



GRUPO FINANCIERO

monex

Banco

REPORTE ANUAL

| Diciembre 2017



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	6
E. Políticas, criterios contables y estrategias de liquidez	8
F. Gobierno corporativo	11
G. Control interno	12
2. REPORTES TRIMESTRALES	4
A. Marco regulatorio	4
B. Estados financieros básicos	15
i. Trimestre reportado	15
ii. Series históricas trimestrales	19
C. Operaciones significativas, eventos relevantes y eventos subsecuentes	22
D. Actividad y participación accionaria	22
E. Indicadores financieros	24
F. Información financiera trimestral	25
G. Índice de Capitalización (Anexo 1-0)	37
H. Administración del riesgo	46
i. Información cualitativa	46
ii. Información Cuantitativa	52
I. Procedimientos relacionados con la administración de garantías.	68
J. Revelación de información relativa a la razón de Apalancamiento	78
K. Administración del Riesgo de Crédito.	80
Técnicas de mitigación de riesgo crédito para la cartera	86



1. INFORME DE LA ADMINISTRACIÓN

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

A. Marco regulatorio

En cumplimiento al artículo 180 de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito publicadas en el Diario Oficial de la Federación el día 2 de diciembre de 2005 y emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, (en adelante la “Comisión”), se difunde el presente Informe anual de la Administración que muestra la situación financiera de Banco Monex, S.A., Institución de Banca Múltiple y Subsidiarias (en adelante “la Institución”) al 31 de Diciembre de 2017 y los resultados de operación del 1° de enero al 31 de diciembre del 2017.

B. Bases de presentación

La información que contiene este reporte no se encuentra auditada. No obstante, dicha información ha sido elaborada de conformidad con los criterios contables que la Comisión emite para las Instituciones de Crédito. Todas las cifras están expresadas en millones de pesos mexicanos, a menos que se indique lo contrario. Para un mejor entendimiento se recomienda que la lectura del presente reporte se realice en conjunto con los Estados Financieros Dictaminados al 31 de diciembre de 2017 y la información que se proporciona en la sección de “Comentarios y Análisis de la Administración sobre la Situación Financiera y con Resultados de Operación” que se incluye en este informe.

C. Declaración sobre la preparación de este informe

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

LIC. MOISÉS TIKTIN NICKIN
DIRECTOR GENERAL

C.P.C. ÁLVARO ALBERTO CALDERÓN JIMÉNEZ
DIRECTOR CORP. DE ADMÓN. Y FINANZAS

LIC. JOSÉ LUIS OROZCO RUÍZ
DIRECTOR DE AUDITORÍA INTERNA

LC.P. JOSÉ ARTURO ÁLVAREZ JIMÉNEZ
DIRECTOR DE CONTABILIDAD Y FISCAL

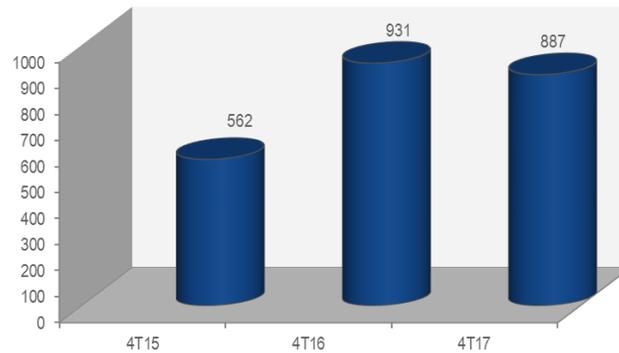


D. Comentarios y análisis sobre los Resultados de Operación y la Situación Financiera

i. Resultados de operación

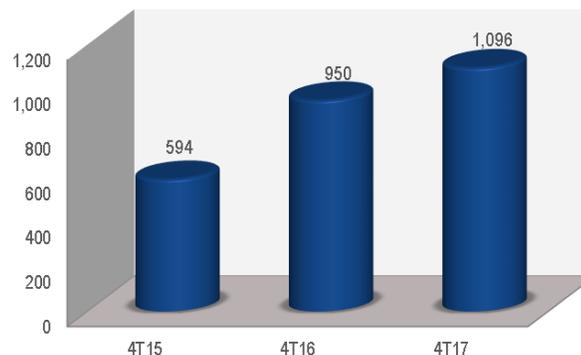
La Institución reportó un **resultado neto mayoritario** de \$887 al 31 de diciembre de 2017, presentando una disminución de 5% respecto al resultado obtenido en el mismo periodo de 2016. Asimismo, en 2016 logró un incremento, pasando de \$562 en diciembre 2015 a \$931 en diciembre 2016, lo que representó un aumento del 66% o lo que es igual a \$369.

A continuación, se muestra el comportamiento mencionado en el párrafo anterior por los periodos al 31 de diciembre 2017, 2016 y 2015.



En el cuarto trimestre de 2017 el **resultado de operación** alcanzó un saldo de \$1,096 cifra superior en \$146 con respecto al 31 de diciembre de 2016. Al cierre del 31 de diciembre de 2016 presentó un incremento del 60% o lo que es equivalente a \$357, pasando de \$593 en diciembre 2015 a \$950 en diciembre 2016.

En la siguiente tabla se muestra el comportamiento mencionado en el párrafo anterior, por los periodos al 31 de diciembre de 2017, 2016 y 2015.



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

Al 31 de diciembre de 2017 principalmente se encuentra integrado por:

- El resultado por divisas cerró con un saldo de \$2,463 neto y representa el 90% del total del resultado por intermediación neto.
- El resultado por derivados que pasó de \$518 al 31 de diciembre 2016 a \$217 al 31 de diciembre 2017, representando un decremento del 58% o lo que es igual a \$301 en utilidad por compraventa.
- El resultado por títulos de deuda presentó un decremento de \$97 neto, comparado con el año anterior.

Al 31 de diciembre de 2016 el resultado por intermediación presentó un incremento de 25%, al pasar de \$2,516 en diciembre 2015 a \$3,147 en diciembre 2016, esto se debe, principalmente, al incremento de \$178 en la utilidad por compraventa en operaciones de divisas y \$294 en la utilidad por compraventa en operaciones de derivados.

El **margen financiero** al 31 de diciembre de 2017 alcanzó un saldo de \$1,520 cifra superior por \$734 respecto al 31 de diciembre 2016, lo que representa un incremento del 93%. Lo anterior, principalmente, se encuentra integrado de la siguiente forma:

Los ingresos por intereses:

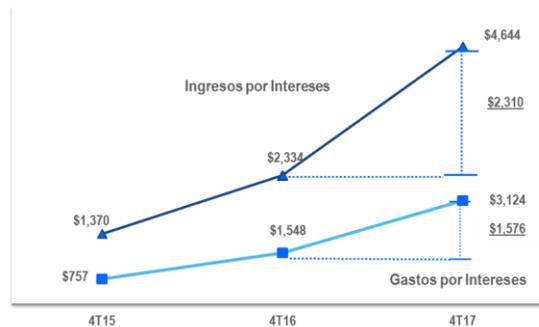
- Los intereses generados por operaciones de mercado (reportos, deuda y dinero) están representados por un ingreso de \$2,763.
- Los intereses generados de las operaciones de cartera de crédito presentan un saldo de \$1,494, lo que es equivalente a 32% del total de los ingresos por intereses.
- Los otros ingresos, así como, los préstamos interbancarios en otros organismos y los depósitos en entidades financieras representan el 8% del total.

Los gastos por intereses:

- Los gastos por intereses de operaciones de mercado (reportos, deuda y dinero) presentan un gasto de \$2,203.
- Los intereses pagados por la captación representan el 26% del total de los gastos por intereses.
- Los intereses pagados por préstamos interbancarios representan el 3% o lo que es equivalente a \$90 del total de los gastos por intereses de la Institución.
- Los otros gastos por intereses ascienden a \$4.

	4T17	4T16	4T15	%	17 vs 16 VARIACION	%	16 vs 15 VARIACION	%
Ingresos por intereses:								
Inversiones en valores, deuda y reportos	2,763	1,295	780	59%	1,468	113%	515	66%
Préstamos interbancarios a otros organismos	3	3	7	0%	-	0%	(4)	-57%
Depósitos en entidades financieras	94	39	14	2%	55	141%	25	179%
Cartera de crédito	1,494	953	544	32%	541	57%	409	75%
Otros	290	44	25	6%	246	559%	19	76%
	4,644	2,334	1,370	100%	2,310	99%	964	70%
Gastos por intereses:								
Por reportos	(2,203)	(893)	(350)	71%	(1,310)	147%	(543)	155%
Por préstamos interbancarios con otros organismos (1)	(90)	(60)	(42)	3%	(30)	50%	(18)	43%
Depósitos de exigibilidad inmediata	(68)	(54)	(46)	2%	(14)	26%	(8)	17%
Por depósitos a plazo	(679)	(536)	(318)	22%	(143)	27%	(218)	69%
Certificados bursátiles	(80)	-	-	3%	(80)	100%	-	0%
Otros	(4)	(5)	(1)	0%	1	-20%	(4)	-100%
	(3,124)	(1,548)	(757)	100%	(1,576)	102%	(791)	104%
Total	1,520	786	613		734	93%	173	28%

A continuación, se presenta una gráfica del comportamiento de estos dos rubros del estado de resultados, al 31 de diciembre 2017, 2016 y 2015 donde se puede apreciar que tanto los ingresos como los gastos por intereses tuvieron un crecimiento considerable al cierre del 31 de diciembre 2017 de \$2,310 y \$1,576, respectivamente.



Al 31 de diciembre de 2016 el margen financiero incrementó, pasando de \$613 en diciembre de 2015 a \$786 en diciembre de 2016, es decir hubo un aumento de \$173 comparado con el mismo periodo del año anterior.

La **estimación preventiva para riesgos crediticios** aumentó 16%, pasando de \$146 en diciembre de 2016 a \$170 en diciembre de 2017. De diciembre 2015 a diciembre 2016 hubo un incremento de \$85, es decir, aumento un 139%.

Los **gastos de administración y promoción** están integrados principalmente por remuneraciones y prestaciones al personal, gastos de tecnología, impuestos y derechos, honorarios profesionales, rentas, depreciaciones y amortizaciones, mantenimiento, gastos de promoción y publicidad, aportaciones al IPAB y otros gastos generales. Los gastos de administración y promoción al 31 de diciembre de 2017 han presentado el siguiente comportamiento:

- Los gastos de administración y promoción aumentaron en 6%, pasando de \$3,098 en diciembre 2016 a \$3,294 en diciembre de 2017.
- Al 31 de diciembre de 2016 los gastos de administración y promoción llegaron a un saldo de \$3,098 cifra superior en 16% respecto el mismo periodo del año anterior.

ii. Situación financiera, liquidez y recursos de capital

Las **inversiones en valores** al cierre de diciembre 2017 tuvieron un incremento neto comparado con el año anterior por \$7,414, la cual se encuentra segregada como sigue:

- Los títulos para negociar pasaron de \$21,377 en el cierre de diciembre de 2016 a \$28,964 en diciembre 2017, aumentando \$7,587.
- Los títulos disponibles para la venta disminuyeron \$2,695 respecto de diciembre de 2016.
- Al 31 de diciembre de 2017 se cuenta con Títulos conservados al vencimiento por \$2,595.

Al cierre del ejercicio de 2017 se reportan **Títulos restringidos por operación de reportos** por un total de \$17,525, los cuales se integran de la siguiente manera:

	Costo de adquisición	Intereses Devengados	Plus (minus) valía	Total
Disponibles para la Venta	1,472	29	-	1,501
Conservados al Vencimiento	2,591	3	-	2,594
Titulos para Negociar	13,400	119	(89)	13,430
	17,463	151	(89)	17,525

Al cierre de diciembre 2017 los **derivados activos** presentaron un decremento del 36% comparado con diciembre 2016. Por otro lado, los **derivados pasivos** presentaron también un decremento del 18% comparado con el año anterior.

Los **deudores por reporto** al 31 de diciembre de 2017 presentaron un decremento de \$7,471 con relación al 31 de diciembre 2016. Los **acreedores por reporto** pasaron de \$21,754 en diciembre de 2016 a \$17,500 en diciembre de 2017, equivalente a un descenso del 20%.

La **cartera de crédito vigente** al cierre de diciembre 2017 alcanzó un saldo de \$21,137 cifra superior en \$2,925 respecto a diciembre 2016, lo equivalente a un crecimiento del 16%. Por otra parte, la **cartera de crédito vencida** pasó de \$73 en diciembre 2016 a \$200 en diciembre de 2016, lo que representa un incremento de 174%. Cabe mencionar que el concepto donde se mantiene el mayor porcentaje de cartera es la actividad empresarial o comercial en moneda nacional, el cual representa un 44% del total de la cartera de crédito.

La **captación tradicional** al 31 de diciembre de 2017 alcanzó un saldo de \$40,892, la cual está integrada principalmente por 46% de depósitos de exigibilidad inmediata y 50% de depósitos a plazo del público en general. La Captación total aumento en 46% respecto diciembre 2016, lo anterior se debe principalmente, al incremento de \$8,083 en los depósitos a plazo del público en general.

Los **préstamos interbancarios y de otros organismos** pasaron de \$1,422 en diciembre de 2016 a \$1,085 en diciembre de 2017, derivado de que al cierre del mes no se reporaron operaciones Call money

La Institución cuenta con líneas no dispuestas por NAFIN y FIRA por \$801 y 910, respectivamente al 31 de diciembre del 2017.

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

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

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



E. Políticas, criterios contables y estrategias de liquidez

- Contables

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

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

Modificaciones criterios contables emitidos por la Comisión.

Durante el ejercicio de 2017 la Comisión realizó las siguientes modificaciones a las Disposiciones:

- a. Se establece que dentro de los requisitos que deberán cumplir las garantías reales y otros instrumentos asimilables a fin de ser consideradas por las instituciones de crédito para efectos de la determinación del requerimiento de capital por riesgo de crédito y de la calificación de la cartera crediticia comercial y de consumo, la obligación para las instituciones de contar con evidencia de haber consultado el Registro Único de Garantías Mobiliarias a que se refiere el Código de Comercio y el Registro Único de Certificados, Almacenes y Mercancías a que alude la Ley General de Organizaciones y Actividades Auxiliares del Crédito, con la finalidad de determinar si las mercancías están o no libres de gravámenes.
- b. Se realizaron precisiones en el término definido de capital con la finalidad de precisar los recursos con los que cuentan las instituciones de crédito para hacer frente a los riesgos de crédito en los que incurrir.
- c. Se realizaron precisiones para la estimación de la severidad de la pérdida para el cálculo de las reservas preventivas con la finalidad de disminuir el monto de las reservas preventivas derivadas de la calificación de cartera de los créditos cuando se reconozcan garantías mobiliarias.
- d. Se ajustaron los criterios de contabilidad, respecto a la clasificación de las inversiones en títulos conservados a vencimiento, ampliando el plazo por el que podrán venderse o reclasificarse dichos títulos antes de su vencimiento, sin afectar la capacidad de utilizar dicha categoría.
- e. Se precisaron los requisitos de los eventos aislados que están fuera del control de las instituciones de crédito y casas de bolsa, para que cuando se actualicen y las instituciones de crédito o casas de bolsa vendan o reclasifiquen los títulos a vencimiento, puedan continuar clasificándolos en esta categoría.
- f. En atención a la situación de carácter sistémico como consecuencia de los eventos derivados de los sismos ocurridos los pasados 7 y 19 de septiembre, así como de los fenómenos hidrometeorológicos “Lidia” y “Katia”, la Comisión autorizó mediante el oficio 320-1/14057/2017 de fecha 17 de octubre de 2017 a las instituciones bancarias, con carácter temporal la aplicación de los criterios contables especiales que continuación se enuncian respecto de los créditos al consumo, de vivienda y comerciales para los clientes que



tengan su domicilio o los créditos cuya fuente de pago se localice en las zonas afectadas indicadas en el mismo oficio y que estuvieran clasificados contablemente como vigentes a la fecha de los siniestros:

1. Aquellos créditos con pago único de principal al vencimiento y pagos periódicos de intereses, así como los créditos con pago único de principal e intereses al vencimiento, que sean renovados o reestructurados no se considerarán como cartera vencida en términos de lo establecido en el párrafo 79 del Criterio B-6 “Cartera de crédito” (B-6) de las Disposiciones. Al efecto, se requiere que el nuevo plazo de vencimiento, que en su caso se otorgue a las pequeñas y medianas empresas, no sea mayor a seis meses a partir de la fecha en que hubiere vencido.

Lo anterior, siempre y cuando se encuentren registrados como cartera vigente a la fecha del siniestro conforme a lo establecido en el párrafo 12 del Criterio B-6 y los trámites de renovación o reestructuración correspondientes finalicen a más tardar en 120 días naturales después de la fecha de los siniestros.

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

- a. No habiendo transcurrido al menos el 80% del plazo original del crédito, cuando el acreditado hubiere cubierto:
 1. La totalidad de los intereses devengados, y
 2. El principal del monto original del crédito, que a la fecha de la renovación o reestructuración debido haber sido cubierto.
- b. Durante el transcurso del 20% final del plazo original del crédito, cuando el acreditado hubiere:
 1. Liquidado la totalidad de los intereses devengados;
 2. Cubierto la totalidad del monto original del crédito que a la fecha de renovación o reestructuración debió haber sido cubierto, y
 3. Cubierto el 60% del monto original del crédito.

3. Los crédito que desde su inicio se estipule su carácter de revolventes, que se reestructuren o renueven dentro de los 120 días naturales siguientes a la fecha del siniestro, no se considerarán como cartera vencida en términos de lo establecido en el párrafo 80 del Criterio B-6, dicho beneficio no podrá exceder de tres meses a partir de la fecha en que hubieren vencido, con excepción de los créditos otorgados a pequeñas y medianas empresas, cuyo nuevo plazo no deberá de ser mayor a 6 meses a partir de la fecha en que hubiere vencido.

Lo anterior, siempre que se trate de créditos que la fecha del siniestro se encuentren registrados como cartera vigente conforme a lo previsto en el párrafo 12 del Criterio B-6.

4. En relación con los créditos citados en los numerales 1, 2 y 3 anteriores, estos se considerarán como reestructurados conforme a los establecido en el párrafo 40 del Criterio B-6.

Las instituciones de crédito, al aplicar los criterios contables especiales antes descritos, deberán revelar en notas a sus estados financieros anuales correspondientes a los ejercicios 2017 y 2018 las afectaciones derivadas de los mencionados criterios contables.

Cambios contables derivados de cambios o mejoras en las NIF

NIF D-3, Beneficios a los empleados – Se modifica para establecer, como principio básico, que la tasa de descuento a utilizar en la determinación del valor presente de los pasivos laborales a largo plazo debe ser una tasa de mercado libre de, o con muy bajo, riesgo crediticio, que represente el valor del dinero en el tiempo; consecuentemente, se podría utilizar, en forma indistinta, ya sea la tasa de mercado de bonos gubernamentales o la tasa de mercado de bonos corporativos de alta calidad en términos absolutos en un mercado profundo, siempre que ésta última cumpla con los requisitos establecidos en el Apéndice B–Guías de aplicación, B1–Guía para la identificación de emisiones de bonos corporativos de alta calidad en términos absolutos en un mercado profundo.



Al 31 de diciembre de 2017, la Administración de la Institución determinó cambiar la tasa de mercado de bonos gubernamentales a la tasa de mercado de bonos corporativos de alta calidad para la determinación del valor presente de los pasivos laborales a largo plazo. Efecto generado por el cambio de criterio ascendió a \$39, el cual fue reconocido en los resultados del ejercicio

Mejoras a las NIF 2017 – Se emitieron mejoras que no generan cambios contables ya que precisan alcances y definiciones de las siguientes NIF para mayor claridad en su aplicación y tratamiento contable:

NIF C-3, Cuentas por cobrar

Boletín C-15, Deterioro en el valor de los activos de larga duración y su disposición

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Institución no tuvo efectos importantes derivados de la adopción de estas nuevas normas en su información financiera.

La Institución como entidad legal independiente está sujeta a la disposición legal que requiere que cuando menos un 10% de las utilidades netas de cada año, sean separadas y traspasadas a un fondo de reserva de capital, hasta que este sea igual al importe del capital social pagado. Esta reserva no es susceptible de distribuirse a los accionistas durante la existencia de la Institución, excepto en la forma de dividendos en acciones

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

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

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

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

F. Gobierno corporativo

- *Consejo de Administración*

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

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

- Poder general para pleitos y cobranzas.
- Poder general para actos de Administración.
- Poder general para actos de dominio.
- Poder para otorgar y suscribir títulos de crédito.
- Facultad para designar al Director General, quien podrá ser no socio.
- Facultad para otorgar poderes generales o especiales y revocar unos y otros.
- La facultad exclusiva para determinar el sentido en que deban ser emitidos los votos correspondientes a las acciones propiedad de la Sociedad, en las Asambleas Ordinarias, Extraordinarias y Especiales de Accionistas de las sociedades en que sea titular de la mayoría de las acciones y designar al apoderado especial respectivo.
- El Consejo de Administración requerirá de la autorización previa de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas, para aprobar la adquisición o enajenación de acciones, o el ejercicio del derecho de retiro, en los siguientes supuestos:



- a) Cuando el valor de adquisición de acciones de otra sociedad, por virtud de una o de varias adquisiciones simultáneas o sucesivas, exceda del 20% del capital contable, según el último estado de posición financiera de la Sociedad;
- b) Cuando el valor de enajenación de acciones de otra sociedad, por virtud de una o varias enajenaciones, simultáneas o sucesivas, exceda del 20% del capital contable, según el último estado de posición financiera de la Sociedad; y
- c) Cuando el ejercicio del derecho de retiro en las sociedades de capital variable represente, por virtud de uno o varios actos simultáneos o sucesivos, el reembolso de acciones cuyo valor exceda del 20% del capital contable, según el último estado de posición financiera de la Sociedad.

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

Consejeros Propietarios

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

Consejeros Independientes Propietarios

David Aarón Margolin Schabes
Jorge Jesús Galicia Romero

Comisario

José Javier Goyeneche Polo

Secretario

Jacobo G. Martínez Flores

Consejeros Suplentes

Jorge Hierro Molina
Hernando Carlos Luis Sabau García
Javier Alvarado Chapa
Pedro Dondé Escalante

Consejeros Independientes Suplentes

José Luis Fernández Prieto
Manuel Galicia Alcalá

Comisario Suplente

Ricardo Agustín García Chagoyán

Prosecretario

Erik Alberto García Tapia

G. Control interno

La estructura del control interno tiene como finalidad el verificar que las entidades que conforman a la Institución cuenten con un adecuado ambiente de control en sus diferentes unidades de negocio y apoyo asegurando la consecución de los siguientes objetivos:

- El cumplimiento con la normatividad interna y externa (Compliance).
- Obtención de información financiera confiable y oportuna (Reporting).
- Adecuada segregación de funciones (Performance).

Adicionalmente, el resultado del ambiente de control interno se presenta en el Comité de Auditoría de la Institución.



2. REPORTES TRIMESTRALES

A. Marco regulatorio

En cumplimiento al Artículo 180 y 181 de las Disposiciones, se difunde el presente reporte trimestral para mostrar la situación financiera de la Institución al 31 de diciembre de 2017, y los cuatros trimestres anteriores a esa fecha, así como los resultados de operación obtenidos durante el periodo del 31 de diciembre de 2016 al 31 de diciembre de 2017

B. Estados financieros básicos

i. Trimestre reportado

BANCO MONEX, S.A. INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE, MONEX GRUPO FINANCIERO Y SUBSIDIARIAS (Av. Paseo de la Reforma No.284 Piso 15, Col. Juárez C.P. 06600, México D.F.) BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (Cifras en millones de pesos)			
ACTIVO		PASIVO Y CAPITAL	
DISPONIBILIDADES	\$ 16,390	CAPTACIÓN TRADICIONAL	
CUENTAS DE MARGEN	333	Depósitos de exigibilidad inmediata	\$ 18,946
INVERSIONES EN VALORES		Depósitos a plazo	
Títulos para negociar	\$ 28,964	Del público en general	\$ 18,816
Títulos disponibles para la venta	1,631	Mercado de dinero	1,795
Títulos conservados a vencimiento	2,595	Fondos especiales	20,611
DEUDORES POR REPORTE (SALDO DEUDOR)	1,296	Títulos de crédito emitidos	1,332
PRÉSTAMO DE VALORES	-	Cuenta global de captación sin movimientos	3
DERIVADOS		PRESTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	
Con fines de negociación	\$ 2,393	De exigibilidad inmediata	\$ -
Con fines de cobertura	133	De corto plazo	1,085
	2,526	De largo plazo	-
CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE		ACREEDORES POR REPORTE	17,500
Créditos comerciales		PRÉSTAMO DE VALORES	-
Actividad empresarial o comercial	\$ 16,704	DERIVADOS	
Entidades financieras	2,806	Con fines de negociación	\$ 2,194
Entidades gubernamentales	1,001	Con fines de cobertura	23
Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la banca de desarrollo o fideicomisos públicos	\$ 626		2,217
Créditos otorgados en calidad de Agentes del Gobierno Federal	-	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE	\$ 21,137	Impuestos a la utilidad por pagar	\$ -
CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA		Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	205
Créditos comerciales		Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	-
Actividad empresarial o comercial	\$ 196	Acreeedores por liquidación de operaciones	22,528
Entidades financieras	-	Acreeedores por cuentas de margen	-
Entidades gubernamentales	-	Acreeedores por colaterales recibidos en efectivo	1,619
Créditos de consumo	-	Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar	1,275
Créditos a la vivienda	-	OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN	-
Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la banca de desarrollo o fideicomisos públicos	\$ 4,00	IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	-
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA	\$ 200	CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	142
CARTERA DE CRÉDITO	21,337	TOTAL PASIVO	\$ 87,463
(-) MENOS:		CAPITAL CONTABLE	
ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	(356)	CAPITAL CONTRIBUIDO	
CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	\$ 20,981	Capital social	\$ 2,741
TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	20,981	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	500
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	17,378	Prima en venta de acciones	-
BIENES ADJUDICADOS (NETO)	-	Obligaciones subordinadas en circulación	3,241
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	84	CAPITAL GANADO	
INVERSIONES PERMANENTES	7	Reservas de capital	\$ 561
ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA	464	Resultado de ejercicios anteriores	1,011
IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	-	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	(83)
OTROS ACTIVOS		Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	99
Credito Mercantil	\$ 471	Efecto acumulado por conversión	-
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	5	Remedaciones por beneficios definidos a los empleados	(54)
Otros activos a corto y largo plazo	-	Resultado por tenencia de activos no monetarios	-
TOTAL ACTIVO	\$ 93,125	Resultado neto mayoritario	887
		PARTICIPACION NO CONTROLADORA	-
		TOTAL CAPITAL CONTABLE	\$ 5,662
		TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	\$ 93,125
		CUENTAS DE ORDEN	
Avales otorgados	\$ 0		
Activos y pasivos contingentes	82		
Compromisos crediticios	10,045		
Bienes en fideicomiso o mandato			
Fideicomisos	\$ 115,795		
Mandatos	-		
Agente Financiero del Gobierno Federal	0		
Bienes en custodia o en administración	0		
Colaterales recibidos por la entidad	2,537		
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	1,245		
Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (Netb)	0		
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	38		
Otras cuentas de registro	139,903		

El saldo histórico del capital social al 31 de diciembre de 2017 es de \$2,741 millones de pesos

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

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

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

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



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

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

ESTADO DE RESULTADOS DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2017

(Cifras en millones de pesos)

Ingresos por intereses		\$	4,644
Gastos por intereses			(3,124)
Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)			<u>-</u>
MARGEN FINANCIERO		\$	1,520
Estimación preventiva para riesgos crediticios			<u>(170)</u>
MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS		\$	1,350
Comisiones y tarifas cobradas	\$	259	
Comisiones y tarifas pagadas		(148)	
Resultado por intermediación		2,739	
Otros ingresos (egresos) de la operación		190	
Gastos de administración y promoción		<u>(3,294)</u>	<u>(254)</u>
RESULTADO DE LA OPERACIÓN		\$	1,096
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas			<u>-</u>
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD		\$	1,096
Impuestos a la utilidad causados	\$	(248)	
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)		<u>(102)</u>	<u>(350)</u>
RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS		\$	746
Operaciones discontinuadas			<u>141</u>
RESULTADO NETO		\$	887
PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA			<u>-</u>
RESULTADO NETO MAYORITARIO		\$	<u>887</u>

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

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

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

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



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

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

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Cifras en millones de pesos)

Resultado neto		\$	1,020
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:			
Depreciaciones de propiedades, mobiliario y equipo	\$	32.00	
Amortizaciones de activos intangibles		27	
Impuestos a la utilidad causados y diferidos		350	
Otros		0	\$ 409
Actividades de operación			
Cambio en cuentas de margen		\$	389
Cambio en inversiones en valores			(7,289)
Cambio en deudores por reporte (neto)			3,217
Cambio en derivados (neto)			129
Cambio en instrumentos de cobertura			(20)
Cambio en cartera de crédito (neto)			(2,994)
Cambio en otros activos operativos (neto)			(1,885)
Cambio en captación tradicional			12,898
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos			(337)
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía			(436)
Cambio en otros pasivos operativos			(1,952)
Activos y pasivos escindidos			(2,513)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación			636
Actividades de inversión			
Cobros por disposición de propiedades, mobiliario y equipo	\$		12
Pagos por adquisición de propiedades, mobiliario y equipo			(57)
Pagos por adquisición de activos intangibles			(2)
Otros			
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión			(47)
Actividades de financiamiento			
Pago de dividendos en efectivo	\$		(350)
Otros			500
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento			150
(Disminución) Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo		\$	739
Efectos por cambios en el valor de Disponibilidades			(174)
Disponibilidades al principio del periodo			15,825
Disponibilidades al final del periodo		\$	16,390

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

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

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

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

BANCO MONEX, S.A. INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE, MONEX GRUPO FINANCIERO Y SUBSIDIARIAS
(Av. Paseo de la Reforma No.284 Piso 15, Col. Juárez C.P. 06600, México D.F.)
ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2017
(Cifras en millones de pesos)

CONCEPTO	Capital Contribuido				Capital Ganado								Participación no controladora	Total Capital Contable
	Capital social	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	Prima en venta de acciones	Obligaciones subordinadas en circulación	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	Efecto acumulado por conversión	Remediones por beneficios definidos a los empleados	Resultado por tenencia de activos no monetarios	Resultado neto		
Saldo al 31-diciembre-2016	2,741	-	-	-	469	2,041	(170)	130	525	(23)	-	931	1,105	7,749
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS PROPIETARIOS														
Suscripción de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Capitalización de Utilidades	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Constitución de Reservas	-	-	-	-	93	(93)	-	-	-	-	-	-	-	-
Traspaso del Resultado a Resultado de Ejercicios Anteriores	-	-	-	-	-	931	-	-	-	-	-	(931)	-	-
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	(350)	-	-	-	-	-	-	-	(350)
Desincorporación del segmento internacional	-	500	-	-	(1)	(1,518)	-	-	(426)	-	-	-	(1,164)	(2,609)
Total	-	500	-	-	92	(1,030)	-	-	(426)	-	-	(931)	(1,164)	(2,959)
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL														
Utilidad Integral														
Resultado neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	887	133	1,020
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	87	-	-	-	-	-	-	87
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	-	-	-	-	-	-	-	(31)	-	-	-	-	-	(31)
Remediones por beneficios definidos a los empleados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(31)	-	-	-	(31)
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Efecto acumulado por conversión	-	-	-	-	-	-	-	-	(99)	-	-	-	(74)	(173)
Total	-	-	-	-	-	-	87	(31)	(99)	(31)	-	887	59	872
Saldo al 31-diciembre-2017	2,741	500	-	-	561	1,011	(83)	99	-	(54)	-	887	-	5,662

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

El presente estado de variaciones en el capital contable consolidado fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

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

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

ii. Series históricas trimestrales

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

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

BALANCES GENERALES HISTÓRICOS CONSOLIDADOS

(Cifras en millones de pesos)

ACTIVO	4T16	1T17	2T17	3T17	4T17
Disponibilidades	15,825	13,571	10,668	16,622	16,390
Cuentas de margen	722	753	434	288	333
Inversiones en Valores	25,776	27,070	30,538	24,243	33,190
Títulos para negociar	21,377	22,481	26,069	20,018	28,964
Títulos disponibles para la venta	4,326	4,172	1,835	1,650	1,631
Títulos conservados a vencimiento	73	417	2,634	2,575	2,595
Deudores por Reporto	8,767	10,305	8,118	5,417	1,296
Derivados	3,956	5,490	6,026	2,898	2,526
Con fines de negociación	3,813	5,378	5,948	2,821	2,393
Con fines de cobertura	143	112	78	77	133
Cartera de crédito vigente	18,212	18,701	19,401	19,245	21,137
Actividad empresarial o comercial	15,877	16,290	16,927	17,036	16,704
Créditos a entidades financieras	2,155	2,106	2,110	1,670	2,806
Entidades gubernamentales	-	-	-	5	1,001
Créditos a la vivienda	180	305	364	534	626
Cartera de crédito vencida	73	161	158	190	200
Actividad empresarial o comercial	67	156	154	186	196
Créditos a la vivienda	6	5	4	4	4
Total cartera de crédito	18,285	18,862	19,559	19,435	21,337
(-) Estimación preventiva para riesgos crediticios	(298)	(272)	(281)	(295)	(356)
Cartera de crédito (Neto)	17,987	18,590	19,278	19,140	20,981
Otras cuentas por cobrar (Neto)	17,227	30,599	23,158	25,295	17,378
Bienes Adjudicados (Neto)	1	-	-	-	-
Inmuebles, Mobiliario y Equipo (Neto)	94	95	95	94	84
Inversiones permanentes en acciones	5	5	5	6	7
Impuestos diferidos (Neto)	615	418	378	499	464
Otros activos	2,580	2,441	2,648	2,627	476
Crédito mercantil	1,103	1,010	984	1,001	471
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	1,465	1,420	1,653	1,615	5
Otros activos	12	11	11	11	-
Total Activo	93,555	109,337	101,346	97,129	93,125

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, México D.F.)
BALANCES GENERALES HISTÓRICOS CONSOLIDADOS (CONTINUACIÓN)
 (Cifras en millones de pesos)

PASIVO	4T16	1T17	2T17	3T17	4T17
Captación Tradicional	27,994	29,333	30,657	33,395	40,892
Depósitos de exigibilidad inmediata	15,384	15,705	16,033	15,442	18,946
Depósitos a plazo	11,167	12,269	13,239	16,303	20,611
Del público en general	10,733	11,443	11,539	14,454	18,816
Mercado de dinero	434	826	1,700	1,849	1,795
Títulos de crédito emitidos	1,440	1,356	1,382	1,647	1,332
Cuenta global de captación sin movimientos	3	3	3	3	3
Prestamos Interbancarios y Otros Organismos	1,422	2,858	3,017	1,339	1,085
De exigibilidad inmediata	344	1,837	1,962	341	-
De corto plazo	1,078	1,021	1,055	998	1,085
Acreedores por Reporto	21,754	25,335	28,214	16,894	17,500
Colaterales vendidos o dados en garantía	436	-	3	-	-
Reportos	436	-	3	-	-
Derivados	2,691	3,626	4,723	2,191	2,217
Con fines de negociación	2,681	3,611	4,692	2,176	2,194
Con fines de cobertura	10	15	31	15	23
Otras cuentas por pagar	31,185	39,984	26,513	34,913	25,627
Impuestos a la utilidad por pagar	193	62	27	34	-
Participación de los trabajadores en la utilidad por pagar	187	189	166	206	205
Acreedores por liquidación de operaciones	25,746	34,541	22,104	29,725	22,528
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	2,815	2,877	2,374	2,739	1,619
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	2,244	2,315	1,842	2,209	1,275
Impuestos y PTU diferidos (Neto)	135	146	143	147	-
Otros pasivos	189	177	177	175	142
Total Pasivo	85,806	101,459	93,447	89,054	87,463

CAPITAL	4T16	1T17	2T17	3T17	4T17
Capital contribuido	2,741	2,741	2,841	2,841	3,241
Capital social	2,741	2,741	2,741	2,741	2,741
Aportación futuros aumentos de capital formalizados por el órgano de gobierno	-	-	100	100	500
Capital ganado	3,903	4,098	4,023	4,123	2,421
Reservas de capital	469	469	562	562	561
Resultados de ejercicios anteriores	2,041	2,972	2,529	2,529	1,011
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	(170)	(156)	(8)	(70)	(83)
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	130	104	69	79	99
Efecto acumulado por conversión	525	367	332	373	-
Remediones por beneficios definidos a los empleados	(23)	(28)	(33)	(39)	(54)
Resultado neto	931	370	572	689	887
Participación no controladora	1,105	1,039	1,035	1,111	-
Total Capital contable	7,749	7,878	7,899	8,075	5,662
Total Pasivo + Capital Contable	93,555	109,337	101,346	97,129	93,125

CUENTAS DE ORDEN	4T16	1T17	2T17	3T17	4T17
Activos y pasivos contingentes	81	81	81	82	82
Compromisos crediticios	10,471	9,985	10,654	10,348	10,045
Bienes en fideicomiso o mandato	88,933	89,976	98,319	109,918	115,795
Fideicomisos	88,933	89,976	98,319	109,918	115,795
Colaterales recibidos por la entidad	12,531	10,843	11,808	6,721	2,537
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	4,293	564	3,708	1,311	1,245
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	19	7	15	25	38
Otras cuentas de registro	3,660	5,118	5,016	5,003	139,903

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, México D.F.)

ESTADOS DE RESULTADOS HISTÓRICOS CONSOLIDADOS

(Cifras en millones de pesos)

RESULTADOS	4T16	1T17	2T17	3T17	4T17
Ingresos por intereses	2,334	1,000	2,339	3,359	4,644
Gastos por intereses	(1,548)	(611)	(1,625)	(2,364)	(3,124)
Margen Financiero	786	389	714	995	1,520
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(146)	(81)	(99)	(117)	(170)
Margen Financiero ajustado por riesgos crediticios	640	308	615	878	1,350
Comisiones y tarifas cobradas	222	60	122	185	259
Comisiones y tarifas pagadas	(113)	(44)	(77)	(118)	(148)
Resultado por intermediación	3,148	960	1,590	2,226	2,739
Otros ingresos (egresos) de la operación	151	41	79	77	190
Gastos de Administración y Promoción	(3,098)	(812)	(1,612)	(2,419)	(3,294)
Resultado de la operación	950	513	717	829	1,096
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	-	-	-	-	-
Operaciones discontinuadas	0	0	0	0	141
Resultado antes de impuestos a la utilidad	950	513	717	829	1,237
Impuestos a la utilidad causados	(459)	(4)	(67)	(187)	(248)
Impuestos a la utilidad diferidos	285	(154)	(153)	(77)	(102)
Resultado antes de participación no controladora	776	355	497	565	887
Participación no controladora	-	-	-	-	-
Operaciones Discontinuadas	155	15	75	124	-
Resultado neto mayoritario	931	370	572	689	887



C. Operaciones significativas, eventos relevantes y eventos subsecuentes

a. Escisión de Banco Monex.

Con fecha 13 de diciembre de 2017, mediante Asamblea General Extraordinaria de Accionistas se formalizó la desincorporación del segmento de negocio internacional en el que participaba la Institución mediante su subsidiaria denominada Monex Negocios Internacionales, S.A. de C.V. (Monex Negocios). La desincorporación tuvo por objeto disminuir o mitigar el riesgo de la Institución fuera de México y simplificar su gestión para la Administración.

La desincorporación se llevó a cabo mediante la escisión de la Institución, subsistiendo la misma como Sociedad Escidente y constituyéndose MBA Escindida, S.A. de C.V. (MBA E) como Sociedad Escindida. En la escisión la Institución aportó a MBA E su participación en el capital contable y los activos netos de Monex Negocios.

Derivado de lo anterior la Institución incluye dentro de sus resultados del ejercicio al 31 de diciembre de 2017, su participación en los resultados de MNI hasta el 30 de noviembre de 2017.

Esta operación fue autorizada por la Comisión mediante el oficio 312-3/17016/2017 de fecha 27 de noviembre de 2017. Asimismo, mediante el oficio No. UBVA/DGABV/887/2017 de fecha 5 de diciembre de 2017, emitido por el Sistema de Administración Tributaria de México (SAT), esta autoridad permitió a la Institución no considerar dicha reestructura como una enajenación de acciones.

b. Participación en CLS Group Holdings AG

Mediante el oficio 310-14444/2017 del 1 de junio 2017, la Comisión autorizó a la Institución a participar en el capital social de CLS Group Holdings Ag (CLS) (Suiza). El objetivo de dicha inversión para la Institución es participar en el mayor sistema de liquidación de divisas a nivel mundial, pues CLS funciona como una cámara de compensación que busca para sus socios incrementar la liquidez y mitigar el riesgo cambiario. Actualmente, CLS opera con 18 tipos de divisas.

Por medio de una oferta privada de acciones la Institución se comprometió a adquirir un total de 1,479 nuevas acciones emitidas a un precio de 2.1 millones de libras esterlinas, que serán pagaderas el 12 de enero de 2018.

c. Eventos subsecuentes

Asimismo, no hay eventos subsecuentes que deban ser revelados, con respecto a la información financiera dictaminada al 31 de diciembre de 2017 emitida el 26 de febrero de 2018, que requiera ajustes a los cálculos y revelaciones en los Estados Financieros y sus notas.

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 31 de diciembre de 2017 la participación accionaria en el capital de la Institución está conformado con los siguientes accionistas:

<u>Accionista</u>	<u>Acciones serie "O"</u>
Monex Grupo Financiero, S.A. de C.V.	2,740,471
Admimonex, S.A. de C.V.	2
Total acciones de la Institución	<u>2,740,473</u>

E. Indicadores financieros

Los indicadores financieros al 31 de diciembre de 2017 y de los últimos 4 trimestres anteriores a esa fecha, se presentan a continuación:

4T16	1T17	2T17	3T17	4T17	Indicador
					Liquidez
2.47	2.17	2.02	2.28	2.35	Liquidez
					Rentabilidad
15.38%	21.73%	16.92%	13.52%	13.00%	ROE (Rendimiento Capital %)
1.12%	1.37%	1.07%	0.89%	0.87%	ROA (Rendimiento Activos %)
					Calidad de Activos
0.40%	0.85%	0.81%	0.98%	0.94%	Morosidad
1.69	1.69	1.78	1.55	1.78	Cobertura de cartera vencida
					Indice Capitalización desglosado (Cifras sujetas a revisión de Banxico)
19.26%	20.36%	19.47%	21.29%	20.60%	Por riesgo de crédito
14.77%	15.02%	15.09%	15.04%	16.11%	Por riesgo de crédito, mercado y operacional
					Eficiencia Operativa
3.74%	3.00%	3.00%	3.12%	3.24%	Gastos Admón./ Activo Total
					Margen financiero/ Activos productivos
5.24%	9.74%	9.82%	10.22%	10.82%	MIN

Liquidez: La Institución cuenta con la capacidad de 2.35 veces de pago en el corto plazo para cubrir sus obligaciones de manera inmediata.

Rentabilidad

ROE: Los rendimientos anualizados sobre el Capital representan el 13% en el trimestre.

ROA: Los rendimientos anualizados sobre los Activos representan el 0.87% en el trimestre.

Calidad de Activos

Morosidad: El saldo de la cartera vencida representa el 0.94% del total de la cartera de crédito. Porcentaje que indica que la Institución tiene una buena rotación de cobro.

Cobertura de Cartera Vencida: Por cada peso que forma parte de la cartera vencida, la Institución estima \$1.78 pesos como riesgos crediticios.

Eficiencia Operativa: Los gastos de administración y promoción representan el 3.24% de los activos totales.

MIN: El margen financiero ajustado por riesgos crediticios representa el 10.82% del total de los activos productivos.

F. Información financiera trimestral

- Inversiones en valores

	4T16	1T17	2T17	3T17	Costos de adquisición	Intereses devengados	Plus/ minusvalía	Total 4T17	
TÍTULOS PARA NEGOCIAR									
Instrumentos de deuda									
Valores gubernamentales	11,397	12,147	14,284	10,822	10,426	58	(52)	10,432	
Valores privados	6,691	7,426	7,635	6,961	9,910	41	(15)	9,936	
Valores privados bancarios	3,249	4,600	7,057	4,396	9,771	41	(39)	9,773	
Instrumentos del mercado de capitales									
Acciones en Soc. de Inversión	40	41	42	-	-	-	-	-	
Operaciones fecha valor									
Valores gubernamentales	-	(1,620)	(2,928)	(2,007)	(1,172)	-	(5)	(1,177)	
Valores privados	-	(113)	(21)	-	-	-	-	-	
Valores privados bancarios	-	-	-	(153)	-	-	-	-	
TÍTULOS DIPONIBLES PARA LA VENTA									
Instrumentos de deuda									
Valores gubernamentales	208	195	190	191	205	2	-	207	
Valores privados	4,118	3,977	1,645	1,458	1,394	30	0	1,424	
TÍTULOS CONSERVADOS AL VENCIMIENTO									
Instrumentos de deuda									
Valores gubernamentales	-	-	-	-	-	-	-	-	
Valores privados	73	383	2,634	2,574	2,592	3	-	2,595	
Valores privados bancarios	-	-	-	-	-	-	-	-	
Operaciones fecha valor									
Valores gubernamentales	-	-	-	-	-	-	-	-	
Valores privados	-	-	-	-	-	-	-	-	
Valores privados bancarios	-	34	-	-	-	-	-	-	
Acciones en Soc. de Inversión	-	-	-	-	-	-	-	-	
TOTAL INVERSIONES EN VALORES	25,776	27,070	30,538	24,243	33,126	175	-	111	33,190

Al 31 de diciembre de 2017 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):

	4T16	1T17	2T17	3T17	Costos de adquisición	Intereses devengados	Plus/ minusvalía	Total 4T17
TÍTULOS RESTRINGIDOS								
Operaciones de reporto	21,363	25,037	28,150	16,787	17,463	151	(89)	17,525
TOTAL TÍTULOS RESTRINGIDOS	21,363	25,037	28,150	16,787	17,463	151	- 89	17,525



- Operaciones con reporto

4T16 1T17 2T17 3T17 4T17

La Institución actuando como reportadora:

Deudor por reporto

Valores gubernamentales	10,229	7,587	6,953	3,246	1,102
Valores privados	907	1,634	1,628	2,437	1,212
Valores privados bancarios	1,490	1,650	3,233	1,045	227
	12,626	10,871	11,814	6,728	2,541

Menos (-)

Colaterales dados en garantía

Valores gubernamentales	2,184	455	958	757	1,004
Valores privados	539	20	676	136	234
Valores privados bancarios	1,136	91	2,062	418	7
	3,859	566	3,696	1,311	1,245

TOTAL DEUDORES POR REPORTO

8,767 10,305 8,118 5,417 1,296

La Institución actuando como reportada:

Acreedor por reporto

Valores gubernamentales	11,118	12,131	14,041	5,911	5,911
Valores privados	7,537	8,897	7,250	6,699	8,792
Valores privados bancarios	3,099	4,307	6,923	4,284	2,797

TOTAL ACREEDORES POR REPORTO

21,754 25,335 28,214 16,894 17,500

- Instrumentos financieros derivados

	4T16	1T17	2T17	3T17	4T17
POSICIÓN ACTIVA					
<i>Derivados de negociación</i>					
Futuros					
Divisas	-	-	-	-	24
Forwards					
Divisas	2,112	3,714	4,574	1,645	799
Opciones					
Divisas	73	302	191	87	94
Tasas	91	159	199	208	185
Indices	1	1	-	-	-
Swaps					
Divisas	-	-	-	-	192
Tasas	1,536	1,202	984	881	1,099
<i>Derivados de cobertura</i>					
Swaps					
Tasas	143	112	78	77	133
TOTAL DERIVADOS ACTIVOS	3,956	5,490	6,026	2,898	2,526
POSICIÓN PASIVA					
<i>Derivados de negociación</i>					
Futuros					
Divisas	-	-	-	-	23
Forwards					
Divisas	786	1,984	3,383	980	415
Opciones					
Divisas	119	117	36	34	93
Tasas	179	254	256	256	332
Swaps					
Divisas	-	-	-	-	336
Tasas	1,598	1,256	1,017	906	995
<i>Derivados de cobertura</i>					
Swaps					
Tasas	9	15	31	15	23
TOTAL DERIVADOS PASIVOS	2,691	3,626	4,723	2,191	2,217

- Cartera de crédito

	4T16	1T17	2T17	3T17	4T17
CARTERA VIGENTE					
Moneda Nacional					
Actividad empresarial o comercial	8,078	8,719	9,303	9,293	9,447
Entidades financieras	1,435	1,144	1,392	1,110	1,691
Entidades gubernamentales				5	1,001
Créditos a la vivienda	180	305	364	534	626
Total Moneda Nacional	9,434	10,168	11,059	10,942	12,765
Moneda Extranjera Valorizada					
Actividad empresarial o comercial	7,799	7,571	7,624	7,743	7,257
Entidades financieras	720	962	718	560	1,115
Total Moneda Extranjera Valorizada	8,778	8,533	8,342	8,303	8,372
TOTAL CARTERA VIGENTE	18,212	18,701	19,401	19,245	21,137
CARTERA VENCIDA					
Moneda Nacional					
Actividad empresarial o comercial	46	89	90	116	120
Créditos a la vivienda	6	5	4	4	4
Total Moneda Nacional	52	94	94	120	124
Moneda Extranjera Valorizada					
Actividad empresarial o comercial	21	67	64	70	76
Total Moneda extranjera valorizada	21	67	64	70	76
TOTAL CARTERA VENCIDA	73	161	158	190	200
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO, NETA	18,285	18,862	19,559	19,435	21,337

- *Calificación cartera crediticia*

Al 31 de diciembre de 2017 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
31 DE DICIEMBRE DEL 2017

GRADO DE RIESGO	IMPORTE CARTERA CREDITICIA	RESERVAS PREVENTIVAS NECESARIAS				TOTAL DE LAS RESERVAS PREVENTIVAS
		COMERCIAL	DE CONSUMO		HIPOTECARIA Y DE VIVIENDA	
			NO REVOLVENTE	TARJETA DE CRÉDITO Y OTROS CRÉDITOS REVOLVENTES		
A1	11,110	50	-	-	1	52
A2	6,518	76	-	-	-	76
B1	1,535	27	-	-	-	27
B2	537	12	-	-	-	12
B3	523	15	-	-	-	15
C1	833	58	-	-	-	58
C2	50	6	-	-	1	7
D	223	101	-	-	-	101
E	8	7	-	-	1	8
EXCEPTUADA CALIFICADA	-	-	-	-	-	-
TOTAL	21,337	353	-	-	3	356
MENOS						
RESERVAS CONSTITUIDAS						356
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 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

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

La institución de crédito utiliza una metodología ESTANDAR

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

- *Captación tradicional*

	4T16	1T17	2T17	3T17	4T17
Depósitos de exigibilidad inmediata					
Depósitos de exigibilidad inmediata	15,384	15,705	16,033	15,442	18,946
Total depósitos de exigibilidad inmediata	15,384	15,705	16,033	15,442	18,946
Depósitos a plazo					
Del público en general	10,733	11,443	11,539	14,454	18,816
Mercado de dinero	434	826	1,700	1,849	1,795
Total depósitos a plazo	11,167	12,269	13,239	16,303	20,611
Títulos de crédito emitidos					
Bonos	440	354	379	642	331
Certificados Bursátiles	1,000	1,002	1,003	1,005	1,001
Total de títulos de crédito emitidos	1,440	1,356	1,382	1,647	1,332
Cuenta global de captación sin movimientos					
Cuenta global de captación sin movimientos	3	3	3	3	3
Total depósitos de exigibilidad inmediata	3	3	3	3	3
TOTAL CAPTACIÓN TRADICIONAL	27,994	29,333	30,657	33,395	40,892

- *Préstamos interbancarios y de otros organismos*

	4T16	1T17	2T17	3T17	4T17
Exigibilidad inmediata					
Call money	344	1,837	1,962	341	-
Total exigibilidad inmediata	344	1,837	1,962	341	-
Corto plazo					
FIRA (1)	50	44	37	31	5
Préstamos interbancarios					
Cadenas productivas (1)	1,019	971	1,014	966	1,080
Préstamos digitales (1)	9	6	4	1	-
Total corto plazo	1,078	1,021	1,055	998	1,085
TOTAL PRESTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	1,422	2,858	3,017	1,339	1,085

- (1) Préstamos otorgados por los organismos de Nacional Financiera (NAFIN) y Fideicomisos de Banco de México (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.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 la Institución tiene líneas de crédito no dispuestas por NAFIN de \$801 y \$137 respectivamente y para FIRA de \$910 y \$957, respectivamente.

A continuación, se muestran las tasas promedio al 31 de diciembre 2017:

Préstamos en Moneda Nacional

Concepto	Ciente	Tasa
Operaciones con FIRA	FIRA	7.88%
Cadenas Productivas	NAFIN	8.49%
Préstamo Digital	NAFIN	0.00%

Préstamos en Moneda Extranjera

Canedas Productivas USD	NAFIN	2.93%
Promedio		5.71%

- Impuestos diferidos (Balance)

Los impuestos diferidos netos al 31 de diciembre de 2017 y de los últimos cuatro trimestres anteriores a esa fecha se integran como sigue:

	4T16	1T17	2T17	3T17	4T17
ISR diferido activo:					
Provisiones	24	109	104	156	142
Pérdidas fiscales	-	-	-	-	-
Valuación de instrumentos financieros	201	18	41	45	10
Comisiones cobradas por anticipado	-	35	35	35	35
Otros	280	66	61	75	77
Total diferido activo	505	228	241	311	264
ISR diferido pasivo:					
Pagos anticipados	(22)	(27)	(32)	(22)	(18)
Valuación de instrumentos financieros	-	-	-	-	-
Otros	(136)	(146)	(144)	(146)	-
Total diferido pasivo	(158)	(173)	(176)	(168)	(18)
Valuaciones en capital	-	35	(12)	12	16
PTU diferida	133	81	84	105	95
Reserva		101	97	92	107
TOTAL IMPUESTOS DIFERIDOS, NETO	480	272	234	352	464

- *Impuestos a la utilidad (Resultados)*

	4T16	1T17	2T17	3T17	4T17
Impuestos a la utilidad causados	(459)	(4)	(67)	(187)	(248)
Impuestos a la utilidad diferidos	285	(154)	(153)	(77)	(102)
TOTAL IMPUESTOS A LA UTILIDAD	(174)	(158)	(220)	(264)	(350)

- *Otros fiscal*

Al cierre de diciembre 2017 la Institución no mantiene ningún crédito o adeudo fiscal.

- *Resultado por intermediación*

	4T15	4T16	1T17	2T17	3T17	4T17
Resultado por divisas:						
Valuación	(1)	15	35	49	52	(9)
Utilidad por compraventa	2,292	2,454	634	1,278	1,810	2,472
	2,291	2,469	669	1,327	1,862	2,463
Resultado por derivados:						
Valuación	(60)	(163)	229	373	237	513
Utilidad por compraventa	422	681	357	713	1,324	(296)
	362	518	586	1,086	1,561	217
Resultado por títulos de deuda:						
Valuación	(16)	(136)	3	11	79	110
Utilidad por compraventa	(122)	292	75	68	157	(51)
	(138)	156	78	79	236	59
Resultado por capitales:						
Valuación	1	4	1	1	(4)	-
Utilidad por compraventa	-	-	-	-	6	-
	1	4	1	1	2	-
TOTAL RESULTADO POR INTERMEDIACIÓN	2,516	3,147	1,334	2,493	3,661	2,739

- *Otros ingresos (egresos) de la operación*

Los otros ingresos (egresos) de la operación al cierre de diciembre de 2017, se integran como sigue:

	4T16	1T17	2T17	3T17	4T17
Cancelación de estimación crediticia	41	42	46	48	49
Utilidad (pérdida) por venta de activo fijo	-	-	-	-	-
Castigos y quebrantos	(90)	(7)	(19)	(26)	(25)
Intereses a favor provenientes de préstamos a funcionarios y empleados	1	-	1	1	1
Otras partidas de los ingresos (egresos) de la operación	199	6	51	54	165
TOTAL OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN	151	41	79	77	190

Capital Contable

A continuación, se presentan los movimientos corporativos del período de 2016:

- Movimientos al 31 de marzo de 2016

Durante el primer trimestre de 2016 mediante oficio No. 312-3/113694/2016 la Comisión aprobó la reforma de los estatutos sociales de la asamblea general extraordinaria de accionistas celebrada el 29 de septiembre de 2015, en la cual se hace mención al aumento de capital social por \$616.

- Movimientos al 30 de junio de 2016

El pasado 22 de abril de 2016, se celebró la Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas dónde se aprobó el traspaso del resultado neto del ejercicio 2015 por \$562 a la cuenta de los resultados de ejercicios anteriores. Así mismo, se resolvió incrementar el fondo de reserva de capital a que se refiere el artículo 99-A de la Ley de Instituciones de Crédito por la cantidad de \$56.

Por otro lado, en la misma Asamblea se decretó el pago de dividendos por \$156, el cual se pagó con cargo a la cuenta de resultado de ejercicios anteriores.

- Movimientos al 30 de septiembre de 2016

No se registran movimientos al 30 de septiembre de 2016

- Movimientos al 31 de diciembre de 2016

No se registran movimientos al 31 de diciembre de 2016

- Movimientos al 31 de marzo de 2017

No se registran movimientos al 31 de marzo de 2017



– Movimientos al 30 de junio de 2017

El pasado 27 de abril de 2017, se celebró la Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas dónde se aprobó el traspaso del resultado neto del ejercicio 2015 por \$931 a la cuenta de los resultados de ejercicios anteriores. Asimismo, se resolvió incrementar el fondo de reserva de capital a que se refiere el artículo 99-A de la Ley de Instituciones de Crédito por la cantidad de \$93.

Por otro lado, en la misma Asamblea se decretó el pago de dividendos por \$350, el cual se pagó con cargo a la cuenta de resultado de ejercicios anteriores.

– Movimientos al 30 de septiembre de 2017

No se registran movimientos al 30 de septiembre de 2017

– Movimientos al 31 de diciembre de 2017

Mediante Asambleas Generales Extraordinarias de Accionistas celebradas el 29 de junio y el 31 de octubre de 2017, se acordó aumentar el capital social de la Institución en \$500 mediante la suscripción y pago de 500,000 acciones ordinarias y nominativas serie "O". La Institución registró dicho incremento en la cuenta contable de capital denominada "Aportación para futuros aumentos de capital formalizados por su órgano de gobierno" en tanto obtiene la autorización de la Comisión para realizar dicho aumento.

Asimismo, el 13 de diciembre de 2017 mediante Asamblea General Extraordinaria de accionistas, se aprobó la escisión de la Institución, subsistiendo como Sociedad Escidente y constituyéndose como Sociedad Escindida MBA E.

Como consecuencia de la escisión, el Capital Social de la Institución se redujo en \$1,000 representados por una acción Serie "O" con un valor nominal de \$1,000 propiedad de Monex Grupo Financiero S.A. de C.V. para quedar en la suma de \$2,741 quedando pendiente la autorización de la Comisión.

- 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 cierre del ejercicio de 2017 y por los últimos 4 trimestres anteriores a esa fecha ascienden a:

	4T16	1T17	2T17	3T17	4T17
Activo					
Disponibilidades	9,116	7,234	10,428	13,931	12,086
Deudores por reporto	12,627	10,871	11,814	6,728	2,542
Cartera de crédito	-	33	38	238	752
Otras cuentas por cobrar	11,771	8,834	11,333	14,699	12,469
Derivados	-	-	-	-	2
Otros activos	9	8	8	8	8
Total Activo	33,523	26,980	33,621	35,604	27,859
Pasivo					
Captación Tradicional	175	324	229	115	361
Acreedores por reporto	7,307	8,087	6,719	2,198	423
Colaterales vendidos o dados en garantía	-	16,167	21,224	13,446	16,649
Derivados	7	15	17	10	10
Otras cuentas por pagar	2,693	1,437	748	993	1,056
Total Pasivo	10,182	26,030	28,937	16,762	18,499



Las principales transacciones realizadas con sus compañías relacionadas y afiliadas al 31 de diciembre y los últimos cuatro trimestres anteriores a esa fecha ascienden a:

	4T16	1T17	2T17	3T17	4T17
Egresos					
Intereses y comisiones	702	364	851	1,186	1,489
Servicios corporativos	85	22	46	65	92
Derivados					1
Resultado por intermediación	92	17	15	12	47
Total Egresos	879	403	912	1,263	1,629
Ingresos					
Intereses	376	201	388	599	676
Servicios corporativos	8	2	5	7	10
Resultado por intermediación	-	-	-	-	-
Total Ingresos	384	203	393	606	686

G. Índice de Capitalización (Anexo 1-0)

Tabla I.1

Formato de revelación de la integración de capital sin considerar transitoriedad en la aplicación de los ajustes regulatorios

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	1,011
3	Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	1,409
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	5,661
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)	240
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	(99)
12	Reservas pendientes de constituir	
13	Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización	-
14	Pérdidas y ganancias ocasionadas por cambios en la calificación crediticia propia sobre los pasivos valuados a valor razonable	No aplica
15	Plan de pensiones por beneficios definidos	
16 (conservador)	Inversiones en acciones propias	
17 (conservador)	Inversiones recíprocas en el capital ordinario	7
18 (conservador)	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	
19 (conservador)	Inversiones significativas en acciones ordinarias de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	
20 (conservador)	Derechos por servicios hipotecarios (monto que excede el umbral del 10%)	
21	Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de diferencias temporales (monto que excede el umbral del 10%, neto de impuestos diferidos a cargo)	-
22	Monto que excede el umbral del 15%	No aplica
23	del cual: Inversiones significativas donde la institución posee más del 10% en acciones comunes de instituciones financieras	No aplica
24	del cual: Derechos por servicios hipotecarios	No aplica
25	del cual: Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporales	No aplica
26	Ajustes regulatorios nacionales	16
A	del cual: Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	16
B	del cual: Inversiones en deuda subordinada	
C	del cual: Utilidad o incremento el valor de los activos por adquisición de posiciones de bursatilizaciones (Instituciones Originadoras)	
D	del cual: Inversiones en organismos multilaterales	
E	del cual: Inversiones en empresas relacionadas	
F	del cual: Inversiones en capital de riesgo	
G	del cual: Inversiones en sociedades de inversión	
H	del cual: Financiamiento para la adquisición de acciones propias	
I	del cual: Operaciones que contravengan las disposiciones	
J	del cual: Cargos diferidos y pagos anticipados	
K	del cual: Posiciones en Esquemas de Primeras Pérdidas	
L	del cual: Participación de los Trabajadores en las Utilidades Diferidas	
M	del cual: Personas Relacionadas Relevantes	
N	del cual: Plan de pensiones por beneficios definidos	
O	Se Deroga	
27	Ajustes regulatorios que se aplican al capital común de nivel 1 debido a la insuficiencia de capital adicional de nivel 1 y al capital de nivel 2 para cubrir deducciones	
28	Ajustes regulatorios totales al capital común de nivel 1	164
29	Capital común de nivel 1 (CET1)	5,497



Capital adicional de nivel 1: instrumentos		
30	Instrumentos emitidos directamente que califican como capital adicional de nivel 1, más su prima	
31	de los cuales: Clasificados como capital bajo los criterios contables aplicables	
32	de los cuales: Clasificados como pasivo bajo los criterios contables aplicables	No aplica
33	Instrumentos de capital emitidos directamente sujetos a eliminación gradual del capital adicional de nivel 1	
34	Instrumentos emitidos de capital adicional de nivel 1 e instrumentos de capital común de nivel 1 que no se incluyen en el renglón 5 que fueron emitidos por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el nivel adicional 1)	No aplica
35	del cual: Instrumentos emitidos por subsidiarias sujetos a eliminación gradual	No aplica
36	Capital adicional de nivel 1 antes de ajustes regulatorios	-
Capital adicional de nivel 1: ajustes regulatorios		
37 (conservador)	Inversiones en instrumentos propios de capital adicional de nivel 1	No aplica
38 (conservador)	Inversiones en acciones recíprocas en instrumentos de capital adicional de nivel 1	No aplica
39 (conservador)	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	No aplica
40 (conservador)	Inversiones significativas en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	No aplica
41	Ajustes regulatorios nacionales	
42	Ajustes regulatorios aplicados al capital adicional de nivel 1 debido a la insuficiencia del capital de nivel 2 para cubrir deducciones	No aplica
43	Ajustes regulatorios totales al capital adicional de nivel 1	-
44	Capital adicional de nivel 1 (AT1)	-
45	Capital de nivel 1 (T1 = CET1 + AT1)	5,497
Capital de nivel 2: instrumentos y reservas		
46	Instrumentos emitidos directamente que califican como capital de nivel 2, más su prima	
47	Instrumentos de capital emitidos directamente sujetos a eliminación gradual del capital de nivel 2	
48	Instrumentos de capital de nivel 2 e instrumentos de capital común de nivel 1 y capital adicional de nivel 1 que no se hayan incluido en los renglones 5 o 34, los cuales hayan sido emitidos por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el capital complementario de nivel 2)	No aplica
49	de los cuales: Instrumentos emitidos por subsidiarias sujetos a eliminación gradual	No aplica
50	Reservas	
51	Capital de nivel 2 antes de ajustes regulatorios	-
Capital de nivel 2: ajustes regulatorios		
52 (conservador)	Inversiones en instrumentos propios de capital de nivel 2	No aplica
53 (conservador)	Inversiones recíprocas en instrumentos de capital de nivel 2	No aplica
54 (conservador)	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	No aplica
55 (conservador)	Inversiones significativas en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de consolidación regulatoria, netas de posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	No aplica
56	Ajustes regulatorios nacionales	
57	Ajustes regulatorios totales al capital de nivel 2	-
58	Capital de nivel 2 (T2)	-
59	Capital total (TC = T1 + T2)	5,497
60	Activos ponderados por riesgo totales	33,412
Razones de capital y suplementos		
61	Capital Común de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	0.16
62	Capital de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	0.16
63	Capital Total (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	0.16
64	Suplemento específico institucional (al menos deberá constar de: el requerimiento de capital común de nivel 1 más el colchón de conservación de capital, más el colchón contracíclico, más el colchón G-SIB; expresado como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	0.19
65	del cual: Suplemento de conservación de capital	0.03
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)	0.01
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)	464
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)	357
77	Límite en la inclusión de provisiones en el capital de nivel 2 bajo la metodología estandarizada	4
78	Reservas elegibles para su inclusión en el capital de nivel 2 con respecto a las exposiciones sujetas a la metodología de calificaciones internas (previo a la aplicación del límite)	
79	Límite en la inclusión de reservas en el capital de nivel 2 bajo la metodología de calificaciones internas	
Instrumentos de capital sujetos a eliminación gradual (aplicable únicamente entre el 1 de enero de 2018 y el 1 de enero de 2022)		
80	Límite actual de los instrumentos de CET1 sujetos a eliminación gradual	No aplica
81	Monto excluido del CET1 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	No aplica
82	Límite actual de los instrumentos AT1 sujetos a eliminación gradual	
83	Monto excluido del AT1 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	
84	Límite actual de los instrumentos T2 sujetos a eliminación gradual	
85	Monto excluido del T2 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	

Tabla II.1
Cifras del balance general

Referencia de los rubros del balance general	Rubros del balance general	Monto presentado en el balance general
	Activo	
BG1	Disponibilidades	16,390
BG2	Cuentas de margen	333
BG3	Inversiones en valores	33,189
BG4	Deudores por reporto	1,296
BG5	Préstamo de valores	-
BG6	Derivados	2,527
BG7	Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	-
BG8	Total de cartera de crédito (neto)	20,981
BG9	Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	-
BG10	Otras cuentas por cobrar (neto)	17,378
BG11	Bienes adjudicados (neto)	-
BG12	Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	84
BG13	Inversiones permanentes	7
BG14	Activos de larga duración disponibles para la venta	-
BG15	Impuestos y PTU diferidos (neto)	464
BG16	Otros activos	476
	Pasivo	-
BG17	Captación tradicional	40,892
BG18	Préstamos interbancarios y de otros organismos	1,085
BG19	Acreedores por reporto	17,500
BG20	Préstamo de valores	-
BG21	Colaterales vendidos o dados en garantía	-
BG22	Derivados	2,218
BG23	Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	-
BG24	Obligaciones en operaciones de bursatilización	-
BG25	Otras cuentas por pagar	25,628
BG26	Obligaciones subordinadas en circulación	-
BG27	Impuestos y PTU diferidos (neto)	-
BG28	Créditos diferidos y cobros anticipados	142
	Capital contable	-
BG29	Capital contribuido	3,240
BG30	Capital ganado	2,420
	Cuentas de orden	-
BG31	Avales otorgados	-
BG32	Activos y pasivos contingentes	82
BG33	Compromisos crediticios	10,045
BG34	Bienes en fideicomiso o mandato	115,795
BG35	Agente financiero del gobierno federal	-
BG36	Bienes en custodia o en administración	-
BG37	Colaterales recibidos por la entidad	2,537
BG38	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	1,245
BG39	Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (neto)	-
BG40	Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	38
BG41	Otras cuentas de registro	139,903

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	243	Forma parte BG 12 Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)
3	Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de pérdidas y créditos fiscales	10	369	Forma parte BG 15 Impuestos y PTU diferidos (neto)
4	Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización	13		
5	Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos sin acceso irrestricto e ilimitado	15		
6	Inversiones en acciones de la propia institución	16	-	Forma parte BG 3 Inversiones en valores
7	Inversiones recíprocas en el capital ordinario	17		
8	Inversiones directas en el capital de entidades financieras donde la Institución no posea más del 10% d	18		
9	Inversiones indirectas en el capital de entidades financieras donde la Institución no posea más del 10%	18		
10	Inversiones directas en el capital de entidades financieras donde la Institución posea más del 10% del	19		
11	Inversiones indirectas en el capital de entidades financieras donde la Institución posea más del 10% d	19		
12	Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de diferencias temporales	21		
13	Reservas reconocidas como capital complementario	50	352	Forma parte BG 8 Total de cartera de crédito (neto)
14	Inversiones en deuda subordinada	26-B		
15	Inversiones en organismos multilaterales	26-D		
16	Inversiones en empresas relacionadas	26-E		
17	Inversiones en capital de riesgo	26-F		
18	Inversiones en sociedades de inversión	26-G	-	Forma parte BG 3 Inversiones en valores
19	Financiamiento para la adquisición de acciones propias	26-H		
20	Cargos diferidos y pagos anticipados	26-J	147	Forma parte BG 16 Otros activos
21	Participación de los trabajadores en las utilidades diferida (neta)	26-L	95	Forma parte BG 15 Impuestos y PTU diferidos (neto)
22	Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos	26-N		
23	Inversiones en cámaras de compensación	26-P		

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

Continuación...

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
	Pasivo			
24	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados al crédito mercantil	8		
25	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a otros intangibles	9		
26	Pasivos del plan de pensiones por beneficios definidos sin acceso irrestricto e ilimitado	15		
27	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados al plan de pensiones por beneficios definidos	15		
28	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a otros distintos a los anteriores	21		
29	Obligaciones subordinadas monto que cumple con el Anexo 1-R	31		
30	Obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital básico 2	33		
31	Obligaciones subordinadas monto que cumple con el Anexo 1-S	46		
32	Obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital complementario	47		
33	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociadas a cargos diferidos y pagos anticipados	26-J		
	Capital Contable			
34	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-Q	1	3,240	BG 29 Capital Contribuido
35	Resultado de ejercicios anteriores	2	1,011	Forma parte BG 30 Capital ganado
36	Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas registradas a valor razonable	3	99	
37	Otros elementos del capital ganado distintos a los anteriores	3	1,310	BG 30 Es integrado de Reservas de Capital, Resultado Neto y Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta
38	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-R	31		
39	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-S	46		
40	Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas no registradas a valor razonable	3,11		
41	Efecto acumulado por conversión	3,26-A		
42	Resultado por tenencia de activos no monetarios	3,26-A		
	Cuentas de Orden			
43	Posiciones en Esquemas de Primeras Pérdidas	26-K		
	Conceptos regulatorios no considerados en el Balance General			
44	Reservas pendientes de constituir	12		
45	Utilidad o incremento el valor de los activos por adquisición de posiciones de bursatilizaciones (Instituciones Originadoras)	26-C		
46	Operaciones que contravengan las disposiciones	26-I		
47	Operaciones con Personas Relacionadas Relevantes	26-M		
48	Ajuste por reconocimiento de capital	26-O, 41, 56		

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



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

Concepto	Importe de posiciones equivalentes	Requerimiento de capital
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	965	77.16
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable	201	16.09
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDI's	1,127	90.20
Operaciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del Salario Mínimo General	-	
Posiciones en UDI's o con rendimiento referido al INPC	18	1.46
Posiciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del salario mínimo general	-	
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	584	46.69
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	320	25.59
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	13	1.04

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

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

Concepto	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
Grupo I (ponderados al 0%)		
Grupo I (ponderados al 10%)		
Grupo I (ponderados al 20%)		
Grupo II (ponderados al 0%)		
Grupo II (ponderados al 10%)		
Grupo II (ponderados al 20%)		-
Grupo II (ponderados al 50%)	-	-
Grupo II (ponderados al 100%)		-
Grupo II (ponderados al 120%)		-
Grupo II (ponderados al 150%)		-
Grupo III (ponderados al 2.5%)		-
Grupo III (ponderados al 10%)		-
Grupo III (ponderados al 11.5%)		-
Grupo III (ponderados al 20%)	2,038	163.00
Grupo III (ponderados al 23%)		-
Grupo III (ponderados al 50%)	-	-
Grupo III (ponderados al 57.5%)		-
Grupo III (ponderados al 100%)		-
Grupo III (ponderados al 115%)		-
Grupo III (ponderados al 120%)		-
Grupo III (ponderados al 138%)		-
Grupo III (ponderados al 150%)	25.00	2.00
Grupo III (ponderados al 172.5%)		-
Grupo IV (ponderados al 0%)		-
Grupo IV (ponderados al 20%)	488	39.00
Grupo V (ponderados al 10%)		-
Grupo V (ponderados al 20%)	200	16.00
Grupo V (ponderados al 50%)	25.00	2.00
Grupo V (ponderados al 115%)		-
Grupo V (ponderados al 150%)	-	-
Grupo VI (ponderados al 20%)		-
Grupo VI (ponderados al 50%)	313	25.00
Grupo VI (ponderados al 75%)		-
Grupo VI (ponderados al 100%)		1.00
Grupo VI (ponderados al 120%)		-
Grupo VI (ponderados al 150%)		-
Grupo VI (ponderados al 172.5%)		-
Grupo VII_A (ponderados al 10%)		-
Grupo VII_A (ponderados al 11.5%)		-
Grupo VII_A (ponderados al 20%)	1,698	135.82
Grupo VII_A (ponderados al 23%)		-
Grupo VII_A (ponderados al 50%)	225	18.00
Grupo VII_A (ponderados al 57.5%)		-
Grupo VII_A (ponderados al 100%)	15,939	1,275.12
Grupo VII_A (ponderados al 115%)	225	18.00
Grupo VII_A (ponderados al 120%)		-
Grupo VII_A (ponderados al 138%)		-
Grupo VII_A (ponderados al 150%)		-
Grupo VII_A (ponderados al 172.5%)		-

Continuación...

Concepto	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
Grupo VII_B (ponderados al 0%)		-
Grupo VII_B (ponderados al 20%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 23%)		-
Grupo VII_B (ponderados al 50%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 57.5%)		-
Grupo VII_B (ponderados al 100%)		-
Grupo VII_B (ponderados al 115%)		-
Grupo VII_B (ponderados al 120%)		-
Grupo VII_B (ponderados al 138%)		-
Grupo VII_B (ponderados al 150%)		-
Grupo VII_B (ponderados al 172.5%)		-
Grupo VIII (ponderados al 125%)	-	-
Grupo IX (ponderados al 100%)	3,600	288.00
Grupo IX (ponderados al 115%)		-
Grupo X (ponderados al 1250%)		-
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 1 (ponderados al 20%)	686	54.85
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 2 (ponderados al 50%)		
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 3 (ponderados al 100%)		
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 4 (ponderados al 350%)		
Bursatilizaciones con grado de Riesgo 4, 5, 6 o No Calificados (ponderados al 1250%)	-	
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 1 (ponderados al 40%)		
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 2 (ponderados al 100%)		
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 3 (ponderados al 225%)		
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 4 (ponderados al 650%)		
Rebursatilizaciones con grado de Riesgo 5, 6 o No Calificados (ponderados al 1250%)		

Tabla III.3
Activos ponderados sujetos a riesgo de operacional

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

Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
4,062	325



H. Administración del riesgo

i. Información cualitativa

a) Normativa

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

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

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

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

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

b) Entorno

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

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

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

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

La UAIR distribuye diariamente reportes globales de riesgos, que incluyen la 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 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, 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, 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 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 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 económico, regulatorio y usos del balance.

Para casos de urgencia, como ampliación de límites o excesos temporales a estos límites, se dan reuniones extraordinarias del CR 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, a la solvencia y al capital de la institución.

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

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

a. Riesgos Discrecionales:

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

b. Riesgos No Discrecionales:

- Riesgo Operacional.

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

Herramientas de medición de riesgos:

- Medición continua de riesgos de crédito, mercado y liquidez bajo metodologías y parámetros consistentes.
- Indicadores de grados de diversificación (correlaciones).
- 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 a 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 para los responsables de las unidades de negocios.
- Reportes periódicos para el Comité de Riesgos, el Consejo de Administración, las unidades tomadoras de riesgo y la Alta Dirección.

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 medir 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.
- Risk Section

La UAIR también evalúa el diferencial (GAP) 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.

La UAIR monitorea diariamente el cambio en el valor de todas las posiciones disponibles para la venta y da seguimiento a los límites globales (VaR, Stop y Stress), verificando la no transgresión de estos límites.

La UAIR monitorea diariamente la concentración de las posiciones, calculando el porcentaje de participación de cada emisión colocada y estableciendo límites de monto máximo de posición de cualquier emisión.

- *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. El capital se asigna a las diferentes unidades de negocio en función al requerimiento de capital de cada una de ellas.

d. Riesgo de liquidez

La UAIR calcula diariamente 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, 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 cada cliente utilizando la metodología establecida por la Comisión, misma que considera aspectos relacionados con riesgo financiero, experiencia de pago y garantías. Conjuntamente 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 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 operaciones de derivados se calcula la pérdida potencial futura (PFE)

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



El PFE incluye:

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

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

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

Reservas preventivas por riesgos de crédito

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

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

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

f. Riesgo operacional

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

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

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

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

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



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

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

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

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

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

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

El método empleado para el cálculo de requerimiento de Riesgo Operacional es el indicador Básico con bandas.

g. Riesgo legal

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

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

h. Riesgo tecnológico

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

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

ii. Información Cuantitativa

a. Riesgo de mercado

El VAR Global al cierre del mes de diciembre de 2017 fue de \$24, usando un nivel de confianza del 99% y un horizonte de un día. Esto significa que, solo en un día de 100 días, la pérdida observada podría ser mayor a la estimada por el VAR.

Concepto	VaR Mínimo	VaR Promedio	VaR Máximo
Global	15.27	19.57	24.52
Derivados	4.519	6.625	8.927
MDIN	9.604	16.292	20.839
MDIN Propia	2.692	4.941	10.451
Tesoreia	13.59	14.67	15.40
Cambios	-	0.04	0.089

*Los valores corresponden al cuarto trimestre de 2017.

b. Riesgo de crédito

- Cartera de bonos corporativos.

El VaR de crédito de la cartera de bonos corporativos de Mercado de Dinero al 29 de diciembre de 2017 en la Institución fue de (1.618%) relativo a una inversión de \$11,512 millones de pesos, mientras que el estrés de crédito de dicha cartera fue de (4.469%) 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 instrumento.

	VaR	Pérdida esperada	Pérdida no esperada
Mínimo	1.49%	0.32%	1.17%
Máximo	2.62%	0.45%	2.17%
Promedio	2.05%	0.40%	1.66%

Nota: Las cifras presentadas se expresan en montos relativos al valor del portafolio, correspondiente a la exposición diaria de los cierres del cuarto trimestre de 2017.

- Cartera comercial de crédito.

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

Estadísticas de Pérdida Esperada de cartera comercial de crédito.

	Min	Max	Promedio
Pérdida esperada	299	357	320
Pérdida no esperada	86	148	110
VaR	384	504	430

* El valor promedio corresponde a la exposición de cierres del cuarto trimestre de 2017.

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 95%).

- *Backtesting de crédito*

Al 29 de diciembre de 2017 el estadístico de Kupiec se encontró en 1.0316, por debajo del valor crítico $X^2(0.05, 1) = 3.841$ con lo que se tiene suficiente evidencia estadística para asegurar el buen funcionamiento del modelo de estimación de PNE y VaR con sus parámetros.

- *Derivados OTC*

Las exposiciones actuales y potenciales en derivados OTC de las principales contrapartes al cierre del mes de diciembre 2017 se muestran en la siguiente tabla:

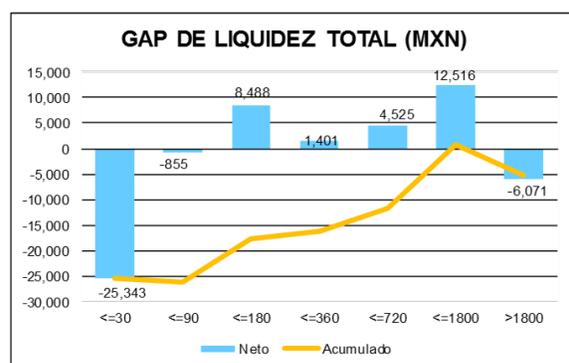
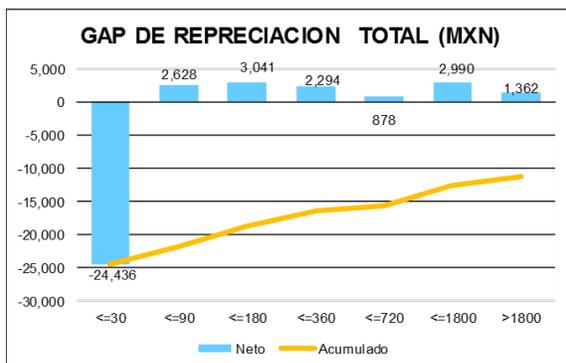
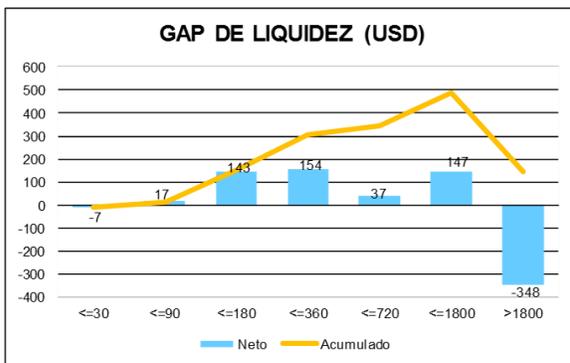
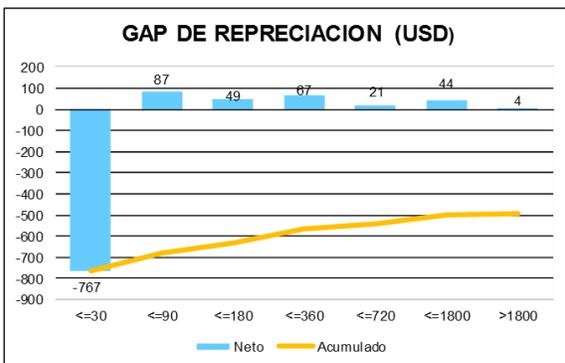
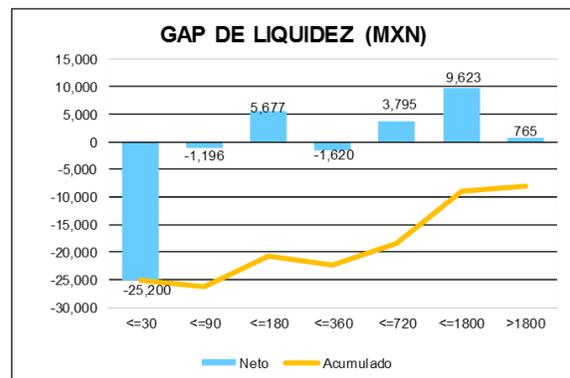
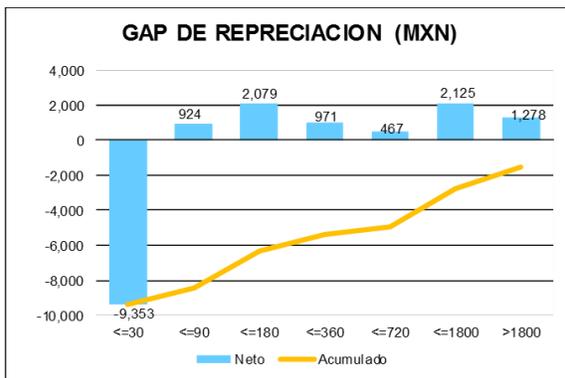
Cliente	Exposición Actual	Garantías	PFE	Riesgo Crédito Total
1	(35.56)	-	280.05	244.49
2	(42.33)	-	144.25	101.92
3	(81.49)	-	131.45	49.96
4	10.11	-	37.33	47.44
5	5.77	-	37.57	43.35
6	(0.68)	-	41.40	40.72
7	(68.28)	-	106.27	37.99
8	16.52	10.26	27.83	34.09
9	(4.78)	-	34.74	29.96
10	(7.03)	1.58	34.12	25.51



c. Riesgo de liquidez

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

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



GAP Re depreciación total

Estadísticos	<=30	<=90	<=180	<=360	<=720	<=1800	>1800	Total
MINIMO	(25,107)	2,628	3,041	1,611	878	2,990	1,362	(11,242)
MAXIMO	(21,552)	4,421	4,163	2,294	1,333	3,574	1,447	(5,228)
PROMEDIO	(23,698)	3,820	3,474	1,891	1,083	3,350	1,404	(8,676)

*El valor promedio corresponde a la posición del cuarto trimestre de 2017.

GAP Vencimiento total

TOTAL	<=30	<=90	<=180	<=360	<=720	<=1800	>1800	Total
MINIMO	(32,322)	(855)	5,462	1,401	3,714	12,073	(6,307)	(5,338)
MAXIMO	(24,334)	6,622	8,488	3,298	5,528	12,620	(4,642)	(1,322)
PROMEDIO	(27,333)	3,236	6,748	2,523	4,589	12,403	(5,673)	(3,507)

*El valor promedio corresponde a la posición del cuarto trimestre de 2017.

- *Coefficiente de Cobertura de Liquidez*

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

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

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

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

Coeficiente de Cobertura de Liquidez		4T 2017	
		Importe sin Ponderar (promedio)	Importe Ponderado (promedio)
Cifras en pesos			
ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES			
1	Total de Activos Líquidos Computables	No aplica	15,583,366
SALIDAS DE EFECTIVO			
2	Financiamiento Minorista No Garantizado	8,777,116	589,158
3	Financiamiento Estable	4,365,604	218,280
4	Financiamiento menos Estable	4,411,513	370,878
5	Financiamiento Mayorista No Garantizado	27,405,781	10,464,389
6	Depósitos Operacionales	6,343,402	1,544,474
7	Depósitos No Operacionales	4,184,054	1,851,319
8	Deuda No Garantizada	16,878,325	7,068,596
9	Financiamiento Mayorista Garantizado	No aplica	4,365,278.51
10	Requerimientos Adicionales	9,696,509	1,146,781
11	Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	696,795	696,795
12	Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de Instrumentos de deuda	-	-
13	Líneas de Crédito y Liquidez	8,999,714	449,986
14	Otras Obligaciones de Financiamiento Contractuales		
15	Otras Obligaciones de Financiamiento Contingentes		
16	TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	16,565,607
ENTRADAS DE EFECTIVO			
17	Entradas de Efectivo por Operaciones Garantizadas	13,494,622	8,618,287
18	Entradas de Efectivo por Operaciones No Garantizadas	-	-
19	Otras entradas de Efectivo	497,020	497,020
20	TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO		9,115,307
			Importe ajustado
21	TOTAL DE ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES	No aplica	15,583,366
22	TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	7,779,042
23	COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ	No aplica	207.39

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

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

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

Mes	Activos. 1A	Variación	Activos. 2A	Variación	Activos. 2B	Variación
Octubre	14,971.93		539.93		1,163.76	
Noviembre	14,173.41	-5.33%	934.39	73.06%	240.39	-79.34%
Diciembre	13,068.77	-7.79%	557.53	-40.33%	239.37	-0.42%

Tabla Activos de Variaciones en Activos Líquidos

Respecto a las salidas, se tiene las siguientes variaciones:

Mes	Salidas	Variación	Entradas	Variación
Octubre	16,792.44		10,365.15	
Noviembre	17,202.44	2.44%	8,611.11	-16.92%
Diciembre	17,001.94	-1.17%	10,502.09	21.96%

Tabla Activos de Variaciones en Salidas y Entradas

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

Mes	Act. 1A	Act. 2A	Act. 2B	Activos Liq. Computables	Salidas	Entradas
Octubre	14,971.93	539.93	1,163.76	16,303.69	16,792.44	10,365.15
Noviembre	14,173.41	934.39	240.39	15,147.94	17,202.44	8,611.11
Diciembre	13,068.77	557.53	239.37	13,722.20	17,001.94	10,502.09

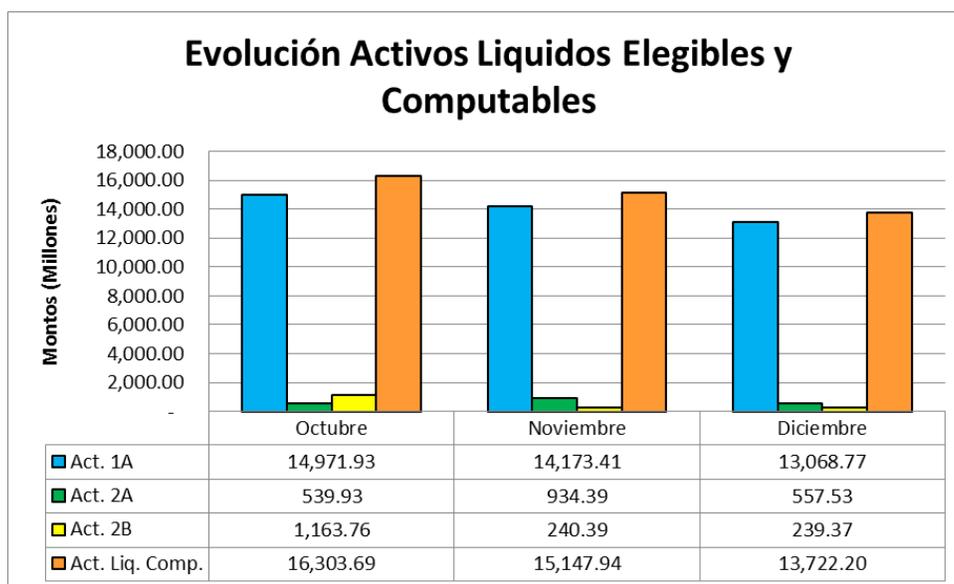
Tabla Principales Componentes del CCL

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

Esta información se presente en la siguiente gráfica:

Mes	Act. 1A	Act. 2A	Act. 2B	Activos Liq. Computables
Octubre	14,971.93	539.93	1,163.76	16,303.69
Noviembre	14,173.41	934.39	240.39	15,147.94
Diciembre	13,068.77	557.53	239.37	13,722.20

Tabla Evolución Activos Líquidos Elegibles y Computables



e) La concentración de sus fuentes de financiamiento:

	Octubre 17			Noviembre 17			Diciembre 17		
	CONCENTRACIÓN*	TOTAL	% RESPECTO AL TOTAL	CONCENTRACIÓN*	TOTAL	% RESPECTO AL TOTAL	CONCENTRACIÓN*	TOTAL	% RESPECTO AL TOTAL
Miles de pesos									
VENTA DE REPORTOS	\$ 946,304	\$ 18,159,878	5.21%	\$ 928,168	\$ 18,736,162	4.95%	\$ 1,167,469	\$ 18,806,459	6.21%
CAPTACIÓN (Cuenta Digital)	\$ 2,926,865	\$ 15,983,526	18.31%	\$ 2,596,861	\$ 16,271,824	15.96%	\$ 5,112,308	\$ 18,945,726	26.98%
CAPTACIÓN (CEDES Ventanilla)	\$ 6,183,158	\$ 16,323,634	37.88%	\$ 5,880,474	\$ 16,139,119	36.44%	\$ 7,969,790	\$ 18,816,545	42.36%
CERTIFICADOS DE DEPOSITO F_BMONEX	\$ 917,208	\$ 2,437,814	37.62%	\$ 694,293	\$ 2,057,591	33.74%	\$ 552,116	\$ 1,794,595	30.77%
BONOS BANCARIOS J_BMONEX	\$ 270,649	\$ 379,597	71.30%	\$ 381,784	\$ 528,507	72.24%	\$ 169,650	\$ 331,026	51.25%

* Incluye a los 20 clientes más grandes

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

OPERACIONES DERIVADOS				Octubre 17	
Subyacente USD/MXN	Delta	Flujos	Valuación	Total	
Forwards Cash	3,472	-	5,313	5,313	
Forwards Delivery	192	- 44,679	59,421	14,743	
Spot + Overnigh	- 3,114	-	577	577	
Futuros del peso (CME)	-	-	-	-	
Futuros DEUA (Mexder)	-	-	-	-	
Opciones DEUA (Mexder)	-	-	-	-	
Opciones OTC	- 843	2,502	468	2,970	
Opciones LST CME	-	-	-	-	
SWAPS					
IRS	-	-	-	-	
CS	-	-	-	-	
Total	- 292	- 42,177	65,779	23,603	
Subyacente EURO/USD					
Forwards Delivery	141	- 4,345	643	3,702	
Spot + Overnigh	-	- 3,993	43	3,950	
Opciones	- 22	- 295	11	284	
Total	120	- 647	611	36	
Subyacente EURO/MXN					
Forwards	- 7,827	18,162	- 1,466	16,696	
Spot + Overnigh	9,276	- 15,584	- 506	16,090	
Opciones	- 1,459	- 53	- 1,080	1,133	
Total	- 9	2,525	- 3,052	527	
Subyacente IPC					
Futuros del IPC (Mexder)	-	-	-	-	
Opciones IPC (Mexder)	-	-	-	-	
Opciones OTC	0.00	63	0	63	
Total	0	63	0	63	
Subyacente TIIIE28 y M24					
IRS TIIIE	-	-	-	-	
Caps TIIIE	-	-	-	-	
Total	-	-	-	-	
Subyacente otras divisas					
FXD					
GBP/USD	-	1	0	2	
GBP/MXN	-	1	0	1	
Total	-	3	0	3	
Gran Total	-	- 40,233	63,338	23,105	

*Cifras en miles de pesos

OPERACIONES DE TRADING DERIVADOS			
Delta	Flujos	Valuación	Total
103,833	-	70,548	70,548
95,626	- 346,254	578,005	231,752
- 1,913	-	150	150
- 26,930	-	24,302	24,302
- 64,370	- 82,718	57,187	139,905
8	-	32	32
- 57,011	- 36,590	63,636	100,226
873	-	847	847
11	94	1,082	988
45,950	- 13,873	17,369	31,242
4,176	- 479,342	484,314	4,972
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
0	54	31	23
-	-	57	57
-	-	-	-
0	54	87	33
- 2,672,823	11,914	12,289	24,202
26,919	- 2,030	13,782	15,812
- 2,645,904	9,884	1,493	8,390
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	469,404	482,733	13,329

OPERACIONES DERIVADOS

Noviembre 17

Subyacente USD/MXN	Delta	Flujos	Valuación	Total
Forwards Cash	1,325	-	958	958
Forwards Delivery	3,783	79,372	- 59,330	20,042
Spot + Overnight	- 1,183	-	424	- 424
Futuros del peso (CME)	-	-	-	-
Futuros DEUA (Mexder)	-	-	-	-
Opciones DEUA (Mexder)	-	-	-	-
Opciones OTC	- 5,188	3,359	4,843	8,202
Opciones LST CME				
SWAPS				
IRS		-		-
CS				-
Total	- 1,263	82,731	- 53,953	28,778
Subyacente EURO/USD				
Forwards Delivery	254	- 10,322	- 883	- 11,205
Spot + Overnight	-	11,658	-	11,658
Opciones	- 59	130	- 169	- 39
Total	195	1,467	- 1,052	415
Subyacente EURO/MXN				
Forwards	- 7,447	- 90,140	1,191	- 88,949
Spot + Overnight	12,309	84,258	3,868	88,126
Opciones	- 5,513	43	1,518	1,561
Total	- 651	- 5,839	6,576	737
Subyacente IPC				
Futuros del IPC (Mexder)	-	-	-	-
Opciones IPC (Mexder)	-	-	-	-
Opciones OTC	0	6	33	27
Total	0	6	33	27
Subyacente TIEE28 y M24				
IRS TIEE			-	-
Caps TIEE			-	-
Total	-	-	-	-
Subyacente otras divisas				
FXD				
GBP/MXN	- 0	1	1	0
USD/CAD	48	1	1	2
Total	48	2	0	2
Gran Total		78,355	- 48,396	29,959

*Cifras en miles de cada subyacente

OPERACIONES DE TRADING DERIVADOS

Delta	Flujos	Valuación	Total
168,773	-	106,245	- 106,245
21,382	171,845	- 139,288	32,556
- 14,638	-	1,223	- 1,223
- 26,931	-	15,842	- 15,842
- 19,793	- 13,125	31,928	- 18,803
6	-	1	1
- 68,575	- 18,948	22,683	- 3,735
- 5,815	-	1,411	- 1,411
11	4,423	- 1,130	3,293
- 50,858	149	22,535	- 22,684
3,563	144,343	- 156,306	- 11,964
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	28	- 67	39
-	-	10	10
-	-	-	-
-	28	- 57	29
- 2,684,014	9,274	- 2,730	6,543
- 55	- 2,566	2,354	- 212
- 2,684,069	6,708	- 376	6,331
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
	151,079	- 156,740	5,661

OPERACIONES DERIVADOS

Diciembre 17

Subyacente USD/MXN	Delta	Flujos	Valuación	Total
Forwards Cash	6,178	-	2,067	2,067
Forwards Delivery	- 2,294	34,171	- 5,644	28,528
Spot + Overnigh	6,433	-	139	139
Futuros del peso (CME)	-	-	-	-
Futuros DEUA (Mexder)	-	-	-	-
Opciones DEUA (Mexder)	-	-	-	-
Opciones OTC	- 4,753	5,561	- 4,313	1,248
Caps LIBOR	-	-	-	-
Opciones LST CME	-	-	-	-
SWAPS				
IRS	-	-	-	-
CS	-	-	-	-
Total	5,563	39,732	- 8,029	31,703
Subyacente EURO/USD				
Forwards Delivery	620	- 4,451	233	- 4,217
Spot + Overnigh	- 600	4,283	64	4,220
Opciones	- 39	15	28	13
Total	- 19	- 182	198	15
Subyacente EURO/MXN				
Forwards	- 4,688	44,548	- 6,026	38,522
Spot + Overnigh	12,151	- 30,742	3,521	- 34,263
Opciones	- 6,461	2,385	- 7,979	- 5,594
Total	1,002	16,191	- 17,526	- 1,335
Subyacente IPC				
Futuros del IPC (Mexder)	-	-	-	-
Opciones IPC (Mexder)	-	-	-	-
Opciones OTC	-	63	47	16
Total	-	63	47	16
Subyacente TIIIE28 y M24				
IRS TIIIE	-	-	-	-
Caps TIIIE	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Subyacente otras divisas				
FXD				
GBP/USD	-	-	5	5
GBP/MXN	-	0	1	1
USD/CAD	-	1	-	1
Total	-	1	6	5
Gran Total		55,803	- 25,398	30,405

*Cifras en miles de cada subyacente

OPERACIONES DE TRADING DERIVADOS

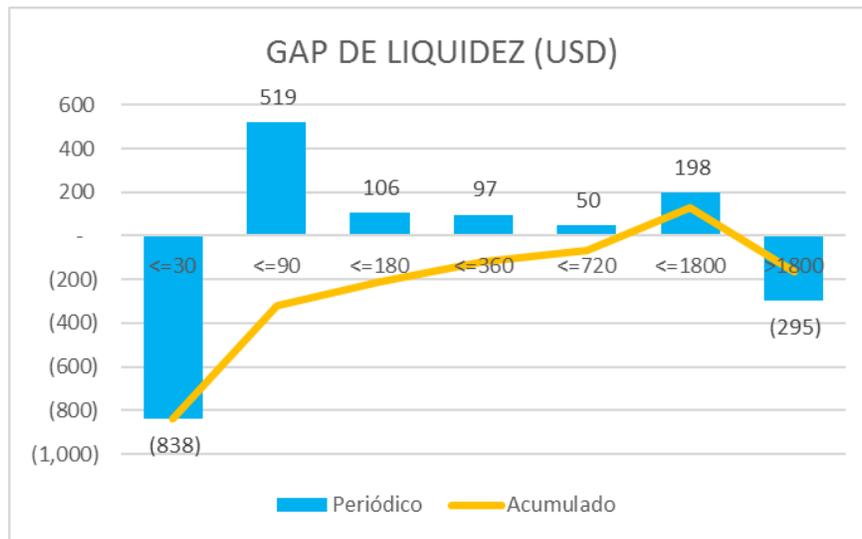
Delta	Flujos	Valuación	Total
127,745	-	117,745	117,745
- 113,966	174,358	- 192,626	18,268
11,004	-	1,633	1,633
- 23,608	- 23,119	1,187	- 21,932
55,154	- 61,659	84,901	23,243
-	-	89	89
- 19,186	- 2,800	- 48,533	- 51,333
-	-	118	118
8,456	-	1,627	1,627
11	10,449	1,414	9,036
- 49,767	126	- 65,836	65,710
- 4,156	97,357	- 104,541	7,184
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	13	141	129
-	-	193	193
-	-	-	-
-	13	52	64
- 3,705,131	- 5,214	39,826	34,612
- 4	495	- 18,025	17,530
- 3,705,135	- 4,719	21,801	17,082
-	-	-	-
-	39	-	39
-	-	-	-
-	-	-	-
-	39	-	39
-	92,612	- 82,689	9,923



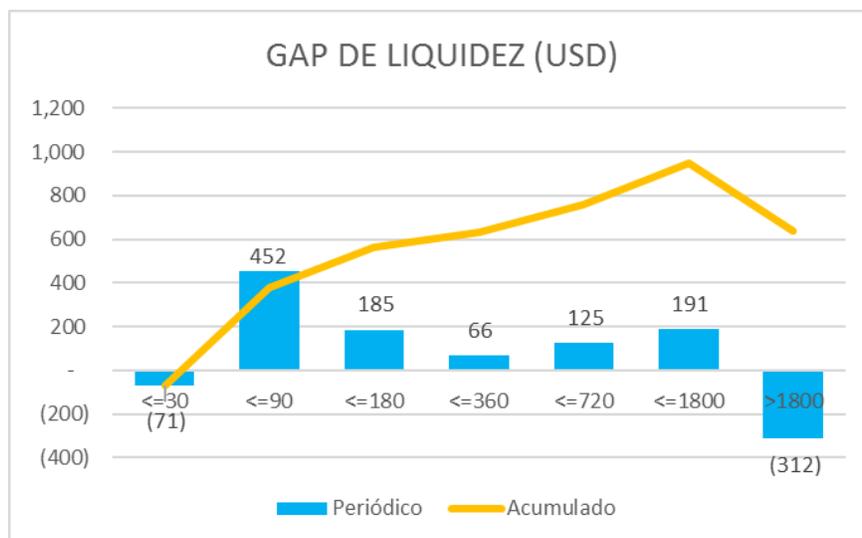
g) El descalce en divisas;

El descalce en divisas se presenta mediante las gráficas del GAP en divisas para los meses de octubre, noviembre y diciembre (cifras en millones de pesos):

Octubre 2017

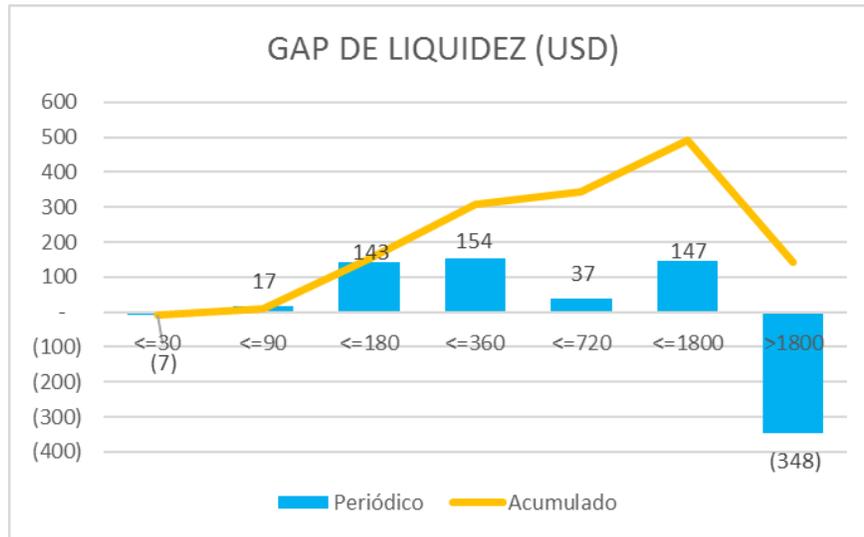


Noviembre 2017





Diciembre 2017



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

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

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

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

i. Información cuantitativa:

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

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

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

PRINCIPALES FUENTES DE FONDEO (cifras en millones)	Octubre 17		Noviembre 17		Diciembre 17	
	MXN	USD	MXN	USD	MXN	USD
Captación tradicional						
Depósitos de exigibilidad inmediata (Cuenta Digital)*	6,687	485	6,803	508	7,057	605
Depósitos a plazo (CEDES Ventanilla)	8,897	388	8,196	426	10,945	400
Emisión Deuda						
Cedes (FBMONEX)	322	110	178	101	56	88
Pagaré Bancario (IBMONEX)	-	-	-	-	-	-
Bonos Bancarios (JBMONEX)	181	10	262	14	174	8
Certificados bursátiles (94MONEX15)	1,006	-	1,006	-	1,001	-
Préstamos interbancarios y de otros organismos						
De exigibilidad inmediata (Call Money Recibido)	-	-	1,170	-	-	-
Préstamos de IFC	-	-	-	-	-	-
Préstamos de NAFINSA	820	10	765	11	824	13
Préstamos de FIRA	28	-	26	-	5	-
Venta de Reportos (BM)	16,379	93	17,037	91	16,920	96
Total	34,320	1,097	35,444	1,151	36,981	1,211

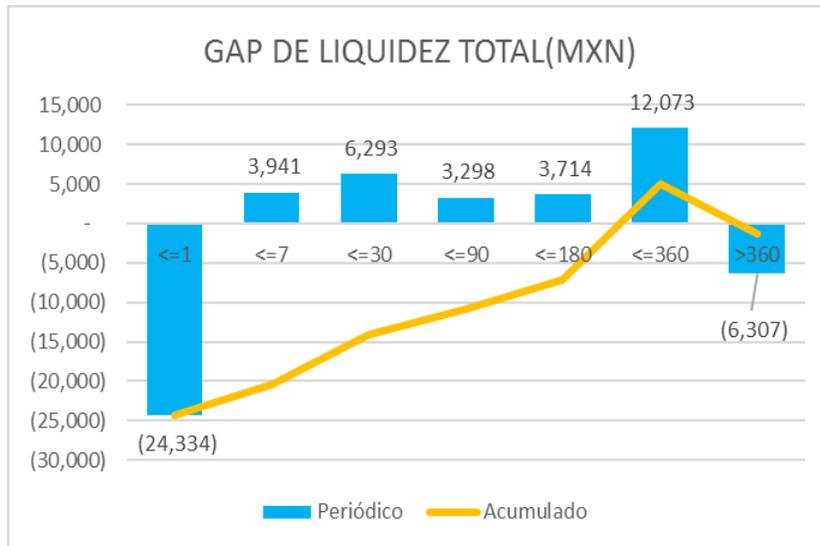
- b) La exposición al riesgo liquidez y las necesidades de financiamiento a nivel de la Institución, teniendo en cuenta las limitaciones legales, regulatorias y operacionales a la transferibilidad de liquidez;

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.

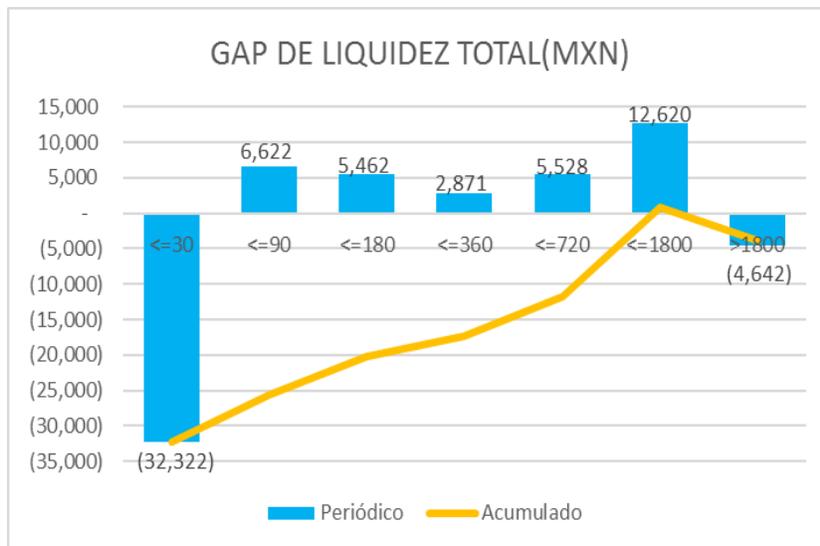


Las operaciones del balance desglosadas por plazos de vencimiento y las brechas de liquidez resultantes, incluyendo las operaciones registradas en cuentas de orden.

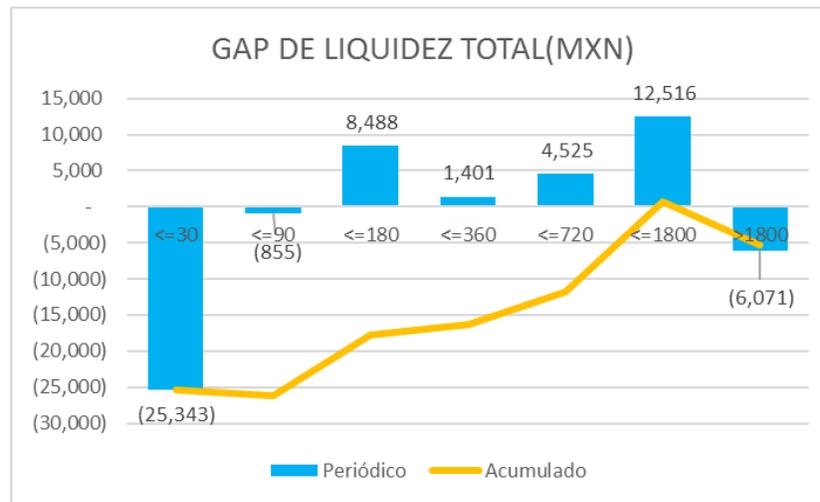
Octubre 2017



Noviembre 2017



Diciembre 2017



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:

- Se hace diariamente y durante el día se monitorea los flujos esperados
- La gestión de riesgo liquidez es un trabajo conjunto entre el área de riesgos y el área de ALM
- Las políticas de riesgo liquidez se evalúan en el ALCO y las mismas están contenidas en el MAIR.
- 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

La política de financiamiento es manejada de forma centralizada por el área de Manejo de Activos y Pasivos. En relación a la diversificación se busca tener en el portafolio 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:

- 1) Contar con un portafolio de activos liquidez, compuesto por activos con la mayor liquidez posible.
- 2) Buscar alargar la duración de los pasivos, en especial de la captación.

c.3) Mantenerse en todo momento dentro de los límites de riesgo liquidez, como son el GAP de liquidez, GAP de reprecación y CCL.

c.4) La métrica que utilizamos para el riesgo liquidez es el GAP de liquidez y el CCL.

c.5) La mitigación del riesgo liquidez, se hace considerando todos los flujos y el portafolio de activos líquidos que afectan a la evolución de ambas métricas.

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

Las pruebas de stress se realizan mensualmente y básicamente, 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 contingentes.

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

d. Riesgo Operacional

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

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

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

Tipo de Riesgo Operacional	4T 2017			
	Frecuencia	%Total	Impacto promedio*	%Total
Eventos materializados				
Ejecución, entrega y gestión de procesos; Clientes, productos y prácticas empresariales	2	2%	193	100%
Eventos no materializados				
Ejecución, entrega y gestión de proceso	17	18%	-	0%
Incidencias en el negocio y fallos en los sistemas; eventos externos	78	80%	-	0%
Total	97	100%	193	100%

*miles de pesos



e. Políticas de riesgo en productos derivados

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

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

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

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

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

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

I. Procedimientos relacionados con la administración de garantías.

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

Forward de divisas, tasas y swap de tasas de interés

a) Garantías iniciales

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

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

$$GI_0 = k_1 * MR_p$$

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

$$M_d * f_P$$

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

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

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

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

b) Garantía de mantenimiento

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

$$GMin = k_2 * GI_0$$

donde k_2 es el porcentaje de la garantía de mantenimiento (actualmente k_2 es el 80%, pudiendo este parámetro ser modificado por el Comité de Riesgos.).

c) Determinación de los parámetros (k_1 y k_2)

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

1.2 Opciones sobre diferentes subyacentes

a) Garantía inicial

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

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

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

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

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

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

b) Garantía de mantenimiento

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

c) Valor de mercado de la garantía

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

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

- Los porcentajes de garantías iniciales son determinados por la Dirección de Riesgos, con base en el análisis de la situación financiera de los clientes. Cuando se trata de clientes con porcentajes de garantías iniciales menores, el Comité de Líneas lo debe autorizar.



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

12.3.3. Sobre la constitución de garantías iniciales

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

12.3.4. Sobre las llamadas de márgenes

- a) Cuando el cliente ha aportado garantías iniciales

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

- 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 son superiores 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 ésta 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, cuando 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 convertidos a saldo en efectivo disponible para el cliente.

- c) Políticas particulares

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

- 12.3.5. Sobre la liberación de garantías

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

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

Básicamente son efectivo para derivados.

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

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

- a) Clientes no financieros
- b) Clientes financieros

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

Tipo de Garantía	Monto
Acciones y otros valores cotizados no incluid. en índices principales	2,712,801
DEUDA SOBERANA AAA (ó Aaa) <= 1 año	89,601
DEUDA OTROS EMISORES AAA (ó Aaa) de 1 a 5 años	76,277
Dinero, valores, medios de pago < a 7 días, o títulos negociables de inmediata realización	56,100
DEUDA SOBERANA AAA (ó Aaa) > 5 años	31,084
DEUDA OTROS EMISORES A (ó A2) de 1 a 5 años	21,304
Acciones parte del IPC o de Indices de otras bolsas así como las obligaciones subord. convertibles en acciones	20,131
DEUDA SOBERANA AAA (ó Aaa) de 1 a 5 años	11,426
DEUDA OTROS EMISORES AAA (ó Aaa) <= 1 año	9,609
DEUDA OTROS EMISORES AA (ó Aa2) de 1 a 5 años	2,311
DEUDA OTROS EMISORES AAA (ó Aaa) > 5 años	1,033
DEUDA OTROS EMISORES AA (ó Aa2) <= 1 año	1,025
DEUDA OTROS EMISORES AA (ó Aa2) > 5 años	607
DEUDA OTROS EMISORES A (ó A2) <=1 año	478
Total general	3,033,788

*Saldo en miles de pesos

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

a) Información cualitativa:

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

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

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

2. Las políticas para asegurar las garantías reales y establecer reservas de crédito; y

La política de reservas se hace de acuerdo a lo que se señala en la CUB

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

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

Supuestos y parámetros

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

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

Actividades principales.

Para Cartera de Crédito:

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

Para Bonos corporativos y derivados:

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

b) Información cuantitativa:

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

En Monex no se utiliza derivados de crédito

2. La exposición agregada actual y futura por contraparte o grupo de contrapartes que puedan considerarse como una sola, así como como se muestra en la la Tabla de "Exposiciones Actuales y potenciales en derivados OTC la cual incluye las 10 principales contrapartes al cierre de mes de diciembre 2017.

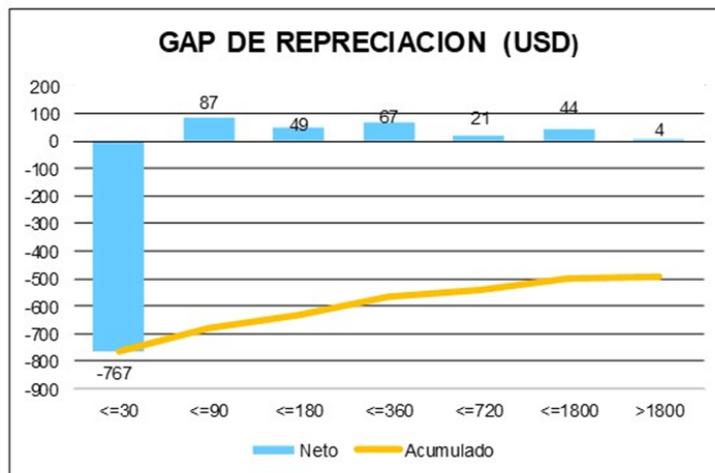
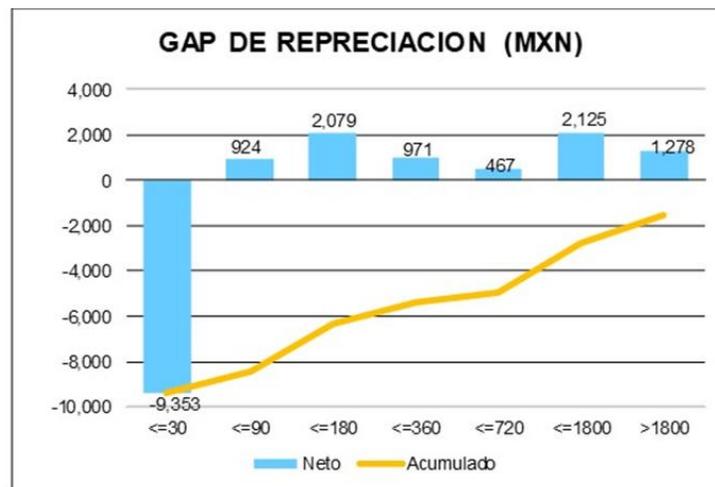
3. El impacto de la cantidad de garantías reales que la Institución tendría que proporcionar en caso de que descienda su calificación crediticia, identificando las operaciones con derivados desglosadas de acuerdo con su función de cobertura o de negociación y una distribución de los derivados de crédito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

Intermediario	Threshold MXN	Threshold USD
Banorte	20,000	-
Banca Mifel	10,000	0
UBS	-	5,000
Macquarie Bank	-	5,000
Deutsche Bank México SA, Institución de Banca Múltiple	5,000	-
Banamex	4,500	-
Standard Chartered Bank	-	1,000
Morgan Stanley	-	400
Natixis	-	250
Morgan Stanley FR	-	200
Total	39,500	11,850

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

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

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



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

OPERACIONES EN MXP

BANCO	O/S	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y
Activos Tasa Fija	35,453	35,433	17,401	8,497	6,320	5,865	5,298	4,905	4,593	3,991	2,966	2,162	1,669	763	55
Tasa Activa Pond		8	10	10	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9
Tasa Activa Mdo		8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	9	9	10
CiC Activos		1	23	11	8	15	11	10	29	26	20	11	3	3	0
Pasivos Tasa Fija	29,929	29,929	17,848	9,078	4,350	3,581	3,324	3,323	3,323	2,847	2,847	2,847	362	362	362
Tasa Pasiva Pond		7	7	6	5	4	4	4	4	4	4	4	6	6	6
Tasa Pasiva Mdo		8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	9	9	10
CiC Pasivos		1	11	10	10	28	27	27	94	82	75	70	11	16	4
Gap (A - P)		5,505	- 447	- 581	1,970	2,283	1,973	1,582	1,270	1,145	119	- 684	1,307	401	- 306
CiC del Periodo		1	33	21	17	42	38	36	123	108	96	81	13	12	4
CiC Acumulado		1	35	56	73	115	153	189	313	420	516	597	610	622	626

OPERACIONES EN USD

BANCO	O/S	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y
Activos Tasa Fija	1,061	1,061	453	276	243	172	135	99	69	52	26	17	3	-	-
Tasa Activa Pond		2	5	5	5	5	5	4	4	4	4	4	5	-	-
Tasa Activa Mdo		1	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	-	-
CiC Activos		-	1	1	1	1	1	1	1	1	0	0	0	-	-
Pasivos Tasa Fija	1,431	1,431	1,067	847	841	838	834	834	834	834	825	825	-	-	-
Tasa Pasiva Pond		1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	-	-	-
Tasa Pasiva Mdo		1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	-	-	-
CiC Pasivos		-	0	0	0	1	1	1	5	5	5	4	-	-	-
Gap (A - P)	-	370	- 614	- 570	- 598	- 666	- 699	- 735	- 766	- 782	- 799	- 808	3	-	-
CiC del Periodo		-	1	1	1	2	2	2	6	5	5	5	0	-	-
CiC Acumulado		-	1	2	3	6	8	9	15	21	25	30	30	30	30

GLOBAL

BANCO	O/S	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y
Activos	56,396	56,375	26,335	13,952	11,123	9,261	7,968	6,860	5,945	5,019	3,476	2,494	1,737	763	55
CiC Activos		1	40	24	17	36	26	20	53	41	25	13	4	3	0
Pasivos	58,176	58,177	38,900	25,792	20,955	20,115	19,785	19,784	19,784	19,308	19,132	19,132	362	362	362
CiC Pasivos		1	18	18	18	51	51	50	187	172	163	156	11	16	4
CiC del Periodo		2	59	42	35	88	77	70	240	213	189	169	15	12	4
CiC Acumulado		2	61	103	137	225	302	372	611	825	1,013	1,182	1,197	1,209	1,213

Con variaciones de tasas al alza

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

OPERACIONES EN MXP

Δ CIC BANCO	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y
Activos Tasa Fija Pond	35,433	15,044	6,865	6,053	5,547	5,104	4,814	4,290	3,281	2,731	1,898	1,345	438	6
Pasivos Tasa Fija Pond	27,444	10,816	3,835	1,531	966	838	838	563	362	362	362	362	362	77
Δ FRA ESC1	2	2	2	2	2	2	2	2	1	1	1	1	0	0
Δ CIC Activos Esc1	-	2 -	24 -	11 -	10 -	26 -	22 -	19 -	61 -	36 -	23 -	12 -	11 -	2 -
Δ CIC Acum Activos Esc1	-	2 -	26 -	37 -	47 -	72 -	94 -	114 -	174 -	210 -	233 -	245 -	256 -	258 -
Δ CIC Pasivos Esc1	2	17	6	2	4	4	3	8	4	3	2	3	2	0
Δ CIC Acum Pasivos Esc1	2	19	25	28	32	36	39	47	51	54	56	59	61	61
Δ CIC Total Esc1	-	0 -	7 -	5 -	7 -	21 -	18 -	16 -	53 -	32 -	20 -	10 -	8 -	0 -
Δ CIC Acumulado DELTA Esc1	-	0 -	7 -	12 -	19 -	40 -	59 -	75 -	128 -	159 -	179 -	189 -	197 -	198 -

OPERACIONES EN USD

Δ CIC BANCO	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y
Activos Tasa Fija Pond	1,061	366	252	200	151	118	95	60	44	19	7	2	-	-
Pasivos Tasa Fija Pond	615	74	27	24	19	18	18	18	14	9	5	-	-	-
Δ FRA ESC1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
Δ CIC Activos Esc1	-	0 -	0 -	0 -	0 -	0 -	0 -	1 -	0 -	0 -	0 -	-	-	-
Δ CIC Acum Activos Esc1	-	0 -	1 -	1 -	1 -	1 -	2 -	2 -	3 -	3 -	3 -	3 -	3 -	3
Δ CIC Pasivos Esc1	-	0	-	-	-	-	-	0	0	0	-	-	-	-
Δ CIC Acum Pasivos Esc1	-	0	0	0	0	0	0	0	1	1	1	1	1	1
Δ CIC Total Esc1	-	0 -	0 -	0 -	0 -	0 -	0 -	0 -	0 -	0 -	-	-	-	-
Δ CIC Acumulado DELTA Esc1	-	0 -	0 -	1 -	1 -	1 -	1 -	2 -	2 -	2 -	2 -	2 -	2 -	2

GLOBAL

Δ CIC BANCO	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y
Activos Tasa Fija Pond	56,375	22,271	11,846	9,996	8,519	7,429	6,689	5,466	4,140	3,110	2,045	1,379	438	6
Pasivos Tasa Fija Pond	39,584	12,284	4,373	2,002	1,341	1,192	1,192	916	632	539	461	362	362	77
Δ CIC Activos Esc1	-	3 -	30 -	15 -	13 -	33 -	28 -	24 -	72 -	43 -	26 -	13 -	11 -	2 -
Δ CIC Acum Activos Esc1	-	3 -	32 -	48 -	61 -	93 -	121 -	145 -	216 -	259 -	285 -	298 -	310 -	312 -
Δ CIC Pasivos Esc1	2	19	7	3	5	5	4	11	6	4	3	3	2	0
Δ CIC Acum Pasivos Esc1	2	20	27	30	35	40	44	55	61	66	69	72	74	73
Δ CIC Total Esc1	-	1 -	11 -	9 -	10 -	27 -	23 -	20 -	60 -	37 -	21 -	10 -	9 -	0 -
Δ CIC Acumulado DELTA Esc1	-	1 -	12 -	21 -	31 -	58 -	81 -	101 -	161 -	198 -	220 -	230 -	238 -	238

Con variaciones de tasas a la baja

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

OPERACIONES EN MXP

Δ CIC BANCO	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y
Activos Tasa Fija Pond	35,433	15,044	6,865	6,053	5,547	5,104	4,814	4,290	3,281	2,731	1,898	1,345	438	6
Pasivos Tasa Fija Pond	27,444	10,816	3,835	1,531	966	838	838	563	362	362	362	362	362	77
Δ FRA ESC1	-	2 -	2 -	2 -	2 -	2 -	2 -	2 -	2 -	1 -	1 -	1 -	0	0
Δ CiC Activos Esc1	2	24	11	10	26	22	20	63	38	25	14	13	3	-
Δ CiC Acum Activos Esc1	2	26	37	47	73	95	115	178	216	242	255	268	270	270
Δ CiC Pasivos Esc1	-	2 -	17 -	6 -	2 -	5 -	4 -	4 -	8 -	4 -	3 -	3 -	3 -	2
Δ CiC Acum Pasivos Esc1	-	2 -	19 -	25 -	28 -	32 -	36 -	39 -	47 -	52 -	55 -	58 -	61 -	63 -
Δ CiC Total Esc1	0	7	5	7	21	19	16	55	34	22	11	9	0	0
Δ CiC Acumulado DELTA Esc1	0	7	12	19	41	59	76	131	165	187	198	207	207	207

OPERACIONES EN USD

Δ CIC BANCO	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y
Activos Tasa Fija Pond	1,061	366	252	200	151	118	95	60	44	19	7	2	-	-
Pasivos Tasa Fija Pond	615	74	27	24	19	18	18	18	14	9	5	-	-	-
Δ FRA ESC1	-	1 -	1 -	1 -	1 -	1 -	1 -	1 -	1 -	1 -	1 -	1 -	1 -	1
Δ CiC Activos Esc1	-	0	0	0	0	0	0	1	0	0	0	-	-	-
Δ CiC Acum Activos Esc1	-	0	1	1	1	1	2	2	3	3	3	3	3	3
Δ CiC Pasivos Esc1	-	0	-	-	-	-	-	0	0	0	-	-	-	-
Δ CiC Acum Pasivos Esc1	-	0	0	0	0	0	0	0	1	1	1	1	1	1
Δ CiC Total Esc1	-	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-	-	-	-
Δ CiC Acumulado DELTA Esc1	-	0	0	1	1	1	1	2	2	2	2	2	2	2

GLOBAL

Δ CIC BANCO	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y
Activos Tasa Fija Pond	56,375	22,271	11,846	9,996	8,519	7,429	6,689	5,466	4,140	3,110	2,045	1,379	438	6
Pasivos Tasa Fija Pond	39,584	12,284	4,373	2,002	1,341	1,192	1,192	916	632	539	461	362	362	77
Δ CiC Activos Esc1	3	30	15	13	33	28	24	74	46	28	15	13	3	-
Δ CiC Acum Activos Esc1	3	32	48	61	94	122	146	220	266	295	309	322	325	325
Δ CiC Pasivos Esc1	-	2 -	19 -	7 -	3 -	5 -	4 -	12 -	7 -	5 -	3 -	3 -	2	0
Δ CiC Acum Pasivos Esc1	-	2 -	20 -	27 -	30 -	35 -	40 -	44 -	56 -	62 -	70 -	74 -	76 -	76
Δ CiC Total Esc1	1	11	9	10	28	24	20	63	39	24	11	10	0	0
Δ CiC Acumulado DELTA Esc1	1	12	21	31	59	82	102	165	204	227	239	248	249	249

J. Revelación de información relativa a la razón de Apalancamiento

a) Integración de las principales fuentes de apalancamiento

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

Exposiciones dentro del balance		IMPORTE
1	Partidas dentro del balance (excluidos instrumentos financieros derivados y operaciones de reporto y préstamo de valores -SFT por sus siglas en inglés- pero incluidos los colaterales recibidos en garantía y registrados en el balance)	98,142
2	(Importes de los activos deducidos para determinar el capital de nivel 1 de Basilea III)	1,775
3	Exposiciones dentro del balance (Netas) (excluidos instrumentos financieros derivados y SFT, suma de las líneas 1 y 2)	99,917
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)	899
5	Importes de los factores adicionales por exposición potencial futura, asociados a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados	753
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)	- 880
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 notional efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos	-
10	(Compensaciones realizadas al notional 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)	772
Exposiciones por operaciones de financiamiento con valores		
12	Activos SFT brutos (sin reconocimiento de compensación), después de ajustes por transacciones contables por ventas	2,542
13	(Cuentas por pagar y por cobrar de SFT compensadas)	
14	Exposición Riesgo de Contraparte por SFT	4
15	Exposiciones por SFT actuando por cuenta de terceros	
16	Exposiciones totales por operaciones de financiamiento con valores (suma de las líneas 12 a 15)	2,546
Otras exposiciones fuera de balance		
17	Exposición fuera de balance (importe notional 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	5,393
21	Exposiciones totales (suma de las líneas 3, 11, 16 y 19)	103,235
Coefficiente de apalancamiento		
22	Coefficiente de apalancamiento de Basilea III	5.22

b) Comparativo entre el activo total y los activos ajustados

TABLA II.1 COMPARATIVO DE LOS ACTIVOS TOTALES Y LOS ACTIVOS AJUSTADOS

REFERENCIA	DESCRIPCION	IMPORTE
1	Activos totales	166,164
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	1,775
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	- 64,708
5	Ajuste por operaciones de reporto y préstamo de valores ^[2]	4
6	Ajuste por partidas reconocidas en cuentas de orden	-
7	Otros ajustes	
8	Exposición del coeficiente de apalancamiento	103,235

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

TABLA III.1 CONCILIACIÓN ENTRE ACTIVO TOTAL Y LA EXPOSICIÓN DENTRO DEL BALANCE

REFERENCIA	CONCEPTO	IMPORTE
1	Activos totales	166,164
2	Operaciones en instrumentos financieros derivados	- 65,480
3	Operaciones en reporto y préstamos de valores	- 2,542
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	98,142

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

TABLA IV.1 PRINCIPALES CAUSAS DE LAS VARIACIONES MÁS IMPORTANTES DE LOS ELEMENTOS

(NUMERADOR Y DENOMINADOR) DE LA RAZÓN DE APALANCAMIENTO

CONCEPTO/TRIMESTRE	T-1	T	VARIACION (%)
Capital Básico ^{1/}	5,393	4,759	-11.76%
Activos Ajustados ^{2/}	103,235	99,908	-3.22%
Razón de Apalancamiento ^{3/}	0.052	0.0	-8.82%

K. Administración del Riesgo de Crédito.

Información Cuantitativa

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

	DICIEMBRE 2017		EXPOSICIÓN PROMEDIO DEL
	SALDO	RESERVAS	
COMERCIAL	20,708	354	19,721
Entidades Federativas y Municipios	1,001	5	667
Proyectos con Fuente de Pago Propia	779	4	775
Entidades Financieras	2,806	17	2,035
Empresas con ventas anuales menores a 14 millones de UDIS	2,018	105	2,379
Empresas con ventas anuales iguales o mayores a 14 millones de UDIS	14,103	222	13,864
HIPOTECARIA	630	2	604
CONSUMO	-	-	-
TOTAL	21,337	356	20,325

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

	4T 2016		1T 2017		2T 2017		3T 2017		4T 2017	
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%
Financiero	2,155	11.8%	2,106	11.2%	2,110	10.8%	1,670	8.6%	2,806	13.2%
Servicios	2,371	13.0%	2,624	13.9%	2,440	12.5%	2,498	12.9%	2,093	9.8%
Inmobiliario	1,915	10.5%	1,774	9.4%	1,794	9.2%	1,709	8.8%	1,936	9.1%
Comercio	1,132	6.2%	1,210	6.4%	1,114	5.7%	1,054	5.4%	1,498	7.0%
Construcción especializada	1,076	5.9%	1,057	5.6%	1,148	5.9%	1,504	7.7%	1,152	5.4%
Manufactura. Fabricación art. Para la construcción	714	3.9%	1,107	5.9%	1,051	5.4%	1,034	5.3%	1,126	5.3%
Manufactura.Otros	726	4.0%	841	4.5%	808	4.1%	875	4.5%	1,079	5.1%
Automotriz	1,187	6.5%	1,139	6.0%	1,096	5.6%	927	4.8%	1,031	4.8%
Gobierno	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	1,001	4.7%
Alimentos	513	2.8%	521	2.8%	1,050	5.4%	950	4.9%	859	4.0%
RESTO DE LA CARTERA	6,496	35.4%	6,484	34.2%	6,948	35.4%	7,214	36.9%	6,756	31.5%
	18,285	100%	18,862	100%	19,559	100%	19,435	100%	21,337	100%

	4T 2016		1T 2017		2T 2017		3T 2017		4T 2017	
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%
Financiero	2,155	11.8%	2,106	11%	2,110	10.8%	1,670	8.6%	2,806	13.2%
de la que: GRUPO 1	451	21.0%	483	23.0%	465	22.0%	468	28.0%	710	25.3%
GRUPO 2	355	16.0%	451	21.0%	451	21.0%	300	18.0%	503	17.9%
GRUPO 3	322	15.0%	300	14.0%	300	14.0%	205	12.3%	495	17.7%
Servicios	2,371	13.0%	2,624	14%	2,440	12.5%	2,498	12.9%	2,093	9.8%
de la que: GRUPO 1	963	40.6%	839	32.0%	754	30.9%	752	30.1%	415	19.8%
GRUPO 2	397	16.8%	486	18.5%	450	18.4%	462	18.5%	354	16.9%
GRUPO 3	250	10.6%	250	9.5%	250	10.3%	250	10.0%	250	12.0%
Inmobiliario	1,915	10.5%	1,774	9%	1,794	9.2%	1,709	8.8%	1,936	9.1%
de la que: GRUPO 1	560	29.2%	506	28.5%	457	25.5%	455	26.6%	757	39.1%
GRUPO 2	392	20.5%	387	21.8%	382	21.3%	378	22.1%	571	29.5%
GRUPO 3	368	19.2%	366	20.6%	363	20.2%	360	21.1%	316	16.3%
Comercio	1,132	6.2%	1,210	6%	1,114	5.7%	1,054	5.4%	1,498	7.0%
de la que: GRUPO 1	250	22.0%	250	21.0%	249	22.0%	249	23.6%	249	16.6%
GRUPO 2	189	17.0%	186	15.0%	184	16.0%	95	9.0%	221	14.8%
GRUPO 3	105	9.0%	150	12.0%	96	9.0%	90	8.5%	100	6.7%
Construcción especializada	1,076	5.9%	1,057	6%	1,148	5.9%	1,504	7.7%	1,152	5.4%
de la que: GRUPO 1	199	19.0%	269	25.0%	231	20.0%	300	20.0%	300	26.1%
GRUPO 2	195	18.0%	182	17.0%	217	19.0%	299	19.9%	196	17.0%
GRUPO 3	186	17.0%	175	17.0%	193	17.0%	199	13.2%	190	16.5%
RESTO DE LA CARTERA	9,636	52.7%	10,091	54%	10,953	56.0%	11,000	56.6%	11,852	55.5%
TOTAL	18,285	100%	18,862	100%	19,559	100%	19,435	100%	21,337	100%

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

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

	4T 2016		1T 2017		2T 2017		3T 2017		4T 2017	
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%
CIUDAD DE MÉXICO	6,737	36.8%	6,450	34.2%	6,715	34.3%	7,009	36.1%	7,893	37.0%
NUEVO LEÓN	3,963	21.7%	3,755	19.9%	4,049	20.7%	3,586	18.5%	4,002	18.8%
EXTRANJERO	1,033	5.6%	1,140	6.0%	1,074	5.5%	1,088	5.6%	1,327	6.2%
JALISCO	1,069	5.8%	1,012	5.4%	1,289	6.6%	1,057	5.4%	1,354	6.3%
ESTADO DE MÉXICO	826	4.5%	1,151	6.1%	1,205	6.2%	1,199	6.2%	870	4.1%
TAMAULIPAS	658	3.6%	628	3.3%	697	3.6%	765	3.9%	825	3.9%
BAJA CALIFORNIA	747	4.1%	676	3.6%	624	3.2%	605	3.1%	684	3.2%
CHIHUAHUA	99	0.5%	507	2.7%	512	2.6%	510	2.6%	621	2.9%
AGUASCALIENTES	190	1.0%	220	1.2%	335	1.7%	381	2.0%	376	1.8%
COAHUILA	262	1.4%	587	3.1%	501	2.6%	515	2.6%	395	1.9%
RESTO DE LA CARTERA	2,701	14.8%	2,736	14.5%	2,557	13.1%	2,718	14.0%	2,990	14.0%
	18,285	100%	18,862	100%	19,559	100%	19,435	100%	21,337	100%

	4T 2016		1T 2017		2T 2017		3T 2017		4T 2017	
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%
CIUDAD DE MÉXICO	6,737	36.8%	6,450	34%	6,715	34.3%	7,009	36.1%	7,893	37.0%
de la que: GRUPO 1	620	9.2%	486	7.5%	465	6.9%	468	6.7%	1,001	12.7%
GRUPO 2	397	5.9%	483	7.5%	450	6.7%	462	6.6%	918	11.6%
GRUPO 3	392	5.8%	439	6.8%	422	6.3%	460	6.6%	495	6.3%
NUEVO LEÓN	3,963	21.7%	3,755	20%	4,049	20.7%	3,586	18.5%	4,002	18.8%
de la que: GRUPO 1	560	14.1%	506	13.5%	457	11.3%	455	12.7%	571	14.3%
GRUPO 2	451	11.4%	451	12.0%	451	11.1%	393	11.0%	503	12.6%
GRUPO 3	425	10.7%	425	11.3%	425	10.5%	376	10.5%	425	10.6%
EXTRANJERO	1,033	5.6%	1,140	6%	1,074	5.5%	1,088	5.6%	1,327	6.2%
de la que: GRUPO 1	826	80.0%	703	61.7%	618	57.5%	617	56.7%	599	45.2%
GRUPO 2	207	20.0%	176	15.4%	157	14.6%	146	13.4%	349	26.3%
GRUPO 3	0	0.0%	126	11.0%	121	11.3%	122	11.2%	144	10.9%
JALISCO	1,069	5.8%	1,012	5%	1,289	6.6%	1,057	5.4%	1,354	6.3%
de la que: GRUPO 1	355	33.2%	282	27.9%	250	19.4%	197	18.7%	217	16.1%
GRUPO 2	100	9.4%	100	9.9%	221	17.2%	175	16.5%	178	13.1%
GRUPO 3	89	8.3%	74	7.3%	100	7.8%	171	16.1%	100	7.4%
ESTADO DE MÉXICO	826	4.5%	1,151	6%	1,205	6.2%	1,199	6.2%	870	4.1%
de la que: GRUPO 1	368	44.6%	366	31.8%	363	30.1%	360	30.0%	287	33.0%
GRUPO 2	110	13.4%	261	22.7%	337	28.0%	310	25.9%	191	21.9%
GRUPO 3	86	10.5%	205	17.8%	200	16.6%	196	16.3%	58	6.7%
RESTO DE LA CARTERA	4,657	25.5%	5,355	28%	5,226	26.7%	5,495	28.3%	5,891	27.6%
TOTAL	18,285	100%	18,862	100%	19,559	100%	19,435	100%	21,337	100%

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

PLAZO REMANENTE	Cartera Comercial	Mejoravit	Infonavit	Total
Irregulares o en Cartera Vencida	291	-	3	294
Menor 1 año	9,794	2	-	9,796
Es >= 1 año y <2 años	906	220	-	1,126
Es >=2 años y <3 años	2,034	404	-	2,438
Es >=3 años y <4 años	3,147	-	-	3,147
Es >=4 años y <5 años	1,533	-	-	1,533
Es >=5 años	3,003	-	-	3,003
Total general	20,708	626	3	21,337

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

i. Los créditos separados entre vigentes, emprobleados y vencidos

Sector	Cartera Vigente	Cartera Vencida	No. Días Vencido	Cartera Emprobleada
Financiero	2,806	-	-	-
Servicios	2,092	-	-	1
Inmobiliario	1,936	-	-	-
Comercio	1,432	65	356	65
Construcción especializada	1,152	1	259	-
Manufactura. Fabricación art. Para la construcción	1,126	-	-	-
Persona Física	1,113	3	1,035	-
Manufactura.Otros	1,069	11	830	11
Automotriz	1,031	-	-	-
Gobierno	1,001	-	-	-
Resto de la cartera	6,379	120	774	147
Total general	21,137	200		224

ii Las reservas para riesgos crediticios por grado de riesgo

4T 2017

	Financiero		Servicios		Inmobiliario		Comercio		Construcción especializada		RESTO		TOTAL
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$
A1	10	57.0%	4	22.0%	9	95.3%	4	7.8%	5	25.4%	21	8.5%	52
A2	1	6.5%	9	54%	0	4.7%	7	15.1%	3	14.6%	55	22.2%	76
B1	1	5.1%	2	10%	-	0.0%	2	5.3%	0	2.0%	22	8.8%	27
B2	1	7.2%	1	5%	-	0%	0	0.8%	1	4.5%	9	3.5%	12
B3	2	12.4%	1	7%	-	0.0%	3	7.0%	3	18.0%	5	2.2%	15
C1	2	11.9%	0	0%	-	0%	0	0%	2	11%	54	21.8%	58
C2	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	4	23%	3	1.3%	7
D	-	0%	0	2%	-	0%	30	63.7%	0	1.1%	71	28.7%	101
E	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	8	3.1%	8
TOTALES	17	100%	17	100%	9	100%	46	100%	18	100%	249	100%	356

4T 2016

	Financiero		Servicios		Inmobiliario		Comercio		Construcción especializada		RESTO		TOTAL
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$
A1	6	31.6%	7	32.8%	8	100.0%	2	18.1%	2	4.1%	20	11.0%	45
A2	9	51.2%	14	65.1%	-	0.0%	9	72.3%	3	5.1%	60	32.6%	96
B1	2	8.4%	0	0.0%	-	0.0%	1	9.0%	7	13.1%	5	2.7%	14
B2	1	6%	-	0.0%	-	0.0%	0	0.6%	1	1.5%	14	7.4%	16
B3	1	2.8%	0	2%	-	0.0%	0	0.1%	1	2.0%	16	8.9%	18
C1	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	2	1.2%	2
C2	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	15	8.0%	15
D	-	0%	-	0%	-	0%	-	0.0%	-	0%	46	25.0%	46
E	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	39	74%	6	3.2%	45
TOTALES	18	100%	22	100%	8	100%	13	100%	53	100%	184	100%	298

iii. Variación de las reservas para riesgos crediticios

4T 2017							
	Financiero	Servicios	Inmobiliario	Comercio	Construcción especializada	RESTO	TOTAL
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Saldo Inicial	12	19	7		38	18	294
(+) Incrementos	7	3	3		9	8	110
(-) Disminuciones	2	5	1		1	8	48
(-) Castigos	-	-	-		-	-	-
Saldo Final	17	17	9		46	249	356

4T 2016							
	Financiero	Servicios	Inmobiliario	Comercio	Construcción especializada	RESTO	TOTAL
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Saldo Inicial	17	26	12		13	29	245
(+) Incrementos	4	1	1		2	24	88
(-) Disminuciones	2	5	5		2	0	35
(-) Castigos	-	-	-		-	-	-
Saldo Final	18	22	8		13	184	298

6. Importe por separado de los créditos emproblemados y vencidos, desglosado por entidades federativas significativas.

Estados	COMERCIAL		INFONAVIT		Emproblemada	Reservas
	Cartera Vencida	Reservas	Cartera Vencida	Reservas		
Ciudad de México	159	75	1	0.16	186	87
Nuevo León	8	7	1	0.28	8	7
Jalisco	-	-	-	0.02	-	-
Extranjero	-	-	-	-	-	-
Estado de México	-	-	1	0.16	-	-
Tamaulipas	-	-	-	0.02	-	-
Baja California	1	1	-	0.04	1	1
Chihuahua	-	-	-	0.05	-	-
Coahuila	-	-	-	-	-	-
Aguascalientes	-	-	-	-	-	-
Resto de la Cartera	28	10	1	0.27	29	11
Total general	196	93	4	1	224	106

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

	<u>4T 2017</u>
	<u>\$</u>
Saldo Inicial	213
(-) Quebrantos	-
(+/-) Ajustes en el riesgo crédito y otros ajustes	<u>10</u>
Saldo Final	224

Recuperaciones de créditos castigados o provisionados al 100% registradas directamente en la cuenta de resultados. 0.3

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

	<u>METODOLOGÍA</u>	<u>METODOLOGÍA INTERNA</u>	
	<u>ESTÁNDAR</u>	<u>BÁSICO</u>	<u>AVANZADO</u>
COMERCIAL	20,707	-	-
Entidades Federativas y Municipios	1,001	-	-
Proyectos con Fuente de Pago Propia	779	-	-
Entidades Financieras	2,806	-	-
Empresas con ventas anuales menores a 14 millones de UDIS	2,018	-	-
Empresas con ventas anuales Iguales o mayores a 14 millones de UDIS	14,103	-	-
HIPOTECARIA	630	-	-
CONSUMO	-	-	-
TOTAL	21,337	-	-

Técnicas de mitigación de riesgo crédito para la cartera

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

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

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

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

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

	GARANTÍAS REALES FINANCIERAS	GARANTÍAS REALES NO FINANCIERAS	GARANTÍAS PERSONALES	GARANTÍAS GUBERNAMENTALES	SUBCUENTA DE VIVIENDA	CARTERA CUBIERTA	TOTAL CARTERA
COMERCIAL	2,366	6,226	7,410	1,319	-	17,322	20,708
Entidades Federativas y Municipios	-	-	532	469	-	1,001	1,001
Proyectos con Fuente de Pago Propia	-	584	195	-	-	779	779
Entidades Financieras	938	412	733	-	-	2,084	2,806
Empresas con ventas anuales menores a 14 millones de UDIS	683	599	183	384	-	1,849	2,018
Empresas con ventas anuales iguales o mayores a 14 millones de UDIS	745	4,631	5,766	466	-	11,608	14,103
HIPOTECARIA	-	-	-	-	630	630	630
CONSUMO	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL	2,366	6,226	7,410	1,319	630	17,951	21,337

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

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

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