REPORTE TRIMESTRAL

Banco Monex

|Septiembre 2026

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 8
E. Políticas, criterios contables y estrategias de liquidez 10
F. Gobierno corporativo 12
G. Control interno 13
2. REPORTES TRIMESTRALES 13
A. Marco regulatorio 13
B. Estados financieros básicos 14
i. Trimestre reportado 14
ii. Series históricas trimestrales 19
C. Operaciones significativas, eventos relevantes y subsecuentes 23
D. Actividad y participación accionaria 23
E. Capitalización 24
F. Indicadores financieros 24
G. Información financiera trimestral 25
H. Índice de Capitalización (Anexo 1-O) 40
I. Administración del riesgo 48
i. Información cualitativa 48
ii. Información Cuantitativa 54
J. Procedimientos relacionados con la administración de garantías. 71
K. Revelación de información relativa a la razón de Apalancamiento 81
L. Administración del Riesgo de Crédito. 83
Técnicas de mitigación de riesgo crédito para la cartera 89

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 1 de septiembre de 2026, 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 del 2026 y los resultados de operación del 1° de enero al 30 de Septiembre del 2026.

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 2025 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	LIC. MAYTE GUADALUPE ROSAS BARAJAS 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 $2,547 al 30 de septiembre 2026, presentando una disminución de $95 ▼ comparado con el resultado del tercer trimestre de 2025, lo cual es causado principalmente por un efecto negativo en resultados por intermediación ▼ , compensado por incrementos ▲ en el margen financiero y un aumento en el efecto negativo ▼ en los gastos de administración.

Los **otros (egresos) ingresos de la operación** cerraron con egresos ▼ por $(161) reportando un efecto positivo ▲ de $100 comparado con el 3T25, así mismo, se reporta un efecto negativo ▼ en los egresos comparado con el trimestre anterior por $(14), dónde destacan los siguientes conceptos:

- Aportaciones al IPAB $(102)
- Honorarios Fiduciarios $(2)
- Estimación por perdida de Bienes Adjudicados $(11)
- Quebrantos $(12)
- Aplicación de políticas contables $36
- Resultado por venta de inmuebles $1
- Ingresos por servicios intercompañia $2
- Cancelación de reserva $25
- Cancelación de provisiones $5
- Rebates recibidos $5
- Otras partidas $39

El **resultado por intermediación** al 30 de septiembre 2026 reporta un saldo de $6,374, el cual se encuentra integrado por el volumen de los siguientes productos:

- El resultado por divisas presenta un saldo de $5,232 neto al cierre del tercer trimestre, representando el 82% del total del resultado por intermediación, el cual presenta un resultado positivo en su mayoría al aumento ▲ que presenta la valuación en comparación al mismo trimestre del año pasado.

- El resultado por derivados presentó una ▼ en $104 netos pasando de $906 al 30 de septiembre 2025 a $802 al 30 de septiembre 2026, este efecto se debe principalmente a la valuación de los derivados.

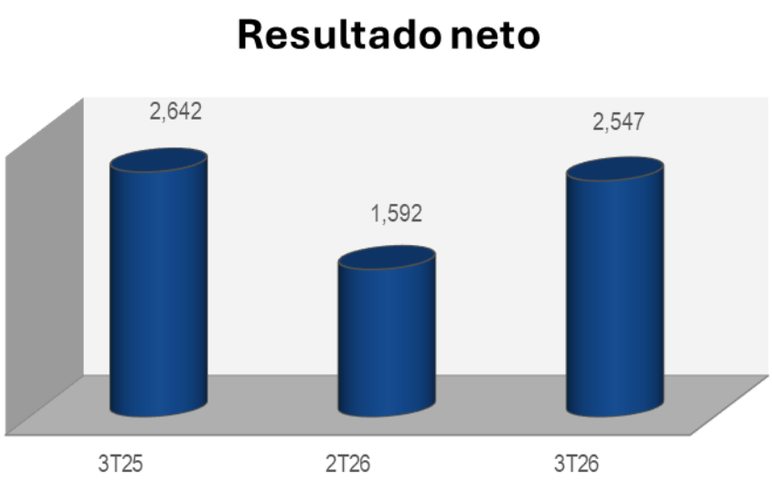
- El resultado por títulos de deuda refleja un saldo de $238 al cierre del 3T26 reportando una ▼ de $4,608 respecto al 3T25, el efecto negativo se explica por la disminución combinada de la valuación y de la utilidad por compraventa; este concepto representa el 4% del total del resultado por intermediación.

- El resultado por capitales al 30 de septiembre de 2026 reporta una posición de $101, reflejando una ▼ comparado con el mismo trimestre del año anterior de $19.

- La estimación por pérdida crediticia de derivados reporto un saldo al cierre de 3T26 de $1.

Al 30 de septiembre 2026 el resultado por intermediación presenta una ▼ de $2,030, equivalente al 24% menor en comparación con septiembre 2025 resultado de la volatilidad del mercado para la valuación y la compraventa de los títulos de deuda.

A continuación, se muestra el comportamiento del resultado neto, por los periodos de 3T2026, 2T2026 y 3T2025.



Al cierre del tercer trimestre de 2026, el entorno internacional mostró una moderación gradual del crecimiento económico frente al trimestre anterior, este periodo se caracterizó principalmente por la persistencia en las tensiones geopolíticas en Medio Oriente, continuaron las presiones sobre los precios de la energía y se tuvo una mayor incertidumbre en los niveles de inflación de manera generalizada. Sin embargo, las perspectivas de la actividad económica continuaron respaldadas por la resiliencia de las economías y en particular al sector tecnológico y su dinamismo asociado a la adopción de soluciones de inteligencia artificial. La inflación global registró una aceleración en diversas economías debido al encarecimiento de las materias primas energéticas y a las disrupciones en las cadenas de suministro, lo que llevó a la mayoría de los bancos centrales a mantener un sesgo restrictivo en sus decisiones de política monetaria manteniendo sus tasas de referencia o incluso aumentándolas. En este entorno, los mercados financieros operaron con elevada sensibilidad al desarrollo del conflicto en Medio Oriente, a las perspectivas para las tasas de interés y a las negociaciones comerciales internacionales, generando episodios de volatilidad en divisas, materias primas y mercados de renta fija. Si bien el crecimiento económico global continuó mostrando capacidad de resistencia y los riesgos de una desaceleración pronunciada permanecieron contenidos, el balance de riesgos se mantuvo sesgado a la baja, condicionando las expectativas de inversión, las decisiones de política económica y el desempeño de los activos financieros hacia el cierre del año.

A continuación, para explicar con mayor detalle el contexto económico mencionando los eventos más destacados a lo largo del tercer trimestre del 2026:

En el contexto económico internacional podemos mencionar:

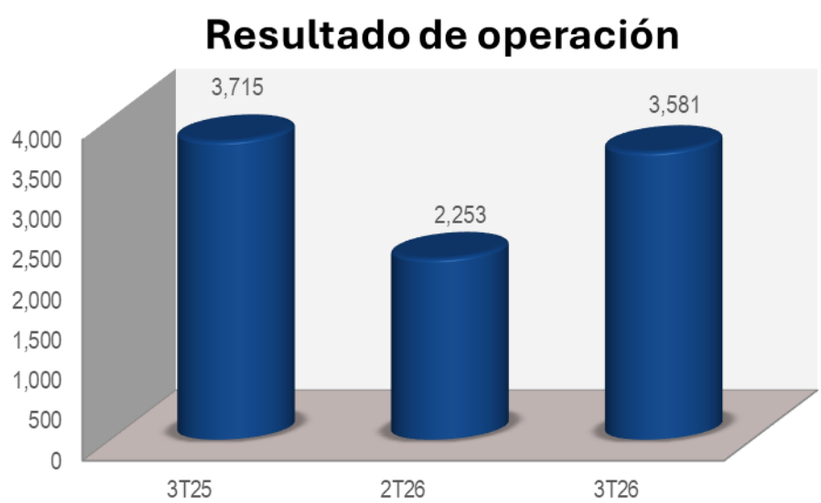
- En el 3T26, la actividad económica global se moderó ligeramente frente al trimestre previo. Las economías menos expuestas al choque energético derivado de las tensiones en Medio Oriente, y más integradas a las cadenas tecnológicas, muestran mayor resiliencia, mientras que los importadores de energía enfrentan el escenario más complejo. Por su parte, la inflación se aceleró en la mayoría de los países, ya que persisten riesgos asociados a disrupciones externas. No obstante, el componente subyacente registró señales de moderación y estabilidad, lo que reforzó la expectativa de menores riesgos en la tendencia a mediano plazo.
- En lo que respecta a las tensiones geopolíticas en Medio Oriente, el escalamiento regional y las preocupaciones sobre menor oferta energética derivó en un aumento para los precios de estas materias primas, pues tanto las referencias Brent y WTI (West Texas Intermediate) marcaron máximos de cuatro meses a mediados de septiembre. De este modo, la mayoría de los bancos centrales implementó un tono más restrictivo de su política monetaria, ante la expectativa de efectos inflacionarios de segunda ronda en los próximos meses.
- En julio, el FMI (Fondo Monetario Internacional) revisó a la baja su estimación de crecimiento mundial para 2026 a 3.0% desde 3.1% en sus expectativas de abril, en un entorno caracterizado por tensiones geopolíticas y disrupciones en cadenas de suministro, pero un mayor dinamismo asociado al sector tecnológico impulsado por la inteligencia artificial. Sin embargo, la proyección para 2027 se elevó a 3.4%, frente al 3.2% anterior.
- En lo que respecta a la economía estadounidense, las cifras definitivas al 3T26 mostraron un crecimiento trimestral anualizado de 2.2%, frente a la segunda estimación de 1.5%, pero se situó ligeramente por debajo de la tasa de 2.5% del trimestre anterior. El dato fue explicado por el crecimiento del consumo personal (3.8%), pues ayudó a compensar la moderación trimestral de la inversión privada (4.6%), el déficit de la balanza comercial y una contracción de 0.1% del gasto gubernamental. Para el cierre de 2026, el FMI mantuvo sin cambios su previsión para el crecimiento anual estadounidense en 2.3%, en línea con las recientes proyecciones del FOMC (Comité Federal de Mercado Abierto).
- En lo que concierne a la política monetaria, en el trimestre, la Reserva Federal incrementó en 25 puntos base el rango objetivo de la tasa de los fondos federales, situándolo entre 3.75% y 4.00%. La decisión fue unánime, justificada por el sólido crecimiento económico, la fortaleza de la inversión, y una robusta productividad, pese a la elevada incertidumbre geopolítica. Sin embargo, el Comité reconoció que la inflación sigue siendo elevada en relación con el objetivo de 2.0% y reiteró que la postura monetaria adoptada contribuirá a su convergencia oportuna hacia la meta. En lo que respecta al mercado laboral, en septiembre la tasa de desempleo subió a 4.2% desde 4.1% previo, pero la tasa de participación laboral aumentó a 61.8%, alcanzando su mayor nivel desde mayo. Por su parte, la inflación PCE (Índice de precios del gasto de consumo personal) de agosto se mantuvo en 3.8% anual, al tiempo que la subyacente registró la misma lectura que en el mes previo, situándose en 3.0%.
- Por otro lado, en EE. UU. (Estados Unidos de América), la inflación CPI (Índice de Precios al Consumidor) de septiembre presentó una tasa anual de 3.7%, desde 3.4% previo, destacando la aceleración de los precios de la energía (+20.4% desde +16.3% anterior), en sintonía con un componente subyacente que aumentó a 2.6% (vs. 2.4% registrado en agosto). El reporte reflejó la intensificación de las tensiones geopolíticas en Medio Oriente, lo que a su vez impulsó al alza el precio promedio del petróleo WTI, el cual pasó desde los $80.2 dólares por barril a los $92.8 al cierre del mes.
- En el frente comercial, la relación comercial entre EE. UU. y China estuvo marcada por la visita de Xi Jinping a Washington al cierre de septiembre, ya que se extendió la tregua comercial hasta el 10 de enero de 2027, dando más tiempo para negociar, aunque sin alcanzar un acuerdo amplio ni resolver los principales puntos de tensión. En lo que respecta a la revisión del T-MEC (Tratado entre México, Estados Unidos y Canadá), después de la llamada entre la presidenta Claudia Sheinbaum y el presidente Trump (el 18 de septiembre), el gobierno mexicano explicó que existen dos líneas de trabajo que avanzan en paralelo: por un lado, la negociación de los aranceles actualmente aplicados al acero, aluminio, sus derivados y vehículos; por otro, la revisión del acuerdo que permanece sin un avance relevante.

En el contexto económico nacional:

- En el 3T26, y con cifras originales, la economía mexicana presentó un crecimiento de 1.9% anual, lo que implicó un mayor ritmo respecto al 0.5% registrado al inicio del año. Las actividades primarias (4.8%) impulsaron el desempeño del periodo, seguidas por las secundarias (2.3%), mientras que las actividades terciarias mostraron un incremento más moderado (1.1%), reflejo de una recuperación gradual del sector industrial. En su comparación trimestral, y con cifras desestacionalizadas, la economía repuntó 1.4%, tras una contracción de 0.4% en el 1T26, ya que los tres sectores económicos presentaron una recuperación generalizada. Puntualmente, el avance estuvo liderado por las actividades primarias (2.4%), mientras que las secundarias crecieron 1.6% y las terciarias 1.4%. Por otro lado, en el reporte correspondiente a julio, el IGAE (Indicador Global de la Actividad Económica) creció 0.8% mensual (desde 0.0% previo), lo que implicó su mayor avance mensual desde mayo, dada la recuperación de las principales actividades económicas, destacando el incremento del sector terciario (1.2%).
- En septiembre, la inflación anual se aceleró a 3.45%, desde 3.26% del mes previo, ubicándose dentro del intervalo de variabilidad de Banxico (más/menos un punto porcentual alrededor del objetivo del 3.0%) por quinto mes consecutivo; no obstante, el componente subyacente se moderó a 3.75%, frente al 3.88% anterior. Por su parte, el no subyacente aumentó hasta 2.45% (vs. 1.13% previo), ya que, al interior, el rubro de los agropecuarios repuntó 0.79% desde la contracción anterior de 1.53%, mientras que la inflación de energéticos y tarifas alcanzó su nivel más alto desde mayo de 2025.
- En el ámbito de política monetaria, en la reunión del 24 de septiembre, la Junta de Gobierno de Banxico decidió mantener sin cambios la tasa de interés de referencia en un nivel de 6.50%, por votación unánime. Adicionalmente, en su guía prospectiva señaló que, “Hacia adelante, la Junta de Gobierno tomará sus decisiones considerando la continuación del proceso desinflacionario y el comportamiento esperado de sus determinantes […].” Por otro lado, en las minutas reiteraron que las condiciones macroeconómicas de México y EE. UU. son distintas, por lo que la política monetaria no responderá mecánicamente a los ajustes de la Fed (Reserva Federal). Asimismo, un miembro señaló que, de mantenerse una evolución favorable de la inflación y de sus determinantes, podría evaluarse eventualmente una disminución en la tasa de referencia.
- En el trimestre, el peso mexicano registró una depreciación de 3.3% frente al billete americano, al tiempo que el dólar, medido a través del índice DXY, avanzó 0.3%. Sin embargo, en el acumulado al noveno mes del año, el tipo de cambio USD/MXN avanzó únicamente 0.3%. Lo anterior fue justificado por la reconfiguración de las expectativas de los inversores sobre el rumbo de la política monetaria de Banxico y de la Fed, pues persiste la incertidumbre sobre la duración del conflicto en Medio Oriente y posibles efectos de segunda ronda sobre la inflación, al tiempo que los diferenciales de tasas de interés locales frente a otras economías continúan comprimiéndose, lo que resta atractivo para las estrategias de carry trade con pesos. De cara al 4T26, la atención de los inversores se centrará en el progreso de las negociaciones diplomáticas entre Washington y Teherán, en los avances sobre la revisión del T-MEC, así como en los efectos sobre el crecimiento económico y la inflación en el corto y mediano plazo.

En el tercer trimestre de 2026 **el resultado de la operación** alcanzó un saldo de $3,581 cifra ▼ en $134 comparado con el tercer trimestre del 2025, impulsado principalmente por la disminución en los resultados por intermediación y el incremento en los gastos de administración, ambos representando un efecto negativo en los resultados.

En la siguiente tabla se muestra el comportamiento mencionado en el párrafo anterior, por los periodos 3T2026, 2T2026 y 3T2025.

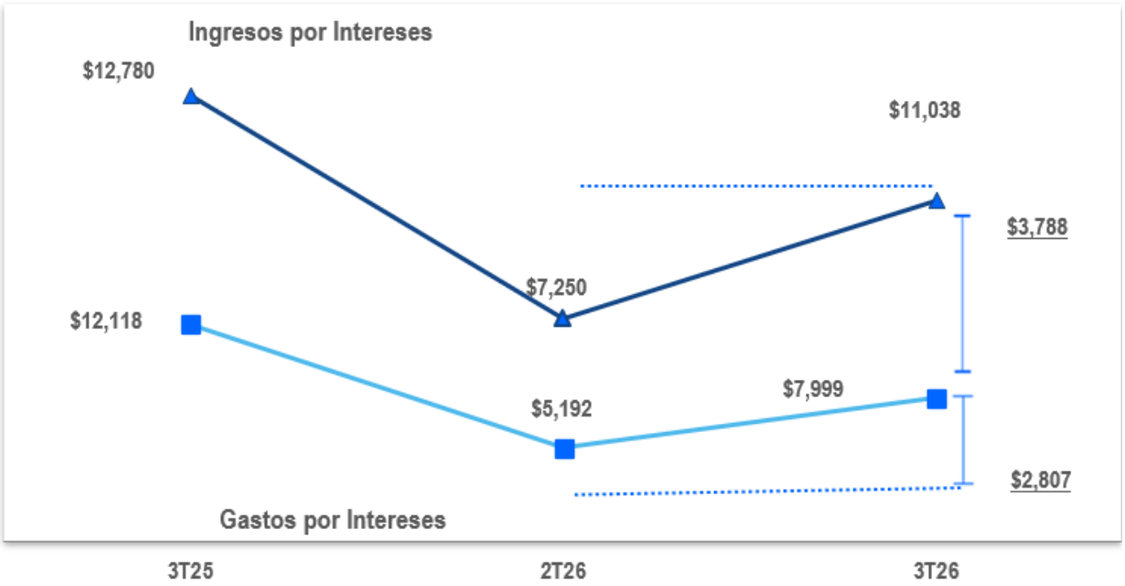


En el **margen financiero** al 30 de septiembre de 2026 se observan ingresos por $3,039 reportando un ▲ por $2,377 respecto a septiembre de 2025, principalmente por el efecto positivo que causa la disminución en los Gastos por Interés al cierre del 3T26, los efectos se identifican en los siguientes negocios: ▲ en los intereses pagados por $4,455 en reportos, ▼ (1,954) en intereses cobrados en el mercados de dinero (efectivo, inversiones y reportos), ▲ $90 en el cobro de interés por el negocio de Cartera de Crédito, ▲ $38 de intereses pagados por préstamos interbancarios y ▼ $(249) en el negocio de captación (depósitos a plazo, exigibilidad inmediata y créditos emitidos), certificados bursátiles por ▼ $(120) y ▲ $117 de otros.

Comparado a junio 2026 se refleja un: ▲ de $981 por incremento en los ingresos cobrados efecto de la desinversión del balance en sus posiciones de las mesas conforme a los cambios en los mercados y los volúmenes de los negocios.

	3T25	2T26	3T26	%	3T26 vs 2T26 VARIACION	%	3T26 vs 3T25 VARIACION	%
Ingresos por intereses:								
Intereses de efectivo y equivalentes de efectivo	1,296	853	1,313	12%	460	54%	17	1%
Intereses y rendimientos a favor provenientes de inversiones en instrumentos financierc	6,625	3,242	4,920	45%	1,678	52%	(1,705)	(26%)
Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporto	1,149	613	883	8%	270	44%	(266)	(23%)
Cartera de crédito	3,664	2,541	3,754	34%	1,213	48%	90	2%
Otros	46	1	168	2%	167	100%	122	265%
	12,780	**7,250**	**11,038**	**100%**	**3,788**	**52%**	**(1,742)**	**(14%)**
Gastos por intereses:								
Por reportos	(9,960)	(3,594)	(5,505)	69%	(1,911)	(53%)	4,455	45%
Por préstamos interbancarios con otros organismos (1)	(145)	(72)	(107)	1%	(35)	(49%)	38	26%
Depósitos de exigibilidad inmediata	(37)	(17)	(21)	0%	(4)	(24%)	16	43%
Por depósitos a plazo	(1,651)	(1,307)	(2,004)	25%	(697)	(53%)	(353)	(21%)
Por titulos de crédito emitidos	(292)	(148)	(204)	3%	(56)	(38%)	88	30%
Certificados bursatiles	-	(41)	(120)	2%	(79)	(100%)	(120)	(100%)
Otros	(33)	(13)	(38)	0%	(25)	(100%)	(5)	(15%)
	(12,118)	**(5,192)**	**(7,999)**	**100%**	**(2,807)**	**(54%)**	**4,119**	**34%**
Total	**662**	**2,058**	**3,039**		**981**	**48%**	**2,377**	**100%**

A continuación, se presenta una gráfica del comportamiento de estos rubros del estado de resultados, del 3T2026, 2T2026 y 3T2025 donde se puede apreciar los ingresos y los gastos por intereses:



Los resultados de la **estimación preventiva para riesgos crediticios** presentan un saldo de $92 al 30 de septiembre de 2026, teniendo un efecto positivo en el resultado dado que su cifra ▼ por $49 con respecto al mismo trimestre del año anterior, explicado por la liberación de reservas.

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 y otros gastos generales. Los gastos de administración y promoción al 30 de septiembre 2026 alcanzaron un saldo de $5,929 cifra ▲ en 12% respecto al tercer trimestre de 2025, los cuales se pueden apreciar mejor en el siguiente cuadro:

GASTOS DE ADMINISTRACION Y PROMOCION	3T25	4T25	1T26	2T26	3T26
Remuneraciones y Prestaciones al personal	3,728	5,024	1,416	2,729	4,107
Impuestos y derechos	308	441	129	242	347
Tecnología	593	841	202	411	645
Otros	190	268	219	377	351
Honorarios	174	291	62	135	191
Rentas	79	104	26	54	86
Mantenimiento	31	43	10	22	33
Amortizaciones	28	40	9	18	26
Promoción y publicidad	128	185	27	89	124
Depreciaciones	20	26	6	12	19
Total Gastos de Administracion y Promocion	**5,279**	**7,263**	**2,106**	**4,089**	**5,929**

ii. Situación financiera, liquidez y recursos de capital

Las **inversiones en instrumentos financieros** al cierre de septiembre 2026 tuvieron una ▼ neto comparado con el trimestre anterior por $2,840, las cuales se reporta en las siguientes posiciones:

- Con lo que respecta al tercer trimestre del 2026, la posición de títulos financieros negociables tuvo una ▼ pasando de $122,076 en el 2T26 a $119,253 en 3T26, reflejando una ▼ de $2,823 principalmente por las posiciones de valores gubernamentales y valores privados bancarios de instrumentos de deuda y valores gubernamentales a fecha valor.

- Los instrumentos financieros para cobrar o vender no presentó posición al cierre del 3T26.

- Al cierre de septiembre 2026 los instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores) reportan una ▼ de $17, resultado principalmente del vencimiento de los valores privados en instrumentos de deuda, pasando de $1,774(1) en el cierre del segundo trimestre de 2026 a $1,757 al cierre del tercer trimestre de 2026.

(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 2026 se reportan **Títulos restringidos por operación de reportos** por un total de $98,312.

A diferencia de lo observado durante el 2T26, cuando la solidez de los fundamentales macroeconómicos favoreció la estabilidad de los mercados locales y permitió capitalizar estrategias de duración y valor relativo con resultados positivos, durante el cierre del 3T26 las condiciones financieras globales se tornaron significativamente más restrictivas. Resultado de reanudar el ciclo de alzas de tasas por parte de la Fed, donde se tuvo una postura monetaria más restrictiva y un alza generalizada en las tasas de interés a nivel global, generando ajustes relevantes en las curvas de renta fija de mercados desarrollados y emergentes. En el caso de México, en las tasas de MBONOS y swaps OIS-TIIE se presentaron presiones alcistas superiores a 50 puntos base, mientras que la volatilidad observada en los mercados de tipo de cambio, inflación y crédito provocó un entorno menos favorable para la valuación de los portafolios.

Al cierre del tercer trimestre 2026 **los derivados en su posición activa** presentaron un ▲ del 13% equivalente a $768 comparado con el trimestre anterior, el efecto neto de la variación se integra por:

- Los Swaps pasaron de $4,093 al cierre de junio 2026 a $4,531 a septiembre 2026, ▲ en $438, el efecto se encuentra concentrado principalmente en los swaps de tasas conforme a la volatilidad del mercado de divisas durante el trimestre y las tasas de referencia negociadas en las mesas.

- Las Opciones pasaron de $966 al cierre de junio 2026 a $1,276 a septiembre 2026, ▲ en $310, dicha variación se observa principalmente en el aumento combinado de divisas y tasas.

- Los Forwards pasaron de $811 al cierre de junio 2026 a $799 a septiembre 2026, ▼ $12 conforme a los mercados FX.

- Los Derivados de Swaps de cobertura mantienen un saldo de $2 para el 3T26.

- Al 3T26 se reporta un deterioro de $(18) en derivados, aumentando el deterioro en $(1) comparado con el segundo trimestre 2026.

Por otro lado, los **derivados en su posición pasiva** reportan un ▲ en comparación con el segundo trimestre del 2026 equivalente a $1,232 equivalente al 23% el efecto se presenta principalmente por la combinación de las posiciones forwards en divisas y opciones de divisas y tasas.

Los **deudores por reporto** al 30 de septiembre 2026 presentaron un ▲ de $24,412 con relación al trimestre anterior, así mismo, los **acreedores por reporto** pasaron de $108,681 en junio 2026 a $98,185 en septiembre 2026, 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 en México más estable, pero inflación persistente en EE. UU., provocando incertidumbre y divergencias en las expectativas de política monetaria de ambos países, 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.
- En el caso de bonos corporativos, se aumentó la posición en pesos, buscando spreads atractivos sobre el fondeo, siempre priorizando la máxima calidad crediticia.
- La posición en bonos bancarios en moneda nacional y extranjera mostraron un incremento tanto en la posición de pesos como en la posición de dólares.
- 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) incrementó.
- Dentro de la posición gubernamental, el ALM mantuvo una tenencia hacia cierre del tercer trimestre. Esto representa un incremento respecto al cierre del segundo trimestre 2026. La mayor parte de esta tenencia es en instrumentos como BONDES y CETES.
- 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 mantener CEDES y PRLVs en el mercado con la intención de incrementar las fuentes de financiamiento estable disponibles. A cierre del tercer trimestre la Tesorería mantenía un saldo colocado a plazo con diversas contrapartes.

- De igual manera, buscando tener este fondeo estable a plazo, se mantiene colocada la emisión 94BMONEX26.

La **cartera de crédito etapa 1** al cierre de septiembre 2026 los créditos comerciales reportan un saldo de $65,036 presentando un aumento ▲ contra el trimestre anterior por $2,778, este rubro representa el 99% del total de la cartera de crédito.

Por otra parte, la **cartera de crédito etapa 2** para el 3T26 cerró con un saldo de $65, mostrando movimientos principalmente por la fluctuación del tipo de cambio y traspaso entre etapas, la **cartera de crédito etapa 3** para el 3T26 presenta un saldo de $612 que representa un ▲ de $23 en comparación con el trimestre anterior. **El índice de morosidad indica 0.89% al cierre del 3T26, el índice de cobertura 133.45% al 3T26.**

La cartera de crédito total de la institución al cierre de septiembre 2026 alcanzó un saldo de $65,713 un 20% ▲ de crecimiento con respecto al mismo trimestre del 2025, el cual fue principalmente por la colocación de nuevos créditos en la etapa 1.

Reestructuras y Renovaciones: Los créditos reestructurados y renovados al 30 de septiembre de 2026 se integran como se muestra a continuación:

Saldo al cierre de septiembre 2026 de créditos reestructurados de ejercicios anteriores	$	1,187
Saldo al cierre de septiembre 2026 de créditos renovados de ejercicios anteriores	$	5,921
Saldo total de créditos reestructurados y renovados de ejercicios anteriores	**$**	**7,108**
Saldo de créditos reestructurados en 2026:	$	749
Saldo de créditos renovados en 2026:	$	2,227
Saldo total de créditos reestructurados y renovados en 2026	**$**	**2,975**
Total de créditos reestructurados y renovados al 30 de septiembre del 2026	**$**	**10,084**

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 $454
- Pasivo por arrendamiento $466

La **captación tradicional** al 30 de septiembre 2026 alcanzó un saldo de $105,369, la cual está integrada principalmente por el 53% de depósitos a plazo y 41% de depósitos de exigibilidad inmediata estos reportados a una tasa promedio de 4% en moneda nacional con vencimiento a corto plazo y 2% en moneda extranjera. La Captación total ▲ en 13% respecto al trimestre anterior, el cual se explica principalmente a un aumento en los depósitos a plazo del público en general por $9,310.

Los **préstamos interbancarios y de otros organismos** muestran un ▲ al cierre del tercer trimestre 2026, pasando de $1,881 en junio de 2026 a $2,143 en septiembre 2026, este efecto se concentra principalmente en el aumento de los volúmenes de las cadenas productivas, NAFIN por $1,784 en MXN y $235 en USD; FIRA por $124 en operaciones en MXN, para el cierre del trimestre las tasas de cadenas productivas permanecen en 7.88% y 7.99%, respectivamente en moneda nacional y en 5.21% para las operaciones en moneda extranjera en NAFIN.

El Banco no cuenta con inversiones relevantes **en capital** a septiembre 2026.

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.

Mejoras a las NIF 2025 y 2024

En diciembre de 2025 y 2024, el CINIF emitió los documentos llamados "Mejoras a las NIF 2026" y "Mejoras a las NIF 2025", 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 - Entró en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1º. de enero de 2025. 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- Entró en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1º. de enero de 2025. 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- Entró en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1º. de enero de 2025. 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 B-14 Utilidad por acción - Entró en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1º. de enero de 2025. Modifica el alcance de la NIF para que esta sea aplicable solo a entidades que tienen instrumentos de capital listados o por listar, en una bolsa de valores. La Administración estima que la adopción de esta mejora a las NIF no generará efectos importantes.

NIF B-15 Conversión de monedas extranjeras - Entró en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1º. de enero de 2025. Establece la normativa aplicable a la intercambiabilidad de la moneda. La Administración estima que la adopción de esta mejora a las NIF no generará efectos importantes.

NIF C-6 Propiedades planta y equipo - Entró en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1º. de enero de 2025. Elimina el método de depreciación especial como otro método de depreciación alternativo e incluye en la NIF la descripción de cada uno de los métodos de depreciación. 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. 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. 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.

NIF C-10, Instrumentos financieros para cobrar principal e interés - Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1º. de enero de 2026. Permite su aplicación anticipada para el ejercicio 2025. Modifica la norma para considerar como instrumentos financieros derivados (IFD), contratos específicos, solo en los casos en los que la entidad, en su valuación inicial, los designa como valuados a valor razonable con cambios en resultados para evitar una asimetría contable. Adicionalmente, precisa que sólo los instrumentos financieros (IF) contratados con terceros independientes a la entidad informante (ya sea al grupo consolidado o a la entidad individual) pueden calificar como instrumentos de cobertura. 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, Cedes y PRLVs, 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
George Ian Anthony McCarthy Sandland
Jorge Jesús Galicia Romero

Consejeros Independientes Suplentes
José Francisco Meré Palafox

Comisario Propietario
Patricio Alberto Tamayo Gómez

Comisario Suplente
Julio Espinosa García

Secretario
Jacobo G. Martínez Flores

Prosecretario
Erik Alberto García Tapia
Fernando Sotelo Chaparro

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.

George Ian Anthony McCarthy Sandland es miembro de nuestro Consejo de Administración y cuenta con más de 40 años de experiencia en los que se ha desempeñado en diversas posiciones directivas en entidades financieras, entre ellas, J.P. Morgan/The Chase Manhattan Bank NA, BBVA, HSBC, BANCOMEXT/NAFIN, actualmente es Socio Operativo de Advent International. Es Contador Público por la Universidad Iberoamericana y cuenta con una Maestría en Administración de Negocios por la Columbia University en Nueva York.

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.

José Francisco Meré Palafox es abogado de la Escuela Libre de Derecho, con Maestría en Finanzas y Banca Internacional y Maestría en Políticas Públicas por la Universidad de Columbia en Nueva York. José Francisco tiene una amplia experiencia en el sector financiero, ocupando cargos importantes en Banco de México, Secretaría de Hacienda y Crédito Público y como director general en FIRA, entre otros. Ha sido consejero de varias empresas financieras y miembro del Consejo de más de 12 instituciones de banca de desarrollo.

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 2026, 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 2026, y los cuatro trimestres anteriores a esa fecha, así como los resultados de operación obtenidos durante el periodo del 1 de enero de 2026 al 30 de septiembre 2026.

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 SITUACION FINANCIERA AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2026
(CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)

ACTIVO			PASIVO Y CAPITAL		
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		$ 69,977	CAPTACION TRADICIONAL		
CUENTAS DE MARGEN (INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS)		813	Depósitos de exigibilidad inmediata		$ 43,638
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS			Depósitos a plazo		55,543
Instrumentos financieros negociables	$ 119,253		Del público en general	38,098	
Instrumentos financieros para cobrar o vender	-		Mercado de dinero	17,445	
Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)	1,757	121,010	Fondos especiales	-	
			Títulos de crédito emitidos		6,184
DEUDORES POR REPORTO		31,917	Cuenta global de captación sin movimientos		4 $ 105,369
PRÉSTAMO DE VALORES		-	PRESTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS		
			De exigibilidad inmediata		-
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS			De corto plazo		2,019
Con fines de negociación	$ 6,625		De largo plazo		124 2,143
Con fines de cobertura	2	6,627			
			ACREEDORES POR REPORTO		98,185
AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS		-	PRÉSTAMO DE VALORES		-
CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 1			COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA		
Créditos comerciales			Reportos (Saldo acreedor)		31,871
Actividad empresarial o comercial	$ 43,234		Préstamo de valores		-
Entidades financieras	10,429		Instrumentos financieros derivados		-
Entidades gubernamentales	11,373	$ 65,036	Otros colaterales vendidos		- 31,871
Créditos de consumo		-			
Créditos a la vivienda			INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS		
Media y residencial	$ -		Con fines de negociación		6,681
De interés social	-		Con fines de cobertura		- 6,681
Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	-				
Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la banca de desarrollo o fideicomisos públicos	-				
Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda	-	-	AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS		2
Créditos otorgados en calidad de Agente del Gobierno Federal (BD)			OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN		-
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 1		$ 65,036	PASIVO POR ARRENDAMIENTO		466
CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 2			RECURSOS DE APLICACIÓN RESTRINGIDA RECIBIDOS DEL GOBIERNO FEDERAL (BD)		-
Créditos comerciales					
Actividad empresarial o comercial	$ 65		OTRAS CUENTAS POR PAGAR		
Entidades financieras	-		Acreedores por liquidación de operaciones		52,735
Entidades gubernamentales	-	$ 65	Acreedores por cuentas de margen		-
Créditos de consumo		-	Acreedores por colaterales recibidos en efectivo		1,847
Créditos a la vivienda			Contribuciones por pagar		200
Media y residencial	$ -		Acreedores diversos y otras cuentas por pagar		1,051 55,833
De interés social	-				
Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	-		PASIVOS RELACIONADOS CON GRUPOS DE ACTIVOS MANTENIDOS PARA LA VENTA		
Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la banca de desarrollo o fideicomisos públicos	-				
Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda	-	-	INSTRUMENTOS FINANCIEROS QUE CALIFICAN COMO PASIVO		
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 2		$ 65	Obligaciones subordinadas en circulación		-
CARTERA DE CREDITO CON RIESGO DE CREDITO ETAPA 3			Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno		-
			Otros		- -
Créditos comerciales					
Actividad empresarial o comercial	$ 612		OBLIGACIONES ASOCIADAS CON EL RETIRO DE COMPONENTES DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO		-
Entidades financieras	-				
Entidades gubernamentales	-	$ 612	PASIVO POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD		197
Créditos de consumo		-			
Créditos a la vivienda			PASIVO POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS		1,991
Media y residencial	$ -				
De interés social	-		CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS		1,594
Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	-				
Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la banca de desarrollo o fideicomisos públicos	-		TOTAL PASIVO		$ 304,337
Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda	-	-			
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 3		$ 612			
			CAPITAL CONTABLE		
CARTERA DE CRÉDITO VALUADA A VALOR RAZONABLE		$ -			
CARTERA DE CRÉDITO		$ 65,713	CAPITAL CONTRIBUIDO		
			Capital social		$ 3,241
(+/-) PARTIDAS DIFERIDAS		-	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de Gobierno		-
(-) MENOS			Prima en venta de acciones		-
ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS		(817)	Instrumentos financieros que califican como capital		- 3,241
CARTERA DE CRÉDITO (NETO)		64,896			
DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS (NETO)		-	CAPITAL GANADO		
TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO (NETO)		$ 64,896	Reservas de capital		$ 2,333
			Resultados acumulados		13,033
ACTIVOS VIRTUALES		-	Otros resultados integrales		(154)
BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACION		-	Valuación de instrumentos financieros negociables		
			Valuación de instrumentos financieros para cobrar y vender	-	
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)		25,167	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	-	
			Valuación de otros instrumentos financieros de cobertura		
BIENES ADJUDICADOS (NETO)		373	Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	-	
			Efecto acumulado por conversión	-	
ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN MANTENIDOS PARA LA VENTA O PARA DISTRIBUIR A LOS		-	Remediciones por beneficios definidos a los empleados	(154)	
			Resultado por tenencia de activos no monetarios	-	
PAGOS ANTICIPADOS Y OTROS ACTIVOS (NETO)		427	Participación en ORI de otras entidades		- 15,212
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)		40			
			TOTAL PARTICIPACION CONTROLADORA		18,453
ACTIVOS POR DERECHOS DE USO DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)		454			
			TOTAL PARTICIPACION NO CONTROLADORA		-
INVERSIONES PERMANENTES		68			
			TOTAL CAPITAL CONTABLE		$ 18,453
ACTIVO POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS (NETO)		931			
ACTIVOS INTANGIBLES (NETO)		85			
ACTIVOS POR DERECHOS DE USO DE ACTIVOS INTANGIBLES (NETO)		-			
CRÉDITO MERCANTIL		-			
TOTAL ACTIVO		$ 322,785	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE		$ 322,785

CUENTAS DE ORDEN

Avales otorgados		$ -
Activos y pasivos contingentes		
Compromisos crediticios		43,900
Bienes en fideicomiso o mandato		344,531
Fideicomisos	344,531	
Mandatos	-	
Agente Financiero del Gobierno Federal		-
Bienes en custodia o en administración		19,207
Colaterales recibidos por la entidad		32,356
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad		32,356
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3		217
Otras cuentas de registro		1,030,738

"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 valuaron 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://portafolioinfo.cnbv.gob.mx/Paginas/Inicio.aspx

ING. ALFREDO GERSHBERG FIGOT DIRECTOR GENERAL	LIC. PATRICIO BUSTAMANTE MARTÍNEZ DIRECTOR CORP. DE FINANZAS PLANEACIÓN Y ADMINISTRACIÓN	LIC. MAYTE GUADALUPE ROSAS BARAJAS DIRECTORA DE AUDITORÍA INTERNA	L.C.P. JOSÉ ARTURO ÁLVAREZ 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 RESULTADOS INTEGRAL DEL 1 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2026
(CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)

Ingresos por intereses		$ 11,038	
Gastos por intereses		(7,999)	
Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)		-	
MARGEN FINANCIERO			**3,039**
Estimación preventiva para riesgos crediticios		(92)	
MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS			**2,947**
Comisiones y tarifas cobradas	$ 529		
Comisiones y tarifas pagadas	(179)		
Resultado por intermediación	6,374		
Otros ingresos (egresos) de la operación	(161)		
Subsidios(2)	-		
Gastos de administración y promoción	(5,929)		
RESULTADO DE LA OPERACIÓN			**3,581**
Participación en el resultado neto de otras entidades		-	
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD			**3,581**
Impuestos a la utilidad		(1,034)	
RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS			**2,547**
Operaciones Discontinuadas		-	
RESULTADO NETO			**2,547**
Otros Resultados Integrales		(6)	
Valuación de instrumentos financieros negociables			
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	(6)		
Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	-		
Valuación de otros instrumentos financieros de cobertura			
Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	-		
Remedición de beneficios definidos a los empleados	-		
Efecto acumulado por conversión	-		
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-		
Participación en ORI de otras entidades	-		(6)
RESULTADO INTEGRAL		$	**2,541**
Resultado neto atribuible a:			
Participación controladora	2,547		
Participación no controladora	-		
Resultado integral atribuible a:			
Participación controladora	2,541		
Participación no controladora	-	$	**2,541**
Utilidad básica por acción ordinaria	$ 785.98		

"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 valuaron 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://portafolioinfo.cnbv.gob.mx/Paginas/Inicio.asp x

ING. ALFREDO GERSHBERG FIGOT DIRECTOR GENERAL	LIC. PATRICIO BUSTAMANTE MARTINEZ DIRECTOR CORP. DE FINANZAS PLANEACIÓN Y ADMINISTRACIÓN	LIC. MAYTE GUADALUPE ROSAS BARAJAS DIRECTORA DE AUDITORÍA INTERNA	L.C.P. JOSE ARTURO ALVAREZ JIMENEZ 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 2026
(CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)

Actividades de operación			
Resultado antes de impuestos a la utilidad		$	3,581
Ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión:			
Depreciación de propiedades, mobiliario y equipo	$ 87		
Amortizaciones de activos intangibles	54		
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	-		141
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 por pasivos por arrendamiento	20		
Otros intereses	-		
Suma			20
Cambios en partidas de operación			
Cambios de préstamos interbancarios y de otros organismos	423		
Cambio en cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)	878		
Cambio en inversiones en instrumentos financieros (valores) (neto)	(6,705)		
Cambio en deudores por reporto (neto)	(11,682)		
Cambio en préstamo de valores (activo)	-		
Cambio en instrumentos financieros derivados (activo)	(1,023)		
Cambio en cartera de crédito (neto)	(2,115)		
Cambio en derechos de cobro adquiridos (neto)	-		
Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	-		
Cambio en activos virtuales	-		
Cambio en otras cuentas por cobrar (neto)	(12,447)		
Cambio en bienes adjudicados (neto)	(128)		
Cambio en otros activos operativos (neto)	(163)		
Cambio en captación tradicional	3,196		
Cambio en acreedores por reporto	(7,854)		
Cambio en préstamo de valores (pasivo)	-		
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	14,545		
Cambio en instrumentos financieros derivados (pasivo)	1,016		
Cambio en obligaciones en operaciones de bursatilización	-		
Cambio en otros pasivos operativos	(1,143)		
Cambio en instrumentos financieros de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	-		
Cambio en activos/pasivos por beneficios a los empleados	148		
Cambio en otras cuentas por pagar	16,083		
Cambio en otras provisiones	1,138		
Devoluciones de impuestos a la utilidad	-		
Pagos de impuestos a la utilidad	(1,627)		
Flujos netos de efectivo de actividades de operación			(3,718)

Continua 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 de inversiones permanentes			
Pagos por adquisición de activos intangibles	-	0	
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 por pasivo por arrendamiento		(86)	
Cobros por emisión de acciones		-	
Pagos por reembolsos de capital social		-	
Cobros por la emisión de instrumentos financieros que califican como capital		-	
Pagos asociados con instrumentos financieros que califican como capital		-	
Pagos de dividendos		(1,840)	
Pagos asociados con 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		-	
Cobros asociados con instrumentos financieros de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de financiamiento)		-	
Pagos asociados con instrumentos financieros 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			**(1,926)**
Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo			**(5,655)**
Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo			-
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo			75,632
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo			$ 69,977

"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 valuaron 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	LIC. MAYTE GUADALUPE ROSAS BARAJAS 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 CAMBIOS EN EL CAPITAL CONTABLE DEL 1° DE ENERO AL 30 SEPTIEMBRE 2026
(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 negociables	Valuación de instrumentos financieros para cobrar y vender	Valuación de instrumentos financieros de cobertura de flujos de efectivo	Valuación de otros instrumentos financieros de cobertura	Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	Remediciones 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-2025	3,241	-	-	-	1,961	12,698	-	6	-	-	-	(154)	-	-	-	17,752	-	17,752
Ajustes retrospectivos por cambios contables						-										-		-
Ajustes retrospectivos por correcciones de errores																-		-
Saldo al 31-diciembre-2025 ajustado	3,241	-	-	-	1,961	12,698	-	6	-	-	-	(154)	-	-	-	17,752	-	17,752
MOVIMIENTOS DE PROPIETARIOS																		-
Aportaciones de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reembolsos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Decreto de dividendos	-	-	-	-	-	(1,840)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,840)	-	**(1,840)**
Capitalización de otros conceptos del Capital contable	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cambios en la participación controladora que no implican pérdida de control	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	(1,840)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,840)	-	**(1,840)**
MOVIMIENTOS DE RESERVAS																		
Reservas de capital	-	-	-		372	(372)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
RESULTADO INTEGRAL:																		
-Resultado neto	-	-	-	-	-	2,547	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,547	-	2,547
- Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	(6)	-	-	-	-	-	-	-	(6)	-	**(6)**
Valuación de instrumentos financieros negociables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Valuación de instrumentos financieros para cobrar y vender	-	-	-	-	-	-	-	(6)	-	-	-	-	-	-	-	(6)	-	**(6)**
Valuación de instrumentos financieros de cobertura de flujos de efectivo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Valuación de otros instrumentos financieros de cobertura	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su Disposición	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Remedición de beneficios definidos a los empleados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Efecto acumulado por conversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Participación en ORI de otras entidades	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	2,547	-	(6)	-	-	-	-	-	-	-	2,541	-	2,541
Saldo al 30-septiembre-2026	3,241	-	-	-	2,333	13,033	-	-	-	-	-	(154)	-	-	-	18,453	-	18,453

"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 valuaron 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://portafolioinfo.cnbv.gob.mx/Paginas/Inicio.aspx

ING. ALFREDO GERSHBERG FIGOY DIRECTOR GENERAL	LIC. PATRICIO BUSTAMANTE MARTÍNEZ DIRECTOR CORP. DE FINANZAS PLANEACIÓN Y ADMINISTRACIÓN	LIC. MAYTE GUADALUPE ROSAS BARAJAS 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	3T25	4T25	1T26	2T26	3T26
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	57,511	75,632	69,059	67,197	69,977
Cuentas de margen (Instrumentos financieros derivados)	2,374	1,690	959	1,643	813
Inversiones en Instrumentos financieros	137,478	114,314	92,858	123,850	121,010
Instrumentos financieros negociables	134,258	112,294	91,070	122,076	119,253
Instrumentos financieros para cobrar o vender	213	219	-	-	-
Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)	3,007	1,801	1,788	1,774	1,757
Deudores por Reporto	30,716	20,234	19,538	7,505	31,917
Instrumentos financieros derivados	7,519	5,605	6,063	5,859	6,627
Con fines de negociación	7,516	5,602	6,060	5,857	6,625
Con fines de cobertura	3	3	3	2	2
Cartera de crédito con riesgo de credito etapa 1	53,657	62,886	63,973	62,258	65,036
Actividad empresarial o comercial	41,427	43,574	44,016	42,362	43,234
Entidades financieras	7,998	11,011	9,815	9,771	10,429
Entidades gubernamentales	4,232	8,301	10,142	10,125	11,373
Cartera de crédito con riesgo de credito etapa 2	137	220	202	213	65
Actividad empresarial o comercial	137	220	202	213	65
Cartera de crédito con riesgo de credito etapa 3	802	426	458	589	612
Actividad empresarial o comercial	765	426	458	589	612
Entidades financieras	37	-	-	-	-
Total cartera de crédito	54,596	63,532	64,633	63,060	65,713
(-) Estimación preventiva para riesgos crediticios	(1,043)	(750)	(779)	(800)	(817)
Cartera de crédito (Neto)	53,553	62,782	63,854	62,260	64,896
Otras cuentas por cobrar (Neto)	22,533	12,719	23,858	19,747	25,167
Bienes Adjudicados (Neto)	354	246	363	385	373
Pagos anticipados y otros activos (Neto)	444	432	486	480	427
Propiedades mobilidario y equipo (Neto)	42	40	38	35	40
Activos por derecho de uso de propiedades, mobiliario y equipo (Neto)	483	456	469	450	454
Inversiones permanentes	69	69	68	68	68
Activos por Impuestos a la utilidad diferidos (Neto)	578	795	844	789	931
Activos intangibles	109	104	97	91	85
Total Activo	**313,763**	**295,118**	**278,554**	**290,359**	**322,785**

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	3T25	4T25	1T26	2T26	3T26
Captación Tradicional	**78,527**	**102,174**	**92,880**	**93,051**	**105,369**
Depósitos de exigibilidad inmediata	36,190	37,314	40,566	39,863	43,638
Depósitos a plazo	**40,763**	**63,442**	**50,437**	**47,023**	**55,543**
Del público en general	29,343	44,774	31,110	28,788	38,098
Mercado de dinero	11,420	18,668	19,327	18,235	17,445
Títulos de crédito emitidos	1,571	1,415	1,874	6,162	6,184
Cuenta global de captación sin movimientos	3	3	3	3	4
Prestamos Interbancarios y Otros Organismos	**1,568**	**1,721**	**1,791**	**1,881**	**2,143**
De corto plazo	1,373	1,576	1,654	1,755	2,019
De largo plazo	195	145	137	126	124
Acreedores por Reporto	**130,475**	**106,038**	**88,367**	**108,681**	**98,185**
Colaterales vendidos o dados en garantía	**27,938**	**17,327**	**19,529**	**7,479**	**31,871**
Reportos (Saldo acreedor)	27,938	17,327	19,529	7,479	31,871
Instrumentos financieros derivados	**7,520**	**5,665**	**5,402**	**5,449**	**6,681**
Con fines de negociación	7,520	5,665	5,402	5,449	6,681
Ajuste de valuación por cobertura de pasivos financieros	**3**	**3**	**3**	**2**	**2**
Pasivo por arrendamiento	**512**	**485**	**500**	**482**	**466**
Otras cuentas por pagar	**46,873**	**39,750**	**47,909**	**51,392**	**55,833**
Acreedores por liquidación de operaciones	44,659	37,828	44,365	47,718	52,735
Acreedores por colaterales recibidios en efectivo	898	778	1,190	1,534	1,847
Contribuciones por pagar	180	219	202	221	200
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	1,136	925	2,152	1,919	1,051
Pasivo por impuestos a la utilidad	**310**	**685**	**192**	**34**	**197**
Pasivo por beneficios a empleados	**1,783**	**1,842**	**1,885**	**1,769**	**1,991**
Creditos diferidos y cobros anticipados	**1,559**	**1,676**	**1,641**	**1,585**	**1,594**
Total Pasivo	**297,068**	**277,366**	**260,099**	**271,805**	**304,332**

CAPITAL	3T25	4T25	1T26	2T26	3T26
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	**13,454**	**14,511**	**15,214**	**15,313**	**15,212**
Reservas de capital	1,961	1,961	1,961	2,333	2,333
Resultados acumulados	11,617	12,698	13,407	13,134	13,033
Otros Resultados integrales	(124)	(148)	(154)	(154)	(154)
Valuación de instrumentos financieros para la cobrar y vender	6	6	-	-	-
Remediciones por beneficios definidos a los empleados	(130)	(154)	(154)	(154)	(154)
Total Participación Controladora	**16,695**	**17,752**	**18,455**	**18,554**	**18,453**
Total Capital Contable	**16,695**	**17,752**	**18,455**	**18,554**	**18,453**
Total Pasivo + Capital Contable	**313,763**	**295,118**	**278,554**	**290,359**	**322,785**

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	3T25	4T25	1T26	2T26	3T26
Activos y Pasivos contingentes					
Compromisos crediticios	41,179	45,973	39,725	39,602	43,900
Bienes en fideicomiso mandato	**304,619**	**361,284**	**367,427**	**339,268**	**344,531**
Fideicomisos	304,619	361,284	367,427	339,268	344,531
Bienes en custodia o en administración	12,989	20,011	21,021	20,091	19,207
Colaterales recibidos por la entidad	32,022	20,652	21,155	7,487	32,356
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	29,360	17,786	21,155	7,487	32,356
Intereses devengados no cobrados dervados de cartera de crédito vencida	308	142	165	183	217
Otras cuentas de registro	1,234,204	1,022,632	1,031,175	1,053,152	1,030,738

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	3T25	4T25	1T26	2T26	3T26
Ingresos por intereses	12,780	16,891	3,728	7,250	11,038
Gastos por intereses	(12,118)	(15,203)	(2,692)	(5,192)	(7,999)
Margen Financiero	**662**	**1,688**	**1,036**	**2,058**	**3,039**
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(141)	(246)	(43)	(82)	(92)
Margen Financiero ajustado por riesgos crediticios	**521**	**1,442**	**993**	**1,976**	**2,947**
Comisiones y tarifas cobradas	517	686	167	349	529
Comisiones y tarifas pagadas	(187)	(236)	(76)	(138)	(179)
Resultado por intermediación	8,404	10,871	2,092	4,302	6,374
Otros egresos (ingresos) de la operación	(261)	(241)	(70)	(147)	(161)
Gastos de Administración y Promoción	(5,279)	(7,263)	(2,106)	(4,089)	(5,929)
Resultado de la operación	**3,715**	**5,259**	**1,000**	**2,253**	**3,581**
Resultado antes de impuestos a la utilidad	**3,715**	**5,259**	**1,000**	**2,253**	**3,581**
Impuestos a la utilidad	**(1,073)**	**(1,536)**	**(291)**	**(661)**	**(1,034)**
Resultado neto	**2,642**	**3,723**	**709**	**1,592**	**2,547**
Otros resultados integrales	5	(19)	(6)	(6)	(6)
Resultado integral	**2,647**	**3,704**	**703**	**1,586**	**2,541**
Resultado neto atribuible a:					
Participación controladora	2,642	3,723	709	1,592	2,547
Resultado integral atribuible a:					
Participación controladora	2,647	3,704	703	1,586	2,541

C. Operaciones significativas, eventos relevantes y subsecuentes

Al cierre del ejercicio 2026 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 2026 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 2026 el monto del capital neto y los activos ponderados sujetos a riesgo se muestran como sigue:

INTEGRACIÓN DEL CAPITAL	Importe
	MBA
Capital Contable	18,453
Capital básico	17,830
Capital fundamental antes de los Impuestos diferidos activos	17,830
Capital fundamental	17,830
Capital básico no fundamental	-
Capital complementario	-
Capital Neto	17,830

F. Indicadores financieros

Los indicadores financieros al 30 de septiembre 2026 y de los últimos 4 trimestres anteriores a esa fecha, se presentan a continuación:

3T25	4T25	1T26	2T26	3T26	Indicador
					Liquidez
5.11	4.84	3.79	4.55	4.14	Liquidez
					Rentabilidad
24.22%	24.22%	24.22%	20.50%	20.13%	ROE (Rendimiento Capital %)
1.20%	1.21%	1.21%	1.24%	1.25%	ROA (Rendimiento Activos %)
					Indice Capitalización desglosado *(Cifras sujetas a revisión de Banxico)*
28.89%	27.17%	28.93%	30.22%	28.96%	Por riesgo de crédito
19.19%	18.62%	19.80%	19.40%	18.35%	Por riesgo de crédito, mercado y operacional
					Eficiencia Operativa
2.66%	4.30%	2.03%	1.99%	1.95%	Gastos Admón./ Ingreso total de la operación
					Margen financiero/ Activos productivos
1.92%	4.11%	12.58%	11.77%	10.64%	MIN

	PORTAFOLIO CRÉDITO			
	IMOR	IMORA	ICOR	EPRC / CARTERA
3T25	1.41%	1.49%	129.99%	1.83%
4T25	0.65%	1.31%	176.01%	1.14%
1T26	0.68%	1.34%	170.33%	1.16%
2T26	0.90%	1.56%	135.87%	1.22%
3T26	0.89%	1.51%	133.45%	1.19%

Liquidez: Liquidez= Activos líquidos / Pasivos líquidos
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*

	3T25	4T25	1T26	2T26	Costos de adquisicion	Intereses devengados	Plus/ minusvalía	3T26
INSTRUMENTOS FINANCIEROS NEGOCIABLES								
Instrumentos de deuda								
Valores gubernamentales	107,275	82,926	70,250	91,867	87,354	426	375	88,155
Valores privados	12,089	10,507	9,172	9,717	13,052	107	50	13,209
Valores privados bancarios	17,489	18,598	18,653	17,900	16,457	215	(65)	16,607
Instrumentos del mercado de capitales								
Acciones cotizadas en bolsa	-	-	-	220	78	-	38	116
Acciones en Soc. de Inversión	209	213	209	-	48	-	62	110
Operaciones fecha valor								
Valores gubernamentales	(2,806)	-	(7,214)	2,858	1,048	-	8	1,056
Valores privados	-	50	-	(475)	-	-	-	-
Valores privados bancarios	2	-	-	(11)	-	-	-	-
INSTRUMENTOS FINANCIEROS PARA COBRAR O VENDER								
Instrumentos de deuda								
Valores privados	213	219	-	-	-	-	-	-
INSTRUMENTOS FINANCIEROS PARA COBRAR PRINCIPAL E INTERES (VALORES)								
Instrumentos de deuda								
Valores gubernamentales	2,244	1,073	1,098	1,124	953	197	-	1,150
Valores privados	763	728	690	650	607	-	-	607
TOTAL INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	**137,478**	**114,314**	**92,858**	**123,850**	**119,597**	**945**	**468**	**121,010**

Al 30 de septiembre 2026 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):

	3T25	4T25	1T26	2T26	Costos de adquisicion	Intereses devengados	Plus/ minusvalía	3T26
TÍTULOS RESTRINGIDOS								
Operaciones de reporto	131,245	106,860	88,681	108,627	97,230	574	508	98,312
TOTAL TÍTULOS RESTRINGIDOS	**131,245**	**106,860**	**88,681**	**108,627**	**97,230**	**574**	**508**	**98,312**

– *Operaciones con reporto*

	3T25	4T25	1T26	2T26	3T26
La Institución actuando como reportadora:					
Deudor por reporto					
Valores gubernamentales	24,074	16,358	16,662	3,632	27,504
Valores privados	1,927	453	1,655	1,500	2,083
Valores privados bancarios	6,026	3,849	2,848	2,384	2,786
	32,027	**20,660**	**21,165**	**7,516**	**32,373**
Menos (-)					
Colaterales dados en garantía					
Valores gubernamentales	686	215	1,514	-	405
Valores privados	318	-	-	-	-
Valores privados bancarios	307	211	113	11	51
	1,311	**426**	**1,627**	**11**	**456**
TOTAL DEUDORES POR REPORTO	**30,716**	**20,234**	**19,538**	**7,505**	**31,917**
La Institución actuando como reportada:					
Acreedor por reporto					
Valores gubernamentales	108,528	82,941	66,144	88,881	81,613
Valores privados	7,457	7,682	5,754	5,854	4,794
Valores privados bancarios	14,490	15,415	16,469	13,946	11,778
TOTAL ACREEDORES POR REPORTO	**130,475**	**106,038**	**88,367**	**108,681**	**98,185**

- *Instrumentos financieros derivados*

	3T25	4T25	1T26	2T26	3T26
POSICIÓN ACTIVA					
Con fines de negociación					
Futuros					
Divisas	-	-	24	4	37
Forwards					
Divisas	1,476	919	1,387	723	773
Valores	141	24	153	88	26
Opciones					
Divisas	275	183	239	174	276
Tasas	576	607	712	790	994
Indices	-	1	-	2	6
Swaps					
Divisas	133	124	144	201	154
Tasas	4,932	3,762	3,421	3,892	4,377
Deteriodo					
Derivados	(17)	(18)	(20)	(17)	(18)
Con fines de cobertura					
Swaps					
Tasas	3	3	3	2	2
TOTAL INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS ACTIVOS	7,519	5,605	6,063	5,859	6,627
POSICIÓN PASIVA					
Con fines de negociación					
Futuros					
Divisas	14	19	-	-	-
Valores	-	-	-	-	4
Forwards					
Divisas	845	695	957	393	1,337
Valores	141	23	153	89	26
Opciones					
Divisas	209	187	200	227	556
Tasas	361	412	697	603	738
Indices	1	-	-	-	-
Swaps					
Divisas	139	132	148	177	240
Tasas	5,810	4,197	3,247	3,960	3,780
TOTAL INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS PASIVOS	7,520	5,665	5,402	5,449	6,681

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

Tipo colateral	Mercado	Monto
Entregados	Regulado	813
Entregados	No Regualdo	699
Total Garantías entregadas		1,512

Tipo colateral	Mercado	Monto
Recibidos	Regulado	-
Recibidos	No Regualdo	(1,843)
Total Garantías recibidas		**(1,843)**

- *Montos nocionales de los instrumentos financieros derivados*

CONCEPTO	BANCO		
	CONTRAPARTE		TOTAL MBA
	INTERMEDIARIO	CLIENTE PF Y PM	
NOCIONALES DERIVADOS COMPRAS			
Futuros			
Divisas	21	-	21
Valores	146	-	146
Indices	7	-	7
Subtotal	174	-	174
Forwards			
Divisas	16,603	23,449	40,052
Valores	765	-	765
Subtotal	17,368	23,449	40,817
Opciones			
Divisas	4,528	24,163	28,691
Tasas	73,116	47,981	121,097
Indices	261	-	261
Subtotal	77,905	72,144	150,049
Swaps			
Divisas	3,296	5,018	8,314
Tasas	581,277	14,273	595,550
Subtotal	584,573	19,291	603,864
TOTAL NOCIONALES DERIVADOS ACTIVO	680,020	114,884	794,904

CONCEPTO	BANCO		
	CONTRAPARTE		TOTAL MBA
	INTERMEDIARIO	CLIENTE PF Y PM	
NOCIONALES DERIVADOS			
VENTAS			
Futuros			
Divisas	(602)	-	(602)
Indices	(7)	-	(7)
Subtotal	(609)	-	(609)
Forwards			
Divisas	(8,954)	(71,931)	(80,885)
Valores	-	(765)	(765)
Subtotal	(8,954)	(72,696)	(81,650)
Opciones			
Divisas	(9,364)	(29,979)	(39,343)
Tasas	(60,740)	(44,484)	(105,224)
Indices	(145)	-	(145)
Subtotal	(70,249)	(74,463)	(144,712)
Swaps			
Divisas	(3,232)	(5,207)	(8,439)
Subtotal	(3,232)	(5,207)	(8,439)
TOTAL DERIVADOS PASIVO	(83,044)	(152,366)	(235,410)

- *Cartera de crédito*

	3T25	4T25	1T26	2T26	3T26
CARTERA ETAPA 1					
Moneda Nacional					
Actividad empresarial o comercial	22,254	24,241	23,577	23,181	24,259
Entidades financieras	4,793	6,752	6,553	6,668	7,310
Entidades gubernamentales	2,875	7,033	8,733	8,849	9,947
Total Moneda Nacional	**29,922**	**38,026**	**38,863**	**38,698**	**41,516**
Moneda Extranjera Valorizada					
Actividad empresarial o comercial	19,173	19,333	20,439	19,181	18,975
Entidades financieras	3,205	4,259	3,262	3,103	3,119
Entidades gubernamentales	1,357	1,268	1,409	1,276	1,426
Total Moneda Extranjera Valorizada	**23,735**	**24,860**	**25,110**	**23,560**	**23,520**
TOTAL CARTERA ETAPA 1	**53,657**	**62,886**	**63,973**	**62,258**	**65,036**
CARTERA ETAPA 2					
Moneda Nacional					
Actividad empresarial o comercial	133	212	198	48	61
Total Moneda Nacional	**133**	**212**	**198**	**48**	**61**
Moneda Extranjera Valorizada					
Actividad empresarial o comercial	4	8	4	165	4
Total Moneda Extranjera Valorizada	**4**	**8**	**4**	**165**	**4**
TOTAL CARTERA ETAPA 2	**137**	**220**	**202**	**213**	**65**
CARTERA ETAPA 3					
Moneda Nacional					
Actividad empresarial o comercial	688	390	407	543	565
Entidades financieras	6	-	-	-	-
Total Moneda Nacional	**694**	**390**	**407**	**543**	**565**
Moneda Extranjera Valorizada					
Actividad empresarial o comercial	77	36	51	46	47
Entidades financieras	31	-	-	-	-
Total Moneda extranjera valorizada	**108**	**36**	**51**	**46**	**47**
TOTAL CARTERA ETAPA 3	**802**	**426**	**458**	**589**	**612**
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO, NETA	**54,596**	**63,532**	**64,633**	**63,060**	**65,713**

- *Calificación cartera crediticia*

Al 30 de septiembre 2026 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 2026

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	58,724	1%	45%	228	-	-	-	228
A2	4,510	2%	53%	52	-	-	-	52
B1	508	3%	55%	8	-	-	-	8
B2	558	5%	47%	12	-	-	-	12
B3	695	5%	53%	19	-	-	-	19
C1	46	13%	55%	3	-	-	-	3
C2	3	20%	55%	-	-	-	-	-
D	57	63%	48%	17	-	-	-	17
E	612	100%	78%	478	-	-	-	478
EXCEPTUADA CALIFICADA	-	NA	NA	-	-	-	-	-
TOTAL	**65,713**			**817**	-	-	-	**817**

MENOS	$ -
RESERVAS ADICIONALES	$ -
RESERVAS CONSTITUIDAS	$ 817
EXCESO	$ -

NOTAS:

1. Las cifras para la calificación y constitución de las reservas preventivas, son las correspondientes al día último del mes a que se refiere el balance general al 30 DE SEPTIEMBRE DE 2026
2. La cartera crediticia se califica conforme a la metodología establecida por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores en el Capítulo V del Título Segundo de las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito, pudiendo calificarse por metodologías internas autorizadas por la propia Comisión.
   La institución de crédito utiliza una metodología ESTANDAR
   Las instituciones de crédito utilizan los grados de riesgos A-1; A-2; B-1; B-2; B-3; C-1; C-2; D y E, para efectos de agrupar las reservas preventivas de acuerdo con el tipo de cartera y el porcentaje que las reservas representen del saldo insoluto del crédito, que se establecen en la Sección Quinta "De la constitución de reservas y su clasificación por grado de riesgo", contenida en el Capítulo V del Título Segundo de las citadas disposiciones.
3. La PI y SP se muestran como el resultado del promedio ponderado de la Exposición al Incumplimiento por grado de riesgo

- *Captación tradicional*

	3T25	4T25	1T26	2T26	3T26
Depósitos de exigibilidad inmediata					
Depósitos de exigibilidad inmediata	36,190	37,314	40,566	39,863	43,638
Total depósitos de exigibildad inmediata	**36,190**	**37,314**	**40,566**	**39,863**	**43,638**
Depósitos a plazo					
Del público en general	29,343	44,774	31,110	28,788	38,098
Mercado de dinero	11,420	18,668	19,327	18,235	17,445
Total depósitos a plazo	**40,763**	**63,442**	**50,437**	**47,023**	**55,543**
Títulos de crédito emitidos					
Bonos	1,571	1,415	1,874	6,162	6,184
Total de títulos de crédito emitidos	**1,571**	**1,415**	**1,874**	**6,162**	**6,184**
Cuenta global de captación sin movimientos					
Cuenta global de captación sin movimientos	3	3	3	3	4
Total depósitos de exigibildad inmediata	**3**	**3**	**3**	**3**	**4**
TOTAL CAPTACIÓN TRADICIONAL	**78,527**	**102,174**	**92,880**	**93,051**	**105,369**

- *Préstamos interbancarios y de otros organismos*

	3T25	4T25	1T26	2T26	3T26
Corto plazo					
Cadenas productivas (1)	1,373	1,576	1,654	1,755	2,019
FIRA (1)	195	145	137	126	124
Total corto plazo	**1,568**	**1,721**	**1,791**	**1,881**	**2,143**
TOTAL PRESTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	**1,568**	**1,721**	**1,791**	**1,881**	**2,143**

(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 que incluyen los intereses devengados al 30 de septiembre 2026:

Préstamos en Moneda Nacional

Concepto	Cliente	Tasa
Cadenas Productivas	NAFIN	7.88%
Operaciones con FIRA	FIRA	7.99%

Préstamos en Moneda Extranjera

Canedas Productivas USD	NAFIN	5.21%
Promedio		7.03%

- *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 2026 se integran como sigue:

	3T25	4T25	1T26	2T26	3T26
ISR diferido activo:					
Provisiones por beneficios a los empleados	222	276	293	311	326
Provisiones	300	288	280	278	290
Cobros anticipados	463	500	491	474	477
Estimación por riesgos crediticios y otros	313	225	234	240	245
Valuación de derivados a cargo	197	-	-	-	-
PTU por pagar	47	69	86	39	53
Total diferido activo	**1,542**	**1,358**	**1,384**	**1,342**	**1,391**
ISR pasivo:					
Valuación de inversiones en valores a cargo	(920)	(498)	(176)	(273)	(140)
Valuación de derivados a cargo	-	(10)	(240)	(217)	(271)
Estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro de derechos de cobro	-	-	(53)	-	-
Reservas de valuación	(5)	(7)	(7)	(7)	(7)
Otros cargos diferidos y pagos anticipados	(39)	(48)	(64)	(56)	(42)
Total diferido pasivo	**(964)**	**(563)**	**(540)**	**(553)**	**(460)**
TOTAL IMPUESTOS DIFERIDOS, NETO	**578**	**795**	**844**	**789**	**931**

- *Impuestos causados*

IMPUESTOS CAUSADOS (BALANCE)	3T25	4T25	1T26	2T26	3T26
Pasivo por impuestos a la utilidad	310	685	192	34	197

- *Otros fiscal*

Al cierre de septiembre 2026 la Institución no mantiene ningún crédito o adeudo fiscal.

- *Resultado por intermediación*

	3T25	4T25	1T26	2T26	3T26
Resultado por divisas:					
Valuación	(1,233)	(962)	134	58	712
Utilidad por compraventa	3,772	5,535	1,260	3,247	4,520
	2,539	**4,572**	**1,394**	**3,305**	**5,232**
Resultado por derivados:					
Valuación	434	376	723	394	(70)
Utilidad por compraventa	472	910	(16)	74	872
	906	**1,286**	**707**	**468**	**802**
Resultado por títulos de deuda:					
Valuación	696	(840)	(889)	(576)	(1,027)
Utilidad por compraventa	4,150	5,732	798	1,010	1,265
	4,846	**4,892**	**(91)**	**434**	**238**
Resultado por capitales:					
Valuación	120	128	83	94	101
	120	**128**	**83**	**94**	**101**
Estimación por perdida créditicia					
Estimacion perdida crediticia (derivados)	(7)	(8)	(1)	1	1
	(7)	**(8)**	**(1)**	**1**	**1**
TOTAL RESULTADO POR INTERMEDIACIÓN	**8,404**	**10,871**	**2,092**	**4,302**	**6,374**

- *Otros (egresos) ingresos de la operación*

Los otros (egresos) ingresos de la operación al cierre de septiembre 2026, se integran como sigue:

	3T25	4T25	1T26	2T26	3T26
Afectaciones a la estimación de pérdidas crediticias esperadas	(10)	(7)	(2)	(5)	(8)
Aportaciones al IPAB	(255)	(342)	(97)	(194)	(296)
Estimación por Pérdida de Valor de Bienes Adjudicados	(35)	(52)	(7)	(18)	(29)
Castigos y quebrantos	(42)	(51)	(1)	(10)	(22)
Intereses a favor provenientes de préstamos a funcionarios y empleados	2	2	-	1	1
Otras partidas de los ingresos (egresos) de la operación	79	209	37	79	193
TOTAL OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN	**(261)**	**(241)**	**(70)**	**(147)**	**(161)**

- *Partes Relacionadas*

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

Los saldos por cobrar y por pagar con compañías y afiliadas relacionadas al tercer trimestre de 2026 y por los últimos 4 trimestres anteriores a esa fecha ascienden a:

	3T25	4T25	1T26	2T26	3T26
Activo					
Efectivo y equivalentes de efectivo	25,061	23,064	31,872	28,365	31,887
Deudores por reporto	30,239	14,552	18,137	4,697	27,372
Cartera de crédito	460	404	390	1,145	1,208
Otras cuentas por cobrar	3,913	1,025	883	3,030	680
Iinstrumentos Financieros Derivados	672	295	706	214	152
Total Activo	**60,345**	**39,340**	**51,988**	**37,451**	**61,299**
Pasivo					
Captación Tradicional	134	235	549	321	599
Acreedores por reporto	50,533	41,227	46,735	59,702	38,170
Colaterales vendidos o dados en garantía	2,120	1,115	2,624	199	1,904
Instrumentos Financieros Derivados	61	102	420	243	418
Otras cuentas por pagar	29,302	24,053	33,089	31,379	32,262
Total Pasivo	**82,150**	**66,732**	**83,417**	**91,844**	**73,353**

	3T25	4T25	1T26	2T26	3T26
Egresos					
Intereses y comisiones	4,463	5,339	828	1,559	2,268
Servicios corporativos	14	18	5	10	15
Total Egresos	**4,477**	**5,357**	**833**	**1,569**	**2,283**
Ingresos					
Intereses y comisiones	1,034	1,336	300	474	704
Comisiones y Tarifas Cobradas	-	2	-	1	1
Servicios corporativos	3	4	1	2	3
Servicios financieros	2	3	1	1	2
Resultado por intermediación	477	386	149	298	258
Total Ingresos	**1,516**	**1,731**	**451**	**776**	**968**

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

Activo			
Parte Relacionada	**Concepto**	**2T26**	**3T26**
Monex Casa de Bolsa	Efectivo y equivalentes de efectivo	28,557	31,818
Monex Europe Limited		(1)	(3)
Monex Inc		(177)	77
Monex Europe Markets, S.V., S.A.U.		(14)	-
Monex Europe Markets Limited		-	(3)
Monex Europa SL		-	(2)
	Total Efectivo y equivalentes de efectivo	**28,365**	**31,887**
Monex Casa de Bolsa	Deudores por Reporto	4,697	27,372
	Total Deudores por Reporto	**4,697**	**27,372**
Monex Europe Limited	Instrumentos financieros derivados	17	11
Monex Europe Markets Limited		-	3
Monex Inc		25	27
Monex Casa de Bolsa		93	1
Monex Canada Inc		30	30
Arrendadora Monex		3	2
Monex Europa SL		-	17
Monex Europe Markets, S.V., S.A.U.		46	61
	Total Derivados	**214**	**152**
Monex Canada Inc	Cartera de Crédito	245	208
Monex Europe Limited		245	226
Arrendadora Monex		407	385
Monex Europe Markets Limited		-	118
Monex Trade Finance LLC		43	62
Monex International Markets PLC		205	209
	Total Cartera de Crédito	**1,145**	**1,208**
Monex Casa de Bolsa	Otras Cuentas por Cobrar	2,596	594
Monex Canada Inc		20	19
Monex Europe Markets, S.V., S.A.U.		235	21
Monex Europe Markets Limited		-	19
Monex Europa SL		-	24
Monex Europe Limited		-	3
Monex Inc		179	-
	Total Otras Cuentas por Cobrar	**3,030**	**680**

Pasivo			
Parte Relacionada	**Concepto**	**2T26**	**3T26**
Monex Casa de Bolsa	Captación Tradicional	223	280
Monex Grupo Financiero		1	1
Monex Europe Markets Limited		-	4
Monex Europe SL		4	27
Cuentas OK		1	1
Arrendadora Monex		4	61
Monex International Markets PLC		1	-
Monex Europe Limited		5	6
Cable 4		3	4
Monex Canada Inc		46	62
Monex SAPI		1	-
MNI Holding		2	2
Monex Inc		30	41
Monex Europe Markets, S.V., S.A.U.		-	110
	Total Captación Tradicional	**321**	**599**
Monex Casa de Bolsa	Acreedores por Reporto	59,702	38,170
	Total Acreedores por Reporto	**59,702**	**38,170**
Monex Casa de Bolsa	Colaterales vendidos o dados en garantia	199	1,904
	Total Colaterales vendidos o dados en garantia	**199**	**1,904**
Monex Inc	Instrumentos Financieros Derivados	28	41
Monex Casa de Bolsa		172	268
Monex Europe Limited		11	6
Monex Europe Markets, S.V., S.A.U.		15	21
Monex Europe Markets Limited		-	26
Monex Europa SL		-	33
Monex Canada Inc		17	23
	Total Derivados	**243**	**418**
Monex Casa de Bolsa	Otras Cuentas por Pagar	31,160	32,163
Arrendadora Monex		1	-
Monex Europe Markets, S.V., S.A.U.		215	20
Monex Operadora de Fondos		4	1
Monex Canada Inc		-	1
Monex Inc		-	77
	Total Otras Cuentas por Pargar	**31,379**	**32,262**

Ingresos			
Parte Relacionada	**Concepto**	**2T26**	**3T26**
Monex Casa de Bolsa	Intereses	456	667
Monex Canada Inc		1	2
Arrendadora Monex		2	11
Monex Europe Markets Limited		4	5
Monex Europe Limited		3	6
Monex International Markets PLC		7	11
Monex Trade Finance LLC		1	2
	Total Intereses	474	704
Arrendadora Monex	Comisiones y Tarifas Cobradas	1	1
	Total Comisiones	1	1
Monex Casa de Bolsa	Servicios Corporativos	1	2
Arrendadora Monex		1	1
	Total Servicios Corporativos	2	3
Arrendadora Monex	Servicios Financieros	1	2
	Total Servicios Financieros	1	2
Monex Europe Limited	Resultado por Intemediación	55	74
Arrendadora Monex		5	5
Monex Canada Inc		235	219
Monex International Markets PLC		2	2
Monex Europe Markets, S.V., S.A.U.		45	46
MNI Holding		1	-
	Total Resultado por Intemediación	343	346

Egresos			
Parte Relacionada	**Concepto**	**2T26**	**3T26**
Monex Casa de Bolsa	Intereses y comisiones	1,559	2,267
Arrendadora Monex		-	1
	Total Intereses y comisiones	1,559	2,268
Monex Europa SL	Resultado por Intemediación	-	22
Monex Europe Markets Limited		1	27
Monex Casa de Bolsa		42	27
Monex Inc		2	12
	Total Resultado por intermediación	45	88
Monex Operadora de Fondos	Servicios Corporativos	10	14
Arrendadora Monex		-	1
	Total Servicios Corporativos	10	15

- *Segmentos*

El Banco tiene establecidas 3 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 2026 se integran como sigue:

	FX y Pagos	Credito y Captación	Otros Servicios Financieros	Total
Ingresos por intereses	130	7,171	3,737	11,038
Gastos por intereses	-	(3,419)	(4,580)	(7,999)
Estimación preventiva para riesgos crediticios Resultados	-	(92)	-	(92)
Comisiones y tarifas cobradas	51	264	214	529
Comisiones y tarifas pagadas	(31)	(141)	(7)	(179)
Resultado por intermediación	5,598	(117)	893	6,374
Otros ingresos (egresos) de la operación	2	(298)	135	(161)
Gastos de administración y promoción	(4,258)	(848)	(823)	(5,929)
Impuestos a la utilidad	-	-	-	(1,034)
	1,492	2,520	(431)	2,547

- *Capital Contable*

A continuación, se presentan los movimientos corporativos del período de 2025 - 2026:

– Movimientos al 31 de marzo de 2025

No hubo movimientos el primer trimestre de 2025

– Movimientos al 30 de septiembre 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

– Movimientos al 31 de diciembre de 2025

No hubo movimientos el cuarto trimestre de 2025

– Movimientos al 31 de marzo de 2026

No hubo movimientos el primer trimestre de 2026

– Movimientos al 30 de junio de 2026

En abril de 2026 la Asamblea General Ordinaria de Accionistas acordó decretar dividendos provenientes de la cuenta “Resultado de ejercicios anteriores” por la cantidad de $784, respectivamente.

En abril de 2026, 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 $372, respectivamente.

– Movimientos al 30 de septiembre de 2026

En julio de 2026 la Asamblea General Ordinaria de Accionistas acordó decretar dividendos provenientes de la cuenta “Resultado de ejercicios anteriores” por la cantidad de $1,056.

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	10,485
3	Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	4,726
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**	18,453
	Capital común de nivel 1: ajustes regulatorios	
7	Ajustes por valuación prudencial	No aplica
8	Crédito mercantil (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	-
9	Otros intangibles diferentes a los derechos por servicios hipotecarios (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	
10 (conservador)	Impuestos a la utilidad diferidos a favor que dependen de ganancias futuras **excluyendo** aquellos que se derivan de diferencias temporales (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	
11	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	-
12	Reservas pendientes de constituir	
13		-
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	68
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**	153
29	**Capital común de nivel 1 (CET1)**	18,299

	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 rengión 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)**	18,299
	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**	0
58	**Capital de nivel 2 (T2)**	0
59	**Capital total (TC = T1 + T2)**	18,299
60	**Activos ponderados por riesgo totales**	97,171
	Razones de capital y suplementos	
61	Capital Común de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	19%
62	Capital de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	19%
63	Capital Total (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	19%
64	Suplemento específico institucional (al menos deberá constar de: el requerimiento de capital común de nivel 1 más el colchón de conservación de capital, más el colchón contracíclico, más el colchón G-SIB; expresado como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	21%
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)	19%

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)	931
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)	817
77	Límite en la inclusión de provisiones en el capital de nivel 2 bajo la metodología estandarizada	10
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 excluído 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 excluído 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 excluído 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	**580,835**
BG1	Efectivo y equivalentes de efectivo	69,977
BG2	Cuentas de margen	813
BG3	Inversiones en instrumentos financieros	121,010
BG3	Deudores por reporto	32,372
BG5	Préstamo de valores	-
BG6	Instrumentos financieros derivados	229,236
BG7	Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	-
BG8	Total de cartera de crédito (neto)	64,897
BG9	Activos virtuales	-
BG10	Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	-
BG11	Otras cuentas por cobrar (neto)	60,110
BG12	Bienes adjudicados (NETO)	373
BG13	Propiedades, mobiliario y equipo (NETO)	40
BG14	Inversiones permanentes	68
BG15	Activos de larga duración mantenidos para la venta o para distribuir a los propietarios	-
BG16	Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo (NETO)	454
BG17	Activo por impuestos a la utilidad diferidos	972
BG18	Activos intangibles (NETO)	85
BG19	Activos por derechos de uso de activos intangibles (NETO)	-
BG20	Crédito mercantil	-
BG21	Pagos anticipados y otros activos	427
	Pasivo	**562,382**
BG22	Captación tradicional	105,369
BG23	Préstamos interbancarios y de otros organismos	2,143
BG24	Acreedores por reporto	98,185
BG25	Préstamo de valores	-
BG26	Colaterales vendidos o dados en garantía	32,327
BG27	Instrumentos financieros derivados	229,290
BG28	Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	2
BG29	Obligaciones en operaciones de bursatilización	-
BG30	Pasivo por arrendamiento	466
BG31	Recursos de aplicación restringida recibidos del Gobierno Federal	-
BG32	Otras cuentas por pagar	90,777
BG33	Pasivos relacionados con grupos de activos mantenidos para la venta	-
BG34	Instrumentos financieros que califican como pasivo	-
BG35	Obligaciones asociadas con el retiro de componentes de propiedades, mobiliario y equipo	-
BG36	Pasivo por impuestos a la utilidad	238
BG37	Pasivo por beneficios a los empleados	1,991
BG38	Créditos diferidos y cobros anticipados	1,594
	Capital contable	**15,905**
BG39	Capital contribuido	3,240
BG40	Capital ganado	12,665
	Cuentas de orden	**1,503,305**
BG41	Avales otorgados	-
BG42	Activos y pasivos contingentes	-
BG43	Compromisos crediticios	43,900
BG44	Bienes en fideicomiso o mandato	344,531
BG45	Agente financiero del Gobierno Federal	-
BG46	Bienes en custodia o en administración	19,207
BG47	Colaterales recibidos por la entidad	32,356
BG48	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	32,356
BG49	Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3	217
BG50	Otras cuentas de registro	1,030,738

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	85	Forma parte BG26 Activos intangibles (NETO)
3	Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de pérdidas y créditos fiscales	10	-	Forma parte BG25 Activo por impuestos a la utilidad diferidos
4	Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización	13		
5	Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos sin acceso irrestricto e ilimitado	15		
6	Inversiones en acciones de la propia institución	16	-	Forma parte BG 3 Inversiones en instrumentos financieros
7	Inversiones recíprocas en el capital ordinario	17		
8	Inversiones directas en el capital de entidades financieras donde la Institución no posea más del 10% d	18		
9	Inversiones indirectas en el capital de entidades financieras donde la Institución no posea más del 10%	18		
10	Inversiones directas en el capital de entidades financieras donde la Institución posea más del 10% del	19		
11	Inversiones indirectas en el capital de entidades financieras donde la Institución posea más del 10% d	19		
12	Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de diferencias temporales	21	972	Forma parte BG25 Activo por impuestos a la utilidad diferidos
13	Reservas reconocidas como capital complementario	50	817	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	226	Forma parte BG 3 Inversiones en instrumentos financieros
19	Financiamiento para la adquisición de acciones propias	26-H		
20	Cargos diferidos y pagos anticipados	26-J	379	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		
24	Derechos por servicios hipotecarios (monto que excede el umbral del 10%)	20		
	Pasivo			
25	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados al crédito mercantil	8		
26	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a otros intangibles	9		
27	Pasivos del plan de pensiones por beneficios definidos sin acceso irrestricto e ilimitado	15		
28	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados al plan de pensiones por beneficios definidos	15		
29	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a otros distintos a los anteriores	21		
30	Obligaciones subordinadas monto que cumple con el Anexo 1-R	31		
31	Obligaciones subordinadas monto que cumple con el Anexo 1-S	46		
32	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociadas a cargos diferidos y pagos anticipados	26-J		
	Capital Contable			
33	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-Q	1	3,240	BG46 Capital contribuido
34	Resultado de ejercicios anteriores	2	10,485	Forma parte BG 47 Capital ganado
35	Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas registradas a valor razonable	3	-	
36	Otros elementos del capital ganado distintos a los anteriores	3	4,726	BG 47 Es integrado de Reservas de Capital, Resultado Neto y Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta
37	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-R	31		
38	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-S	46		
39	Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas no registradas a valor razonable	3,11		
40	Efecto acumulado por conversión	3,26-A		
41	Resultado por tenencia de activos no monetarios	3,26-A		
	Conceptos regulatorios no considerados en el Balance General			
42	Reservas pendientes de constituir	12		
43	Operaciones con Personas Relacionadas Relevantes	26-M		
44	Grandes Exposiciones	26-O, 41, 56	11,702	

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

El ICAP al cierre del tercer trimestre del 2026 se ubicó en 18.35% integrado de la siguiente manera:

	Concepto	Importe
	Requerimientos de Capital por:	
I.	Riesgos de Mercado	1,711.7
II.	Riesgos de Crédito	4,925.6
III.	Riesgo Operacional	1,136.4
IV.	Requerimiento total	7,773.7
	Cómputo	
	Capital Neto	17,830.3
	Activos por riesgo totales	97,170.9
	Coeficientes (porcentajes)	
	Capital Neto / Activos por Riesgo Totales (ICAP)	18.35%

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

Concepto	Riesgo	Capital
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	10,013	801.02
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable	3,242	259.37
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDI's	133	10.64
REQUERIMIENTO DE CAPITAL POR IMPACTO GAMMA	7	0.54
Posiciones en UDI's o con rendimiento referido al INPC	3	0.26
REQUERIMIENTO DE CAPITAL POR IMPACTO VEGA	7	0.54
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	4,489	359.08
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	1,814	145.12
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	878	70.23

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%)	14	1.14
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%)	2,930	234.39
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%)	2,432	194.58
Grupo V (ponderados al 10%)		0.00
Grupo V (ponderados al 20%)	21	1.68
Grupo V (ponderados al 50%)	5	0.39
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%)		1.33
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%)	7,302	584.17
Grupo VII_A (ponderados al 23%)		35.95
Grupo VII_A (ponderados al 50%)	109	8.72
Grupo VII_A (ponderados al 75%)	249	85.67
Grupo VII_A (ponderados al 100%)	28,195	2255.59
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%)	158	12.63
Grupo IX (ponderados al 100%)	3,733	298.67
Grupo IX (ponderados al 115%)		0.00
Grupo X (ponderados al 1250%)		0.00
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 1 (ponderados al 20%)	522	41.76
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 2 (ponderados al 50%)	-	0.00
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
14,205.09	1,136

I. Administración del riesgo

i. Información cualitativa

a) Normativa

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

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

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

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

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

b) Entorno

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

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

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

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

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

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

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

c) Órganos responsables de la administración de riesgos

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

Las políticas aprobadas por el Consejo se encuentran documentados en el Manual de Administración Integral de Riesgos (MAIR) en el cual se incluyen los objetivos, metas, limites, 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 continúa 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 repreciación) 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 limites globales (VaR, Stop y Stress), verificando la no transgresión de estos límites.

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

- *Gestión de Capital (ICAP)*

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

d. Riesgo de liquidez

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

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

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

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

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

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

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

e. Riesgo de crédito

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

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

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

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

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

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

El PFE incluye:

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

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

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

Reservas preventivas por riesgos de crédito

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

Escala	Nivel
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 - 2026**	
Tema	**Casos**	**Reservas**
Laborales	26	$ 22
En contra	16	$ 41
TOTAL	42	$ 62
Juicios promovidos por Monex	**3T - 2026**	
Tema	**Casos**	**Importe**
Crédito / Recuperación	98	$ 6,418
Juicios promovidos en contra de clientes/terceros	15	$ 101
TOTAL	113	$ 6,519

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 - 2026	Política de Calidad de Disponibilidad	Disponibilidad Real	Tiempo Máximo de Recuperación	Tiempo de Recuperación	Número de Incidencias
Bancos	99.75%	99.95%	30 min.	12 min.	1
Caja	99.75%	99.99%	30 min.	4 min.	1
Conciliaciones	99.75%	99.95%	30 min.	16 min.	1
Tesorería Corporativa	99.75%	99.96%	30 min.	6 min.	3
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%	99.99%	30 min.	2 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%	99.93%	30 min.	10 min.	1
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%	100.00%	30 min.	0 min.	0
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%	99.99%	480 min.	3 min.	1
Procesos Rec Humanos	99.75%	99.96%	120 min.	10 min.	1
Portal Monex	99.75%	99.87%	30 min.	43 min.	4
Seguridad	99.75%	100.00%	30 min.	0 min.	0
Infraestructura	99.75%	99.97%	30 min.	9 min.	3
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
		99.98%			17

ii. Información Cuantitativa

a. Riesgo de mercado

El VaR Global al cierre del mes de septiembre 2026 fue de $60.56, usando un nivel de confianza del 99% y un horizonte de un día. El porcentaje del VaR/ Capital neto es de 0.34%. Esto significa que, solo en un día de 100 días, la pérdida observada podría ser mayor a la estimada por el VaR.

	VaR Mínimo	VaR Promedio	VaR Máximo
Global	60.56	88.38	101.09
Derivados	3.91	8.15	20.74
MDIN	24.55	51.74	61.48
MDIN Propia	26.08	32.14	38.51
Tesoreria	31.80	34.26	37.20
Cambios	0.0130	0.15	0.40

*Los valores corresponden al tercer trimestre de 2026.

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 2026 fue de (2.63%) relativo a una inversión de $21,702, mientras que el estrés de crédito de dicha cartera fue de (4.91%) a la misma fecha. El VaR de crédito fue calculado por medio del método de Simulación de Montecarlo con un nivel de confianza del 99% sobre un horizonte de un año, el estrés se obtuvo al considerar la siguiente calificación inferior de cada bono.

	VaR	Pérdida esperada	Pérdida no esperada
Máximo	2.63%	0.54%	2.10%
Mínimo	1.93%	0.42%	1.51%
Promedio	2.41%	0.48%	1.92%

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 2026.

- *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	817	822	819
Pérdida no esperada	194	213	205
VaR	1,016	1,030	1,024

* El valor promedio corresponde a la exposición de cierres del tercer trimestre de 2026.

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 2026 el estadístico de Kupiec se ubicó en 0.0292, 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*

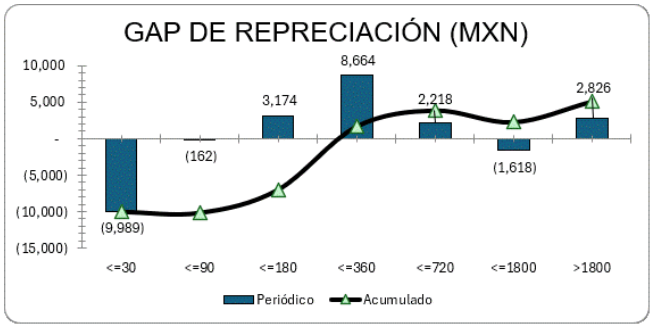
Las exposiciones actuales y potenciales en derivados OTC de las 10 principales contrapartes al cierre del mes de septiembre 2026 se muestran en la siguiente tabla:

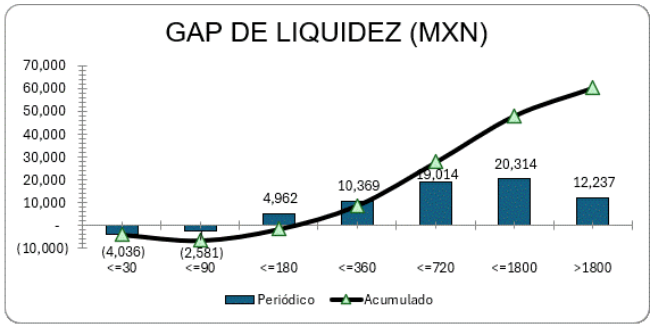
Cliente	Exposición Actual	Riesgo Crédito Total
1	$ 6	$ 283
2	$ 66	$ 111
3	$ -	$ 108
4	$ 47	$ 103
5	$ 5	$ 94
6	$ -	$ 66
7	$ 22	$ 49
8	$ 20	$ 42
9	$ 14	$ 42
10	$ 15	$ 40

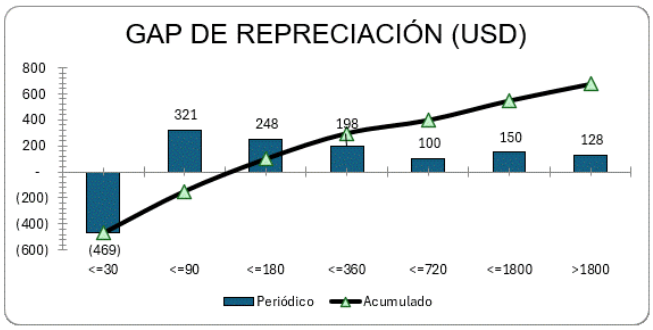
c. Riesgo de liquidez

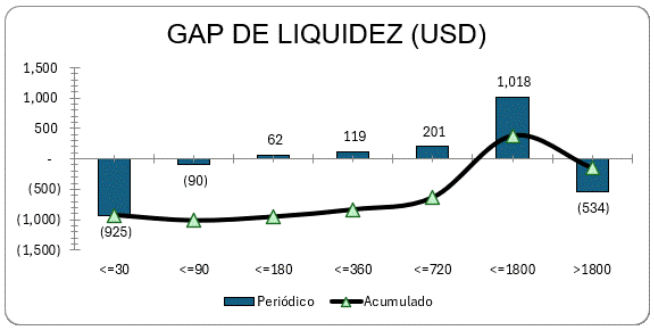
En el reporte global de riesgos se presentan diariamente los resultados de riesgo liquidez en donde se muestran los GAP´s en pesos y dólares, a los diferentes plazos que denotan la brecha entre los activos a recibir y los pasivos a entregar.

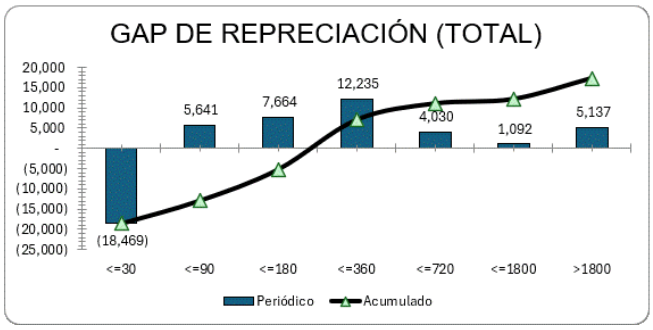
La Institución evalúa los vencimientos de los activos y pasivos en moneda nacional y extranjera que se mantiene en el balance. La brecha de liquidez en millones de pesos y dólares al cierre de junio se presentan en los cuadros siguientes:

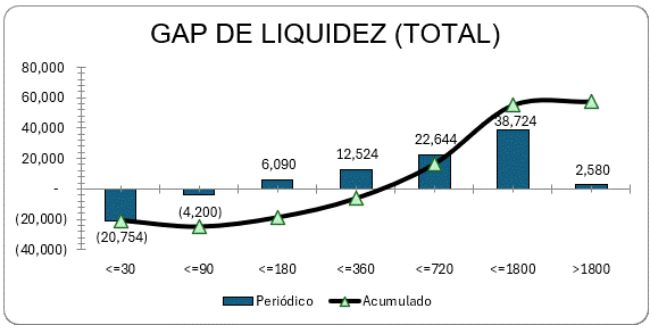












GAP Repreciación total

Estadisticos	<=30	<=90	<=180	<=360	<=720	<=1800	>1800	Total*
MINIMO	-18,716	962	5,861	12,235	4,030	770	5,137	14,260
MAXIMO	-18,469	5,641	8,154	15,107	6,386	2,755	6,887	22,993
PROMEDIO	-18,572	3,772	7,226	13,340	5,002	1,539	5,887	18,194

* Las estadísticas correspondes a los valores del GAP para diferentes plazos para el tercer trimestre de 2026.

GAP Vencimiento total

TOTAL	<=30	<=90	<=180	<=360	<=720	<=1800	>1800	Total**
MINIMO	-20,754	-9,750	6,090	10,800	22,644	36,335	2,580	55,614
MAXIMO	-20,397	-4,200	10,187	13,014	25,668	39,477	5,858	63,560
PROMEDIO	-20,545	-7,356	8,111	12,113	24,143	38,179	4,282	58,927

* Las estadísticas correspondes a los valores del GAP para diferentes plazos para el tercer trimestre de 2026.

- *Coeficiente de Cobertura de Liquidez*

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

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

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 Cifras en pesos		Institución 3T 2026 Importe sin Ponderar (promedio)	Importe Ponderado (promedio)
ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES			
1	Total de Activos Líquidos Computables	No aplica	23,412,709
SALIDAS DE EFECTIVO			
2	Financiamiento Minorista No Garantizado	12,105,582	697,210
3	Financiamiento Estable	9,306,822	465,341
4	Financiamiento menos Estable	2,798,760	231,869
5	Financiamiento Mayorista No Garantizado	73,337,246	34,031,771
6	Depósitos Operacionales	19,966,975	4,991,744
7	Depósitos No Operacionales	7,254,228	2,901,691
8	Deuda No Garantizada	46,116,043	26,138,336
9	Financiamiento Mayorista Garantizado	No aplica	2,352,553.05
10	Requerimientos Adicionales	36,351,141	3,184,335
11	Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	1,438,714	1,438,714
12	Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de Instrumentos de deuda	-	-
13	Líneas de Crédito y Liquidez	34,912,427	1,745,621
14	Otras Obligaciones de Financiamiento Contractuales		
15	Otras Obligaciones de Financiamiento Contingentes		
16	TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	40,265,869.47
ENTRADAS DE EFECTIVO			
17	Entradas de Efectivo por Operaciones Garantizadas	48,979,595	32,888,362
18	Entradas de Efectivo por Operaciones No Garantizadas	-	-
19	Otras entradas de Efectivo	329,844	329,844
20	TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO		33,218,205.42
			Importe ajustado
21	TOTAL DE ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES	No aplica	23,412,709
22	TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	10,258,438
23	COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ (en porcentaje)	No aplica	228.36

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

a) El trimestre que se está revelando incluye 92 días naturales.

b) Las principales causas de los resultados del Coeficiente de Cobertura de Liquidez y la evolución de sus principales componentes son.

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

Mes	Activos. 1A	Variación	Activos. 2A	Variación	Activos. 2B	Variación
Julio	23,759.812		2,012.311		197.996	
Agosto	20,229.569	-14.86%	3,015.108	49.83%	395.241	99.62%
Septiembre	21,195.743	4.78%	3,274.417	8.60%	627.786	58.84%

Tabla Variaciones en Activos Líquidos

Respecto a las salidas, se tiene las siguientes variaciones:

Mes	Salidas	Variación	Entradas	Variación
Julio	41,120.02		30,252.57	
Agosto	39,680.64	-3.50%	31,616.81	4.51%
Septiembre	46,983.56	18.40%	34,772.13	9.98%

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	23,759.81	2,012.31	198.00	25,618.77	41,120.02	30,252.57
Agosto	20,229.57	3,015.11	395.24	23,038.54	39,680.64	31,616.81
Septiembre	21,195.74	3,274.42	627.79	24,449.84	46,983.56	34,772.13

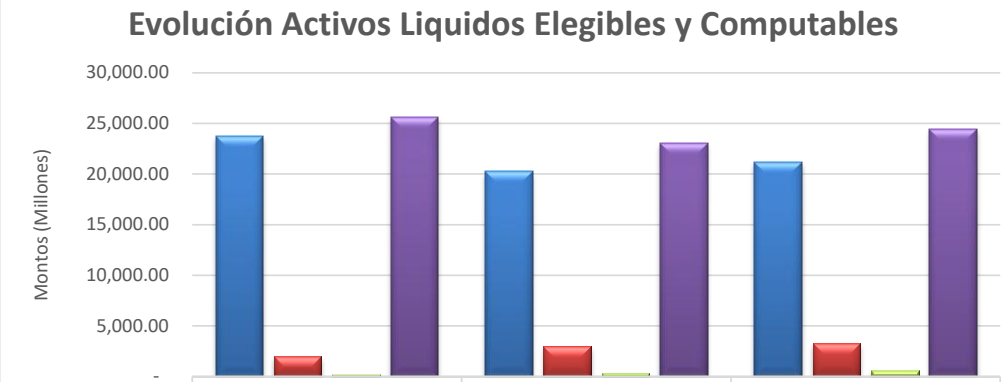
Tabla Principales Componentes del CCL

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	23,759.81	2,012.31	198.00	25,618.77
Agosto	20,229.57	3,015.11	395.24	23,038.54
Septiembre	21,195.74	3,274.42	627.79	24,449.84

Tabla Evolución Activos Líquidos Elegibles y Computables



	Julio	Agosto	Septiembre
Act. 1A	23,759.81	20,229.57	21,195.74
Act. 2A	2,012.31	3,015.11	3,274.42
Act. 2B	198.00	395.24	627.79
Act. Liq. Comp.	25,618.77	23,038.54	24,449.84

e) La concentración de sus fuentes de financiamiento:

	Julio 26			Agosto 26			Septiembre 26		
	CONCENTRACIÓN	TOTAL	% RESPECTO AL TOTAL	CONCENTRACIÓN	TOTAL	% RESPECTO AL TOTAL	CONCENTRACIÓN	TOTAL	% RESPECTO AL TOTAL
VENTA DE REPORTOS	$ 101,136	$ 116,497	86.81%	$ 107,304	$ 122,031	87.93%	$ 115,024	$ 130,781	87.95%
CAPTACIÓN (Cuenta Digital)	$ 4,937	$ 37,749	13.08%	$ 6,204	$ 41,340	15.01%	$ 7,501	$ 43,638	17.19%
CAPTACIÓN (CEDES Ventanilla)	$ 16,945	$ 36,101	46.94%	$ 16,117	$ 33,911	47.53%	$ 19,024	$ 38,098	49.93%
PAGARÉ BANCARIO I_BMONEX	$ 5,588	$ 5,588	100.00%	$ 5,625	$ 5,625	100.00%	$ 5,661	$ 5,661	100.00%
CERTIFICADOS DE DEPOSITO F_BMONEX	$ 2,326	$ 13,367	17.40%	$ 2,319	$ 13,366	17.35%	$ 2,446	$ 12,033	20.33%
BONOS BANCARIOS J_BMONEX	$ 1,557	$ 3,041	51.20%	$ 1,165	$ 1,796	64.84%	$ 1,295	$ 2,299	56.34%

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

OPERACIONES DERIVADOS				Julio 26	OPERACIONES DE TRADING DERIVADOS			
Subyacente USD/MXN	Delta	Flujos	Valuación	Total	Delta	Flujos	Valuación	Total
Forwards Cash				0	-25,192	55,018	-58,990	-3,972
Forwards Delivery	-765	-74,070	75,826	1,756				0
Futuros del peso (CME)	-		-	-	34,342	0	-7,666	-7,666
Futuros DEUA (Mexder)	-			-	-100	0	22	22
Opciones OTC	645	15	-105	-91	-5,875	48,554	-31,110	17,444
SWAPS								
CS				-	-226,385	-28,674	32,821	4,147
Total	-120	-74,055	75,720	1,666	-223,211	74,898	-64,922	9,976
Subyacente EURO/USD								
Forwards Delivery	0	0	359	359				-
Opciones	0	-0	416	415				0
Total	0	-0	775	774	0	0	0	0
Subyacente EURO/MXN								-
Forwards	0	1,340	-1,281	60		-	3	3
Futuros del Euro (Mexder)	0	0	-161	-161	-		-	-
Opciones	0	393	-62	330				0
Total	0	1,733	-1,504	229	-	-	3	3
Subyacente S&P y Nasdaq								
FUTUROS S&P	-	-	-	-	-	0	-4	-4
OPCIONES S&P	-	-	-	-	-	-376	443	67
TASAS						-376	439	63
IRS SOFR	-	-	-	-	10,438	4,677	883	5,560
Caps SOFR	-	-	-	-	-1,644	-564	-3,966	-4,530
Caps TIIE	-	-	-	-		-39,744	20,307	-19,436
IRS TIIE	-	-	-	-		28,171	-34,124	-5,953
Total	-	-	-	-	8,795	-7,459	-16,900	-24,359
MESADER BM MEHD								
FXD								
Forwards EUR/USD	0	-515	531	15				
Forwards USD/MXN	-61	0	19	19				
OTRAS DIVISAS	0	897	-148	750				
Total	-61	382	402	784				
MESA_DER_BM_ARB								
FXD								
Forwards+Spot USD/MXN	210,439	-2,392	-43,214	-45,606				
CS		-851	46,663	45,811				
Caps TIIE		0	-452	-452				
IRS TIIE		0	287	287				
Total	0	-851	46,498	41				
Gran Total	0	0	287	3,494	0	0	-1	-14,381

***Cifras en miles de cada subyacente**

OPERACIONES DERIVADOS — Agosto 26

Subyacente USD/MXN	Delta	Flujos	Valuación	Total
Forwards Cash				0
Forwards Delivery	-1,050	-219,661	228,934	9,273
Futuros del peso (CME)	-		-	-
Futuros DEUA (Mexder)	-			-
Opciones OTC	956	170	33	203
SWAPS				
CS				-
Total	-94	-219,491	228,967	9,476
Subyacente EURO/USD				
Forwards Delivery	0	-15	17	2
Opciones	0	-0	9	9
Total	0	-15	27	12
Subyacente EURO/MXN				
Forwards	0	339	-326	13
Futuros del Euro (Mexder)	0	0	-255	-255
Opciones	0	288	62	350
Total	0	627	-519	109
Subyacente S&P y Nasdaq				
FUTUROS S&P	-	-	-	-
OPCIONES S&P	-	-	-	-
TASAS				
IRS SOFR	-	-	-	-
Caps SOFR	-	-	-	-
Caps TIIE	-	-	-	-
IRS TIIE	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
MESADER BM MEHD				
FXD				
Forwards EUR/USD	0	15	547	562
Forwards USD/MXN	-62	0	13	13
OTRAS DIVISAS	0	865	68	933
Total	-62	880	628	1,508
MESA_DER_BM_ARB				
FXD				
Forwards+Spot USD/MXN	0	-101,598	19,976	-81,622
Opciones USD/MXN	0	0	0	0
CS		102,628	-21,028	81,600
Caps TIIE		0	-575	-575
IRS TIIE		0	-238	-238
Total	0	102,628	-21,841	-835
Gran Total	0	0	-238	10,270

OPERACIONES DE TRADING DERIVADOS

Delta	Flujos	Valuación	Total
-25,683	154,951	-218,710	-63,759
			0
35,062	-16,671	3,892	-12,779
-100	0	37	37
1,668	54,842	36,808	91,650	
-17,134	2,603	4,021	6,624
-6,187	195,724	-173,952	21,772
			-
			0
0	0	0	0
			-
	-	0	0
-		-	-
			0
-	-	0	0
-	-176	204	28
-	1,016	-444	572
	840	-239	600
10,020	12,093	-9,944	2,149
-1,920	-1,072	-4,176	-5,247
	-75,855	53,441	-22,414
	-162,279	161,604	-675
8,100	-227,113	200,926	-26,187
0	-176	204	-3,815

*Cifras en miles de cada subyacente

OPERACIONES DERIVADOS — Septiembre 26 — OPERACIONES DE TRADING DERIVADOS

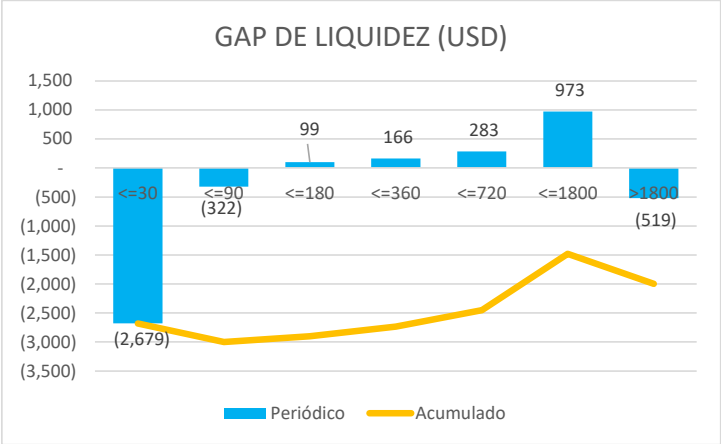
Subyacente USD/MXN	Delta	Flujos	Valuación	Total	Delta	Flujos	Valuación	Total
Forwards Cash				0	-30,431	22,141	189,245	211,385
Forwards Delivery	-1,089	792,276	-782,558	9,717				0
Futuros del peso (CME)	-		-	-	35,062	0	36,278	36,278
Futuros DEUA (Mexder)	-			-	-101	0	-175	-175
Opciones OTC	941	411	1,114	1,526	1,101	-30,238	-204,868	-235,106
SWAPS								
CS				-	-206,517	2,210	-17,097	-14,886
Total	-147	792,687	-781,444	11,243	-200,886	-5,887	3,383	-2,504
Subyacente EURO/USD								
Forwards Delivery	0	83	-90	-6				-
Total	0	84	-90	-6	0	0	0	0
Subyacente EURO/MXN								-
Forwards	0	3,486	-3,648	-162		-	-0	-0
Futuros del Euro (Mexder)	0	0	1,184	1,184	-		-	-
Opciones	0	-5499	-12	-5,511				0
Total	0	-2,013	-2,476	-4,488	-	-	-0	-0
Subyacente S&P y Nasdaq								
FUTUROS S&P	-	-	-	-	-	312	-325	-13
OPCIONES S&P	-	-	-	-	-	-3,922	4,250	327
TASAS						-3,610	3,924	315
IRS SOFR	-	-	-	-	10,918	3,648	59,161	62,809
Caps SOFR	-	-	-	-	-1,940	-18,298	908	-17,390
Caps TIIE	-	-	-	-		-67,528	-15,037	-82,564
IRS TIIE	-	-	-	-		131,448	-97,335	34,113
Total	-	-	-	-	8,978	49,270	-52,303	-3,032
MESADER BM MEHD								
FXD								
Forwards EUR/USD	0	20	33	53				
Forwards USD/MXN	-61	0	-53	-53				
OTRAS DIVISAS	0	1287	-1993	-706				
Total	-61	1,307	-2,013	-706				
MESA_DER_BM_ARB								
FXD								
Forwards+Spot USD/MXN	190,360	-12,934	160,533	147,599				
CS		10,526	-158,057	-147,531				
Caps TIIE		0	-42	-42				
IRS TIIE		0	585	585				
Total	0	10,526	-157,513	612				
Gran Total	0	0	585	6,654	0	312	-325	-5,221

*Cifras en miles de cada subyacente

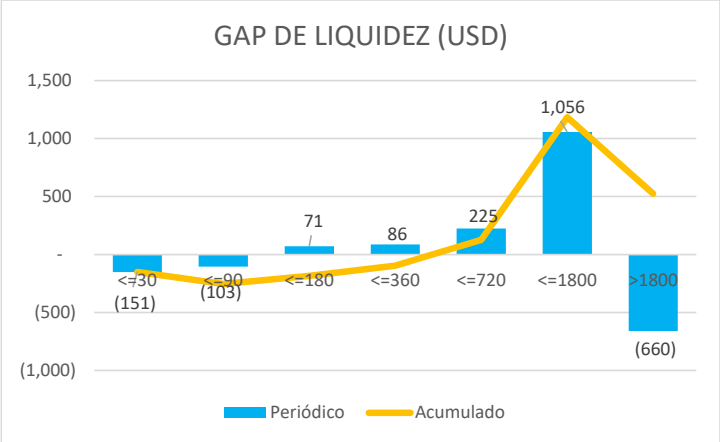
g) El descalce en divisas;

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

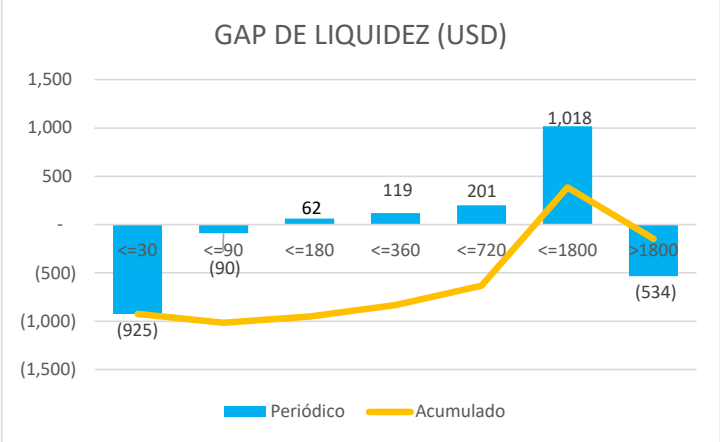
Julio 2026



Agosto 2026



Septiembre 2026



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 cuentas con límites en relación con los distintos grupos de garantías recibidas.

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

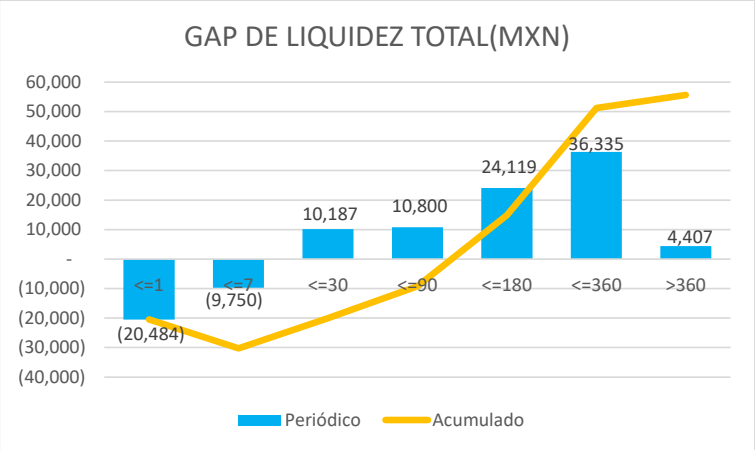
	Julio 26		Agosto 26		Septiembre 26	
PRINCIPALES FUENTES DE FONDEO	**MXN**	**USD**	**MXN**	**USD**	**MXN**	**USD**
Captación tradicional						
Depósitos de exigibilidad inmediata (Cuenta Digital)*	13,765	1,385	13,282	1,651	16,676	1,491
Depósitos a plazo (CEDES Ventanilla)	21,090	867	20,473	791	24,595	747
Emisión Deuda						
Cedes (FBMONEX)	12,291	384	11,371	434	10,552	381
Pagaré Bancario (IBMONEX)	4,019	-	4,022	-	4,023	-
Bonos Bancarios (JBMONEX)	996	90	230	86	748	78
Certificados bursátiles (94MONEX15)	-	-	-	-	-	-
Préstamos interbancarios y de otros organismos						
De exigibilidad inmediata (Call Money Recibido)	-	-	-	-	-	-
Préstamos de IFC	-	-	-	-	-	-
Préstamos de NAFINSA	1,527	15	1,567	15	1,784	13
Préstamos de FIRA	0	-	1	-	0	-
Venta de Reportos (BM)	111,168	308	116,521	324	125,314	302
Total	**164,856**	**3,048**	**167,466**	**3,300**	**183,693**	**3,013**

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;

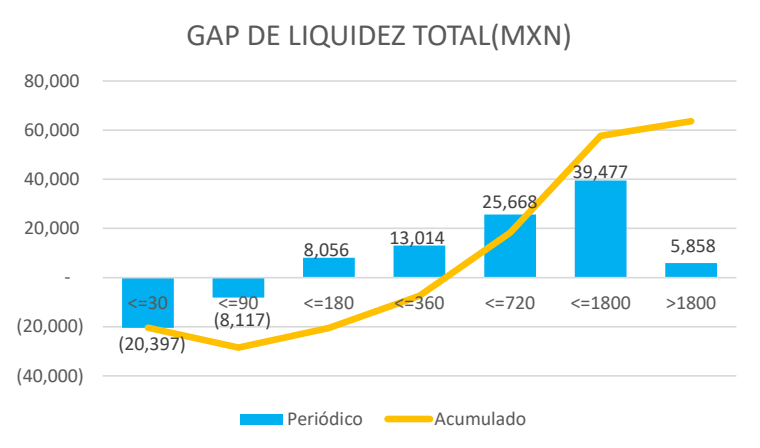
La exposición al riesgo liquidez se presenta en la parte correspondiente al CCL y al GAP de liquidez en divisas y en pesos en esta misma sección. En virtud de la naturaleza del Banco, no se detectaron limitaciones legales, regulatorias y operacionales a la transferibilidad de liquidez. Nuestra liquidez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

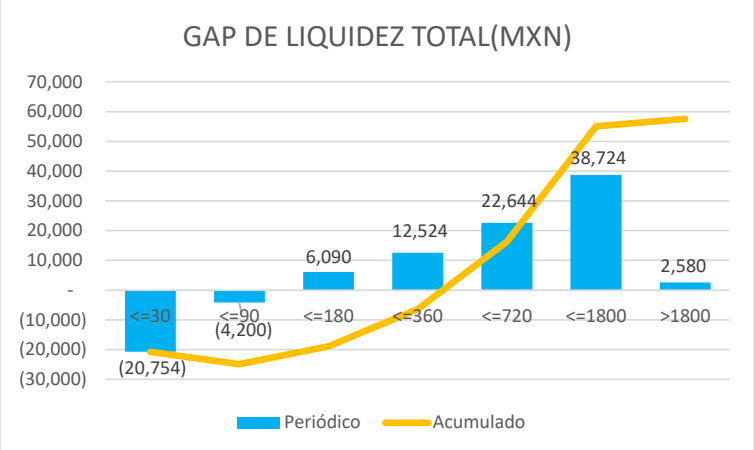
Julio 2026



Agosto 2026



Septiembre 2026



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 2026.

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**	**18,189**	**0**	**0**	**0**	**18,189**
2	Capital fundamental y capital básico no fundamental	18,189	0	0	0	18,189
3	Otros instrumentos de capital	0	0	0	0	0
4	**Depósitos minoristas**	**0**	**12,184**	**3**	**0**	**11,478**
5	Depósitos estables	0	9,206	3	0	8,749
6	Depósitos menos estables	0	2,978	0	0	2,729
7	**Financiamiento mayorista**	**28,415**	**36,322**	**64**	**84**	**31,839**
8	Depósitos operacionales	0	1,023	0	0	512
9	Otro financimiento mayorista	28,415	35,298	64	84	31,327
10	Pasivos interdependientes	0	1,877	0	0	0
11	**Otros pasivos**	**0**	**142,927**	**218**	**4,021**	**28,470**
12	Pasivos por derivados para fines del CFEN	No aplica	0	0	0	No aplica
13	Todos los pasivos y recursos propios no incluidos en las categorías anteriores	0	142,927	218	4,021	28,470
14	**Total del monto de Financiamiento Estable Disponible**	**No aplica**	**No aplica**	**No aplica**	**No aplica**	**89,976**
	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	5,822
16	Depósitos en otras instituciones financieras con propósitos operacionales	0	0	0	0	0
17	**Préstamos al corriente y valores**	**0**	**19,383**	**0**	**0**	**2,059**
18	Financiamiento garantizado otorgado a entidades financieras con activos líquidos elegibles de nivel I	0	16,969	0	0	1,697
19	Financiamiento otorgado a entidades financieras garantizado con activos líquidos elegibles distintos de nivel I, y financiamiento otorgado a entidades financieras no garantizado	0	2,415	0	0	362
20	Financiamiento garantizado otorgado a contrapartes distintas de entidades financieras las cuales:	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
22	Créditos a la vivienda (en etapas 1 y 2), de los cuales:	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
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
25	Activos interdependientes	0	1,841	0	0	0
26	**Otros Activos**	**0**	**623,398**	**14,601**	**70,166**	**59,719**
27	Materias primas básicas (commodities) comercializadas físicamente incluyendo oro	0	No aplica	No aplica	No aplica	0
28	Margen inicial otorgado en operaciones con instrumentos financieros derivados y contribuciones al fondo de absorción de pérdidas de contrapartes centrales	No aplica	748	0	0	636
29	Activos por derivados para fines del CFEN	No aplica	445,754	0	0	65
30	Pasivos por derivados para fines del CFEN antes de la deducción por la variación del margen inicial	No aplica	0	0	0	0
31	Todos los activos y operaciones no incluidas en las categorías anteriores	1,039	176,895	14,601	70,166	59,017
32	Operaciones fuera de balance	No aplica	No aplica	0	0	0
33	**Total de monto de Financiamiento Estable Requerido**	**No aplica**	**No aplica**	**No aplica**	**No aplica**	**67,599**
34	**COEFICIENTE DE FINANCIEMIENTO ESTABLE NETO (%)**	**No aplica**	**No aplica**	**No aplica**	**No aplica**	**133%**

El Coeficiente de Financiamiento Estable Neto promedio del tercer trimestre de 2026 fue de 133%. Esto representa un incremento de 5.1% con respecto al coeficiente promedio del trimestre anterior.

El resultado del coeficiente se debe principalmente a un incremento en el Financiamiento Estable Disponible de 8% con respecto al trimestre anterior, la cual se derivó principalmente de una subida en el financiamiento otorgado a través de operaciones de reporto y una subida en la captación tradicional. Por otra parte, el monto de Financiamiento Estable Requerido también tuvo un incremento del 2.7% 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	
FED	83,402
FER	65,348

Agosto	
FED	90,189
FER	66,824

Septiembre	
FED	96,336
FER	70,711

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 repreciación 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 - 2026**			
Eventos materializados	**Frecuencia**	**%Total**	**Impacto promedio***	**%Total**
Incidencias en el negocio y fallos en los sistemas	1	0.3%	0.449	41.96%
Ejecución, entrega y gestión de procesos	4	1.4%	0.621	58.04%
Eventos no materializados	**Frecuencia**	**%Total**	**Impacto promedio***	**%Total**
Clientes, productos y prácticas empresariales	24	8.4%	0.000	0%
Incidencias en el negocio y fallos en los sistemas	249	86.8%	0.000	0%
Ejecución, entrega y gestión de procesos	9	3.1%	0.000	0%
Total materializados + no materializados	287	100%	1.070	100%

e. Revelación de la información relacionada con el indicador IN

Apartado I: Requerimiento mínimo de capital por riesgo operacional

Descripción	
Componente del Indicador de negocio (CIN)	$ 1,535.69
Multiplicador de pérdidas internas (MPI)	$ 401.79
Requerimiento de capital por riesgo operacional	$ 1,136.41
Activos sujetos a Riesgo Operacional	$ 14,205.09

Apartado II: Indicador de negocio y subcomponentes

IN y sus subcomponentes	J=3	J=2	J=1
Componente de Intereses, Arrendamiento y Dividendos (CIAD)	**$ 985.97**	**$ 368.71**	**$ 1,329.29**
Ingresos por Intereses	$ 17,344.87	$ 18,040.47	$ 15,243.20
Gastos por Intereses	$ 14,386.97	$ 16,934.34	$ 11,255.32
Activos Productivos	$ 1,617.95	$ 2,044.28	$ 1,872.08
Ingresos por Dividendos	$ -	$ -	$ -
Componente de Servicios (CS)	**$ 213.01**	**$ 279.84**	**$ 333.35**
Comisiones y Tarifas Cobradas	$ 487.94	$ 661.49	$ 705.78
Comisiones y Tarifas Pagadas	$ 224.63	$ 198.64	$ 249.62
Otros Ingresos de la Operación	$ 151.09	$ 178.03	$ 294.27
Otros Gastos de la Operación	$ 52.47	$ 98.95	$ 44.55
Componente Financiero (CF)	**$ 2,395.52**	**$ 3,790.26**	**$ 3,101.43**
Resultado por Compraventa	$ 7,186.57	$ 11,370.78	$ 9,304.29
Indicador de Negocio (IN)	**$ 3,594.50**	**$ 4,438.81**	**$ 4,764.07**
Componente del Indicador de Negocio (CIN)	**$ 431.34**	**$ 532.66**	**$ 571.69**

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)	$ 3.82	$ 8.95	$ 104.04	$ 9.64	$ 19.33	$ 15.89	$ 13.20	$ 7.01	$ 54.80	$ 31.19	$ 26.79
Número total de pérdidas	17	10	37	4	17	31	18	18	17	38	21
Monto total de pérdidas excluidas	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	0
Número total de exclusiones	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Monto total de pérdidas netas de recuperaciones (considerando las exclusiones)	$ 3.82	$ 8.95	$ 104.04	$ 9.64	$ 19.33	$ 15.89	$ 13.20	$ 7.01	$ 54.80	$ 31.19	$ 26.79
Detalles del cálculo del capital por Riesgo Operacional											
¿Se utilizan pérdidas para calcular el MPI? (Sí/No)	Sí										
Si en la referencia 11 se respondido "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 delas 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 iníciales, 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 k1 es el porcentaje determinado por el área de riesgos y MRp es el monto en pesos para los forward y swap de TIIE, y es igual a

$M_d * f_P$ para las operaciones de forward de dólares y GI0 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 (GI0), es decir:

donde k2 es el porcentaje de la garantía de mantenimiento (actualmente k2 es el 60%, pudiendo este parámetro ser modificado por el Comité de Riesgos.).

$$GMin = k_2 * GI_0$$

c) Determinación de los parámetros (k1 y k2)

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 GI0 es el monto de la garantía inicial, k1 es el porcentaje aplicable para cada cliente, es la delta unitaria de la opción y MRp es el monto de referencia en pesos, aplicable para opciones sobre divisas y sobre el IPC. Cuando es una opción sobre divisas diferente al dólar, es el monto de referencia en dólares multiplicado por el tipo de cambio spot y cuando es una opción sobre el IPC es el precio de ejercicio multiplicado por el número de contratos.

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

b) Garantía de mantenimiento

La garantía de mantenimiento se determina con la siguiente fórmula $GMin = k_2 * GI_0$ donde k2 es un parámetro definido por la Dirección de Riesgos.

c) Valor de mercado de la garantía

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

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

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

12.3.3. Sobre la constitución de garantías iniciales

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

   - Para las operaciones con el banco, mediante depósitos de efectivo en el contrato de depósito que tenga abierto el cliente,

2. Los clientes con margen cero, deben ser autorizados por el Comité de Líneas y no están obligados a realizar

3. Las garantías deberán ser constituidas a más tardar a la 1:30 de la tarde del siguiente día hábil. En el caso de no recibirse el efectivo, se cerrarán las posiciones y si hubiera utilidad va a Monex.

4. El cliente tiene hasta el siguiente día hábil para aportar las garantías y el procedimiento para esto es el siguiente:

   a. El promotor de derivados revisa que el cliente tenga el efectivo en su cuenta de depósito (para el caso del banco).

   b. De acuerdo con el monto de la operación y a la condición de, si el cliente tiene autorizado un monto máximo de pérdida o no, promoción solicita al cliente la constitución de garantías.

   c. Cauciona los valores para el caso del Banco, el efectivo se convierte en saldo no disponible.

   d. Tesorería valida que se haya constituido la garantía correspondiente en el contrato del cliente. Para el banco, el contrato tiene dos cajones: a) saldo constituido como garantía para los derivados y b) saldo disponible.

12.3.4. Sobre las llamadas de márgenes

a) Cuando el cliente ha aportado garantías iniciales

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

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

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

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

- En el monto del margen inicial sólo se considera las garantías de las posiciones vigentes

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

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

c) Políticas particulares

1. Todos los clientes (ya sea que aporten garantías iniciales o sea un cliente que opere con margen cero y tenga un monto máximo de pérdida), estarán sujetos a las llamadas de margen.

2. El monto de llamadas de margen por cliente se determina considerando el valor del saldo en efectivo (para los que operan con el banco) o el valor de los fondos que se tienen en prenda (para los que operan con la casa de bolsa), la valuación acumulada por las operaciones vigentes, cualquier resultado realizado por vencimiento de operaciones y el nivel de mantenimiento de las garantías.

3. Los requerimientos llamados son enviados directamente de los sistemas a los clientes. El monto exacto de la llamada de margen se genera con base en la información capturada en el DWH y en la valuación a mercado de las posiciones abiertas. Esta información es verificada diariamente por personal de la mesa de control.

4. Al cierre de cada día y vía mail, se envía a los clientes el monto de la llamada, que debe aportar a más tardar a la 1.30 de la tarde del siguiente día hábil.

5. Personal del área de tesorería verifica que el cliente haya aportado los recursos por concepto de llamadas de márgenes.

6. En el caso de que el cliente no constituya en tiempo y forma los recursos adicionales solicitados por el promotor por llamadas de margen, la mesa de control tiene la facultad de cerrar las operaciones que sean necesarias para volver a una situación donde no se tenga llamadas de margen.

7. Personal de la mesa de control debe estar enterados diariamente de los montos que se han liberado y los clientes a los cuales han aplicado.

8. Riesgos, previa solicitud y una adecuada justificación del promotor, podrán otorgar un día más al cliente para que aporte la llamada de margen, siempre que la pérdida que enfrenta el cliente por sus posiciones abiertas sea menor que los valores caucionados o el saldo no disponible en el contrato del banco.

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

12.3.5. Sobre la liberación de garantías

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

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

Básicamente son efectivo para derivados.

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

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

a) Clientes no financieros
b) Clientes financieros

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

Tipo de Garantía	Monto
DEUDA OTROS EMISORES AAA (ó Aaa) < =1 año	704.70
Dinero, valores, medios de pago < a 7 días, o títulos negociables de inmediata realización	562.35
DEUDA SOBERANA AAA (ó Aaa) <= 1 año	246.53
DEUDA OTROS EMISORES AA+ (ó Aa1) <= 1 año	181.19
Acciones y otros valores cotizados no incluid. en índices principales	93.70
Acciones parte del IPC o de Indices de otras bolsas asi como las obligaciones subord. convertibles en acciones	19.82
DEUDA OTROS EMISORES AAA (ó Aaa) de 1 a 5 años	2.36
Total general	**1,810.64**

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 2026. (**ver página 56**)

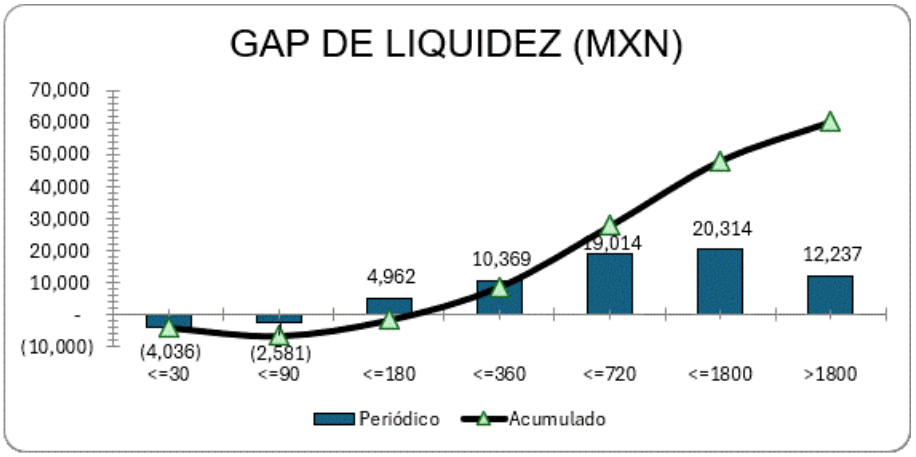
3. El impacto de la cantidad de garantías reales que la Institución tendría que proporcionar en caso de que descienda su calificación crediticia, identificando las operaciones con derivados desglosadas de acuerdo con su función de cobertura o de negociación y una distribución de los derivados de crédito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

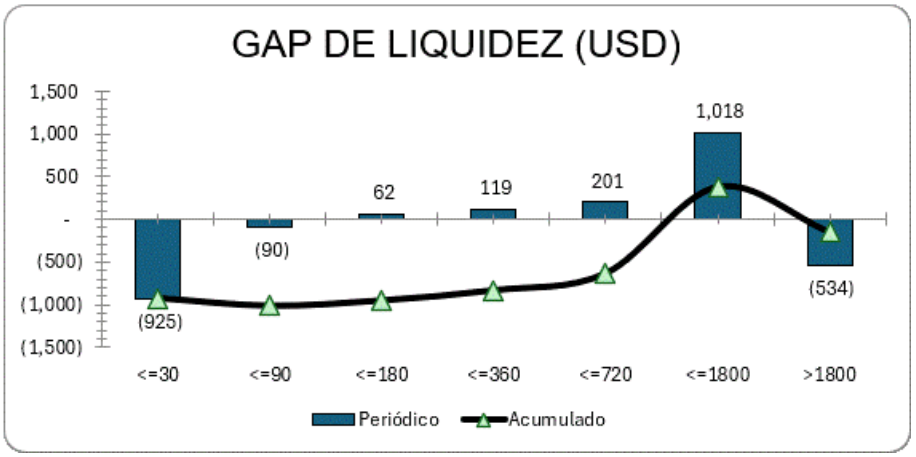
Intermediario	Threshold MXN	Threshold USD
Banorte	20.00	-
Banca Mifel	10.00	-
UBS	-	5.00
Barclays Bank Mexico	-	5.00
Barclays Bank PLC	-	5.00
Barclays Bank	-	5.00
Macquarie Bank	-	5.00
Deutsche Bank México SA	5.00	-
Banamex	4.50	-
Standard Chartered Bank	-	1.00
Standard Chartered London	-	1.00
Morgan Stanley	-	0.40
Saxo BANK A/S	-	0.25
ED&F MAN CAPITAL MARKETS INC	-	0.25
Monex Canada	-	0.25
Monex Europe Limited MEL	-	0.25
Monex Europe Markets sv (Madrid)	-	0.25
Monex Europa SL	-	0.25
Monex Europe Holding Limited	-	0.25
MONFX PTE LTD	-	0.25
Monex Europe S.A.	-	0.25
Monex Europe Markets Limited	-	0.25
Natixis	-	0.25
Morgan Stanley CB	-	0.20
Nomura Bank	-	0.20
Total	39.50	30.55

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 repreciación, 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	76,661	76,629	43,545	20,471	16,914	14,703	11,902	7,119	6,409	3,978	2,111	1,024	679	597	587
Tasa Activa Pond		8.4	9.4	9.1	9.1	9.1	9.5	9.8	9.7	9.5	9.4	9.3	9.1	9.0	9.0
Tasa Activa Mdo		6.5	6.5	6.5	6.5	6.7	6.9	7.2	7.4	7.5	7.2	6.7	6.4	5.9	5.1
CtC Activos		4.1	94.6	36.7	32.9	74.8	54.8	41.2	99.8	49.5	26.1	14.3	21.1	29.0	48.7
Pasivos Tasa Fija	62,310	62,310	24,328	18,566	18,047	17,764	17,580	17,543	17,543	17,543	13,438	13,438	-	-	-
Tasa Pasiva Pond		5.3	3.3	3.0	3.0	2.9	2.9	2.9	2.9	2.5	1.5	1.5	-	-	-
Tasa Pasiva Mdo		6.5	6.5	6.5	6.5	6.5	6.6	6.7	6.7	6.7	6.5	6.5	-	-	-
CtC Pasivos		2.1	52.6	52.8	52.2	155.1	154.7	153.7	583.0	545.8	508.1	476.2	-	-	-
Gap (A - P)		14,319	19,216	1,906	- 1,133	- 3,061	- 5,678	- 10,424	- 11,134	- 13,565	- 11,328	- 12,414	679	597	587
CtC del Periodo		6	147	90	85	230	209	195	683	595	534	491	21	29	49
CtC Acumulado		6	153	243	328	558	767	962	1,645	2,240	2,774	3,265	3,286	3,315	3,364

OPERACIONES EN USD

BANCO	O/S	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y
Activos Tasa Fija	2,775	2,775	1,279	635	554	303	244	215	179	40	19	6	1	-	-
Tasa Activa Pond		4.4	6.1	6.1	6.2	6.6	6.6	6.6	6.7	6.9	6.8	6.5	6.4	-	-
Tasa Activa Mdo		3.9	3.9	4.0	4.1	4.4	4.6	4.8	5.0	5.0	4.7	4.8	4.9	-	-
CtC Activos		-	2.0	1.0	0.7	1.4	1.1	0.8	1.3	0.5	0.2	-	-	-	-
Pasivos Tasa Fija	2,497	2,497	2,092	1,720	1,680	1,660	1,651	1,651	1,651	1,651	1,651	1,651	-	-	-
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	16	15	15	58	55	53	50	-	-	-
Gap (A - P)		278	- 812	- 1,085	- 1,126	- 1,357	- 1,407	- 1,436	- 1,472	- 1,611	- 1,632	- 1,645	1	-	-
CtC del Periodo		0.3	7.4	6.3	6.0	16.9	16.4	15.9	58.9	55.4	52.7	50.1	-	-	-
CtC Acumulado		0.3	7.6	14.0	19.9	36.9	53.2	69.2	128.1	183.5	236.2	286.2	286.2	286.2	286.2

GLOBAL

BANCO	O/S	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y
Activos	126,782	126,749	66,656	31,939	26,925	20,180	16,306	10,996	9,647	4,697	2,446	1,127	700	597	587
CtC Activos		5	131	56	47	100	74	56	123	58	30	15	21	29	49
Pasivos	107,413	107,413	62,115	49,641	48,392	47,756	47,403	47,366	47,364	47,364	43,259	43,259	-	-	-
CtC Pasivos		6.1	149.8	148.2	146.8	435.0	431.1	426.9	1,623.9	1,537.8	1,455.6	1,380.2	-	-	-
CtC del Periodo		10.9	280.4	203.8	193.3	535.2	505.4	482.4	1,747.3	1,596.2	1,485.2	1,395.2	21.2	29.0	48.7
CtC Acumulado		10.9	291.3	495.1	688.4	1,223.6	1,729.0	2,211.4	3,958.7	5,554.9	7,040.1	8,435.4	8,456.6	8,485.6	8,534.3

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	76,629	40,697	17,523	15,756	12,516	8,622	6,726	5,142	3,054	1,534	788	621	587	587
Pasivos Tasa Fija Pond	48,872	7,256	4,868	4,458	4,271	4,139	4,104	4,104	2,607	-	-	-	-	-
Δ FRA ESC1	2.00	2.00	2.00	2.00	1.90	1.90	1.80	1.70	1.40	1.20	1.00	0.90	0.70	0.50
Δ CtC Activos Esc1	- 4.3	- 65.2	- 28.5	- 25.2	- 58.3	- 38.0	- 27.9	- 76.0	- 35.4	- 14.1	- 5.8	- 7.0	- 6.4	- 5.9
Δ CtC Acum Activos Esc1	- 4.3	- 69.4	- 98.0	- 123.2	- 181.5	- 219.4	- 247.3	- 323.3	- 358.7	- 372.8	- 378.7	- 385.7	- 392.1	- 398.0
Δ CtC Pasivos Esc1	2.7	11.6	7.9	7.1	19.9	18.2	17.0	60.7	30.2	-	-	-	-	-
Δ CtC Acum Pasivos Esc1	2.7	14.3	22.3	29.4	49.3	67.5	84.5	145.2	175.4	175.4	175.4	175.4	175.4	175.4
Δ CtC Total Esc1	- 1.5	- 53.6	- 20.6	- 18.1	- 38.4	- 19.7	- 10.9	- 15.3	- 5.2	- 14.1	- 5.8	- 7.0	- 6.4	- 5.9
Δ CtC Acumulado DELTA Esc1	- 1.5	- 55.1	- 75.7	- 93.8	- 132.2	- 151.9	- 162.8	- 178.1	- 183.3	- 197.4	- 203.2	- 210.3	- 216.7	- 222.6

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	2,775.0	1,122.0	590.0	422.0	258.0	230.0	192.0	82.0	29.0	11.0	3.0	-	-	-
Pasivos Tasa Fija Pond	846.0	216.0	45.0	15.0	6.0	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Δ FRA ESC1	1.0	1.0	1.0	1.0	1.0	1.0	0.9	0.9	0.8	0.7	0.6	0.6	0.4	0.2
Δ CtC Activos Esc1	- 0.1	- 0.9	- 0.5	- 0.3	- 0.6	- 0.5	- 0.4	- 0.7	- 0.2	- 0.1	-	-	-	-
Δ CtC Acum Activos Esc1	- 0.1	- 1.0	- 1.5	- 1.8	- 2.4	- 3.0	- 3.4	- 4.1	- 4.3	- 4.3	- 4.3	- 4.3	- 4.3	- 4.3
Δ CtC Pasivos Esc1	-	0.2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Δ CtC Acum Pasivos Esc1	-	0.2	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	- 0.1	- 0.7	- 0.4	- 0.3	- 0.6	- 0.5	- 0.4	- 0.7	- 0.2	- 0.1	-	-	-	-
Δ CtC Acumulado DELTA Esc1	- 0.1	- 0.8	- 1.2	- 1.6	- 2.2	- 2.7	- 3.1	- 3.8	- 4.0	- 4.1	- 4.1	- 4.1	- 4.1	- 4.1

GLOBAL

Δ CtC BANCO	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y
Activos Tasa Fija Pond	126,749	60,959	28,182	23,386	17,185	12,776	10,198	6,624	3,579	1,734	838	624	587	587
Pasivos Tasa Fija Pond	64,154	11,155	5,683	4,725	4,370	4,141	4,105	4,104	2,607	-	-	-	-	-
Δ CtC Activos Esc1	- 6	- 82	- 37	- 31	- 70	- 48	- 36	- 88	- 39	- 15	- 6	- 7	- 6	- 6
Δ CtC Acum Activos Esc1	- 6	- 87	- 124	- 156	- 225	- 273	- 308	- 397	- 436	- 451	- 457	- 464	- 471	- 476
Δ CtC Pasivos Esc1	3.1	14.8	8.6	7.3	20.1	18.2	17.0	60.7	30.2	-	-	-	-	-
Δ CtC Acum Pasivos Esc1	3.1	17.9	26.5	33.8	54.0	72.2	89.2	149.9	180.1	180.1	180.1	180.1	180.1	180.1
Δ CtC Total Esc1	- 2.5	- 66.7	- 28.7	- 24.1	- 49.3	- 29.3	- 18.6	- 27.5	- 8.9	- 15.3	- 6.1	- 7.1	- 6.4	- 5.9
Δ CtC Acumulado DELTA Esc1	- 2.5	- 69.2	- 97.9	- 122.0	- 171.3	- 200.6	- 219.2	- 246.6	- 255.5	- 270.8	- 276.9	- 284.0	- 290.4	- 296.3

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	76,629.0	40,697.0	17,523.0	15,756.0	12,516.0	8,622.0	6,726.0	5,142.0	3,054.0	1,534.0	788.0	621.0	587.0	587.0
Pasivos Tasa Fija Pond	48,872.0	7,256.0	4,868.0	4,458.0	4,271.0	4,139.0	4,104.0	4,104.0	2,607.0	-	-	-	-	-
Δ FRA ESC1	- 2.0	- 2.0	- 2.0	- 2.0	- 1.9	- 1.9	- 1.8	- 1.8	- 1.5	- 1.3	- 1.2	- 1.0	- 0.8	- 0.6
Δ CtC Activos Esc1	4.3	65.2	28.6	25.4	58.9	38.7	28.7	78.9	38.0	15.5	6.6	8.1	7.6	7.4
Δ CtC Acum Activos Esc1	4.3	69.4	98.1	123.4	182.3	221.0	249.7	328.6	366.6	382.1	388.7	396.8	404.4	411.8
Δ CtC Pasivos Esc1	- 2.7	- 11.6	- 8.0	- 7.2	- 20.1	- 18.6	- 17.5	- 63.0	- 32.4	-	-	-	-	-
Δ CtC Acum Pasivos Esc1	- 2.7	- 14.3	- 22.3	- 29.5	- 49.6	- 68.1	- 85.6	- 148.6	- 181.0	- 181.0	- 181.0	- 181.0	- 181.0	- 181.0
Δ CtC Total Esc1	1.5	53.6	20.7	18.2	38.8	20.1	11.2	15.9	5.5	15.5	6.6	8.1	7.6	7.4
Δ CtC Acumulado DELTA Esc1	1.5	55.1	75.8	94.0	132.8	152.9	164.1	180.0	185.5	201.1	207.7	215.8	223.4	230.7

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	2,775.0	1,122.0	590.0	422.0	258.0	230.0	192.0	82.0	29.0	11.0	3.0	-	-	-
Pasivos Tasa Fija Pond	846.0	216.0	45.0	15.0	6.0	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Δ FRA ESC1	- 1.0	- 1.0	- 1.0	- 1.0	- 1.0	- 1.0	- 0.9	- 0.9	- 0.8	- 0.8	- 0.7	- 0.6	- 0.5	- 0.3
Δ CtC Activos Esc1	0.1	0.9	0.5	0.3	0.6	0.5	0.4	0.7	0.2	0.1	-	-	-	-
Δ CtC Acum Activos Esc1	0.1	1.0	1.5	1.8	2.4	3.0	3.4	4.1	4.3	4.4	4.4	4.4	4.4	4.4
Δ CtC Pasivos Esc1	-	- 0.2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Δ CtC Acum Pasivos Esc1	-	- 0.2	- 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	0.1	0.7	0.4	0.3	0.6	0.5	0.4	0.7	0.2	0.1	-	-	-	-
Δ CtC Acumulado DELTA Esc1	0.1	0.8	1.2	1.6	2.2	2.7	3.1	3.8	4.0	4.1	4.1	4.1	4.1	4.1

GLOBAL

Δ CtC BANCO	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y
Activos Tasa Fija Pond	126,749.0	60,959.0	28,182.0	23,386.0	17,185.0	12,776.0	10,198.0	6,624.0	3,579.0	1,734.0	838.0	624.0	587.0	587.0
Pasivos Tasa Fija Pond	64,154.0	11,155.0	5,683.0	4,725.0	4,370.0	4,141.0	4,105.0	4,104.0	2,607.0	-	-	-	-	-
Δ CtC Activos Esc1	5.6	81.5	37.4	31.6	70.1	48.4	36.5	91.3	41.8	16.8	6.9	8.1	7.6	7.4
Δ CtC Acum Activos Esc1	5.6	87.1	124.5	156.1	226.2	274.5	311.1	402.3	444.1	460.9	467.8	475.9	483.5	490.9
Δ CtC Pasivos Esc1	- 3.1	- 14.8	- 8.6	- 7.4	- 20.3	- 18.6	- 17.5	- 63.0	- 32.4	-	-	-	-	-
Δ CtC Acum Pasivos Esc1	- 3.1	- 17.9	- 26.5	- 33.9	- 54.2	- 72.8	- 90.3	- 153.3	- 185.7	- 185.7	- 185.7	- 185.7	- 185.7	- 185.7
Δ CtC Total Esc1	2.5	66.7	28.8	24.2	49.8	29.8	19.0	28.3	9.4	16.8	6.9	8.1	7.6	7.4
Δ CtC Acumulado DELTA Esc1	2.5	69.2	98.0	122.2	171.9	201.7	220.7	249.0	258.4	275.2	282.1	290.2	297.8	305.2

K. Revelación de información relativa a la razón de Apalancamiento

a) Integración de las principales fuentes de apalancamiento al cierre de septiembre.

	Exposiciones dentro del balance	IMPORTE
1	Partidas dentro del balance (excluidos instrumentos financieros derivados y operaciones de reporto y préstamo de valores -SFT por sus siglas en inglés- pero incluidos los colaterales recibidos en garantía y registrados en el balance)	319,226
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)**	319,226
	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)	3,157
5	Importes de los factores adicionales por exposición potencial futura, asociados a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados	2,101
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)	(1,563)
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)**	3,696
	Exposiciones por operaciones de financiamiento con valores	
12	Activos SFT brutos (sin reconocimiento de compensación), después de ajustes por transacciones contables por ventas	32,372
13	(Cuentas por pagar y por cobrar de SFT compensadas)	
14	Exposición Riesgo de Contraparte por SFT	44
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)**	32,416
	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	17,830
21	Exposiciones totales (suma de las líneas 3, 11, 16 y 19)	355,338
	Coeficiente de apalancamiento	
22	Coeficiente de apalancamiento de Basilea III	5.02

b) Comparativo entre el activo total y los activos ajustados

REFERENCIA	DESCRIPCION	IMPORTE
1	Activos totales	580,835
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	(225,541)
5	Ajuste por operaciones de reporto y préstamo de valores[2]	44
6	Ajuste por partidas reconocidas en cuentas de orden	-
7	Otros ajustes	-
8	Exposición del coeficiente de apalancamiento	355,338

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

REFERENCIA	CONCEPTO	IMPORTE
1	Activos totales	580,835
2	Operaciones en instrumentos financieros derivados	(229,236)
3	Operaciones en reporto y prestamos de valores	(32,372)
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	319,226

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 5.02%, considerando un capital neto de $17,830 y exposiciones totales de $355,338.

CONCEPTO/TRIMESTRE	jun-26	sep-26	VARIACION (%)
Capital Básico 1/	17,932	17,830	-0.57%
Activos Ajustados 2/	320,322	355,338	10.93%
Razón de Apalancamiento 3/	**5.60%**	**5.02%**	**-0.6%**

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 2026		EXPOSICIÓN PROMEDIO DEL PERIODO
	SALDO	RESERVAS	
COMERCIAL	**65,713**	**817**	**63,184**
Entidades Federativas y Municipios	-	-	-
Proyectos con Fuente de Pago Propia	190	1	199
Entidades Financieras	10,429	25	9,276
Empresas con ventas anuales menores a 14 millones de UDIS	19,955	533	20,373
Empresas con ventas anuales iguales o mayores a 14 millones de UDIS	35,139	258	33,336
HIPOTECARIA	**-**	**-**	**-**
CONSUMO	**-**	**-**	**-**
RESERVAS ADICIONALES GENÉRICAS	**-**	**-**	**-**
TOTAL	**65,713**	**817**	**63,184**

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

ETAPA	MXN	USD	Total
Etapa 1	**41,516**	**23,520**	**65,036**
Revolvente	11,396	3,790	15,186
Simple	28,238	19,730	47,968
Factoraje	1,882	-	1,882
Etapa 2	**61**	**4**	**65**
Revolvente	26	-	26
Simple	35	4	39
Etapa 3	**565**	**47**	**612**
Revolvente	254	16	269
Simple	311	31	343
Total general	**42,142**	**23,571**	**65,713**

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	***589***
Entradas	***41***
Renovaciones o Reestructuras	30
Normal	11
Salidas	***(20)***
Traspaso a etapa 2	-
Traspaso a etapa 1	*(2)*
pagos	*(17)*
quitas o castigos	*(1)*
Otro	-
Diferencial cambiario	***2***
Saldo trimestre actual	***612***

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

Saldo inicial	***437***
Castigos	***(1)***
Incrementos o decrementos	***39***
Traspasos de etapa 1 o 2 a etapa 3	***13***
Traspasos de etapa 3 a etapa 2 o 1	***(1)***
Otros (deterioro, ajuste riesgo crédito, liquidaciones)	***26***
Efecto cambiario	***1***
Saldo cierre	***475***
****Recuperaciones de créditos castigados en el 3er trimestre 2***	***2***

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

	3T 2025		4T 2025		1T 2026		2T 2026		3T 2026	
	$	%	$	%	$	%	$	%	$	%
Servicios	9,481	17%	10,559	17%	10,815	17%	11,964	19%	12,307	19%
Gobierno	4,232	8%	8,301	13%	10,005	15%	10,125	16%	11,373	17%
Financiero	8,035	15%	11,011	17%	9,816	15%	9,771	15%	10,429	16%
Comercio	4,496	8%	4,490	7%	4,488	7%	4,370	7%	4,526	7%
Manufactura.Otros	4,607	8%	4,163	7%	4,245	7%	3,768	6%	3,690	6%
Inmobiliario Industrial	4,212	8%	3,368	5%	3,916	6%	3,170	5%	2,858	4%
Hotelería / Restaurantes (Turismo)	2,812	5%	2,877	5%	2,751	4%	2,536	4%	2,827	4%
Otros	2,074	4%	2,123	3%	1,666	3%	1,952	3%	2,698	4%
Alimentos	1,816	3%	2,043	3%	2,139	3%	2,330	4%	2,269	3%
Construcción especializada	2,894	5%	2,935	5%	2,361	4%	2,201	3%	2,261	3%
RESTO DE LA CARTERA	**9,937**	**18%**	**11,662**	**18%**	**12,431**	**19%**	**10,873**	**17%**	**10,475**	**16%**
	54,596	100%	63,532	100%	64,633	100%	63,060	100%	65,713	100%

		3T 2025		4T 2025		1T 2026		2T 2026		3T 2026	
		$	%	$	%	$	%	$	%	$	%
Servicios		**9,481**	**17%**	**10,559**	**17%**	**10,815**	**17%**	**11,964**	**19%**	**12,307**	**19%**
de la que:	GRUPO 1	1,004	11%	954	9%	972	9%	953	8%	970	8%
	GRUPO 2	888	9%	951	9%	953	9%	950	8%	953	8%
	GRUPO 3	708	7%	770	7%	773	7%	775	6%	772	6%
Gobierno		**4,232**	**8%**	**8,301**	**13%**	**10,005**	**15%**	**10,125**	**16%**	**11,373**	**17%**
de la que:	GRUPO 1	2,755	65%	4,307	52%	5,989	60%	6,019	59%	6,009	53%
	GRUPO 2	1,110	26%	2,726	33%	2,695	27%	2,664	26%	3,633	32%
	GRUPO 3	232	5%	1,027	12%	1,037	10%	951	9%	995	9%
Financiero		**8,035**	**15%**	**11,011**	**17%**	**9,816**	**15%**	**9,771**	**15%**	**10,429**	**16%**
de la que:	GRUPO 1	2,357	29%	2,832	26%	2,537	26%	2,356	24%	2,626	25%
	GRUPO 2	1,803	22%	2,356	21%	2,357	24%	2,073	21%	2,356	23%
	GRUPO 3	1,000	12%	1,502	14%	1,502	15%	1,502	15%	2,111	20%
Comercio		**4,496**	**8%**	**4,490**	**7%**	**4,488**	**7%**	**4,370**	**7%**	**4,526**	**7%**
de la que:	GRUPO 1	385	9%	351	8%	354	8%	352	8%	420	9%
	GRUPO 2	214	5%	337	8%	307	7%	278	6%	253	6%
	GRUPO 3	198	4%	202	4%	196	4%	195	4%	194	4%
Manufactura.Otros		**4,607**	**8%**	**4,163**	**7%**	**4,245**	**7%**	**3,768**	**6%**	**3,690**	**6%**
de la que:	GRUPO 1	643	14%	632	15%	629	15%	614	16%	635	17%
	GRUPO 2	326	7%	320	8%	319	8%	311	8%	314	9%
	GRUPO 3	284	6%	230	6%	219	5%	190	5%	228	6%
RESTO DE LA CARTERA		**23,745**	**43%**	**25,008**	**39%**	**25,264**	**39%**	**23,062**	**37%**	**23,388**	**36%**
TOTAL		54,596	100%	63,532	100%	64,633	100%	63,060	100%	65,713	100%

MONEX

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 2025		4T 2025		1T 2026		2T 2026		3T 2026	
	$	%	$	%	$	%	$	%	$	%
CIUDAD DE MÉXICO	26,324	48%	33,805	53%	34,172	53%	31,163	49%	33,318	51%
NUEVO LEÓN	7,805	14%	8,573	13%	9,205	14%	8,896	14%	10,540	16%
JALISCO	3,231	5.9%	3,327	5%	2,961	5%	2,902	5%	3,017	5%
BAJA CALIFORNIA	1,657	3%	1,644	3%	1,630	3%	2,017	3%	1,989	3%
ESTADO DE MÉXICO	1,760	3%	1,890	3%	2,508	4%	2,533	4%	1,878	3%
AGUASCALIENTES	1,488	3%	1,943	3%	1,914	3%	1,872	3%	1,851	3%
EXTRANJERO	982	2%	1,409	2%	1,341	2%	1,696	3%	1,722	3%
SINALOA	1,287	2%	1,590	3%	1,543	2%	1,559	2%	1,635	2%
QUINTANA ROO	1,536	3%	1,492	2%	1,386	2%	1,334	2%	1,524	2%
PUEBLA	1,599	3%	1,579	2%	1,530	2%	1,488	2%	1,490	2%
RESTO DE LA CARTERA	**6,927**	**13%**	**6,280**	**10%**	**6,443**	**10%**	**7,600**	**12%**	**6,749**	**10%**
	54,596	100%	63,532	100%	64,633	100%	63,060	100%	65,713	100%

		3T 2025		4T 2025		1T 2026		2T 2026		3T 2026	
		$	%	$	%	$	%	$	%	$	%
CIUDAD DE MÉXICO		**26,324**	**48%**	**33,805**	**53%**	**34,172**	**53%**	**31,163**	**49%**	**33,318**	**51%**
de la que:	GRUPO 1	2,755	10%	4,307	13%	5,989	18%	6,019	19%	6,009	18%
	GRUPO 2	1,803	7%	2,832	8%	2,695	8%	2,664	9%	3,633	11%
	GRUPO 3	1,326	5%	2,726	8%	2,537	7%	2,073	7%	2,626	8%
NUEVO LEÓN		**7,805**	**14%**	**8,573**	**13%**	**9,205**	**14%**	**8,896**	**14%**	**10,540**	**16%**
de la que:	GRUPO 1	2,357	30%	2,356	27%	2,357	26%	2,356	26%	2,356	22%
	GRUPO 2	1,058	14%	1,295	15%	1,360	15%	868	10%	1,839	17%
	GRUPO 3	565	7%	700	8%	1,263	14%	666	7%	1,005	10%
JALISCO		**3,231**	**6%**	**3,327**	**5%**	**2,961**	**5%**	**2,902**	**5%**	**3,017**	**5%**
de la que:	GRUPO 1	502	16%	503	15%	398	13%	352	12%	375	12%
	GRUPO 2	424	13%	394	12%	310	10%	320	11%	316	10%
	GRUPO 3	318	10%	314	9%	210	7%	202	7%	202	7%
BAJA CALIFORNIA		**1,657**	**3%**	**1,644**	**3%**	**1,630**	**3%**	**2,017**	**3%**	**1,989**	**3%**
de la que:	GRUPO 1	676	41%	649	39%	630	39%	1,100	55%	1,110	56%
	GRUPO 2	286	17%	279	17%	285	17%	275	14%	285	14%
	GRUPO 3	109	7%	104	6%	103	6%	91	5%	86.0	4%
ESTADO DE MÉXICO		**1,760**	**3%**	**1,890**	**3%**	**2,508**	**4%**	**2,533**	**4%**	**1,878**	**3%**
de la que:	GRUPO 1	704	40%	704	37%	704	28%	703	28%	315	17%
	GRUPO 2	143	8%	171	9%	314	13%	306	12%	293	16%
	GRUPO 3	101	6%	136	7%	294	12%	293	12%	150	8%
RESTO DE LA CARTERA		**13,819**	**25%**	**14,293**	**22%**	**14,157**	**22%**	**15,549**	**25%**	**14,971**	**23%**
TOTAL		54,596	100%	63,532	100%	64,633	100%	63,060	100%	65,713	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	684
Menor 1 año	17,184
Es >= 1 año y <2 años	4,156
Es >=2 años y <3 años	7,815
Es >=3 años y <4 años	10,314
Es >=4 años y <5 años	8,474
Es >=5 años	17,086
Total general	**65,713**

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

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

Sector	Cartera Vigente	Etapa 3	No. Días Vencido
Servicios	12,281	26	1,348
Gobierno	11,373	-	-
Financiero	10,429	-	-
Comercio	4,423	103	1,221
Manufactura.Otros	3,547	142	907
Inmobiliario Industrial	2,858	-	-
Hotelería / Restaurantes (Turismo)	2,826	1	61
Otros	2,536	163	1,331
Alimentos	2,242	26	787
Construcción especializada	2,241	20	1,194
Resto de la cartera	10,345	131	632
Total general	**65,101**	**612**	

ii Las reservas para riesgos crediticios por grado de riesgo

3T 2026

	Servicios		Gobierno		Financiero		Comercio		Manufactura.Otros		RESTO		ADICIONALES	TOTAL
	$	%	$	%	$	%	$	%	$	%	$	%		$
A1	46	46.5%	27	100.0%	22	88.0%	18	16.1%	16	13.9%	98	22.3%	-	227
A2	21	21.2%	-	0.0%	3	12.0%	5	4.5%	4	3.5%	19	4.3%	-	52
B1	4	4.0%	-	0.0%	-	0.0%	1	0.9%	3	2.6%	-	0.0%	-	8
B2	1	1.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	1	0.9%	9	2.1%	-	11
B3	1	1.0%	-	0.0%	-	0.0%	1	0.9%	3	2.6%	15	3.4%	-	20
C1	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	2	1.8%	-	0.0%	1	0.2%	-	3
C2	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	-
D	2	2.0%	-	0.0%	-	0.0%	9	8.0%	3	2.6%	2	0.5%	-	16
E	24	24.2%	-	0.0%	-	0.0%	76	67.9%	85	73.9%	295	67.2%	-	480
TOTALES	99	100%	27	100%	25	100%	112	100%	115	100%	439	100%	-	817

2T 2026

	Servicios		Gobierno		Financiero		Comercio		Manufactura.Otros		RESTO		ADICIONALES	TOTAL
	$	%	$	%	$	%	$	%	$	%	$	%	$	$
A1	42	42.0%	51	100.0%	19	63.3%	18	18.2%	18	17.8%	94	22.4%	-	242
A2	23	23.0%	-	0.0%	7	23.3%	5	5.1%	5	5.0%	21	5.0%	-	61
B1	8	8.0%	-	0.0%	4	13.3%	1	1.0%	1	1.0%	-	0.0%	-	14
B2	1	1.0%	-	0.0%	-	0.0%	1	1.0%	-	0.0%	6	1.4%	-	8
B3	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	3	3.0%	2	2.0%	14	3.3%	-	19
C1	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	1	1.0%	1	1.0%	1	0.2%	-	3
C2	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	1	1.0%	-	0.0%	-	1
D	1	1.0%	-	0.0%	-	0.0%	3	3.0%	49	48.5%	16	3.8%	-	69
E	25	25.0%	-	0.0%	-	0.0%	67	67.7%	24	23.8%	267	63.7%	-	383
TOTALES	100	100%	51	100%	30	100%	99	100%	101	100%	419	100%	-	800

3T 2025

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

iii. Variación de las reservas para riesgos crediticios

3T 2026

	Servicios	Gobierno	Financiero	Comercio	Manufactura.Otros	RESTO	Reservas Adicionales	TOTAL
	$	$	$	$	$	$	$	$
Saldo Inicial	100	51	30	99	100	419	-	799
(+) Incrementos	10	6	5	20	21	35	-	97
(-) Disminuciones	11	30	10	6	6	15	-	78
(-) Castigos	-	-	-	1	-	-	-	1
Saldo Final	99	27	25	112	115	439	-	817

2T 2026

	Servicios	Gobierno	Financiero	Comercio	Manufactura.Otros	RESTO	Reservas Adicionales	TOTAL
	$	$	$	$	$	$	$	$
Saldo Inicial	97	50	26	108	64	434	-	779
(+) Incrementos	17	2	10	21	53	44	-	147
(-) Disminuciones	13	1	6	24	11	55	-	110
(-) Castigos	1	-	-	6	5	4	-	16
Saldo Final	100	51	30	99	101	419	-	800

3T 2025

	Servicios	Gobierno	Financiero	Comercio	Manufactura.Otros	RESTO	Reservas Adicionales	TOTAL
	$	$	$	$	$	$	$	$
Saldo Inicial	102	26	63	117	70	565	-	943
(+) Incrementos	26	-	9	31	19	61	-	146
(-) Disminuciones	11	5	17	7	6	47	-	93
(-) Castigos	4	-	-	6	2	-	-	12
Saldo Final	113	21	55	135	81	579	59	1043

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.

	COMERCIAL	
Estados	Etapa 3	Reservas
CIUDAD DE MÉXICO	58	46
NUEVO LEÓN	42	30
JALISCO	73	44
BAJA CALIFORNIA NORTE	1	1
ESTADO DE MÉXICO	14	11
AGUASCALIENTES	2	2
EXTRANJERO	-	-
SINALOA	-	-
QUINTANA ROO	-	-
PUEBLA	25	23
RESTO DE LA CARTERA	397	318
Total general	**612**	**475**

9. Monto de las exposiciones sujetos al Método Estándar.

	METODOLOGÍA ESTÁNDAR
COMERCIAL	**65,713**
Entidades Federativas y Municipios	-
Proyectos con Fuente de Pago Propia	190
Entidades Financieras	10,429
Empresas con ventas anuales menores a 14 millones de UDIS	19,955
Empresas con ventas anuales Iguales o mayores a 14 millones de UDIS	35,139
HIPOTECARIA	-
CONSUMO	-
TOTAL	**65,713**

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	Limite	% de la parte básica del capital
Contraparte 1	84,827	Financiamiento a contrapartes que no están obligadas a sujetarse a los límites	473%
Contraparte 2	6,009	Financiamiento a contrapartes que no están obligadas a sujetarse a los límites	34%
Contraparte 3	4,996	Financiamiento a contrapartes que no están obligadas a sujetarse a los límites	28%
Contraparte 4	4,469	Financiamiento a contrapartes que no están obligadas a sujetarse a los límites	25%
Contraparte 5	4,411	Financiamiento a contrapartes que no están obligadas a sujetarse a los límites	25%
Contraparte 6	3,633	Financiamiento a contrapartes que no están obligadas a sujetarse a los límites	20%
Contraparte 7	3,560	Financiamiento a contrapartes que no están obligadas a sujetarse a los límites	20%
Contraparte 8	3,134	Límite máximo del 25% del capital básico	17%
Contraparte 9	2,962	Financiamiento a contrapartes que no están obligadas a sujetarse a los límites	17%
Contraparte 10	2,671	Límite máximo del 25% del capital básico	15%
Contraparte 11	2,404	Límite máximo del 25% del capital básico	13%
Contraparte 12	2,156	Financiamiento a contrapartes que no están obligadas a sujetarse a los límites	12%
Contraparte 13	1,929	Límite máximo del 25% del capital básico	11%

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	3,134	17.5%
Mayor deudor 2	2,671	14.9%
Mayor deudor 3	2,404	13.4%
Mayor deudor 4	1,929	10.8%
Total 4 mayores deudores	**10,139**	**56.5%**

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.

	GARANTIAS REALES FINANCIERAS	GARANTIAS REALES NO FINANCIERAS	GARANTIAS PERSONALES	GARANTIAS GUBERNAMENTALES	SUBCUENTA DE VIVIENDA	CARTERA CUBIERTA	TOTAL CARTERA
COMERCIAL	**833**	**17,437**	**27,429**	**6,090**	**-**	**51,789**	**65,713**
Entidades Federativas y Municipios	-	-	-	-	-	-	-
Proyectos con Fuente de Pago Propia	-	138	52	-	-	190	190
Entidades Financieras	238	1,196	4,472	-	-	5,906	10,429
Empresas con ventas anuales menores a 14 millones de UDIS	273	5,201	11,308	932	-	17,714	19,955
Empresas con ventas anuales iguales o mayores a 14 millones de UDIS	322	10,902	11,597	5,158	-	27,979	35,139
HIPOTECARIA	-	-	-	-	-	-	-
CONSUMO	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL	**833**	**17,437**	**27,429**	**6,090**	**-**	**51,789**	**65,713**

- **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.