



GRUPO FINANCIERO

monex

Banco

REPORTE ANUAL

| Diciembre 2019

CONT ENIDO

1. INFORME DE LA ADMINISTRACIÓN	3
A. Marco regulatorio	3
B. Bases de presentación	3
C. Declaración sobre la preparación de este informe	3
D. Comentarios y análisis sobre los Resultados de Operación y la Situación Financiera	4
i. Resultados de operación	4
ii. Situación financiera, liquidez y recursos de capital	8
E. Políticas, criterios contables y estrategias de liquidez	9
F. Gobierno corporativo	13
G. Control interno	4
2. REPORTES TRIMESTRALES	4
A. Marco regulatorio	4
B. Estados financieros básicos	15
i. Trimestre reportado	15
ii. Series históricas trimestrales	19
Operaciones significativas, eventos relevantes y eventos subsecuentes	23
C. Actividad y participación accionaria	23
D. Indicadores financieros	25
E. Información financiera trimestral	26
F. Índice de Capitalización (Anexo 1-0)	37
G. Administración del riesgo	47
i. Información cualitativa	47
ii. Información Cuantitativa	53
H. Procedimientos relacionados con la administración de garantías.	68
I. Revelación de información relativa a la razón de Apalancamiento	79
J. Administración del Riesgo de Crédito.	81
Técnicas de mitigación de riesgo crédito para la cartera	87

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 y 182 de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito publicadas en el Diario Oficial de la Federación el día 2 de diciembre de 2005 y emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, (en adelante la “Comisión”), se difunde el presente Informe anual de la Administración que muestra la situación financiera de Banco Monex, S.A., Institución de Banca Múltiple (en adelante “la Institución”) al 31 de diciembre de 2019 y los resultados de operación del 1° de enero al 31 de diciembre del 2019.

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 del 2019 para un mejor entendimiento de la información que se proporciona en la sección de “Comentarios y Análisis de la Administración sobre la Situación Financiera y con Resultados de Operación” que se incluye en este informe.

C. Declaración sobre la preparación de este informe

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

LIC. MOISÉS TIKTIN NICKIN
DIRECTOR GENERAL

ING. ALFREDO GERSHBERG FIGOT
DIRECTOR CORP. DE FINANZAS Y PLANEACIÓN

LIC. JOSÉ LUIS DROZCO RUÍZ
DIRECTOR DE AUDITORÍA INTERNA

L.C.P. JOSÉ ARTURO ALVAREZ JIMENEZ
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 \$1,079 al 31 de diciembre de 2019, presentando un incremento de \$225 resultado comparado en el mismo trimestre de 2018.

Comparado con el tercer trimestre del 2019 aumento 36%. Asimismo, en 2018 se presentó un decremento de \$33, pasando de \$887 en diciembre 2017 a \$854 en diciembre 2018.

A continuación, se muestra el comportamiento mencionado en el párrafo anterior por los periodos a diciembre 2019, septiembre 2019 y diciembre 2018.



En el último semestre del año se observó un decremento significativo en la volatilidad del peso, esto pudiera tomarse como un factor negativo, sin embargo, aun con esta condición del mercado, pudimos tomar estrategias puntuales para posiciones direccionales e incrementar nuestras utilidades.

A continuación, es importante mencionar los eventos más destacados a lo largo del cuarto trimestre del 2019:

En el contexto internacional podemos mencionar:

- Se realizaron constantes revisiones a la baja del crecimiento esperado del PIB mundial.
- Diversos países implementaron medidas contra cíclicas que consisten en relajar la política monetaria y flexibilizar la fiscal.
- Se concretó la salida de Reino Unido de la Unión Europea.
- Disminuyeron las tensiones comerciales entre EE.UU. y China con la firma de la Fase 1 de un Acuerdo Comercial.

Por su parte, en el contexto nacional:

- Se ratificó el TMEC en el Senado de EE.UU.
- La Inflación se ubicó por debajo del objetivo puntual de Banxico al cierre de 2019.
- La actividad económica siguió estancada.
- Banxico continuó flexibilizando la política monetaria.

Sin embargo, la institución cuenta con estrategias internas sólidas adoptadas durante el trimestre para hacer frente a los cambios nacionales e internacionales de los mercados.

En el cuarto trimestre de 2019 el **resultado de operación** alcanzó un saldo de \$1,487 cifra superior en \$317 comparado con el mismo trimestre del 2018.

Comparado con el tercer trimestre del 2019 alcanzo un saldo superior en \$380. Al cierre del 31 de diciembre de 2018 presentó un incremento del 6.8% o lo que es equivalente a \$74 pasando de \$1,096 en diciembre 2017 a \$1,170 en diciembre 2018.

En la siguiente tabla se muestra el comportamiento mencionado en el párrafo anterior, por los periodos diciembre 2019, septiembre 2019 y diciembre 2018.



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

Al 31 de diciembre de 2019 principalmente se encuentra integrado por:

- El resultado por divisas cerró con un saldo de \$2,924 neto y representa el 75% del total del resultado por intermediación neto.
- El resultado por derivados que pasó de \$849 al 31 de diciembre 2018 a \$403 al 31 de diciembre 2019, representando una disminución del 53% y un decremento de \$446 neto.
- El resultado por títulos de deuda presentó un incremento de \$480 neto respecto al mismo periodo del año anterior y \$7 comparado con el trimestre anterior

Al 31 de diciembre de 2019 el resultado por intermediación presentó un incremento de \$398 en comparación con diciembre 2018 esto se debe, principalmente, por los aumentos de \$326 en la utilidad por compraventa de divisas y \$432 en la utilidad por compraventa en títulos de deuda al mismo tiempo una baja de \$369 en resultado por derivados. Así mismo, mostro un aumento del 33%, al pasar de \$2,942 en septiembre 2019 a \$3,923 en diciembre 2019 este explicado por las variaciones de operaciones de compraventa de valores y divisas, así como la posición propia y de productos derivados.

Como ya lo mencionamos durante el último semestre se ha presentado un decremento significativo del tipo de cambio USD/MXN, lo que en forma general pudiera ser presentado como un factor negativo para los ingresos dado que los clientes prefieren esperar a que el mercado toque un nivel más atractivo, sin embargo, bajo estas condiciones creemos que algunos clientes reestructuraron sus estrategias cambiarias debido a las especulaciones que generaban un cambio de administración del gobierno mexicano, observando buen flujo de operación al final del 2018 y 2019.

Por otro lado, el acceso a más plataformas interbancarias, agregadores de precios y proveedores de liquidez, nos permitieron mejorar nuestros precios y mantener un spread muy competitivo para mantener y atraer a más clientes, así como aumentar nuestra presencia en el mercado cambiario con los principales bancos internacionales.

El **margen financiero** al 31 de diciembre de 2019 alcanzó un saldo de \$1,537 cifra superior por \$36 respecto al 31 de diciembre 2018 y un incremento de \$390 comparando a septiembre 2019, lo que representa un incremento de 2% y 34% respectivamente, lo anterior principalmente por la volatilidad de los mercados de divisas y derivados, los intereses cobrados por la cartera de crédito y los intereses pagados por la captación y se encuentra integrado de la siguiente forma:

Los ingresos por intereses:

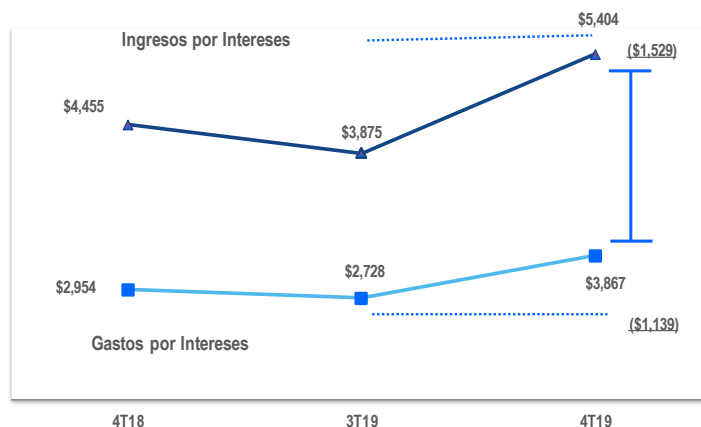
- Los intereses generados por operaciones de mercado (reportos, deuda y dinero) están representados por un ingreso de \$2,518.
- Los intereses generados de las operaciones de cartera de crédito presentan un saldo de \$2,130, lo que es equivalente a 39% del total de los ingresos por intereses.
- Los otros ingresos, así como, los préstamos interbancarios en otros organismos y los depósitos en entidades financieras representan el 14% del total, los cuales representan un total de \$756.

Los gastos por intereses:

- Los gastos por intereses de operaciones de mercado (reportos, deuda y dinero) presentan un gasto de \$1,835.
- Los intereses pagados por la captación representan el 50% del total de los gastos por intereses equivalente a \$1,935.
- Los intereses pagados por préstamos interbancarios representan el 3% o lo que es equivalente a \$97 del total de los gastos por intereses de la Institución.

	4T19	3T19	4T18	%	4T19 vs 3T19 VARIACION	%	4T19 vs 4T18 VARIACION	%
Ingresos por intereses:								
Inversiones en valores, deuda y reportos	2,518	1,745	1,936	47%	773	44%	582	30%
Préstamos interbancarios a otros organismos	-	-	3	0%	-	0%	(3)	-100%
Depósitos en entidades financieras	519	392	464	10%	127	32%	55	12%
Cartera de crédito	2,130	1,596	1,837	39%	534	33%	293	16%
Otros	237	142	215	4%	95	67%	22	10%
	5,404	3,875	4,455	100%	1,529	39%	949	21%
Gastos por intereses:								
Por reportos	(1,835)	(1,293)	(1,610)	47%	(542)	42%	(225)	14%
Por préstamos interbancarios con otros organismos (1)	(97)	(74)	(98)	3%	(23)	31%	1	-1%
Depósitos de exigibilidad inmediata	(96)	(64)	(76)	2%	(32)	50%	(20)	26%
Por depósitos a plazo	(1,839)	(1,297)	(1,121)	48%	(542)	42%	(718)	64%
Certificados bursátiles	-	-	(47)	0%	-	0%	47	-100%
Otros	-	-	(2)	0%	-	0%	2	-100%
	(3,867)	(2,728)	(2,954)	100%	(1,139)	42%	(913)	31%
Total	1,537	1,147	1,501		390	34%	36	2%

A continuación, se presenta una gráfica del comportamiento de estos dos rubros del estado de resultados, a diciembre 2019, septiembre 2019 y diciembre 2018 donde se puede apreciar que tanto los ingresos como los gastos por intereses tuvieron un incremento al cierre del 31 de diciembre 2019 de \$1,529 y \$1,139 respecto a septiembre 2019.



Al 31 de diciembre de 2018 el margen financiero disminuyó, pasando de \$1,520 en diciembre de 2017 a \$1,501 en diciembre de 2018, es decir hubo un decremento de \$19 comparado con el mismo periodo del año anterior.

La **estimación preventiva para riesgos crediticios** aumento 47%, pasando de \$191 en diciembre de 2018 a \$281 en diciembre de 2019, y comparación con el trimestre anterior aumento \$49, principalmente por el deterioro que se presenta en la cartera vencida. De diciembre 2017 a diciembre 2018 hubo un incremento de \$21, es decir, aumento un 12%.

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 2019 han presentado el siguiente comportamiento:

- Al 31 de diciembre de 2019 llegaron a un saldo de \$3,858 cifra superior en 8% respecto el mismo periodo del año anterior. En diciembre 2018 comparado con el mismo trimestre del 2017 reflejo un incremento del 9%.

Al cierre del cuarto trimestre del 2019 se integra de la siguiente manera:

GASTOS DE ADMINISTRACION Y PROMOCION

	3T19	4T19
Remuneraciones y Prestaciones al personal	1,810	2,381
Impuestos y derechos	250	353
Tecnología	213	299
Aportaciones al IPAB	126	230
Otros	92	132
Honorarios	91	178
Rentas	81	64
Mantenimiento	80	108
Amortizaciones	42	32
Promoción y publicidad	41	58
Depreciaciones	26	23
Total Gastos de Administracion y Promocion	2,852	3,858

Las **comisiones y tarifas cobradas** al 31 de diciembre de 2019 presentaron un incremento de \$26 pasando de \$301 en diciembre 2018 a \$327 el 31 de diciembre de 2019, derivado del incremento en las actividades fiduciarias y créditos comerciales. Las **comisiones**

y **tarifas pagadas** pasaron de \$184 en diciembre 2018 a \$204 en diciembre de 2019, equivalente a un incremento de \$20 es decir un aumento del 11%.

ii. Situación financiera, liquidez y recursos de capital

Las **inversiones en valores** al cierre de diciembre 2019 tuvieron un incremento neto comparado con el trimestre anterior por \$4,480 este efecto corresponde a un incremento a la posición de títulos para negociar, el cual corresponde a la estrategia del negocio de las mesas conforme al movimiento de las tasas de interés y el tipo de cambio, el cual se encuentra segregada como sigue:

- Al cierre de 31 de diciembre 2019 la mesa aumento su posición de títulos para negociar pasaron de \$27,137 en septiembre 2019 a \$31,646 en diciembre 2019, que corresponde a un incremento de \$4,510, principalmente por valores gubernamentales de \$4,158 y valores privados de \$1,868.
- Los títulos disponibles para la venta aumentaron \$7 respecto al trimestre anterior de 2019.
- Al 31 de diciembre de 2019 se cuenta con Títulos conservados al vencimiento los cuales reportan un decremento de \$36, pasando de \$3,113 en el cierre del tercer trimestre del 2019 a \$3,077 a diciembre 2019.

Al cierre de diciembre 2019 se reportan **Títulos restringidos por operación de reportos** por un total de \$20,785, los cuales se integran de la siguiente manera:

	Costo de adquisición	Intereses Devengados	Plus (minus) valía	Total
Disponibles para la Venta	1,057	33	(32)	1,058
Conservados al Vencimiento	1,838	-	18	1,856
Títulos para Negociar	17,777	130	(36)	17,871
	20,672	163	(50)	20,785

Al cierre del tercer trimestre 2019 los **derivados en su posición activa** presentaron un decremento del 1% comparado con el trimestre anterior, equivalente a \$22, principalmente por la disminución en posición de Swaps y Opciones de tasas, dicha variación se integra por:

- Los Futuros divisas pasaron de \$11 al cierre de septiembre 2019 a \$152 a diciembre 2019, aumentando \$142.
- Los Forwards divisas pasaron de \$393 al cierre de septiembre 2019 a \$1,300 a diciembre 2019, aumento \$907.
- Las Opciones pasaron de \$884 al cierre de septiembre 2019 a \$140 a diciembre 2019, disminuyendo en \$743, principalmente por opciones de tasas.
- Los Swaps pasaron de \$2,138 al cierre de septiembre 2019 a \$1,817 a diciembre 2019, disminuyendo en \$321, principalmente por swaps de tasas.
- Los Swaps de cobertura pasaron de \$20 al cierre de septiembre 2019 a \$16 a diciembre 2019, disminuyó \$4.

Por otro lado, los **derivados en su posición pasiva** presentaron también un incremento del 25% comparado con el mismo trimestre del año anterior y un decremento del 12% comparado con el tercer trimestre del 2019, lo anterior generado por el incremento por la posición de forwards de Divisas y un decremento por la posición de opciones de Tasas que equivale a \$869 y \$766 respectivamente.

Actualmente la institución cuenta con estrategias internas para hacer frente al comportamiento del mercado, en el mediano y largo plazo se llevó acabo la segmentación de clientes para una mejor prospectación, se tomaron posiciones largas en tasas nominales. En el corto plazo, rebalanceo de parámetros de riesgo en portafolios de trading e Inversiones overnight a tasas competitivas.

Los **deudores por reporte** al 31 de diciembre de 2019 presentaron un incremento de \$719 con relación al trimestre anterior, derivado del incremento en los valores gubernamentales pasando de \$2,786 en septiembre 2019 a \$4,295 en diciembre 2019. Los **acreedores por reporte** pasaron de \$20,489 en septiembre 2019 a \$20,902 en diciembre de 2019, equivalente a un incremento de \$413 principalmente en valores gubernamentales (CETES y BONDES) pasando de \$2,945 el trimestre anterior a \$5,258 en diciembre 2019.

La **cartera de crédito vigente** al cierre de diciembre 2019 alcanzó un saldo de \$24,372 cifra inferior en \$500 respecto a septiembre 2019, lo equivalente a un 2%. Las Reestructuraciones al cuarto trimestre del 2019 alcanzaron un saldo de \$4,880 que corresponde a \$2,934 en moneda nacional y \$1,946 en moneda extranjera, no se reportó Castigos, Quitas y condonaciones para diciembre 2019. Cabe mencionar que el concepto donde se mantiene el mayor porcentaje de cartera vigente es la actividad empresarial o comercial en moneda nacional, el cual representa un 58% del total de la cartera de crédito.

Por otra parte, la **cartera de crédito vencida** pasó de \$536 en septiembre 2019 a \$530 en diciembre de 2019. Por lo anterior el índice de morosidad aumento de 2.11% a 2.13% al cierre del 4to trimestre 2019, así mismo el índice de cobertura de la cartera vencida disminuyo pasando de 83% en septiembre de 2019 a 82% en diciembre 2019. En la cartera vencida a diciembre 2019 las Reestructuraciones alcanzaron un saldo de \$4 que corresponde a moneda extranjera. Al término del 2019 la institución castigo 25 créditos comerciales por \$235.

La cartera de crédito de la institución al cierre de diciembre alcanzo un saldo de \$24,902 lo cual representa 1% de crecimiento lo con respecto al mismo trimestre del 2018.

La **captación tradicional** al 31 de diciembre de 2019 alcanzó un saldo de \$47,874, la cual está integrada principalmente por 52% de depósitos a plazo del público en general a una tasa promedio en moneda nacional de 5.87% con vencimiento a corto plazo y el 39% de depósitos de exigibilidad inmediata. La Captación total incremento en 4% respecto al trimestre anterior, lo anterior se debe principalmente, al incremento de \$1,925 en los depósitos de exigibilidad inmediata principalmente por las fluctuaciones en las tasas de interés.

Los **préstamos interbancarios y de otros organismos** pasaron de \$999 en septiembre de 2019 a \$1,190 en diciembre de 2019, derivado del aumento de los préstamos interbancarios a corto plazo de cadenas productivas.

La Institución cuenta con líneas no dispuestas por NAFIN y FIRA por \$2,000 y \$1,100 respectivamente al 31 de diciembre del 2019.

El Banco no cuenta inversiones relevantes **en capital** a diciembre 2019.

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.

Con entrada en vigor a partir del 1 de enero de 2021, permitiendo su adopción anticipada para el ejercicio 2020.
Cambios contables derivados de cambios o mejoras en las NIF:

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

Esta NIF establece que deben reconocerse las propiedades de inversión en el estado de situación financiera, al cumplirse los elementos de la definición de activo; es decir, cuando para el Grupo Financiero las propiedades de inversión consideren que:

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

NIF C-22, Criptomonedas ("NIF C-22") - Establece las normas de valuación, presentación y revelación para el reconocimiento en los estados financieros de:

- a) Inversiones en criptomonedas;
- b) Cuentas por cobrar y cuentas por pagar denominadas en criptomonedas;
- c) En su caso, los gastos de minería para obtener criptomonedas;
- d) Las criptomonedas que no son de su propiedad, pero que mantiene bajo su custodia.

El reconocimiento inicial de criptomonedas debe ser a costo de adquisición. Posteriormente, a la fecha del estado de situación financiera, deben valuarse a su valor razonable, en base a lo establecido en la NIF B-17, Determinación del valor razonable y los efectos de la valuación deben reconocerse en resultados. Sin embargo, debe tomarse en cuenta que la falta de un mercado activo para negociar una criptomoneda es evidencia de la baja probabilidad de recuperarla, dado que no existe otra forma de obtener sus beneficios económicos. Por lo tanto, la NIF C-22 requiere que en la valuación de una criptomoneda se utilice un valor razonable de Nivel 1 y, en su caso, de Nivel 2 sólo si se determina considerando lo establecido en la NIF B-17; de no ser posibles estas determinaciones, debe considerarse que el valor razonable de una criptomoneda es igual a cero.

Con entrada en vigor a partir del 1 de enero de 2020, permitiendo su adopción anticipada para el ejercicio 2019:

Mejoras a las NIF 2020 que generan cambios contables:

NIF C-16 Deterioro de instrumentos financieros por cobrar – Aclara la tasa de interés efectiva a utilizar en renegociaciones de un Instrumento Financiero para Cobrar Principal e Interés (“IFCPI”).

NIF C-19 Instrumentos financieros por pagar y NIF C-20 Instrumentos financieros para cobrar principal e interés – Especifican que no se requiere recalcular periódicamente la tasa de interés efectiva cuando la afectación a su amortización no produce efectos de importancia relativa.

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

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

NIF D-5 Arrendamientos – a) Por la complejidad que puede resultar el determinar la tasa de descuento, se establece la posibilidad de utilizar una tasa libre de riesgo para descontar los pagos futuros por arrendamiento y reconocer así el pasivo por arrendamiento de un arrendatario. b) Se restringió el uso de la solución práctica para evitar que componentes importantes e identificables que no son de arrendamiento se incluyan en la medición de los activos por derecho de uso y los pasivos por arrendamientos.

Asimismo, las Mejoras a las NIF 2020 incluyen mejoras a las NIF que no generan cambios contables, cuya intención fundamental es hacer más preciso y claro el planteamiento normativo.

Homologación de Criterios Contables por parte de la Comisión:

El 11 de noviembre de 2018, la Comisión publicó las modificaciones al Criterio contable A-2 “Aplicación de normas particulares” para adoptar a partir de 1 de enero de 2020 las siguientes Disposiciones emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A.C.: B-17 “Determinación del valor razonable”, C-3 “Cuentas por cobrar”, C-9 “Provisiones, contingencias y compromisos”, C-16 “Deterioro de instrumentos financieros por cobrar”, C-19 “Instrumentos financieros por pagar”, C-20 “Instrumentos financieros para cobrar principal e interés”, D-1 “Ingresos por contratos con clientes”, D-2 “Costos por contratos con clientes” y D-5 “Arrendamientos”. El 4 de noviembre de 2019 la Comisión publicó una resolución que modifica la fecha de adopción de dichas normas, la cual será a partir del 1 de enero de 2021.

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

Política de Tesorería

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

- *Actualmente las estrategias de liquidez que la Institución tiene en el corto y mediano plazo principalmente son:*

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

Política de dividendos

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

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

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

F. Gobierno corporativo

- *Consejo de Administración*

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

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

- Poder general para pleitos y cobranzas.
- Poder general para actos de Administración.
- Poder general para actos de dominio.
- Poder para otorgar y suscribir títulos de crédito.
- Facultad para designar al Director General, quien podrá ser no socio.
- Facultad para otorgar poderes generales o especiales y revocar unos y otros.
- La facultad exclusiva para determinar el sentido en que deban ser emitidos los votos correspondientes a las acciones propiedad de la Sociedad, en las Asambleas Ordinarias, Extraordinarias y Especiales de Accionistas de las sociedades en que sea titular de la mayoría de las acciones y designar al apoderado especial respectivo.
- El Consejo de Administración requerirá de la autorización previa de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas, para aprobar la adquisición o enajenación de acciones, o el ejercicio del derecho de retiro, en los siguientes supuestos:
 - a) Cuando el valor de adquisición de acciones de otra sociedad, por virtud de una o de varias adquisiciones simultáneas o sucesivas, exceda del 20% del capital contable, según el último estado de posición financiera de la Sociedad;
 - b) Cuando el valor de enajenación de acciones de otra sociedad, por virtud de una o varias enajenaciones, simultáneas o sucesivas, exceda del 20% del capital contable, según el último estado de posición financiera de la Sociedad; y
 - c) Cuando el ejercicio del derecho de retiro en las sociedades de capital variable represente, por virtud de uno o varios actos simultáneos o sucesivos, el reembolso de acciones cuyo valor exceda del 20% del capital contable, según el último estado de posición financiera de la Sociedad.

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

Consejeros Propietarios

Héctor Pío Lagos Dondé **Presidente**
Georgina Teresita Lagos Dondé

Mauricio Naranjo González
Moisés Tiktin Nickin

Consejeros Independientes Propietarios

David Aarón Margolin Schabes
Jorge Jesús Galicia Romero

Comisario

Karen Jazmín Perez Olvera

Secretario

Jacobo G. Martínez Flores

Consejeros Suplentes

Jorge Hierro Molina

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 anual para mostrar la situación financiera de la Institución al 31 de diciembre de 2019, y los cuatro trimestres anteriores a esa fecha, así como los resultados de operación obtenidos durante el periodo del 1 de enero de 2019 al 31 de diciembre de 2019.

Patricia García Gutiérrez

Consejeros Independientes Suplentes

Hernando Carlos Luis Sabau García

Comisario Suplente

Ernesto Pineda Fresán

Prosecretario

Erik Alberto García Tapia

B. Estados financieros básicos

i. Trimestre reportado

BANCO MONEX, S.A. INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE, MONEX GRUPO FINANCIERO Y SUBSIDIARIAS (Av. Paseo de la Reforma No.284 Piso 15, Col. Juárez C.P. 06600, Ciudad de México) BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE 2019 (Cifras en millones de pesos)			
ACTIVO		PASIVO Y CAPITAL	
DISPONIBILIDADES	\$ 35,502	CAPTACIÓN TRADICIONAL	\$ 18,540
CUENTAS DE MARGEN	1,587	Depósitos de exigibilidad inmediata	
INVERSIONES EN VALORES		Depósitos a plazo	
Títulos para negociar	\$ 31,646	Del público en general	\$ 25,059
Títulos disponibles para la venta	1,450	Mercado de dinero	3,395
Títulos conservados a vencimiento	3,077	Fondos especiales	28,454
DEUDORES POR REPORTEO (SALDO DEUDOR)	6,022	Títulos de crédito emitidos	877
PRÉSTAMO DE VALORES	-	Cuenta global de captación sin movimientos	3 \$ 47,874
DERIVADOS		PRESTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	
Con fines de negociación	\$ 3,409	De exigibilidad inmediata	\$ -
Con fines de cobertura	16	De corto plazo	1,190
DERIVADOS	3,425	De largo plazo	1,190
AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS	-	ACREEDORES POR REPORTEO	20,902
CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE		PRÉSTAMO DE VALORES	-
Créditos comerciales		COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA	
Actividad empresarial o comercial	\$ 21,596	Reportes (Saldo acreedor)	\$ 128
Entidades financieras	2,677	Préstamo de valores	-
Entidades gubernamentales	4 \$ 24,277	Derivados	-
Créditos de consumo		Otros colaterales vendidos	128
Créditos a la vivienda		DERIVADOS	
Media y residencial	\$ -	Con fines de negociación	\$ 3,474
De interés social	-	Con fines de cobertura	14 3,488
Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE		AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	7
Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la banca de desarrollo o fideicomisos públicos	95 \$ 95	OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	-
Créditos otorgados en calidad de Agente del Gobierno Federal	-	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE	\$ 24,372	Impuestos a la utilidad por pagar	\$ 253
CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA		Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	393
Créditos comerciales		Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	-
Actividad empresarial o comercial	\$ 528	Acreedores por liquidación de operaciones	38,399
Entidades financieras	-	Acreedores por cuentas de margen	-
Entidades gubernamentales	-	Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	976
Créditos de consumo		Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	1,044 41,065
Créditos a la vivienda		OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN	-
Media y residencial	\$ -	IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	-
De interés social	-	CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	273
Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE		TOTAL PASIVO	\$ 114,927
Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la banca de desarrollo o fideicomisos públicos	2 2	CAPITAL CONTABLE	
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA	\$ 530	CAPITAL CONTRIBUIDO	
CARTERA DE CRÉDITO (-) MENOS:	24,902	Capital social	\$ 3,241
ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	(433)	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	-
CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	\$ 24,469	Prima en venta de acciones	-
DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS (-) MENOS:		Obligaciones subordinadas en circulación	\$ 3,241
ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO	-	CAPITAL GANADO	
DERECHOS DE COBRO (NETO)	\$ -	Reservas de capital	\$ 735
TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	24,469	Resultado de ejercicios anteriores	2,268
BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	-	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	(62)
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	13,426	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	-
BIENES ADJUDICADOS (NETO)	-	Efecto acumulado por conversión	-
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	50	Remedaciones por beneficios definidos a los empleados	(106)
INVERSIONES PERMANENTES	62	Resultado por tenencia de activos no monetarios	-
ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA		Resultado neto mayoritario	1,079 3,914
IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	802	TOTAL CAPITAL CONTABLE	\$ 7,155
OTROS ACTIVOS		TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	\$ 122,082
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	559		
Otros activos a corto y largo plazo	5		
TOTAL ACTIVO	\$ 122,082		
	CUENTAS DE ORDEN		
	\$		
Avales otorgados	73		
Activos y pasivos contingentes	11,906		
Compromisos crediticios	-		
Bienes en fideicomiso o mandato	-		
Fideicomisos	\$ 153,194		
Mandatos	153,194		
Agente Financiero del Gobierno Federal	-		
Bienes en custodia o en administración	4,267		
Colaterales recibidos por la entidad	17,689		
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	11,786		
Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (Neto)	-		
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	103		
Otras cuentas de registro	353,899		

El saldo histórico del capital social al 31 de Diciembre de 2019 es de \$3,241 millones de pesos

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

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

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

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

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

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

ESTADO DE RESULTADOS DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2019

(Cifras en millones de pesos)

Ingresos por intereses		\$	5,404
Gastos por intereses			(3,867)
Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)			<u>-</u>
MARGEN FINANCIERO		\$	1,537
Estimación preventiva para riesgos crediticios			<u>(281)</u>
MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS		\$	1,256
Comisiones y tarifas cobradas	\$	327	
Comisiones y tarifas pagadas		(204)	
Resultado por intermediación		3,923	
Otros ingresos (egresos) de la operación		43	
Gastos de administración y promoción		<u>(3,858)</u>	<u>231</u>
RESULTADO DE LA OPERACIÓN		\$	1,487
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas			<u>-</u>
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD		\$	1,487
Impuestos a la utilidad causados	\$	(610)	
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)		<u>202</u>	<u>(408)</u>
RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS		\$	1,079
Operaciones discontinuadas			<u>-</u>
RESULTADO NETO		\$	1,079
PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA			<u>-</u>
RESULTADO NETO MAYORITARIO		\$	<u>1,079</u>

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

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

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

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

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

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

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Cifras en millones de pesos)

Resultado neto	\$	1,079
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:		
Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión	-	
Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	25	
Amortizaciones de activos intangibles	58	
Provisiones	-	
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	408	
Otros	-	
	<u>\$</u>	<u>491</u>
Actividades de operación		
Cambio en cuentas de margen	\$	(794)
Cambio en inversiones en valores		(12,024)
Cambio en deudores por reporto		(3,673)
Cambio en derivados (activo)		(643)
Cambio en instrumentos de cobertura		-
Cambio en cartera de crédito (neto)		(271)
Cambio en otros activos operativos (neto)		1,878
Cambio en captación tradicional		3,866
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos		(446)
Cambio en acreedores por reporto		8,076
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía		(23)
Cambio en derivados (pasivo)		697
Cambio en otros pasivos operativos		12,462
Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)		(51)
		<u>9,054</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		
Actividades de inversión		
Cobros por disposición de propiedades, mobiliario y equipo	\$	1
Pagos por adquisición de propiedades, mobiliario y equipo		(3)
Pagos por adquisición de activos intangibles		-
Otros inversión		-
		<u>(2)</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión		
Actividades de financiamiento		
Pago de dividendos en efectivo	\$	(120)
Otros		-
		<u>(120)</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento		
(Disminución)Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	\$	10,502
Efectos por cambios en el valor de Disponibilidades		-
Disponibilidades al principio del periodo		25,000
Disponibilidades al final del periodo	\$	<u>35,502</u>

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

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

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

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

BANCO MONEX, S.A. INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE, MONEX GRUPO FINANCIERO Y SUBSIDIARIAS
(Av. Paseo de la Reforma No.284 Piso 15, Col. Juárez C.P. 06600, Ciudad de México)
ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2019
(Cifras en millones de pesos)

CONCEPTO	Capital Contribuido				Capital Ganado								Total Capital Contable
	Capital social	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	Prima en venta de acciones	Obligaciones subordinadas en circulación	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	Efecto acumulado por conversión	Remediones por beneficios definidos a los empleados	Resultado por tenencia de activos no monetarios	Resultado neto	
Saldo al 31 de diciembre del 2018	3,241	-	-	-	649	1,620	(114)	114	-	(53)	-	854	6,311
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS PROPIETARIOS													
Suscripción de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Capitalización de Utilidades	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Constitución de Reservas	-	-	-	-	86	(86)	-	-	-	-	-	-	-
Traspaso del Resultado a Resultado de Ejercicios Anteriores	-	-	-	-	-	854	-	-	-	-	-	(854)	-
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	(120)	-	-	-	-	-	-	(120)
Desincorporación del segmento internacional	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	86	648	-	-	-	-	-	(854)	(120)
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL													
Utilidad Integral													
Resultado neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,079	1,079
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	52	-	-	-	-	-	52
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	-	-	-	-	-	-	-	(114)	-	-	-	-	(114)
Remediones por beneficios definidos a los empleados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(53)	-	-	(53)
Efecto acumulado por conversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	52	(114)	-	(53)	-	1,079	964
Saldo al 31 de Diciembre del 2019	3,241	-	-	-	735	2,268	(62)	-	-	(106)	-	1,079	7,155

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

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

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

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

ii. Series históricas trimestrales

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

ACTIVO	4T18	1T19	2T19	3T19	4T19
Disponibilidades	25,000	18,626	26,404	19,655	35,502
Cuentas de margen	793	1,048	1,236	2,084	1,587
Inversiones en Valores	24,014	28,764	24,176	31,693	36,173
Títulos para negociar	19,332	24,077	19,551	27,137	31,646
Títulos disponibles para la venta	1,382	1,398	1,416	1,443	1,450
Títulos conservados a vencimiento	3,300	3,289	3,209	3,113	3,077
Deudores por Reporto	2,349	4,942	3,515	5,303	6,022
Derivados	2,888	2,439	2,597	3,446	3,425
Con fines de negociación	2,766	2,351	2,546	3,426	3,409
Con fines de cobertura	122	88	51	20	16
Cartera de crédito vigente	24,104	25,074	24,229	24,872	24,372
Actividad empresarial o comercial	18,320	19,543	20,102	20,550	21,596
Créditos a entidades financieras	2,614	3,375	2,054	2,496	2,677
Entidades gubernamentales	2,472	1,576	1,601	1,597	4
Créditos a la vivienda	698	580	472	229	95
Cartera de crédito vencida	520	546	572	536	530
Actividad empresarial o comercial	519	546	572	534	528
Créditos a la vivienda	1	-	-	2	2
Total cartera de crédito	24,624	25,620	24,801	25,408	24,902
(-) Estimación preventiva para riesgos crediticios	(426)	(461)	(472)	(444)	(433)
Cartera de crédito (Neto)	24,198	25,159	24,329	24,964	24,469
Otras cuentas por cobrar (Neto)	15,560	16,950	14,163	17,131	13,426
Inmuebles, Mobiliario y Equipo (Neto)	74	67	61	56	50
Inversiones permanentes en acciones	62	62	62	62	62
Impuestos diferidos (Neto)	500	518	613	802	802
Otros activos	493	513	516	518	564
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	488	508	511	513	559
Otros activos	5	5	5	5	5
Total Activo	95,931	99,088	97,672	105,714	122,082

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

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

BALANCES GENERALES HISTÓRICOS (CONTINUACIÓN)

(Cifras en millones de pesos)

PASIVO	4T18	1T19	2T19	3T19	4T19
Captación Tradicional	44,008	43,175	40,981	45,875	47,874
Depósitos de exigibilidad inmediata	18,723	17,287	17,292	16,615	18,540
Depósitos a plazo	24,453	24,242	22,188	28,097	28,454
Del público en general	22,019	20,901	18,747	24,741	25,059
Mercado de dinero	2,434	3,341	3,441	3,356	3,395
Títulos de crédito emitidos	829	1,643	1,498	1,160	877
Cuenta global de captación sin movimientos	3	3	3	3	3
Prestamos Interbancarios y Otros Organismos	1,636	2,500	1,216	999	1,190
De exigibilidad inmediata	-	1,261	-	-	-
De corto plazo	1,636	1,239	1,216	999	1,190
Acreeedores por Reporto	12,826	13,936	12,367	20,489	20,902
Colaterales vendidos o dados en garantía	151	156	275	-	128
Reportos	151	156	275	-	128
Derivados	2,786	2,330	2,696	3,959	3,488
Con fines de negociación	2,777	2,327	2,685	3,954	3,474
Con fines de cobertura	9	3	11	5	14
Ajuste de valuación por cobertura de pasivos financieros	-	-	-	-	7
Otras cuentas por pagar	28,001	30,179	33,093	27,079	41,065
Impuestos a la utilidad por pagar	92	125	111	278	253
Participación de los trabajadores en la utilidad por pagar	245	278	283	371	393
Acreeedores por liquidación de operaciones	25,244	27,571	29,378	23,951	38,399
Acreeedores por cuentas de margen	12	-	-	-	-
Acreeedores por colaterales recibidos en efectivo	1,270	1,008	737	686	976
Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar	1,138	1,197	2,584	1,793	1,044
Otros pasivos	212	206	230	237	273
Total Pasivo	89,620	92,482	90,858	98,638	114,927
CAPITAL	4T18	1T19	2T19	3T19	4T19
Capital contribuido	3,241	3,241	3,241	3,241	3,241
Capital social	3,241	3,241	3,241	3,241	3,241
Capital ganado	3,070	3,365	3,573	3,835	3,914
Reservas de capital	649	649	735	735	735
Resultados de ejercicios anteriores	1,620	2,474	2,388	2,388	2,268
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	(114)	(95)	(86)	(66)	(62)
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de	114	94	70	52	-
Remediciones por beneficios definidos a los empleados	(53)	(59)	(64)	(69)	(106)
Resultado neto	854	302	530	795	1,079
Total Capital contable	6,311	6,606	6,814	7,076	7,155
Total Pasivo + Capital Contable	95,931	99,088	97,672	105,714	122,082

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

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

BALANCES GENERALES HISTÓRICOS (CONTINUACIÓN)

(Cifras en millones de pesos)

CUENTAS DE ORDEN	4T18	1T19	2T19	3T19	4T19
Activos y Pasivos contingentes					
Activos y pasivos contingentes	99	62	71	75	73
Compromisos crediticios	10,843	12,467	13,940	13,050	11,906
Bienes en fideicomiso o mandato	136,583	139,708	145,004	154,366	153,194
Fideicomisos	136,583	139,708	145,004	154,366	153,194
Bienes en custodia o en administración	3,260	4,978	4,933	4,511	4,267
Colaterales recibidos por la entidad	4,749	11,985	12,400	9,056	17,689
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	2,549	7,203	9,157	3,755	11,786
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	53	80	102	90	103
Otras cuentas de registro	235,362	319,935	311,978	346,130	353,899

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

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

ESTADOS DE RESULTADOS HISTÓRICOS

(Cifras en millones de pesos)

RESULTADOS	4T18	1T19	2T19	3T19	4T19
Ingresos por intereses	4,455	1,287	2,490	3,875	5,404
Gastos por intereses	(2,954)	(889)	(1,754)	(2,728)	(3,867)
Margen Financiero	1,501	398	736	1,147	1,537
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(191)	(54)	(130)	(232)	(281)
Margen Financiero ajustado por riesgos crediticios	1,310	344	606	915	1,256
Comisiones y tarifas cobradas	301	72	151	228	327
Comisiones y tarifas pagadas	(184)	(42)	(100)	(147)	(204)
Resultado por intermediación	3,525	923	1,986	2,942	3,923
Otros ingresos (egresos) de la operación	(199)	(7)	(40)	21	43
Gastos de Administración y Promoción	(3,583)	(905)	(1,882)	(2,852)	(3,858)
Resultado de la operación	1,170	385	721	1,107	1,487
Resultado antes de impuestos a la utilidad	1,170	385	721	1,107	1,487
Impuestos a la utilidad causados	(340)	(97)	(270)	(537)	(610)
Impuestos a la utilidad diferidos	24	14	79	226	202
Impuestos	(316)	(83)	(191)	(311)	(408)
Resultado neto mayoritario	854	302	530	796	1,079

Operaciones significativas, eventos relevantes y eventos subsecuentes

a. Venta de cartera a la Arrendadora Monex

El 30 de noviembre de 2018 Banco Monex, S.A. Institución de Banca Múltiple vendió a Arrendadora Monex un crédito cuyo valor nominal originalmente era de 30 millones de dólares; en el mes de noviembre se obtuvo una valuación del crédito determinada por un tercero para identificar el valor comercial del mismo y por el que se obtuvieron 7.5 millones de dólares como producto de la venta, registrando en Banco Monex una pérdida por venta de cartera por 22.5 millones de dólares.

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. Emisión de certificados bursátiles

El 13 de julio de 2018, la Institución amortizó en su totalidad los certificados bursátiles con clave de pizarra BMONEX15 emitidos por un monto de \$1,000.

d. Eventos subsecuentes

Asimismo, no hay eventos subsecuentes que deban ser revelados, con respecto a la información financiera dictaminada al 31 de diciembre de 2019, que requiera ajustes a los cálculos y revelaciones en los Estados Financieros y sus notas.

C. 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 2019 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.	3,240,471
Héctor Pío Lagos Dondé	2
Total acciones de la Institución	<u>3,240,473</u>

D. Capitalización

Al 31 de diciembre de 2019 el monto del capital neto y los activos ponderados sujetos a riesgo se muestran como sigue:

INTEGRACIÓN DEL CAPITAL	Importe
	MBA
Capital Contable	7,155
Capital básico	6,494
Capital fundamental sin impuestos diferidos activos y sin obligaciones subordinadas	6,647
Capital fundamental	6,494
Capital básico no fundamental	-
Capital complementario	-
Capital Neto	6,494
Activos ponderados sujetos a riesgos	-

E. Indicadores financieros

Los indicadores financieros al 31 de diciembre de 2019 y de los últimos 4 trimestres anteriores a esa fecha, se presentan a continuación:

4T18	1T19	2T19	3T19	4T19	Indicador
					Liquidez
2.25	2.23	2.56	2.74	3.48	Liquidez
					Rentabilidad
14.11%	18.60%	16.01%	15.73%	15.80%	ROE (Rendimiento Capital %)
0.87%	1.24%	1.07%	1.07%	1.04%	ROA (Rendimiento Activos %)
					Calidad de Activos
2.11%	2.13%	2.31%	2.11%	2.13%	Morosidad
0.82	0.84	0.83	0.83	0.82	Cobertura de cartera vencida
					Indice Capitalización desglosado (Cifras sujetas a revisión de Banxico)
20.40%	21.08%	21.97%	20.14%	20.18%	Por riesgo de crédito
15.46%	16.10%	16.08%	15.31%	15.10%	Por riesgo de crédito, mercado y operacional
					Eficiencia Operativa
3.66%	3.72%	3.80%	3.83%	3.71%	Gastos Admón./ Activo Total
					Margen financiero/ Activos productivos
9.93%	10.21%	8.85%	8.41%	7.04%	MIN

Liquidez: La Institución cuenta con la capacidad de 3.48 veces de pago en el corto plazo para cubrir sus obligaciones de manera inmediata.

Rentabilidad

ROE: Los rendimientos anualizados sobre el Capital representan el 15.80% en el trimestre.

ROA: Los rendimientos anualizados sobre los Activos representan el 1.04% en el trimestre.

Calidad de Activos

Morosidad: El saldo de la cartera vencida representa el 2.13% 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 \$0.82 pesos como riesgos crediticios.

Eficiencia Operativa: Los gastos de administración y promoción representan el 3.71% de los activos totales.

MIN: El margen financiero ajustado por riesgos crediticios representa el 7.04% del total de los activos productivos.

F. Información financiera trimestral

- Inversiones en valores

	4T18	1T19	2T19	3T19	Costos de adquisición	Intereses devengados	Plus/ minusvalía	Total 4T19
TÍTULOS PARA NEGOCIAR								
Instrumentos de deuda								
Valores gubernamentales	1,687	2,411	3,514	4,199	8,343	28	(14)	8,357
Valores privados	6,225	8,036	6,512	8,704	10,539	58	(25)	10,572
Valores privados bancarios	12,641	13,735	9,835	13,633	12,935	74	(13)	12,996
Operaciones fecha valor								
Valores gubernamentales	(1,221)	(105)	(310)	507	(280)	-	1	(279)
Valores privados bancarios	-	-	-	94	-	-	-	-
TÍTULOS DIPONIBLES PARA LA VENTA								
Instrumentos de deuda								
Valores gubernamentales	293	294	296	304	291	3	(1)	293
Valores privados	1,089	1,104	1,120	1,139	1,149	35	(27)	1,157
TÍTULOS CONSERVADOS AL VENCIMIENTO								
Instrumentos de deuda								
Valores privados	3,300	3,289	3,209	3,113	3,051	-	26	3,077
TOTAL INVERSIONES EN VALORES	24,014	28,764	24,176	31,693	36,028	198	(53)	36,173

Al 31 de diciembre de 2019 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):

	4T18	1T19	2T19	3T19	Costos de adquisición	Intereses devengados	Plus/ minusvalía	Total 4T19
TÍTULOS RESTRINGIDOS								
Operaciones de reporto	12,810	13,887	12,296	20,390	20,672	163	(50)	20,785
TOTAL TÍTULOS RESTRINGIDOS	12,810	13,887	12,296	20,390	20,672	163	(50)	20,785

- Operaciones con reporte

4T18 1T19 2T19 3T19 4T19

La Institución actuando como reportadora:

Deudor por reporte

Valores gubernamentales	1,625	1,924	1,783	4,062	5,730
Valores privados	2,224	7,776	6,301	1,751	3,426
Valores privados bancarios	898	2,320	4,328	3,245	8,536
	4,747	12,020	12,412	9,058	17,692

Menos (-)

Colaterales dados en garantía

Valores gubernamentales	1,288	1,295	957	1,276	1,435
Valores privados	212	3,463	3,804	223	2,642
Valores privados bancarios	898	2,320	4,136	2,256	7,593
	2,398	7,078	8,897	3,755	11,670

TOTAL DEUDORES POR REPORTEO

2,349 4,942 3,515 5,303 6,022

La Institución actuando como reportada:

Acreeedor por reporte

Valores gubernamentales	1,610	1,917	1,964	2,945	5,258
Valores privados	4,923	6,409	6,180	8,297	6,735
Valores privados bancarios	6,293	5,610	4,223	9,247	8,909

TOTAL ACREEDORES POR REPORTEO

12,826 13,936 12,367 20,489 20,902

- Instrumentos financieros derivados

	4T18	1T19	2T19	3T19	4T19
POSICIÓN ACTIVA					
<i>Derivados de negociación</i>					
Futuros					
Divisas	16	9	10	11	152
Forwards					
Divisas	613	388	312	393	1,300
Opciones					
Divisas	89	41	31	30	58
Tasas	400	612	714	854	82
Swaps					
Divisas	164	192	184	183	154
Tasas	1,484	1,109	1,295	1,955	1,663
<i>Derivados de cobertura</i>					
Swaps					
Tasas	122	88	51	20	16
TOTAL DERIVADOS ACTIVOS	2,888	2,439	2,597	3,446	3,425
POSICIÓN PASIVA					
<i>Derivados de negociación</i>					
Futuros					
Divisas	206	5	31	125	85
Forwards					
Divisas	426	483	462	524	1,295
Opciones					
Divisas	81	37	54	54	13
Tasas	595	646	729	811	45
Swaps					
Divisas	259	238	151	269	168
Tasas	1,210	918	1,258	2,171	1,868
<i>Derivados de cobertura</i>					
Swaps					
Tasas	9	3	11	5	14
TOTAL DERIVADOS PASIVOS	2,786	2,330	2,696	3,959	3,488

Cartera de crédito

	4T18	1T19	2T19	3T19	4T19
CARTERA VIGENTE					
Moneda Nacional					
Actividad empresarial o comercial	11,241	11,944	12,122	12,848	14,347
Entidades financieras	1,493	1,803	1,572	1,575	1,421
Entidades gubernamentales	1,775	1,006	1,035	1,016	4
Créditos a la vivienda	698	580	472	229	95
Total Moneda Nacional	15,207	15,333	15,201	15,668	15,867
Moneda Extranjera Valorizada					
Actividad empresarial o comercial	7,079	7,599	7,980	7,702	7,249
Entidades financieras	1,121	1,572	482	921	1,256
Entidades gubernamentales	697	570	566	581	-
Total Moneda Extranjera Valorizada	8,897	9,741	9,028	9,204	8,505
TOTAL CARTERA VIGENTE	24,104	25,074	24,229	24,872	24,372
CARTERA VENCIDA					
Moneda Nacional					
Actividad empresarial o comercial	415	443	464	408	407
Créditos a la vivienda	1	-	-	2	2
Total Moneda Nacional	416	443	464	410	409
Moneda Extranjera Valorizada					
Actividad empresarial o comercial	104	103	108	126	121
Total Moneda extranjera valorizada	104	103	108	126	121
TOTAL CARTERA VENCIDA	520	546	572	536	530
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO, NETA	24,624	25,620	24,801	25,408	24,902

- *Calificación cartera crediticia*

Al 31 de diciembre de 2019 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 2019

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	14,169	83	-	-	0	83
A2	6,820	73	-	-	-	73
B1	1,877	32	-	-	-	32
B2	554	12	-	-	-	12
B3	864	29	-	-	-	29
C1	146	8	-	-	0	8
C2	12	1	-	-	0	2
D	460	194	-	-	-	194
E	0	-	-	-	0	0
EXCEPTUADA CALIFICADA	-	-	-	-	-	-
TOTAL	24,902	432	-	-	1	433
MENOS						
RESERVAS CONSTITUIDAS						433
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 2019

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

	4T18	1T19	2T19	3T19	4T19
Depósitos de exigibilidad inmediata					
Depósitos de exigibilidad inmediata	18,723	17,287	17,292	16,615	18,540
Total depósitos de exigibilidad inmediata	18,723	17,287	17,292	16,615	18,540
Depósitos a plazo					
Del público en general	22,019	20,901	18,747	24,741	25,059
Mercado de dinero	2,434	3,341	3,441	3,356	3,395
Total depósitos a plazo	24,453	24,242	22,187	28,097	28,454
Títulos de crédito emitidos					
Bonos	829	1,643	1,498	1,160	877
Total de títulos de crédito emitidos	829	1,643	1,498	1,160	877
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	44,008	43,175	40,981	45,875	47,874

- Préstamos interbancarios y de otros organismos

	4T18	1T19	2T19	3T19	4T19
Exigibilidad inmediata					
Call money	-	1,261	-	-	-
Total exigibilidad inmediata	-	1,261	-	-	-
Corto plazo					
FIRA (1)	3	2	1	1	-
Cadenas productivas (1)	1,633	1,237	1,215	998	1,190
Total corto plazo	1,636	1,239	1,216	999	1,190
TOTAL PRESTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	1,636	2,500	1,216	999	1,190

(1) Préstamos otorgados por los organismos de Nacional Financiera (NAFIN) y Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura (FIRA), los cuales representan una obligación directa para la institución frente a dichos organismos. En consecuencia, la Institución otorga créditos para apoyos financieros en moneda nacional y dólares americanos a sus clientes

Las líneas de crédito para el descuento y otorgamiento de créditos, concedidos en moneda nacional y dólares americanos por los fondos de fomento mencionados operan de conformidad con las autorizaciones y viabilidad determinada por los órganos internos de riesgo de la Institución. Las condiciones financieras se brindan bajo programas de tasa fija y variable, tanto en dólares como en moneda nacional, determinándose el plazo en función de la operación o el programa específico que se determina para cada proyecto.

A continuación, se muestran las tasas promedio al 31 de diciembre 2019:

Préstamos en Moneda Nacional

Concepto	Cliente	Tasa
Cadenas Productivas	NAFIN	8.79%

Préstamos en Moneda Extranjera

Canedas Productivas USD	NAFIN	3.28%
Promedio		6.03%

- *Impuestos diferidos (Balance)*

Los impuestos diferidos netos al 31 de diciembre de 2019 y de los últimos cuatro trimestres anteriores a esa fecha se integran como sigue:

	4T18	1T19	2T19	3T19	4T19
ISR diferido activo:					
Provisiones	14	14	14	14	14
Valuación de instrumentos financieros	6	8	56	106	157
Comisiones cobradas por anticipado	47	45	47	48	49
Otros	197	207	219	317	243
Total diferido activo	264	274	336	485	463
ISR diferido pasivo:					
Pagos anticipados	(15)	(22)	(22)	(16)	(14)
Total diferido pasivo	(15)	(22)	(22)	(16)	(14)
Valuaciones en capital	22	25	34	36	69
PTU diferida	101	102	124	164	154
Reserva	128	139	142	133	130
TOTAL IMPUESTOS DIFERIDOS, NETO	500	518	613	802	802

- *Impuestos a la utilidad (Resultados)*

	4T18	1T19	2T19	3T19	4T19
Impuestos a la utilidad causados	(340)	(97)	(270)	(537)	(610)
Impuestos a la utilidad diferidos	24	14	79	226	202
TOTAL IMPUESTOS A LA UTILIDAD	(316)	(83)	(191)	(311)	(408)

- *Otros fiscal*

Al cierre de diciembre 2019 la Institución no mantiene ningún crédito o adeudo fiscal.

- *Resultado por intermediación*

	4T18	1T19	2T19	3T19	4T19
Resultado por divisas:					
Valuación	(4)	53	54	89	34
Utilidad por compraventa	2,564	656	1,374	2,125	2,890
	2,560	709	1,428	2,214	2,924
Resultado por derivados:					
Valuación	(174)	(63)	(194)	(581)	(251)
Utilidad por compraventa	1,023	117	370	716	654
	849	54	176	135	403
Resultado por títulos de deuda:					
Valuación	3	68	81	97	51
Utilidad por compraventa	113	92	301	496	545
	116	160	382	593	596
TOTAL RESULTADO POR INTERMEDIACIÓN	3,525	923	1,986	2,942	3,923

- *Otros ingresos (egresos) de la operación*

Los otros ingresos (egresos) de la operación al cierre de diciembre de 2019, se integran como sigue:

	4T18	1T19	2T19	3T19	4T19
Cancelación de estimación crediticia	67	15	22	28	36
Castigos y quebrantos	(511)	(25)	(108)	(91)	(100)
Intereses a favor provenientes de préstamos a funcionarios y empleados	1	-	1	1	2
Otras partidas de los ingresos (egresos) de la operación	244	3	45	83	105
TOTAL OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN	(199)	(7)	(40)	21	43

- Partes Relacionadas

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

Los saldos por cobrar y por pagar con compañías y afiliadas relacionadas al cuarto trimestre de 2019 y por los últimos 4 trimestres anteriores a esa fecha ascienden a:

	4T18	1T19	2T19	3T19	4T19
Activo					
Disponibilidades	11,716	13,760	12,996	16,995	20,063
Deudores por reporto	4,747	12,020	12,412	9,058	17,692
Cartera de crédito	842	1,694	784	776	1,199
Otras cuentas por cobrar	1,188	2,175	2,536	312	847
Derivados	1	2	-	-	8
Otros activos	9	9	9	9	9
Total Activo	18,503	29,660	28,737	27,150	39,818

Pasivo					
Captación Tradicional	290	262	300	203	814
Acreedores por reporto	-	-	-	2,178	4,997
Colaterales vendidos o dados en garantía	11,078	17,164	17,655	17,548	22,843
Derivados	5	70	33	79	51
Otras cuentas por pagar	12,902	15,878	15,483	17,207	20,876
Total Pasivo	24,275	33,374	33,471	37,215	49,581

	4T18	1T19	2T19	3T19	4T19
Egresos					
Intereses y comisiones	293	348	660	1,029	1,428
Servicios corporativos	9	23	49	74	106
Resultado por intermediación		25	-	-	17
Total Egresos	302	396	709	1,103	1,551

Ingresos					
Intereses	1,136	104	234	449	20
Servicios corporativos	93	5	10	15	686
Resultado por intermediación	18	-	14	9	
Total Ingresos	1,247	109	258	473	706

- *Capital Contable*

A continuación, se presentan los movimientos corporativos del período de 2018 al 2019:

- Movimientos al 31 de marzo de 2018

No se registran movimientos al 31 de marzo de 2018

- Movimientos al 30 de junio de 2018

En Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas celebrada el 25 de abril 2018, se aprobó el traspaso del resultado neto del ejercicio 2017 por \$887 a la cuenta de “Resultados de ejercicios anteriores”. Se resolvió incrementar el fondo de reserva de capital al que se refiere el artículo 99-A de la Ley por la cantidad de \$88.

- Movimientos al 30 de Septiembre de 2018

No se registran movimientos al 30 de Septiembre de 2018

- Movimientos al 31 de Diciembre de 2018

Mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 30 de noviembre de 2018, se decretaron dividendos por la cantidad de \$190 el cual se pagaría con cargo a la cuenta denominada “Resultado de Ejercicios Anteriores”.

- Movimientos al 31 de marzo de 2019

No se registran movimientos al 31 de marzo de 2019

- Movimientos al 30 de junio de 2019

En Asamblea General Anual Ordinaria de Accionistas celebrada el 24 de abril del 2019 se resolvió incrementar la reserva de capital al que se refiere el artículo 99-A de la Ley de Instituciones de Crédito por la cantidad de \$86 con cargo a la cuenta de “Resultado de ejercicios anteriores”.

- Movimientos al 30 de septiembre de 2019

No se registran movimientos al 30 de septiembre de 2019

- Movimientos al 31 de diciembre de 2019

Mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 18 de octubre de 2019, se decretaron dividendos por la cantidad de \$120 el cual se disminuyó de la cuenta denominada “Resultado de Ejercicios Anteriores”.

G. Índice de Capitalización (Anexo 1-O)

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

Referencia	Capital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas	Monto
1	Acciones ordinarias que califican para capital común de nivel 1 más su prima correspondiente	3,240
2	Resultados de ejercicios anteriores	2,268
3	Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	1,646
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	7,155
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)	187
10 (conservador)	Impuestos a la utilidad diferidos a favor que dependen de ganancias futuras excluyendo aquellos que se derivan de diferencias temporales (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	
11	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	-
12	Reservas pendientes de constituir	
13	Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización	-
14	Pérdidas y ganancias ocasionadas por cambios en la calificación crediticia propia sobre los pasivos valuados a valor razonable	No aplica
15	Plan de pensiones por beneficios definidos	
16 (conservador)	Inversiones en acciones propias	
17 (conservador)	Inversiones recíprocas en el capital ordinario	62
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	(62)
A	del cual: Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	(62)
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	188
29	Capital común de nivel 1 (CET1)	6,967

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)	6,967

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)	6,967
60	Activos ponderados por riesgo totales	43,002

Razones de capital y suplementos

61	Capital Común de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	16%
62	Capital de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	16%
63	Capital Total (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	16%
64	Suplemento específico institucional (al menos deberá constar de: el requerimiento de capital común de nivel 1 más el colchón de conservación de capital, más el colchón contracíclico, más el colchón G-SIB; expresado como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	19%
65	del cual: Suplemento de conservación de capital	3%
66	del cual: Suplemento contracíclico bancario específico	No aplica
67	del cual: Suplemento de bancos globales sistémicamente importantes (G-SIB)	No aplica
68	Capital Común de Nivel 1 disponible para cubrir los suplementos (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	16%

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)	802

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)	433
77	Límite en la inclusión de provisiones en el capital de nivel 2 bajo la metodología estandarizada	5
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	35,502
BG2	Cuentas de margen	1,587
BG3	Inversiones en valores	36,173
BG4	Deudores por reporto	17,692
BG5	Préstamo de valores	-
BG6	Derivados	138,341
BG7	Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	-
BG8	Total de cartera de crédito (neto)	24,469
BG9	Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	-
BG10	Otras cuentas por cobrar (neto)	35,298
BG11	Bienes adjudicados (neto)	-
BG12	Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	50
BG13	Inversiones permanentes	62
BG14	Activos de larga duración disponibles para la venta	-
BG15	Impuestos y PTU diferidos (neto)	802
BG16	Otros activos	564
	Pasivo	
BG17	Captación tradicional	47,874
BG18	Préstamos interbancarios y de otros organismos	1,190
BG19	Acreedores por reporto	20,902
BG20	Préstamo de valores	-
BG21	Colaterales vendidos o dados en garantía	11,798
BG22	Derivados	138,404
BG23	Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	7
BG24	Obligaciones en operaciones de bursatilización	-
BG25	Otras cuentas por pagar	62,937
BG26	Obligaciones subordinadas en circulación	-
BG27	Impuestos y PTU diferidos (neto)	-
BG28	Créditos diferidos y cobros anticipados	273
	Capital contable	
BG29	Capital contribuido	3,240
BG30	Capital ganado	3,914
	Cuentas de orden	
BG31	Avales otorgados	-
BG32	Activos y pasivos contingentes	73
BG33	Compromisos crediticios	11,906
BG34	Bienes en fideicomiso o mandato	153,194
BG35	Agente financiero del gobierno federal	-
BG36	Bienes en custodia o en administración	4,267
BG37	Colaterales recibidos por la entidad	17,689
BG38	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	11,786
BG39	Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (neto)	-
BG40	Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	103
BG41	Otras cuentas de registro	353,899

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	187	Forma parte BG 12 Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)
3	Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de pérdidas	10	649	Forma parte BG 15 Impuestos y PTU diferidos (neto)
4	Beneficios sobre el remanente	13		
5	Inversiones del plan de pensiones por beneficios	15		
6	Inversiones en acciones de la propia institución	16	-	Forma parte BG 3 Inversiones en valores
7	Inversiones recíprocas en el	17		
8	Inversiones directas en el capital de entidades financieras donde	18		
9	Inversiones indirectas en el capital de entidades financieras	18		
10	Inversiones directas en el capital de entidades financieras donde	19		
11	Inversiones indirectas en el capital de entidades financieras	19		
12	Impuesto a la utilidad diferida (a	21		
13	Reservas reconocidas como capital complementario	50	426	Forma parte BG 8 Total de cartera de crédito (neto)
14	Inversiones en deuda	26-B		
15	Inversiones en organismos	26-D		
16	Inversiones en empresas	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	26-H		
20	Cargos diferidos y pagos	26-J	372	Forma parte BG 16 Otros activos
21	Participación de los trabajadores en las utilidades diferida (neta)	26-L	154	Forma parte BG 15 Impuestos y PTU diferidos (neto)
22	Inversiones del plan de	26-N		
23	Inversiones en cámaras de	26-P		

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

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

	Pasivo			
24	Impuestos a la utilidad diferida	8		
25	Impuestos a la utilidad diferida	9		
26	Pasivos del plan de pensiones	15		
27	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados al plan de	15		
28	Impuestos a la utilidad diferida	21		
29	Obligaciones subordinadas	31		
30	Obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que	33		
31	Obligaciones subordinadas	46		
32	Obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que	47		
33	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociadas a cargos	26-J		
	Capital Contable			
34	Capital contribuido que cumple	1	3,240	BG 29 Capital Contribuido
35	Resultado de ejercicios	2	2,268	Forma parte BG 30 Capital ganado
36	Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de	3	-	
37	Otros elementos del capital ganado distintos a los anteriores	3	1,646	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	31		
39	Capital contribuido que cumple	46		
40	Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de	3,11		
41	Efecto acumulado por	3,26-A		
42	Resultado por tenencia de	3,26-A		
	Cuentas de Orden			
43	Posiciones en Esquemas de	26-K		
44	Reservas pendientes de	12		
45	Utilidad o incremento el valor de los activos por adquisición de	26-C		
46	Operaciones que contravengan	26-I		
47	Operaciones con Personas	26-M		
48	Ajuste por reconocimiento de	26-O, 41, 56		

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



El ICAP al cierre del cuarto trimestre del 2019 se ubicó en 15.10% integrado de la siguiente manera:

Concepto	Importe
Requerimientos de Capital por:	
I. Riesgos de Mercado	278.4
II. Riesgos de Crédito	2,574.6
III. Riesgo Operacional	587.1
IV. Requerimiento total	3,440.1
Cómputo	
Capital Neto	6,493.6
Activos por riesgo totale:	43,001.5
Coefficientes (porcentajes)	
Capital Neto / Activos por Riesgo Totales (ICAI)	15.10%

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	1,271	102
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable	298	24
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDIs	1,135	91
Operaciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del Salario Mínimo General	-	
Posiciones en UDIs o con rendimiento referido al INPC	14	1
REQUERIMIENTO DE CAPITAL POR IMPACTO VEGA	1	0
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	390	31
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	358	29
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	13	1

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	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%)	3,614	289
Grupo III (ponderados al 23%)		-
Grupo III (ponderados al 50%)	-	-
Grupo III (ponderados al 57.5%)		-
Grupo III (ponderados al 100%)		-
Grupo III (ponderados al 115%)		-
Grupo III (ponderados al 120%)		-
Grupo III (ponderados al 138%)		-
Grupo III (ponderados al 150%)	-	-
Grupo III (ponderados al 172.5%)		-
Grupo IV (ponderados al 0%)		-
Grupo IV (ponderados al 20%)	609	49
Grupo V (ponderados al 10%)		-
Grupo V (ponderados al 20%)	78	6
Grupo V (ponderados al 50%)	-	-
Grupo V (ponderados al 115%)		-
Grupo V (ponderados al 150%)	-	-
Grupo VI (ponderados al 20%)	-	-
Grupo VI (ponderados al 50%)	47	4
Grupo VI (ponderados al 75%)		-
Grupo VI (ponderados al 100%)		2
Grupo VI (ponderados al 120%)		-
Grupo VI (ponderados al 150%)		-
Grupo VI (ponderados al 172.5%)		-

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

Grupo VII_A (ponderados al 10%)		-
Grupo VII_A (ponderados al 11.5%)		-
Grupo VII_A (ponderados al 20%)	1,231	99
Grupo VII_A (ponderados al 23%)		-
Grupo VII_A (ponderados al 50%)	75	6
Grupo VII_A (ponderados al 57.5%)		-
Grupo VII_A (ponderados al 100%)	20,526	1,642
Grupo VII_A (ponderados al 115%)	280	22
Grupo VII_A (ponderados al 120%)		-
Grupo VII_A (ponderados al 138%)		-
Grupo VII_A (ponderados al 150%)		11
Grupo VII_A (ponderados al 172.5%)		-
Grupo VII_B (ponderados al 0%)		-
Grupo VII_B (ponderados al 20%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 23%)		-
Grupo VII_B (ponderados al 50%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 57.5%)		-
Grupo VII_B (ponderados al 100%)		-
Grupo VII_B (ponderados al 115%)		-
Grupo VII_B (ponderados al 120%)		-
Grupo VII_B (ponderados al 138%)		-
Grupo VII_B (ponderados al 150%)		-
Grupo VII_B (ponderados al 172.5%)		-
Grupo VIII (ponderados al 125%)	-	-
Grupo IX (ponderados al 100%)	4,723	378
Grupo IX (ponderados al 115%)		-
Grupo X (ponderados al 1250%)		-
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 1 (ponderados al 20%)	837	67
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
7,339	587

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 sobre el Coeficiente de Cobertura de Liquidez y otras métricas de riesgo liquidez.

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

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

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

c) Órganos responsables de la administración de riesgos

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

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

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

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

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

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

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

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

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

a. Riesgos Discrecionales:

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

b. Riesgos No Discrecionales:

- Riesgo Operacional.

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

Herramientas de medición de riesgos:

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

Reporteo:

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

Plataforma tecnológica:

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

c. Riesgo de mercado

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

La UAIR evalúa el riesgo de mercado por:

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

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

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

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

- Gestión de Capital (ICAP)

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

d. Riesgo de liquidez

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

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

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

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

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

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

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

e. *Riesgo de crédito*

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

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

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

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

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

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

El PFE incluye:

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

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

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

Reservas preventivas por riesgos de crédito

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

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

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

f. Riesgo operacional

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

g. Riesgo legal

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

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

h. Riesgo tecnológico

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

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

ii. Información Cuantitativa

a. Riesgo de mercado

El VaR Global al cierre del mes de diciembre de 2019 fue de \$8, 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.

	VaR Mínimo	VaR Promedio	VaR Máximo
Global	8	15	27
Derivados	3	5	9
MDIN	1	3	8
MDIN Propia	0.031	0.581	4
Tesoreia	12	13	15
Cambios	0.05	0.16	0.24

*Los valores corresponden al cuarto trimestre de 2019.

b. Riesgo de crédito

- *Cartera de bonos corporativos.*

El VaR de crédito de la cartera de bonos corporativos de Mercado de Dinero al 31 de diciembre de 2019 fue de (1.18%) relativo a una inversión de \$21,121, mientras que el estrés de crédito de dicha cartera fue de (3.49%) a la misma fecha. El VaR de crédito fue calculado por medio del método de Simulación de Montecarlo con un nivel de confianza del 99% sobre un horizonte de un año, el estrés se obtuvo al considerar la siguiente calificación inferior de cada bono.

	VaR	Pérdida esperada	Pérdida no esperada
Máximo	1.21%	0.32%	0.88%
Mínimo	0.82%	0.28%	0.53%
Promedio	1.11%	0.29%	0.81%

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 2019.

- *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	433	454	446
Pérdida no esperada	135	144	139
VaR	577	590	585

* El valor promedio corresponde a la exposición de cierres del cuarto trimestre de 2019.

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

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

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

- *Backtesting de crédito*

Al 31 de diciembre de 2019 el estadístico de Kupiec se encontró en 0.8401, 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*

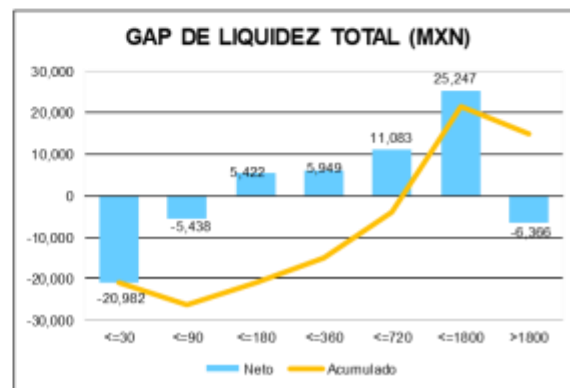
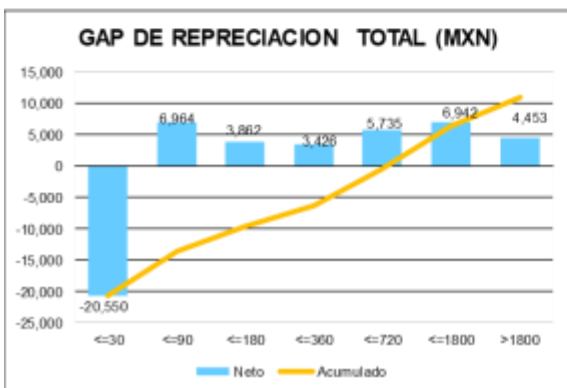
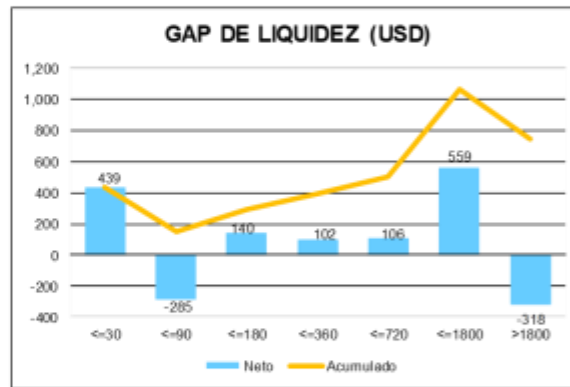
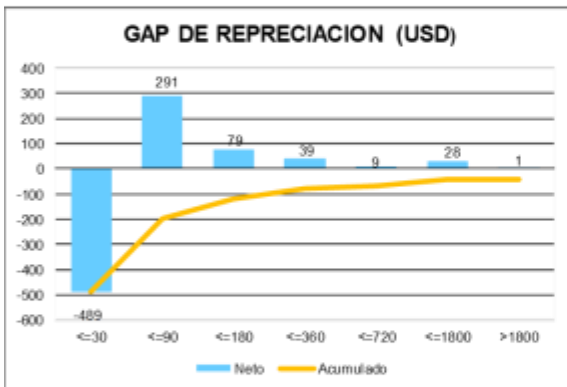
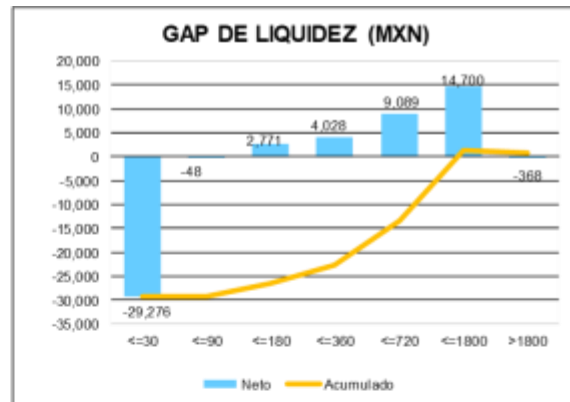
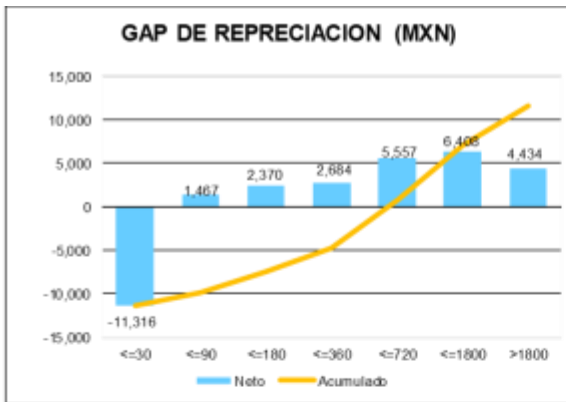
Las exposiciones actuales y potenciales en derivados OTC de las principales contrapartes al cierre del mes de diciembre 2019 se muestran en la siguiente tabla:

Cliente	Exposición Actual	Riesgo Crédito Total
1	\$ -	\$ 181
2	\$ 37	\$ 120
3	\$ 103	\$ 108
4	\$ 68	\$ 94
5	\$ 10	\$ 67
6	\$ 50	\$ 55
7	\$ 49	\$ 52
8	\$ 13	\$ 46
9	\$ 10	\$ 45
10	\$ 3	\$ 40

c. Riesgo de liquidez

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

La Institución evalúa los vencimientos de los activos y pasivos en moneda nacional y extranjera que se mantiene en el balance. La brecha de liquidez en 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	-20,550	2,582	3,427	1,925	4,831	6,942	4,049	7,377
MAXIMO	-19,381	6,964	3,863	3,426	5,839	7,449	7,996	10,831
PROMEDIO	-20,077	4,447	3,717	2,867	5,468	7,236	5,499	9,157

* Las estadísticas corresponden a los valores del GAP para diferentes plazos para el cuarto trimestre de 2019.

GAP Vencimiento total

TOTAL	<=30	<=90	<=180	<=360	<=720	<=1800	>1800	Total
MINIMO	-20,982	-7,019	2,212	5,823	10,488	24,925	-6,395	14,915
MAXIMO	-19,501	-2,751	6,654	6,734	11,709	26,329	-4,168	17,816
PROMEDIO	-20,168	-5,069	4,763	6,168	11,093	25,500	-5,643	16,644

* Las estadísticas corresponden a los valores del GAP para diferentes plazos para el cuarto trimestre de 2019.

- *Coefficiente de Cobertura de Liquidez*

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

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

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

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

Coeficiente de Cobertura de Liquidez		Institución	
		4T 2019	
		Importe sin Ponderar (promedio)	Importe Ponderado (promedio)
ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES			
1	Total de Activos Líquidos Computables	No aplica	15,322
SALIDAS DE EFECTIVO			
2	Financiamiento Minorista No Garantizado	10,626	712
3	Financiamiento Estable	5,369	268
4	Financiamiento menos Estable	5,256	444
5	Financiamiento Mayorista No Garantizado	37,556	17,392
6	Depósitos Operacionales	7,381	1,845
7	Depósitos No Operacionales	2,706	1,127
8	Deuda No Garantizada	27,470	14,420
9	Financiamiento Mayorista Garantizado	No aplica	8,409
10	Requerimientos Adicionales	10,619	1,179
11	Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	682	682
12	Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de Instrumentos de deuda	-	-
13	Líneas de Crédito y Liquidez	9,937	497
14	Otras Obligaciones de Financiamiento Contractuales		
15	Otras Obligaciones de Financiamiento Contingentes		
16	TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	27,693
ENTRADAS DE EFECTIVO			
17	Entradas de Efectivo por Operaciones Garantizadas	30,431	19,644
18	Entradas de Efectivo por Operaciones No Garantizadas	-	-
19	Otras entradas de Efectivo	123	123
20	TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO		19,767
			Importe ajustado
21	TOTAL DE ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES	No aplica	15,322
22	TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	9,030
23	COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ	No aplica	172.11

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 90 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	12,497.840		748.970		874.320	
Noviembre	15,905.689	27.27%	1,000.327	33.56%	1,132.231	29.50%
Diciembre	14,875.293	-6.48%	803.668	-19.66%	1,265.525	11.77%

Tabla Activos de Variaciones en Activos Líquidos

Respecto a las salidas, se tiene las siguientes variaciones:

Mes	Salidas	Variación	Entradas	Variación
Octubre	31,937.13		24,340.01	
Noviembre	25,024.03	-21.65%	15,645.10	-35.72%
Diciembre	28,123.52	12.39%	18,195.42	16.30%

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	12,497.84	748.97	874.32	13,790.20	31,937.13	24,340.01
Noviembre	15,905.69	1,000.33	1,132.23	17,605.14	25,024.03	15,645.10
Diciembre	14,875.29	803.67	1,265.53	16,507.55	28,123.52	18,195.42

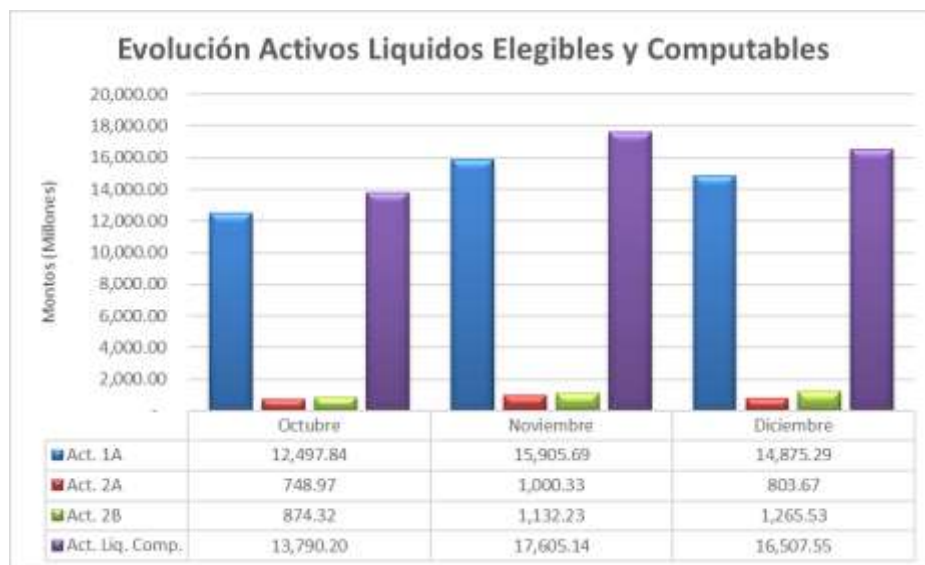
Tabla Principales Componentes del CCL

- 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	12,497.84	748.97	874.32	13,790.20
Noviembre	15,905.69	1,000.33	1,132.23	17,605.14
Diciembre	14,875.29	803.67	1,265.53	16,507.55

Tabla Evolución Activos Líquidos Elegibles y Computables



e) La concentración de sus fuentes de financiamiento:

	Octubre 19			Noviembre 19			Diciembre 19		
	CONCENTRACIÓN*	TOTAL	% RESPECTO AL TOTAL	CONCENTRACIÓN*	TOTAL	% RESPECTO AL TOTAL	CONCENTRACIÓN*	TOTAL	% RESPECTO AL TOTAL
VENTA DE REPORTOS	\$ 4,116	\$ 33,363	12.34%	\$ 4,245	\$ 30,632	13.86%	\$ 4,467	\$ 32,750	13.64%
CAPTACIÓN (Cuenta Digital)	\$ 1,829	\$ 17,175	10.65%	\$ 4,611	\$ 19,646	23.47%	\$ 2,076	\$ 18,540	11.20%
CAPTACIÓN (CEDES Ventanilla)	\$ 13,722	\$ 29,827	46.01%	\$ 12,161	\$ 28,126	43.24%	\$ 10,655	\$ 25,060	42.52%
CERTIFICADOS DE DEPOSITO F_BMONEX	\$ 1,121	\$ 4,043	27.72%	\$ 1,080	\$ 3,632	29.74%	\$ 941	\$ 3,556	26.47%
BONOS BANCARIOS J_BMONEX	\$ 659	\$ 1,420	46.37%	\$ 619	\$ 1,661	37.25%	\$ 289	\$ 875	33.01%

* Incluye a los 20 clientes más grandes

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

OPERACIONES DERIVADOS Octubre 19

Subyacente USD/MXN	Delta	Flujos	Valuación	Total
Forwards Cash	-75,057	-	31,414	31,414
Forwards Delivery	81,930	-15,656	7,513	-8,143
Spot + Overnight	-7,595	-	-150	-150
Futuros del peso (CME)	-	-	-	-
Futuros DEUA (Mexder)	-	-	-	-
Opciones OTC	(1,728.40)	7,766	5,290	13,056.14
Opciones LST CME	-	-	-	-
SWAPS				
CS	-	-	-	-
Total	- 2,450	- 7,891	44,067	36,176
Subyacente EURO/USD				
Forwards Cash	(103.93)	-	-	-
Forwards Delivery	- 256	-2,366	-192	-2,558
Spot + Overnight	-	2,543	-	2,543
Opciones	-	-3	171.60	169
CS	-	-	-	-
Total	- 360	174	- 21	153
Subyacente EURO/MXN				
Forwards	(18,702.54)	55,109.08	2,166.26	57,275
Spot + Overnight	27,409	-51,928	-270	-52,199
Futuros del Euro (Mexder)	0	-	-	0
Opciones	-3,984	45	-240	- 195.30
Total	4,723	3,225	1,656	4,881
Subyacente TIIE28 y M24				
IRS LIBOR	-	-	-	-
Caps LIBOR	-	-	-	-
IRS TIIE2	-	-	-	0
Caps TIIE	-	-	0	-
Total	-	-	-	-
Subyacente otras divisas				
FXD	-	-	-	-
GBP/MXN	-	3	-	3
EUR/BRL	-	-	-1	1.31
Total	-	3	- 1	2
Gran Total	-	4,488	45,700	41,213

OPERACIONES DE TRADING DERIVADOS

Delta	Flujos	Valuación	Total
293,587	-67,746	-80,861	-148,607
311,759	12,940	-188,436	-175,497
18,192	-	2,333	2,333
20,739	-	-12,436	-12,436
-371,907	18,154	200,048	181,894
-200,366	464	24,798	24,334
-2,018	-	380	380
-70,219	57,134	59,379	116,513
- 232	- 16,291	5,205	- 11,086
-	-	-	-
- 360	2	-142	-141
-	-	-	-
-	-	-	-
334	199	-323	-124
- 26	201	- 465	- 264
-	-	-	-
-	-	-0	-0
- 242	-	41	41
-	-	0	0
- 242	-	41	41
44	- 187.60	85.63	- 101.97
0	-	-858	-858
- 588,013	18,004	- 30,930	12,926
0	4,269	12,433	16,702
- 587,968	22,085	- 19,270	2,815
-	-	-	-
-	-	0	0
-	-	-	-
-	5,996	- 14,490	- 8,494

OPERACIONES DERIVADOS

Noviembre 19 OPERACIONES DE TRADING DERIVADOS

Subyacente USD/MXN	Delta	Flujos	Valuación	Total
Forwards Cash	-67,833	-	-17,609	-17,609
Forwards Delivery	84,349	1,649	28,154	29,803
Spot + Overnight	-14,293	-	577	577
Futuros del peso (CME)	-	-	-	-
Futuros DEUA (Mexder)	-	-	-	-
Opciones OTC	(1,622.33)	8,350	3,841	4,509.26
Opciones LST CME	-	-	-	-
SWAPS	-	-	-	-
CS	-	-	-	-
Total	600	9,999	7,282	17,281
Subyacente EURO/USD				
Forwards Cash	(103.89)	-	-	-
Forwards Delivery	- 329	-1,365	-163	-1,528
Spot + Overnight	-	1,511	-	1,511
Opciones	437	-	115.91	116
CS	-	-	-	-
Total	4	146	48	98
Subyacente EURO/MXN				
Forwards	(19,337.74)	41,524.69	- 4,201.54	37,323
Spot + Overnight	20,037	-36,893	234	-36,659
Futuros del Euro (Mexder)	0	-	-	0
Opciones	-615	176	-65	110.60
Total	85	4,807	4,033	775
Subyacente TIEE28 y M24				
IRS LIBOR	-	-	-	-
Caps LIBOR	-	-	-	-
IRS TIEE2	-	-	0	0
Caps TIEE	-	-	0	0
Total	-	-	-	-
Subyacente otras divisas				
FXD	-	-	-	-
EUR/BRL	-	0	7	7
USD/CAD	-	0.78	0	1
Total	-	1	7	8
Gran Total		14,953	3,208	18,161

Delta	Flujos	Valuación	Total
449,155	-30,991	89,608	58,617
14,930	96,130	-25,869	70,260
-5,261	-	-1,968	-1,968
21,337	-	4,787	4,787
-370,340	10,328	-103,507	-93,179
-65,266	2,634	-32,495	-29,861
-2,417	0	-730	-730
-43,954	2,615	-8,864	-6,249
- 1,814	80,717	- 79,040	1,677
-			
- 360	- 2	95	93
-	-	-	-
-	-	-	-
329	209	-139	70
- 31	207	- 44	163
-			
-	(0.26)	-	(0)
-	-	0	0
- 241	-	1	1
-	-	0	0
- 241	- 0	1	1
55.00	254.30	327.69	581.99
0.22	-	318.77	318.77
3,766,016.52	14,518.63	32,865.13	47,383.76
1.04	1,112.36	- 44,180.62	43,068.27
3,766,073	15,885	- 11,307	4,579
-			
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
	96,809	- 90,388	6,420

OPERACIONES DERIVADOS

Diciembre 19 OPERACIONES DE TRADING DERIVADOS

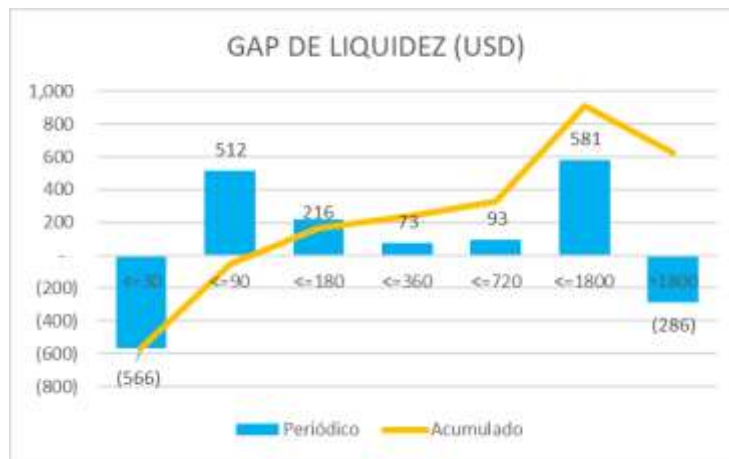
Subyacente USD/MXN	Delta	Flujos	Valuación	Total
Forwards Cash	-95,721	-	51,840	51,840
Forwards Delivery	89,184	58,780	-83,431	-24,651
Spot + Overnigth	9,364	-	-828	-828
Futuros del peso (CME)	-	-	-	-
Futuros DEUA (Mexder)	-	-	-	-
Opciones DEUA (Mexder)	-	-	-	-
Opciones OTC	-1,489	997	1,103	2,101
Opciones LST CME	-	-	-	-
SWAPS	-	-	-	-
CS	-	-	-	-
Total	1,339	59,778	- 31,316	28,462
Subyacente EURO/USD				
Forwards Delivery	-1,393	-1,895	-290	-2,185
Spot + Overnigth	-	2,076	0	2,076.47
Opciones	1,387	-	117	117
CS	-	-	-	-
Total	- 6	181	- 173	8
Subyacente EURO/MXN				
Forwards	-20,329	84,891	4,773	89,664
Spot + Overnigth	21,672.92	-99,075	9,963	- 89,112.08
Futuros del Euro (Mexder)	0	-	0	0
Opciones	(891.24)	-84	331	247.30
Total	452	- 14,268	15,067	799
Subyacente TIEE28 y M24				
IRS LIBOR	-	-	-	-
Caps LIBOR	-	-	-	-
IRS TIEE2	-	-	0	0
Caps TIEE	-	-	0	-
Total	-	-	-	-
Subyacente otras divisas				
FXD	-	-	-	-
EUR/BRL	-	0	-4	4.10
Total	-	0	- 4	4
Gran Total		45,691	- 16,426	29,265

Delta	Flujos	Valuación	Total
189,733	-101,828	-153,451	-255,278
207,732	-605,739	431,809	-173,929
0	-	26	26
18,674	- 12,983	349	-12,634
-188,781	166,454	89,663	256,117
-3,731	-	2,251	2,251
-194,834	-4,088	68,986	64,899
0	0	630	630
-29,942	94,356	20,704	115,060
- 1,150	- 463,826	460,968	- 2,858
- 360.17	-	- 119.74	- 119.74
0	0	0	0
0	0	0	0
324	211	-447	-237
- 36	211	- 567	356
	-	-	-
	0	1	1
0	176	-43	134
	0	0	0
-	176	- 42	135
55.00	415.82	- 457.16	41.33
0	546	-1,741	-1,195
1,043,799	11,740	-24,969	-13,229
1	18,129	-4,155	13,974
1,043,855	30,831	- 31,322	491
0	0	0	0
-	-	-	-
-	- 432,608	429,037	- 3,571

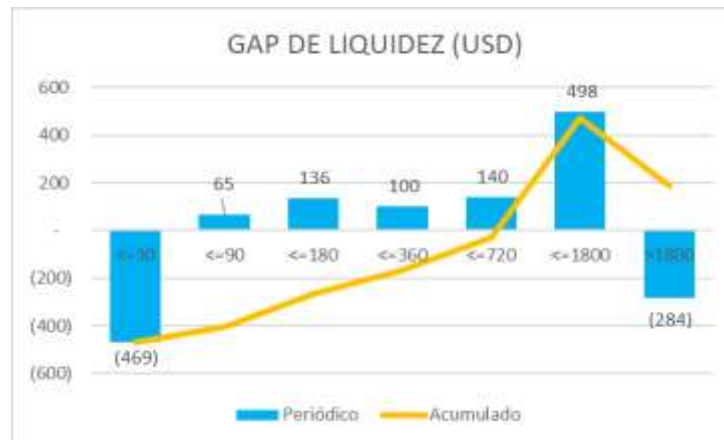
g) El descalce en divisas;

El descalce en divisas se presenta mediante las gráficas del GAP en divisas para los meses de Octubre, Noviembre y Diciembre:

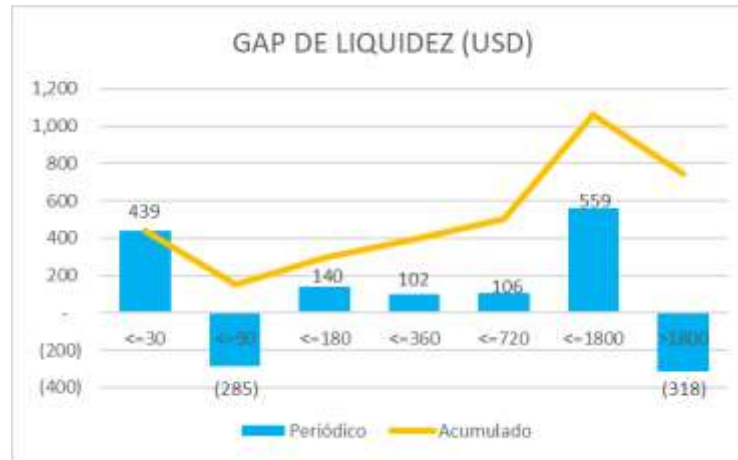
Octubre 2019



Noviembre 2019



Diciembre 2019



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

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

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

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

i. Información cuantitativa:

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

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

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

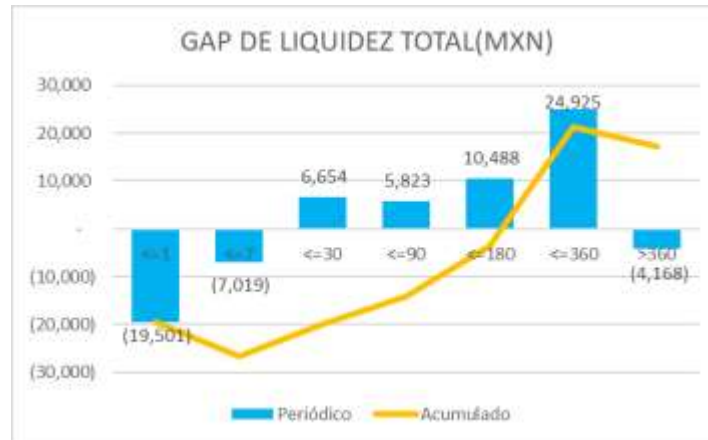
PRINCIPALES FUENTES DE FONDEO	Octubre 19		Noviembre 19		Diciembre 19	
	MXN	USD	MXN	USD	MXN	USD
Captación tradicional						
Depósitos de exigibilidad inmediata (Cuenta Digital)*	6,463	557	9,023	543	7,265	597
Depósitos a plazo (CEDES Ventanilla)	23,354	337	23,272	248	18,624	341
Emisión Deuda						
Cedes (FBMONEX)	1,546	129	1,588	103	1,146	119
Pagaré Bancario (IBMONEX)	-	-	-	-	-	-
Bonos Bancarios (JBMONEX)	846	30	899	39	730	8
Certificados bursátiles (94MONEX15)	-	-	-	-	-	-
Préstamos interbancarios y de otros organismos						
De exigibilidad inmediata (Call Money Recibido)	-	-	-	-	-	-
Préstamos de IFC	-	-	-	-	-	-
Préstamos de NAFINSA	890	11	941	8	961	12
Préstamos de FIRA	-	-	-	-	-	-
Venta de Reportos (BM)	27,179	322	25,791	248	27,634	271
Total	60,279	1,385	61,513	1,190	56,360	1,348

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

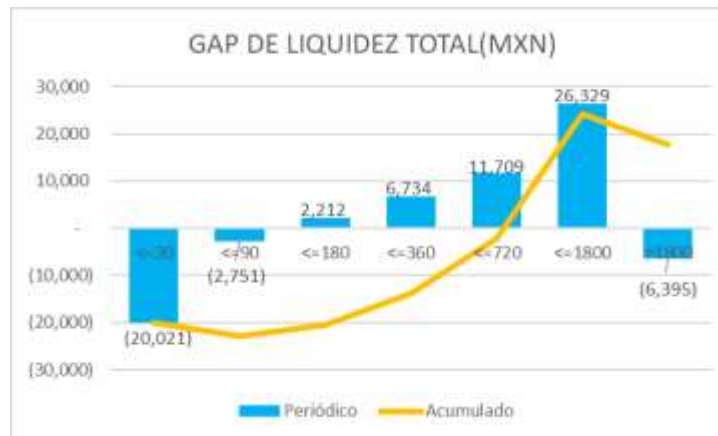
La exposición al riesgo liquidez se presenta en la parte correspondiente al CCL y al GAP de liquidez en divisas y en pesos en esta misma sección. En virtud de la naturaleza del Banco, no se detectaron limitaciones legales, regulatorias y operacionales a la transferibilidad de liquidez. Nuestra liquidez básicamente está compuesta por el capital de trabajo, el portafolio de liquidez con el que contamos y las líneas que tenemos con las contrapartes.

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

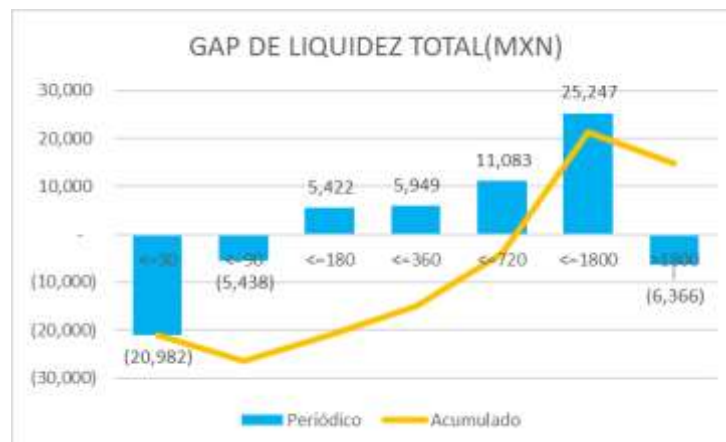
Octubre 2019



Noviembre 2019



Diciembre 2019



ii. **Información cualitativa:**

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

La gestión de riesgo liquidez tiene las siguientes características:

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

- b) La estrategia de financiamiento, incluyendo las políticas de diversificación, y si la estrategia de financiamiento es centralizada o descentralizada;

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

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

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

Las técnicas de riesgo liquidez básicamente comprenden lo siguiente:

- c.1) Contar con un portafolio de activos liquidez, compuesto por activos con la mayor liquidez posible.
- c.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 se lleva a cabo, siguiendo lo señalado en el anexo 12-C se evalúan los impactos en el CCL de los escenarios señalados. Las pruebas de estrés se realizan una vez al mes y los realiza la UAIR

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

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

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

d. Riesgo Operacional

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

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

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

Tipo de Riesgo Operacional	4T-2019			
	Frecuencia	%Total	Impacto promedio*	%Total
Eventos materializados				
Ejecución, entrega y gestión de procesos	2	2%	1.803	100.00%
Eventos no materializados				
Clientes, productos y prácticas empresariales	11	9%	0	0%
Ejecución, entrega y gestión de procesos	5	4%	0	0%
Incidencias en el negocio y fallos en el sistema	100	85%	0	0%
Total materializados + no materializados	118	100%	1.803	100%

e. Políticas de riesgo en productos derivados

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

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

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

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

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

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

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 k1 es el porcentaje determinado por el área de riesgos y MRp es el monto en pesos para los forward y swap de TIIE, y es igual a

$$M_d * f_P$$

para las operaciones de forward de dólares y GI0 es el nivel de la garantía inicial.

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

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

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

b) Garantía de mantenimiento

La garantía de mantenimiento para cada día de vigencia de una operación cualquiera se determina como un cierto porcentaje del nivel inicial de garantías (GI0), es decir:

$$GMin = k_2 * GI_0$$

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

c) Determinación de los parámetros (k1 y k2)

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

1.2 Opciones sobre diferentes subyacentes

a) Garantía inicial

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

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

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

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

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

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

b) Garantía de mantenimiento

$$GMin = k_2 * GI_0$$

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

c) Valor de mercado de la garantía

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

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

- Los porcentajes de garantías iniciales son determinados por el área de Riesgo credito, 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 (MTA).

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

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

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

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

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

c) Políticas particulares

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

12.3.5. Sobre la liberación de garantías

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

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

Básicamente son efectivo para derivados.

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

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

- Clientes no financieros
- 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 incluíd. en índices principales	1,219.61
Acciones parte del IPC o de índices de otras bolsas así como las obligaciones subord. con	647.76
DEUDA OTROS EMISORES AAA (ó Aaa) <=1 año	101.97
DEUDA SOBERANA AAA (ó Aaa) <= 1 año	73.00
Dinero, valores, medios de pago < a 7 días, o títulos negociables de inmediata realización	66.65
DEUDA SOBERANA AAA (ó Aaa) de 1 a 5 años	52.55
DEUDA OTROS EMISORES A+ (ó A1) de 1 a 5 años	45.63
DEUDA OTROS EMISORES AAA (ó Aaa) de 1 a 5 años	27.77
DEUDA SOBERANA AAA (ó Aaa) > 5 años	27.44
DEUDA SOBERANA AA (ó Aa2) > 5 años	14.91
Inmueble	12.38
DEUDA OTROS EMISORES AA+ (ó Aa1) de 1 a 5 años	3.94
DEUDA OTROS EMISORES AA- (ó Aa3) <=1 año	3.60
DEUDA OTROS EMISORES AA (ó Aa2) de 1 a 5 años	2.66
DEUDA OTROS EMISORES AAA (ó Aaa) > 5 años	1.97
DEUDA OTROS EMISORES BBB (ó Baa2) <= 1 año	1.14
DEUDA OTROS EMISORES AA+ (ó Aa1) > 5 años	0.93
Total general	2,304

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 Tabla de “Exposiciones Actuales y potenciales en derivados OTC la cual incluye las 10 principales contrapartes al cierre de mes de diciembre 2019. (ver página 54)

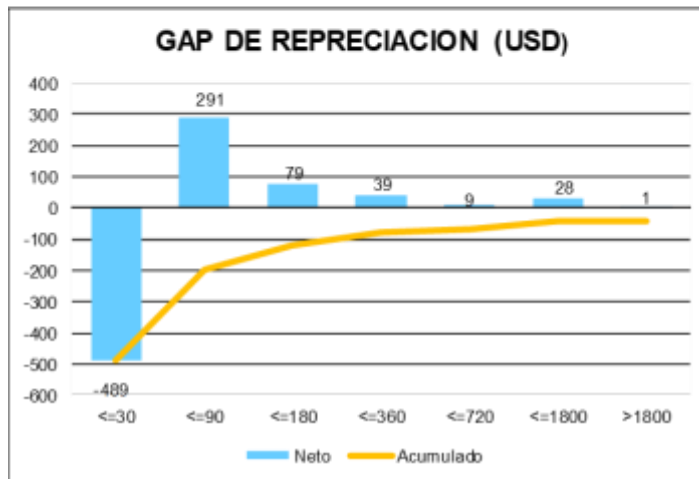
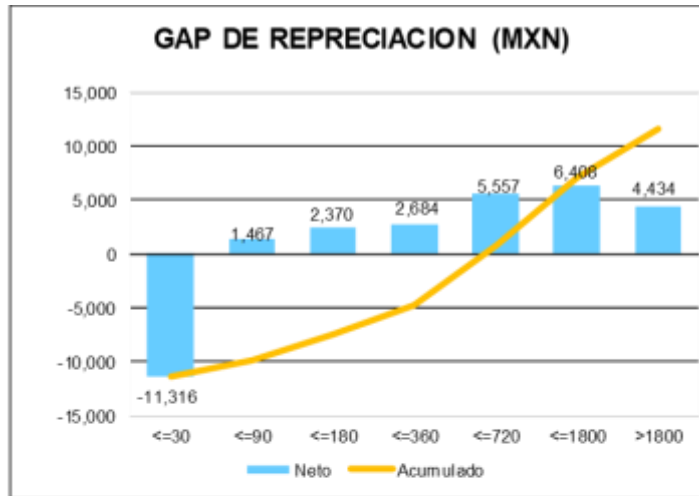
3. El impacto de la cantidad de garantías reales que la Institución tendría que proporcionar en caso de que descienda su calificación crediticia, identificando las operaciones con derivados desglosadas de acuerdo con su función de cobertura o de negociación y una distribución de los derivados de crédito 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	-
Banca Mifel	10	-
UBS	-	5
Macquarie Bank	-	5
Deutsche Bank México SA, I	5	-
Barclays Bank Mexico	-	5
Barclays Bank PLC	-	5
Banamex	5	-
Standard Chartered Bank	-	1
Standard Chartered London	-	1
Morgan Stanley	-	0
Natixis	-	0
Nomura Bank	-	0
Morgan Stanley CB	-	0
Total	40	23

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

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

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



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

OPERACIONES EN MXP

BANCO	O/S	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y
Activos Tasa Fija	43,867	43,850	22,517	10,686	9,257	7,753	6,844	6,515	6,040	3,920	3,005	2,597	1,945	1,510	1,063
Tasa Activa Pond		8	10	9	9	9	9	9	9	9	8	8	8	8	8
Tasa Activa Mdo		8	8	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	8	9
CIC Activos		1	36	14	14	33	35	34	106	57	35	26	17	4	23
Pasivos Tasa Fija	36,637	36,837	18,752	6,811	4,632	3,144	2,928	2,920	2,907	2,907	2,907	2,907	320	320	-
Tasa Pasiva Pond		7	7	6	5	4	4	4	4	4	4	4	6	6	-
Tasa Pasiva Mdo		8	8	8	7	7	7	7	7	7	7	7	7	8	-
CIC Pasivos		1	7	7	6	23	22	22	82	77	73	68	5	5	-
Gap (A-P)		7,214	3,766	3,875	4,626	4,609	3,916	3,595	3,133	1,013	88	310	1,625	1,190	1,063
CIC del Periodo		2	43	22	22	56	58	56	188	134	108	94	22	9	23
CIC Acumulado		2	45	67	88	144	202	258	446	580	687	781	803	813	790

OPERACIONES EN USD

BANCO	O/S	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y
Activos Tasa Fija	1,033	1,033	453	266	197	156	88	87	85	33	6	2	-	-	-
Tasa Activa Pond		3	5	5	5	4	4	4	4	4	5	5	-	-	-
Tasa Activa Mdo		2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	-	-	-
CIC Activos		-	1	1	0	1	1	1	1	0	0	-	-	-	-
Pasivos Tasa Fija	1,313	1,313	983	837	831	829	828	828	828	828	828	828	-	-	-
Tasa Pasiva Pond		1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	-	-	-
Tasa Pasiva Mdo		2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	-	-	-
CIC Pasivos		-	0	0	0	1	1	1	4	4	4	4	-	-	-
Gap (A-P)		- 279	- 529	- 571	- 634	- 673	- 739	- 741	- 743	- 795	- 822	- 826	-	-	-
CIC del Periodo		-	1	1	1	2	2	2	5	4	4	4	-	-	-
CIC Acumulado		-	1	2	3	5	6	8	13	17	21	24	24	24	24

GLOBAL

BANCO	O/S	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y
Activos	63,371	63,353	31,073	15,705	12,973	10,690	8,509	8,148	7,638	4,535	3,110	2,636	1,945	1,510	1,063
CIC Activos		2	53	25	22	46	45	45	126	64	38	26	17	4	23
Pasivos	61,409	61,409	37,298	22,603	20,312	18,785	18,549	18,541	18,528	18,528	18,528	18,528	320	320	-
CIC Pasivos		1	13	14	14	41	41	40	154	148	143	137	5	5	-
CIC del Periodo		3	66	36	35	88	86	85	283	213	180	163	22	9	23
CIC Acumulado		3	68	107	142	229	316	401	683	896	1,076	1,239	1,261	1,271	1,248

Con variaciones de tasas al alza

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

OPERACIONES EN MXP

Δ CtC BANCO	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y	
Activos Tasa Fija Pond	43,850	18,929	9,535	8,962	6,991	6,611	6,232	5,153	3,455	2,766	2,389	1,740	1,235	1,063	
Pasivos Tasa Fija Pond	34,050	8,961	2,994	1,191	403	334	322	320	320	320	320	320	216	-	
Δ FRA ESC1	2	2	2	2	2	2	2	2	2	1	1	1	1	-	
Δ CtC Activos Esc1	-	2 -	30 -	16 -	14 -	32 -	29 -	26 -	77 -	42 -	27 -	18 -	18 -	9 -	1
Δ CtC Acum Activos Esc1	-	2 -	33 -	48 -	63 -	95 -	124 -	150 -	227 -	269 -	295 -	313 -	331 -	341 -	342
Δ CtC Pasivos Esc1	2	14	5	2	2	2	1	5	4	3	2	3	2	-	
Δ CtC Acum Pasivos Esc1	2	16	21	23	25	26	28	32	36	39	42	45	47	47	
Δ CtC Total Esc1	-	1 -	16 -	11 -	12 -	31 -	28 -	25 -	73 -	38 -	23 -	16 -	15 -	8 -	1
Δ CtC Acumulado DELTA Esc1	-	1 -	17 -	27 -	40 -	70 -	97 -	122 -	194 -	232 -	256 -	271 -	286 -	294 -	295

OPERACIONES EN USD

Δ CtC BANCO	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y
Activos Tasa Fija Pond	1,033	390	251	185	113	87	86	52	16	4	1	-	-	-
Pasivos Tasa Fija Pond	485	33	7	2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Δ FRA ESC1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
Δ CtC Activos Esc1	-	0 -	0 -	0 -	0 -	0 -	0 -	1 -	0 -	-	-	-	-	-
Δ CtC Acum Activos Esc1	-	0 -	1 -	1 -	1 -	1 -	1 -	2 -	2 -	2 -	2 -	2 -	2 -	2
Δ CtC Pasivos Esc1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Δ CtC Acum Pasivos Esc1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Δ CtC Total Esc1	-	0 -	0 -	0 -	0 -	0 -	0 -	1 -	0 -	-	-	-	-	-
Δ CtC Acumulado DELTA Esc1	-	0 -	1 -	1 -	1 -	1 -	1 -	2 -	2 -	2 -	2 -	2 -	2 -	2

GLOBAL

Δ CtC BANCO	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y	
Activos Tasa Fija Pond	63,354	26,282	14,263	12,455	9,120	8,260	7,847	6,135	3,755	2,835	2,406	1,740	1,235	1,063	
Pasivos Tasa Fija Pond	43,202	9,581	3,131	1,232	409	334	322	320	320	320	320	320	216	-	
Δ CtC Activos Esc1	-	3 -	36 -	19 -	17 -	38 -	33 -	30 -	86 -	44 -	27 -	18 -	18 -	9 -	1
Δ CtC Acum Activos Esc1	-	3 -	39 -	59 -	76 -	113 -	146 -	176 -	262 -	307 -	334 -	352 -	370 -	380 -	380
Δ CtC Pasivos Esc1	2	15	5	2	2	2	1	5	4	3	2	3	2	-	
Δ CtC Acum Pasivos Esc1	2	17	22	24	26	27	29	33	37	40	43	46	48	48	
Δ CtC Total Esc1	-	1 -	21 -	14 -	15 -	36 -	31 -	28 -	82 -	41 -	24 -	16 -	15 -	8 -	1
Δ CtC Acumulado DELTA Esc1	-	1 -	22 -	37 -	52 -	88 -	119 -	147 -	229 -	269 -	293 -	309 -	324 -	332 -	333

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	43,850	18,929	9,535	8,962	6,991	6,811	6,232	5,153	3,455	2,766	2,389	1,740	1,235	1,063			
Pasivos Tasa Fija Pond	34,050	8,961	2,994	1,191	403	334	322	320	320	320	320	320	216	-			
Δ FRA ESC1	-	2	-	2	-	2	-	2	-	2	-	1	-	1	-	0	
Δ CIC Activos Esc1	-	2	30	16	14	33	30	27	80	45	29	20	21	11	1		
Δ CIC Acum Activos Esc1	-	2	33	48	63	95	125	151	232	275	306	326	347	358	359		
Δ CIC Pasivos Esc1	-	2	-	14	-	5	-	2	-	2	-	1	-	5	-	4	-
Δ CIC Acum Pasivos Esc1	-	2	-	16	-	21	-	23	-	25	-	26	-	28	-	33	-
Δ CIC Total Esc1	-	1	16	11	12	31	28	25	75	41	26	18	17	9	1		
Δ CIC Acumulado DELTA Esc1	-	1	17	27	40	70	98	124	199	239	265	283	300	309	311		

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	1,033	390	251	185	113	87	86	52	16	4	1	-	-	-
Pasivos Tasa Fija Pond	485	33	7	2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Δ FRA ESC1	-	1	-	1	-	1	-	1	-	1	-	1	-	1
Δ CIC Activos Esc1	-	-	0	0	0	0	0	1	0	-	-	-	-	-
Δ CIC Acum Activos Esc1	-	-	0	1	1	1	1	2	2	2	2	2	2	2
Δ CIC Pasivos Esc1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Δ CIC Acum Pasivos Esc1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Δ CIC Total Esc1	-	-	0	0	0	0	0	1	0	-	-	-	-	-
Δ CIC Acumulado DELTA Esc1	-	-	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	63,354	26,282	14,263	12,455	9,120	8,260	7,847	6,135	3,755	2,835	2,406	1,740	1,235	1,063
Pasivos Tasa Fija Pond	43,202	9,581	3,131	1,232	409	334	322	320	320	320	320	320	216	-
Δ CIC Activos Esc1	-	3	36	19	17	38	34	31	90	48	30	21	21	11
Δ CIC Acum Activos Esc1	-	3	39	59	76	114	147	178	267	315	345	365	386	397
Δ CIC Pasivos Esc1	-	2	-	15	-	5	-	2	-	2	-	1	-	5
Δ CIC Acum Pasivos Esc1	-	2	-	17	-	22	-	24	-	26	-	27	-	29
Δ CIC Total Esc1	-	1	21	15	15	36	32	29	85	43	27	18	17	9
Δ CIC Acumulado DELTA Esc1	-	1	22	37	52	88	120	149	234	277	303	321	338	348

I. 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 repo y préstamo de valores -SFT por sus siglas en inglés- pero incluidos los colaterales recibidos en garantía y registrados en el balance)	134,508
2	(Importes de los activos deducidos para determinar el capital de nivel 1 de Basilea III)	-
3	Exposiciones dentro del balance (Netas) (excluidos instrumentos financieros derivados y SFT, suma de las líneas 1 y 2)	134,508
Exposiciones a instrumentos financieros derivados		
4	Costo actual de reemplazo asociado a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados (neto del margen de variación en efectivo admisible)	1,126
5	Importes de los factores adicionales por exposición potencial futura, asociados a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados	1,081
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)	905
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 noional efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos	-
10	(Compensaciones realizadas al noional efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos y deducciones de los factores adicionales por los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos)	-
11	Exposiciones totales a instrumentos financieros derivados (suma de las líneas 4 a 10)	1,302
Exposiciones por operaciones de financiamiento con valores		
12	Activos SFT brutos (sin reconocimiento de compensación), después de ajustes por transacciones contables por ventas	17,692
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)	17,696
Otras exposiciones fuera de balance		
17	Exposición fuera de balance (importe noional 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	6,494
21	Exposiciones totales (suma de las líneas 3, 11, 16 y 19)	153,506
Coeficiente de apalancamiento		
22	Coeficiente de apalancamiento de Basilea III	4.23

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	290,540
2	Ajuste por inversiones en el capital de entidades bancarias, financieras, aseguradoras o comerciales que se consolidan a efectos contables, pero quedan fuera del ámbito de consolidación regulatoria	-
3	Ajuste relativo a activos fiduciarios reconocidos en el balance conforme al marco contable, pero excluidos de la medida de la exposición del coeficiente de apalancamiento	-
4	Ajuste por instrumentos financieros derivados	- 137,039
5	Ajuste por operaciones de reporto y préstamo de valores	4
6	Ajuste por partidas reconocidas en cuentas de orden	-
7	Otros ajustes	-
8	Exposición del coeficiente de apalancamiento	153,506

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	
1	Activos totales	290,540
2	Operaciones en instrumentos financieros derivados	-138,341
3	Operaciones en reporto y préstamos de valores	-17,692
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	134,508

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

Al cierre de diciembre el coeficiente de apalancamiento de Basilea III fue de 4.2%, considerando un capital neto de 6,494 y exposiciones totales de 153,506.

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/}	6,419	6,494	1.16%
Activos Ajustados ^{2/}	146,295	153,506	4.93%
Razón de Apalancamiento ^{3/}	4.39%	4.23%	-3.6%

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 2019		EXPOSICIÓN PROMEDIO DEL PERIODO
	SALDO	RESERVAS	
COMERCIAL	24,805	432	25,097
Entidades Federativas y Municipios	0	0	658
Proyectos con Fuente de Pago Propia	841	4	866
Entidades Financieras	2,677	20	2,562
Empresas con ventas anuales menores a 14 millones de UDIS	6,131	204	5,766
Empresas con ventas anuales iguales o mayores a 14 millones de UDIS	15,156	204	15,246
HIPOTECARIA	97	1	141
CONSUMO	-	-	-
TOTAL	24,902	433	25,239

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

	4T 2018		1T 2019		2T 2019		3T 2019		4T 2019	
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%
Servicios	2,217	9%	2,443	10%	2,622	11%	3,000	12%	3,023	12%
Financiero	2,614	11%	3,375	13%	2,054	8%	2,496	10%	2,803	11%
Inmobiliario	2,626	11%	2,939	11%	2,940	12%	2,929	12%	2,801	11%
Manufactura.Otros	1,714	7%	1,771	7%	1,858	7%	1,790	7%	2,069	8%
Comercio	2,108	9%	2,196	9%	2,329	9%	2,056	8%	2,013	8%
Construcción especializada	1,184	5%	1,353	5%	1,565	6%	1,804	7%	1,916	8%
Automotriz	1,062	4%	1,179	5%	1,067	4%	1,185	5%	1,377	6%
Hotelería / Restaurantes (Turismo)	802	3%	765	3%	1,130	5%	1,160	5%	1,231	5%
Energía	618	3%	577	2%	437	2%	1,030	4%	1,088	4%
Manufactura. Fabricación art. Para la construcción	1,295	5%	1,294	5%	1,510	6%	985	4%	1,036	4%
RESTO DE LA CARTERA	8,386	34%	7,730	30%	7,288	29%	6,973	27%	5,545	22%
TOTAL	24,624	100%	25,620	100%	24,801	100%	25,408	100%	24,902	100%

	4T 2018		1T 2019		2T 2019		3T 2019		4T 2019	
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%
Servicios	2,217	9%	2,443	10%	2,622	11%	3,000	12%	3,023	12%
de la que: GRUPO 1	433	20%	424	17%	449	17%	499	17%	499	17%
GRUPO 2	254	11%	348	14%	414	16%	405	13%	396	13%
GRUPO 3	242	11%	271	11%	223	9%	213	7%	205	7%
Financiero	2,614	11%	3,375	13%	2,054	8%	2,496	10%	2,803	11%
de la que: GRUPO 1	642	25%	1,351	40%	502	24%	502	20%	700	25%
GRUPO 2	504	19%	504	15%	334	16%	346	14%	502	18%
GRUPO 3	357	14%	342	10%	300	15%	309	12%	472	17%
Inmobiliario	2,626	11%	2,939	11%	2,940	12%	2,929	12%	2,801	11%
de la que: GRUPO 1	566	22%	552	19%	541	18%	550	19%	356	13%
GRUPO 2	384	15%	374	13%	367	12%	373	13%	356	13%
GRUPO 3	353	13%	365	12%	362	12%	372	13%	352	13%
Manufactura.Otros	1,714	7%	1,771	7%	1,858	7%	1,790	7%	2,069	8%
de la que: GRUPO 1	444	26%	407	23%	403	22%	414	23%	473	23%
GRUPO 2	379	22%	351	20%	386	21%	396	22%	396	19%
GRUPO 3	109	6%	106	6%	206	11%	162	9%	201	10%
Comercio	2,108	9%	2,196	9%	2,329	9%	2,056	8%	2,013	8%
de la que: GRUPO 1	488	23%	482	22%	476	20%	463	23%	451	22%
GRUPO 2	100	5%	101	5%	150	6%	130	6%	100	5%
GRUPO 3	95	4%	95	4%	99	4%	88	4%	95	5%
RESTO DE LA CARTERA	13,346	54%	12,896	50%	12,999	52%	13,138	52%	12,193	49%
TOTAL	24,624	100%	25,620	100%	24,801	100%	25,408	100%	24,902	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 2018		1T 2019		2T 2019		3T 2019		4T 2019	
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%
CIUDAD DE MÉXICO	10,500	43%	10,215	40%	10,139	41%	10,806	43%	10,316	41%
NUEVO LEÓN	4,076	17%	4,512	18%	4,519	18%	4,660	18%	4,465	18%
JALISCO	1,584	6.4%	1,980	8%	1,978	8%	1,845	7%	1,964	8%
SINALOA	1,698	7%	1,577	6%	1,542	6%	1,489	6%	1,435	6%
EXTRANJERO	1,367	6%	1,545	6%	867	3%	867	3%	1,053	4%
ESTADO DE MÉXICO	974	4%	1,013	4%	993	4%	980	4%	855	3%
GUANAJUATO	462	2%	551	2%	530	2%	504	2%	698	3%
CHIHUAHUA	642	3%	628	2%	634	3%	639	3%	634	3%
QUERETARO	235	1%	362	1%	372	1%	380	1%	406	2%
QUINTANA ROO	215	1%	399	2%	206	1%	309	1%	401	2%
RESTO DE LA CARTERA	2,870	12%	2,838	11%	3,021	12%	2,930	12%	2,675	11%
	24,624	100%	25,620	100%	24,801	100%	25,408	100%	24,902	100%

	4T 2018		1T 2019		2T 2019		3T 2019		4T 2019	
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%
CIUDAD DE MÉXICO	10,500	43%	10,215	40%	10,139	41%	10,806	43%	10,316	41%
de la que: GRUPO 1	997	9.5%	995	9.7%	992	9.8%	989	9.2%	859	8.3%
GRUPO 2	874	8.3%	570	5.6%	628	6.2%	675	6.2%	527	5.1%
GRUPO 3	591	5.6%	537	5.3%	602	5.9%	581	5.4%	473	4.6%
NUEVO LEÓN	4,076	17%	4,512	18%	4,519	18%	4,660	18%	4,465	18%
de la que: GRUPO 1	600	14.7%	600	13.3%	600	13.3%	550	11.8%	600	13.4%
GRUPO 2	566	13.9%	552	12.2%	541	12.0%	502	10.8%	502	11.2%
GRUPO 3	504	12.4%	504	11.2%	502	11.1%	477	10.2%	472	10.6%
JALISCO	1,584	6.4%	1,980	8%	1,978	8%	1,845	7%	1,964	8%
de la que: GRUPO 1	208	13.2%	288	14.6%	303	15.3%	300	16.3%	340	17.3%
GRUPO 2	192	12.1%	188	9.5%	182	9.2%	177	9.6%	205	10.5%
GRUPO 3	177	11.2%	165	8.3%	154	7.8%	148	8.0%	172	8.8%
SINALOA	1,698	7%	1,577	6%	1,542	6%	1,489	6%	1,435	6%
de la que: GRUPO 1	488	28.7%	482	30.6%	476	30.8%	463	31.1%	451	31.4%
GRUPO 2	433	25.5%	424	26.9%	414	26.9%	405	27.2%	396	27.6%
GRUPO 3	387	22.8%	369	23.4%	352	22.8%	348	23.4%	393.1	27.4%
EXTRANJERO	1,367	6%	1,545	6%	867	3%	867	3%	1,053	4%
de la que: GRUPO 1	492	36.0%	900	58.2%	403	46.5%	414	47.7%	499	47.4%
GRUPO 2	444	32.5%	407	26.3%	269	31.0%	277	31.9%	396	37.5%
GRUPO 3	170	12.5%	108	7.0%	96	11.1%	99	11.4%	95	9.0%
RESTO DE LA CARTERA	5,399	22%	5,791	23%	5,757	23%	5,741	23%	5,669	23%
TOTAL	24,624	100%	25,620	100%	24,801	100%	25,408	100%	24,902	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	681	3.25		684
Menor 1 año	9,653	11		9,664
Es >= 1 año y <2 años	2,044	83		2,127
Es >=2 años y <3 años	1,581			1,581
Es >=3 años y <4 años	3,247			3,247
Es >=4 años y <5 años	2,580			2,580
Es >=5 años	5,019			5,019
Total general	24,805	97	-	24,902

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

i. Los créditos separados entre vigentes, emproblemados y vencidos

Sector	Cartera Vigente	Cartera Vencida	No. Días Vencido	Cartera Emproblemada
Servicios	2,981	42	411	41
Financiero	2,803	0	0	0
Inmobiliario	2,801	0	0	0
Manufactura.Otros	2,020	49	261	49
Comercio	1,914	98	379	48
Construcción especializada	1,896	21	153	21
Automotriz	1,363	15	114	0
Hotelería / Restaurantes (Turismo)	1,230	0	0	0
Energía	1,088	0	0	0
Manufactura. Fabricación art. Para la construcción	1,036	0	0	0
Resto de la cartera	5,240	308	898	34
Total general	24,372	530	2,216	193

ii Las reservas para riesgos crediticios por grado de riesgo

4T 2019

	Servicios		Financiero		Inmobiliario		Manufactura.Otros		Comercio		RESTO		TOTAL
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$
A1	8	16.7%	12	54.3%	14	80.6%	4	8.3%	7	10.8%	39	16.7%	83
A2	13	27.2%	5	21.1%	2	12.2%	11	22.3%	8	12.8%	34	14.6%	73
B1	1	3.1%	3	14.5%	0	0.0%	1	1.6%	1	1.4%	26	11.0%	32
B2	2	3.3%	0	0.0%	1	5.1%	1	1.9%	3	5.4%	5	2.4%	12
B3	4	7.9%	2	10.0%	0	2.1%	8	16.7%	2	3.4%	12	5.2%	29
C1	0	0.2%	0	0.0%	0	0.0%	1	1.6%	0	0.6%	7	2.9%	8
C2	0	0.1%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.4%	1	1.0%	1	0.4%	2
D	20	41.6%	0	0.0%	0	0.0%	24	47.3%	41	64.6%	109	46.8%	194
E	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0
TOTALES	48	100%	21	100%	17	100%	50	100%	64	100%	232	100%	433

4T 2018

	Servicios		Financiero		Inmobiliario		Manufactura.Otros		Comercio		RESTO		TOTAL
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$
A1	6	14.7%	10	49.1%	11	69.6%	4	12.4%	8	8.6%	31	13.8%	70
A2	9	21.9%	5	27.0%	4	21.9%	6	21.0%	4	4.8%	41	18.0%	69
B1	1	1.4%	1	6.1%	0	0.0%	6	19.5%	5	5.3%	35	15.3%	47
B2	4	9.3%	1	6.2%	0	0.0%	3	9.2%	1	0.6%	11	4.9%	19
B3	1	1.8%	2	11.5%	1	8.5%	1	4.1%	2	1.6%	8	3.5%	15
C1	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	6	2.8%	6
C2	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	4	1.6%	4
D	20	50.9%	0	0.0%	0	0.0%	10	33.7%	72	77.2%	91	40.0%	193
E	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	2	1.8%	0	0.1%	2
TOTALES	39	100%	20	100%	17	100%	30	100%	93	100%	228	100%	426

iii. Variación de las reservas para riesgos crediticios

4T 2019

	Servicios	Financiero	Inmobiliario	Manufactura.Otros	Comercio	RESTO	TOTAL
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Saldo Inicial	48	24	21	44	75	233	444
(+) Incrementos	4	4	3	10	37	37	94
(-) Disminuciones	3	7	9	3	3	32	56
(-) Castigos	1	0	0	1	44	3	49
Saldo Final	48	21	14	50	64	235	433

4T 2018

	Servicios	Financiero	Inmobiliario	Manufactura.Otros	Comercio	RESTO	TOTAL
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Saldo Inicial	21	15	15	30	87	478	646
(+) Incrementos	23	8	3	13	9	49	105
(-) Disminuciones	6	3	1	3	3	286	302
(-) Castigos	0	0	0	10	0	13	24
Saldo Final	39	20	17	30	93	228	426

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

Estados	COMERCIAL		MEJORAVIT		Emproblemada	Reservas
	Cartera Vencida	Reservas	Cartera Vencida	Reservas		
CIUDAD DE MEXICO	165	73	0.10	0.03	102	43
NUEVO LEON	98	40	0.36	0.09	2	1
JALISCO	82	37	0.08	0.01	68	32
SINALOA	19	8	0.17	0.05	0	0
EXTRANJERO	0	0	0.00	0.00	0	0
ESTADO DE MEXICO	48	22	0.18	0.05	21	10
GUANAJUATO	0	0	0.07	0.02	0	0
CHIHUAHUA	0	0	0.06	0.01	0	0
QUERETARO	0	0	0.03	0.01	0	0
QUINTANA ROO	0	0	0.01	0.00	0	0
Resto de la cartera	118	12	0.99	0.26	0	0
Total general	530	192	2.06	0.52	193	85

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

	<u>4T 2019</u>
	<u>\$</u>
Saldo Inicial	204
(-) Quebrantos	- 49
(+/-) Ajustes en el riesgo crédito y otros ajustes	- 70
Saldo Final	85

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

-

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

	<u>METODOLOGÍA ESTÁNDAR</u>	<u>METODOLOGÍA INTERNA</u>	
		<u>BÁSICO</u>	<u>AVANZADO</u>
COMERCIAL	24,805	-	-
Entidades Federativas y Municipios	0	-	-
Proyectos con Fuente de Pago Propia	841	-	-
Entidades Financieras	2,677	-	-
Empresas con ventas anuales menores a 14 millones de UDIS	6,130	-	-
Empresas con ventas anuales Iguales o mayores a 14 millones de UDIS	15,156	-	-
HIPOTECARIA	97	-	-
CONSUMO	-	-	-
TOTAL	24,902	-	-

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.

	GARANTIAS REALES	GARANTIAS REALES NO	GARANTIAS PERSONALES	GARANTIAS GUBERNAMENTAL	SUBCUENTA DE VIVIENDA	CARTERA CUBIERTA	TOTAL CARTERA
COMERCIAL	1,248	9,213	7,428	1,613	-	19,503	24,805
Entidades Federativas y Municipios	-	-	-	-	-	-	-
Proyectos con Fuente de Pago Propia	-	526	165	-	-	690	841
Entidades Financieras	19	585	977	28	-	1,609	2,677
Empresas con ventas anuales menores a 14 millones de UDIS	800	2,851	1,151	377	-	5,181	6,130
Empresas con ventas anuales iguales o mayores a 14 millones de UDI	428	5,251	5,136	1,208	-	12,022	15,156
HIPOTECARIA	-	-	-	-	97	97	97
CONSUMO	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL	1,248	9,213	7,428	1,613	97	19,600	24,902

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.