5	2
RESTO DE LA CARTERA	369	280
Total general	802	607

9. Monto de las exposiciones sujetos al Método Estándar.

	METODOLOGÍA ESTÁNDAR
COMERCIAL	54,596
Entidades Federativas y Municipios	-
Proyectos con Fuente de Pago Propia	297
Entidades Financieras	8,035
Empresas con ventas anuales menores a 14 millones de UDIS	16,104
Empresas con ventas anuales Iguales o mayores a 14 millones de UDIS	30,160
HIPOTECARIA	-
CONSUMO	-
TOTAL	54,596

10. En cumplimiento con las recientes disposiciones publicadas en el en el Diario Oficial de la Federación el 17 de abril de 2023 referente a Grandes Exposiciones, y en concordancia con los transitorios establecidos, se revelan los financiamientos pactados a partir del 1 de enero de 2024.

- a) El número y monto de cada una de las Grandes Exposiciones que mantengan las Instituciones, incluyendo el porcentaje que representan de la parte básica de su Capital Neto.

Contraparte	Monto	Límite	% de la parte básica del capital
Contraparte 1	91,379	Financiamiento a contrapartes que no están obligadas a sujetarse a los límites	60.5%
Contraparte 2	11,251	Financiamiento a contrapartes que no están obligadas a sujetarse a los límites	7.4%
Contraparte 3	7,935	Financiamiento a contrapartes que no están obligadas a sujetarse a los límites	5.3%
Contraparte 4	6,702	Financiamiento a contrapartes que no están obligadas a sujetarse a los límites	4.4%
Contraparte 5	4,550	Financiamiento a contrapartes que no están obligadas a sujetarse a los límites	3.0%
Contraparte 6	3,935	Financiamiento a contrapartes que no están obligadas a sujetarse a los límites	2.6%
Contraparte 7	2,755	Financiamiento a contrapartes que no están obligadas a sujetarse a los límites	1.8%
Contraparte 8	2,495	Límite máximo del 25% del capital básico	1.7%
Contraparte 9	1,939	Límite máximo del 25% del capital básico	1.3%

- b) El monto máximo de Financiamientos que tengan con sus 4 mayores deudores o, en su caso, grupos de personas que se consideren como una misma por representar un grupo de Riesgo Común.

Nombre grupo	Monto	% de la parte básica del capital
Mayor deudor 1	2,495	16.5%
Mayor deudor 2	1,939	12.8%
Mayor deudor 3*	1,480	9.8%
Mayor deudor 4*	1,441	9.5%
Total 4 mayores deudores	7,355	48.7%

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 con el 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	2,912	16,404	18,568	5,173	-	43,057	54,596
Entidades Federativas y Municipios	-	-	-	-	-	-	-
Proyectos con Fuente de Pago Propia	-	196	100	-	-	296	297
Entidades Financieras	1,885	959	4,270	2	-	7,116	8,035
Empresas con ventas anuales menores a 14 millones de UDIS	342	5,943	6,142	1,161	-	13,588	16,104
Empresas con ventas anuales iguales o mayores a 14 millones de UDIS	685	9,306	8,055	4,011	-	22,057	30,160
HIPOTECARIA	-	-	-	-	-	-	-
CONSUMO	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL	2,912	16,404	18,568	5,173	-	43,057	54,596

- 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:

- a. 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.
- b. 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 auto liquidables 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.