



REPORTE ANUAL

Banco Monex

| Diciembre 2022

CONTENIDO

1. INFORME DE LA ADMINISTRACIÓN	3
A. Marco regulatorio	3
B. Bases de presentación	3
C. Declaración sobre la preparación de este informe	3
D. Comentarios y análisis sobre los Resultados de Operación y la Situación Financiera	4
i. Resultados de operación	4
ii. Situación financiera, liquidez y recursos de capital	8
E. Políticas, criterios contables y estrategias de liquidez	10
F. Gobierno corporativo	15
G. Control interno	17
2. REPORTES TRIMESTRALES	17
A. Marco regulatorio	17
B. Estados financieros básicos	18
i. Trimestre reportado	18
ii. Series históricas trimestrales	22
C. Operaciones significativas, eventos relevantes y subsecuentes	26
D. Actividad y participación accionaria	26
E. Capitalización	27
F. Indicadores financieros	28
G. Información financiera trimestral	29
H. Índice de Capitalización (Anexo 1-0)	44
I. Administración del riesgo	53
i. Información cualitativa	53
ii. Información Cuantitativa	59
J. Procedimientos relacionados con la administración de garantías.	75
K. Revelación de información relativa a la razón de Apalancamiento	85
L. Administración del Riesgo de Crédito.	87
Técnicas de mitigación de riesgo crédito para la cartera	94

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 las modificaciones publicadas en el Diario Oficial hasta el 31 de diciembre 2021, emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, (en adelante la "Comisión"), se difunde el presente Informe trimestral de la Administración que muestra la situación financiera de Banco Monex, S.A., Institución de Banca Múltiple (en adelante "la Institución") al 31 de diciembre 2022 y los resultados de operación del 1° de enero al 31 de diciembre del 2022.

B. Bases de presentación

La información que contiene este reporte no se encuentra auditada. No obstante, dicha información ha sido elaborada de conformidad con los criterios contables que la Comisión emite para las Instituciones de Crédito. Todas las cifras están expresadas en millones de pesos mexicanos, a menos que se indique lo contrario. Se recomienda que la lectura del presente reporte se realice en conjunto con los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2022 para un mejor entendimiento de la información que se proporciona en la sección de "Comentarios y Análisis de la Administración sobre la Situación Financiera y con Resultados de Operación" que se incluye en este informe.

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

C. Declaración sobre la preparación de este informe

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

LIC. JORGE HIERRO MOLINA
DIRECTOR GENERAL

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

LIC. JOSÉ LUIS OROZCO RUÍZ
DIRECTOR DE AUDITORÍA INTERNA

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

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

i. Resultados de operación

La Institución reportó un **resultado neto** de \$2,474 al 31 de diciembre 2022, presentando un incremento de \$1,143 comparado con el resultado del mismo trimestre de 2021, reflejo de un efecto neto de los siguientes rubros: incremento de \$2,724 en el resultado por intermediación, incremento en el margen financiero por \$65 y un decremento por \$688 por otros ingresos (egresos) de la operación y \$606 en gastos de administración y \$397 en impuestos.

Los **otros ingresos (egresos) de la operación** presentaron una variación de 140% reportando ingresos de \$493 en diciembre 2021 y al cierre del 2022 egresos por \$195, al cierre del ejercicio destacan los conceptos:

- Aportaciones al IPAB
- Registro de quebrantos por juicios
- Provisión de bienes adjudicados

Comparado con el tercer trimestre del 2022 el resultado neto al cierre del 4T22 tuvo un incremento de 49% equivalente a \$808, reflejo del incremento del Margen Financiero y los Resultados por Operación. Para el 4T21 se presentó un incremento de \$333, pasando de \$998 en diciembre 2020 a \$1,331 en diciembre 2021.

Como se puede apreciar la Institución reporta un comportamiento al alza, reflejo de las estrategias de los negocios que han permitido ofrecer precios competitivos que permiten cerrar el mayor número de operaciones, a pesar de las condiciones actuales del mercado, para tal efecto es importante mencionar los eventos económicos más destacados.

Para explicar el efecto de los resultados es importante considerar que en el cuarto trimestre del 2022 la inflación alcanzó un nivel de 7.82%, Banxico aumento la tasa de referencia, la economía global genero una alta volatilidad y presión en los mercados.

A continuación, se mencionan los eventos más destacados a lo largo del cuarto trimestre del 2022:

En el contexto económico internacional podemos mencionar:

- Durante el 4T22 la economía global sorprendió por su resiliencia, pues en trimestres anteriores diversos indicadores advertían de caídas moderadas, especialmente en Europa.
- El cierre del 2022 estuvo marcado por la continuación de la restricción monetaria, la política de cero Covid en China y noción general de que las presiones inflacionarias comienzan a retirarse.
- Octubre fue un mes que generó una de las principales preocupaciones para los economistas, cuando la curva de rendimiento de los Bonos del Tesoro a 10 años comenzó a aplanarse en niveles cercanos a 4.2% y posteriormente comenzó a caer ante la expectativa de que la Fed moderará su tono de política monetaria por las mejoras en la inflación.
- En China, los contagios de Covid-19 se dispararon debido a los bajos porcentajes de vacunación y la pobre calidad de las vacunas aplicadas. Rápidamente pasaron de un promedio de 1,100 nuevos casos diarios a finales de octubre a uno de 40,700 a inicios de diciembre, lo que provocó confinamientos en ciudades de gran tamaño como Shanghái y generó una disrupción importante en las cadenas globales de valor; las estadísticas económicas se han visto afectadas por este incidente, sobre todo las relacionadas a la Industria y el comercio, tal es el caso de Estados Unidos y la Eurozona, los manufactureros llegaron a 47.2 y 45.7 en noviembre, que son de sus peores niveles desde la parte inicial de la pandemia.
- Adicionalmente, en Estados Unidos, la producción industrial tuvo una caída de 0.45% trimestral en el 4T-22 y la manufacturera tuvo una de 0.66%.
- La menor actividad económica del gigante de Asia, así como una buena gestión de la crisis energética en Europa permitió que las principales referencias internacionales de gas y petróleo disminuyeran sostenidamente. En el caso del gas natural, por ejemplo, la caída en el precio fue de 35%, aunque en Europa la baja fue mucho más amplia. Respecto al petróleo, el WTI (West Texas Intermediate) bajó 8.5% frente al trimestre previo, pero si se compara frente al segundo semestre del año, el descenso asciende a 24.7%.
- La inflación a nivel mundial consolidará su tendencia bajista desde los máximos de junio. Resalta el caso de Estados Unidos, que en diciembre presentó su sexta caída consecutiva a tasa anual al pasar de 7.1% a 6.5%.
- La postura de las instituciones de política monetaria ha cambiado, durante la reunión de diciembre el pronóstico del Comité de Mercado Abierto de la Fed para la tasa de referencia se revisó al alza y ahora muestra una tasa de equilibrio entre 5.00% y 5.25% para 2023.

- La Reserva Federal se basa en niveles de inflación que, aunque son menores respecto al pasado, todavía son muy altos si se les compara con el objetivo del Instituto Central de 2.0%.
- Los principales índices accionarios cerraron un trimestre mixto: el S&P 500 tuvo una ganancia de 7.1% y una pérdida en todo el año 19.4%, mientras que el Nasdaq perdió 1.0% en el trimestre y 33.5% en todo el año. El índice del dólar tuvo un notorio debilitamiento de 7.7% al pasar de 112.12 a 103.52.

En el contexto económico nacional:

- La economía mexicana habría tenido su peor desempeño del año, el PIB alcanzaría a mostrar cifras positivas en su variación trimestral de +0.4% y se estima que hasta el primer trimestre de 2023 se refleje el efecto negativo de estos últimos meses.
- La inflación alcanzó un nivel de 7.8% durante diciembre, sin embargo, la inflación subyacente se ubica en 8.4% y muestra pocas señales de declive.
- El Banco de México mantiene una postura de una política monetaria restrictiva y se pronostica que siga aumentando las tasas a un ritmo de 50 puntos base.

En el cuarto trimestre de 2022 el **resultado de operación** alcanzó un saldo de \$3,217 cifra superior en \$1,540 comparado con el mismo trimestre del 2021, efecto de la estrategia de las mesas de mantener una postura de liquidez en instrumentos de tasas revisables mientras que se aprovechan oportunidades de instrumentos corporativos o bancarios derivado de la alta volatilidad en los y las expectativas económicas generando resultados positivos.

Comparado con el tercer trimestre del 2022 reporta un incremento de \$1,077 consecuencia del efecto en el tipo de cambio y las posiciones del mercado. Al cierre del 31 de diciembre de 2021 presentó un incremento del 23% equivalente a \$318, pasando de \$1,359 en diciembre 2020 a \$1,677 en diciembre 2021.

En la siguiente tabla se muestra el comportamiento mencionado en el párrafo anterior, por los periodos 4T2021, 3T2022 y 4T2022.



El resultado por intermediación:

Al cierre del 31 de diciembre 2022 se reporta un saldo de \$6,961, el cual se encuentra integrado por el volumen de los siguientes productos:

- El resultado por divisas cerró con un saldo de \$5,210 neto y representa el 75% del total del resultado por intermediación efecto de los tipos de cambio al cierre del trimestre.
- El resultado por títulos de deuda refleja un saldo de \$785 al cierre del 4T22 reportando un incremento de \$67 neto respecto al 4T21 provocado por el aumento de la utilidad por compraventa.
- El resultado por derivados pasó de \$569 al 31 de diciembre 2021 a \$953 al 31 de diciembre 2022, un aumento de \$384 neto, efecto de la fluctuación en la compraventa de derivados que se ha reflejado durante este periodo como parte de la estrategia del mercado y la volatilidad en las tasas a través de estos instrumentos.

- El resultado por capitales al 31 de diciembre de 2022 cerro con un saldo de \$30 efecto de la alta volatilidad de los mercados durante el cuarto trimestre.
- Por la entrada de las nuevas normas se reporta la estimación por perdida crediticia al 31 de diciembre de 2022, integrada por derivados y dinero \$(15) y \$(2) respectivamente.

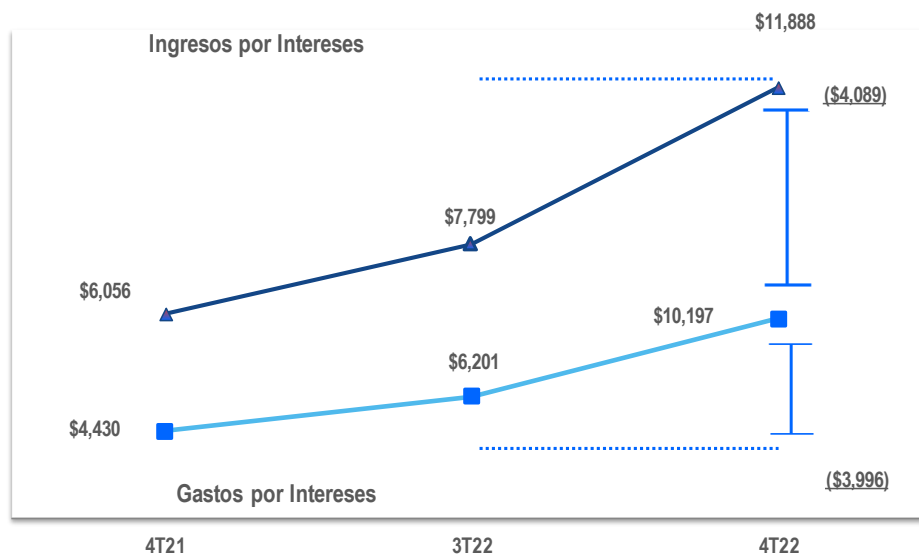
Al 31 de diciembre 2022 el resultado por intermediación presenta un aumento de \$2,724 en comparación con diciembre 2021 principalmente del resultado por operaciones de divisas, y en menor medida por los volúmenes en los productos de derivados y valuación de la posición de mercado de dinero. El cuarto trimestre del 2022 mostro un incremento del 56%, al pasar de \$4,462 en septiembre 2022 a \$6,961 en diciembre 2022 igualmente explicado por las variaciones en los volúmenes de las operaciones de compraventa de derivados y divisas.

El peso mexicano mantuvo una cotización en el último trimestre paso de \$20.18 a \$19.51 al cuarto trimestre del 2022.

El **margen financiero** al 31 de diciembre 2022 alcanzó un saldo de \$1,691 cifra superior por \$65 respecto a diciembre de 2021, el saldo de intereses netos del 4T22 se explica principalmente por los volúmenes en los intereses; \$556 de crédito, \$(305) de mercados, \$243 captación, \$(315) de préstamos y \$(114) de otros. Comparado a septiembre 2022 se refleja un incremento de \$93, lo que en porcentaje representa un 4% y 6% respectivamente esto derivado de la colocación y estrategia del negocio.

	4T22	3T22	4T21	%	4T22 vs 3T22 VARIACION	%	4T22 vs 4T21 VARIACION	%
Ingresos por intereses:								
Inversiones en valores, deuda y reportos	8,693	5,597	3,799	73%	3,096	55%	4,894	129%
Por préstamos interbancarios con otros organismos (1)	1	-	-	0%	1	0%	1	0%
Depósitos en entidades financieras	762	502	316	6%	260	52%	446	141%
Cartera de crédito	2,231	1,537	1,675	19%	694	45%	556	33%
Otros	201	163	266	2%	38	23%	(65)	-24%
	11,888	7,799	6,056	100%	4,089	52%	5,832	96%
Gastos por intereses:								
Por reportos	(9,048)	(5,548)	(3,849)	89%	(3,500)	63%	(5,199)	135%
Por préstamos interbancarios con otros organismos (1)	(349)	(161)	(33)	3%	(188)	117%	(316)	958%
Depósitos de exigibilidad inmediata	(20)	(13)	(8)	0%	(7)	54%	(12)	150%
Por depósitos a plazo	(731)	(464)	(540)	7%	(267)	58%	(191)	35%
Otros	(49)	(15)	-	0%	(34)	0%	(49)	-100%
	(10,197)	(6,201)	(4,430)	100%	(3,996)	64%	(5,767)	130%
Total	1,691	1,598	1,626		93	6%	65	4%

A continuación, se presenta una gráfica del comportamiento de estos dos rubros del estado de resultados, del 4T2021, 3T2022 y 4T2022 donde se puede apreciar los ingresos y los gastos por intereses:



La **estimación preventiva para riesgos crediticios** aumento 22%, pasando de \$235 en diciembre de 2021 a \$287 en diciembre 2022 por el aumento en la colocación de los créditos en USD y el ajuste de reservas de nuevos créditos en etapa 1 y en etapa 3.

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 2022 alcanzaron un saldo de \$5,155 cifra superior en 13% respecto al cuarto trimestre de 2021, los cuales se pueden apreciar mejor en el siguiente cuadro:

GASTOS DE ADMINISTRACION Y PROMOCION

	4T21	3T22	4T22
Remuneraciones y Prestaciones al personal	2,754	2,490	3,464
Impuestos y derechos	437	333	464
Tecnología	585	445	484
Aportaciones al IPAB	195	-	-
Otros	159	151	202
Honorarios	165	107	161
Rentas	112	79	101
Mantenimiento	28	20	28
Amortizaciones	29	22	143
Promoción y publicidad	69	61	94
Depreciaciones	16	10	14
Total Gastos de Administracion y Promocion	4,549	3,718	5,155

Las **comisiones y tarifas cobradas** al 31 de diciembre de 2022 presentaron un incremento de \$58 pasando de \$354 en diciembre 2021 a \$412 el 31 de diciembre de 2022, derivado principalmente del incremento en comisiones por envío de transferencias, administración de sociedades de inversión, manejo de cuenta y custodia y administración de bienes. Las **comisiones y tarifas pagadas** pasaron de \$249 en diciembre 2021 a \$210 en diciembre de 2022, equivalente a \$39, es decir, un decremento del 16%, principalmente por las comisiones pagadas de intermediarios nacionales.

ii. Situación financiera, liquidez y recursos de capital

Las **inversiones en instrumentos financieros** al cierre de diciembre 2022 tuvieron un incremento neto comparado con el trimestre anterior por \$13,006 este efecto corresponde a la dinámica del mercado y a las estrategias de las mesas para seguir manteniendo de forma conservadora la posición de títulos conforme al movimiento del alza de las tasas de referencia de la FED y Banxico y el tipo de cambio de acuerdo a la volatilidad alta reportada en los mercados respecto al manejo del riesgo, dicho efecto se encuentra segregada como sigue:

- Con lo que respecta al último trimestre del 2022, la mesa aumentó su posición de títulos financieros negociables pasado de \$107,852 en el 3T2022 a \$120,818 en 4T2022, incremento de \$12,966 dentro de la posición gubernamental en CETES, BPAT's, Bonos y Certificados Bursátiles aprovechando los niveles atractivos en instrumentos de tasa real.
- Los instrumentos financieros para cobrar o vender aumentaron \$14 en el 4T22 en instrumentos de deuda en el rubro de valores privados.
- Al cierre de diciembre 2022 se cuenta con instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores) los cuales reportan un incremento de \$26, pasando de \$3,091 en el cierre del tercer trimestre de 2022 a \$3,117 en el cuarto trimestre de 2022 manteniendo un volumen constante pero conservador en la colocación de estos títulos.

Al cierre de diciembre de 2022 se reportan **Títulos restringidos por operación de reportos** por un total de \$113,176, los cuales se integran:

	Costo de adquisición	Intereses Devengados	Plus (minus) valía	Total
Títulos para cobrar principal e intereses	778	-	-	778
Títulos Negociables	111,692	937	(231)	112,398
	112,470	937	(231)	113,176

Al cierre del cuarto trimestre 2022 los **derivados en su posición activa** presentaron un decremento del 14% comparado con el trimestre anterior, equivalente a \$1,197, principalmente por la disminución en la posición swaps de tasas y forward de divisas, dicha variación se integra por:

- Los Swaps pasaron de \$6,066 al cierre de septiembre 2022 a \$5,261 a diciembre 2022, disminuyendo en \$805, principalmente por swaps de tasas conforme a la volatilidad del mercado y las tasas de referencia, las cuales reflejaron una baja de 50 a 75 pb.
- Las Opciones pasaron de \$1,501 al cierre de septiembre 2022 a \$1,476 a diciembre 2022, disminuyendo en \$25, efecto de la baja en las tasas de referencia.
- Los Forwards divisas pasaron de \$1,215 al cierre de septiembre 2022 a \$863 a diciembre 2022, disminuyendo \$352 conforme a los mercados FX.
- Los Futuros divisas mantuvieron su saldo al cierre de diciembre de 2022 en \$4.
- Los Derivados de Swaps de cobertura reportan un saldo de \$50 al 4T22, disminuyendo en \$14 respecto al 3T22.
- Al 4T22 se refleja un deterioro de (\$15) en derivados.

Por otro lado, los **derivados en su posición pasiva** reportan un decremento del 12% comparado con el tercer trimestre del 2022 equivalente a \$988, dicha variación corresponde al decremento en la posición swaps y forward de divisas por \$755 y \$194.

Para el cuarto trimestre, la posición propia los mercados se vieron presionados por el alza de tasas lo que fue muy favorable para las posiciones largas y en algunos casos corta, cabe mencionar que este trimestre ha tenido una extrema volatilidad en los spreads de crédito tanto para papeles en moneda nacional como los de moneda extranjera.

Los **deudores por reporte** al 31 de diciembre 2022 presentaron un decremento de \$20 con relación al trimestre anterior, principalmente por la baja en la posición de valores gubernamentales. Los **acreedores por reporte** pasaron de \$92,885 en septiembre 2022 a \$112,528 en diciembre 2022, principalmente por valores gubernamentales. Cabe mencionar que los Deudores y Acreedores de Mercado de Dinero representan las operaciones pendientes de liquidar al cierre del mes.

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

- Ante un panorama de altas inflaciones y ciclos de alzas de tasas de interés por parte de la Reserva Federal, así como por parte de Banco de México, el ALM ha mantenido una postura conservadora que privilegia la liquidez y los instrumentos de tasa revisable, mientras que aprovecha oportunidades de instrumentos corporativos o bancarios de alto nivel crediticio con spreads atractivos.
- En el caso de bonos corporativos, se redujo la posición provocando oportunidades de venta.
- La posición en bonos bancarios en moneda nacional y extranjera mostraron una disminución, derivado de oportunidades en papeles en condiciones de mercado atractivas.
- Se mantuvo una inversión de excedentes en dólares en instrumentos de corto plazo de la banca de desarrollo, misma que se mantuvo exactamente en los mismos niveles que el trimestre anterior. Asimismo, se mantuvieron inversiones overnight en dólares debido a la alta captación y operación en moneda extranjera
- La posición en Fideicomisos Públicos a cargo de la Administración Pública Federal se mantuvo en niveles similares al cierre del 3T22 con la intención de aprovechar su alta calidad crediticia y un spread de crédito atractivo.
- Dentro de la posición gubernamental, el ALM mantuvo su participación en Bonos de Desarrollo (BONDES) y de igual forma mantuvo una posición similar al cierre del 3T en Bonos IPAB.
- Se participó consistentemente en las subastas de liquidez por parte de Banco de México y hacia finales de junio se inició con un nuevo esquema en el que se garantiza esta subasta con USD como colateral, aunado a los títulos gubernamentales. Esto ha permitido una mayor eficiencia operativa en la Tesorería para la liquidación de pesos, así como una reducción significativa del costo asociado a los altos volúmenes de captación en dólares.
- Dada la alta volatilidad de los mercados en el cuarto trimestre del año, el ALM decidió incorporar dentro de sus estrategias la venta de volatilidad de tasa a través de instrumentos derivados.

La **cartera de crédito etapa 1** al cierre de diciembre 2022 alcanzó un saldo de \$29,676 cifra superior en \$1,348 respecto a septiembre 2022, lo equivalente a un 5%. Dicho incremento es principalmente por \$825 en Créditos en entidades financieras. Cabe mencionar que el concepto donde se mantiene el mayor porcentaje de cartera etapa 1 es la actividad empresarial o comercial, el cual representa un 77% del total de la cartera de crédito.

Por otra parte, la **cartera de crédito etapa 2** para el 4T22 presenta un saldo de \$295, la **cartera de crédito etapa 3** pasó de \$434 en septiembre 2022 a \$457 en diciembre 2022. El índice de morosidad aumento de 1.49% a 1.50% al cierre del cuarto trimestre 2022, así mismo, el índice de cobertura de la cartera etapa 3 aumento pasando de 2.47% en septiembre de 2022 a 2.51% en diciembre 2022.

La cartera de crédito total de la institución al cierre de diciembre 2022 alcanzó un saldo de \$30,428, un 8% mayor con respecto al mismo trimestre del 2021, el cual fue por el efecto de las colocaciones de crédito.

Reestructuras y Renovaciones: Los créditos reestructurados y renovados al 31 de diciembre de 2022 se integran como se muestra a continuación:

Saldo al cierre de 2022 de créditos reestructurados de ejercicios anteriores	\$ 1,692
Saldo al cierre de 2022 de créditos renovados de ejercicios anteriores	1,761
<hr/>	
Saldo total de créditos reestructurados y renovados de ejercicios anteriores	3,453
<hr/>	
Saldo al cierre de créditos reestructurados en el ejercicio:	1,027
Saldo de créditos renovados en el ejercicio:	1,739
<hr/>	
Saldo total de créditos reestructurados y renovados del ejercicio	2,766
<hr/>	
Total de créditos reestructurados y renovados al 2022	\$ 6,219

Los principales fondeadores que tiene el Banco es una línea de fondeo con Nacional Financiera (NAFIN) por \$2,000. Asimismo, con FIRA (Fideicomiso Instituidos en Relación con la Agricultura) se tiene una línea de \$1,700 que se usa para tomar garantías

De acuerdo con los cambios en el boletín D5 la contabilidad para los arrendatarios requieren el registro de los “**Activos por derecho de uso**” y “**Pasivo por arrendamiento**” los cuales ascienden a:

- Activos por derecho de uso propiedades mobiliario y equipo \$457
- Activos por derechos de uso de activos intangibles \$355
- Pasivo por arrendamiento \$827

La **captación tradicional** al 31 de diciembre 2022 alcanzó un saldo de \$52,036, la cual está integrada principalmente por el 70% de depósitos de exigibilidad inmediata y 27% de depósitos a plazo estos reportados a una tasa promedio de 5% en moneda nacional con vencimiento a corto plazo y 3% en moneda extranjera. La Captación total aumento en 3% respecto al trimestre anterior, se debe principalmente al incremento en los volúmenes, integrados por \$1,926 en la Captación a plazo correspondientes a \$1,317 de público en general y \$609 de mercado de dinero respectivamente.

Los **préstamos interbancarios y de otros organismos** pasaron de \$11,614 en septiembre de 2022 a \$4,565 en diciembre 2022 que se integran principalmente por el fondeo interbancario con Banco de México en donde se recibieron pesos y se entregaron dólares de los cuales se obtuvieron fondos por \$10,019 a septiembre 2022 y se cerró con \$3,862 a diciembre 2022, así mismo, la colocación de cadenas productivas de NAFIN por \$510 en MXN y \$193 en USD. Para el cierre del trimestre permaneció en las tasas de cadenas productivas en 9%.

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

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

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

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

E. Políticas, criterios contables y estrategias de liquidez

- *Contables*

Las principales políticas contables de la Institución están de acuerdo con los criterios contables prescritos por la Comisión, las cuales se incluyen en las “Disposiciones de Carácter General aplicables a Instituciones de Crédito”, en sus circulares, las cuales se consideran un marco de información financiera con fines generales.

Los Criterios de Contabilidad señalan que a falta de criterio contable específico de la Comisión para las instituciones de crédito, o en un contexto más amplio, de las NIF, se aplicarán las bases de supletoriedad previstas por la NIF A-8 “Supletoriedad”, y sólo en caso de que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) a que se refiere la NIF A-8 no den solución al reconocimiento contable, se podrá optar por una norma supletoria que pertenezca a cualquier otro esquema normativo, siempre que cumpla con todos los requisitos señalados en la citada NIF y el mismo criterio contable, debiéndose aplicar la supletoriedad en el siguiente orden: los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América (US GAAP) y cualquier norma de contabilidad que forme parte de un conjunto de normas formal y reconocido, siempre y cuando cumpla con los requisitos del criterio A-4 “Aplicación supletoria a los criterios de contabilidad” de la Comisión.

Modificaciones a las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito, incluyendo aquéllas relacionadas a la determinación de las reservas crediticias y a la contabilidad

Entrada en vigor de NIF emitidas por el CINIF en el ejercicio 2022

Con fecha 27 de diciembre de 2017, la Comisión dio a conocer, a través del Diario Oficial de la Federación (DOF), en el artículo Cuarto Transitorio de la 105a resolución modificatoria, el cual establece la incorporación de nuevas NIF emitidas por el CINIF dentro del criterio contable A-2 “Aplicación de Normas Particulares” contenido en el Anexo 33 de las Disposiciones, donde se establecía la aplicación y entrada en vigor para las instituciones de crédito de las NIF mencionadas a partir del 1º de enero de 2019, sin embargo, el 4 de noviembre de 2019, la Comisión dio a conocer a través del DOF la reforma al citado artículo transitorio que estableció su aplicación y entrada en a partir del 1o. de enero de 2021, sin embargo mediante una reforma posterior a dicho artículo publicada en el DOF el 4 de diciembre de 2020 y la publicación del 30 de diciembre de 2021, se estableció el 1º de enero de 2022 como la fecha de aplicación y entrada en vigor de dichas NIF. Las NIF que se incorporan al criterio contable A-2 de la resolución modificatoria mencionada son las siguientes:

- NIF B-17 “Determinación del valor razonable” - Define al valor razonable como el precio de salida que sería recibido por vender un activo o pagado para transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado a la fecha de valuación. Se menciona que el valor razonable es una determinación basada en el mercado y no en un valor específico de un activo o un pasivo para el Banco y que, al determinar el valor razonable, la entidad debe utilizar supuestos que los participantes del mercado usarían al fijar el precio de un activo o un pasivo en las condiciones actuales del mercado a una fecha determinada, incluyendo los supuestos sobre el riesgo. Como resultado de ello, la intención de la entidad para mantener un activo o liquidar, o de alguna otra forma satisfacer un pasivo, no es relevante en la determinación del valor razonable.
- NIF C-3 “Cuentas por cobrar” – Las principales características emitidas para esta NIF, se muestran a continuación:
 - Deja sin efecto al Boletín C-3 “Cuentas por cobrar”.
 - Especifica que las cuentas por cobrar que se basan en un contrato representan un instrumento financiero, en tanto que algunas de las otras cuentas por cobrar generadas por una disposición legal o fiscal, pueden tener ciertas características de un instrumento financiero, tal como generar intereses, pero no son en sí instrumentos financieros.
 - Establece que la estimación para incobrabilidad para cuentas por cobrar comerciales se reconoce desde el momento en que se devenga el ingreso, con base en las pérdidas crediticias esperadas.
 - Establece que, desde el reconocimiento inicial, deberá considerarse el valor del dinero en el tiempo, por lo que, si el efecto del valor presente de la cuenta por cobrar es importante en atención a su plazo, deberá ajustarse con base en dicho valor presente. El efecto del valor presente es material cuando se pacta el cobro de la cuenta por cobrar, total o parcialmente, a un plazo mayor de un año, ya que en estos casos existe una operación de financiamiento.
- NIF C-9 “Provisiones, contingencias y compromisos” - Deja sin efecto al Boletín C-9 “Pasivo, provisiones, activos y pasivos contingentes y compromisos”, se disminuye su alcance al reubicar el tema relativo al tratamiento contable de pasivos financieros en la NIF C-19 “Instrumentos financieros por pagar” y se modifica la definición de pasivo eliminando el calificativo de “virtualmente ineludible” e incluyendo el término “probable”.
- NIF C-16 “Deterioro de instrumentos financieros por cobrar” - Señala que, para determinar el reconocimiento de la pérdida esperada, deberá considerarse la experiencia histórica que tenga la entidad de pérdidas crediticias, las condiciones actuales y los pronósticos razonables y sustentables de los diferentes eventos futuros cuantificables que pudieran afectar el importe de los flujos de efectivo futuros por recuperar de los instrumentos financieros por cobrar (IFC). Señala también que la pérdida esperada deberá reconocerse cuando, al haberse incrementado el riesgo de crédito, se concluye que un parte de los flujos de efectivo futuros del IFC no se recuperará.
- NIF C-19 “Instrumentos financieros por pagar” - Las principales características emitidas para esta NIF, se muestran a continuación:
 - Se establece la posibilidad de valuar, subsecuentemente a su reconocimiento inicial, ciertos pasivos financieros a su valor razonable, cuando se cumplen ciertas condiciones.
 - Valuar los pasivos a largo plazo a su valor presente en su reconocimiento inicial.
 - Al reestructurar un pasivo, sin que se modifiquen sustancialmente los flujos de efectivo futuros para liquidar el mismo, los costos y comisiones erogados en este proceso afectarán el monto del pasivo y se amortizarán sobre una tasa de interés efectiva modificada, en lugar de afectar directamente la utilidad o pérdida neta.
 - Incorpora lo establecido en la IFRIC 19 “Extinción de Pasivos Financieros con Instrumentos de Capital”, tema que no estaba incluido en la normativa existente.
 - El efecto de extinguir un pasivo financiero debe presentarse como un resultado financiero en el estado no consolidado de resultado integral.
 - Introduce los conceptos de costo amortizado para valuar los pasivos financieros y el de método de interés efectivo, basado en la tasa de interés efectiva.
- NIF C-20 “Instrumentos financieros para cobrar principal e interés”- Las principales características emitidas para esta NIF, se muestran a continuación:

- Se modifica la forma de clasificar los instrumentos financieros en el activo, ya que se descarta el concepto de intención de adquisición y tenencia de estos para determinar su clasificación, en su lugar se adopta el concepto de modelo de negocios de la administración.
 - En esta clasificación se agrupan los instrumentos financieros cuyo objetivo es cobrar los flujos de efectivo contractuales y obtener una ganancia por el interés contractual que estos generan, teniendo una característica de préstamo.
 - Incluyen tanto los instrumentos financieros generados por ventas de bienes o servicios, arrendamientos financieros o préstamos, como los adquiridos en el mercado.
- NIF D-1 “Ingresos por contratos con clientes”- Las principales características emitidas para esta NIF, se muestran en la hoja siguiente.
 - La transferencia de control, base para la oportunidad del reconocimiento de ingresos.
 - La identificación de las obligaciones a cumplir en un contrato.
 - La asignación del precio de la transacción entre las obligaciones a cumplir con base en los precios de venta independientes.
 - La introducción del concepto de cuenta por cobrar condicionada.
 - El reconocimiento de derechos de cobro.
 - La valuación del ingreso.
- NIF D-2 “Costos por contratos con clientes”- El principal cambio de esta norma es la separación de la normativa relativa al reconocimiento de ingresos por contratos con clientes de la normativa correspondiente al reconocimiento de los costos por contratos con clientes.
 - NIF D-5 “Arrendamientos”- Deja sin efecto al Boletín D-5 “Arrendamientos” y entre los principales aspectos que cubre esta NIF se encuentran los siguientes:
 - Se introduce un único modelo de reconocimiento de los arrendamientos por el arrendatario y requiere que éste reconozca los activos y pasivos de todos los arrendamientos con una duración superior a 12 meses, a menos que el activo subyacente sea de bajo valor.
 - Se elimina la clasificación de arrendamientos como operativos o financieros (capitalizables) para un arrendatario, y éste reconoce un pasivo por arrendamiento al valor presente que representa su obligación de hacer los pagos por arrendamiento y un activo por derecho de uso por ese mismo monto, que representa su derecho a usar el activo subyacente arrendado.
 - Se reemplaza el gasto por arrendamiento operativo en línea recta, con un gasto por depreciación o amortización de los activos por derechos de uso (en los gastos operativos) y un gasto por interés sobre los pasivos por arrendamiento (en el resultado integral de financiamiento).
 - Se modifica el reconocimiento de la ganancia o pérdida cuando un vendedor-arrendatario transfiere un activo a otra entidad y arrienda ese activo en vía de regreso.
 - Se modifica la presentación de los flujos de efectivo relacionados con los anteriores arrendamientos operativos. Se reducen las salidas de flujos de efectivo de las actividades de operación, con un aumento en las salidas de flujos de efectivo de las actividades de financiamiento.
 - El reconocimiento de los arrendamientos por el arrendatario cambia de forma importante, sin embargo, el reconocimiento contable por el arrendador no tiene cambios en relación con el anterior Boletín D-5.

Mejoras a las NIF 2022

En diciembre de 2021 el CINIF emitió el documento llamado “Mejoras a las NIF 2022”, que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes. Las principales mejoras que generan cambios contables con efectos retrospectivos son las que se muestra en la hoja siguiente.

- NIF D-3 “Beneficios a los empleados”- Establece las bases para reconocer los tratamientos fiscales inciertos en la Participación de los Trabajadores en la Utilidad (PTU) tanto causada como diferida, así como los requerimientos de revelación al respecto. Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2022, permitiéndose su aplicación anticipada para el ejercicio 2021. Los cambios derivados de su adopción, en los estados financieros al 31 de diciembre de 2021 y en el estado de situación financiera al 1o. de enero de 2022 no generaron ningún efecto contable significativo.
- NIF D-4 “Impuestos a la utilidad”- Establece las bases para reconocer los tratamientos fiscales inciertos en los impuestos a la utilidad tanto causados como diferidos, así como los requerimientos de revelación al respecto. Asimismo, incluye normas para el reconocimiento de los impuestos a la utilidad generados por una distribución de dividendos. Estas mejoras entran en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2022, permitiéndose su aplicación anticipada para el ejercicio 2021. Los cambios derivados de su adopción, en los estados financieros al 31 de diciembre de 2021 y en el estado de situación financiera al 1o. de enero de 2022 no generaron ningún efecto contable significativo.

Mejora a las NIF 2023

En diciembre de 2022 el CINIF emitió el documento llamado “Mejoras a las NIF 2023”, que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes. La principal mejora que genera cambios contables es la siguiente:

- NIF B-11 Disposición de activos de larga duración y operaciones discontinuadas/ NIF C-11 Capital Contable- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1º. de enero de 2023, permitiendo su aplicación anticipada. Cualquier cambio que genere debe reconocerse conforme a la NIF B-1 Cambios contables y corrección de errores. Esta mejora establece que cualquier diferencia entre el valor en libros de los activos de larga duración entregados para liquidar dividendos o reembolsos de capital, debe reconocerse en las utilidades acumuladas.

Reconocimiento de ingresos, costos y gastos

El interés efectivo determinado mediante la aplicación de la tasa de interés efectiva se reconoce conforme se devenga. El interés efectivo incluye el devengamiento de los intereses de cartera y la amortización de comisiones por el otorgamiento de crédito, ambos presentados en el rubro de “Ingresos por intereses”, así como la amortización de los costos de transacción por el otorgamiento de crédito presentada en el rubro de “Gastos por intereses”.

Para determinar la tasa de interés efectiva, el Banco realiza lo siguiente:

1. Determina el monto de los flujos de efectivo futuros estimados a recibir. Consiste en sumar el principal y los intereses que se recibirán conforme al esquema de pagos del crédito, durante el plazo contractual, o en un plazo menor si es que existe una probabilidad de pago antes de la fecha de vencimiento u otra circunstancia que justifique la utilización de un plazo menor, para lo cual el Banco documenta la evidencia correspondiente.
2. Determinar el interés efectivo. Es el resultado de restar a los flujos de efectivo futuros estimados a recibir, el monto neto financiado determinado como se describe en el numeral 1 del segundo párrafo de esta nota.
3. Determinar la tasa de interés efectiva. Representa la relación entre el interés efectivo y el monto neto financiado.

Presentación de los estados financieros básicos

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

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

Política de Tesorería

- *Políticas para la Administración de la liquidez*
 - I. Monitoreo continuo de la liquidez a través de herramientas en línea.
 - II. Revisión constante a través del Comité de Riesgos y del Comité de Activos y Pasivos.
 - III. Se asegura la liquidez a precios competitivos cotizando con múltiples contrapartes.
 - IV. Se lleva a cabo la inversión de excedentes a un día o en títulos reportables en el mercado y con Banco de México.
 - V. Diversificación y cuidado constante de las fuentes de fondeo.

 - VI. Monitoreo de plazos de operaciones para evitar acumulación de vencimientos.
 - VII. Uso de operaciones cambiarias y de derivados para asegurar la liquidez en otras monedas.
 - VIII. Aumento constante en monto de líneas y número de contrapartes.
- *Actualmente las estrategias de liquidez que la Institución tiene en el corto y mediano plazo principalmente son:*
 - I. El crecimiento en la cartera de crédito se cubrirá con captación tradicional.
 - II. En la medida de lo posible se busca incrementar el plazo promedio de la captación tradicional.

- III. La inversión de posición propia sólo se realiza en papeles reportables en el mercado y con Banco de México. Se consideran emisores con alta calidad crediticia (al menos AA).
 - IV. Se continuará firmando contratos de reporto con contrapartes internacionales (GMRA).
 - V. Se utilizan productos para apoyar liquidez como FX swap, reportos, call money, etc.
 - VI. Se participa en las subastas de liquidez periódicas por parte de Banco de México (OMA).
 - VII. En caso de ser necesario se utilizaría el financiamiento de última instancia con Banco de México. (Ventanilla verde o roja).
 - VIII. En caso de existir, se aprovecharán las facilidades temporales extraordinarias de liquidez de Banco de México.
- *Y las estrategias de liquidez que la Institución tiene para el largo plazo, principalmente son:*
 - I. Crecimiento paralelo de la captación tradicional y la cartera crediticia.
 - II. La inversión de posición propia sólo se realiza en papeles reportables en el mercado y con Banco de México. Se consideran emisores con alta calidad crediticia (al menos AA).
 - III. Se diversifica el fondeo de créditos con Nafinsa.(Cadenas Productivas)
 - IV. Emisión de deuda a través de Certificados Bursátiles, en consideración de las condiciones de mercado.
 - *Planes de contingencia*
 - I. Monitoreo de sensibilidades y escenarios de estrés en el Comité de Riesgos y en el Comité de Activos y Pasivos.
 - II. Los miembros de los comités toman decisiones las cuales pueden ser, entre otras:
 - Venta de activos en directo y/o reporto.
 - Venta de activos reportables ante Banco de México.
 - Reducción de plazo y monto de cartera de crédito.
 - Reducción del uso de otros productos consumidores de fondeo
 - Aumento de fondeo con clientes e intermediarios por medio de aumento de tasas.
 - Aumento en el plazo del fondeo.
 - Emisión de deuda de largo plazo.
 - Aumento de capital.
 - III. Se tiene definido un Plan de Contingencia de Liquidez en cumplimiento con las Disposiciones de la CNBV.

Política de dividendos

La Institución no cuenta con una política fija respecto al pago de dividendos, debido al que el otorgamiento de los mismo está sujeta a la aprobación de nuestros accionistas, sin embargo, en caso del decreto de un dividendo, se podrá distribuir, como máximo, una tercera parte del resultado neto del ejercicio anterior

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

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

F. Gobierno corporativo

- Consejo de Administración

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

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

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

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

Consejeros Propietarios

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

Consejeros Suplentes

Jorge Hierro Molina
Patricia García Gutiérrez

Consejeros Independientes Propietarios

David Aarón Margolin Schabes
Jorge Jesús Galicia Romero

Comisario

Hermes Castañón Guzmán

Secretario

Jacobo G. Martínez Flores

Consejeros Independientes Suplentes

Hernando Carlos Luis Sabau García

Comisario Suplente

Ricardo Lara Uribe

Prosecretario

Erik Alberto García Tapia

Currícula de Consejeros

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

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

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

Moisés Tiktin Nickin es Director General de Banco Monex y Director General de Banca Privada y Mercados. Tiene a su cargo las operaciones de Monex Europe y Tempus. Anteriormente colaboró como Director General de Banca de Empresas, Director General Adjunto de Negocios de Monex Grupo Financiero, así como Director General de Monex Casa de Bolsa. Cuenta con más de 37 años de experiencia durante los cuales desempeñó posiciones directivas en Valorum, S.A. de C.V., Valores Finamex, S.A. de C.V., y en la Secretaría de Hacienda y Crédito Público. El señor Tiktin cuenta con una Maestría en Economía por la Universidad de Chicago y es Licenciado en Economía por el Instituto Tecnológico Autónomo de México.

David Aaron Margolin Schabes es miembro de nuestro Consejo de Administración. Cuenta con más de 40 años de experiencia durante los cuales ha ocupado diversas posiciones directivas en Banco de México, así como en Grupo Financiero Banorte; también fue miembro de diversos Comités reguladores en Basilea Suiza. Licenciado en Actuaría de la Universidad Nacional Autónoma de México, con una Maestría en Investigación de Operaciones de la Universidad de Cornell, en Nueva York, EUA.

Jorge Jesús Galicia Romero es miembro de nuestro Consejo de Administración y cuenta con más de 35 años de experiencia. En relación con su desempeño laboral, ha sido socio del Bufete Galicia Alcalá y Asociados, S.C. desde 1984, consultor y representante legal de diversas empresas, como Industrias Vinícolas Pedro Domecq, S.A. de C.V., Parybel, S.A. de C.V., Seguros Argos, S.A. de C.V., Grupo Editorial Noriega, Protección Sico, S.A. de C.V., AXA Seguros, S.A. de C.V., SCA Consumidor de México y Centroamérica, S.A., Oracle de México, S.A. de C.V., Zurich Compañía de Seguros, S.A. Es Licenciado en Derecho por la Universidad Iberoamericana, y miembro de la Barra Mexicana de Abogados.

Jorge Hierro Molina es Director General Adjunto de Operación y Finanzas de Monex Grupo Financiero. Tiene una experiencia profesional de más de 29 años en banca comercial y de inversión, planeación financiera y estratégica. Previo a incorporarse a Monex, se desempeñó como Director Financiero (CFO) para América Latina en Citibank, y anteriormente ocupó diversos cargos directivos importantes dentro de Banamex. Es candidato a Doctor por el Instituto Tecnológico de Massachusetts (MIT) y es Licenciado en Economía por el Instituto Tecnológico Autónomo de México.

Patricia García Gutiérrez es Directora General Adjunta de Personal y Asuntos Corporativos de Monex Grupo Financiero y forma parte del Consejo de Administración de Monex Grupo Financiero, Banco Monex, Monex Casa de Bolsa y de Monex Fondos, con más de 29 años de experiencia en el sector financiero, los últimos 19 en Monex. La Licenciada García Gutiérrez tiene una Maestría en Sistemas, Planeación e Informática por la Universidad Iberoamericana y la licenciatura en Sistemas Computacionales e Informática por la misma Universidad.

Hernando Carlos Luis Sabau García es miembro de nuestro Consejo de Administración, socio de SAI Consultores, S.C. desde 1999. Cuenta con más de 43 años de experiencia durante los cuales ha ocupado múltiples posiciones directivas en instituciones financieras. Es consejero en diversas empresas además de prestigiado catedrático. Licenciado en Actuaría de la Universidad Nacional Autónoma de México, con una Maestría en Econometría de la Universidad de Manchester, Inglaterra y un Doctorado en Econometría de la Universidad Nacional de Australia.

G. Control interno

En cumplimiento de la normativa vigente y a los estándares, internacionales (COSO), Banco Monex ha desarrollado e implantado un Sistema de Control Interno (SCI) que contempla la participación de todas las áreas de la Institución y, los órganos de Gobierno Corporativos incluyendo el Consejo de Administración.

El SCI se basa en la identificación y documentación de los principales riesgos existentes en Banco Monex y la evaluación de los controles que los mitigan. El SCI procura, entre otros aspectos:

- El establecimiento y actualización de medidas y controles que propician el cumplimiento de la normatividad interna y externa (Compliance).
- El diseño y funcionamiento operativo de los controles, así como la adecuada segregación de funciones (Performance) y,
- El correcto funcionamiento de los sistemas de procesamiento de información (Reporting).

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

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

2. REPORTES TRIMESTRALES

A. Marco regulatorio

En cumplimiento al Artículo 180 y 182 de las Disposiciones, se difunde el presente reporte anual para mostrar la situación financiera de la Institución al 31 de diciembre 2022, y los cuatro trimestres anteriores a esa fecha, así como los resultados de operación obtenidos durante el periodo del 1 de enero de 2022 al 31 de diciembre 2022.

B. Estados financieros básicos

i. Trimestre reportado

MONEX		Banco Monex, S.A. Institución de Banca Múltiple		Monex Grupo Financiero	
		(Av. Paseo de la Reforma No. 284 Piso 15^o, Col. Juárez C.P. 06600, Ciudad de México)		ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022	
		(CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)			
ACTIVO				PASIVO Y CAPITAL	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	\$	50,871		CAPTACION TRADICIONAL	
CUENTAS DE MARGEN (INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS)		1,122		Depósitos de exigibilidad inmediata	\$ 36,597
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS				Depósitos a plazo	14,062
Instrumentos financieros negociables	\$	120,818		Del público en general	10,528
Instrumentos financieros para cobrar o vender		451		Medio de dinero	3,534
Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)		3,117	124,386	Fondos especiales	-
(+) MENOS:				Títulos de crédito emitidos	1,374
ESTIMACIÓN DE PÉRDIDAS CRÉDITAS ESPERADAS PARA INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS PARA COBRAR PRINCIPAL E INTERÉS (VALORES)		(2)		Cuenta global de captación sin movimientos	1 \$
DEUDORES POR REPORTE		148		PRESTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	
PRÉSTAMO DE VALORES		-		De exigibilidad inmediata	-
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	\$	7,589		De corto plazo	4,565
Con fines de negociación		50	7,639	De largo plazo	-
Con fines de cobertura		-		ACREDORES POR REPORTE	112,528
AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS		-		PRÉSTAMO DE VALORES	-
CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 1				COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA	
Créditos comerciales				Reportes (Saldo acreedor)	145
Actividad empresarial o comercial	\$	23,401		Préstamo de valores	-
Entidades financieras		3,219		Instrumentos financieros derivados	-
Entidades gubernamentales		2,009	29,529	Otros colaterales vendidos	145
Créditos de consumo		-		INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	
Créditos a la vivienda		-		Con fines de negociación	7,291
Media y residencial	\$	-		Con fines de cobertura	-
De interés social		-		AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	19
Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE		-		OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	
Remediación o mejoramiento con garantía otorgada por la banca de desarrollo o fideicomisos públicos		147	147	PASIVO POR ARRENDAMIENTO	827
Remediación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda		-		RECURSOS DE APLICACIÓN RESTRINGIDA RECIBIDOS DEL GOBIERNO FEDERAL (RD)	-
Créditos otorgados en calidad de Agente del Gobierno Federal (BG)		-		OTRAS CUENTAS POR PAGAR	
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 1	\$	29,676		Acredores por liquidación de operaciones	39,671
CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 2				Acredores por cuentas de margen	2,259
Créditos comerciales	\$	295		Acredores por colaterales recibidos en efectivo	126
Actividad empresarial o comercial		-		Contribuciones por pagar	656
Entidades financieras		-	295	Acredores diversos y otras cuentas por pagar	42,712
Entidades gubernamentales		-		PASIVOS RELACIONADOS CON GRUPOS DE ACTIVOS MANTENIDOS PARA LA VENTA	
Créditos de consumo		-		INSTRUMENTOS FINANCIEROS QUE CALIFICAN COMO PASIVO	
Créditos a la vivienda	\$	-		Obligaciones subordinadas en circulación	-
Media y residencial		-		Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	-
De interés social		-		Otros	-
Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE		-		OBLIGACIONES ASOCIADAS CON EL RETIRO DE COMPONENTES DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	-
Remediación o mejoramiento con garantía otorgada por la banca de desarrollo o fideicomisos públicos		-		PASIVO POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD	121
Remediación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda		-		PASIVO POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	1,169
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 2	\$	295		CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	729
CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 3				TOTAL PASIVO	\$ 222,142
Créditos comerciales				CAPITAL CONTABLE	
Actividad empresarial o comercial	\$	374		CAPITAL CONTRIBUIDO	
Entidades financieras		46		Capital social	\$ 3,241
Entidades gubernamentales		-	420	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizados por su órgano de gobierno	-
Créditos de consumo		-		Prima en venta de acciones	-
Créditos a la vivienda		-		Instrumentos financieros que califican como capital	3,241
Media y residencial	\$	-		CAPITAL GANADO	
De interés social		-		Reservas de capital	\$ 1,076
Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE		-		Resultados acumulados	7,212
Remediación o mejoramiento con garantía otorgada por la banca de desarrollo o fideicomisos públicos		-		Otros resultados integrales	(148)
Remediación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda		-		Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	(2)
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 3	\$	37	37	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	-
CARTERA DE CRÉDITO VALUADA A VALOR RAZONABLE	\$	-		Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	-
CARTERA DE CRÉDITO	\$	30,428		Efecto acumulado por conversión	-
(+/-) PARTIDAS DIFERIDAS		-		Remediones por beneficios definidos a los empleados	(146)
(-) MENOS				Resultados por tenencia de activos no monetarios	-
ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CRÉDITOS	(1,144)			Participación en ORI de otras entidades	8,140
CARTERA DE CRÉDITO (NETO)		29,284		TOTAL PARTICIPACIÓN CONTROLADORA	11,381
DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS (NETO)		-		TOTAL PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	-
TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	\$	29,284		TOTAL CAPITAL CONTABLE	\$ 11,381
ACTIVOS VIRTUALES		-		TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	\$ 233,523
BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN		-			
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)		17,659			
BIENES ADJUDICADOS (NETO)		100			
ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN MANTENIDOS PARA LA VENTA O PARA DISTRIBUIR A LOS PROPIETARIOS		-			
PAGOS ANTICIPADOS Y OTROS ACTIVOS (NETO)		418			
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)		51			
ACTIVOS POR DERECHOS DE USO DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)		457			
INVERSIONES PERMANENTES		71			
ACTIVO POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS (NETO)		765			
ACTIVOS INTANGIBLES (NETO)		199			
ACTIVOS POR DERECHOS DE USO DE ACTIVOS INTANGIBLES (NETO)		355			
CRÉDITO MERCANTIL		-			
TOTAL ACTIVO	\$	233,523			

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

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

La dirección electrónica donde se puede consultar la información es: <https://www.monex.com.mx/portal/informacion-financiera>

La página electrónica de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores es: <http://portal.folodeinformacion.cnbv.gob.mx/Paginas/defaultGOBMX.aspx>

LIC. JORGE HIERRO MOLINA
DIRECTOR GENERAL

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

LIC. JOSÉ LUIS OROZCO RUÍZ
DIRECTOR DE AUDITORÍA INTERNA

LIC. JOSÉ ARTURO ALVAREZ JIMÉNEZ
DIRECTOR DE CONTABILIDAD Y FISCAL

Cuentas de Orden

Avales otorgados	\$	-
Activos y pasivos contingentes		-
Compromisos crediticios		18,202
Bienes en fideicomiso o mandato		245,755
Fideicomisos	245,755	
Mandatos	-	
Agente Financiero del Gobierno Federal		-
Bienes en custodia o en administración		4,892
Colaterales recibidos por la entidad		3,045
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad		3,045
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito con		172
Otras cuentas de registro		542,040

Banco Monex, S.A. Institución de Banca Múltiple
Monex Grupo Financiero
 (Av. Paseo de la Reforma No. 284 Piso 15°, Col. Juárez C.P. 06600, Ciudad de México)
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2022
 (CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)

Ingresos por intereses	\$	11,888
Gastos por intereses		(10,197)
Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)		<u>-</u>
MARGEN FINANCIERO		1,691
Estimación preventiva para riesgos crediticios		(287)
MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS		1,404
Comisiones y tarifas cobradas	\$	412
Comisiones y tarifas pagadas		(210)
Resultado por intermediación		6,961
Otros ingresos (egresos) de la operación		(195)
Gastos de administración y promoción		<u>(5,155)</u>
RESULTADO DE LA OPERACIÓN		3,217
Participación en el resultado neto de otras entidades		-
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD		3,217
Impuestos a la utilidad		(743)
RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS		2,474
Operaciones Discontinuas		-
RESULTADO NETO		2,474
Otros Resultados Integrales		40
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	21	
Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	-	
Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	-	
Remediación de beneficios definidos a los empleados	19	
Efecto acumulado por conversión	-	
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-	
Participación en ORI de otras entidades	-	<u>40</u>
RESULTADO INTEGRAL		\$ 2,514
Resultado neto atribuible a:		
Participación controladora	2,474	
Participación no controladora	<u>-</u>	
Resultado integral atribuible a:		
Participación controladora	2,514	
Participación no controladora	<u>-</u>	\$ 2,514
Utilidad básica por acción ordinaria	\$	<u>763.41</u>

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

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

La dirección electrónica donde se puede consultar la información es: <https://www.monex.com.mx/porta/informacion-financiera>

La página electrónica de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores es: <http://portalofideinformacion.cnbv.gob.mx/Paginas/de faultGOB MX.aspx>

Banco Monex, S.A. Institución de Banca Múltiple
Monex Grupo Financiero
 (Av. Paseo de la Reforma No. 284 Piso 15°, Col. Juárez C.P. 06600, Ciudad de México)
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022
 (CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)

Actividades de operación		
Resultado antes de impuestos a la utilidad		\$ 3,217
Ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión:		
Depreciación de propiedades, mobiliario y equipo	\$ 105	
Amortizaciones de activos intangibles	466	
Pérdidas o reversión de pérdidas por deterioro de activos de larga duración	-	
Participación en el resultado neto de otras entidades	-	
Otros ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión	-	
Operaciones discontinuadas	-	
Activos de larga duración mantenidos para la venta o para distribuir a los propietarios	-	570
Ajustes por partidas asociadas con actividades de financiamiento:		
Intereses asociados con préstamos interbancarios y de otros organismos	-	
Intereses asociados con instrumentos financieros que califican como pasivo	-	
Intereses asociados con instrumentos financieros que califican como capital	-	
Otros intereses	773	
Suma		773
Cambios en partidas de operación		
Cambios de préstamos interbancarios y de otros organismos	2,939	
Cambio en cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)	(143)	
Cambio en inversiones en instrumentos financieros (valores) (neto)	(37,653)	
Cambio en deudores por reporte (neto)	2,449	
Cambio en préstamo de valores (activo)	-	
Cambio en instrumentos financieros derivados (activo)	1,205	
Cambio en cartera de crédito (neto)	(1,000)	
Cambio en derechos de cobro adquiridos (neto)	-	
Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	-	
Cambio en activos virtuales	-	
Cambio en otras cuentas por cobrar (neto)	13,115	
Cambio en bienes adjudicados (neto)	3	
Cambio en otros activos operativos (neto)	(149)	
Cambio en captación tradicional	5,404	
Cambio en acreedores por reporte	33,907	
Cambio en préstamo de valores (pasivo)	-	
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	(1,667)	
Cambio en instrumentos financieros derivados (pasivo)	(360)	
Cambio en obligaciones en operaciones de bursatilización	-	
Cambio en otros pasivos operativos	(604)	
Cambio en instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	15	
Cambio en activos/pasivos por beneficios a los empleados	299	
Cambio en otras cuentas por pagar	(8,244)	
Cambio en otras provisiones	(925)	
Devoluciones de impuestos a la utilidad	-	
Pagos de impuestos a la utilidad	(1,250)	
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		11,902
Actividades de inversión		
Pagos por instrumentos financieros a largo plazo	-	
Cobros por instrumentos financieros a largo plazo	-	
Pagos por adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	(24)	
Cobros por disposición de propiedades, mobiliario y equipo	-	
Pagos por operaciones discontinuadas	-	
Cobros por operaciones discontinuadas	-	
Pagos por adquisición de subsidiarias	-	
Cobros por disposición de subsidiarias	-	
Pagos por adquisición de asociadas, negocios conjuntos y otras inversiones permanentes	-	
Cobros por disposición de asociadas, negocios conjuntos y otras inversiones permanentes	-	
Cobros de dividendos en efectivo de inversiones permanentes	-	
Pagos por adquisición de activos intangibles	(54)	
Cobros por disposición de activos intangibles	-	
Cobros asociados con instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	-	
Pagos asociados con instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	-	
Otros cobros por actividades de inversión	-	
Otros pagos por actividades de inversión	-	
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión		(78)
Actividades de financiamiento		
Cobros por la obtención de préstamos interbancarios y de otros organismos	-	
Pagos de préstamos interbancarios y de otros organismos	-	
Pagos de pasivo por arrendamiento	(172)	
Cobros por emisión de acciones	-	
Pagos por reembolsos de capital social	-	
Cobros por la emisión de instrumentos financieros que califican como capital	-	
Pagos asociados a instrumentos financieros que califican como capital	-	
Pagos de dividendos en efectivo	(285)	
Pagos asociados a la recompra de acciones propias	-	
Cobros por la emisión de instrumentos financieros que califican como pasivo	-	
Pagos asociados con instrumentos financieros que califican como pasivo	-	
Pagos por intereses por pasivo por arrendamiento	(49)	
Cobros asociados con instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de financiamiento)	-	
Pagos asociados con instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de financiamiento)	-	
Otros cobros por actividades de financiamiento	-	
Otros pagos por actividades de financiamiento	-	
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento		(506)
Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo		11,318
Efectos por cambios en el valor de efectivo y equivalentes de efectivo		(1,249)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo		40,802
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo		\$ 50,871

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

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

LIC. JORGE HIERRO MOLINA
DIRECTOR GENERAL

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

LIC. JOSÉ LUIS OROZCO RUÍZ
DIRECTOR DE AUDITORÍA INTERNA

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

CONCEPTO	Capital Contribuido				Capital Ganado								Total participación de la controladora	Participación no controladora	Total Capital Contable	
	Capital social	Aportaciones para futuros aumentos de capital acordadas por su Órgano de Gobierno	Prima en venta por acciones	Instrumentos financieros que califican como capital	Reservas de capital	Resultados acumulados	Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	Remediones por beneficios definidos a los empleados	Efecto acumulado por conversión	Resultado por tenencia de activos no monetarios				Participación en ORI de otras entidades
Saldo al 31-Diciembre-2021	3,241	-	-	-	943	5,268	(23)	-	-	(165)	-	-	-	9,264	-	9,264
Ajustes retrospectivos por cambios contables																
Ajustes retrospectivos por correcciones de errores						(112)								(112)		(112)
Saldo al 31-diciembre-2021 ajustado	3,241	-	-	-	943	5,156	(23)	-	-	(165)	-	-	-	9,152	-	9,152
MOVIMIENTOS DE PROPIETARIOS																
Suscripción de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aportaciones de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reembolsos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Capitalización de otros conceptos del Capital contable	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cambios en la participación controladora que no implican pérdida de control	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Decreto de dividendos	-	-	-	-	-	(285)	-	-	-	-	-	-	-	(285)	-	(285)
Total	-	-	-	-	-	(285)	-	-	-	-	-	-	-	(285)	-	(285)
MOVIMIENTOS DE RESERVAS																
Reservas de capital	-	-	-	-	133	(133)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
RESULTADO INTEGRAL:																
-Resultado neto	-	-	-	-	-	1,665	-	-	-	-	-	-	-	1,665	-	1,665
-Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	24	-	-	(16)	-	-	-	8	-	8
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	-	-	-	-	-	-	24	-	-	-	-	-	-	24	-	24
Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su Disposición	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Remediación de beneficios definidos a los empleados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(16)	-	-	-	(16)	-	(16)
Efecto acumulado por conversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Participación en ORI de otras entidades	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	1,665	24	-	-	(16)	-	-	-	1,674	-	1,674
Saldo al 31-diciembre-2022	3,241	-	-	-	1,076	6,404	1	-	-	(180)	-	-	-	10,541	-	10,541

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

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

LIC. JORGE HIERRO MOLINA
DIRECTOR GENERAL

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

LIC. JOSÉ LUIS OROZCO RUÍZ
DIRECTOR DE AUDITORÍA INTERNA

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

ii. Series históricas trimestrales

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

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

ACTIVO	4T21	1T22	2T22	3T22	4T22
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	40,802	53,179	53,859	60,918	50,871
Cuentas de margen (Instrumentos financieros derivados)	1,297	751	734	913	1,122
Inversiones en Instrumentos financieros	86,902	76,971	87,943	111,380	124,386
Instrumentos financieros negociables	83,474	73,612	84,348	107,852	120,818
Instrumentos financieros para cobrar o vender	463	448	449	437	451
Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)	2,965	2,911	3,146	3,091	3,117
Estimación de pérdidas crediticias esperadas para inversiones en instrumentos financieros para cobrar principal e interes (valores)	-	(1)	(2)	(2)	(2)
Deudores por Reporto	2,598	4,018	2,687	168	148
Instrumentos financieros derivados	3,498	5,008	7,268	8,836	7,639
Con fines de negociación	3,478	4,955	7,216	8,772	7,589
Con fines de cobertura	20	53	52	64	50
Cartera de crédito con riesgo de credito etapa 1	27,825	25,987	27,548	28,328	29,676
Actividad empresarial o comercial	21,616	20,544	21,679	22,781	23,401
Entidades financieras	2,665	2,280	2,367	2,393	3,219
Entidades gubernamentales	2,175	2,125	2,674	2,743	2,909
Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vi	1,369	1,038	828	411	147
Cartera de crédito con riesgo de credito etapa 2	-	136	69	309	295
Actividad empresarial o comercial	-	129	65	266	295
Entidades financieras	-	7	-	41	-
Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vi	-	-	4	2	-
Cartera de crédito con riesgo de credito etapa 3	293	339	411	434	457
Actividad empresarial o comercial	289	323	392	415	374
Entidades financieras	-	-	6	7	46
Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vi	4	16	13	12	37
Total cartera de crédito	28,118	26,462	28,028	29,071	30,428
(-) Estimación preventiva para riesgos crediticios	(986)	(969)	(1,008)	(1,073)	(1,144)
Cartera de crédito (Neto)	27,132	25,493	27,020	27,998	29,284
Otras cuentas por cobrar (Neto)	30,774	25,445	12,990	18,287	17,659
Bienes Adjudicados (Neto)	114	111	111	102	100
Pagos anticipados y otros activos (Neto)	1,135	1,084	885	560	418
Propiedades mobildario y equipo (Neto)	43	45	51	49	51
Activos por derecho de uso de propiedades, mobiliario y equ	-	408	390	388	457
Inversiones permanentes	72	72	71	70	71
Activos por Impuestos a la utilidad diferidos (Neto)	694	763	891	959	765
Activos intangibles	185	180	173	166	199
Activos por derecho de uso de activos intangibles (Neto)	-	274	274	274	355
Total Activo	195,246	193,801	195,345	231,066	233,523

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

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

BALANCES GENERALES HISTÓRICOS (CONTINUACIÓN)

(Cifras en millones de pesos)

PASIVO	4T21	1T22	2T22	3T22	4T22
Captación Tradicional	47,402	52,710	53,771	50,428	52,036
Depósitos de exigibilidad inmediata	32,286	38,729	35,249	36,347	36,597
Depósitos a plazo	13,848	12,379	15,758	12,136	14,062
Del público en general	11,669	10,071	13,307	9,211	10,528
Mercado de dinero	2,179	2,308	2,451	2,925	3,534
Títulos de crédito emitidos	1,265	1,599	2,761	1,942	1,374
Cuenta global de captación sin movimientos	3	3	3	3	3
Prestamos Interbancarios y Otros Organismos	1,625	370	601	11,614	4,565
De exigibilidad inmediata	1,250	-	-	1,000	-
De corto plazo	375	370	601	10,614	4,565
Acreedores por Reporto	78,511	66,514	73,485	92,885	112,528
Colaterales vendidos o dados en garantía	1,816	1,587	2,297	124	145
Reportos (Saldo acreedor)	1,816	1,587	2,297	124	145
Instrumentos financieros derivados	3,267	4,679	6,837	8,279	7,291
Con fines de negociación	3,267	4,679	6,837	8,279	7,291
Ajuste de valuación por cobertura de pasivos financieros	11	17	22	23	19
Pasivo por arrendamiento	-	674	662	662	827
Otras cuentas por pagar	52,951	56,074	46,073	54,470	42,712
Acreedores por liquidación de operaciones	49,653	53,615	42,172	50,730	39,671
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	1,307	1,768	2,546	2,723	2,259
Contribuciones por pagar	120	104	116	113	126
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	840	587	1,239	904	656
Pasivo por impuestos a la utilidad	-	-	-	10	121
Pasivo por beneficios a empleados	1,031	1,161	1,100	1,302	1,169
Creditos diferidos y cobros anticipados	399	391	433	616	729
Total Pasivo	185,982	184,177	185,281	220,413	222,142
CAPITAL	4T21	1T22	2T22	3T22	4T22
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	6,023	6,383	6,823	7,412	8,140
Reservas de capital	943	1,076	1,076	1,076	1,076
Resultados acumulados	5,268	5,471	5,925	6,515	7,212
Otros Resultados integrales	(188)	(164)	(178)	(179)	(148)
Valuación de instrumentos financieros para la cobrar o vender	(23)	6	(3)	1	(2)
Remediones por beneficios definidos a los empleados	(165)	(170)	(175)	(180)	(146)
Total Participación Controladora	9,264	9,624	10,064	10,653	11,381
Total Capital Contable	9,264	9,624	10,064	10,653	11,381
Total Pasivo + Capital Contable	195,246	193,801	195,345	231,066	233,523

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

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

BALANCES GENERALES HISTÓRICOS

(Cifras en millones de pesos)

CUENTAS DE ORDEN	4T21	1T22	2T22	3T22	4T22
Activos y Pasivos contingentes					
Activos y pasivos contingentes	86	-	-	-	-
Compromisos crediticios	8,942	10,870	12,629	17,060	18,202
Bienes en fideicomiso o mandato	204,019	233,625	215,479	224,001	245,755
Fideicomisos	204,019	233,625	215,479	224,001	245,755
Bienes en custodia o en administración	3,438	3,901	5,204	4,860	4,892
Colaterales recibidos por la entidad	22,823	7,354	6,886	4,744	3,045
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	22,051	4,918	6,521	4,744	3,045
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	130	120	140	161	172
Otras cuentas de registro	407,075	434,021	448,498	500,420	542,040

Estado de resultados incluyendo el Resultado Integral para el 4T2022

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	4T21	1T22	2T22	3T22	4T22
Ingresos por intereses	6,056	1,876	4,630	7,799	11,888
Gastos por intereses	(4,430)	(1,545)	(3,622)	(6,201)	(10,197)
Margen Financiero	1,626	331	1,008	1,598	1,691
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(235)	(56)	(111)	(176)	(287)
Margen Financiero ajustado por riesgos crediticios	1,391	275	897	1,422	1,404
Comisiones y tarifas cobradas	354	99	197	303	412
Comisiones y tarifas pagadas	(249)	(58)	(123)	(189)	(210)
Resultado por intermediación	4,237	1,453	2,674	4,462	6,961
Otros ingresos (egresos) de la operación	493	(41)	(95)	(140)	(195)
Gastos de Administración y Promoción	(4,549)	(1,264)	(2,389)	(3,718)	(5,155)
Resultado de la operación	1,677	464	1,161	2,140	3,217
Resultado antes de impuestos a la utilidad	1,677	464	1,161	2,140	3,217
Impuestos a la utilidad	(346)	(128)	(246)	(475)	(743)
Resultado neto	1,331	336	915	1,665	2,474
Otros resultados integrales	-	23	10	8	40
Resultado integral	1,331	359	925	1,673	2,514
Resultado neto atribuible a:					
Participación controladora	1,331	336	915	1,665	2,474
Resultado integral atribuible a:					
Participación controladora	1,331	359	925	1,673	2,514

C. Operaciones significativas, eventos relevantes y subsecuentes

a. Reserva de Cartera

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

Para el 2022 no se reportan eventos relevantes

b. Eventos subsecuentes

Dividendos

En Asamblea Ordinaria de Accionistas celebrada el 9 de enero de 2023, se acordó el decreto de dividendos a los accionistas por un monto de \$400 del Banco al Grupo Financiero, con cargo a la cuenta de “Resultados acumulados”.

D. Actividad y participación accionaria

– Actividad

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

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

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

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

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

- Participación accionaria en el capital de la Institución

Al 31 de diciembre 2022 la participación accionaria en el capital de la Institución está conformada con los siguientes accionistas:

Accionista	Acciones serie "O"
Monex Grupo Financiero, S.A. de C.V.	3,240,471
Héctor Pío Lagos Dondé	2
Total acciones de la Institución	3,240,473

E. Capitalización

Al 31 de diciembre 2022 el monto del capital neto y los activos ponderados sujetos a riesgo se muestran como sigue:

INTEGRACIÓN DEL CAPITAL	Importe MBA
Capital Contable	11,381
Capital básico	10,622
Capital fundamental antes de Impuestos diferidos activos	10,773
Capital fundamental	10,622
Capital básico no fundamental	-
Capital complementario	341
Capital Neto	10,963
Activos ponderados sujetos a riesgos	-

F. Indicadores financieros

Los indicadores financieros al 31 de diciembre 2022 y de los últimos 4 trimestres anteriores a esa fecha, se presentan a continuación:

4T21	1T22	2T22	3T22	4T22	Indicador
					Liquidez
3.72	3.25	3.87	3.53	4.18	Liquidez
					Rentabilidad
15.47%	14.14%	18.87%	22.35%	24.17%	ROE (Rendimiento Capital %)
0.74%	0.73%	0.97%	1.12%	1.18%	ROA (Rendimiento Activos %)
					Calidad de Activos
1.04%	1.28%	1.47%	1.49%	1.50%	Morosidad
3.37	2.86	2.45	2.47	2.51	Cobertura de cartera etapa 3
					Indice Capitalización desglosado (Cifras sujetas a revisión de Banxico)
27.60%	30.54%	30.64%	30.46%	38.41%	Por riesgo de crédito
16.88%	18.25%	18.54%	18.71%	19.66%	Por riesgo de crédito, mercado y operacional
					Eficiencia Operativa
2.54%	2.76%	2.53%	2.51%	2.45%	Gastos Admón./ Activo Total
					Margen financiero/ Activos productivos
5.12%	4.66%	13.50%	7.20%	4.59%	MIN

Liquidez: La Institución cuenta con la capacidad de 4.18 veces de pago en el corto plazo para cubrir sus obligaciones de manera inmediata.

Rentabilidad

ROE: Los rendimientos anualizados sobre el Capital representan el 24.17% en el trimestre.

ROA: Los rendimientos anualizados sobre los Activos representan el 1.18% en el trimestre.

Calidad de Activos

Morosidad: El saldo de la cartera vencida representa el 1.50% del total de la cartera de crédito. Porcentaje que indica que la Institución tiene una buena rotación de cobro.

Cobertura de Cartera Vencida: Por cada peso que forma parte de la cartera vencida, la Institución estima \$2.51 pesos como riesgos crediticios.

Eficiencia Operativa: Los gastos de administración y promoción representan el 2.45% de los activos totales.

MIN: El margen financiero ajustado por riesgos crediticios representa el 4.59% del total de los activos productivos.

G. Información financiera trimestral

- Inversiones en instrumentos financieros

	4T21	1T22	2T22	3T22	Costos de adquisición	Intereses devengados	Plus/ minusvalía	Total 4T22
INSTRUMENTOS FINANCIEROS NEGOCIABLES								
Instrumentos de deuda								
Valores gubernamentales	64,554	58,270	62,065	79,492	96,361	818	(106)	97,073
Valores privados	12,312	7,502	12,117	16,121	16,218	82	(72)	16,228
Valores privados bancarios	10,311	9,668	9,477	11,219	8,637	89	(75)	8,651
Valores gubernamentales internacionales	-	-	-	-	774	3	(3)	774
Instrumentos del mercado de capitales								
Acciones cotizadas en bolsa	-	9	14	15	94	-	(4)	90
Acciones en Soc. de Inversión	-	78	79	80	48	-	34	82
Operaciones fecha valor								
Valores gubernamentales	(3,727)	(1,915)	596	925	(2,090)	-	10	(2,080)
Valores privados	24	-	-	-	-	-	-	-
INSTRUMENTOS FINANCIEROS PARA COBRAR O VENDER								
Instrumentos de deuda								
Valores privados	463	448	449	437	443	33	(25)	451
INSTRUMENTOS FINANCIEROS PARA COBRAR PRINCIPAL E INTERES (VALORES)								
Instrumentos de deuda								
Valores gubernamentales	696	678	966	972	1,059	-	-	1,059
Valores privados	2,269	2,233	2,180	2,119	2,058	-	-	2,058
TOTAL INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	86,902	76,971	87,943	111,380	123,602	1,025	(241)	124,386

Al 31 de diciembre 2022 y de los últimos cuatro trimestres anteriores, tanto de la posición de títulos para negociar como de los títulos disponibles para la venta, se tienen reportados los siguientes títulos (a valor de mercado):

	4T21	1T22	2T22	3T22	Costos de adquisición	Intereses devengados	Plus/ minusvalía	Total 4T22
TÍTULOS RESTRINGIDOS								
Operaciones de reporto	78,774	66,886	73,640	93,241	112,470	937	(231)	113,176
TOTAL TÍTULOS RESTRINGIDOS	78,774	66,886	73,640	93,241	112,470	937	(231)	113,176

– Operaciones con reporto

4T21 1T22 2T22 3T22 4T22

La Institución actuando como reportadora:

Deudor por reporto

Valores gubernamentales	10,342	3,720	6,117	3,781	1,265
Valores privados	7,673	2,140	19	-	-
Valores privados bancarios	4,837	1,460	762	973	1,784
	22,852	7,320	6,898	4,754	3,049

Menos (-)

Colaterales dados en garantía

Valores gubernamentales	8,521	2,137	3,765	3,613	1,126
Valores privados	7,061	40	-	-	-
Valores privados bancarios	4,672	1,125	446	973	1,775
	20,254	3,302	4,211	4,586	2,901

TOTAL DEUDORES POR REPORTO

2,598	4,018	2,687	168	148
--------------	--------------	--------------	------------	------------

La Institución actuando como reportada:

Acreeedor por reporto

Valores gubernamentales	64,098	55,758	60,800	76,905	96,065
Valores privados	8,210	5,893	7,219	9,228	8,382
Valores privados bancarios	6,203	4,863	5,466	6,752	8,081

TOTAL ACREEDORES POR REPORTO

78,511	66,514	73,485	92,885	112,528
---------------	---------------	---------------	---------------	----------------

- Instrumentos financieros derivados

	4T21	1T22	2T22	3T22	4T22
POSICIÓN ACTIVA					
<i>Con fines de negociación</i>					
Futuros					
Divisas	12	17	10	4	4
Forwards					
Divisas	765	903	1,170	1,215	863
Opciones					
Divisas	59	144	60	64	100
Tasas	400	792	1,128	1,437	1,376
Swaps					
Divisas	265	199	419	504	432
Tasas	1,977	2,909	4,441	5,562	4,829
Deterioro					
Derivados	-	(9)	(12)	(14)	(15)
<i>Con fines de cobertura</i>					
Swaps					
Tasas	20	53	52	64	50
TOTAL INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS ACTIVOS	3,498	5,008	7,268	8,836	7,639
POSICIÓN PASIVA					
<i>Con fines de negociación</i>					
Futuros					
Divisas	75	179	78	105	125
Tasas	-	-	-	-	-
Forwards					
Divisas	350	489	872	990	796
Opciones					
Divisas	38	74	70	83	73
Tasas	167	356	498	578	529
Swaps					
Divisas	366	357	511	592	512
Tasas	2,271	3,224	4,854	5,931	5,256
Deterioro					
Forward	-	-	(7)	-	-
Opciones	-	-	(8)	-	-
Swaps	-	-	(31)	-	-
TOTAL INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS PASIVOS	3,267	4,679	6,837	8,279	7,291

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

Tipo colateral	Mercado	Monto
Entregados	Regulado	1,122
Entregados	No Regulado	776
Total Garantías entregadas		1,898

Tipo colateral	Mercado	Monto
Recibidos	Regulado	-
Recibidos	No Regulado	(1,617)
Total Garantías recibidas		(1,617)

- Montos nacionales de los instrumentos financieros derivados

CONCEPTO	BANCO		TOTAL MBA
	CONTRAPARTE		
	INTERMEDIARIO	CLIENTE PF Y PM	
NOCIONALES DERIVADOS COMPRAS			
Futuros			
Divisas	3,892	-	3,892
Tasas	504	-	504
Subtotal	4,396	-	4,396
Forwards			
Divisas	28,047	14,728	42,775
Subtotal	28,047	14,728	42,775
Opciones			
Divisas	1,105	10,188	11,293
Tasas	43,007	6,740	49,747
Subtotal	44,112	16,928	61,040
Swaps			
Divisas	11,576	2,734	14,310
Tasas	271,185	11,572	282,757
Subtotal	282,761	14,306	297,067
TOTAL NOCIONALES DERIVADOS ACTIVO	359,316	45,962	405,278

NOCIONALES DERIVADOS
VENTAS

<u>Futuros</u>			
Divisas	(470)	-	(470)
Tasas	(13)	-	(13)
Subtotal	(483)	-	(483)
<u>Forwards</u>			
Divisas	(11,977)	(61,768)	(73,745)
Subtotal	(11,977)	(61,768)	(73,745)
<u>Opciones</u>			
Divisas	(7,869)	(8,316)	(16,185)
Tasas	(12,893)	(18,729)	(31,622)
Subtotal	(20,762)	(27,045)	(47,807)
<u>Swaps</u>			
Divisas	(11,575)	(2,804)	(14,379)
Subtotal	(11,575)	(2,804)	(14,379)
TOTAL DERIVADOS PASIVO	(44,797)	(91,617)	(136,414)

- Cartera de crédito

	4T21	1T22	2T22	3T22	4T22
CARTERA ETAPA 1					
Moneda Nacional					
Actividad empresarial o comercial	13,354	12,881	12,933	13,917	13,973
Entidades financieras	1,352	1,145	1,218	1,135	1,106
Entidades gubernamentales	986	975	1,007	993	1,001
Créditos a la vivienda	1,369	1,038	828	411	147
Total Moneda Nacional	17,061	16,039	15,986	16,456	16,227
Moneda Extranjera Valorizada					
Actividad empresarial o comercial	8,262	7,663	8,746	8,864	9,428
Entidades financieras	1,313	1,135	1,149	1,258	2,113
Entidades gubernamentales	1,189	1,150	1,667	1,750	1,908
Total Moneda Extranjera Valorizada	10,764	9,948	11,562	11,872	13,449
TOTAL CARTERA ETAPA 1	27,825	25,987	27,548	28,328	29,676
CARTERA ETAPA 2					
Moneda Nacional					
Actividad empresarial o comercial	-	129	65	76	91
Entidades financieras	-	7	-	-	-
Créditos a la vivienda	-	-	4	2	-
Total Moneda Nacional	-	136	69	78	91
Moneda Extranjera Valorizada					
Actividad empresarial o comercial	-	-	-	190	204
Entidades financieras	-	-	-	41	-
Total Moneda Extranjera Valorizada	-	-	-	231	204
TOTAL CARTERA ETAPA 2	-	136	69	309	295
CARTERA ETAPA 3					
Moneda Nacional					
Actividad empresarial o comercial	163	140	207	229	194
Entidades financieras	-	-	6	7	6
Créditos a la vivienda	4	16	13	12	37
Total Moneda Nacional	167	156	226	248	237
Moneda Extranjera Valorizada					
Actividad empresarial o comercial	126	183	185	186	180
Entidades financieras	-	-	-	-	40
Total Moneda extranjera valorizada	126	183	185	186	220
TOTAL CARTERA ETAPA 3	293	339	411	434	457
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO, NETA	28,118	26,462	28,028	29,071	30,428

- Calificación cartera crediticia

Al 31 de diciembre 2022 la calificación para la cartera conforme la estimación de las reservas preventivas se integra de la siguiente manera:

ANEXO 35
FORMATO DE CALIFICACIÓN DE CARTERA CREDITICIA
BANCO MONEX, S. A.
 CALIFICACIÓN DE LA CARTERA CREDITICIA
 31 DE DICIEMBRE DE 2022

GRADO DE RIESGO	IMPORTE CARTERA CREDITICIA	PI (Promedio ponderado por la Exposición al Incumplimiento)	SP (Promedio ponderado por la Exposición al Incumplimiento)	RESERVAS PREVENTIVAS NECESARIAS				
				COMERCIAL	DE CONSUMO		HIPOTECARIA Y DE VIVIENDA	TOTAL DE LAS RESERVAS PREVENTIVAS
					NO REVOLVENTE	TARJETA DE CRÉDITO Y OTROS CRÉDITOS REVOLVENTES		
A1	\$ 21,759	1%	39%	\$ 108	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 108
A2	\$ 5,665	3%	43%	\$ 63	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 63
B1	\$ 661	4%	44%	\$ 11	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 11
B2	\$ 490	4%	51%	\$ 11	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 11
B3	\$ 1,021	12%	37%	\$ 44	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 44
C1	\$ 73	50%	32%	\$ 3	\$ -	\$ -	\$ 3	\$ 6
C2	\$ 21	25%	51%	\$ 3	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 3
D	\$ 364	91%	37%	\$ 121	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 121
E	\$ 374	100%	74%	\$ 271	\$ -	\$ -	\$ 6	\$ 277
EXCEPTUADA CALIFICADA	\$ -	NA	NA	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
TOTAL	\$ 30,428			\$ 634	\$ -	\$ -	\$ 9	\$ 644
MENOS								\$ -
RESERVAS ADICIONALES								\$ 500
RESERVAS CONSTITUIDAS								\$ 1,144
EXCESO								\$ -

NOTAS:

- Las cifras para la calificación y constitución de las reservas preventivas, son las correspondientes al día último del mes a que se refiere el balance general al 31 DE DICIEMBRE DE 2022
- La cartera crediticia se califica conforme a la metodología establecida por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores en el Capítulo V del Título Segundo de las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito, pudiendo calificarse por metodologías internas autorizadas por la propia Comisión.
 La institución de crédito utiliza una metodología ESTANDAR
 Las instituciones de crédito utilizan los grados de riesgos A-1; A-2; B-1; B-2; B-3; C-1; C-2; D y E, para efectos de agrupar las reservas preventivas de acuerdo con el tipo de cartera y el porcentaje que las reservas representen del saldo insoluto del crédito, que se establecen en la Sección Quinta "De la constitución de reservas y su clasificación por grado de riesgo", contenida en el Capítulo V del Título Segundo de las citadas disposiciones.
- La PI y SP se muestran como el resultado del promedio ponderado de la Exposición al Incumplimiento por grado de riesgo

- Captación tradicional

	4T21	1T22	2T22	3T22	4T22
Depósitos de exigibilidad inmediata					
Depósitos de exigibilidad inmediata	32,286	38,729	35,248	36,347	36,597
Total depósitos de exigibilidad inmediata	32,286	38,729	35,248	36,347	36,597
Depósitos a plazo					
Del público en general	11,669	10,071	13,307	9,211	10,528
Mercado de dinero	2,179	2,308	2,451	2,925	3,534
Total depósitos a plazo	13,848	12,379	15,758	12,136	14,062
Títulos de crédito emitidos					
Bonos	1,265	1,599	2,761	1,942	1,374
Total de títulos de crédito emitidos	1,265	1,599	2,761	1,942	1,374
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	47,402	52,710	53,771	50,428	52,036

- Préstamos interbancarios y de otros organismos

	4T21	1T22	2T22	3T22	4T22
Exigibilidad inmediata					
Call money	1,250	-	-	1,000	-
Total exigibilidad inmediata	1,250	-	-	1,000	-
Corto plazo					
Cadenas productivas (1)	375	370	500	595	703
Préstamo Banxico	-	-	101	10,019	3,862
Total corto plazo	375	370	601	10,614	4,565
TOTAL PRESTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	1,625	370	601	11,614	4,565

- (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 2022:

Préstamos en Moneda Nacional

Concepto	Ciente	Tasa
Cadenas Productivas	NAFIN	11.59%
Varios	BANXICO	10.54%

Préstamos en Moneda Extranjera

Cadenas Productivas USD	NAFIN	5.67%
Promedio		9.27%

- *Impuestos diferidos (Balance)*

Los impuestos diferidos y causados son efecto de las cuentas de resultados que se explican en los incisos anteriores, al 31 de diciembre 2022 no se reportan movimientos relevantes y se integran como sigue:

	4T21	1T22	2T22	3T22	4T22
ISR diferido activo:					
Provisiones	21	21	21	21	21
Valuación de instrumentos financieros	60	112	253	213	77
Comisiones cobradas por anticipado	120	117	130	182	214
Otros	145	186	147	171	110
Total diferido activo	346	436	551	587	422
ISR diferido pasivo:					
Pagos anticipados	(28)	(34)	(38)	(27)	(31)
Total diferido pasivo	(28)	(34)	(38)	(27)	(31)
Valuaciones en capital	80	70	76	77	31
PTU diferida	188	-	-	-	-
Reserva	296	291	302	322	343
TOTAL IMPUESTOS DIFERIDOS, NETO	882	763	891	959	765

- *Impuestos causados (Balance)*

	4T21	1T22	2T22	3T22	4T22
Pasivo por impuestos a la utilidad	-	-	-	10	121
	-	-	-	10	121

- *Impuestos a la utilidad (Resultados)*

	4T21	1T22	2T22	3T22	4T22
TOTAL IMPUESTOS A LA UTILIDAD	(346)	(128)	(246)	(475)	(743)

- *Otros fiscal*

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

- *Resultado por intermediación*

	4T21	1T22	2T22	3T22	4T22
Resultado por divisas:					
Valuación	(214)	120	197	164	367
Utilidad por compraventa	3,164	1,049	2,075	3,477	4,843
	2,950	1,169	2,272	3,641	5,210
Resultado por derivados:					
Valuación	451	83	141	304	108
Utilidad por compraventa	118	34	237	548	845
	569	117	378	852	953
Resultado por títulos de deuda:					
Valuación	86	(277)	(549)	(721)	(279)
Utilidad por compraventa	632	427	573	742	1,064
	718	150	24	21	785
Resultado por capitales:					
Valuación	-	27	(32)	(36)	30
		27	(32)	(36)	30
Estimación por perdida crediticia					
Estimación perdida crediticia (derivados)	-	(9)	34	(14)	(15)
Estimación perdida crediticia (dinero)	-	(1)	(2)	(2)	(2)
	-	(10)	32	(16)	(17)
TOTAL RESULTADO POR INTERMEDIACIÓN	4,237	1,453	2,674	4,462	6,961

- *Otros ingresos (egresos) de la operación*

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

	4T21	1T22	2T22	3T22	4T22
Cancelación de estimación crediticia	9	-	(11)	(9)	(5)
Aportaciones al IPAB			(105)	(167)	(230)
Estimación por Pérdida de Valor de Bienes Adjudicados	(1)	-	(1)	(10)	(13)
Castigos y quebrantos	(22)	-	(3)	(10)	(46)
Intereses a favor provenientes de préstamos a funcionarios y empleados	2	-	1	1	2
Otras partidas de los ingresos (egresos) de la operación	505	(41)	24	55	97
TOTAL OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN	493	(41)	(95)	(140)	(195)

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

	4T21	1T22	2T22	3T22	4T22
Activo					
Efectivo y equivalentes de efectivo	26,801	19,285	17,593	32,294	30,246
Deudores por reporto	22,851	4,637	2,281	4,755	3,049
Cartera de crédito	1,341	1,124	1,181	638	1,152
Otras cuentas por cobrar	2,010	2,668	2,618	2,637	3,024
Instrumentos Financieros Derivados	262	87	24	170	138
Otros activos	9	9	9	9	-
Total Activo	53,274	27,810	23,706	40,503	37,609

Pasivo					
Captación Tradicional	572	655	346	452	514
Acreedores por reporto	-	1,714	1	-	-
Colaterales vendidos o dados en garantía	37,029	30,918	43,052	38,521	48,815
Instrumentos Financieros Derivados	7	14	316	432	134
Otras cuentas por pagar	29,064	22,038	20,227	34,423	33,098
Total Pasivo	66,672	55,339	63,942	73,828	82,561

	4T21	1T22	2T22	3T22	4T22
Egresos					
Intereses y comisiones	2,049	634	1,261	2,027	3,193
Servicios corporativos	74	4	7	11	15
Servicios por Arrendamiento	24	6	14	20	2
Resultado por intermediación	10	90	401	1,119	1,129
Total Egresos	2,157	734	1,683	3,177	4,339

Ingresos					
Intereses y comisiones	956	161	261	353	476
Servicios corporativos	9	-	1	2	3
Servicios financieros	6	1	2	2	3
Total Ingresos	971	162	264	357	482

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

Activo			
Parte Relacionada	Concepto	3T22	Importe 4T22
Monex Casa de Bolsa	Efectivo y equivalentes de efectivo	32,319	30,394
Monex Europe Luxembourg		-	1
Tempus Inc		(25)	(149)
	Total Efectivo y equivalentes de efectivo	32,294	30,246
Monex Casa de Bolsa	Deudores por Reporto	4,755	3,049
	Total Deudores por Reporto	4,755	3,049
Monex Casa de Bolsa	Instrumentos Financieros Derivados	45	-
Monex Europe Limited		116	17
Monex Canada Inc		-	98
Monex Europe Luxembourg		9	23
	Total Derivados	170	138
Monex Canada Inc	Cartera de Crédito	-	195
Arrendadora Monex		479	479
Monex Europe Holdings Limited		-	-
Monex Europe Limited		-	321
MNI Holding		159	157
	Total Cartera de Crédito	638	1,152
Monex Casa de Bolsa	Otras Cuentas por Cobrar	1,946	2,826
Monex Europe Markets Limited		-	49
Tempus Inc		25	149
Monex Canada Inc		470	-
Monex Europe Limited		63	-
Monex Europe Luxembourg		133	-
	Total Otras Cuentas por Cobrar	2,637	3,024
Monex SAB	Otros Activos	9	-
	Total Otros Activos	9	-

Pasivo			
Parte Relacionada	Concepto	3T22	4T22
Monex Casa de Bolsa	Captación Tradicional	278	366
Monex Grupo Financiero		2	1
Admimonex		6	3
Arrendadora Monex		4	3
Monex Europe Holdings Limited		7	3
Monex Europe Limited		8	40
Monex Europe Luxembourg		83	2
Monex Canada Inc		-	1
Monex Technology Solutions Limited		-	17
Monex SAB		1	3
Servicios Complementarios Monex		4	-
Cable 4		-	1
MNI Holding		19	1
Tempus Inc		40	73
	Total Captación Tradicional	452	514
Monex Casa de Bolsa	Colaterales vendidos o dados en garantía	38,521	48,815
	Total Colaterales vendidos o dados en garantía	38,521	48,815
Monex Casa de Bolsa	Instrumentos Financieros Derivados	4	122
Monex Europe Limited		110	7
Monex Europe Markets Limited		1	3
Monex Canada Inc		221	-
Monex Europe Luxembourg		96	2
	Total Derivados	432	134
Monex Casa de Bolsa	Otras Cuentas por Pagar	34,300	33,096
Monex Operadora de Fondos		1	1
Monex Europe Luxembourg		-	1
Monex Europe Limited		4	-
Monex Europe Markets Limited	Acreedores por Colaterales Recibidos en Efectivo	118	-
	Total Otras Cuentas por Pagar	34,423	33,098

Ingresos			
Parte Relacionada	Concepto	3T22	4T22
Monex Casa de Bolsa	Intereses y comisiones	292	395
Monex Canada Inc		-	1
Arrendadora Monex		44	60
Monex Europe Holdings Limited		6	6
Monex Europe Limited		5	5
MNI Holding		6	9
	Total Intereses y comisiones	353	476
Monex Casa de Bolsa	Servicios Corporativos	1	2
Arrendadora Monex		1	1
	Total Servicios Corporativos	2	3
Arrendadora Monex	Servicios Financieros	2	3
	Total Servicios Financieros	2	3
Monex Europe Holdings Limited	Resultado por Intermediación	115	-
Monex Casa de Bolsa		2	-
	Total Resultado por Intermediación	117	-

Egresos			
Parte Relacionada	Concepto	3T22	4T22
Monex Casa de Bolsa	Intereses y comisiones	2,027	3,193
	Total Intereses y comisiones	2,027	3,193
Monex Casa de Bolsa	Resultado por intermediación		255
Monex Europe Limited		287	267
Monex Europe Markets Limited		-	1
Monex Canada Inc		771	511
Monex Europe Luxembourg		178	95
	Total Resultado por intermediación	1,236	1,129
Monex Operadora de Fondos	Servicios Corporativos	11	15
	Total Servicios Corporativos	11	15
Arrendadora Monex	Servicios por Arrendamiento	20	2
	Total Servicios por Arrendamiento	20	2

- Segmentos

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

Los ingresos y gastos de las líneas de negocio al cierre de diciembre 2022 se integran como sigue:

	Divisas	Productos bursátiles	Derivados	Crédito y Captación	Servicios Fiduciarios	Otros	Total
Ingresos por intereses	-	7,698	1	2,675	-	1,514	11,888
Gastos por intereses	-	(8,809)	(432)	(310)	-	(646)	(10,197)
Estimación preventiva para riesgos crediticios Resultados	-	-	-	(287)	-	-	(287)
Comisiones y tarifas cobradas	118	11	-	58	200	25	412
Comisiones y tarifas pagadas	(19)	-	(14)	(68)	-	(109)	(210)
Resultado por intermediación	5,210	820	953	-	-	(22)	6,961
Otros ingresos (egresos) de la operación	-	-	-	4	(9)	(190)	(195)
Gastos de administración y promoción	(3,041)	(206)	(309)	(1,134)	(103)	(362)	(5,155)
Impuestos a la utilidad	(439)	(30)	(45)	(164)	(15)	(50)	(743)
	-	-	-	-	-	-	-
	1,829	(516)	154	774	73	160	2,474

- Capital Contable

A continuación, se presentan los movimientos corporativos del periodo de 2022:

- Movimientos al 31 de marzo de 2022

No se registran movimientos al 31 de marzo de 2022

- Movimientos al 30 de junio de 2022

En Asamblea General Anual Ordinaria de Accionistas celebrada el 19 de abril del 2022 se resolvió incrementar la reserva de capital al que se refiere el artículo 99-A de la Ley de Instituciones de Crédito por la cantidad de \$133 con cargo a la cuenta de "Resultado de ejercicios anteriores".

En Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 19 de abril del 2022 se decretaron dividendos por la cantidad de \$125 con cargo a la cuenta de "Resultado de ejercicios 2018 y anteriores".

- Movimientos al 30 de septiembre de 2022

En Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 6 de julio del 2022 se decretaron dividendos por la cantidad de \$160 con cargo a la cuenta de "Resultado de ejercicios 2018 y anteriores".

- Movimientos al 31 de diciembre de 2022

No se registran movimientos al 31 de diciembre de 2022

H. Índice de Capitalización (Anexo 1-0)

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

Referencia	Capital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas	Monto
1	Acciones ordinarias que califican para capital común de nivel 1 más su prima correspondiente	3,240
2	Resultados de ejercicios anteriores	4,739
3	Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	3,402
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	11,381
Capital común de nivel 1: ajustes regulatorios		
7	Ajustes por valuación prudencial	No aplica
8	Crédito mercantil (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	-
9	Otros intangibles diferentes a los derechos por servicios hipotecarios (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	
10 (conservador)	Impuestos a la utilidad diferidos a favor que dependen de ganancias futuras excluyendo aquellos que se derivan de diferencias temporales (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	
11	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	-
12	Reservas pendientes de constituir	
13	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	71
18 (conservador)	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	
19 (conservador)	Inversiones significativas en acciones ordinarias de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	
20 (conservador)	Derechos por servicios hipotecarios (monto que excede el umbral del 10%)	
21	Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de diferencias temporales (monto que excede el umbral del 10%, neto de impuestos diferidos a cargo)	-
22	Monto que excede el umbral del 15%	No aplica
23	del cual: Inversiones significativas donde la institución posee más del 10% en acciones comunes de instituciones financieras	No aplica
24	del cual: Derechos por servicios hipotecarios	No aplica
25	del cual: Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporales	No aplica
26	Derogado	-
A	del cual: Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	-
B	del cual: Inversiones en deuda subordinada	
C	del cual: Utilidad o incremento el valor de los activos por adquisición de posiciones de bursatilizaciones (Instituciones Originadoras)	
D	del cual: Inversiones en organismos multilaterales	
E	del cual: Inversiones en empresas relacionadas	
F	del cual: Inversiones en capital de riesgo	
G	del cual: Inversiones en fondos de inversión	
H	del cual: Financiamiento para la adquisición de acciones propias	
I	del cual: Operaciones que contravengan las disposiciones	
J	del cual: Cargos diferidos y pagos anticipados	
K	del cual: Posiciones en Esquemas de Primeras Pérdidas	
L	del cual: Participación de los Trabajadores en las Utilidades Diferidas	
M	del cual: Personas Relacionadas Relevantes	
N	del cual: Plan de pensiones por beneficios definidos	
O	Derogado	
27	Ajustes regulatorios que se aplican al capital común de nivel 1 debido a la insuficiencia de capital adicional de nivel 1 y al capital de nivel 2 para cubrir deducciones	
28	Ajustes regulatorios totales al capital común de nivel 1	199
29	Capital común de nivel 1 (CET1)	11,182

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)	11,182

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)	11,182
60	Activos ponderados por riesgo totales	55,763

Razones de capital y suplementos

61	Capital Común de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	20%
62	Capital de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	20%
63	Capital Total (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	20%
64	Suplemento específico institucional (al menos deberá constar de: el requerimiento de capital común de nivel 1 más el colchón de conservación de capital, más el colchón contracíclico, más el colchón G-SIB; expresado como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	23%
65	del cual: Suplemento de conservación de capital	3%
66	del cual: Suplemento contracíclico bancario específico	No aplica
67	del cual: Suplemento de bancos globales sistémicamente importantes (G-SIB)	No aplica
68	Capital Común de Nivel 1 disponible para cubrir los suplementos (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	1%

Mínimos nacionales (en caso de ser diferentes a los de Basilea 3)

69	Razón mínima nacional de CET1 (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)	No aplica
70	Razón mínima nacional de T1 (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)	No aplica
71	Razón mínima nacional de TC (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)	No aplica

Cantidades por debajo de los umbrales para deducción (antes de la ponderación por riesgo)

72	Inversiones no significativas en el capital de otras instituciones financieras	No aplica
73	Inversiones significativas en acciones comunes de instituciones financieras	No aplica
74	Derechos por servicios hipotecarios (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	No aplica
75	Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporales (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	765

Límites aplicables a la inclusión de reservas en el capital de nivel 2

76	Reservas elegibles para su inclusión en el capital de nivel 2 con respecto a las exposiciones sujetas a la metodología estandarizada (previo a la aplicación del límite)	1,144
77	Límite en la inclusión de provisiones en el capital de nivel 2 bajo la metodología estandarizada	14
78	Reservas elegibles para su inclusión en el capital de nivel 2 con respecto a las exposiciones sujetas a la metodología de calificaciones internas (previo a la aplicación del límite)	
79	Límite en la inclusión de reservas en el capital de nivel 2 bajo la metodología de calificaciones internas	

Instrumentos de capital sujetos a eliminación gradual (aplicable únicamente entre el 1 de enero de 2018 y el 1 de enero de 2022)

80	Límite actual de los instrumentos de CET1 sujetos a eliminación gradual	No aplica
81	Monto excluido del CET1 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	No aplica
82	Límite actual de los instrumentos AT1 sujetos a eliminación gradual	
83	Monto excluido del AT1 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	
84	Límite actual de los instrumentos T2 sujetos a eliminación gradual	
85	Monto excluido del T2 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	

Tabla II.1
Cifras del balance general

Referencia de los rubros del balance general	Rubros del balance general	Monto presentado en el balance general
	Activo	
BG1	Efectivo y equivalentes de efectivo	50,871
BG2	Cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)	1,122
BG3	Inversiones en instrumentos financieros	124,384
BG4	Deudores por reporto	3,049
BG5	Préstamo de valores	-
BG6	Instrumentos financieros derivados	176,694
BG7	Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	-
BG8	Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1	29,676
BG9	Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2	296
BG10	Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3	457
BG11	Cartera de crédito valuada a valor razonable	-
BG12	Estimación preventiva para riesgos crediticios	(1,144)
BG13	Derechos de cobro adquiridos (NETO)	-
BG14	Activos virtuales	-
BG15	Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	-
BG16	Otras cuentas por cobrar	32,549
BG17	Estimación de pérdidas crediticias esperadas	(145)
BG18	Bienes adjudicados (NETO)	100
BG19	Activos de larga duración mantenidos para la venta o para distribuir a los propietarios	-
BG20	Activos relacionados con operaciones discontinuadas	-
BG21	Pagos anticipados y otros activos	418
BG22	Propiedades, mobiliario y equipo (NETO)	51
BG23	Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo (NETO)	457
BG24	Inversiones permanentes	71
BG25	Activo por impuestos a la utilidad diferidos	765
BG26	Activos intangibles (NETO)	199
BG27	Activos por derechos de uso de activos intangibles (NETO)	355
BG28	Crédito mercantil	-
	Pasivo	
BG31	Acreedores por reporto	112,528
BG32	Préstamo de valores	-
BG33	Colaterales vendidos o dados en garantía	3,046
BG34	Instrumentos financieros derivados	176,346
BG35	Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	19
BG36	Obligaciones en operaciones de bursatilización	-
BG37	Pasivo por arrendamiento	827
BG38	Otras cuentas por pagar	57,457
BG39	Pasivos relacionados con grupos de activos mantenidos para la venta	-
BG40	Pasivos relacionados con operaciones discontinuadas	-
BG41	Instrumentos financieros que califican como pasivo	-
BG42	Obligaciones asociadas con el retiro de componentes de propiedades, mobiliario y equipo	-
BG43	Pasivo por impuestos a la utilidad	121
BG44	Pasivo por beneficios a los empleados	1,169
BG45	Créditos diferidos y cobros anticipados	729
	Capital contable	
BG46	Capital contribuido	3,240
BG47	Capital ganado	8,140
	Cuentas de orden	
BG48	Avales otorgados	-
BG49	Activos y pasivos contingentes	-
BG50	Compromisos crediticios	18,202
BG51	Bienes en fideicomiso o mandato	245,755
BG52	Bienes en custodia o en administración	4,892
BG53	Colaterales recibidos por la entidad	3,045
BG54	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	3,045
BG55	Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito con riesgo de crédito	172
BG56	Otras cuentas de registro	542,040

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	199	Forma parte BG26 Activos intangibles (NETO)
3	Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de pérdidas y créditos fiscales	10	-	Forma parte BG25 Activo por impuestos a la utilidad diferidos
4	Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización	13		
5	Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos sin acceso irrestricto e ilimitado	15		
6	Inversiones en acciones de la propia institución	16	-	Forma parte BG 3 Inversiones en instrumentos financieros
7	Inversiones recíprocas en el capital ordinario	17		
8	Inversiones directas en el capital de entidades financieras donde la Institución no posea más del 10% d	18		
9	Inversiones indirectas en el capital de entidades financieras donde la Institución no posea más del 10%	18		
10	Inversiones directas en el capital de entidades financieras donde la Institución posea más del 10% del	19		
11	Inversiones indirectas en el capital de entidades financieras donde la Institución posea más del 10% d	19		
12	Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de diferencias temporales	21	765	Forma parte BG25 Activo por impuestos a la utilidad diferidos
13	Reservas reconocidas como capital complementario	50	642	Forma parte BG12 Estimación preventiva para riesgos crediticios
14	Inversiones en deuda subordinada	26-B		
15	Inversiones en organismos multilaterales	26-D		
16	Inversiones en empresas relacionadas	26-E		
17	Inversiones en capital de riesgo	26-F		
18	Inversiones en sociedades de inversión	26-G	158	Forma parte BG 3 Inversiones en instrumentos financieros
19	Financiamiento para la adquisición de acciones propias	26-H		
20	Cargos diferidos y pagos anticipados	26-J	262	Forma parte BG21 Pagos anticipados y otros activos
21	Participación de los trabajadores en las utilidades diferida (neta)	26-L	151	Forma parte BG21 Pagos anticipados y otros activos
22	Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos	26-N		
23	Inversiones en cámaras de compensación	26-P		

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

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

Pasivo				
24	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados al crédito mercantil	8		
25	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a otros intangibles	9		
26	Pasivos del plan de pensiones por beneficios definidos sin acceso irrestricto e ilimitado	15		
27	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados al plan de pensiones por beneficios definidos	15		
28	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a otros distintos a los anteriores	21		
29	Obligaciones subordinadas monto que cumple con el Anexo 1-R	31		
30	Obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital básico 2	33		
31	Obligaciones subordinadas monto que cumple con el Anexo 1-S	46		
32	Obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital complementario	47		
33	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociadas a cargos diferidos y pagos anticipados	26-J		
Capital Contable				
34	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-Q	1	3,240	BG46 Capital contribuido
35	Resultado de ejercicios anteriores	2	4,739	Forma parte BG 47 Capital ganado
36	Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas registradas a valor razonable	3		
37	Otros elementos del capital ganado distintos a los anteriores	3	3,402	BG 47 Es integrado de Reservas de Capital, Resultado Neto y Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta
38	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-R	31		
39	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-S	46		
40	Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas no registradas a valor razonable	3,11		
41	Efecto acumulado por conversión	3,26-A		
42	Resultado por tenencia de activos no monetarios	3,26-A		
Cuentas de Orden				
43	Posiciones en Esquemas de Primeras Pérdidas	26-K		
Conceptos regulatorios no considerados en el Balance General				
44	Reservas pendientes de constituir	12		
45	Utilidad o incremento el valor de los activos por adquisición de posiciones de bursatilizaciones (Instituciones Originadoras)	26-C		
46	Operaciones que contravengan las disposiciones	26-I		
47	Operaciones con Personas Relacionadas Relevantes	26-M		
48	Ajuste por reconocimiento de capital	26-O, 41, 56		

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

El ICAP al cierre del cuarto trimestre del 2022 se ubicó en 19.66% integrado de la siguiente manera:

Concepto	Importe
Requerimientos de Capital por:	
I. Riesgos de Mercado	876.5
II. Riesgos de Crédito	2,728.7
III. Riesgo Operacional	855.8
IV. Requerimiento total	4,461.1
Cómputo	
Capital Neto	10,963.0
Activos por riesgo tota	55,763.4
Coefficientes (porcentajes)	
Capital Neto / Activos por Riesgo Totales (IC	19.66%

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	4,391	351.30
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable	3,284	262.73
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDIs	685	54.83
REQUERIMIENTO DE CAPITAL POR IMPACTO GAMMA	1	0.10
Posiciones en UDIs o con rendimiento referido al INPC	31	2.44
REQUERIMIENTO DE CAPITAL POR IMPACTO VEGA	1	0.10
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	1,689	135.12
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	223	17.85
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	652	52.15

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

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

Concepto	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
Grupo I (ponderados al 0%)	-	-
Grupo I (ponderados al 10%)	-	-
Grupo I (ponderados al 20%)	-	-
Grupo II (ponderados al 0%)	-	-
Grupo II (ponderados al 10%)	-	-
Grupo II (ponderados al 20%)	53	4
Grupo II (ponderados al 50%)	-	-
Grupo II (ponderados al 100%)	-	-
Grupo II (ponderados al 120%)	-	-
Grupo II (ponderados al 150%)	-	-
Grupo III (ponderados al 2.5%)	-	-
Grupo III (ponderados al 10%)	-	-
Grupo III (ponderados al 11.5%)	-	-
Grupo III (ponderados al 20%)	2,749	220
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%)	926	74
Grupo V (ponderados al 10%)	-	-
Grupo V (ponderados al 20%)	-	-
Grupo V (ponderados al 50%)	1	0
Grupo V (ponderados al 115%)	-	-
Grupo V (ponderados al 150%)	-	-
Grupo VI (ponderados al 20%)	-	-
Grupo VI (ponderados al 50%)	69	6
Grupo VI (ponderados al 75%)	-	-
Grupo VI (ponderados al 100%)	-	-
Grupo VI (ponderados al 120%)	-	3
Grupo VI (ponderados al 150%)	-	-
Grupo VI (ponderados al 172.5%)	-	-

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

Grupo VII_A (ponderados al 10%)		-
Grupo VII_A (ponderados al 11.5%)		-
Grupo VII_A (ponderados al 20%)	2,410	193
Grupo VII_A (ponderados al 23%)		-
Grupo VII_A (ponderados al 50%)	738	59
Grupo VII_A (ponderados al 90%)	4,470	358
Grupo VII_A (ponderados al 100%)	14,381	1,150
Grupo VII_A (ponderados al 115%)	1,734	139
Grupo VII_A (ponderados al 120%)		-
Grupo VII_A (ponderados al 138%)		-
Grupo VII_A (ponderados al 150%)		-
Grupo VII_A (ponderados al 172.5%)		-
Grupo VII_B (ponderados al 0%)		-
Grupo VII_B (ponderados al 20%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 23%)		-
Grupo VII_B (ponderados al 50%)	-	-
Grupo VII_B (ponderados al 57.5%)		-
Grupo VII_B (ponderados al 100%)		-
Grupo VII_B (ponderados al 115%)		-
Grupo VII_B (ponderados al 120%)		-
Grupo VII_B (ponderados al 138%)		-
Grupo VII_B (ponderados al 150%)		-
Grupo VII_B (ponderados al 172.5%)		-
Grupo VIII (ponderados al 125%)	-	-
Grupo IX (ponderados al 100%)	3,860	309
Grupo IX (ponderados al 115%)		-
Grupo X (ponderados al 1250%)		-
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 1 (ponderados al 20%)	1,241	99
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 2 (ponderados al 50%)	34	3
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 3 (ponderados al 100%)		-
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 4 (ponderados al 350%)		-
Bursatilizaciones con grado de Riesgo 4, 5, 6 o No calificados (ponderados al 1250%)		-
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 1 (ponderados al 40%)		-
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 2 (ponderados al 100%)		-
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 3 (ponderados al 225%)		-
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 4 (ponderados al 650%)		-
Rebursatilizaciones con grado de Riesgo 5, 6 o No Calificados (ponderados al 1250%)		-

Tabla III.3
Activos ponderados sujetos a riesgo de operacional

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

Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
10,697	856

I. Administración del riesgo

i. Información cualitativa

a) Normativa

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

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

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

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

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

b) Entorno

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

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

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

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

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

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

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

c) Órganos responsables de la administración de riesgos

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

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

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

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

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

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

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

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

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

a. Riesgos Discrecionales:

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

b. Riesgos No Discrecionales:

- Riesgo Operacional.

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

Herramientas de medición de riesgos:

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

Reporteo:

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

Plataforma tecnológica:

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

c. Riesgo de mercado

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

La UAIR evalúa el riesgo de mercado por:

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

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

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

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

- *Gestión de Capital (ICAP)*

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

d. Riesgo de liquidez

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

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

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

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

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

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

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

e. *Riesgo de crédito*

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

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

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

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

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

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

El PFE incluye:

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

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

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

Reservas preventivas por riesgos de crédito

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

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

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

f. Riesgo operacional

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

g. Riesgo legal

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

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

h. Riesgo tecnológico

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

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

ii. Información Cuantitativa

a. Riesgo de mercado

El VaR Global al cierre del mes de diciembre 2022 fue de \$48.47, usando un nivel de confianza del 99% y un horizonte de un día. El porcentaje del VaR/ Capital neto es de 44%. Esto significa que, solo en un día de 100 días, la pérdida observada podría ser mayor a la estimada por el VaR.

	VaR Minimo	VaR Maximo	VaR Promedio
Global	47.23	63.77	52.38
Derivados	4.87	12.52	8.47
MDIN	24.94	33.24	27.32
MDIN Propia	7.35	26.44	17.09
Tesorería	23.07	36.63	29.14
Cambios	0.00	0.14	0.03

*Los valores corresponden al cuarto trimestre de 2022.

b. Riesgo de crédito

- Cartera de bonos corporativos.

El VaR de crédito de la cartera de bonos corporativos de Mercado de Dinero al 31 de diciembre 2022 fue de (1.157%) relativo a una inversión de \$15,007, mientras que el estrés de crédito de dicha cartera fue de (2.79%) 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	1.29%	0.31%	0.98%
Mínimo	1.06%	0.26%	0.80%
Promedio	1.17%	0.28%	0.89%

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 2022.

- Cartera comercial de crédito.

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

Estadísticas de Pérdida Esperada de cartera comercial de crédito.

	Min	Max	Promedio
Pérdida esperada	588	641	609
Pérdida no esperada	133	298	239
VaR	774	896	848

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

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

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

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

- *Backtesting de crédito*

Al 31 de diciembre 2022 el estadístico de Kupiec se ubicó en 1.2830, por debajo del valor crítico $\chi^2(0.05, 1) = 3.841$ con lo que se tiene suficiente evidencia estadística para asegurar el modelo de estimación de PNE y VaR con sus parámetros, es el adecuado y evalúa bien el riesgo crédito.

- *Derivados OTC*

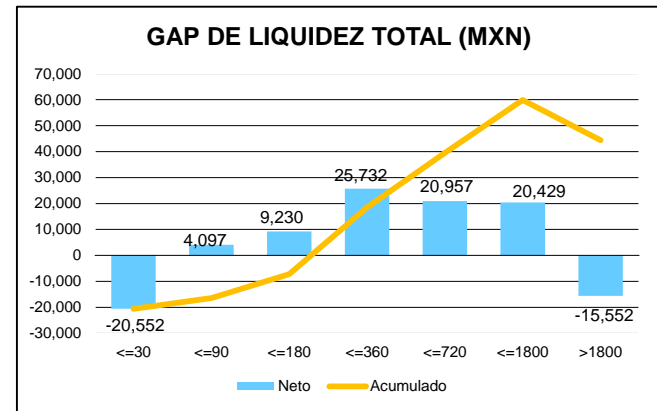
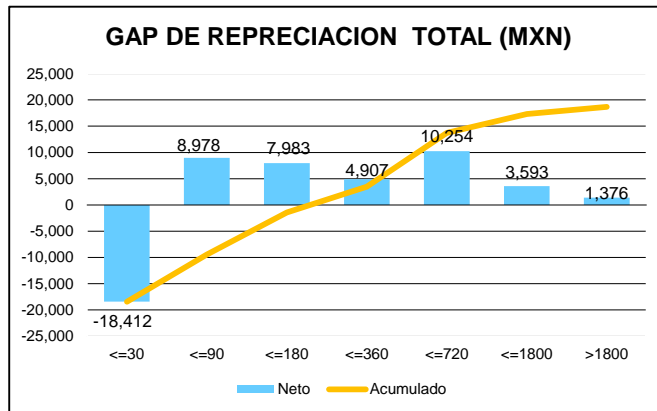
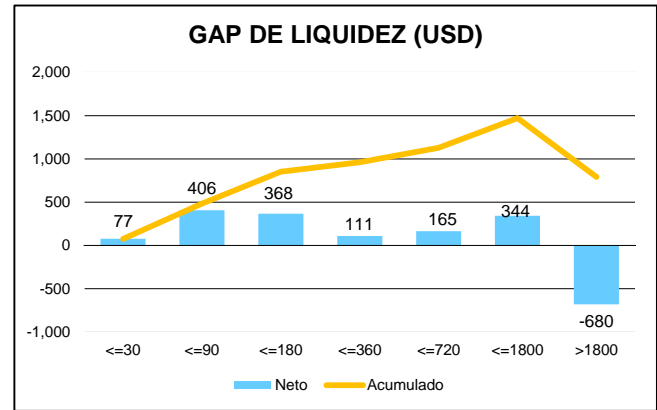
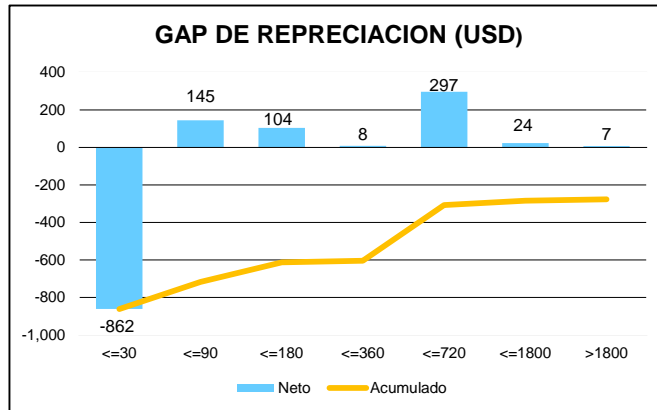
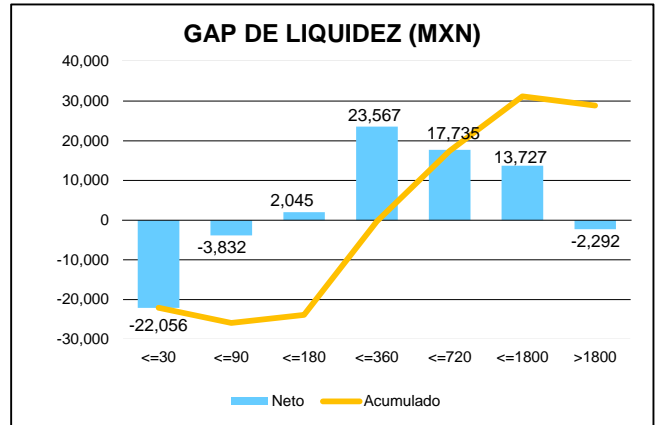
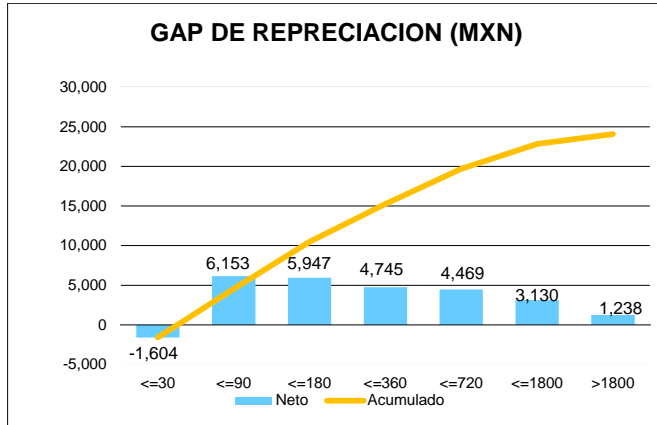
Las exposiciones actuales y potenciales en derivados OTC de las 10 principales contrapartes al cierre del mes de diciembre 2022 se muestran en la siguiente tabla:

Cliente	Exposición Actual	Riesgo Crédito Total
1	\$ 111	\$ 216
2	\$ -	\$ 116
3	\$ -	\$ 83
4	\$ 18	\$ 60
5	\$ 2	\$ 58
6	\$ -	\$ 57
7	\$ 15	\$ 56
8	\$ 24	\$ 53
9	\$ 23	\$ 46
10	\$ 15	\$ 34

c. Riesgo de liquidez

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

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



GAP Re depreciación total

Estadísticos	<=30	<=90	<=180	<=360	<=720	<=1800	>1800	Total*
MINIMO	-18,412	8,978	3,107	4,337	4,897	3,593	1,376	13,534
MAXIMO	-18,230	10,295	7,983	6,818	10,254	7,699	3,383	19,580
PROMEDIO	-18,327	9,481	4,759	5,354	8,128	5,806	2,063	17,264

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

GAP Vencimiento total

TOTAL	<=30	<=90	<=180	<=360	<=720	<=1800	>1800	Total**
MINIMO	-20,565	3,389	4,947	25,732	18,066	20,429	-15,653	44,341
MAXIMO	-20,257	5,755	9,230	30,762	20,957	30,344	-14,053	55,017
PROMEDIO	-20,458	4,413	6,889	27,992	19,174	26,978	-15,086	49,902

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

- *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 2022	
		Importe sin Ponderar (promedio)	Importe Ponderado (promedio)
Cifras en pesos			
ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES			
1	Total de Activos Líquidos Computables	No aplica	18,558
SALIDAS DE EFECTIVO			
2	Financiamiento Minorista No Garantizado	12,299	780
3	Financiamiento Estable	7,428	371
4	Financiamiento menos Estable	4,872	409
5	Financiamiento Mayorista No Garantizado	40,629	17,788
6	Depósitos Operacionales	18,405	4,601
7	Depósitos No Operacionales	6,714	2,685
8	Deuda No Garantizada	15,510	10,501
9	Financiamiento Mayorista Garantizado	No aplica	3,723.67
10	Requerimientos Adicionales	14,640	2,238
11	Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	1,585	1,585
12	Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de Instrumentos de deuda	-	-
13	Líneas de Crédito y Liquidez	13,055	653
14	Otras Obligaciones de Financiamiento Contractuales		
15	Otras Obligaciones de Financiamiento Contingentes		
16	TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	24,530.37
ENTRADAS DE EFECTIVO			
17	Entradas de Efectivo por Operaciones Garantizadas	20,679	14,846
18	Entradas de Efectivo por Operaciones No Garantizadas	-	-
19	Otras entradas de Efectivo	212	212
20	TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO		15,058
			Importe ajustado
21	TOTAL DE ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES	No aplica	18,558
22	TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	9,290
23	COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ	No aplica	209

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

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

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

Mes	Activos. 1A	Variación	Activos. 2A	Variación	Activos. 2B	Variación
Octubre	23,622.756	-	203.486	-	1,295.489	0.00%
Noviembre	20,482.906	-13.29%	222.676	9.43%	1,287.648	-0.61%
Diciembre	15,239.640	-25.60%	675.846	203.51%	1,276.868	-0.84%

Tabla Variaciones en Activos Líquidos

Respecto a las salidas, se tiene las siguientes variaciones:

Mes	Salidas	Variación	Entradas	Variación
Octubre	26,145.88	-	9,549.56	-
Noviembre	24,751.54	-5.33%	15,163.95	58.79%
Diciembre	24,512.39	-0.97%	16,411.69	8.23%

Tabla Variaciones en Salidas y Entradas

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

Mes	Act. 1A	Act. 2A	Act. 2B	Activos Liq. Computables	Salidas	Entradas
Octubre	23,622.76	203.49	1,295.49	24,767.34	26,145.88	9,549.56
Noviembre	20,482.91	222.68	1,287.65	21,637.92	24,751.54	15,163.95
Diciembre	15,239.64	675.85	1,276.87	16,771.76	24,512.39	16,411.69

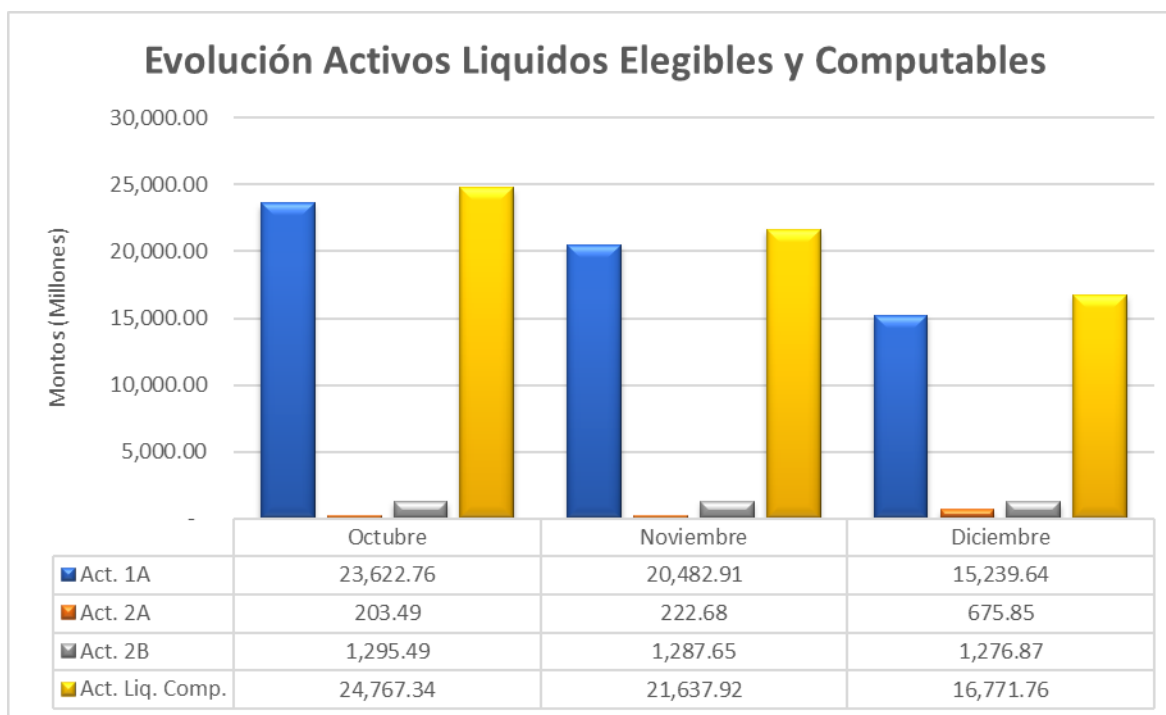
Tabla Principales Componentes del CCL

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

Esta información se presente en la siguiente gráfica:

Mes	Act. 1A	Act. 2A	Act. 2B	Activos Liq. Computables
Octubre	23,622.76	203.49	1,295.49	24,767.34
Noviembre	20,482.91	222.68	1,287.65	21,637.92
Diciembre	15,239.64	675.85	1,276.87	16,771.76

Tabla Evolución Activos Líquidos Elegibles y Computables



e) La concentración de sus fuentes de financiamiento:

	Octubre 22			Noviembre 22			Diciembre 22		
	CONCENTRACIÓN	TOTAL	% RESPECTO AL TOTAL	CONCENTRACIÓN	TOTAL	% RESPECTO AL TOTAL	CONCENTRACIÓN	TOTAL	% RESPECTO AL TOTAL
VENTA DE REPORTOS	\$ 60,629	\$ 103,546	58.55%	\$ 56,665	\$ 107,290	52.82%	\$ 58,979	\$ 115,796	50.93%
CAPTACIÓN (Cuenta Digital)	\$ 4,812	\$ 36,432	13.21%	\$ 5,081	\$ 38,243	13.29%	\$ 5,740	\$ 36,597	15.68%
CAPTACIÓN (CEDES Ventanilla)	\$ 4,649	\$ 8,853	52.50%	\$ 5,972	\$ 10,028	59.55%	\$ 5,984	\$ 10,528	56.84%
CERTIFICADOS DE DEPOSITO F_BMONEX	\$ 1,553	\$ 5,144	30.19%	\$ 1,244	\$ 4,859	25.60%	\$ 1,035	\$ 3,520	29.40%
BONOS BANCARIOS J_BMONEX	\$ 525	\$ 3,834	13.69%	\$ 330	\$ 2,653	12.45%	\$ 74	\$ 1,373	5.42%

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

OPERACIONES DERIVADOS

Octubre 22

Subyacente USD/MXN	Delta	Flujos	Valuación	Total
Forwards Cash				0
Forwards Delivery	128	-92,201	96,506	4,304
Futuros del peso (CME)	0		0	0
Futuros DEUA (Mexder)	0			0
Opciones OTC	132	-22	-25	-46
SWAPS				
CS				0
Total	260	-92,223	96,481	4,258
Subyacente EURO/USD				
Forwards Delivery	0	7	-29	-22
Opciones	0	0	439	439
CS				-
Total	0	7	409	417
Subyacente EURO/MXN				
Forwards	0	22,369	-21,463	906
Futuros del Euro (Mexder)	0	0	-540	-540
Opciones	0	-81	39	-42
Total	0	22,288	-21,964	324
SWAPS				
IRS LIBOR	-	-	-	-
Caps LIBOR	-	-	-	-
Caps TIIE	-	-	-	-
IRS TIIE	-	-	-	-
FUT TIIE FONDEO	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Subyacente otras divisas				
FXD				
OTRAS DIVISAS	0	5	24	29
Total	0	5	24	29
Gran Total	260	-69,923	74,950	5,028

OPERACIONES DE TRADING DERIVADOS

Delta	Flujos	Valuación	Total
-74,446	19,853	55,202	75,055
			0
9,616	0	-4,099	-4,099
230,321	-60,669	-39,094	-99,763
-156,526	14,493	9,121	23,614
			0
-16,739	-2,877	8,021	5,145
-7,774	-29,200	29,151	-49
0	0	0	0
			-
36	206	-272	-66
36	206	-272	-66
			-
	-	-	-
-	-	-	-
	-	-	-
0	0	0	0
-3,074	1,163	-20,470	-19,308
8,350	-2,972	21,103	18,132
0	85,637	-61,036	24,601
0	50,284	-71,644	-21,361
0	-16	-404	-420
5,275	134,095	-132,451	1,644
-	-	-	-
-	0	0	0
-2,462	105,101	-103,572	1,530

OPERACIONES DERIVADOS

 Noviembre 22 **OPERACIONES DE TRADING DERIVADOS**

Subyacente USD/MXN	Delta	Flujos	Valuación	Total
Forwards Cash				0
Forwards Delivery	755	-190,231	203,852	13,622
Futuros del peso (CME)	0		0	0
Futuros DEUA (Mexder)	0			0
Opciones OTC	-262	-6	119	112
SWAPS				
CS				0
Total	493	-190,237	203,971	13,734
Subyacente EURO/USD				
Forwards Delivery	0	-806	48	-757
Opciones	0	0	756	756
CS				-
Total	0	-806	805	-1
Subyacente EURO/MXN				
Forwards	0	66	1,033	1,099
Futuros del Euro (Mexder)	0	0	197	197
Opciones	0	-30	-746	-776
Total	0	36	484	520
SWAPS				
IRS LIBOR	-	-	-	-
Caps LIBOR	-	-	-	-
Caps T IIE	-	-	-	-
IRS T IIE	-	-	-	-
FUT T IIE FONDEO	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Subyacente otras divisas				
FXD				
OTRAS DIMSAS	2	150	-127	23
Total	2	150	-127	23
Gran Total	495	-190,857	205,133	14,276

Delta	Flujos	Valuación	Total
-71,642	-11,874	66,933	55,059
			0
9,616	0	-5,893	-5,893
287,304	-4,532	-142,278	-146,810
-213,123	-1,853	89,966	88,113
			0
-17,876	5,519	4,606	10,125
-5,721	-12,740	13,334	593
0	0	0	0
			-
37	176	-142	34
37	176	-142	34
			-
	-166	-	-166
-	-	-	-
	-	-	-
0	-166	0	-166
-2,178	930	18,479	19,409
8,930	-20,055	7,007	-13,048
0	32,219	-26,755	5,464
0	-81,419	65,170	-16,249
0	-31	25	-6
6,751	-68,356	63,926	-4,430
-	-	-	-
-	0	0	0
1,067	-81,086	77,118	-3,969

OPERACIONES DERIVADOS
Diciembre 22 OPERACIONES DE TRADING DERIVADOS

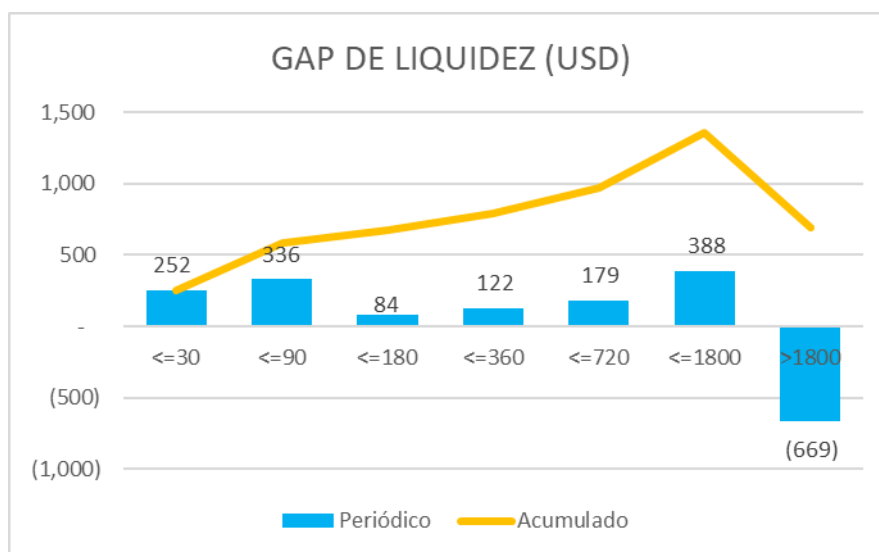
Subyacente USD/MXN	Delta	Flujos	Valuación	Total
Forwards Cash				0
Forwards Delivery	-258	114,764	-115,894	-1,130
Futuros del peso (CME)	-		-	-
Futuros DEUA (Mexder)	-		-	-
Opciones OTC	-214	0	-79	-79
SWAPS				
CS				-
Total	-471	114,764	-115,973	-1,209
Subyacente EURO/USD				
Forwards Delivery	0	53	20	73
Opciones	-	729	147	876
CS				-
Total	0	783	166	949
Subyacente EURO/MXN				
Forwards	0	-7,066	4,648	-2,417
Futuros del Euro (Mexder)	0	0	2,316	2,316
Opciones	0	22	-4	17
Total	0	-7,044	6,960	-84
SWAPS				
IRS LIBOR	-	-	-	-
Caps LIBOR	-	-	-	-
Caps T IIE	-	-	-	-
IRS T IIE	-	-	-	-
FUT T IIE FONDEO				
Total	-	-	-	-
Subyacente otras divisas				
FXD				
OTRAS DIVISAS	2	1,977	-1,419	558
Total	2	1,977	-1,419	558
Gran Total	-469	110,480	-110,266	213

Delta	Flujos	Valuación	Total
-40,171	211,275	-212,333	-1,058
			0
9,792	-6,487	7,226	739
186,248	-105,505	162,265	56,760
-143,752	6,352	-58,776	-52,424
			0
-19,237	4,742	-5,927	-1,184
-7,119	110,377	-107,545	2,832
0	0	0	0
			-
31	435	-212	224
31	435	-212	224
			-
			-
-	-	-	-
0	0	0	0
-2,853	4,099	-13,924	-9,825
9,862	-9,211	19,908	10,697
0	79,025	-63,574	15,451
0	-25,821	28,319	2,498
-	-2	25	24
7,009	48,090	-29,246	18,844
-	-	-	-
-	0	0	0
-79	158,903	-137,003	21,900

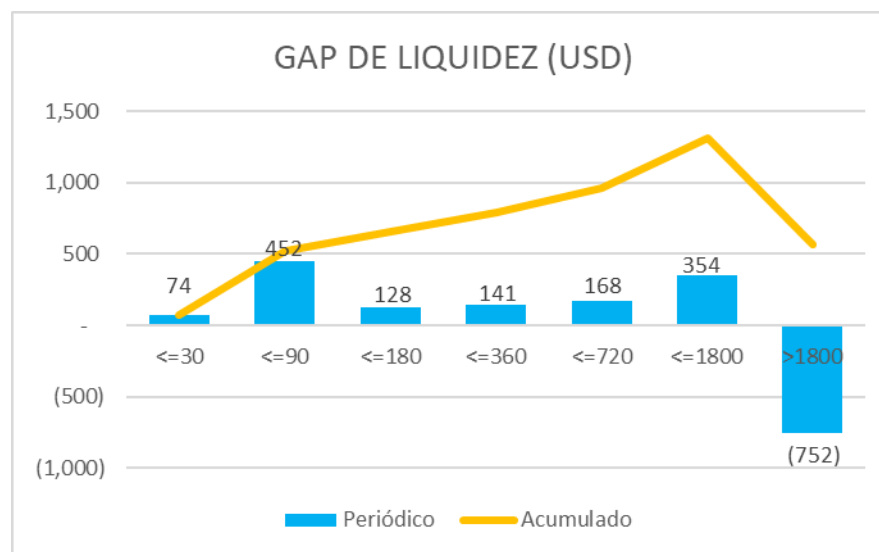
g) El descalce en divisas;

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

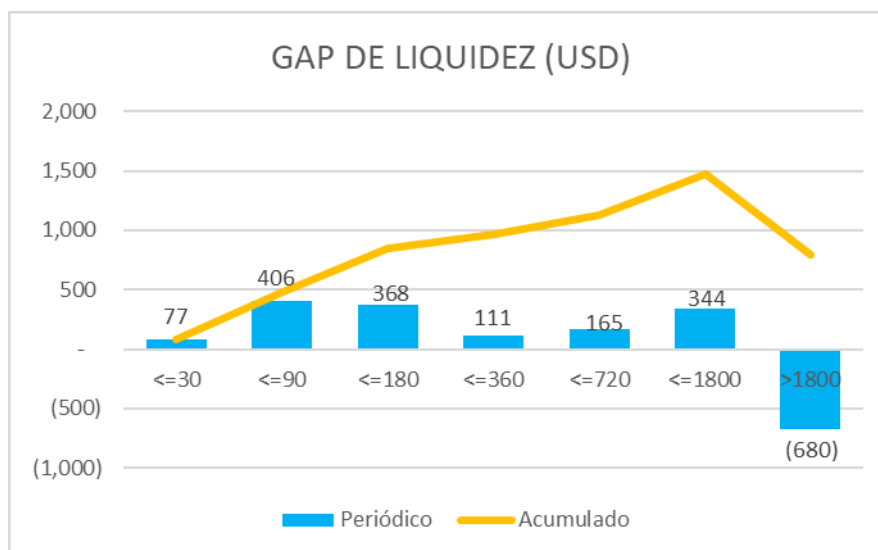
Octubre 2022



Noviembre 2022



Diciembre 2022



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

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

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

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

i. Información cuantitativa:

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

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

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

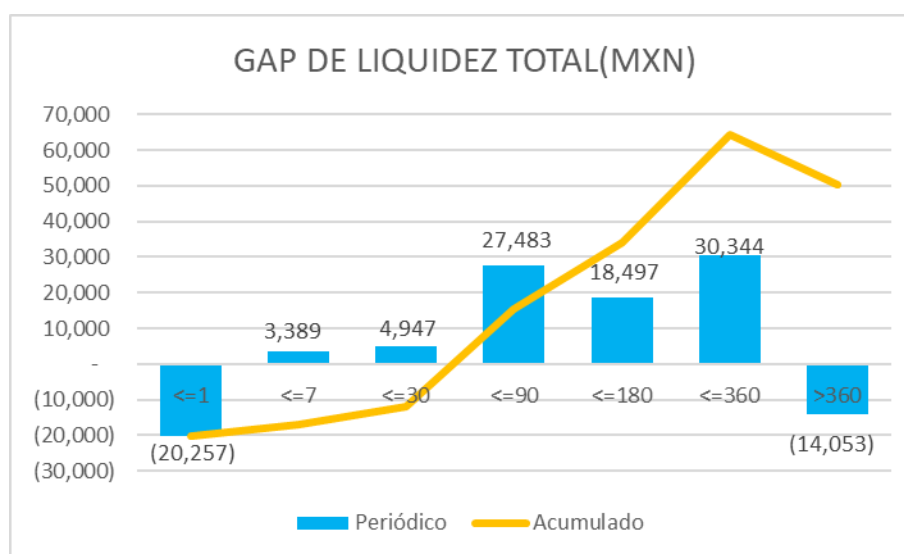
PRINCIPALES FUENTES DE FONDEO	Octubre 22		Noviembre 22		Diciembre 22	
	MXN	USD	MXN	USD	MXN	USD
Captación tradicional						
Depósitos de exigibilidad inmediata (Cuenta Digital)*	11,860	1,240	11,824	1,368	11,752	1,274
Depósitos a plazo (CEDES Ventanilla)	4,051	242	5,831	217	5,681	248
Emisión Deuda						
Cedes (FBMONEX)	2,041	155	2,055	142	1,509	104
Pagaré Bancario (IBMONEX)	-	-	-	-	-	-
Bonos Bancarios (JBMONEX)	1,517	108	406	108	224	59
Certificados bursátiles (94MONEX15)	-	-	-	-	-	-
Préstamos interbancarios y de otros organismos						
De exigibilidad inmediata (Call Money Recibido)	1,037	-	-	-	-	-
Préstamos de IFC	-	-	-	-	-	-
Préstamos de NAFINSA	514	1	475	13	510	10
Préstamos de FIRA	-	-	-	-	-	-
Venta de Reportos (BM)	99,664	196	99,875	384	108,125	393
Total	120,685	1,943	120,466	2,233	127,802	2,088

- 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;

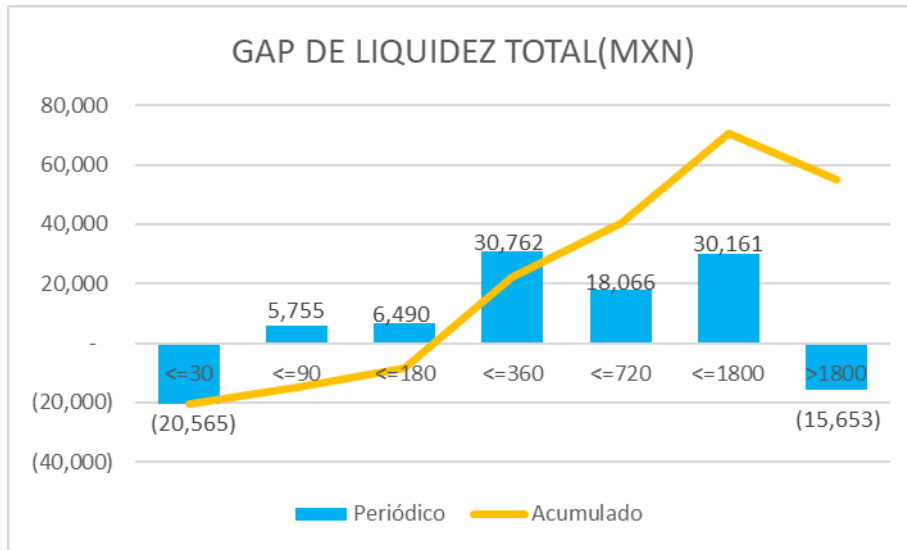
La exposición al riesgo liquidez se presenta en la parte correspondiente al CCL y al GAP de liquidez en divisas y en pesos en esta misma sección. En virtud de la naturaleza del Banco, no se detectaron limitaciones legales, regulatorias y operacionales a la transferibilidad de liquidez. Nuestra liquidez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

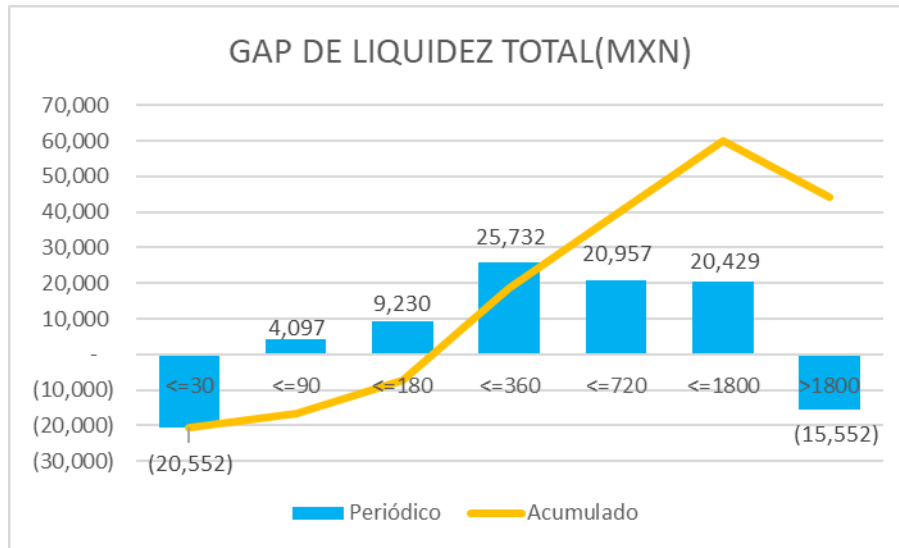
Octubre 2022



Noviembre 2022



Diciembre 2022



ii. **Información cualitativa:**

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

La gestión de riesgo liquidez tiene las siguientes características:

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

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

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

Las técnicas de riesgo liquidez básicamente comprenden lo siguiente:

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

d. Riesgo Operacional

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

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

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

BANCO				
Tipo de Riesgo Operacional	4T-2022			
Eventos materializados	Frecuencia	%Total	Impacto promedio*	%Total
Ejecución, entrega y gestión de procesos	0	0%	0.00	0%
Ejecución, entrega y gestión de procesos	3	1.8%	0.284	100%
Eventos no materializados	Frecuencia	%Total	Impacto promedio*	%Total
Ejecución, entrega y gestión de procesos	66	39.3%	0.00	0%
Incidencias en el negocio y fallos en el sistema	87	51.8%	0.00	0%
Clientes, productos y prácticas empresariales	12	7.1%	0.00	0%
Total materializados + no materializados	168	100%	0.284	100%

e. Revelación de la información relacionada con el indicador IN

Apartado I: Requerimiento mínimo de capital por riesgo operacional

Referencia	Descripción	a
1	Componente del Indicador de negocio (CIN)	\$ 855.81
2	Multiplicador de pérdidas internas (MPI)	\$ 0.79
3	Requerimiento de capital por riesgo operacional	\$ 855.81
4	Activos sujetos a Riesgo Operacional	\$ 10,697.64

Apartado II: Indicador de negocio y subcomponentes

REFERENCIA	IN y sus subcomponentes	a	b	c
		J=3	J=2	J=1
1	Componente de Intereses, Arrendamiento y Dividendos (CIAD)	\$ 667.13	\$ 617.47	\$ 610.27
1a	Ingresos por Intereses	\$ 5,537.92	\$ 6,126.03	\$ 11,000.88
1b	Gastos por Intereses	\$ 3,536.55	\$ 4,273.61	\$ 9,170.05
1c	Activos Productivos	\$ 840.44	\$ 1,073.83	\$ 1,312.46
1d	Ingresos por Dividendos	\$ -	\$ -	\$ -
2	Componente de Servicios (CS)	\$ 136.82	\$ 182.56	\$ 274.76
2a	Comisiones y Tarifas Cobradas	\$ 322.97	\$ 352.86	\$ 399.71
2b	Comisiones y Tarifas Pagadas	\$ 186.97	\$ 248.91	\$ 222.51
2c	Otros Ingresos de la Operación	\$ 87.49	\$ 194.84	\$ 424.57
2d	Otros Gastos de la Operación	\$ 67.46	\$ 21.92	\$ 48.32
3	Componente Financiero (CF)	\$ 1,262.68	\$ 1,886.28	\$ 1,493.78
3a	Resultado por Compraventa	\$ 3,788.03	\$ 5,658.85	\$ 4,481.35
4	Indicador de Negocio (IN)	\$ 2,066.62	\$ 2,686.32	\$ 2,378.82
5	Componente del Indicador de Negocio (CIN)	\$ 247.99	\$ 322.36	\$ 285.46

Apartado III: Pérdidas históricas

Ref.	Descripción	a	b	c	d	e	f	g	H
		J=7	J=6	J=5	J=4	J=3	J=2	J=1	Promedio 7 años
Pérdidas									
1	Monto total de pérdidas netas de recuperaciones (considerando las exclusiones)	\$ 1.12	\$ 3.41	\$ 8.88	\$ 113.39	\$ 0.09	\$ 22.22	\$ 14.58	\$ 23.38
2	Número total de pérdidas	17	18	10	37	1	23	28	19
3	Monto total de pérdidas excluidas	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	-
4	Número total de exclusiones	-	-	-	-	-	-	-	-
5	Monto total de pérdidas netas de recuperaciones (considerando las exclusiones)	\$ 1.12	\$ 3.41	\$ 8.88	\$ 113.39	\$ 0.09	\$ 22.22	\$ 14.58	\$ 23.38
Detalles del cálculo del capital por Riesgo Operacional									
11	¿Se utilizan pérdidas para calcular el MPI? (Sí/No)	No							
12	Si en la referencia 11 se respondió "No", ¿La exclusión se debe al incumplimiento de contar con una base de datos de pérdidas que hayasido constituida en cumplimiento con loestablecido en los Anexos 1-D Bis y 12-A delas presentes disposiciones? (Sí/No)	No							

f. Políticas de riesgo en productos derivados

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

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

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

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

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

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

J. Procedimientos relacionados con la administración de garantías.

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

Forward de divisas, tasas y swap de tasas de interés

a) Garantías iniciales

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

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

$$GI_0 = k_1 * MR_p$$

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

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

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

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

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

b) Garantía de mantenimiento

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

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

$$GMin = k_2 * GI_0$$

c) Determinación de los parámetros (k_1 y k_2)

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

1.2 Opciones sobre diferentes subyacentes

a) Garantía inicial

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

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

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

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

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

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

b) Garantía de mantenimiento

$$GMin = k_2 * GI_0$$

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

c) Valor de mercado de la garantía

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

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

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

12.3.3. Sobre la constitución de garantías iniciales

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

12.3.4. Sobre las llamadas de márgenes

a) Cuando el cliente ha aportado garantías iniciales

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

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

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

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

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

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

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

c) Políticas particulares

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

12.3.5. Sobre la liberación de garantías

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

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

Básicamente son efectivo para derivados.

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

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

- a) Clientes no financieros
- b) Clientes financieros

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

Tipo de Garantía	Monto
DEUDA OTROS EMISORES AAA (ó Aaa) <=1 año	376.07
Acciones parte del IPC o de Indices de otras bolsas asi como las obligaciones subord. con	121.13
Acciones y otros valores cotizados no incluid. en índices principales	105.73
Inmuebles	88.12
DEUDA OTROS EMISORES AA+ (ó Aa1) <= 1 año	69.91
DEUDA SOBERANA AAA (ó Aaa) <= 1 año	41.06
DEUDA OTROS EMISORES AA- (ó Aa3) de 1 a 5 años	12.62
Dinero, valores, medios de pago < a 7 días, o títulos negociables de inmediata realización	9.30
DEUDA OTROS EMISORES AAA (ó Aaa) de 1 a 5 años	5.83
DEUDA SOBERANA AAA (ó Aaa) > 5 años	0.45
DEUDA SOBERANA AAA (ó Aaa) de 1 a 5 años	0.37
DEUDA OTROS EMISORES AA- (ó Aa3) <=1 año	0.25
DEUDA OTROS EMISORES AAA (ó Aaa) > 5 años	0.16
DEUDA OTROS EMISORES AA (ó Aa2) de 1 a 5 años	0.10
DEUDA OTROS EMISORES AA+ (ó Aa1) de 1 a 5 años	0.08
DEUDA OTROS EMISORES A (ó A2) de 1 a 5 años	0.05
Total general	831

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

a) Información cualitativa:

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

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

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

2. Las políticas para asegurar las garantías reales y establecer reservas de crédito; y la política de reservas se hace de acuerdo con lo que se señala en la CUB

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

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

Supuestos y parámetros

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

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

Actividades principales.

Para Cartera de Crédito:

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

Para Bonos corporativos y derivados:

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

b) Información cuantitativa:

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

En Monex no se utiliza derivados de crédito

2. La exposición agregada actual y futura por contraparte o grupo de contrapartes que puedan considerarse como una sola, así como como se muestra en la Tabla de “Exposiciones Actuales y potenciales en derivados OTC la cual incluye las 10 principales contrapartes al cierre de mes de diciembre 2022. (ver página 58)

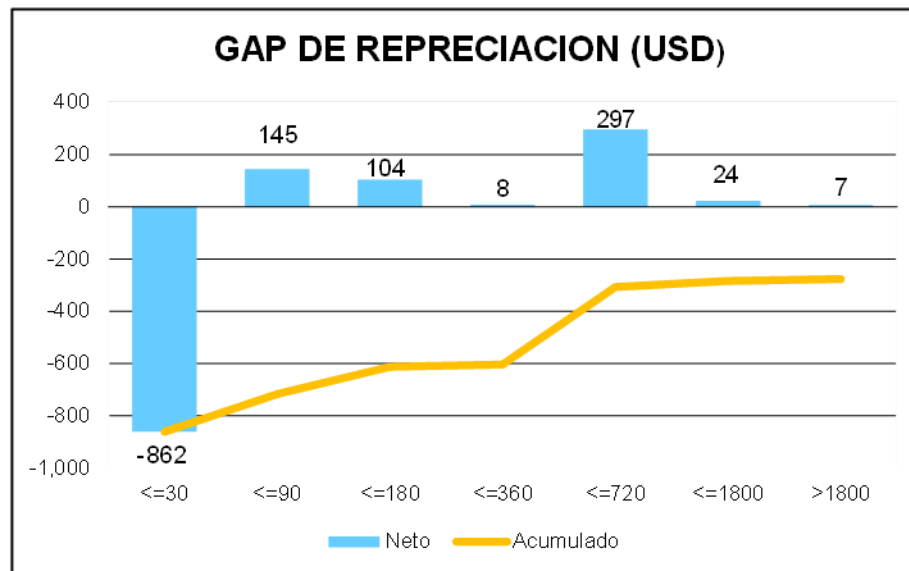
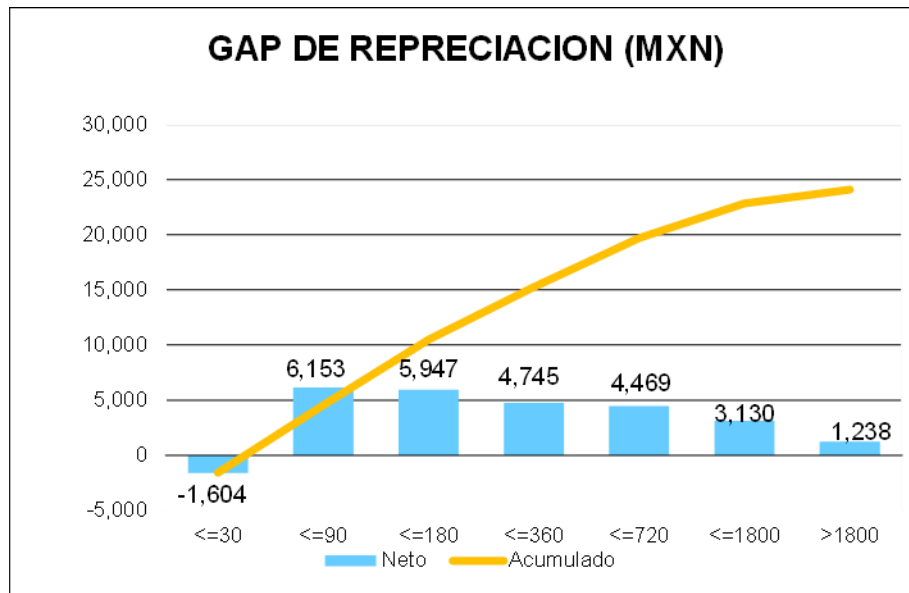
3. El impacto de la cantidad de garantías reales que la Institución tendría que proporcionar en caso de que descienda su calificación crediticia, identificando las operaciones con derivados desglosadas de acuerdo con su función de cobertura o de negociación y una distribución de los derivados de crédito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

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

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

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

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



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

OPERACIONES EN MXP

BANCO	O/S	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y
Activos Tasa Fija	108,243	108,235	18,101	8,651	7,863	7,129	6,188	5,816	5,470	3,299	2,257	1,740	1,289	1,154	1,154
Tasa Activa Pond		10.6	11.9	11.3	11.1	10.8	10.7	10.7	10.4	9.5	9.2	9.1	9.1	9.1	9.1
Tasa Activa Mdo		10.7	10.8	10.9	11.1	11.3	11.2	10.6	9.2	8.0	8.2	8.6	9.1	9.9	11.7
CtC Activos	-	0.5	13.8	2.1	0.2	- 7.3	- 6.9	1.1	46.5	32.9	14.0	4.4	- 0.7	- 12.0	- 39.7
Pasivos Tasa Fija	31,513	31,513	13,311	8,098	7,262	6,528	6,425	6,424	6,418	6,418	6,418	6,418	241	-	-
Tasa Pasiva Pond		6.8	4.3	3.2	2.2	1.7	1.7	1.7	1.7	1.7	1.7	1.7	6.2	-	-
Tasa Pasiva Mdo		10.7	10.7	10.8	10.8	10.8	10.8	10.7	10.7	10.6	10.6	10.7	8.9	-	-
CtC Pasivos		3.4	47.4	47.4	47.0	137.8	134.1	130.2	474.0	437.0	404.3	372.9	3.5	-	-
Gap (A - P)		76,722	4,790	552	601	601	- 237	- 608	- 948	- 3,119	- 4,160	- 4,677	1,048	1,154	1,154
CtC del Periodo		3	61	50	47	130	127	131	521	470	418	377	3	- 12	- 40
CtC Acumulado		3	64	114	161	291	418	550	1,070	1,540	1,958	2,336	2,339	2,327	2,287

OPERACIONES EN USD

BANCO	O/S	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y
Activos Tasa Fija	1,595	1,595	923	428	386	298	230	179	176	63	46	4	-	-	-
Tasa Activa Pond		4.0	7.0	7.1	7.0	6.7	6.7	6.6	6.6	6.1	7.4	8.8	-	-	-
Tasa Activa Mdo		4.3	4.4	4.8	5.1	5.2	5.3	5.2	4.4	3.6	3.5	3.5	-	-	-
CtC Activos	-	1.3	0.8	0.5	0.9	0.7	0.6	2.2	1.2	0.5	0.1	-	-	-	-
Pasivos Tasa Fija	1,921	1,921	1,646	1,529	1,517	1,513	1,513	1,513	1,513	1,513	1,513	1,513	-	-	-
Tasa Pasiva Pond		1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-	-	-
Tasa Pasiva Mdo		4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	-	-	-
CtC Pasivos		0	5	5	5	16	16	15	59	57	55	53	-	-	-
Gap (A - P)	-	326	- 723	- 1,102	- 1,132	- 1,215	- 1,283	- 1,333	- 1,337	- 1,450	- 1,467	- 1,508	-	-	-
CtC del Periodo		0.2	6.4	6.1	5.9	16.7	16.3	15.9	61.1	58.1	55.4	53.2	-	-	-
CtC Acumulado		0.2	6.6	12.7	18.5	35.2	51.5	67.4	128.5	186.5	242.0	295.1	295.1	295.1	295.1

GLOBAL

BANCO	O/S	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y
Activos	139,133	139,108	35,970	16,933	15,330	12,892	10,649	9,287	8,869	4,518	3,146	1,826	1,289	1,154	1,154
CtC Activos	-	1	39	17	11	10	7	12	90	56	23	6	- 1	- 12	- 40
Pasivos	68,703	68,703	45,172	37,708	36,641	35,820	35,717	35,711	35,705	35,705	35,705	35,705	241	-	-
CtC Pasivos		7.2	146.3	150.2	149.8	442.8	435.1	427.3	1,614.2	1,538.2	1,468.5	1,400.8	3.5	-	-
CtC del Periodo		6.4	185.3	167.3	160.6	453.1	442.0	439.3	1,703.8	1,593.9	1,491.3	1,406.8	2.9	- 12.0	- 39.7
CtC Acumulado		6.4	191.7	359.0	519.6	972.7	1,414.7	1,854.1	3,557.9	5,151.8	6,643.1	8,049.9	8,052.8	8,040.8	8,001.2

Con variaciones de tasas al alza

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

OPERACIONES EN MXP

Δ CtC BANCO	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y	
Activos Tasa Fija Pond	108,235	15,960	8,125	7,533	6,464	6,023	5,645	4,592	2,920	1,994	1,481	1,198	1,154	1,154	
Pasivos Tasa Fija Pond	25,337	3,124	1,508	556	285	248	245	241	241	241	241	119	-	-	
Δ FRA ESC1	2.00	2.00	2.00	1.90	1.90	1.80	1.70	1.60	1.30	1.10	0.90	0.70	0.30	0.10	
Δ CtC Activos Esc1	-	6.0	- 25.5	- 13.0	- 11.7	- 28.8	- 24.5	- 21.2	- 60.5	- 29.8	- 15.4	- 8.4	- 8.7	- 4.5	2.0
Δ CtC Acum Activos Esc1	-	6.0	- 31.5	- 44.5	- 56.3	- 85.0	- 109.6	- 130.8	- 191.3	- 221.1	- 236.5	- 244.8	- 253.5	- 258.0	- 256.0
Δ CtC Pasivos Esc1	-	1.4	5.0	2.4	0.9	1.3	1.0	0.9	3.2	2.5	1.9	1.4	0.9	-	-
Δ CtC Acum Pasivos Esc1	-	1.4	6.4	8.8	9.7	10.9	12.9	16.1	18.5	20.4	21.7	22.6	22.6	22.6	
Δ CtC Total Esc1	-	4.6	- 20.5	- 10.6	- 10.9	- 27.5	- 23.5	- 20.3	- 57.4	- 27.3	- 13.5	- 7.0	- 7.8	- 4.5	2.0
Δ CtC Acumulado DELTA Esc1	-	4.6	- 25.1	- 35.7	- 46.6	- 74.1	- 97.6	- 117.9	- 175.2	- 202.5	- 216.1	- 223.1	- 230.9	- 235.4	- 233.4

OPERACIONES EN USD

Δ CtC BANCO	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y
Activos Tasa Fija Pond	1,595.0	620.0	398.0	341.0	249.0	218.0	177.0	111.0	52.0	13.0	2.0	-	-	-
Pasivos Tasa Fija Pond	408.0	59.0	10.0	2.0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Δ FRA ESC1	1.0	1.0	1.0	1.0	1.0	0.9	0.9	0.9	0.8	0.8	0.7	0.6	0.5	0.4
Δ CtC Activos Esc1	-	-	0.5	- 0.3	- 0.3	- 0.6	- 0.5	- 0.4	- 0.9	- 0.4	- 0.1	-	-	-
Δ CtC Acum Activos Esc1	-	-	0.5	- 0.9	- 1.1	- 1.7	- 2.2	- 2.6	- 3.5	- 3.9	- 4.0	- 4.0	- 4.0	- 4.0
Δ CtC Pasivos Esc1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Δ CtC Acum Pasivos Esc1	-	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1
Δ CtC Total Esc1	-	-	0.5	- 0.3	- 0.3	- 0.6	- 0.5	- 0.4	- 0.9	- 0.4	- 0.1	-	-	-
Δ CtC Acumulado DELTA Esc1	-	-	0.5	- 0.8	- 1.1	- 1.7	- 2.2	- 2.6	- 3.5	- 3.8	- 3.9	- 3.9	- 3.9	- 3.9

GLOBAL

Δ CtC BANCO	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y	
Activos Tasa Fija Pond	139,108	27,972	15,828	14,138	11,293	10,249	9,080	6,734	3,921	2,255	1,517	1,198	1,154	1,154	
Pasivos Tasa Fija Pond	33,240	4,258	1,699	597	291	248	245	241	241	241	241	119	-	-	
Δ CtC Activos Esc1	-	7	- 35	- 19	- 17	- 40	- 34	- 29	- 78	- 37	- 17	- 9	- 9	- 5	2
Δ CtC Acum Activos Esc1	-	7	- 42	- 61	- 78	- 119	- 153	- 182	- 260	- 297	- 314	- 322	- 331	- 336	- 334
Δ CtC Pasivos Esc1	-	1.6	5.9	2.6	0.9	1.3	1.0	0.9	3.2	2.5	1.9	1.4	0.9	-	-
Δ CtC Acum Pasivos Esc1	-	1.6	7.5	10.1	11.0	12.3	13.3	14.2	17.4	19.9	21.7	23.1	23.9	23.9	
Δ CtC Total Esc1	-	5.2	- 29.2	- 16.8	- 16.2	- 39.0	- 33.1	- 27.7	- 75.0	- 34.6	- 15.2	- 7.2	- 7.8	- 4.5	2.0
Δ CtC Acumulado DELTA Esc1	-	5.2	- 34.5	- 51.2	- 67.4	- 106.4	- 139.5	- 167.3	- 242.2	- 276.9	- 292.1	- 299.3	- 307.1	- 311.7	- 309.6

Con variaciones de tasas a la baja

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

OPERACIONES EN MXP

Δ CtC BANCO	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y
Activos Tasa Fija Pond	108,235.0	15,960.0	8,125.0	7,533.0	6,464.0	6,023.0	5,645.0	4,592.0	2,920.0	1,994.0	1,481.0	1,198.0	1,154.0	1,154.0
Pasivos Tasa Fija Pond	25,337.0	3,124.0	1,508.0	556.0	285.0	248.0	245.0	241.0	241.0	241.0	241.0	119.0	-	-
Δ FRAESC1	-	2.0	- 2.0	- 2.0	- 1.9	- 1.9	- 1.8	- 1.7	- 1.7	- 1.4	- 1.2	- 1.0	- 0.8	- 0.4
Δ CtC Activos Esc1	6.0	25.5	13.1	11.8	29.1	25.0	21.8	62.7	31.8	16.9	9.4	9.9	5.3	2.4
Δ CtC Acum Activos Esc1	6.0	31.5	44.6	56.4	85.5	110.5	132.2	195.0	226.8	243.6	253.0	262.9	268.1	265.8
Δ CtC Pasivos Esc1	-	1.4	- 5.0	- 2.4	- 0.9	- 1.3	- 1.0	- 0.9	- 3.3	- 2.6	- 2.0	- 1.5	- 1.0	-
Δ CtC Acum Pasivos Esc1	-	1.4	- 6.4	- 8.8	- 9.7	- 11.0	- 12.0	- 13.0	- 16.2	- 18.9	- 20.9	- 22.4	- 23.4	- 23.4
Δ CtC Total Esc1	4.6	20.5	10.7	10.9	27.8	24.0	20.8	59.5	29.2	14.8	7.8	8.9	5.3	2.4
Δ CtC Acumulado DELTA Esc1	4.6	25.1	35.7	46.7	74.5	98.5	119.3	178.7	207.9	222.7	230.6	239.4	244.7	242.3

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	1,595.0	620.0	398.0	341.0	249.0	218.0	177.0	111.0	52.0	13.0	2.0	-	-	-
Pasivos Tasa Fija Pond	408.0	59.0	10.0	2.0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Δ FRAESC1	-	1.0	- 1.0	- 1.0	- 1.0	- 1.0	- 1.0	- 0.9	- 0.9	- 0.9	- 0.8	- 0.8	- 0.7	- 0.6
Δ CtC Activos Esc1	-	0.5	0.3	0.3	0.6	0.5	0.4	0.9	0.4	0.1	-	-	-	-
Δ CtC Acum Activos Esc1	-	0.5	0.9	1.1	1.7	2.2	2.6	3.6	4.0	4.0	4.1	4.1	4.1	4.1
Δ CtC Pasivos Esc1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Δ CtC Acum Pasivos Esc1	-	- 0.1	- 0.1	- 0.1	- 0.1	- 0.1	- 0.1	- 0.1	- 0.1	- 0.1	- 0.1	- 0.1	- 0.1	- 0.1
Δ CtC Total Esc1	-	0.5	0.3	0.3	0.6	0.5	0.4	0.9	0.4	0.1	-	-	-	-
Δ CtC Acumulado DELTA Esc1	-	0.5	0.8	1.1	1.7	2.2	2.6	3.5	3.9	4.0	4.0	4.0	4.0	4.0

GLOBAL

Δ CtC BANCO	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y
Activos Tasa Fija Pond	139,108.0	27,972.0	15,828.0	14,138.0	11,293.0	#####	9,080.0	6,734.0	3,921.0	2,255.0	1,517.0	1,196.0	1,154.0	1,154.0
Pasivos Tasa Fija Pond	33,240.0	4,258.0	1,699.0	597.0	291.0	248.0	245.0	241.0	241.0	241.0	241.0	119.0	-	-
Δ CtC Activos Esc1	6.9	35.1	19.4	17.2	40.6	34.7	29.4	80.7	39.4	18.7	9.6	9.9	5.3	2.4
Δ CtC Acum Activos Esc1	6.9	42.0	61.4	78.6	119.2	153.9	183.2	263.9	303.3	322.0	331.6	341.4	346.7	344.3
Δ CtC Pasivos Esc1	-	1.6	- 5.9	- 2.6	- 0.9	- 1.3	- 1.0	- 0.9	- 3.3	- 2.6	- 2.0	- 1.5	- 1.0	-
Δ CtC Acum Pasivos Esc1	-	1.6	- 7.5	- 10.1	- 11.0	- 12.3	- 13.3	- 14.3	- 17.6	- 20.2	- 22.2	- 23.8	- 24.8	- 24.8
Δ CtC Total Esc1	5.2	29.2	16.8	16.3	39.3	33.7	28.4	77.4	36.8	16.6	8.1	8.9	5.3	2.4
Δ CtC Acumulado DELTA Esc1	5.2	34.5	51.3	67.6	106.8	140.5	169.0	246.3	283.1	299.7	307.8	316.7	322.0	319.6

K. Revelación de información relativa a la razón de Apalancamiento

a) Integración de las principales fuentes de apalancamiento

Exposiciones dentro del balance		IMPORTE
1	Partidas dentro del balance (excluidos instrumentos financieros derivados y operaciones de reporto y préstamo de valores -SFT por sus siglas en inglés- pero incluidos los colaterales recibidos en garantía y registrados en el	240,480
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)	240,480
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)	2,498
5	Importes de los factores adicionales por exposición potencial futura, asociados a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados	1,713
6	Incremento por Colaterales aportados en operaciones con instrumentos financieros derivados cuando dichos colaterales sean dados de baja del balance conforme al marco contable operativo	
7	(Deducciones a las cuentas por cobrar por margen de variación en efectivo aportados en operaciones con instrumentos financieros derivados)	(2,354)
8	(Exposición por operaciones en instrumentos financieros derivados por cuenta de clientes, en las que el socio liquidador no otorga su garantía en caso del incumplimiento de las obligaciones de la Contraparte Central)	
9	Importe nocional efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos	
10	(Compensaciones realizadas al nocional efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos y deducciones de los factores adicionales por los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos)	
11	Exposiciones totales a instrumentos financieros derivados (suma de las líneas 4 a 10)	1,857
Exposiciones por operaciones de financiamiento con valores		
12	Activos SFT brutos (sin reconocimiento de compensación), después de ajustes por transacciones contables por ventas	3,049
13	(Cuentas por pagar y por cobrar de SFT compensadas)	
14	Exposición Riesgo de Contraparte por SFT	43
15	Exposiciones por SFT actuando por cuenta de terceros	
16	Exposiciones totales por operaciones de financiamiento con valores (suma de las líneas 12 a 15)	3,093
Otras exposiciones fuera de balance		
17	Exposición fuera de balance (importe nocional bruto)	
18	(Ajustes por conversión a equivalentes crediticios)	
19	Partidas fuera de balance (suma de las líneas 17 y 18)	
Capital y exposiciones totales		
20	Capital de Nivel 1	10,965
21	Exposiciones totales (suma de las líneas 3, 11, 16 y 19)	245,430
Coeficiente de apalancamiento		
22	Coeficiente de apalancamiento de Basilea III	4.47

b) Comparativo entre el activo total y los activos ajustados

REFERENCIA	DESCRIPCION	IMPORTE
1	Activos totales	420,224
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	(174,838)
5	Ajuste por operaciones de reporto y préstamo de valores[2]	43
6	Ajuste por partidas reconocidas en cuentas de orden	
7	Otros ajustes	
8	Exposición del coeficiente de apalancamiento	245,430

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

REFERENCIA	CONCEPTO	IMPORTE
1	Activos totales	420,224
2	Operaciones en instrumentos financieros derivados	(176,694)
3	Operaciones en reporto y préstamos de valores	(3,049)
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	240,480

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 4.47%, considerando un capital neto de \$10,965 y exposiciones totales de \$245,179.

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

CONCEPTO/TRIMESTRE	sep-22	dic-22	VARIACION (%)
Capital Básico 1/	10,176	10,965	7.75%
Activos Ajustados 2/	256,628	245,179	-4.46%
Razón de Apalancamiento 3/	3.97%	4.47%	12.8%

L. Administración del Riesgo de Crédito.

Información Cuantitativa

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

	DICIEMBRE 2022		EXPOSICIÓN PROMEDIO DEL PERIODO
	SALDO	RESERVAS	
COMERCIAL	30,244	635	29,408
Entidades Federativas y Municipios	-	-	-
Proyectos con Fuente de Pago Propia	362	2	373
Entidades Financieras	3,265	66	2,752
Empresas con ventas anuales menores a 14 millones de UDIS	7,954	399	8,063
Empresas con ventas anuales iguales o mayores a 14 millones de UDIS	18,663	168	18,220
HIPOTECARIA	184	9	246
CONSUMO	-	-	-
RESERVAS ADICIONALES GENÉRICAS	-	500	-
TOTAL	30,428	1,144	29,654

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

ETAPA	MXN	USD	Total
Etapa 1	16,226	13,450	29,676
Revolvente	5,218	5,016	10,234
Simple	10,116	8,434	18,550
Factoraje	745	-	745
Mejoras a la vivienda	147	-	147
Etapa 2	91	204	295
Revolvente	5	1	6
Simple	86	203	289
Factoraje	-	-	-
Mejoras a la vivienda	-	-	-
Etapa 3	238	219	457
Revolvente	41	-	41
Simple	160	219	379
Factoraje	-	-	-
Mejoras a la vivienda	37	-	37
Total general	16,555	13,873	30,428

3. Movimientos en la cartera con riesgo de crédito etapa 3
 - Conciliación en los cambios de saldos de créditos en etapa 3

Saldo trimestre anterior		434
Entradas		70
Renovaciones o Reestructuras		1
Normal		69
Salidas		41
Traspaso a etapa 2	-	1
Traspaso a etapa 1	-	2
pagos	-	4
quitas o castigos	-	34
Otro	-	-
Diferencial cambiario	-	6
Saldo trimestre actual		457

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

Saldo inicial		251
Castigos	-	34
Incrementos o decrementos		52
Traspasos de etapa 1 o 2 a etapa 3		24
Otros (deterioro, ajuste riesgo crédito)		30
Efecto cambiario	-	3
Saldo cierre		269
*Recuperaciones de créditos castigados en el cuarto trimestre 2022		0.9

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

	4T 2021		1T 2022		2T 2022		3T 2022		4T 2022	
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%
Inmobiliario	3,910	14%	3,498	13%	3,804	14%	4,546	16%	4,169	14%
Servicios	2,233	8%	2,076	8%	2,204	8%	3,020	10%	3,838	13%
Financiero	3,579	13%	3,114	12%	3,110	11%	2,464	8%	3,265	11%
Gobierno	2,114	8%	2,069	8%	2,620	9%	2,470	8%	2,909	10%
Comercio	1,550	6%	1,570	6%	1,598	6%	2,025	7%	2,614	9%
Manufactura.Otros	1,846	7%	2,009	8%	2,158	8%	2,216	8%	1,955	6%
Automotriz	1,634	6%	1,427	5%	1,719	6%	1,737	6%	1,694	6%
Otros	1,036	4%	1,351	5%	1,676	6%	1,652	6%	1,565	5%
Hotelería / Restaurantes (Turismo)	1,646	6%	1,585	6%	1,544	6%	1,534	5%	1,464	5%
Energía	878	3%	764	3%	1,305	5%	1,205	4%	995	3%
RESTO DE LA CARTERA	7,692	27%	6,997	26%	6,289	22%	6,201	21%	5,960	20%
	28,118	100%	26,461	100%	28,028	100%	29,071	100%	30,428	100%

	4T 2021		1T 2022		2T 2022		3T 2022		4T 2022	
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%
Inmobiliario	3,910	14%	3,498	13%	3,804	14%	4,546	16%	4,169	14%
de la que: GRUPO 1	569	15%	554	0%	556	0%	797	18%	539	13%
GRUPO 2	389	10%	406	0%	525	0%	571	13%	539	13%
GRUPO 3	377	10%	383	0%	399	0%	553	12%	390	9%
Servicios	2,233	8%	2,076	8%	2,204	8%	3,020	10%	3,838	13%
de la que: GRUPO 1	273	12%	862	0%	817	0%	479	16%	480	12%
GRUPO 2	267	12%	269	0%	265	0%	302	10%	293	8%
GRUPO 3	172	8%	172	0%	168	0%	257	9%	281	7%
Financiero	3,579	13%	3,114	12%	3,110	11%	2,464	8%	3,265	11%
de la que: GRUPO 1	759	21%	737	0%	746	0%	503	20%	773	24%
GRUPO 2	502	14%	502	0%	502	0%	302	12%	674	21%
GRUPO 3	413	12%	263	0%	365	0%	251	10%	503	15%
Gobierno	2,114	8%	2,069	8%	2,620	9%	2,470	8%	2,909	10%
de la que: GRUPO 1	976	46%	971	0%	1,142	0%	997	40%	1,194	41%
GRUPO 2	620	29%	597	0%	966	0%	961	39%	966	33%
GRUPO 3	513	24%	497	0%	503	0%	503	20%	703	24%
Comercio	1,550	6%	1,570	6%	1,598	6%	2,025	7%	2,614	9%
de la que: GRUPO 1	661	43%	294	0%	280	0%	267	13%	329	13%
GRUPO 2	308	20%	197	0%	164	0%	177	9%	279	11%
GRUPO 3	162	10%	50	0%	70	0%	129	6%	195	7%
RESTO DE LA CARTERA	14,731	52%	14,134	53%	14,692	52%	14,546	50%	13,632	45%
TOTAL	28,118	100%	26,461	100%	28,028	100%	29,071	100%	30,428	100%

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

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

	4T 2021		1T 2022		2T 2022		3T 2022		4T 2022	
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%
CIUDAD DE MÉXICO	12,616	45%	12,309	47%	13,418	48%	14,678	50%	15,225	50%
NUEVO LEÓN	4,613	16%	4,450	17%	4,666	17%	4,662	16%	4,753	16%
JALISCO	1,414	5.0%	1,433	5%	1,447	5%	1,516	5%	1,590	5%
GUANAJUATO	718	3%	567	2%	834	3%	872	3%	1,019	3%
EXTRANJERO	1,185	4%	939	4%	1,056	4%	675	2%	980	3%
ESTADO DE MÉXICO	674	2%	631	2%	749	3%	824	3%	963	3%
PUEBLA	1,045	4%	958	4%	943	3%	929	3%	867	3%
BAJA CALIFORNIA	749	3%	686	3%	828	3%	676	2%	823	3%
SONORA	413	1%	404	2%	338	1%	583	2%	620	2%
SINALOA	909	3%	873	3%	856	3%	904	3%	582	2%
RESTO DE LA CARTERA	3,782	13%	3,211	12%	2,894	10%	2,752	9%	3,006	10%
	28,118	100%	26,461	100%	28,028	100%	29,071	100%	30,428	100%

	4T 2021		1T 2022		2T 2022		3T 2022		4T 2022	
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%
CIUDAD DE MÉXICO	12,616	45%	12,309	47%	13,418	48%	14,678	50%	15,225	50%
de la que:										
GRUPO 1	976	7.7%	971	7.9%	1,142	8.5%	997	6.8%	1,194	7.8%
GRUPO 2	826	6.5%	760	6.2%	966	7.2%	961	6.5%	966	6.3%
GRUPO 3	759	6.0%	737	6.0%	746	5.6%	797	5.4%	773	5.1%
NUEVO LEÓN	4,613	16%	4,450	17%	4,666	17%	4,662	16%	4,753	16%
de la que:										
GRUPO 1	569	12.3%	554	12.5%	556	11.9%	553	11.9%	539	11.3%
GRUPO 2	502	10.9%	502	11.3%	502	10.8%	544	11.7%	515	10.8%
GRUPO 3	377	8.2%	364	8.2%	497	10.6%	503	10.8%	503	10.6%
JALISCO	1,414	5.0%	1,433	5%	1,447	5%	1,516	5%	1,590	5%
de la que:										
GRUPO 1	358	25.3%	353	24.7%	349	24.1%	344	22.7%	349	22.0%
GRUPO 2	168	11.9%	161	11.2%	169	11.7%	170	11.2%	212	13.3%
GRUPO 3	100	7.1%	83	5.8%	153	10.6%	146	9.6%	138	8.7%
GUANAJUATO	718	3%	567	2%	834	3%	872	3%	1,019	3%
de la que:										
GRUPO 1	172	24.0%	169	29.8%	181	21.8%	182	20.8%	257	25.2%
GRUPO 2	136	19.0%	99	17.5%	165	19.8%	165	18.9%	172	16.9%
GRUPO 3	107	14.9%	62	10.9%	94	11.2%	145	16.7%	170.4	16.7%
EXTRANJERO	1,185	4%	939	4%	1,056	4%	675	2%	980	3%
de la que:										
GRUPO 1	514	43.4%	364	38.7%	468	44.4%	190	28.1%	517	52.8%
GRUPO 2	268	22.6%	223	23.8%	226	21.4%	188	27.9%	184	18.8%
GRUPO 3	165	13.9%	167	17.8%	163	15.4%	163	24.2%	136	13.9%
RESTO DE LA CARTERA	7,572	27%	6,764	26%	6,607	24%	6,668	23%	6,861	23%
TOTAL	28,118	100%	26,461	100%	28,028	100%	29,071	100%	30,428	100%

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

PLAZO REMANENTE	Cartera Comercial	Mejoravit	Total
Irregulares o en Etapa 3	555	37	592
Menor 1 año	9,486	7	9,493
Es >= 1 año y <2 años	4,215	123	4,338
Es >=2 años y <3 años	2,559	17	2,576
Es >=3 años y <4 años	2,960	-	2,960
Es >=4 años y <5 años	4,675	-	4,675
Es >=5 años	5,794	-	5,794
Total general	\$ 30,244	\$ 184	\$ 30,428

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

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

Sector	Cartera Vigente	Etapa 3	No. Días Vencido
Inmobiliario	4,169	-	-
Servicios	3,831	7	265
Financiero	3,219	46	275
Gobierno	2,909	-	-
Comercio	2,604	10	1,160
Manufactura.Otros	1,876	78	1,035
Automotriz	1,618	76	1,210
Otros	1,559	6	125
Hotelería / Restaurantes (Turismo)	1,446	17	223
Transporte y Telecomunicaciones	1,148	7	622
Resto de la cartera	5,592	210	1,189
Total general	29,971	457	

ii Las reservas para riesgos crediticios por grado de riesgo

4T 2022														
	Inmobiliario		Servicios		Financiero		Gobierno		Comercio		RESTO		ADICIONALES	TOTAL
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	\$
A1	19	59.9%	9	18.7%	6	9.0%	15	100.0%	10	26.9%	49	11.0%	-	108
A2	13	39.9%	12	25.0%	2	3.5%	0	0.0%	2	6.4%	34	7.7%	-	63
B1	0	0.0%	9	18.0%	0	0.0%	0	0.0%	1	2.3%	2	0.3%	-	11
B2	0	0.2%	5	11.0%	0	0.0%	0	0.0%	2	5.5%	4	0.8%	-	11
B3	0	0.0%	2	3.5%	36	53.8%	0	0.0%	2	6.0%	4	0.9%	-	44
C1	0	0.0%	0	1.0%	0	0.0%	0	0.0%	1	1.6%	5	1.1%	-	6
C2	0	0.0%	0	0.6%	0	0.0%	0	0.0%	1	1.8%	2	0.4%	-	3
D	0	0.0%	4	9.3%	18	27.1%	0	0.0%	7	17.7%	92	20.7%	-	121
E	0	0.0%	6	13.0%	4	6.6%	0	0.0%	12	31.8%	254	57.1%	-	277
TOTALES	32	100%	48	100%	66	100%	15	100%	38	100%	445	100%	500	1,144

3T 2022														
	Inmobiliario		Servicios		Financiero		Gobierno		Comercio		RESTO		ADICIONALES	TOTAL
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	\$
A1	17	25.5%	9	23.8%	4	11.0%	12	100.0%	8	19.3%	36	9.7%	-	87
A2	10	14.3%	13	32.9%	1	2.6%	0	0.0%	4	10.4%	63	16.9%	-	91
B1	4	5.7%	0	0.9%	5	13.1%	0	0.0%	1	2.6%	10	2.6%	-	20
B2	0	0.0%	0	0.8%	0	0.0%	0	0.0%	1	1.6%	3	0.9%	-	4
B3	37	54.5%	1	1.5%	5	13.6%	0	0.0%	1	2.0%	3	0.7%	-	46
C1	0	0.0%	1	1.6%	0	0.0%	0	0.0%	1	1.3%	4	1.0%	-	5
C2	0	0.0%	0	0.7%	0	0.0%	0	0.0%	0	1.0%	1	0.2%	-	2
D	0	0.0%	1	3.3%	18	49.9%	0	0.0%	9	20.5%	90	24.1%	-	119
E	0	0.0%	14	34.4%	4	9.8%	0	0.0%	18	41.3%	165	43.9%	-	199
TOTALES	67	100%	39	100%	37	100%	12	100%	43	100%	375	100%	500	1,073

4T 2021														
	Inmobiliario		Servicios		Financiero		Gobierno		Comercio		RESTO		ADICIONALES	TOTAL
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	\$
A1	17	71.4%	3	8.0%	9	17.0%	11	98.5%	5	11.5%	40	12.9%	-	85
A2	4	16.8%	4	9.0%	7	13.6%	0	0.0%	5	11.5%	58	18.8%	-	79
B1	0	0.0%	5	11.4%	5	8.4%	0	0.0%	1	2.8%	8	2.6%	-	19
B2	0	0.0%	17	41.1%	8	15.2%	0	0.0%	1	2.3%	5	1.6%	-	31
B3	2	10.6%	1	1.5%	25	45.8%	0	1.5%	3	6.4%	5	1.5%	-	36
C1	0	1.1%	0	0.8%	0	0.0%	0	0.0%	1	1.1%	1	0.3%	-	2
C2	0	0.0%	1	2.8%	0	0.0%	0	0.0%	1	1.5%	4	1.4%	-	6
D	0	0.0%	10	25.4%	0	0.0%	0	0.0%	19	40.5%	165	53.1%	-	194
E	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	10	22.3%	24	7.7%	-	34
TOTALES	23	100%	41	100%	54	100%	11	100%	47	100%	310	100%	500	986

iii. Variación de las reservas para riesgos crediticios

4T 2022

	Inmobiliario	Servicios	Financiero	Gobierno	Comercio	RESTO	Reservas Adicionales	TOTAL
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Saldo Inicial	67	39	37	12	43	375	-	573
(+) Incrementos	6	26	42	2	12	179	-	267
(-) Disminuciones	41	6	13	-	9	93	-	162
(-) Castigos	-	11	-	-	7	16	-	34
Saldo Final	32	48	66	15	38	445	500	1,144

3T 2022

	Inmobiliario	Servicios	Financiero	Gobierno	Comercio	RESTO	Reservas Adicionales	TOTAL
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Saldo Inicial	28	33	49	13	39	347	-	508
(+) Incrementos	40	12	5	-	7	58	-	123
(-) Disminuciones	1	6	17	1	3	30	-	58
(-) Castigos	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo Final	67	39	37	12	43	375	500	1,073

4T 2021

	Inmobiliario	Servicios	Financiero	Gobierno	Comercio	RESTO	Reservas Adicionales	TOTAL
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Saldo Inicial	33	27	31	8	44	367	-	511
(+) Incrementos	-	16	26	3	6	40	-	91
(-) Disminuciones	10	2	3	-	3	87	-	106
(-) Castigos	-	-	-	-	-	9	-	9
Saldo Final	23	41	54	11	47	310	500	986

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

Estados	COMERCIAL		MEJORAVIT	
	Etapas 3	Reservas	Etapas 3	Reservas
CIUDAD DE MEXICO	83	45	2	-
NUEVO LEON	10	10	2	1
JALISCO	2	1	2	1
GUANAJUATO	22	21	1	-
EXTRANJERO	-	-	-	-
ESTADO DE MEXICO	33	12	5	1
PUEBLA	54	32	1	-
BAJA CALIFORNIA NORTE	-	-	3	1
SONORA	-	-	2	1
SINALOA	10	3	1	-
Resto de la cartera	206	136	18	4
Total general	420	260	37	\$ 9

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

	METODOLOGÍA ESTÁNDAR	METODOLOGÍA INTERNA	
		BÁSICO	AVANZADO
COMERCIAL	30,244	-	-
Entidades Federativas y Municipios	-	-	-
Proyectos con Fuente de Pago Propia	362	-	-
Entidades Financieras	3,265	-	-
Empresas con ventas anuales menores a 14 millones de UDIS	7,954	-	-
Empresas con ventas anuales iguales o mayores a 14 millones de UDIS	18,663	-	-
HIPOTECARIA	184	-	-
CONSUMO	-	-	-
TOTAL	30,428	-	-

Técnicas de mitigación de riesgo crédito para la cartera

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

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

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

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

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

	GARANTIAS REALES FINANCIERAS	GARANTIAS REALES NO FINANCIERAS	GARANTIAS PERSONALES	GARANTIAS GUBERNAMENTALES	SUBCUENTA DE VIVIENDA	CARTERA CUBIERTA	TOTAL CARTERA
COMERCIAL	463	10,940	9,099	3,551	-	24,052	30,244
Entidades Federativas y Municipios	-	-	-	-	-	-	-
Proyectos con Fuente de Pago Propia	-	130	232	-	-	362	362
Entidades Financieras	298	1,234	1,181	41	-	2,754	3,265
Empresas con ventas anuales menores a 14 millones de UDIS	133	3,626	1,420	2,009	-	7,188	7,954
Empresas con ventas anuales iguales o mayores a 14 millones de UDIS	31	5,950	6,265	1,502	-	13,748	18,663
HIPOTECARIA	-	-	-	-	184	184	184
CONSUMO	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL	463	10,940	9,099	3,551	184	24,236	30,428

- Garantías**Garantías financieras:**

Se consideran garantías Financieras:

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

Garantías No Financieras:

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

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

Los bienes inmuebles deberán:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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