

**REPORTE TRIMESTRAL**

Banco Monex

| Septiembre 2024

## CONTENIDO

<b>1. INFORME DE LA ADMINISTRACIÓN</b>	<b>3</b>
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	13
G. Control interno	14
<b>2. REPORTES TRIMESTRALES</b>	<b>15</b>
A. Marco regulatorio	15
B. Estados financieros básicos	16
i. Trimestre reportado	16
ii. Series históricas trimestrales	21
C. Operaciones significativas, eventos relevantes y subsecuentes	25
D. Actividad y participación accionaria	25
E. Capitalización	26
F. Indicadores financieros	26
G. Información financiera trimestral	27
H. Índice de Capitalización (Anexo 1-O)	42
I. Administración del riesgo	51
i. Información cualitativa	51
ii. Información Cuantitativa	57
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 181 y 182 de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito publicadas en el Diario Oficial de la Federación el día 2 de diciembre de 2005 y las modificaciones publicadas en el Diario Oficial hasta el 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 30 de Septiembre 2024 y los resultados de operación del 1° de enero al 30 de Septiembre del 2024.

#### 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 2023 para un mejor entendimiento de la información que se proporciona en la sección de "Comentarios y Análisis de la Administración sobre la Situación Financiera y con Resultados de Operación" que se incluye en este informe.

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

#### C. Declaración sobre la preparación de este informe

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

---

LIC. JORGE HIERRO MOLINA  
DIRECTOR GENERAL

---

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

---

LIC. PATRICIO BUSTAMANTE MARTÍNEZ  
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 \$2,419 al 30 de septiembre 2024, presentando un incremento de \$147 comparado con el resultado del mismo trimestre de 2023, efecto neto del incremento de \$1,505 en el margen financiero, \$68 de comisiones y tarifas, \$42 de estimación preventiva para riesgos crediticios, decrementos en resultado por intermediación por \$996, impuestos por \$72 y otros ingresos de la operación y gastos de administración por \$ 148 y \$252.

Los **otros (egresos) ingresos de la operación** presentaron egresos en el tercer trimestre del 2024 reportando una variación de \$(64) en comparación con el trimestre anterior por \$(153), para el tercer trimestre del 2023 se reporta egresos de \$(69) y al cierre de septiembre 2024 egresos por \$(217) dónde destacan los siguientes conceptos:

- Aportaciones al IPAB \$(67)
- Estimación por pérdida de bienes adjudicados \$(4)
- Resultado por venta de bienes adjudicados \$(1)
- Honorarios Fiduciarios \$(3)
- Quebrantos \$(6)
- Ingresos por servicios intecompañías \$3
- Beneficios a los empleados (D3) \$9
- Otros ingresos \$5

El **resultado por intermediación** al 30 de septiembre 2024 reporta un saldo de \$6,336, el cual se encuentra integrado por el volumen de los siguientes productos:

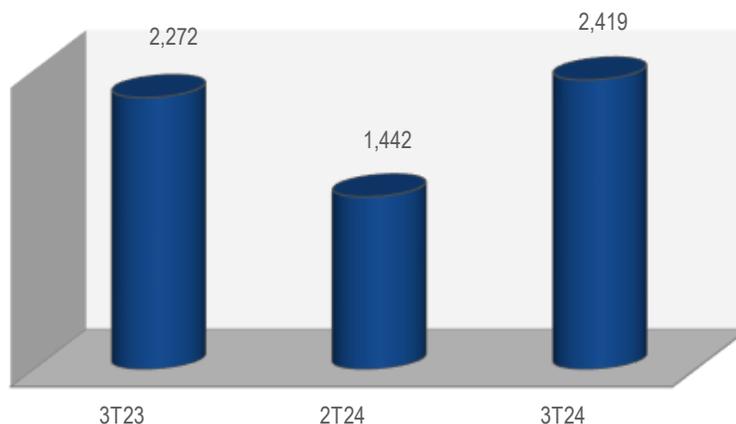
- El resultado por divisas cerró con un saldo de \$3,882 neto y representa el 61% del total del resultado por intermediación, efecto de los tipos de cambio al cierre del trimestre.
- El resultado por derivados pasó de \$2,460 al 30 de septiembre 2023 a \$424 al 30 de septiembre 2024, decremento \$2,036, el cual corresponde a 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 títulos de deuda refleja un saldo de \$2,029 al cierre del 3T24 reportando un decremento al cierre del trimestre de \$26 respecto al 3T23, efecto de la compraventa de las posiciones.
- El resultado por capitales al 30 de septiembre de 2024 no reporta posición.
- La estimación por pérdida crediticia de derivados reporto un saldo al cierre de 3T24 de \$1.

Al 30 de septiembre 2024 el resultado por intermediación presenta una disminución de \$996, 14% menos en comparación con septiembre 2023 el movimiento más importante se aprecia en los resultados de la utilidad por compraventa de los títulos de deuda.

Es importante mencionar que parte de la explicación corresponde a la depreciación que el peso mexicano tuvo derivado de la aprobación de la reforma judicial y la elección presidencial respecto al trimestre anterior, que representa una depreciación del 8% pasando de \$18.29 al 2T24 a \$19.69 al 3T24.

A continuación, se muestra el comportamiento del resultado neto, por los periodos de 3T2024, 2T2024 y 3T2023.

## Resultado neto



El tercer trimestre de 2024 estuvo caracterizado por ciertas condiciones como inflación, la volatilidad de las tasas, tipos de cambio, la elección presidencial en México y Estados Unidos.

A continuación, para explicar con mayor detalle el contexto económico mencionando los eventos más destacados a lo largo del tercer trimestre del 2024:

En el contexto económico internacional podemos mencionar:

- Durante el 3T24, la actividad económica global mantuvo un crecimiento ligeramente menor al trimestre anterior.
- La inflación continuó disminuyendo en la mayoría de las regiones, sin embargo, actuales conflictos geopolíticos y eventos climatológicos generan preocupación y presiones en los precios, puntualmente en el sector energético y de alimentos.
- Para 2024, el FMI (Fondo Monetario Internacional) mantuvo sin cambios la expectativa de crecimiento global, en 3.2%; sin embargo, se estima para 2025 la revisó a la baja.
- La economía estadounidense cerró el tercer trimestre con un crecimiento de 3.0%, y si bien hacia adelante podría mostrar un entorno de crecimiento similar, persisten retos hacia el cierre del 2024. Pese a los elevados niveles de las tasas de interés, la Reserva Federal mantuvo con poco cambio su expectativa para el PIB 2024 en 2.0%, sin embargo, será clave evaluar el desempeño en el 4T24.
- Respecto a las tasas de interés, en sus recientes minutas la Reserva Federal modificó su postura restrictiva ante la nueva inercia de descenso de la inflación, esperando en su visión dos posibles ajustes en las últimas reuniones de política monetaria, recordando que su primer movimiento de recorte después de cuatro años de espera fue con una mayor magnitud respecto a la esperada. Esta modificación a su visión genera una mayor visibilidad sobre su actuar hacia el cierre de año, e incluso 2025.
- La lectura trimestral sobre la inflación es favorable, es decir, con un descenso más pronunciado y con la expectativa de que eventualmente se acerque al objetivo. Pero, la estabilidad de los precios se ha visto comprometida por las crecientes tensiones en Medio Oriente, las cuales han influido en el aumento en el precio de diversos commodities, por ende, podría mantener un efecto directo en la inflación.
- En el trimestre, el constante bloqueo de las cadenas de suministro, los ajustes en la producción de petróleo y algunos eventos climatológicos generaron un entorno de preocupación, ya que persiste el avance en los precios de los energéticos, además se suma el efecto de aumento en ciertos alimentos

En el contexto económico nacional:

- En línea con la narrativa global, la economía mexicana estará próximamente presentando las cifras del PIB al 3T24, esperando un menor crecimiento respecto a trimestres previos, incluso se espera que esta inercia se mantenga hacia el cierre de año. De acuerdo con el FMI, la actividad económica crecerá 1.5% este año y 1.3% el próximo. Dentro los países emergentes, para 2024 México fue uno de los que presentó mayor ajuste en su proyección de crecimiento económico.
- Para el tercer trimestre el PIB validará su desempeño a través de la etapa final de obras de infraestructura, el ligero aumento de las exportaciones y una disminución del déficit de la balanza comercial, además de una menor confianza de los consumidores. Banxico prevé un avance similar a periodos previos en la producción industrial, es decir, con un menor avance ya que las cifras recientes dan lectura de un crecimiento respecto a lo estimado
- En el trimestre, la trayectoria de inflación descendió, con una clara persistencia en el componente subyacente (rigidez de servicios) y no subyacente (productos agropecuarios y energía). Prevalece la visión de cautela de Banxico sobre la convergencia de la inflación a su objetivo, que ahora se fortalece con una narrativa de mayor preocupación sobre la actividad económica para lo que resta del año. Ante esto, Banxico seguirá flexibilizando su política monetaria, esperando disminuciones en la tasa de referencia para las próximas reuniones.

En el tercer trimestre de 2024 el **resultado de operación** alcanzó un saldo de \$3,352 cifra superior en \$219 comparado con el tercer trimestre del 2023, el cual se explica principalmente por los resultados por intermediación, las comisiones cobradas y los otros ingresos del trimestre, cabe mencionar que las operaciones realizadas en los mercados financieros es resultado de las estrategias en los volúmenes del negocio

En la siguiente tabla se muestra el comportamiento mencionado en el párrafo anterior, por los periodos 3T2024, 2T2024 y 3T2023.

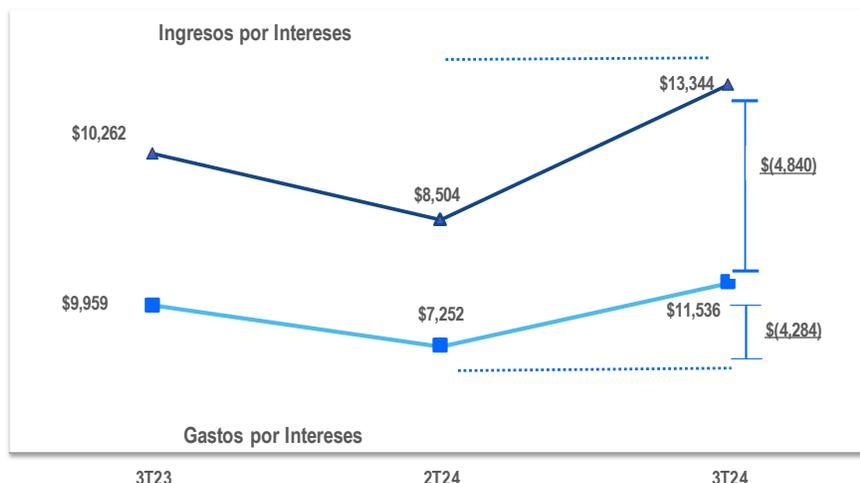


El **margen financiero** al 30 de septiembre 2024 observamos ingresos por \$1,808 reportando un incremento por \$1,505 respecto a septiembre de 2023. Dicho incremento se ve reflejado en los siguientes negocios: intereses cobrados por \$770 en el negocio de crédito, \$1,034 de mercados (efectivo, inversiones y reportos), intereses pagados por \$(320) en el negocio de captación, \$34 de préstamos y \$(13) de otros.

Comparado a junio 2024 se refleja un incremento de \$556 efecto de los cambios en los mercados y los volúmenes de los negocios.

	3T24	2T24	3T23	%	3T24 vs 2T24 VARIACION	%	3T24 vs 3T23 VARIACION	%
<b>Ingresos por intereses:</b>								
Intereses de efectivo y equivalentes de efectivo	1,285	839	1,176	10%	446	53%	109	9%
Intereses y rendimientos a favor provenientes de inversiones en instrumentos financieros	7,386	4,534	5,486	55%	2,852	63%	1,900	35%
Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporto	1,411	1,037	1,103	11%	374	36%	308	28%
Cartera de crédito	3,193	2,055	2,423	24%	1,138	55%	770	32%
Otros	69	39	74	1%	30	77%	(5)	100%
	<b>13,344</b>	<b>8,504</b>	<b>10,262</b>	<b>100%</b>	<b>4,840</b>	<b>57%</b>	<b>3,082</b>	<b>30%</b>
<b>Gastos por intereses:</b>								
Por reportos	(9,405)	(5,742)	(8,122)	82%	(3,663)	64%	(1,283)	16%
Por préstamos interbancarios con otros organismos (1)	(137)	(88)	(171)	1%	(49)	56%	34	-20%
Depósitos de exigibilidad inmediata	(72)	(50)	(46)	1%	(22)	44%	(26)	57%
Por depósitos a plazo	(1,690)	(1,220)	(1,337)	15%	(470)	39%	(353)	26%
Por títulos de crédito emitidos	(209)	(137)	(268)	2%	(72)	53%	59	-22%
Otros	(23)	(15)	(15)	0%	(8)	53%	(6)	53%
	<b>(11,536)</b>	<b>(7,252)</b>	<b>(9,959)</b>	<b>100%</b>	<b>(4,284)</b>	<b>59%</b>	<b>(1,577)</b>	<b>16%</b>
<b>Total</b>	<b>1,808</b>	<b>1,252</b>	<b>303</b>		<b>556</b>	<b>44%</b>	<b>1,505</b>	<b>497%</b>

A continuación, se presenta una gráfica del comportamiento de estos rubros del estado de resultados, del 3T2024, 2T2024 y 3T2023 donde se puede apreciar los ingresos y los gastos por intereses:



Los resultados de la **estimación preventiva para riesgos crediticios** decrecieron 23%, pasando de \$(184) en septiembre de 2023 a \$(142) en septiembre 2024, reportando una variación de \$42, efecto por la generación de nuevas reservas, aplicación de castigos, dación de pago y la calificación de cartera.

Los **gastos de administración y promoción** están integrados principalmente por remuneraciones y prestaciones al personal, gastos de tecnología, impuestos y derechos, honorarios profesionales, rentas, depreciaciones y amortizaciones, mantenimiento, gastos de promoción y publicidad, aportaciones al IPAB y otros gastos generales. Los gastos de administración y promoción al 30 de septiembre 2024 alcanzaron un saldo de \$4,651 cifra superior en 6% respecto al tercer trimestre de 2023, derivado principalmente por gastos del personal, amortización de proyectos, gastos de publicidad y tecnología, los cuales se pueden apreciar mejor en el siguiente cuadro:

	3T23	2T24	3T24
Remuneraciones y Prestaciones al personal	3,017	2,132	3,291
Impuestos y derechos	387	184	275
Tecnología	489	349	540
Otros	158	107	165
Honorarios	135	87	130
Rentas	71	47	73
Mantenimiento	26	17	26
Amortizaciones	25	14	21
Promoción y publicidad	79	59	118
Depreciaciones	12	8	12
<b>Total Gastos de Administración y Promoción</b>	<b>4,399</b>	<b>3,004</b>	<b>4,651</b>

## ii. Situación financiera, liquidez y recursos de capital

Las **inversiones en instrumentos financieros** al cierre de septiembre 2024 tuvieron un incremento neto comparado con el trimestre anterior por \$13,764, dicho efecto se derivó de la adopción de posiciones defensivas y de aprovechamiento de oportunidades en el mercado de divisas, las cuales se reporta a continuación:

- Con lo que respecta al tercer trimestre del 2024, la posición de títulos financieros negociables tuvo un incremento pasado de \$128,784 en el 2T24 a \$143,060 en 3T24, reportando un incremento de \$14,276 principalmente por las posiciones de instrumentos de deuda en valores gubernamentales.
- Los instrumentos financieros para cobrar o vender no presentó una posición el 3T24 en comparación con el 2T24 por \$ 481 en valores privados.
- Al cierre de septiembre 2024 los instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores) reportan un decremento de \$32, pasando de \$2,511<sup>(1)</sup> en el cierre del segundo trimestre de 2024 a \$2,479 en el tercer trimestre de 2024 derivado del vencimiento de los valores privados en instrumentos de deuda.

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

Al cierre de septiembre de 2024 se reportan **Títulos restringidos por operación de reportos** por un total de \$135,372.

Al cierre del tercer trimestre 2024 se implementaron estrategias de diversificación y disminuir la concentración de vega en pocos strikes tanto para Floor y Caps para mitigar los riesgos asociados a la volatilidad de las tasas de interés, buscando mantener una posición moderadamente larga, los **derivados en su posición activa** presentaron un decremento del 21% equivalente a \$1,639 comparado con el trimestre anterior, principalmente por la posición de swaps de tasas; el neto de la variación se integra por:

- Los Swaps pasaron de \$5,549 al cierre de junio 2024 a \$3,769 a septiembre 2024, decremento en \$1,780, principalmente por swaps de tasas conforme a la volatilidad del mercado y las tasas de referencia negociadas en las mesas.
- Las Opciones pasaron de \$1,427 al cierre de junio 2024 a \$1,152 a septiembre 2024, disminuyendo en \$275, dicha variación se da por la disminución de las operaciones de opciones de tasas revisables menores a 5 años en \$306.
- Los Forwards divisas pasaron de \$674 al cierre de junio 2024 a \$1,105 a septiembre 2024, aumentando \$431 conforme a los mercados FX.
- Los Derivados de Swaps de cobertura reportan un saldo de \$10 al 2T24, disminuyendo en \$5 respecto al 3T24.
- Al 3T24 se refleja un deterioro de (\$14) en derivados, un cambio menor que equivale a \$2 conforme al trimestre anterior.

Por otro lado, los **derivados en su posición pasiva** reportan un decremento en comparación con el segundo trimestre del 2024 equivalente a \$1,073, dicha variación corresponde al incremento en la posición de swaps de tasas por \$1,306 respectivamente.

Los **deudores por reporte** al 30 de septiembre 2024 presentaron un decremento de \$3,844 con relación al trimestre anterior, así mismo, los **acreedores por reporte** pasaron de \$117,079 en junio 2024 a \$134,629 en septiembre 2024, ambos efectos representan las posiciones pendientes de liquidar al cierre de mes.

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

- Ante un panorama de inflación a la baja, pero con retos visibles en el futuro cercano, el ALM mantuvo una postura conservadora que privilegia la liquidez y los instrumentos de tasa revisable con duraciones menores a los 5 años.
- En el caso de bonos corporativos, se incrementó la posición, buscando emisoras con un spread atractivo y alta calidad crediticia, oportunidad que no se había presentado de manera común en trimestres anteriores.
- La posición en bonos bancarios en moneda nacional y extranjera mostró un decremento. Esto en parte como consecuencia de una compresión importante en los spreads de crédito de algunas emisoras. En consecuencia, la disminución de estas posiciones mejoró los indicadores regulatorios de liquidez como CCL y CFEN.
- Se mantuvo una inversión de excedentes en dólares en instrumentos de corto plazo de la banca de desarrollo y gubernamentales, misma que se mantuvo. Asimismo, se mantuvieron inversiones overnight en dólares con diversas entidades debido a la alta captación y operación en moneda extranjera de la Institución.
- La posición en Fideicomisos Públicos a cargo de la Administración Pública Federal (FIRA) se mantuvo al cierre de trimestre.
- Dentro de la posición gubernamental, el ALM disminuyó su participación en Bonos de Desarrollo (BONDES)
- Asimismo, el ALM participó de manera activa en estrategias de trading, como lo pueden ser estrategias de curve trading, asset swap y volatilidad.
- Se participó activamente en las subastas diarias de liquidez por parte de Banco de México.

La **cartera de crédito etapa 1** al cierre de septiembre 2024 alcanzó un saldo de \$45,081, 9% mayor, es decir, \$3,750 respecto a junio 2024, derivado de la volatilidad del peso. Se mantiene el mayor porcentaje de cartera etapa 1 en la actividad empresarial o comercial, el cual representa un 72% del total de la cartera de crédito.

Por otra parte, la **cartera de crédito etapa 2** para el 3T24 cerró con un saldo de \$243 menor en comparación al trimestre anterior, principalmente a los traspasos entre etapas, la **cartera de crédito etapa 3** presentó un incremento pasando de \$556 en junio 2024 a \$656 en septiembre 2024. El índice de morosidad indica 1.34% al cierre del 3T24, el índice de cobertura 129.43% al 3T24.

La cartera de crédito total de la institución al cierre de septiembre 2024 alcanzó un saldo de \$45,980 un 9% mayor con respecto al mismo trimestre del 2023, el cual fue por el efecto de las colocaciones de crédito y tipos de cambio.

**Reestructuras y Renovaciones:** Los créditos reestructurados y renovados al 30 de septiembre de 2024 se integran como se muestra a continuación:

Saldo al cierre de septiembre 2024 de créditos reestructurados de ejercicios anteriores	\$	1,660
Saldo al cierre de septiembre 2024 de créditos renovados de ejercicios anteriores	\$	3,205
<b>Saldo total de créditos reestructurados y renovados de ejercicios anteriores</b>	<b>\$</b>	<b>4,865</b>
<hr/>		
Saldo al cierre de créditos reestructurados en septiembre 2024:	\$	850
Saldo de créditos renovados en septiembre 2024:	\$	2,749
<b>Saldo total de créditos reestructurados y renovados a septiembre 2024</b>	<b>\$</b>	<b>3,599</b>
<hr/>		
<b>Total de créditos reestructurados y renovados al 30 de septiembre 2024</b>		<b>8,464</b>

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 \$506
- Pasivo por arrendamiento \$526

La **captación tradicional** al 30 de septiembre 2024 alcanzó un saldo de \$65,215, la cual está integrada principalmente por el 52% de depósitos de exigibilidad inmediata y 47% de depósitos a plazo estos reportados a una tasa promedio de 6% en moneda nacional con vencimiento a corto plazo y 3% en moneda extranjera. La Captación total aumento en 7% respecto al trimestre anterior, el cual se debe a los depósitos a plazo del público en general por \$4,773 respectivamente.

Los **préstamos interbancarios y de otros organismos** presentaron un decremento pasado de \$1,645 en junio de 2024 a \$1,404 en septiembre 2024 principalmente a que no hubo colocación de call money y se integran principalmente por cadenas productivas de NAFIN por \$1,204 en MXN, \$89 en USD y FIRA por \$111 en operaciones en MXN, para el cierre del trimestre las tasas de cadenas productivas permanecen en de 12.19% y 6.19% respectivamente.

El Banco no cuenta con inversiones relevantes **en capital** a septiembre 2024.

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

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

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

#### **E. Políticas, criterios contables y estrategias de liquidez**

##### **- Contables**

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

Cambios contables-

Criterios contables emitidos por la Comisión

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 se presentan 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 consideró 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.

Los cambios derivados de su adopción no generaron ningún efecto contable significativo en los estados financieros al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

### **Pronunciamientos normativos emitidos por el CINIF**

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

#### **Mejoras a las NIF 2024**

En diciembre de 2023 el CINIF emitió el documento llamado “Mejoras a las NIF 2024”, que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes. Las principales mejoras que generan cambios contables son las que se muestran en la hoja siguiente.

NIF A-1 Marco Conceptual de las Normas de Información Financiera - Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1º. de enero de 2025, permitiendo su aplicación anticipada a partir de 2024 si se adoptan anticipadamente las revelaciones de las NIF particulares aplicables al tipo de entidad que corresponda. Incluye la definición de entidades de interés público y requiere que se revele si la entidad se considera una entidad de interés público o una entidad que no es de interés público. Divide los requerimientos de revelación de las NIF en: i) revelaciones aplicables a todas las entidades en general (entidades de interés público y entidades que no lo son), y ii) revelaciones adicionales obligatorias solo para las entidades de interés público. Cualquier cambio que genere debe reconocerse conforme a la NIF B-1 Cambios contables y correcciones de errores.

NIF C-10, Instrumentos financieros derivados y relaciones de cobertura- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1º. de enero de 2024, permitiendo su aplicación anticipada en 2023. Incluye el tratamiento contable de una cobertura de instrumentos financieros de capital cuya valuación a valor razonable se reconoce en el ORI. Cualquier cambio que genere debe reconocerse conforme a la NIF B-1 Cambios contables y correcciones de errores.

NIF B-2, Estado de flujos de efectivo/NIF B-6, Estado de situación financiera/ NIF B-17, Determinación del valor razonable/ NIF C-2, Inversión en instrumentos financieros/ NIF C-16, Deterioro de instrumentos financieros por cobrar/ NIF C-20, Instrumentos financieros para cobrar principal e interés/ INIF 24, Reconocimiento del efecto de la aplicación de las nuevas tasas de interés de referencia- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1º. de enero de 2024, permitiendo su aplicación anticipada en 2023. Cambia el término instrumentos financieros para cobrar o vender por instrumentos financieros para cobrar y vender. Cualquier cambio contable que genere debe reconocerse conforme a la NIF B-1 Cambios contables y correcciones de errores.

NIF D-4, Impuestos a la utilidad -Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1º. de enero de 2024, permitiendo su aplicación anticipada en 2023. Esta Mejora aclara cuál es la tasa aplicable que debe utilizarse para reconocer los activos y pasivos por impuestos a la utilidad causados y diferidos cuando hubo beneficios en tasas de impuestos del periodo para incentivar la capitalización de utilidades (utilidades no distribuidas). En estas circunstancias, los activos y pasivos por impuestos causados y diferidos deben determinarse con la tasa que será aplicable a las utilidades no distribuidas en el periodo, cuando se paguen como dividendos en periodos futuros. Cualquier cambio contable que genere debe reconocerse conforme a la NIF B-1 Cambios contables y correcciones de errores.

#### **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 dado el ratio existente.
  - 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, cross currency repo, etc.
  - VI. Se participa en las subastas de liquidez periódicas por parte de Banco de México (OMA).
  - VII. En caso de ser necesario se utilizaría el financiamiento de última instancia con Banco de México. (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  
Jorge Hierro Molina

#### **Consejeros Suplentes**

Patricia García Gutiérrez

#### **Consejeros Independientes Propietarios**

David Aarón Margolin Schabes  
Jorge Jesús Galicia Romero

#### **Consejeros Independientes Suplentes**

José Francisco Meré Palafox

#### **Comisario**

Hermes Castañón Guzmán

#### **Comisario Suplente**

Ricardo Lara Uribe

#### **Secretario**

Jacobo G. Martínez Flores

#### **Prosecretario**

Erik Alberto García Tapia

## Currícula de Consejeros

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

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

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

**David Aaron Margolín 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 de los estándares internacionales (COSO), las Entidades que conforman Monex Grupo Financiero han 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 3 líneas de defensa que identifican y evalúan controles internos que mitigan los riesgos implícitos en las operaciones de las Entidades.

- Primera: Los dueños de los procesos de negocio y apoyo, sobre quienes recae la función primaria de control interno en sus actividades.
- Segunda: Las áreas de Control como la Contraloría, Riesgos, Jurídico, entre otros, las cuales apoyan con actividades permanentes de monitoreo y control y,
- Tercera: Auditoría Interna, que con la independencia que le otorga su reporte al Comité de Auditoría, vigila el cumplimiento de los controles internos.

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 tercer trimestre de 2024, se continuó desarrollando actividades relacionadas al fortalecimiento del ambiente de control, con el establecimiento de nuevos controles y monitoreo de los controles ya existentes.

## 2. REPORTES TRIMESTRALES

### A. Marco regulatorio

En cumplimiento al Artículo 180 y 182 de las Disposiciones, se difunde el presente reporte trimestral para mostrar la situación financiera de la Institución al 30 de septiembre 2024, y los cuatro trimestres anteriores a esa fecha, así como los resultados de operación obtenidos durante el periodo del 1 de enero de 2024 al 30 de septiembre 2024.

## B. Estados financieros básicos

### i. Trimestre reportado

<b>MONEX</b>		<b>Banco Monex, S.A. Institución de Banca Múltiple</b>		<b>Monex Grupo Financiero.</b>	
		(Av. Paseo de la Reforma No. 284 Piso 15°, Col. Juárez C.P. 06600, Ciudad de México)			
		<b>ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024</b>			
		(CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)			
<b>ACTIVO</b>				<b>PASIVO Y CAPITAL</b>	
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO</b>		\$	60,700	<b>CAPTACIÓN TRADICIONAL</b>	
<b>CUENTAS DE MARGEN (INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS)</b>			2,116	Depósitos de exigibilidad inmediata	\$ 34,092
<b>INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS</b>				Depósitos a plazo	30,419
Instrumentos financieros negociables	\$	143,060		Del público en general	23,148
Instrumentos financieros para cobrar o vender				Mercado de dinero	7,271
Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)	2,479	145,539		Fondos especiales	700
				Cuentas globales de captación sin movimientos	4 \$
					65,215
<b>DEUDORES POR REPORTE</b>			7,969	<b>PRESTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS</b>	
<b>PRÉSTAMO DE VALORES</b>				De exigibilidad inmediata	-
<b>INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS</b>				De corto plazo	1,295
Con fines de negociación	\$	6,021		De largo plazo	111
Con fines de cobertura	10	6,031			1,404
<b>AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS</b>				<b>ACREEDORES POR REPORTE</b>	134,629
				<b>PRÉSTAMO DE VALORES</b>	-
<b>CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 1</b>				<b>COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA</b>	
Créditos comerciales				Reportes (saldo acumulado)	7,758
Actividad empresarial o comercial	\$	33,225		Préstamo de valores	-
Entidades financieras		6,537		Instrumentos financieros derivados	-
Entidades gubernamentales	5,317	45,079		Otros colaterales vendidos	7,758
Créditos de consumo				<b>INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS</b>	
Créditos a la vivienda	\$	-		Con fines de negociación	6,298
Medio y residencial				Con fines de cobertura	-
De interés social					6,298
Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE				<b>AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS</b>	10
Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la banca de desarrollo o fiduciosarios públicos				<b>OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN</b>	-
Remodelación o mejoramiento con garantía de la subsema de vivienda				<b>PASIVO POR ARRENDAMIENTO</b>	526
Créditos otorgados en calidad de Agente del Gobierno Federal (BG)	2	2		<b>RECURSOS DE APLICACIÓN RESTRINGIDA RECIBIDOS DEL GOBIERNO FEDERAL (BG)</b>	-
<b>TOTAL CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 1</b>			\$ 45,081	<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>	
<b>CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 2</b>				Acreedores por liquidación de operaciones	47,245
Créditos comerciales				Acreedores por cuentas de margen	-
Actividad empresarial o comercial	\$	243		Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	1,626
Entidades financieras		-		Contribuciones por pagar	165
Entidades gubernamentales	-	243		Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	2,582
Créditos de consumo				<b>PASIVOS RELACIONADOS CON GRUPOS DE ACTIVOS MANTENIDOS PARA LA VENTA</b>	
Créditos a la vivienda	\$	-		<b>INSTRUMENTOS FINANCIEROS QUE CALIFICAN COMO PASIVO</b>	
Medio y residencial				Obligaciones subordinadas en circulación	-
De interés social				Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	-
Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE				Otros	-
Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la banca de desarrollo o fiduciosarios públicos				<b>OBLIGACIONES ASOCIADAS CON EL RETIRO DE COMPONENTES DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO</b>	-
Remodelación o mejoramiento con garantía de la subsema de vivienda				<b>PASIVO POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD</b>	30
<b>TOTAL CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 2</b>			\$ 243	<b>PASIVO POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS</b>	1,421
<b>CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 3</b>				<b>CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBRROS ANTICIPADOS</b>	1,214
Créditos comerciales				<b>TOTAL PASIVO</b>	\$ 270,126
Actividad empresarial o comercial	\$	605		<b>CAPITAL CONTABLE</b>	
Entidades financieras		46		<b>CAPITAL CONTRIBUIDO</b>	
Entidades gubernamentales	-	651		Capital social	\$ 3,241
Créditos de consumo				Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	-
Créditos a la vivienda	\$	-		Primas en venta de acciones	-
Medio y residencial				Instrumentos financieros que califican como capital	3,241
De interés social				<b>CAPITAL GANADO</b>	
Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE				Reservas de capital	\$ 1,612
Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la banca de desarrollo o fiduciosarios públicos				Resultados acumulados	8,228
Remodelación o mejoramiento con garantía de la subsema de vivienda	5	5		Otros resultados integrados	( 147 )
<b>TOTAL CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 3</b>			\$ 656	Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	-
<b>CARTERA DE CRÉDITO VALUADA A VALOR RAZONABLE</b>				Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	-
				Impuestos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	-
<b>CARTERA DE CRÉDITO</b>			\$ 45,980	Efecto acumulado por conversión	-
<b>(+) PARTIDAS DIFERIDAS</b>				Remedaciones por beneficios definidos a los empleados	( 147 )
<b>(-) MENOS</b>				Resultados por retención de activos no monetarios	-
<b>ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS</b>			( 849 )	Participación en ORI de otras entidades	10,293
<b>CARTERA DE CRÉDITO (NETO)</b>			45,131	<b>TOTAL PARTICIPACIÓN CONTROLADORA</b>	13,534
<b>DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS (NETO)</b>				<b>TOTAL PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA</b>	-
<b>TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO (NETO)</b>			\$ 45,131	<b>TOTAL CAPITAL CONTABLE</b>	\$ 13,534
<b>ACTIVOS VIRTUALES</b>					
<b>BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN</b>					
<b>OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)</b>			13,557		
<b>BIENES ADJUDICADOS (NETO)</b>			493		
<b>ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN MANTENIDOS PARA LA VENTA O PARA DISTRIBUIR A LOS PAGOS ANTICIPADOS Y OTROS ACTIVOS (NETO)</b>					
<b>PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)</b>			46		
<b>ACTIVOS POR DERECHOS DE USO DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)</b>			506		
<b>INVERSIONES PERMANENTES</b>			69		
<b>ACTIVO POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS (NETO)</b>			715		
<b>ACTIVOS INTANGIBLES (NETO)</b>			185		
<b>ACTIVOS POR DERECHOS DE USO DE ACTIVOS INTANGIBLES (NETO)</b>					
<b>CRÉDITO MERCANTIL</b>					
<b>TOTAL ACTIVO</b>			\$ 283,660	<b>TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE</b>	\$ 283,660

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/porta/informacion-financiera>

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

LIC. JORGE HIERRO MOLINA  
DIRECTOR GENERAL

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

LIC. PATRICIO BUSTAMANTE MARTÍNEZ  
DIRECTOR DE AUDITORÍA INTERNA

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

**CUENTAS DE ORDEN**

Avales otorgados	\$	-
Activos y pasivos contingentes		-
Compromisos crediticios		30,875
Bienes en fideicomiso o mandato		304,603
Fideicomisos	304,603	
Mandatos	-	
Agente Financiero del Gobierno Federal		-
Bienes en custodia o en administración		7,968
Colaterales recibidos por la entidad		10,648
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad		10,443
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito con ri		150
Otras cuentas de registro		1,083,443

Ingresos por intereses	\$	13,344	
Gastos por intereses		(11,536)	
Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)		-	
<b>MARGEN FINANCIERO</b>			<b>1,808</b>
Estimación preventiva para riesgos crediticios		(142)	
<b>MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS</b>			<b>1,666</b>
Comisiones y tarifas cobradas	\$	388	
Comisiones y tarifas pagadas		(170)	
Resultado por intermediación		6,336	
Otros ingresos (egresos) de la operación		(217)	
Gastos de administración y promoción		( 4,651)	
<b>RESULTADO DE LA OPERACIÓN</b>			<b>3,352</b>
Participación en el resultado neto de otras entidades		-	
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD</b>			<b>3,352</b>
Impuestos a la utilidad		( 933)	
<b>RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS</b>			<b>2,419</b>
Operaciones Discontinuas		-	
<b>RESULTADO NETO</b>			<b>2,419</b>
Otros Resultados Integrales		( 20)	
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	( 17)		
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	(3)		
Efecto acumulado por conversión	-		
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-		
Participación en ORI de otras entidades	-		( 20)
<b>RESULTADO INTEGRAL</b>			<b>\$ 2,399</b>
<b>Resultado neto atribuible a:</b>			
Participación controladora	2,419		
Participación no controladora	-		
<b>Resultado integral atribuible a:</b>			
Participación controladora	2,399		
Participación no controladora	-		\$ 2,399
<b>Utilidad básica por acción ordinaria</b>	\$	746.40	

"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/portal/informacion-financiera>

La página electrónica de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores es: <http://portafoliodeinformacion.cnbv.gob.mx/Paginas/defaultGOBMX.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 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024**  
(CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)

<b>Actividades de operación</b>		
<b>Resultado antes de impuestos a la utilidad</b>		\$ 3,352
<b>Ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión:</b>		
Depreciación de propiedades, mobiliario y equipo	\$ 79	
Amortizaciones de activos intangibles	279	
Pérdidas o reversión de pérdidas por deterioro de activos de larga duración	-	
Participación en el resultado neto de otras entidades	1	
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	-	359
<b>Ajustes por partidas asociadas con actividades de financiamiento:</b>		
Intereses asociados con préstamos interbancarios y de otros organismos	-	
Intereses asociados con instrumentos financieros que califican como pasivo	-	
Intereses asociados con instrumentos financieros que califican como capital	-	
Otros intereses	23	
<b>Suma</b>		<b>23</b>
<b>Cambios en partidas de operación</b>		
Cambios de préstamos interbancarios y de otros organismos	( 54 )	
Cambio en cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)	686	
Cambio en inversiones en instrumentos financieros (valores)(neto)	( 58,673 )	
Cambio en deudores por reporte (neto)	( 5,469 )	
Cambio en préstamo de valores (activo)	-	
Cambio en instrumentos financieros derivados (activo)	1,285	
Cambio en cartera de crédito (neto)	( 2,151 )	
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)	374	
Cambio en bienes adjudicados (neto)	( 141 )	
Cambio en otros activos operativos (neto)	( 3,085 )	
Cambio en captación tradicional	731	
Cambio en acreedores por reporte	65,209	
Cambio en préstamo de valores (pasivo)	-	
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	7,201	
Cambio en instrumentos financieros derivados (pasivo)	( 1,138 )	
Cambio en obligaciones en operaciones de bursatilización	-	
Cambio en otros pasivos operativos	( 255 )	
Cambio en instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	4	
Cambio en activos/pasivos por beneficios a los empleados	229	
Cambio en otras cuentas por pagar	5,896	
Cambio en otras provisiones	( 2,346 )	
Devoluciones de impuestos a la utilidad	-	
Pagos de impuestos a la utilidad	( 2,198 )	
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</b>		<b>9,839</b>

<b>Actividades de inversión</b>		
Pagos por instrumentos financieros a largo plazo	-	
Cobros por instrumentos financieros a largo plazo	-	
Pagos por adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	( 8 )	
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	( 6 )	
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	-	
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de inversión</b>		<b>( 14 )</b>
<b>Actividades de financiamiento</b>		
Cobros por la obtención de préstamos interbancarios y de otros organismos	-	
Pagos de préstamos interbancarios y de otros organismos	-	
Pagos de pasivo por arrendamiento	( 56 )	
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	( 930 )	
Pagos asociados a la recompra de acciones propias	-	
Cobros por la emisión de instrumentos financieros que califican como pasivo	-	
Pagos asociados con instrumentos financieros que califican como pasivo	-	
Pagos por intereses por pasivo por arrendamiento	( 23 )	
Cobros asociados con instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de financiamiento)	-	
Pagos asociados con instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de financiamiento)	-	
Otros cobros por actividades de financiamiento	-	
Otros pagos por actividades de financiamiento	-	
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento</b>		<b>( 1,009 )</b>
<b>Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo</b>		<b>8,816</b>
<b>Efectos por cambios en el valor de efectivo y equivalentes de efectivo</b>		<b>-</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo</b>		<b>51,884</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</b>		<b>\$ 60,700</b>

"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://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. PATRICIO BUSTAMANTE MARTÍNEZ  
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	Remedios por beneficios definidos a los empleados	Efecto acumulado por conversión	Resultado por tenencia de activos no monetarios	Participación en ORI de otras entidades			
<b>Saldo al 31-Diciembre-2023</b>	3,241	-	-	-	1,323	7,628	16	-	-	(143)	-	-	-	12,065	-	12,065
Ajustes retrospectivos por cambios contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes retrospectivos por correcciones de errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo al 31-diciembre-2023 ajustado</b>	3,241	-	-	-	1,323	7,628	16	-	-	(143)	-	-	-	12,065	-	12,065
<b>MOVIMIENTOS DE PROPIETARIOS</b>																
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	-	-	-	-	-	(930)	-	-	-	-	-	-	-	(930)	-	(930)
<b>Total</b>	-	-	-	-	-	(930)	-	-	-	-	-	-	-	(930)	-	(930)
<b>MOVIMIENTOS DE RESERVAS</b>																
Reservas de capital	-	-	-	-	289	(289)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>RESULTADO INTEGRAL:</b>																
<b>-Resultado neto</b>	-	-	-	-	-	2,419	-	-	-	-	-	-	-	2,419	-	2,419
<b>-Otros resultados integrales</b>	-	-	-	-	-	-	(16)	-	-	(4)	-	-	-	(20)	-	(20)
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	-	-	-	-	-	-	(16)	-	-	-	-	-	-	(16)	-	(16)
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4)	-	-	-	(4)	-	(4)
Efecto acumulado por conversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>- Participación en ORI de otras entidades</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	-	-	-	-	-	2,419	(16)	-	-	(4)	-	-	-	2,399	-	2,399
<b>Saldo al 30-septiembre-2024</b>	3,241	-	-	-	1,612	8,828	(0)	-	-	(147)	-	-	-	13,534	-	13,534

"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. PATRICIO BUSTAMANTE MARTÍNEZ  
DIRECTOR DE AUDITORÍA INTERNA

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

ii. Series históricas trimestrales

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

**BALANCES GENERALES HISTÓRICOS**  
**(Cifras en millones de pesos)**

<b>ACTIVO</b>	<b>3T23</b>	<b>4T23</b>	<b>1T24</b>	<b>2T24</b>	<b>3T24</b>
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	51,785	51,884	58,880	59,402	60,700
Cuentas de margen (Instrumentos financieros derivados)	2,031	2,803	2,595	1,979	2,116
<b>Inversiones en Instrumentos financieros</b>	<b>97,714</b>	<b>86,881</b>	<b>108,246</b>	<b>131,776</b>	<b>145,539</b>
Instrumentos financieros negociables	94,411	83,777	105,241	128,784	143,060
Instrumentos financieros para cobrar o vender	450	468	467	481	-
Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)	2,853	2,636	2,538	2,511	2,479
<b>Deudores por Reporto</b>	<b>5,582</b>	<b>2,499</b>	<b>13,499</b>	<b>11,813</b>	<b>7,969</b>
<b>Instrumentos financieros derivados</b>	<b>11,036</b>	<b>7,333</b>	<b>7,273</b>	<b>7,670</b>	<b>6,031</b>
Con fines de negociación	10,985	7,306	7,241	7,655	6,021
Con fines de cobertura	51	27	32	15	10
<b>Cartera de crédito con riesgo de credito etapa 1</b>	<b>34,011</b>	<b>37,777</b>	<b>37,263</b>	<b>41,331</b>	<b>45,081</b>
Actividad empresarial o comercial	26,099	29,050	28,624	31,507	33,225
Entidades financieras	3,088	3,828	4,035	4,808	6,537
Entidades gubernamentales	4,811	4,894	4,600	5,013	5,317
Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vi	13	5	4	3	2
<b>Cartera de crédito con riesgo de credito etapa 2</b>	<b>214</b>	<b>288</b>	<b>192</b>	<b>376</b>	<b>243</b>
Actividad empresarial o comercial	214	288	192	376	243
<b>Cartera de crédito con riesgo de credito etapa 3</b>	<b>551</b>	<b>548</b>	<b>545</b>	<b>556</b>	<b>656</b>
Actividad empresarial o comercial	494	495	493	508	605
Entidades financieras	48	47	46	43	46
Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vi	9	6	6	5	5
<b>Total cartera de crédito</b>	<b>34,776</b>	<b>38,613</b>	<b>38,000</b>	<b>42,263</b>	<b>45,980</b>
<b>(-) Estimación preventiva para riesgos crediticios</b>	<b>(1,144)</b>	<b>(825)</b>	<b>(824)</b>	<b>(895)</b>	<b>(849)</b>
<b>Cartera de crédito (Neto)</b>	<b>33,632</b>	<b>37,788</b>	<b>37,176</b>	<b>41,368</b>	<b>45,131</b>
<b>Otras cuentas por cobrar (Neto)</b>	<b>14,781</b>	<b>13,927</b>	<b>19,273</b>	<b>9,991</b>	<b>13,557</b>
<b>Bienes Adjudicados (Neto)</b>	<b>196</b>	<b>377</b>	<b>498</b>	<b>498</b>	<b>493</b>
<b>Pagos anticipados y otros activos (Neto)</b>	<b>247</b>	<b>281</b>	<b>346</b>	<b>538</b>	<b>603</b>
<b>Propiedades mobiliario y equipo (Neto)</b>	<b>54</b>	<b>50</b>	<b>48</b>	<b>49</b>	<b>46</b>
<b>Activos por derecho de uso de propiedades, mobiliario y equ</b>	<b>480</b>	<b>440</b>	<b>479</b>	<b>491</b>	<b>506</b>
<b>Inversiones permanentes</b>	<b>70</b>	<b>70</b>	<b>69</b>	<b>68</b>	<b>69</b>
<b>Activos por Impuestos a la utilidad diferidos (Neto)</b>	<b>826</b>	<b>959</b>	<b>837</b>	<b>809</b>	<b>715</b>
<b>Activos intangibles</b>	<b>207</b>	<b>200</b>	<b>192</b>	<b>186</b>	<b>185</b>
<b>Total Activo</b>	<b>218,641</b>	<b>205,492</b>	<b>249,411</b>	<b>266,638</b>	<b>283,660</b>

**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)

<b>PASIVO</b>	<b>3T23</b>	<b>4T23</b>	<b>1T24</b>	<b>2T24</b>	<b>3T24</b>
<b>Captación Tradicional</b>	<b>67,159</b>	<b>64,484</b>	<b>66,517</b>	<b>60,719</b>	<b>65,215</b>
Depósitos de exigibilidad inmediata	29,799	30,248	31,614	32,655	34,092
Depósitos a plazo	<b>35,615</b>	<b>33,395</b>	<b>33,373</b>	<b>26,928</b>	<b>30,419</b>
Del público en general	20,090	17,772	19,446	18,375	23,148
Mercado de dinero	15,525	15,623	13,927	8,553	7,271
Títulos de crédito emitidos	1,742	838	1,527	1,133	700
Cuenta global de captación sin movimientos	3	3	3	3	4
<b>Prestamos Interbancarios y Otros Organismos</b>	<b>1,264</b>	<b>1,458</b>	<b>2,279</b>	<b>1,645</b>	<b>1,404</b>
De exigibilidad inmediata	-	-	1,001	-	-
De corto plazo	1,264	1,458	1,269	1,581	1,293
De largo plazo	-	-	9	64	111
<b>Acreedores por Reporto</b>	<b>76,098</b>	<b>69,421</b>	<b>88,972</b>	<b>117,079</b>	<b>134,629</b>
<b>Colaterales vendidos o dados en garantía</b>	<b>1,900</b>	<b>557</b>	<b>12,318</b>	<b>11,680</b>	<b>7,758</b>
Reportos (Saldo acreedor)	1,900	557	12,318	11,680	7,758
<b>Instrumentos financieros derivados</b>	<b>9,429</b>	<b>7,435</b>	<b>6,418</b>	<b>7,371</b>	<b>6,298</b>
Con fines de negociación	9,429	7,435	6,418	7,367	6,298
Con fines de cobertura	-	-	-	4	-
<b>Ajuste de valuación por cobertura de pasivos financieros</b>	<b>20</b>	<b>14</b>	<b>14</b>	<b>15</b>	<b>10</b>
<b>Pasivo por arrendamiento</b>	<b>489</b>	<b>447</b>	<b>489</b>	<b>506</b>	<b>526</b>
<b>Otras cuentas por pagar</b>	<b>48,316</b>	<b>46,744</b>	<b>57,191</b>	<b>52,507</b>	<b>51,621</b>
Acreedores por liquidación de operaciones	44,193	43,585	53,883	48,922	47,245
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	2,654	1,860	1,822	1,917	1,626
Contribuciones por pagar	141	156	143	173	163
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	1,328	1,143	1,343	1,495	2,587
<b>Pasivo por impuestos a la utilidad</b>	<b>248</b>	<b>317</b>	<b>185</b>	<b>49</b>	<b>30</b>
<b>Pasivo por beneficios a empleados</b>	<b>1,256</b>	<b>1,367</b>	<b>1,602</b>	<b>1,277</b>	<b>1,421</b>
<b>Creditos diferidos y cobros anticipados</b>	<b>1,003</b>	<b>1,183</b>	<b>1,138</b>	<b>1,212</b>	<b>1,214</b>
<b>Total Pasivo</b>	<b>207,182</b>	<b>193,427</b>	<b>237,123</b>	<b>254,060</b>	<b>270,126</b>
<b>CAPITAL</b>	<b>3T23</b>	<b>4T23</b>	<b>1T24</b>	<b>2T24</b>	<b>3T24</b>
<b>Capital contribuido</b>	<b>3,241</b>	<b>3,241</b>	<b>3,241</b>	<b>3,241</b>	<b>3,241</b>
Capital social	3,241	3,241	3,241	3,241	3,241
<b>Capital ganado</b>	<b>8,218</b>	<b>8,824</b>	<b>9,047</b>	<b>9,337</b>	<b>10,293</b>
Reservas de capital	1,323	1,323	1,323	1,612	1,612
Resultados acumulados	7,007	7,628	7,842	7,851	8,828
Otros Resultados integrales	(112)	(127)	(118)	(126)	(147)
Valuación de instrumentos financieros para la cobrar o vender	19	16	25	17	-
Remediciones por beneficios definidos a los empleados	(131)	(143)	(143)	(143)	(147)
<b>Total Participación Controladora</b>	<b>11,459</b>	<b>12,065</b>	<b>12,288</b>	<b>12,578</b>	<b>13,534</b>
<b>Total Capital Contable</b>	<b>11,459</b>	<b>12,065</b>	<b>12,288</b>	<b>12,578</b>	<b>13,534</b>
<b>Total Pasivo + Capital Contable</b>	<b>218,641</b>	<b>205,492</b>	<b>249,411</b>	<b>266,638</b>	<b>283,660</b>

**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)

<b>CUENTAS DE ORDEN</b>	<b>3T23</b>	<b>4T23</b>	<b>1T24</b>	<b>2T24</b>	<b>3T24</b>
Activos y Pasivos contingentes					
Compromisos crediticios	28,992	29,848	28,358	28,342	30,875
<b>Bienes en fideicomiso o mandato</b>	<b>276,215</b>	<b>266,529</b>	<b>262,013</b>	<b>289,194</b>	<b>304,603</b>
Fideicomisos	276,215	266,529	262,013	289,194	304,603
Bienes en custodia o en administración	17,260	16,453	15,446	9,680	7,968
Colaterales recibidos por la entidad	14,673	11,389	16,891	17,396	10,648
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	11,121	9,587	15,768	17,296	10,443
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	140	168	198	224	150
Otras cuentas de registro	918,555	973,981	901,435	1,001,993	1,083,443

**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)

<b>RESULTADOS</b>	<b>3T23</b>	<b>4T23</b>	<b>1T24</b>	<b>2T24</b>	<b>3T24</b>
Ingresos por intereses	10,262	14,509	4,608	8,504	13,344
Gastos por intereses	(9,959)	(13,274)	(3,381)	(7,252)	(11,536)
<b>Margen Financiero</b>	<b>303</b>	<b>1,235</b>	<b>1,227</b>	<b>1,252</b>	<b>1,808</b>
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(184)	137	(2)	(56)	(142)
<b>Margen Financiero ajustado por riesgos crediticios</b>	<b>119</b>	<b>1,372</b>	<b>1,225</b>	<b>1,196</b>	<b>1,666</b>
Comisiones y tarifas cobradas	309	421	118	243	388
Comisiones y tarifas pagadas	(159)	(217)	(48)	(111)	(170)
Resultado por intermediación	7,332	8,477	1,376	3,833	6,336
Otros ingresos (egresos) de la operación	(69)	(35)	(77)	(153)	(217)
Gastos de Administración y Promoción	(4,399)	(6,039)	(1,698)	(3,004)	(4,651)
<b>Resultado de la operación</b>	<b>3,133</b>	<b>3,979</b>	<b>896</b>	<b>2,004</b>	<b>3,352</b>
<b>Resultado antes de impuestos a la utilidad</b>	<b>3,133</b>	<b>3,979</b>	<b>896</b>	<b>2,004</b>	<b>3,352</b>
<b>Impuestos a la utilidad</b>	<b>(861)</b>	<b>(1,086)</b>	<b>(252)</b>	<b>(562)</b>	<b>(933)</b>
<b>Resultado neto</b>	<b>2,272</b>	<b>2,893</b>	<b>644</b>	<b>1,442</b>	<b>2,419</b>
Otros resultados integrales	35	21	9	1	(20)
<b>Resultado integral</b>	<b>2,307</b>	<b>2,914</b>	<b>653</b>	<b>1,443</b>	<b>2,399</b>
Resultado neto atribuible a:					
Participación controladora	2,272	2,893	644	1,442	2,419
Resultado integral atribuible a:					
Participación controladora	2,307	2,914	653	1,443	2,399

### C. Operaciones significativas, eventos relevantes y subsecuentes

Al cierre del ejercicio 2023 no se reportan eventos relevantes o hechos posteriores que reportar

### D. Actividad y participación accionaria

#### – Actividad

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

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

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

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

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

#### - Participación accionaria en el capital de la Institución

Al 30 de septiembre 2024 la participación accionaria en el capital de la Institución está conformada con los siguientes accionistas:

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

### E. Capitalización

Al 30 de septiembre 2024 el monto del capital neto y los activos ponderados sujetos a riesgo se muestran como sigue:

INTEGRACIÓN DEL CAPITAL	Importe
	MBA
Capital Contable	13,534
<b>Capital básico</b>	12,897
Capital fundamental antes de Impuestos diferidos activos	12,897
Capital fundamental	12,897
Capital básico no fundamental	-
<b>Capital complementario</b>	100
<b>Capital Neto</b>	12,997

### F. Indicadores financieros

Los indicadores financieros al 30 de septiembre 2024 y de los últimos 4 trimestres anteriores a esa fecha, se presentan a continuación:

3T23	4T23	1T24	2T24	3T24	Indicador
4.72	4.29	4.86	5.51	5.76	<b>Liquidez</b>
					Liquidez
26.26%	24.83%	20.47%	23.20%	25.20%	<b>Rentabilidad</b>
1.29%	1.25%	1.13%	1.18%	1.25%	ROE (Rendimiento Capital %)
					ROA (Rendimiento Activos %)
30.92%	28.12%	27.79%	27.48%	27.88%	<b>Indice Capitalización desglosado (Cifras sujetas a revisión de Banxico)</b>
19.29%	17.65%	16.65%	16.16%	16.28%	Por riesgo de crédito
					Por riesgo de crédito, mercado y operacional
2.49%	2.61%	2.97%	2.45%	2.40%	<b>Eficiencia Operativa</b>
					Gastos Admón./ Activo Total
0.55%	5.80%	17.20%	7.52%	6.64%	<b>Margen financiero/ Activos productivos</b>
					MIN

PORTAFOLIO CRÉDITO			
IMOR	IMORA	ICOR	EPRC / CARTERA
1.34%	1.71%	129.43%	1.74%

**Liquidez:** Liquidez= Activos líquidos / Pasivos líquidos

**Rentabilidad**

ROE: Utilidad neta del trimestre anualizada/Capital contable promedio

ROA: Utilidad neta del trimestre anualizada/Activo total promedio

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

**MIN:** Margen financiero del trimestre anualizado/ Activos productivos promedio

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

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

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

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

## G. Información financiera trimestral

### - Inversiones en instrumentos financieros

	3T23	4T23	1T24	2T24	Costos de adquisición	Intereses devengados	Plus/ minusvalía	Total 3T24
<b>INSTRUMENTOS FINANCIEROS NEGOCIABLES</b>								
<b>Instrumentos de deuda</b>								
Valores gubernamentales	65,838	59,532	82,279	101,469	110,997	1,537	1,715	114,249
Valores privados	18,202	13,689	13,901	15,897	17,203	209	28	17,440
Valores privados bancarios	11,089	11,707	10,776	11,581	12,089	217	(20)	12,286
Valores gubernamentales internacionales	86	85	83	92	-	-	-	-
<b>Instrumentos del mercado de capitales</b>								
Acciones cotizadas en bolsa	9	7	-	-	-	-	-	-
Acciones en Soc. de Inversión	161	167	171	183	126	-	71	197
<b>Operaciones fecha valor</b>								
Valores gubernamentales	(1,011)	(1,410)	(1,969)	(438)	(1,112)	-	-	(1,112)
Valores privados	38	-	-	-	-	-	-	-
<b>INSTRUMENTOS FINANCIEROS PARA COBRAR O VENDER</b>								
<b>Instrumentos de deuda</b>								
Valores privados	450	468	467	481	-	-	-	-
<b>INSTRUMENTOS FINANCIEROS PARA COBRAR PRINCIPAL E INTERES (VALORES)</b>								
<b>Instrumentos de deuda</b>								
Valores gubernamentales	1,066	928	917	979	1,021	10	-	1,031
Valores privados	1,787	1,708	1,622	1,533	1,448	-	-	1,448
Valores privados bancarios	-	-	(1)	(1)	-	-	-	-
<b>TOTAL INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS</b>	<b>97,714</b>	<b>86,881</b>	<b>108,246</b>	<b>131,776</b>	<b>141,772</b>	<b>1,973</b>	<b>1,794</b>	<b>145,539</b>

Al 30 de septiembre 2024 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):

	3T23	4T23	1T24	2T24	Costos de adquisición	Intereses devengados	Plus/ minusvalía	Total 3T24
<b>TÍTULOS RESTRINGIDOS</b>								
Operaciones de reporto	76,047	69,714	89,238	117,748	131,801	1,835	1,736	135,372
<b>TOTAL TÍTULOS RESTRINGIDOS</b>	<b>76,047</b>	<b>69,714</b>	<b>89,238</b>	<b>117,748</b>	<b>131,801</b>	<b>1,835</b>	<b>1,736</b>	<b>135,372</b>

– Operaciones con reporto

3T23                      4T23                      1T24                      2T24                      3T24

**La Institución actuando como reportadora:**

**Deudor por reporto**

Valores gubernamentales	9,792	7,106	9,726	8,094	5,338
Valores privados	4,042	3,024	4,346	4,933	2,536
Valores privados bancarios	985	1,448	2,900	4,351	2,789
	<b>14,819</b>	<b>11,578</b>	<b>16,972</b>	<b>17,378</b>	<b>10,663</b>

**Menos (-)**

**Colaterales dados en garantía**

Valores gubernamentales	7,394	6,344	1,144	1,696	2,278
Valores privados	961	1,359	1,921	2,802	329
Valores privados bancarios	882	1,376	408	1,067	87
	<b>9,237</b>	<b>9,079</b>	<b>3,473</b>	<b>5,565</b>	<b>2,694</b>

**TOTAL DEUDORES POR REPORTO**

**5,582                      2,499                      13,499                      11,813                      7,969**

**La Institución actuando como reportada:**

**Acreedor por reporto**

Valores gubernamentales	58,235	51,423	68,310	94,090	111,101
Valores privados	9,308	7,880	10,337	11,647	11,538
Valores privados bancarios	8,555	10,118	10,325	11,342	11,990

**TOTAL ACREEDORES POR REPORTO**

**76,098                      69,421                      88,972                      117,079                      134,629**

- Instrumentos financieros derivados

	3T23	4T23	1T24	2T24	3T24
<b>POSICIÓN ACTIVA</b>					
<i>Con fines de negociación</i>					
<b>Futuros</b>					
Divisas	58	-	-	17	9
<b>Forwards</b>					
Divisas	1,974	1,680	1,516	674	1,105
<b>Opciones</b>					
Divisas	204	143	200	105	136
Tasas	2,229	1,165	1,213	1,322	1,016
<b>Swaps</b>					
Divisas	564	688	784	323	105
Tasas	5,969	3,645	3,543	5,226	3,664
<b>Deteriodo</b>					
Derivados	(13)	(15)	(15)	(12)	(14)
<i>Con fines de cobertura</i>					
<b>Swaps</b>					
Tasas	51	27	32	15	10
<b>TOTAL INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS ACTIVOS</b>	<b>11,036</b>	<b>7,333</b>	<b>7,273</b>	<b>7,670</b>	<b>6,031</b>
<b>POSICIÓN PASIVA</b>					
<i>Con fines de negociación</i>					
<b>Futuros</b>					
Divisas	3	656	104	2	6
<b>Forwards</b>					
Divisas	1,417	1,083	936	1,142	1,524
<b>Opciones</b>					
Divisas	169	118	152	214	227
Tasas	549	521	413	415	547
<b>Swaps</b>					
Divisas	629	772	881	418	125
Tasas	6,662	4,285	3,932	5,176	3,869
<i>Con fines de cobertura</i>					
<b>Swaps</b>					
Tasas	-	-	-	4	-
<b>TOTAL INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS PASIVOS</b>	<b>9,429</b>	<b>7,435</b>	<b>6,418</b>	<b>7,371</b>	<b>6,298</b>

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

Tipo colateral	Mercado	Monto
Entregados	Regulado	2,131
Entregados	No Regulado	503
<b>Total Garantías entregadas</b>		<b>2,633</b>

Tipo colateral	Mercado	Monto
Recibidos	Regulado	-
Recibidos	No Regulado	(1,626)
<b>Total Garantías recibidas</b>		<b>(1,626)</b>

- Montos nacionales de los instrumentos financieros derivados

CONCEPTO	BANCO		TOTAL MBA
	CONTRAPARTE		
	INTERMEDIARIO	CLIENTE PF Y PM	
NOCIONALES DERIVADOS COMPRAS			
<b>Futuros</b>			
Divisas	407	-	407
Valores	20	-	20
<b>Subtotal</b>	<b>427</b>	<b>-</b>	<b>427</b>
<b>Forwards</b>			
Divisas	11,267	22,943	34,209
<b>Subtotal</b>	<b>11,267</b>	<b>22,943</b>	<b>34,209</b>
<b>Opciones</b>			
Divisas	5,200	7,755	12,955
Tasas	159,150	34,554	193,704
<b>Subtotal</b>	<b>164,350</b>	<b>42,309</b>	<b>206,659</b>
<b>Swaps</b>			
Divisas	6,749	964	7,713
Tasas	551,986	12,696	564,682
<b>Subtotal</b>	<b>558,735</b>	<b>13,660</b>	<b>572,395</b>
<b>TOTAL NOCIONALES DERIVADOS ACTIVO</b>	<b>734,779</b>	<b>78,912</b>	<b>813,691</b>

NOCIONALES DERIVADOS  
VENTAS

<b><u>Futuros</u></b>			
Divisas	(450)	-	(450)
<b>Subtotal</b>	<b>(450)</b>	<b>-</b>	<b>(450)</b>
<b><u>Forwards</u></b>			
Divisas	(9,363)	(60,193)	(69,556)
<b>Subtotal</b>	<b>(9,363)</b>	<b>(60,193)</b>	<b>(69,556)</b>
<b><u>Opciones</u></b>			
Divisas	(5,350)	(8,001)	(13,351)
Tasas	(143,542)	(34,648)	(178,190)
<b>Subtotal</b>	<b>(148,892)</b>	<b>(42,649)</b>	<b>(191,541)</b>
<b><u>Swaps</u></b>			
Divisas	(6,734)	(997)	(7,731)
<b>Subtotal</b>	<b>(6,734)</b>	<b>(997)</b>	<b>(7,731)</b>
<b>TOTAL DERIVADOS PASIVO</b>	<b>(165,439)</b>	<b>(103,839)</b>	<b>(269,278)</b>

- Cartera de crédito

	3T23	4T23	1T24	2T24	3T24
<b>CARTERA ETAPA 1</b>					
<b>Moneda Nacional</b>					
Actividad empresarial o comercial	15,310	16,525	16,061	16,963	17,776
Entidades financieras	1,211	1,919	1,995	1,947	2,895
Entidades gubernamentales	3,010	3,039	3,084	3,215	3,024
Créditos a la vivienda	13	5	4	3	2
<b>Total Moneda Nacional</b>	<b>19,544</b>	<b>21,488</b>	<b>21,144</b>	<b>22,128</b>	<b>23,697</b>
<b>Moneda Extranjera Valorizada</b>					
Actividad empresarial o comercial	10,789	12,525	12,563	14,544	15,449
Entidades financieras	1,877	1,909	2,040	2,861	3,642
Entidades gubernamentales	1,801	1,855	1,516	1,798	2,293
<b>Total Moneda Extranjera Valorizada</b>	<b>14,467</b>	<b>16,289</b>	<b>16,119</b>	<b>19,203</b>	<b>21,384</b>
<b>TOTAL CARTERA ETAPA 1</b>	<b>34,011</b>	<b>37,777</b>	<b>37,263</b>	<b>41,331</b>	<b>45,081</b>
<b>CARTERA ETAPA 2</b>					
<b>Moneda Nacional</b>					
Actividad empresarial o comercial	111	201	109	284	154
Entidades financieras	-	-	-	-	-
<b>Total Moneda Nacional</b>	<b>111</b>	<b>201</b>	<b>109</b>	<b>284</b>	<b>154</b>
<b>Moneda Extranjera Valorizada</b>					
Actividad empresarial o comercial	103	87	83	92	89
<b>Total Moneda Extranjera Valorizada</b>	<b>103</b>	<b>87</b>	<b>83</b>	<b>92</b>	<b>89</b>
<b>TOTAL CARTERA ETAPA 2</b>	<b>214</b>	<b>288</b>	<b>192</b>	<b>376</b>	<b>243</b>
<b>CARTERA ETAPA 3</b>					
<b>Moneda Nacional</b>					
Actividad empresarial o comercial	414	419	419	426	557
Entidades financieras	12	12	12	6	6
Créditos a la vivienda	9	6	6	5	5
<b>Total Moneda Nacional</b>	<b>435</b>	<b>437</b>	<b>437</b>	<b>437</b>	<b>568</b>
<b>Moneda Extranjera Valorizada</b>					
Actividad empresarial o comercial	80	76	74	82	48
Entidades financieras	36	35	34	37	40
<b>Total Moneda extranjera valorizada</b>	<b>116</b>	<b>111</b>	<b>108</b>	<b>119</b>	<b>88</b>
<b>TOTAL CARTERA ETAPA 3</b>	<b>551</b>	<b>548</b>	<b>545</b>	<b>556</b>	<b>656</b>
<b>TOTAL CARTERA DE CRÉDITO, NETA</b>	<b>34,776</b>	<b>38,613</b>	<b>38,000</b>	<b>42,263</b>	<b>45,980</b>

- Calificación cartera crediticia

Al 30 de septiembre 2024 la calificación para la cartera conforme la estimación de las reservas preventivas se integra de la siguiente manera:

**ANEXO 35**  
**FORMATO DE CALIFICACIÓN DE CARTERA CREDITICIA**  
**BANCO MONEX, S. A.**  
 CALIFICACIÓN DE LA CARTERA CREDITICIA  
 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024

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	37,017	12%	39.6%	165	-	-	-	165
A2	6,406	2.5%	46.7%	73	-	-	-	73
B1	1,060	3.6%	49.9%	18	-	-	-	18
B2	178	4.4%	50.5%	4	-	-	-	4
B3	395	7.4%	48.7%	14	-	-	-	14
C1	111	18.3%	37.1%	6	-	-	-	6
C2	29	26.7%	47.5%	4	-	-	-	4
D	404	92.6%	45.2%	169	-	-	-	169
E	380	99.9%	77.9%	291	-	-	5	296
EXCEPTUADA CALIFICADA	-	NA	NA	-	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>45,980</b>			<b>744</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5</b>	<b>749</b>

MENOS	\$ -
RESERVAS ADICIONALES	\$ 100
RESERVAS CONSTITUIDAS	\$ 849
EXCESO	\$ -

NOTAS:

- Las cifras para la calificación y constitución de las reservas preventivas, son las correspondientes al día último del mes a que se refiere el balance general al 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024
- 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

	3T23	4T23	1T24	2T24	3T24
<b>Depósitos de exigibilidad inmediata</b>					
Depósitos de exigibilidad inmediata	29,799	30,248	31,614	32,655	34,092
<b>Total depósitos de exigibilidad inmediata</b>	<b>29,799</b>	<b>30,248</b>	<b>31,614</b>	<b>32,655</b>	<b>34,092</b>
<b>Depósitos a plazo</b>					
Del público en general	20,090	17,772	19,446	18,375	23,148
Mercado de dinero	15,525	15,623	13,927	8,553	7,271
<b>Total depósitos a plazo</b>	<b>35,615</b>	<b>33,395</b>	<b>33,373</b>	<b>26,928</b>	<b>30,419</b>
<b>Títulos de crédito emitidos</b>					
Bonos	1,742	838	1,527	1,133	700
<b>Total de títulos de crédito emitidos</b>	<b>1,742</b>	<b>838</b>	<b>1,527</b>	<b>1,133</b>	<b>700</b>
<b>Cuenta global de captación sin movimientos</b>					
Cuenta global de captación sin movimientos	3	3	3	3	4
<b>Total depósitos de exigibilidad inmediata</b>	<b>3</b>	<b>3</b>	<b>3</b>	<b>3</b>	<b>4</b>
<b>TOTAL CAPTACIÓN TRADICIONAL</b>	<b>67,159</b>	<b>64,484</b>	<b>66,517</b>	<b>60,719</b>	<b>65,215</b>

- Préstamos interbancarios y de otros organismos

	3T23	4T23	1T24	2T24	3T24
<b>Exigibilidad inmediata</b>					
Call money	-	-	1,001	-	-
<b>Total exigibilidad inmediata</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,001</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Corto plazo</b>					
Cadenas productivas (1)	1,264	1,458	1,269	1,581	1,293
FIRA (1)	-	-	9	64	111
<b>Total corto plazo</b>	<b>1,264</b>	<b>1,458</b>	<b>1,278</b>	<b>1,645</b>	<b>1,404</b>
<b>TOTAL PRESTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS</b>	<b>1,264</b>	<b>1,458</b>	<b>2,279</b>	<b>1,645</b>	<b>1,404</b>

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

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

A continuación, se muestran las tasas promedio al 30 de septiembre 2024:

### Préstamos en Moneda Nacional

Concepto	Ciente	Tasa
Cadenas Productivas	NAFIN	12.19%
Operaciones con FIRA	FIRA	11.36%

### Préstamos en Moneda Extranjera

Canedas Productivas USD	NAFIN	6.20%
Promedio		7.44%

- *Impuestos diferidos (Balance)*

Los impuestos diferidos y causados son efecto de las cuentas de resultados que se explican en los incisos anteriores, al 30 de septiembre 2024 no se reportan movimientos relevantes y se integran como sigue:

	3T23	4T23	1T24	2T24	3T24
<b>ISR diferido activo:</b>					
Provisiones	-	10	10	10	6
Valuacion de instrumentos financieros	97	287	97	(278)	135
Comisiones cobradas por anticipado	340	354	340	362	354
Otros	183	77	182	425	(65)
<b>Total diferido activo</b>	<b>619</b>	<b>728</b>	<b>629</b>	<b>519</b>	<b>430</b>
<b>ISR diferido pasivo:</b>					
Pagos anticipados	(57)	(39)	(57)		
<b>Total diferido pasivo</b>	<b>(57)</b>	<b>(39)</b>	<b>(57)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Valuaciones en capital</b>	<b>17</b>	<b>22</b>	<b>18</b>	<b>21</b>	<b>30</b>
<b>Reserva</b>	<b>247</b>	<b>248</b>	<b>247</b>	<b>268</b>	<b>255</b>
<b>TOTAL IMPUESTOS DIFERIDOS, NETO</b>	<b>826</b>	<b>959</b>	<b>837</b>	<b>809</b>	<b>715</b>

- *Impuestos Pasivos (Balance)*

### IMPUESTOS CAUSADOS (BALANCE)

	3T23	4T23	1T24	2T24	3T24
Pasivo por impuestos a la utilidad	248	317	185	-	-

### IMPUESTOS DIFERIDOS PASIVO (BALANCE)

	3T23	4T23	1T24	2T24	3T24
Pasivo por impuestos a la utilidad				49	30

- *Impuestos a la utilidad (Resultados)*

	3T23	4T23	1T24	2T24	3T24
<b>TOTAL IMPUESTOS A LA UTILIDAD</b>	<b>(861)</b>	<b>(1,086)</b>	<b>(252)</b>	<b>(562)</b>	<b>(933)</b>

- *Otros fiscal*

Al cierre de Septiembre 2024 la Institución no mantiene ningún crédito o adeudo fiscal.

- *Resultado por intermediación*

	3T23	4T23	1T24	2T24	3T24
<b>Resultado por divisas:</b>					
Valuación	(722)	64	(382)	(551)	(461)
Utilidad por compraventa	3,510	4,537	1,099	2,805	4,343
	<b>2,788</b>	<b>4,601</b>	<b>717</b>	<b>2,254</b>	<b>3,882</b>
<b>Resultado por derivados:</b>					
Valuación	1,256	(590)	951	409	(152)
Utilidad por compraventa	1,204	1,856	(530)	728	576
	<b>2,460</b>	<b>1,266</b>	<b>421</b>	<b>1,137</b>	<b>424</b>
<b>Resultado por títulos de deuda:</b>					
Valuación	(66)	331	(70)	45	1,654
Utilidad por compraventa	2,121	2,248	263	337	375
	<b>2,055</b>	<b>2,579</b>	<b>193</b>	<b>382</b>	<b>2,029</b>
<b>Resultado por capitales:</b>					
Valuación	28	31	45	57	-
	<b>28</b>	<b>31</b>	<b>45</b>	<b>57</b>	<b>-</b>
<b>Estimación por perdida crediticia</b>					
Estimación perdida crediticia (derivados)	2	1	-	3	1
Estimación perdida crediticia (dinero)	(1)	(1)	-	-	-
	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3</b>	<b>1</b>
<b>TOTAL RESULTADO POR INTERMEDIACIÓN</b>	<b>7,332</b>	<b>8,477</b>	<b>1,376</b>	<b>3,833</b>	<b>6,336</b>

- *Otros ingresos (egresos) de la operación*

Los otros ingresos (egresos) de la operación al cierre de septiembre 2024, se integran como sigue:

	3T23	4T23	1T24	2T24	3T24
Afectaciones a la estimación de pérdidas crediticias esperadas	(3)	(5)	(1)	(7)	(10)
Aportaciones al IPAB	(191)	(262)	(69)	(136)	(203)
Estimación por Pérdida de Valor de Bienes Adjudicados	(5)	(7)	(11)	(20)	(26)
Castigos y quebrantos	(43)	(51)	(2)	(5)	(12)
Intereses a favor provenientes de préstamos a funcionarios y empleados	3	4	1	2	2
Otras partidas de los ingresos (egresos) de la operación	170	286	5	13	32
<b>TOTAL OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN</b>	<b>(69)</b>	<b>(35)</b>	<b>(77)</b>	<b>(153)</b>	<b>(217)</b>

- Partes Relacionadas

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

Los saldos por cobrar y por pagar con compañías y afiliadas relacionadas al tercer trimestre de 2024 y por los últimos 4 trimestres anteriores a esa fecha ascienden a:

	3T23	4T23	1T24	2T24	3T24
<b>Activo</b>					
Efectivo y equivalentes de efectivo	29,502	21,854	20,091	24,894	31,049
Deudores por reporto	12,161	11,579	16,142	16,270	10,450
Cartera de crédito	559	429	59	280	894
Otras cuentas por cobrar	2,064	2,098	2,248	560	779
Instrumentos Financieros Derivados	502	238	290	251	298
<b>Total Activo</b>	<b>44,788</b>	<b>36,198</b>	<b>38,830</b>	<b>42,255</b>	<b>43,470</b>
<b>Pasivo</b>					
Captación Tradicional	527	644	714	479	656
Acreedores por reporto	1	2,501	43,484	43,151	55,631
Colaterales vendidos o dados en garantía	42,201	27,851	3,490	5,608	2,702
Instrumentos Financieros Derivados	106	147	75	110	242
Otras cuentas por pagar	32,038	23,971	22,503	25,575	31,724
Creditos diferidos y cobros anticipados			10	10	-
<b>Total Pasivo</b>	<b>74,873</b>	<b>55,114</b>	<b>70,276</b>	<b>74,933</b>	<b>90,955</b>
<b>Egresos</b>					
Intereses y comisiones	3,804	4,684	1,224	2,800	4,245
Servicios corporativos	15	18	6	6	15
Resultado por intermediación	358	774	76	76	68
<b>Total Egresos</b>	<b>4,177</b>	<b>5,476</b>	<b>1,306</b>	<b>2,882</b>	<b>4,328</b>
<b>Ingresos</b>					
Intereses y comisiones	577	1,105	577	1,034	1,411
Servicios corporativos	3	3	1	1	3
Servicios financieros	3	5	1	1	4
<b>Total Ingresos</b>	<b>583</b>	<b>1,113</b>	<b>579</b>	<b>1,034</b>	<b>1,418</b>

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	2T24	3T24
Monex Casa de Bolsa	Efectivo y equivalentes de efectivo	24,802	30,722
Monex Europe Luxembourg		60	329
Monex Canada Inc		(1)	-
Monex Europe Limited		33	(2)
	<b>Total Efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>24,894</b>	<b>31,049</b>
Monex Casa de Bolsa	Deudores por Reporto	16,270	10,450
	<b>Total Deudores por Reporto</b>	<b>16,270</b>	<b>10,450</b>
Monex Europe Limited	Instrumentos financieros derivados	32	101
Monex Europe Markets Limited		1	2
Monex Inc		2	1
Monex Casa de Bolsa		126	189
Monex Canada Inc		82	1
Arrendadora Monex		1	4
Monex Europe Luxembourg		7	-
		<b>Total Derivados</b>	<b>251</b>
Monex Canada Inc	Cartera de Crédito	-	198
Arrendadora Monex		60	31
Monex Europe Markets Limited		119	547
Monex Europe Limited		101	118
	<b>Total Cartera de Crédito</b>	<b>280</b>	<b>894</b>
Monex Casa de Bolsa	Otras Cuentas por Cobrar	558	776
Arrendadora Monex		1	1
Monex Europe Limited		1	1
Monex Europe Luxembourg		-	1
	<b>Total Otras Cuentas por Cobrar</b>	<b>560</b>	<b>779</b>

Pasivo			
Parte Relacionada	Concepto	2T24	3T24
Monex Casa de Bolsa	Captación Tradicional	340	522
Monex Grupo Financiero		3	3
Arrendadora Monex		6	2
Monex Europe Holdings Limited		2	2
Monex Europe Limited		10	63
Monex Europe Luxembourg		-	1
Monex Etrust		-	1
Cable 4		-	1
Monex Canada Inc		19	4
Monex SAPI		7	11
MNI Holding		1	1
Monex Inc		91	45
		<b>Total Captación Tradicional</b>	<b>479</b>
Monex Casa de Bolsa	Acreedores por Reporto	43,151	55,631
	<b>Total Acreedores por Reporto</b>	<b>43,151</b>	<b>55,631</b>
Monex Casa de Bolsa	Colaterales vendidos o dados en garantía	5,608	2,702
	<b>Total Colaterales vendidos o dados en garantía</b>	<b>5,608</b>	<b>2,702</b>
Monex Inc	Instrumentos Financieros Derivados	-	3
Monex Casa de Bolsa		8	97
Monex Europe Limited		27	89
Arrendadora Monex		6	1
Monex Europe Markets Limited		3	10
Monex Europe Luxembourg		27	1
Monex Canada Inc		39	41
	<b>Total Derivados</b>	<b>110</b>	<b>242</b>
Monex Casa de Bolsa	Otras Cuentas por Pagar	25,481	31,395
Monex Operadora de Fondos		1	1
Monex Europe Limited		33	-
Monex Canada Inc		60	-
Monex Inc		-	328
	<b>Total Otras Cuentas por Pagar</b>	<b>25,575</b>	<b>31,724</b>
Arrendadora Monex	Créditos Diferidos y Cobros Anticipados	10	-
	<b>Total Créditos Diferidos y Cobros Anticipados</b>	<b>10</b>	<b>-</b>

Ingresos			
Parte Relacionada	Concepto	2T24	3T24
Monex Casa de Bolsa	Intereses y comisiones	1,025	1,391
Monex Canada Inc		-	2
Arrendadora Monex		8	10
Monex Europe Markets Limited		1	7
Monex Europe Limited		-	1
	<b>Total Intereses y comisiones</b>	<b>1,034</b>	<b>1,411</b>
Monex Casa de Bolsa	Servicios Corporativos	1	2
Arrendadora Monex		-	1
	<b>Total Servicios Corporativos</b>	<b>1</b>	<b>3</b>
Arrendadora Monex	Servicios Financieros	2	4
	<b>Total Servicios Financieros</b>	<b>2</b>	<b>4</b>
Monex Europe Limited	Resultado por Intermediación	17	15
Monex Casa de Bolsa		-	84
	<b>Total Resultado por Intermediación</b>	<b>17</b>	<b>99</b>

Egresos			
Parte Relacionada	Concepto	2T24	3T24
Monex Casa de Bolsa	Intereses y comisiones	2,800	4,245
	<b>Total Intereses y comisiones</b>	<b>2,800</b>	<b>4,245</b>
Arrendadora Monex	Resultado por Intermediación	8	4
Monex Canada Inc		113	-
Monex Europe Luxembourg		43	26
Monex Europe Markets Limited		9	11
Monex Casa de Bolsa		58	117
Monex Inc		13	9
	<b>Total Resultado por intermediación</b>	<b>244</b>	<b>167</b>
Monex Operadora de Fondos	Servicios Corporativos	10	14
Arrendadora Monex		1	1
	<b>Total Servicios Corporativos</b>	<b>11</b>	<b>15</b>

- Segmentos

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

Los ingresos y gastos de las líneas de negocio al cierre de septiembre 2024 se integran como sigue:

	Divisas	Productos bursátiles	Derivados	Crédito y Captación	Servicios Fiduciarios	Otros	Total
Ingresos por intereses	-	7,912	(10)	3,623	-	1,819	13,344
Gastos por intereses	-	(9,102)	(1,056)	(915)	-	(463)	(11,536)
Estimación preventiva para riesgos crediticios Resultados	-	-	-	(142)	-	-	(142)
Comisiones y tarifas cobradas	97	1	-	102	164	24	388
Comisiones y tarifas pagadas	(15)	(1)	(24)	(29)	-	(101)	(170)
Resultado por intermediación	3,881	2,038	416	-	-	1	6,336
Otros ingresos (egresos) de la operación	-	-	-	1	(10)	(208)	(217)
Gastos de administración y promoción	(1,581)	(465)	(372)	(1,535)	(93)	(605)	(4,651)
Impuestos a la utilidad	(317)	(93)	(75)	(308)	(19)	(121)	(933)
	-	-	-	-	-	-	-
	2,065	290	(1,121)	797	42	346	2,419

- Capital Contable

A continuación, se presentan los movimientos corporativos del periodo de 2024:

- Movimientos al 30 de junio de 2024

En Asamblea General Ordinaria de Accionistas decretaron dividendos por la cantidad de \$930 con cargo a la cuenta de "Resultado de ejercicios anteriores".

H. Índice de Capitalización (Anexo 1-O)

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

Referencia	Capital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas	Monto
1	Acciones ordinarias que califican para capital común de nivel 1 más su prima correspondiente	3,240
2	Resultados de ejercicios anteriores	6,408
3	Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	3,885
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	<b>Capital común de nivel 1 antes de ajustes regulatorios</b>	13,534
<b>Capital común de nivel 1: ajustes regulatorios</b>		
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)	185
10 (conservador)	Impuestos a la utilidad diferidos a favor que dependen de ganancias futuras <b>excluyendo</b> aquellos que se derivan de diferencias temporales (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	
11	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	-
12	Reservas pendientes de constituir	
13		-
14	Pérdidas y ganancias ocasionadas por cambios en la calificación crediticia propia sobre los pasivos valuados a valor razonable	No aplica
15	Plan de pensiones por beneficios definidos	
16 (conservador)	Inversiones en acciones propias	
17 (conservador)	Inversiones recíprocas en el capital ordinario	69
18 (conservador)	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	
19 (conservador)	Inversiones significativas en acciones ordinarias de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	
20 (conservador)	Derechos por servicios hipotecarios (monto que excede el umbral del 10%)	
21	Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de diferencias temporales (monto que excede el umbral del 10%, neto de impuestos diferidos a cargo)	-
22	Monto que excede el umbral del 15%	No aplica
23	del cual: Inversiones significativas donde la institución posee mas del 10% en acciones comunes de instituciones financieras	No aplica
24	del cual: Derechos por servicios hipotecarios	No aplica
25	del cual: Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporales	No aplica
26	<b>Derogado</b>	-
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	<b>Derogado</b>	
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	<b>Ajustes regulatorios totales al capital común de nivel 1</b>	254
29	<b>Capital común de nivel 1 (CET1)</b>	13,280

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	<b>Capital adicional de nivel 1 antes de ajustes regulatorios</b>	-
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	<b>Ajustes regulatorios totales al capital adicional de nivel 1</b>	-
44	<b>Capital adicional de nivel 1 (AT1)</b>	-
45	<b>Capital de nivel 1 (T1 = CET1 + AT1)</b>	13,280
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	<b>Capital de nivel 2 antes de ajustes regulatorios</b>	-
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	<b>Ajustes regulatorios totales al capital de nivel 2</b>	-
58	<b>Capital de nivel 2 (T2)</b>	-
59	<b>Capital total (TC = T1 + T2)</b>	13,280
60	<b>Activos ponderados por riesgo totales</b>	79,845
Razones de capital y suplementos		
61	Capital Común de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	17%
62	Capital de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	17%
63	Capital Total (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	17%
64	Suplemento específico institucional (al menos deberá constar de: el requerimiento de capital común de nivel 1 más el colchón de conservación de capital, más el colchón contracíclico, más el colchón G-SIB; expresado como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	19%
65	del cual: Suplemento de conservación de capital	3%
66	del cual: Suplemento contracíclico bancario específico	No aplica
67	del cual: Suplemento de bancos globales sistémicamente importantes (G-SIB)	No aplica
68	Capital Común de Nivel 1 disponible para cubrir los suplementos (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	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)	715

**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)	849
77	Límite en la inclusión de provisiones en el capital de nivel 2 bajo la metodología estandarizada	11
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	Sal do Septiembre 2024
	<b>Activo</b>	<b>493,093</b>
BG1	Efectivo y equivalentes de efectivo	60,700
BG2	Cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)	2,116
BG3	Inversiones en instrumentos financieros	145,539
BG4	Deudores por reporto	10,663
BG5	Préstamo de valores	-
BG6	Instrumentos financieros derivados	193,539
BG7	Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	-
BG8	Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1	45,081
BG9	Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2	243
BG10	Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3	656
BG11	Cartera de crédito valuada a valor razonable	-
BG12	Estimación preventiva para riesgos crediticios	- 849
BG13	Derechos de cobro adquiridos (NETO)	-
BG14	Activos virtuales	-
BG15	Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	-
BG16	Otras cuentas por cobrar	32,890
BG17	Estimación de pérdidas crediticias esperadas	- 103
BG18	Bienes adjudicados (NETO)	493
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	603
BG22	Propiedades, mobiliario y equipo (NETO)	46
BG23	Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo (NETO)	506
BG24	Inversiones permanentes	69
BG25	Activo por impuestos a la utilidad diferidos	715
BG26	Activos intangibles (NETO)	185
BG27	Activos por derechos de uso de activos intangibles (NETO)	-
BG28	Crédito mercantil	-
	<b>Pasivo</b>	<b>479,559</b>
BG29	Captación tradicional	65,215
BG30	Préstamos interbancarios y de otros organismos	1,404
BG31	Acreedores por reporto	134,629
BG32	Préstamo de valores	-
BG33	Colaterales vendidos o dados en garantía	10,453
BG34	Instrumentos financieros derivados	193,806
BG35	Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	10
BG36	Obligaciones en operaciones de bursatilización	-
BG37	Pasivo por arrendamiento	526
BG38	Otras cuentas por pagar	70,851
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	30
BG44	Pasivo por beneficios a los empleados	1,421
BG45	Créditos diferidos y cobros anticipados	1,214
	<b>Capital contable</b>	<b>13,534</b>
BG46	Capital contribuido	3,240
BG47	Capital ganado	10,293
	<b>Cuentas de orden</b>	<b>1,448,131</b>
BG48	Avales otorgados	-
BG49	Activos y pasivos contingentes	-
BG50	Compromisos crediticios	30,875
BG51	Bienes en fideicomiso o mandato	304,603
BG52	Bienes en custodia o en administración	7,968
BG53	Colaterales recibidos por la entidad	10,648
BG54	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	10,443
BG55	Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1	150
BG56	Otras cuentas de registro	1,083,443

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
	<b>Activo</b>			
1	Crédito mercantil	8		
2	Otros Intangibles	9	185	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 BG3 Inversiones en instrumentos financieros
7	Inversiones recíprocas en el capital ordinario	17		
8	Inversiones directas en el capital de entidades financieras donde la Institución no posea más del 10% d	18		
9	Inversiones indirectas en el capital de entidades financieras donde la Institución no posea más del 10% d	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	715	Forma parte BG25 Activo por impuestos a la utilidad diferidos
13	Reservas reconocidas como capital complementario	50	749	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	197	Forma parte BG3 Inversiones en instrumentos financieros
19	Financiamiento para la adquisición de acciones propias	26-H		
20	Cargos diferidos y pagos anticipados	26-J	299	Forma parte BG21 Pagos anticipados y otros activos
21	Participación de los trabajadores en las utilidades diferida (neta)	26-L		Forma parte BG21 Pagos anticipados y otros activos
22	Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos	26-N		
23	Inversiones en cámaras de compensación	26-P		

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

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

Pasivo				
24	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados al crédito 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		
<b>Capital Contable</b>				
34	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-Q	1	3,240	BG46 Capital contribuido
35	Resultado de ejercicios anteriores	2	6,408	Forma parte BG47 Capital ganado
36	Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas registradas a valor razonable	3		
37	Otros elementos del capital ganado distintos a los anteriores	3	3,885	BG47 Es integrado de Reservas de Capital, Resultado Neto y Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta
38	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-R	31		
39	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-S	46		
40	Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas no registradas a valor razonable	3,11		
41	Efecto acumulado por conversión	3,26-A		
42	Resultado por tenencia de activos no monetarios	3,26-A		
<b>Cuentas de Orden</b>				
43	Posiciones en Esquemas de Primeras Pérdidas	26-K		
<b>Conceptos regulatorios no considerados en el Balance General</b>				
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 tercer trimestre del 2024 se ubicó en 16.28% integrado de la siguiente manera:

Concepto	Importe
Requerimientos de Capital por:	
I. Riesgos de Mercado	1,466.8
II. Riesgos de Crédito	3,729.8
III. Riesgo Operacional	1,191.1
IV. Requerimiento total	6,387.6
<b>Cómputo</b>	
Capital Neto	12,996.6
Activos por riesgo totales	79,845.5
<b>Coefficientes (porcentajes)</b>	
Capital Neto / Activos por Riesgo Totales (ICAP)	16.28%

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

Concepto	Riesgo	Capital
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	9,549	763.94
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable	4,438	355.02
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDI's	439	35.09
REQUERIMIENTO DE CAPITAL POR IMPACTO GAMMA	1	0.05
Posiciones en UDI's o con rendimiento referido al INPC	16	1.25
REQUERIMIENTO DE CAPITAL POR IMPACTO VEGA	1	0.05
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	1,901	152.11
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	1,246	99.69
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	745	59.63

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

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

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

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

Grupo VII_A (ponderados al 10%)		0.00
Grupo VII_A (ponderados al 11.5%)		0.00
Grupo VII_A (ponderados al 20%)	-	0.00
Grupo VII_A (ponderados al 23%)		492.58
Grupo VII_A (ponderados al 50%)	342	27.38
Grupo VII_A (ponderados al 90%)	1,039	122.39
Grupo VII_A (ponderados al 100%)	-	0.00
Grupo VII_A (ponderados al 115%)	-	0.00
Grupo VII_A (ponderados al 120%)		0.00
Grupo VII_A (ponderados al 138%)		0.00
Grupo VII_A (ponderados al 150%)		0.00
Grupo VII_A (ponderados al 172.5%)		0.00
Grupo VII_B (ponderados al 0%)		0.00
Grupo VII_B (ponderados al 20%)	-	0.00
Grupo VII_B (ponderados al 23%)		0.00
Grupo VII_B (ponderados al 50%)	-	0.00
Grupo VII_B (ponderados al 57.5%)		0.00
Grupo VII_B (ponderados al 100%)		0.00
Grupo VII_B (ponderados al 115%)		0.00
Grupo VII_B (ponderados al 120%)		0.00
Grupo VII_B (ponderados al 138%)		0.00
Grupo VII_B (ponderados al 150%)		0.00
Grupo VII_B (ponderados al 172.5%)		0.00
Grupo VIII (ponderados al 125%)	-	0.00
Grupo IX (ponderados al 100%)	-	0.00
Grupo IX (ponderados al 115%)		0.00
Grupo X (ponderados al 1250%)		0.00
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 1 (ponderados al 20%)	986	78.91
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 2 (ponderados al 50%)	26	2.07
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 3 (ponderados al 100%)	-	0.00
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 4 (ponderados al 350%)	-	0.00
Bursatilizaciones con grado de Riesgo 4, o 5 o No calificados (ponderados al 1250%)	-	0.00
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 1 (ponderados al 40%)	-	0.00
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 2 (ponderados al 100%)	-	0.00
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 3 (ponderados al 225%)	-	0.00
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 4 (ponderados al 650%)	-	0.00
Rebursatilizaciones con grado de Riesgo 5, 6 o No Calificados (ponderados al 1250%)	-	0.00

**Tabla III.3**  
**Activos ponderados sujetos a riesgo de operacional**

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

Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
14,888.44	1,191

**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 enfrenen 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.

Escala	Nivel
1	Bajo
2	Medio
3	Alto

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

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

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

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

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

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

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

*g. Riesgo legal*

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

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

Banco		
Posibles contingencias para Monex	sep-24	
Tema	Casos	Reservas
Laborales	35	\$ 30
En contra	18	\$ 115
TOTAL	53	\$ 145
Juicios promovidos por Monex	sep-24	
Tema	Casos	Importe
Crédito / Recuperación	56	\$ 1,306
Juicios promovidos en contra de clientes/terceros	18	\$ 103
TOTAL	64	\$ 1,184

#### 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.

Sistema	Política de Calidad	Disponibilidad Real	Tiempo Máximo de Recuperación	Tiempo Máximo de Recuperación Real	Número de Incidencias
Bancos	99.75%	99.88%	30 min.	25 min.	1
Caja	99.75%	99.94%	30 min.	15 min.	1
Conciliaciones	99.75%	100.00%	30 min.	0 min.	0
Tesorería Corporativa	99.75%	99.94%	30 min.	20 min.	1
Mercado de Capitales	99.75%	100.00%	30 min.	0 min.	0
Mercado de Dinero	99.75%	99.78%	30 min.	27 min.	2
Mercado Divisas	99.75%	99.70%	30 min.	40 min.	2
Mercado de Sociedades de Inversión	99.75%	100.00%	30 min.	0 min.	0
Mercado de Derivados	99.75%	100.00%	30 min.	0 min.	0
Créditos	99.75%	99.86%	30 min.	20 min.	1
Fideicomisos	99.75%	100.00%	30 min.	0 min.	0
Fondos de Ahorro	99.75%	100.00%	60 min.	0 min.	0
Inversiones a Plazo	99.75%	100.00%	60 min.	0 min.	0
Promoción	99.75%	99.95%	30 min.	15 min.	1
Murex	99.75%	100.00%	60 min.	0 min.	0
Digitalización	99.75%	100.00%	2,880 min.	0 min.	0
Documentación	99.75%	100.00%	30 min.	0 min.	0
PLD Alertas en línea	99.75%	100.00%	60 min.	0 min.	0
PLD SAS	99.75%	100.00%	1,440 min.	0 min.	0
Reportes	99.75%	100.00%	480 min.	0 min.	0
Procesos Rec Humanos	99.75%	99.95%	120 min.	10 min.	1
Portal Monex	99.75%	99.88%	30 min.	30 min.	3
Intramonex	99.75%	100.00%	30 min.	0 min.	0
Infraestructura	99.75%	99.98%	30 min.	7 min.	1
Mesa de Servicios	99.75%	100.00%	30 min.	0 min.	0
Admon y Finanzas	99.75%	100.00%	60 min.	0 min.	0
Riesgo Operativo	99.75%	100.00%	30 min.	0 min.	0
		99.96%			14

#### ii. Información Cuantitativa

##### a. Riesgo de mercado

El VaR Global al cierre del mes de septiembre 2024 fue de \$56.94, usando un nivel de confianza del 99% y un horizonte de un día. El porcentaje del VaR/ Capital neto es de 0.44%. 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 Promedio	VaR Maximo
Global	40.81	59.76	69.12
Derivados	3.47	6.37	9.14
MDIN	34.63	41.22	45.07
MDIN Propia	12.16	14.12	15.36
Tesorería	8.07	17.96	23.35
Cambios	0.0091	0.14	0.71

\*Los valores corresponden al tercer trimestre de 2024.

#### b. Riesgo de crédito

- Cartera de bonos corporativos.

El VaR de crédito de la cartera de bonos corporativos de Mercado de Dinero al 30 de septiembre 2024 fue de (0.971%) relativo a una inversión de \$18,666, mientras que el estrés de crédito de dicha cartera fue de (2.20%) 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	0.97%	0.22%	0.76%
Mínimo	0.87%	0.19%	0.68%
Promedio	0.93%	0.20%	0.73%

Nota: Las cifras presentadas se expresan en montos relativos al valor del portafolio, correspondiente a la exposición diaria de los cierres del tercer trimestre de 2024.

- Cartera comercial de crédito.

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

Estadísticas de Perdida Esperada de cartera comercial de crédito.

	Min	Max	Promedio
Pérdida esperada	709	818	758
Pérdida no esperada	184	209	194
VaR	898	1,002	953

\* El valor promedio corresponde a la exposición de cierres del tercer trimestre de 2024.

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

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

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

- *Backtesting de crédito*

Al 30 de septiembre 2024 el estadístico de Kupiec se ubicó en 0.0206, por debajo del valor crítico  $X^2(0.05, 1) = 3.841$  con lo que se tiene suficiente evidencia estadística para asegurar el modelo de estimación de PNE y VaR con sus parámetros, es el adecuado y evalúa bien el riesgo crédito.

- *Derivados OTC*

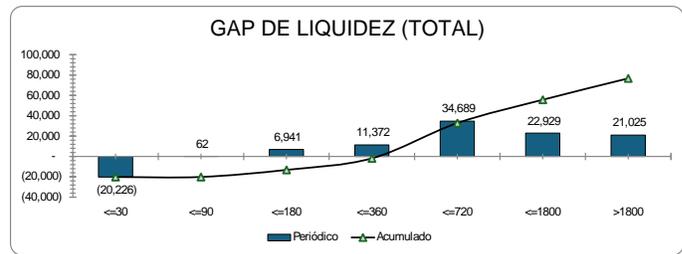
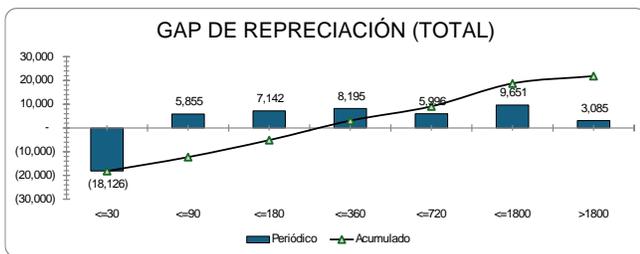
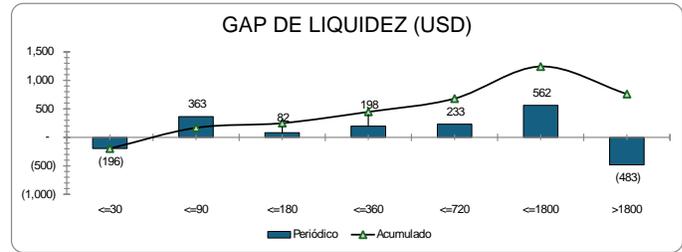
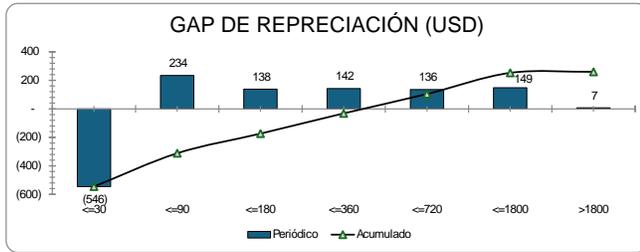
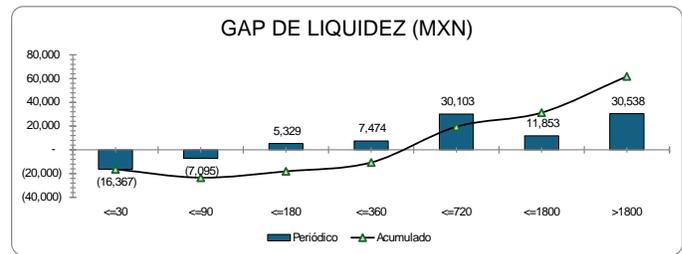
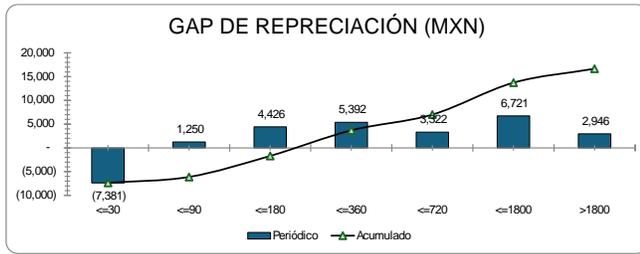
Las exposiciones actuales y potenciales en derivados OTC de las 10 principales contrapartes al cierre del mes de septiembre 2024 se muestran en la siguiente tabla:

Cliente	Exposición Actual	Riesgo Crédito Total
1	\$ 20	\$ 114
2	\$ 4	\$ 68
3	\$ 2	\$ 48
4	\$ 23	\$ 43
5	\$ -	\$ 42
6	\$ 0	\$ 28
7	\$ 17	\$ 28
8	\$ 5	\$ 25
9	\$ 3	\$ 25
10	\$ 0	\$ 17

**c. Riesgo de liquidez**

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

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



### GAP Re depreciación total

Estadísticos	<=30	<=90	<=180	<=360	<=720	<=1800	>1800	Total*
MINIMO	-18,799	2,814	4,867	6,222	4,536	6,607	2,352	11,614
MAXIMO	-18,126	5,855	8,442	9,185	5,996	9,831	3,303	21,798
PROMEDIO	-18,385	4,833	6,817	7,867	5,145	8,697	2,913	17,887

\* Las estadísticas corresponden a los valores del GAP para diferentes plazos para el tercer trimestre de 2024.

### GAP Vencimiento total

TOTAL	<=30	<=90	<=180	<=360	<=720	<=1800	>1800	Total**
MINIMO	-20,860	-1,725	6,941	11,280	27,102	22,929	18,463	66,368
MAXIMO	-20,226	809	9,315	11,405	34,689	25,380	21,025	77,762
PROMEDIO	-20,581	-285	7,817	11,352	30,949	24,339	20,048	73,640

\* Las estadísticas corresponden a los valores del GAP para diferentes plazos para el tercer trimestre de 2024.

- *Coefficiente de Cobertura de Liquidez*

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

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

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

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

Coeficiente de Cobertura de Liquidez		Institución	
		3T 2024	
		Importe sin Ponderar (promedio)	Importe Ponderado (promedio)
<b>ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES</b>			
1	Total de Activos Líquidos Computables	No aplica	14,243
<b>SALIDAS DE EFECTIVO</b>			
2	Financiamiento Minorista No Garantizado	11,523	682
3	Financiamiento Estable	8,292	415
4	Financiamiento menos Estable	3,230	268
5	Financiamiento Mayorista No Garantizado	48,799	22,001
6	Depósitos Operacionales	15,969	3,992
7	Depósitos No Operacionales	5,787	2,315
8	Deuda No Garantizada	27,043	15,694
9	Financiamiento Mayorista Garantizado	No aplica	6,678
10	Requerimientos Adicionales	25,333	2,694
11	Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	1,503	1,503
12	Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de Instrumentos de deuda	-	-
13	Líneas de Crédito y Liquidez	23,830	1,192
14	Otras Obligaciones de Financiamiento Contractuales		
15	Otras Obligaciones de Financiamiento Contingentes		
16	<b>TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO</b>	No aplica	32,055
<b>ENTRADAS DE EFECTIVO</b>			
17	Entradas de Efectivo por Operaciones Garantizadas	35,592	23,385
18	Entradas de Efectivo por Operaciones No Garantizadas	-	-
19	Otras entradas de Efectivo	392	392
20	<b>TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO</b>		23,776
			Importe ajustado
21	<b>TOTAL DE ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES</b>	No aplica	14,243
22	<b>TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO</b>	No aplica	9,351
23	<b>COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ</b>	No aplica	0.15

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

- a) El trimestre que se está revelando incluye 91 días naturales.
- b) Las principales causas de los resultados del Coeficiente de Cobertura de Liquidez y la evolución de sus principales componentes son.

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

Mes	Activos. 1A	Variación	Activos. 2A	Variación	Activos. 2B	Variación
Julio	13,607.771		211.852		1,247.944	
Agosto	13,344.697	-1.93%	248.824	17.45%	1,230.486	-1.40%
Septiembre	12,582.742	-5.71%	252.540	1.49%	1,204.959	-2.07%

Tabla Variaciones en Activos Líquidos

Respecto a las salidas, se tiene las siguientes variaciones:

Mes	Salidas	Variación	Entradas	Variación
Julio	30,729.92		21,812.29	
Agosto	33,184.72	7.99%	25,563.68	17.20%
Septiembre	31,352.90	-5.52%	23,497.77	-8.08%

Tabla Variaciones en Salidas y Entradas

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

Mes	Act. 1A	Act. 2A	Act. 2B	Activos Liq. Computables	Salidas	Entradas
Julio	13,607.77	211.85	1,247.94	14,723.80	30,729.92	21,812.29
Agosto	13,344.70	248.82	1,230.49	14,479.06	33,184.72	25,563.68
Septiembre	12,582.74	252.54	1,204.96	13,701.12	31,352.90	23,497.77

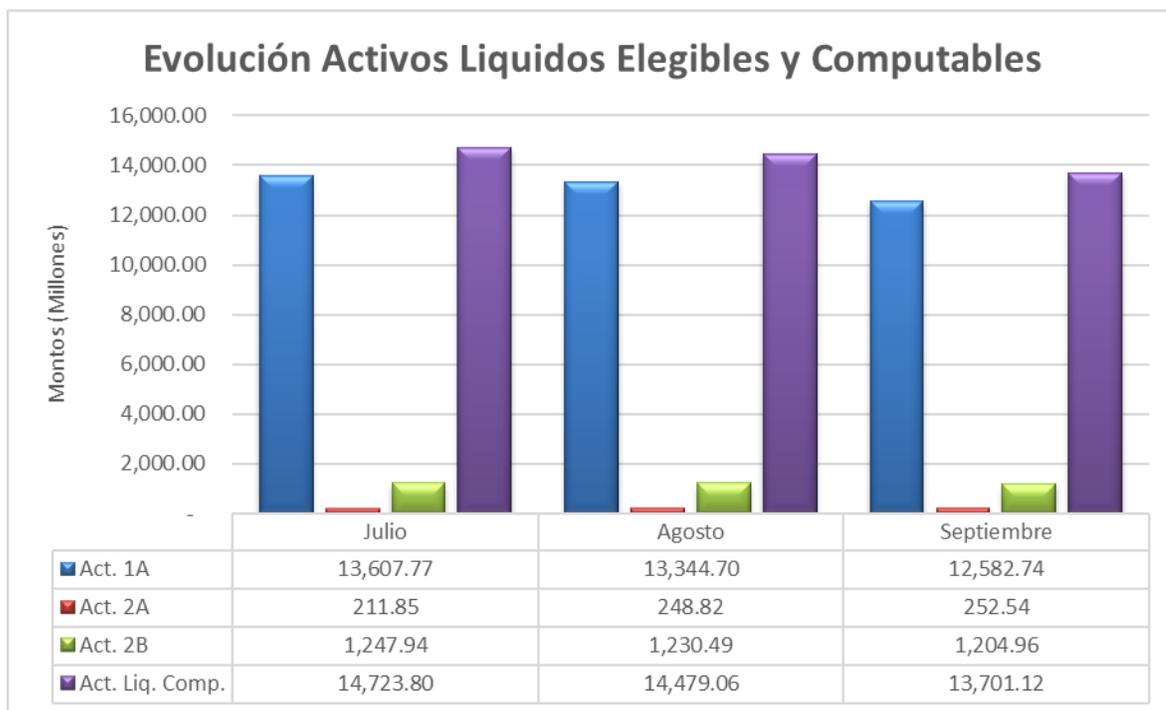
Tabla Principales Componentes del CCL

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

Esta información se presente en la siguiente gráfica:

Mes	Act. 1A	Act. 2A	Act. 2B	Activos Liq. Computables
Julio	13,607.77	211.85	1,247.94	14,723.80
Agosto	13,344.70	248.82	1,230.49	14,479.06
Septiembre	12,582.74	252.54	1,204.96	13,701.12

Tabla Evolución Activos Líquidos Elegibles y Computables



e) La concentración de sus fuentes de financiamiento:

	Julio 24			Agosto 24			Septiembre 24		
	CONCENTRACIÓN	TOTAL	% RESPECTO AL TOTAL	CONCENTRACIÓN	TOTAL	% RESPECTO AL TOTAL	CONCENTRACIÓN	TOTAL	% RESPECTO AL TOTAL
VENTA DE REPORTOS	\$ 67,131	\$ 136,761	49.09%	\$ 75,129	\$ 138,817	54.12%	\$ 66,892	\$ 145,013	46.13%
CAPTACIÓN (Cuenta Digital)	\$ 4,498	\$ 33,570	13.40%	\$ 4,798	\$ 34,926	13.74%	\$ 4,524	\$ 34,092	13.27%
CAPTACIÓN (CEDES Ventanilla)	\$ 5,913	\$ 20,120	29.39%	\$ 7,618	\$ 23,739	32.09%	\$ 7,081	\$ 23,148	30.59%
PAGARÉ BANCARIO I_BMONEX	\$ 1	\$ 1	100.00%	\$ -	\$ -	0.00%	\$ -	\$ -	0.00%
CERTIFICADOS DE DEPOSITO F_BMONEX	\$ 1,606	\$ 8,554	18.77%	\$ 1,596	\$ 8,191	19.48%	\$ 1,622	\$ 7,348	22.07%
BONOS BANCARIOS J_BMONEX	\$ 1,606	\$ 8,554	18.77%	\$ 1,596	\$ 8,191	19.48%	\$ 1,622	\$ 7,348	22.07%

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

**OPERACIONES DERIVADOS**

Julio 24

Subyacente USD/MXN	Delta	Flujos	Valuación	Total
Forwards Cash				0
Forwards Delivery	-798	-36,934	41,525	4,591
Futuros del peso (CME)	-		-	-
Futuros DEUA (Mexder)	-		-	-
Opciones OTC	0	0	0	0
<b>SWAPS</b>				
CS				-
<b>Total</b>	<b>-798</b>	<b>-36,934</b>	<b>41,525</b>	<b>4,591</b>
<b>Subyacente EURO/USD</b>				
Forwards Delivery	0	-9	12	3
Opciones	0	0	47	47
CS				-
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>-9</b>	<b>59</b>	<b>50</b>
<b>Subyacente EURO/MXN</b>				
Forwards	0	1,406	-621	785
Futuros del Euro (Mexder)	0	-2,161	1,618	-543
Opciones	0	11	0	11
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>-744</b>	<b>998</b>	<b>254</b>
<b>TASAS</b>				
IRS SFOR	-	-	-	-
Caps SFOR	-	-	-	-
Caps TIIE	-	-	-	-
IRS TIIE	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Subyacente otras divisas</b>				
<b>FXD</b>				
OTRAS DIVISAS	11	1,020	8	1,028
<b>Total</b>	<b>11</b>	<b>1,020</b>	<b>8</b>	<b>1,028</b>
<b>Gran Total</b>	<b>-787</b>	<b>-36,666</b>	<b>42,589</b>	<b>5,923</b>

**OPERACIONES DE TRADING DERIVADOS**

Delta	Flujos	Valuación	Total
-19,213	-61,384	71,514	10,130
			0
25,204	0	6,575	6,575
3,807	-1,812	3,741	1,930
7,154	-16,185	17,286	1,101
			0
-7,670	-97,850	84,942	-12,908
<b>9,283</b>	<b>-177,230</b>	<b>184,058</b>	<b>6,828</b>
0	0	0	0
			-
6	0	7	7
<b>6</b>	<b>0</b>	<b>7</b>	<b>7</b>
			-
	0	0	0
-		0	0
	-	0	0
<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
-4,736	-37,958	180,776	142,818
6,890	34,443	-168,643	-134,200
0	-27,340	19,494	-7,846
0	57,780	-75,843	-18,062
<b>2,154</b>	<b>26,926</b>	<b>-44,216</b>	<b>-17,290</b>
-	-	-	-
<b>-</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>11,443</b>	<b>-150,304</b>	<b>-115,539</b>	<b>-10,455</b>

\*Cifras en miles de cada subyacente



**OPERACIONES DERIVADOS**

 Septiembre 24 **OPERACIONES DE TRADING DERIVADOS**

Subyacente USD/MXN	Delta	Flujos	Valuación	Total
Forwards Cash				0
Forwards Delivery	328	-106,454	105,377	-1,078
Futuros del peso (CME)	-		-	-
Futuros DEUA (Mexder)	-			-
Opciones OTC	0	19	0	19
<b>SWAPS</b>				
CS				-
<b>Total</b>	<b>328</b>	<b>-106,435</b>	<b>105,377</b>	<b>-1,058</b>
<b>Subyacente EURO/USD</b>				
Forwards Delivery	0	20	-20	0
Opciones	0	44	-13	31
CS				-
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>64</b>	<b>-33</b>	<b>31</b>
<b>Subyacente EURO/MXN</b>				
Forwards	0	-3,002	3,748	747
Futuros del Euro (Mexder)	0	2,304	-2,280	25
Opciones	0	-665	0	-665
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>-1,362</b>	<b>1,469</b>	<b>107</b>
<b>TASAS</b>				
IRS SFOR	-	-	-	-
Caps SFOR	-	-	-	-
Caps TIIE	-	-	-	-
IRS TIIE	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Subyacente otras divisas</b>				
<b>FXD</b>				
OTRAS DIVISAS	35	1,735	657	2,392
<b>Total</b>	<b>35</b>	<b>1,735</b>	<b>657</b>	<b>2,392</b>
<b>Gran Total</b>	<b>363</b>	<b>-105,997</b>	<b>107,470</b>	<b>1,473</b>

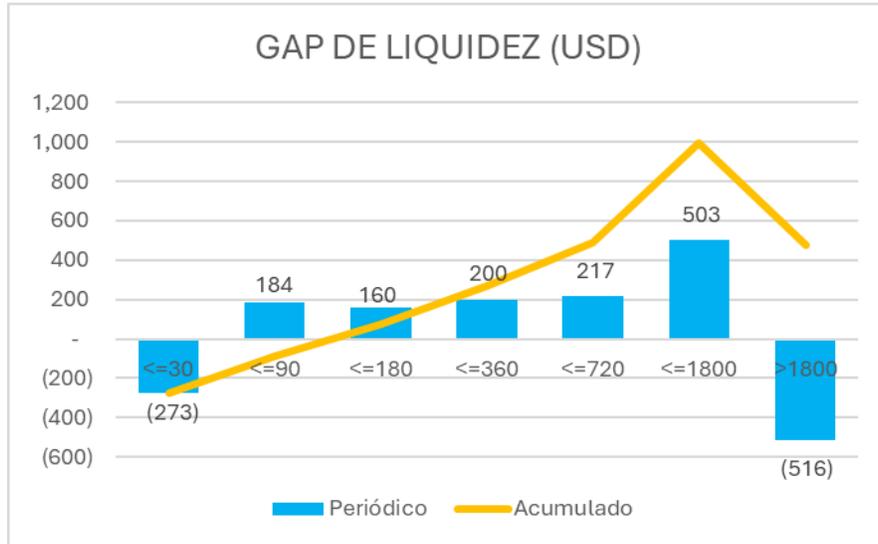
Delta	Flujos	Valuación	Total
-41,855	-131,380	154,972	23,592
			0
22,506	0	-2,138	-2,138
19,886	-1,371	2,883	1,512
4,384	-47,090	2,678	-44,412
			0
-2,819	-1,416	810	-606
<b>2,103</b>	<b>-181,257</b>	<b>159,204</b>	<b>-22,052</b>
0	0	0	0
		-	-
3	196	-172	24
<b>3</b>	<b>196</b>	<b>-172</b>	<b>24</b>
			-
	0	0	0
-		0	0
	-	0	0
<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	0	0	-
3,844	-7,071	82,824	75,753
-2,050	-4,658	-60,988	-65,646
0	-19,149	125,924	106,775
0	-55,140	11,493	-43,647
<b>1,794</b>	<b>-86,019</b>	<b>159,254</b>	<b>73,235</b>
-	-	-	-
<b>-</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>3,899</b>	<b>-267,080</b>	<b>-115,539</b>	<b>51,206</b>

\*Cifras en miles de cada subyacente

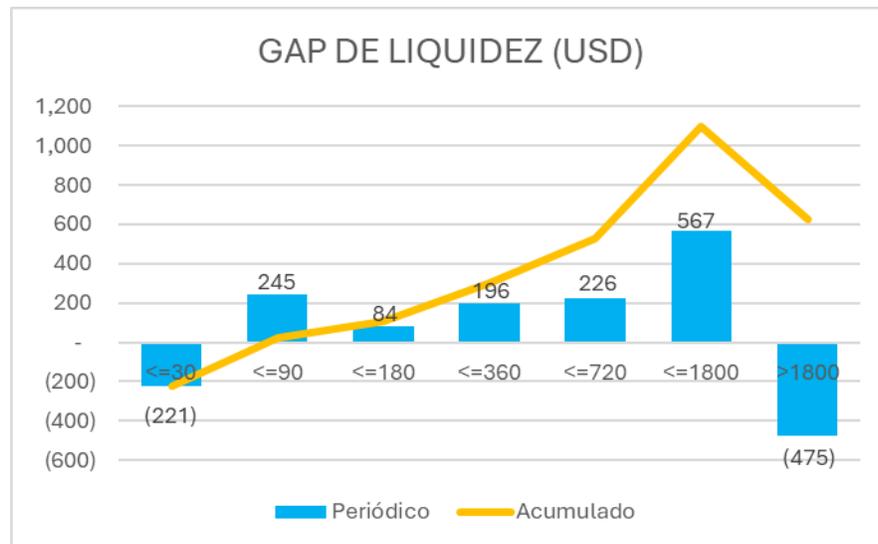
g) El descalce en divisas;

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

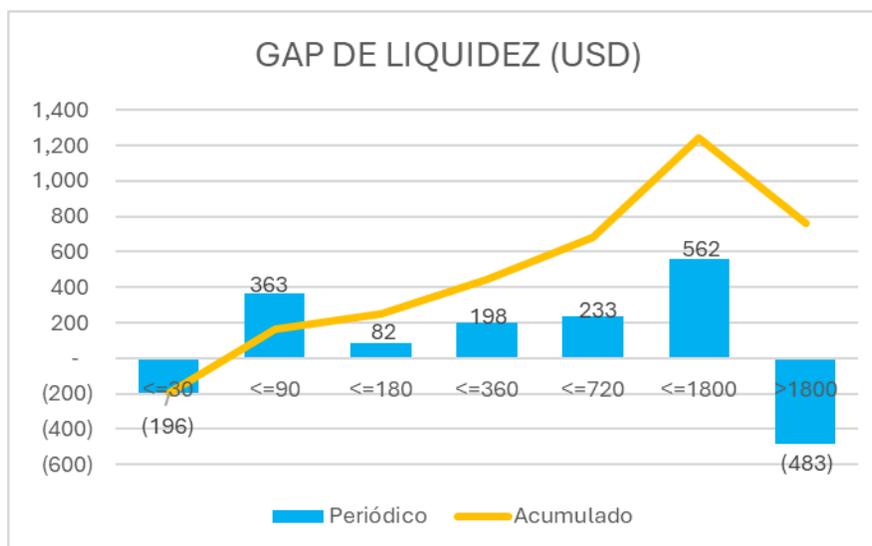
Julio 2024



Agosto 2024



Septiembre 2024



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:

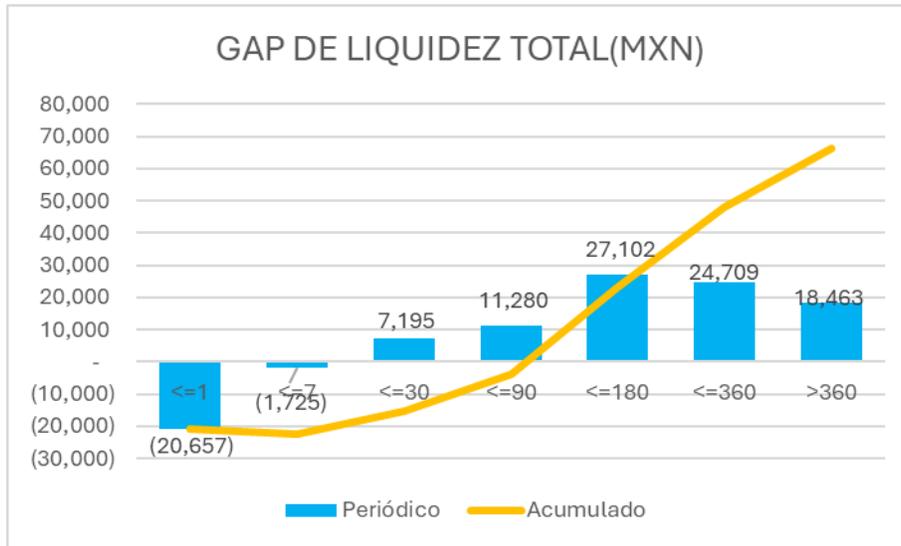
PRINCIPALES FUENTES DE FONDEO	Julio 24		Agosto 24		Septiembre 24	
	MXN	USD	MXN	USD	MXN	USD
<b>Captación tradicional</b>						
Depósitos de exigibilidad inmediata (Cuenta Digital)*	11,815	1,168	13,251	1,100	12,290	1,107
Depósitos a plazo (CEDES Ventanilla)	7,152	696	8,092	794	7,436	798
<b>Emisión Deuda</b>						
Cedes (FBMONEX)	3,659	263	2,982	265	2,448	245
Pagaré Bancario (IBMONEX)	-	-	-	-	-	-
Bonos Bancarios (JBMONEX)	266	14	1,066	2	376	16
Certificados bursátiles (94MONEX15)	-	-	-	-	-	-
<b>Préstamos interbancarios y de otros organismos</b>						
De exigibilidad inmediata (Call Money Recibido)	-	-	-	-	-	-
Préstamos de IFC	-	-	-	-	-	-
Préstamos de NAFINSA	1,190	9	1,529	6	1,204	5
Préstamos de FIRA	-	-	-	-	-	-
<b>Venta de Reportos (BM)</b>	128,870	424	130,390	428	135,319	492
<b>Total</b>	<b>152,952</b>	<b>2,573</b>	<b>157,309</b>	<b>2,595</b>	<b>159,072</b>	<b>2,663</b>

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

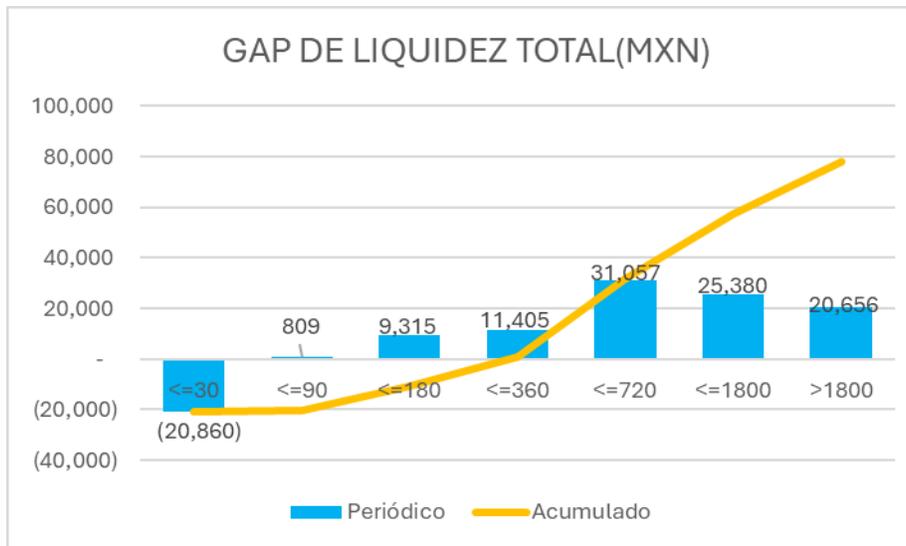
La exposición al riesgo liquidez se presenta en la parte correspondiente al CCL y al GAP de liquidez en divisas y en pesos en esta misma sección. En virtud de la naturaleza del Banco, no se detectaron limitaciones legales, regulatorias y operacionales a la transferibilidad de liquidez. Nuestra liquidez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

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

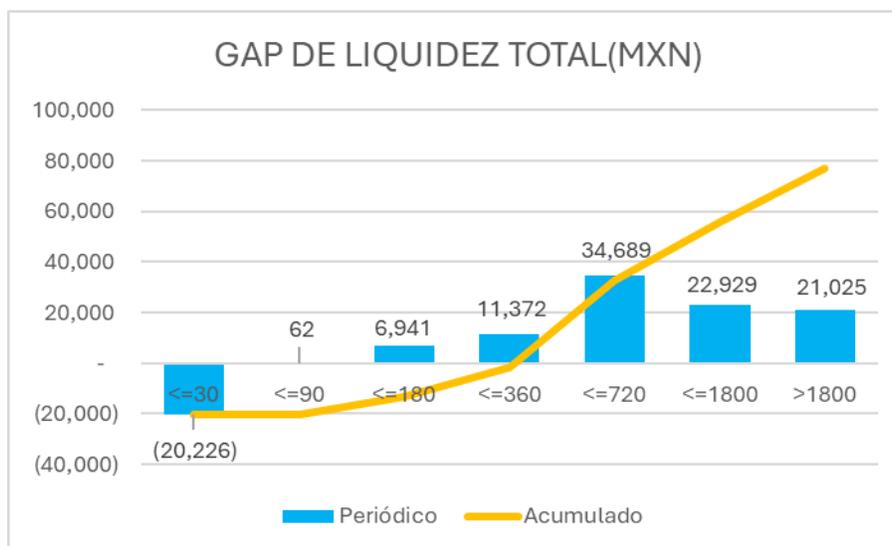
Julio 2024



Agosto 2024



Septiembre 2024



### Formato de Revelación del Coeficiente de Financiamiento Estable Neto

En cumplimiento al Anexo 10 del Artículo 8 estipulado en la sección III de las Disposiciones de carácter general sobre los requerimientos de liquidez para las instituciones de Banca Múltiple, a continuación, se detalla el Formato de Revelación del Coeficiente de Financiamiento Estable Neto (CFEN) del tercer trimestre 2024.

Formato de revelación del Coeficiente de Financiamiento Estable Neto						
	Cifras en millones de pesos	Sin vencimiento	< 6 Meses	De 6 meses a < 1 año	> 1 año	Importe ponderado
<b>ELEMENTOS DEL MONTO DE FINANCIAMIENTO ESTABLE DISPONIBLE</b>						
1	<b>Capital</b>	13,212	0	0	0	13,212
2	Capital fundamental y capital básico no fundamental	13,212	0	0	0	13,212
3	Otros instrumentos de capital	0	0	0	0	0
4	<b>Depósitos minoristas</b>	0	11,616	7	0	10,933
5	Depósitos estables	0	8,298	7	0	7,890
6	Depósitos menos estables	0	3,318	0	0	3,042
7	<b>Financiamiento mayorista</b>	23,088	21,804	16	78	22,326
8	Depósitos operacionales	0	727	0	0	364
9	Otro financiamiento mayorista	23,088	21,077	16	78	21,963
10	Pasivos interdependientes	0	1,434	0	0	0
11	<b>Otros pasivos</b>	0	147,953	71	141	21,913
12	Pasivos por derivados para fines del CFEN	No aplica	0	0	0	No aplica
13	Todos los pasivos y recursos propios no incluidos en las categorías anteriores	0	147,953	71	141	21,913
14	<b>Total del monto de Financiamiento Estable Disponible</b>	<b>No aplica</b>	<b>No aplica</b>	<b>No aplica</b>	<b>No aplica</b>	<b>68,384</b>
<b>ELEMENTOS DEL MONTO DE FINANCIAMIENTO ESTABLE REQUERIDO</b>						
15	Total de activos líquidos elegibles para efectos del CFEN	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	2,550
16	Depósitos en otras instituciones financieras con propósitos operacionales	0	0	0	0	0
17	<b>Préstamos al corriente y valores</b>	0	11,473	0	0	1,332
18	Financiamiento garantizado otorgado a entidades financieras con activos líquidos elegibles de nivel I	0	7,802	0	0	780
19	Financiamiento otorgado a entidades financieras garantizado con activos líquidos elegibles distintos de nivel I, y financiamiento otorgado a entidades financieras no garantizado	0	3,669	0	0	550
20	Financiamiento garantizado otorgado a contrapartes distintas de entidades financieras las cuales:	0	0	0	0	0
21	Tienen un ponderador de riesgo de crédito menor al 35% de acuerdo al Método Estándar para riesgo de crédito de Basilea II	0	0	0	0	0
22	Créditos a la vivienda (en etapas 1 y 2), de los cuales:	0	2	0	0	1
23	Tienen un ponderador de riesgo de crédito menor al 35% de acuerdo al Método Estándar establecido en las Disposiciones	0	2	0	0	1
24	Títulos de deuda y acciones distintas a los Activos Líquidos elegibles (que no se encuentren en situación de impago)	0	0	0	0	0
25	Activos interdependientes	0	1,398	0	0	0
26	<b>Otros Activos</b>	0	525,564	3,459	27,394	52,423
27	Materias primas básicas (commodities) comercializadas físicamente incluyendo oro	0	No aplica	No aplica	No aplica	0
28	Margen inicial otorgado en operaciones con instrumentos financieros derivados y contribuciones al fondo de absorción de pérdidas de contrapartes centrales	No aplica	650	0	0	552
29	Activos por derivados para fines del CFEN	No aplica	323,114	0	0	0
30	Pasivos por derivados para fines del CFEN antes de la deducción por la variación del margen inicial	No aplica	13	0	0	13
31	Todos los activos y operaciones no incluidas en las categorías anteriores	1,177	201,787	3,459	27,394	51,857
32	Operaciones fuera de balance	No aplica	No aplica	0	0	0
33	<b>Total de monto de Financiamiento Estable Requerido</b>	<b>No aplica</b>	<b>No aplica</b>	<b>No aplica</b>	<b>No aplica</b>	<b>56,305</b>
34	<b>COEFICIENTE DE FINANCIAMIENTO ESTABLE NETO (%)</b>	<b>No aplica</b>	<b>No aplica</b>	<b>No aplica</b>	<b>No aplica</b>	<b>121%</b>

El Coeficiente de Financiamiento Estable Neto promedio del tercer trimestre de 2024 fue de 121%. Esto representa un incremento de 14.2% respecto al coeficiente promedio del trimestre anterior.

El aumento en el coeficiente se debe principalmente a una subida en el Financiamiento Estable Disponible de 18.3% con respecto al trimestre anterior, la cual se derivó principalmente de un aumento en el financiamiento recibido a través de operaciones de reporto. Por otra parte, el monto de Financiamiento Estable Requerido también aumento, pero a menor proporción, un 3.4% en comparación con el segundo trimestre del año.

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

**Julio**

<b>FED</b>	64,817
<b>FER</b>	55,126

**Agosto**

<b>FED</b>	69,978
<b>FER</b>	56,855

**Septiembre**

<b>FED</b>	70,356
<b>FER</b>	56,933

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

**ii. Información cualitativa:**

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

La gestión de riesgo liquidez tiene las siguientes características:

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

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

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

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

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

Las técnicas de riesgo liquidez básicamente comprenden lo siguiente:

- c.1) Contar con un portafolio de activos líquidos, compuestos por valores con la mayor liquidez posible.
- c.2) Buscar extender la duración de los pasivos, en especial de la captación.
- c.3) Mantenerse en todo momento dentro de los límites de riesgo liquidez, como son el GAP de liquidez, GAP de reprecación y CCL.
- c.4) La métrica que utilizamos para el riesgo liquidez es el GAP de liquidez y el CCL.
- c.5) La mitigación del riesgo liquidez, se hace considerando todos los flujos y el portafolio de activos líquidos que afectan a la evolución de ambas métricas.

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

Las pruebas de stress se realizan mensualmente y siguiendo lo señalado en el anexo 12-C se evalúan los impactos en el CCL de los escenarios señalados. Las pruebas de estrés se realizan una vez al mes y los realiza la UAIR

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

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

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

#### d. Riesgo Operacional

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

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

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

BANCO				
Tipo de Riesgo Operacional	3T-2024			
Eventos materializados	Frecuencia	%Total	Impacto promedio*	%Total
Clientes, productos y prácticas empresariales	0	0.0%	0.000	0.00%
Incidencias en el negocio y fallos en los sistemas	0	0.0%	0.000	0.0%
Ejecución, entrega y gestión de procesos	6	2.0%	0.479	100.0%
Eventos no materializados	Frecuencia	%Total	Impacto promedio*	%Total
Ejecución, entrega y gestión de procesos	44	14.6%	0.00	0%
Incidencias en el negocio y fallos en el sistema	234	77.5%	0.00	0%
Clientes, productos y prácticas empresariales	18	6.0%	0.00	0%
<b>Total materializados + no materializados</b>	<b>302</b>	<b>100%</b>	<b>0.479</b>	<b>100%</b>

#### e. Revelación de la información relacionada con el indicador IN

##### Apartado I: Requerimiento mínimo de capital por riesgo operacional

Referencia	Descripción	
<b>1</b>	<b>Componente del Indicador de negocio (CIN)</b>	\$ 1,191.07
<b>2</b>	<b>Multiplicador de pérdidas internas (MPI)</b>	\$ 303.92
<b>3</b>	<b>Requerimiento de capital por riesgo operacional</b>	\$ 1,191.07
<b>4</b>	<b>Activos sujetos a Riesgo Operacional</b>	\$ 14,888.44

##### Apartado II: Indicador de negocio y subcomponentes

	IN y sus subcomponentes	J=3	J=2	J=1
<b>1</b>	<b>Componente de Intereses, Arrendamiento y Dividendos (CIAD)</b>	<b>\$ 607.54</b>	<b>\$ 175.06</b>	<b>\$ 985.97</b>
1a	Ingresos por Intereses	\$ 8,918.67	\$ 14,376.62	\$ 17,344.87
1b	Gastos por Intereses	\$ 7,096.06	\$ 13,851.45	\$ 14,386.97
1c	Activos Productivos	\$ 1,258.68	\$ 1,619.87	\$ 1,617.95
1d	Ingresos por Dividendos	\$ -	\$ -	\$ -
<b>2</b>	<b>Componente de Servicios (CS)</b>	<b>\$ 181.01</b>	<b>\$ 206.44</b>	<b>\$ 315.02</b>
2a	Comisiones y Tarifas Cobradas	\$ 391.96	\$ 417.62	\$ 487.94
2b	Comisiones y Tarifas Pagadas	\$ 224.63	\$ 188.05	\$ 241.42
2c	Otros Ingresos de la Operación	\$ 151.09	\$ 201.69	\$ 457.11
2d	Otros Gastos de la Operación	\$ 52.47	\$ 55.50	\$ 13.90
<b>3</b>	<b>Componente Financiero (CF)</b>	<b>\$ 2,395.52</b>	<b>\$ 3,294.26</b>	<b>\$ 1,764.81</b>
3a	Resultado por Compraventa	\$ 7,186.57	\$ 9,882.78	\$ 5,294.43
<b>4</b>	<b>Indicador de Negocio (IN)</b>	<b>\$ 3,184.07</b>	<b>\$ 3,675.76</b>	<b>\$ 3,065.79</b>
<b>5</b>	<b>Componente del Indicador de Negocio (CIN)</b>	<b>\$ 382.09</b>	<b>\$ 441.09</b>	<b>\$ 367.90</b>

### Apartado III: Pérdidas históricas

	Descripción	J=9	J=8	J=7	J=6	J=5	J=4	J=3	J=2	J=1	Promedio 9 años
<b>Pérdidas</b>											
1	Monto total de pérdidas netas de recuperaciones (considerando las exclusiones)	\$ 0.48	\$ 3.82	\$ 8.95	\$ 104.04	\$ 9.64	\$ 19.33	\$ 15.89	\$ 13.20	\$ 7.01	\$ 20.26
2	Número total de pérdidas	18	17	10	37	4	17	31	18	18	19
3	Monto total de pérdidas excluidas	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	0
4	Número total de exclusiones	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
5	Monto total de pérdidas netas de recuperaciones (considerando las exclusiones)	\$ 0.48	\$ 3.82	\$ 8.95	\$ 104.04	\$ 9.64	\$ 19.33	\$ 15.89	\$ 13.20	\$ 7.01	\$ 20.26
<b>Detalles del cálculo del capital por Riesgo Operacional</b>											
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 haya sido constituida en cumplimiento con lo establecido en los Anexos 1-D Bis y 12-A de las 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

$$GI_0 = k_1 * MR_p$$

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

Al iniciar una operación, el saldo en la cuenta de garantía es igual al valor de las Garantías Iniciales, que la contraparte debió haber constituido, el mismo que se determina con la siguiente fórmula:  
donde k1 es el porcentaje determinado por el área de riesgos y MRp es el monto en pesos para los forward y swap de TIIE, y es igual a

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

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

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

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

b) Garantía de mantenimiento

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

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

$$GMin = k_2 * GI_0$$

c) Determinación de los parámetros ( $k_1$  y  $k_2$ )

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

1.2 Opciones sobre diferentes subyacentes

a) Garantía inicial

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

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

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

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

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

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

b) Garantía de mantenimiento

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

c) Valor de mercado de la garantía

Dado que las garantías se constituyen en efectivo (banco), 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	1,483.57
Dinero, valores, medios de pago < a 7 días, o títulos negociables de inmediata realización	591.82
DEUDA SOBERANA AAA (ó Aaa) <= 1 año	250.08
Acciones parte del IPC o de Indices de otras bolsas asi como las obligaciones subord. convertibles en acciones	112.21
Acciones y otros valores cotizados no incluid. en índices principales	96.38
DEUDA OTROS EMISORES AA+ (ó Aa1) <= 1 año	79.66
DEUDA SOBERANA AAA (ó Aaa) de 1 a 5 años	10.36
DEUDA OTROS EMISORES AAA (ó Aaa) de 1 a 5 años	1.51
DEUDA SOBERANA AAA (ó Aaa) > 5 años	0.78
DEUDA OTROS EMISORES AAA (ó Aaa) > 5 años	0.12
DEUDA OTROS EMISORES A+ (ó A1) de 1 a 5 años	0.10
DEUDA OTROS EMISORES AA (ó Aa2) <= 1 año	0.10
DEUDA OTROS EMISORES AA- (ó Aa3) <=1 año	0.05
<b>Total general</b>	<b>2,626.75</b>

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

### a) Información cualitativa:

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

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

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

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

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

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

#### Supuestos y parámetros

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

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

#### Actividades principales.

Para Cartera de Crédito:

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

Para Bonos corporativos y derivados:

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

**b) Información cuantitativa:**

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

En Monex no se utiliza derivados de crédito

2. La exposición agregada actual y futura por contraparte o grupo de contrapartes que puedan considerarse como una sola, así como como se muestra en la Tabla de “Exposiciones Actuales y potenciales en derivados OTC la cual incluye las 10 principales contrapartes al cierre de mes de septiembre 2024. (ver página 58)

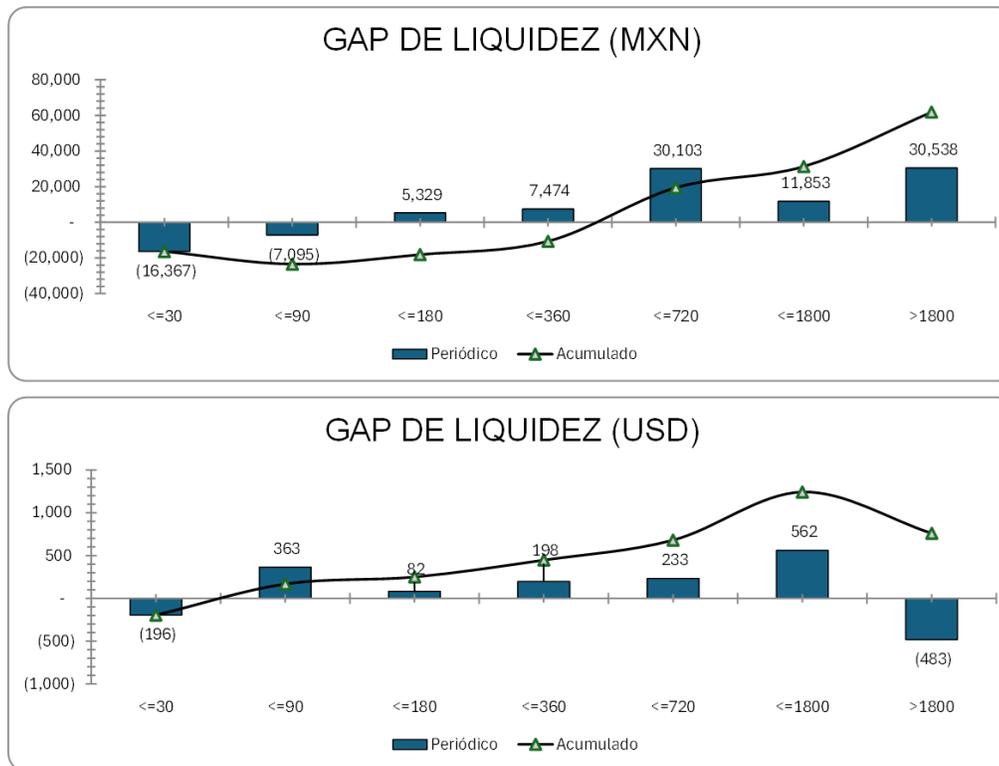
3. El impacto de la cantidad de garantías reales que la Institución tendría que proporcionar en caso de que descienda su calificación crediticia, identificando las operaciones con derivados desglosadas de acuerdo con su función de cobertura o de negociación y una distribución de los derivados de crédito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

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

**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	83,681	83,608	27,383	13,552	9,147	8,302	7,115	6,625	6,060	4,129	2,859	2,205	1,963	1,954	1,954
Tasa Activa Pond		10.8	13.0	11.9	11.7	11.4	11.2	11.2	11.1	11.1	11.1	11.1	11.1	11.1	11.1
Tasa Activa Mdo		10.7	10.7	10.7	10.4	10.0	9.5	8.8	8.6	8.3	8.6	8.7	9.6	10.3	11.7
CtC Activos		0.2	43.5	9.5	8.6	23.6	27.8	34.1	106.2	74.4	44.9	32.7	32.6	18.9	14.0
Pasivos Tasa Fija	51,255	51,255	30,528	15,522	10,719	8,808	8,632	8,628	8,415	8,415	8,415	8,415	-	-	-
Tasa Pasiva Pond		8.5	7.1	4.9	2.9	1.9	1.8	1.8	1.6	1.6	1.6	1.5	-	-	-
Tasa Pasiva Mdo		10.7	10.7	10.7	10.7	10.7	10.6	10.6	10.7	10.7	10.7	10.7	-	-	-
CtC Pasivos		3.2	63.5	62.5	61.8	180.8	176.2	172.0	637.1	588.0	541.5	496.1	-	-	-
Gap (A - P)		32,353	- 3,145	- 1,970	- 1,572	- 506	- 1,517	- 2,003	- 2,356	- 4,286	- 5,556	- 6,210	1,963	1,954	1,954
CtC del Periodo		3	107	72	70	204	204	206	743	662	586	529	33	19	14
CtC Acumulado		3	110	182	253	457	661	867	1,611	2,273	2,859	3,388	3,421	3,440	3,426

**OPERACIONES EN USD**

BANCO	O/S	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y
Activos Tasa Fija	2,197	2,196	1,090	487	452	415	282	214	206	89	16	1	-	-	-
Tasa Activa Pond		4.7	7.7	7.7	7.7	7.7	7.7	7.8	8.3	8.4	7.6	7.5	6.9	-	-
Tasa Activa Mdo		4.8	4.8	4.7	4.5	3.9	3.5	3.2	3.0	3.0	3.1	3.1	3.3	-	-
CtC Activos		-	2.1	1.1	1.1	3.0	2.6	2.3	6.8	1.8	0.3	-	-	-	-
Pasivos Tasa Fija	2,209	2,209	1,867	1,339	1,305	1,290	1,286	1,285	1,285	1,285	1,285	1,285	-	-	-
Tasa Pasiva Pond		1	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-	-	-
Tasa Pasiva Mdo		5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	-	-	-
CtC Pasivos		0	5	5	5	15	15	15	58	56	54	53	-	-	-
Gap (A - P)	-	13	- 777	- 852	- 853	- 875	- 1,004	- 1,071	- 1,079	- 1,196	- 1,269	- 1,284	-	-	-
CtC del Periodo		0.2	7.3	6.2	6.2	18.1	17.6	17.1	64.4	57.6	54.4	52.5	-	-	-
CtC Acumulado		0.2	7.5	13.7	19.9	38.0	55.6	72.7	137.1	194.7	249.2	301.7	301.7	301.7	301.7

**GLOBAL**

BANCO	O/S	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y
Activos	126,891	126,802	48,819	23,128	18,033	16,465	12,666	10,831	10,109	5,887	3,182	2,221	1,964	1,954	1,954
CtC Activos		-	86	32	31	83	79	80	240	109	50	33	33	19	14
Pasivos	94,714	94,714	67,250	41,851	36,380	34,192	33,933	33,910	33,697	33,697	33,697	33,697	-	-	-
CtC Pasivos		7.4	164.2	162.8	161.5	476.6	470.2	463.6	1,769.4	1,687.0	1,607.1	1,528.8	-	-	-
CtC del Periodo		7.4	249.9	194.8	192.4	560.1	549.3	543.4	2,009.7	1,796.2	1,657.4	1,561.7	32.6	18.9	14.0
CtC Acumulado		7.4	257.3	452.1	644.4	1,204.5	1,753.8	2,297.2	4,306.9	6,103.1	7,760.5	9,322.2	9,354.9	9,373.8	9,359.8

### Con variaciones de tasas al alza

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

#### OPERACIONES EN MXP

Δ CtC BANCO	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y
Activos Tasa Fija Pond	83,608	24,560	9,840	8,666	7,471	6,855	6,385	4,958	3,493	2,495	2,050	1,955	1,954	1,954
Pasivos Tasa Fija Pond	43,023	13,807	4,926	1,613	447	398	389	184	184	184	38	-	-	-
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	0.60	0.30	0.10
Δ CtC Activos Esc1	-	4.6	- 39.2	- 15.8	- 13.5	- 33.5	- 28.5	- 24.8	- 67.7	- 36.4	- 19.4	- 11.8	- 13.7	- 6.9
Δ CtC Acum Activos Esc1	-	4.6	- 43.8	- 59.6	- 73.2	- 106.7	- 135.2	- 160.0	- 227.7	- 264.0	- 283.5	- 295.2	- 309.0	- 315.9
Δ CtC Pasivos Esc1	-	2.4	22.0	7.9	2.5	2.0	1.7	1.5	2.5	1.9	1.4	0.2	-	-
Δ CtC Acum Pasivos Esc1	-	2.4	24.4	32.3	34.9	36.9	38.5	40.0	42.5	44.4	45.9	46.1	46.1	46.1
Δ CtC Total Esc1	-	2.3	- 17.2	- 7.9	- 11.0	- 31.5	- 26.9	- 23.3	- 65.1	- 34.5	- 18.0	- 11.6	- 13.7	- 6.9
Δ CtC Acumulado DELTA Esc1	-	2.3	- 19.4	- 27.3	- 38.3	- 69.9	- 96.7	- 120.0	- 185.1	- 219.6	- 237.6	- 249.2	- 262.9	- 269.8

#### OPERACIONES EN USD

Δ CtC BANCO	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y
Activos Tasa Fija Pond	2,196.0	921.0	463.0	428.0	335.0	253.0	210.0	136.0	36.0	7.0	-	-	-	-
Pasivos Tasa Fija Pond	924.0	208.0	35.0	13.0	3.0	1.0	-	-	-	-	-	-	-	-
Δ FRA ESC1	1.0	1.0	1.0	1.0	1.0	1.0	0.9	0.9	0.9	0.8	0.7	0.7	0.6	0.4
Δ CtC Activos Esc1	-	0.1	- 0.7	- 0.4	- 0.3	- 0.8	- 0.6	- 0.5	- 1.2	- 0.3	-	-	-	-
Δ CtC Acum Activos Esc1	-	0.1	- 0.8	- 1.2	- 1.5	- 2.3	- 2.9	- 3.4	- 4.6	- 4.9	- 4.9	- 4.9	- 4.9	- 4.9
Δ CtC Pasivos Esc1	-	0.2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Δ CtC Acum Pasivos Esc1	-	0.2	0.2	0.2	0.2	0.2	0.2	0.2	0.2	0.2	0.2	0.2	0.2	0.2
Δ CtC Total Esc1	-	-	0.6	- 0.4	- 0.3	- 0.8	- 0.6	- 0.5	- 1.2	- 0.3	-	-	-	-
Δ CtC Acumulado DELTA Esc1	-	-	0.6	- 1.0	- 1.3	- 2.1	- 2.7	- 3.1	- 4.3	- 4.6	- 4.7	- 4.7	- 4.7	- 4.7

#### GLOBAL

Δ CtC BANCO	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y
Activos Tasa Fija Pond	126,803	42,678	18,938	17,077	14,059	11,834	10,506	7,639	4,207	2,634	2,055	1,955	1,954	1,954
Pasivos Tasa Fija Pond	61,200	17,902	5,619	1,867	511	410	389	184	184	184	38	-	-	-
Δ CtC Activos Esc1	-	6	- 54	- 23	- 20	- 49	- 40	- 34	- 91	- 42	- 20	- 12	- 14	- 7
Δ CtC Acum Activos Esc1	-	6	- 60	- 83	- 103	- 152	- 193	- 227	- 318	- 360	- 380	- 392	- 405	- 412
Δ CtC Pasivos Esc1	-	2.9	25.3	8.5	2.7	2.2	1.7	1.5	2.5	1.9	1.4	0.2	-	-
Δ CtC Acum Pasivos Esc1	-	2.9	28.2	36.7	39.4	41.6	43.3	44.8	47.3	49.2	50.6	50.8	50.8	50.8
Δ CtC Total Esc1	-	2.9	- 28.4	- 14.8	- 17.6	- 47.1	- 38.4	- 32.6	- 88.3	- 40.0	- 19.0	- 11.6	- 13.7	- 6.9
Δ CtC Acumulado DELTA Esc1	-	2.9	- 31.4	- 46.1	- 63.8	- 110.9	- 149.3	- 181.9	- 270.2	- 310.3	- 329.3	- 340.9	- 354.6	- 361.5

## Con variaciones de tasas a la baja

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

### OPERACIONES EN MXP

Δ CIC BANCO	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y	
Activos Tasa Fija Pond	83,608.0	24,560.0	9,840.0	8,666.0	7,471.0	6,855.0	6,385.0	4,958.0	3,493.0	2,495.0	2,050.0	1,955.0	1,954.0	1,954.0	
Pasivos Tasa Fija Pond	43,023.0	13,807.0	4,926.0	1,613.0	447.0	398.0	389.0	184.0	184.0	184.0	38.0	-	-	-	
Δ FRAESC1	-	2.0	- 2.0	- 2.0	- 1.9	- 1.9	- 1.8	- 1.8	- 1.7	- 1.4	- 1.2	- 1.0	- 0.7	- 0.3	- 0.2
Δ CIC Activos Esc1	4.6	39.2	15.9	13.6	33.9	29.1	25.5	70.2	38.9	21.3	13.2	15.6	8.1	- 3.9	
Δ CIC Acum Activos Esc1	4.6	43.8	59.7	73.3	107.2	136.3	161.7	231.9	270.8	292.1	305.3	320.9	329.0	325.1	
Δ CIC Pasivos Esc1	-	2.4	- 22.0	- 7.9	- 2.5	- 2.0	- 1.7	- 1.6	- 2.6	- 2.0	- 1.6	- 0.2	-	-	
Δ CIC Acum Pasivos Esc1	-	2.4	- 24.4	- 32.4	- 34.9	- 36.9	- 38.6	- 40.2	- 42.8	- 44.8	- 46.4	- 46.6	- 46.6	- 46.6	
Δ CIC Total Esc1	2.3	17.2	7.9	11.1	31.8	27.4	23.9	67.6	36.8	19.8	12.9	15.6	8.1	- 3.9	
Δ CIC Acumulado DELTA Esc1	2.3	19.4	27.3	38.4	70.3	97.6	121.6	189.1	226.0	245.7	258.7	274.3	282.4	278.5	

### OPERACIONES EN USD

Δ CIC BANCO	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y
Activos Tasa Fija Pond	2,196.0	921.0	463.0	428.0	335.0	253.0	210.0	136.0	36.0	7.0	-	-	-	-
Pasivos Tasa Fija Pond	924.0	208.0	35.0	13.0	3.0	1.0	-	-	-	-	-	-	-	-
Δ FRAESC1	-	1.0	- 1.0	- 1.0	- 1.0	- 1.0	- 1.0	- 0.9	- 0.9	- 0.8	- 0.8	- 0.7	- 0.6	- 0.5
Δ CIC Activos Esc1	0.1	0.7	0.4	0.3	0.8	0.6	0.5	1.2	0.3	0.1	-	-	-	-
Δ CIC Acum Activos Esc1	0.1	0.8	1.2	1.5	2.3	2.9	3.4	4.6	4.9	5.0	5.0	5.0	5.0	5.0
Δ CIC Pasivos Esc1	-	- 0.2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Δ CIC Acum Pasivos Esc1	-	- 0.2	- 0.2	- 0.2	- 0.2	- 0.2	- 0.2	- 0.2	- 0.2	- 0.2	- 0.2	- 0.2	- 0.2	- 0.2
Δ CIC Total Esc1	-	0.6	0.4	0.3	0.8	0.6	0.5	1.2	0.3	0.1	-	-	-	-
Δ CIC Acumulado DELTA Esc1	-	0.6	1.0	1.3	2.1	2.7	3.2	4.4	4.7	4.7	4.7	4.7	4.7	4.7

### GLOBAL

Δ CIC BANCO	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y
Activos Tasa Fija Pond	126,803.0	42,678.0	18,938.0	17,077.0	14,059.0	11,834.0	10,506.0	7,639.0	4,207.0	2,634.0	2,055.0	1,955.0	1,954.0	1,954.0
Pasivos Tasa Fija Pond	61,200.0	17,902.0	5,619.0	1,867.0	511.0	410.0	389.0	184.0	184.0	184.0	38.0	-	-	-
Δ CIC Activos Esc1	5.8	53.7	23.3	20.5	49.7	40.7	34.9	93.8	44.7	22.4	13.2	15.6	8.1	- 3.9
Δ CIC Acum Activos Esc1	5.8	59.6	82.9	103.4	153.0	193.8	228.7	322.5	367.2	389.6	402.8	418.5	426.5	422.6
Δ CIC Pasivos Esc1	-	2.9	- 25.3	- 8.5	- 2.7	- 2.2	- 1.7	- 1.6	- 2.6	- 2.0	- 1.6	- 0.2	-	-
Δ CIC Acum Pasivos Esc1	-	2.9	- 28.2	- 36.7	- 39.5	- 41.6	- 43.4	- 44.9	- 47.5	- 49.6	- 51.1	- 51.4	- 51.4	- 51.4
Δ CIC Total Esc1	2.9	28.4	14.8	17.7	47.5	39.0	33.4	91.2	42.6	20.8	13.0	15.6	8.1	- 3.9
Δ CIC Acumulado DELTA Esc1	2.9	31.4	46.2	63.9	111.4	150.4	183.8	275.0	317.7	338.5	351.5	367.1	375.2	371.3

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

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

Exposiciones dentro del balance		IMPORTE
1	Partidas dentro del balance (excluidos instrumentos financieros derivados y operaciones de reporto y préstamo de valores -SFT por sus siglas en inglés- pero incluidos los colaterales recibidos en garantía y registrados en el balance)	288,891
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)	288,891
Exposiciones a instrumentos financieros derivados		
4	Costo actual de reemplazo asociado a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados (neto del margen de variación en efectivo admisible)	1,639
5	Importes de los factores adicionales por exposición potencial futura, asociados a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados	2,312
6	Incremento por Colaterales aportados en operaciones con instrumentos financieros derivados cuando dichos colaterales sean dados de baja del balance conforme al marco contable operativo	
7	(Deducciones a las cuentas por cobrar por margen de variación en efectivo aportados en operaciones con instrumentos financieros derivados)	-1,447
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)	2,505
Exposiciones por operaciones de financiamiento con valores		
12	Activos SFT brutos (sin reconocimiento de compensación), después de ajustes por transacciones contables por ventas	10,663
13	(Cuentas por pagar y por cobrar de SFT compensadas)	
14	Exposición Riesgo de Contraparte por SFT	29
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)	10,692
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	12,997
21	Exposiciones totales (suma de las líneas 3, 11, 16 y 19)	302,087
Coeficiente de apalancamiento		
22	Coeficiente de apalancamiento de Basilea III	4.30

b) Comparativo entre el activo total y los activos ajustados

REFERENCIA	DESCRIPCION	IMPORTE
1	Activos totales	493,093
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	-191,034
5	Ajuste por operaciones de reporto y préstamo de valores[2]	29
6	Ajuste por partidas reconocidas en cuentas de orden	-
7	Otros ajustes	
8	Exposición del coeficiente de apalancamiento	302,087

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

REFERENCIA	CONCEPTO	IMPORTE
1	Activos totales	493,093
2	Operaciones en instrumentos financieros derivados	-193,539
3	Operaciones en reporto y prestamos de valores	-10,663
4	Activos fiduciarios reconocidos en el balance conforme al marco contable, pero excluidos de la medida de la exposición del coeficiente de apalancamiento	0
5	Exposiciones dentro del Balance	288,891

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

Al cierre de septiembre el coeficiente de apalancamiento de Basilea III fue de 4.30%, considerando un capital neto de \$12,997 y exposiciones totales de \$302,087.

CONCEPTO/TRIMESTRE	jun-24	sep-24	VARIACION (%)
Capital Básico 1/	12,069	12,997	7.69%
Activos Ajustados 2/	289,096	302,087	4.49%
Razón de Apalancamiento 3/	4.17%	4.30%	3.1%

## L. Administración del Riesgo de Crédito.

### Información Cuantitativa

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

	SEPTIEMBRE 2024		EXPOSICIÓN PROMEDIO DEL PERIODO
	SALDO	RESERVAS	
<b>COMERCIAL</b>	<b>45,973</b>	<b>744</b>	<b>44,517</b>
Entidades Federativas y Municipios	-	-	-
Proyectos con Fuente de Pago Propia	281	2	286
Entidades Financieras	6,583	59	5,839
Empresas con ventas anuales menores a 14 millones de UDIS	12,416	400	12,657
Empresas con ventas anuales iguales o mayores a 14 millones de UDIS	26,693	283	25,735
<b>HIPOTECARIA</b>	<b>7</b>	<b>5</b>	<b>7</b>
<b>CONSUMO</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>RESERVAS ADICIONALES GENÉRICAS</b>	<b>-</b>	<b>100</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL</b>	<b>45,980</b>	<b>849</b>	<b>44,524</b>

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
<b>Etapa 1</b>	<b>23,696</b>	<b>21,385</b>	<b>45,081</b>
Revolvente	8,047	6,316	14,363
Simple	14,236	15,069	29,305
Factoraje	1,411	-	1,411
Mejoras a la vivienda	2	-	2
<b>Etapa 2</b>	<b>154</b>	<b>89</b>	<b>243</b>
Revolvente	31	-	31
Simple	123	89	212
<b>Etapa 3</b>	<b>568</b>	<b>88</b>	<b>656</b>
Revolvente	282	42	324
Simple	270	46	316
Factoraje	11	-	11
Mejoras a la vivienda	5	-	5
<b>Total general</b>	<b>24,418</b>	<b>21,562</b>	<b>45,980</b>

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

<b>Saldo trimestre anterior</b>		<b>556</b>
<b>Entradas</b>		<b>270</b>
Renovaciones o Reestructuras		37
Normal		233
<b>Salidas</b>	-	<b>181</b>
Traspaso a etapa 2		-
Traspaso a etapa 1	-	1
pagos	-	28
quitas o castigos	-	152
Otro		-
<b>Diferencial cambiario</b>		<b>11</b>
<b>Saldo trimestre actual</b>		<b>656</b>

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

<b>Saldo inicial</b>		<b>425</b>
<b>Castigos</b>		<b>152</b>
<b>Incrementos o decrementos</b>	-	<b>162</b>
Traspasos de etapa 1 o 2 a etapa 3		47
Traspasos de etapa 3 a etapa 2 o 1	-	1
Otros (deterioro, ajuste riesgo crédito, liquidaciones)	-	216
Efecto cambiario		8
<b>Saldo cierre</b>		<b>415</b>
<b>*Recuperaciones de créditos castigados en el 3er trimestre 2024</b>		<b>1</b>

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

	3T 2023		4T 2023		1T 2024		2T 2024		3T 2024	
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%
<b>Financiero</b>	3,136	9%	3,875	10%	4,081	11%	4,851	11%	6,583	14%
<b>Servicios</b>	3,606	10%	4,838	13%	4,482	12%	5,290	13%	5,772	13%
<b>Gobierno</b>	4,811	14%	4,894	13%	4,600	12%	5,013	12%	5,317	12%
<b>Inmobiliario Industrial</b>	4,210	12%	4,093	11%	4,253	11%	5,032	12%	4,913	11%
<b>Manufactura.Otros</b>	2,806	8%	3,729	10%	3,550	9%	4,107	10%	4,456	10%
<b>Comercio</b>	3,251	9%	3,552	9%	3,458	9%	3,624	9%	3,842	8%
<b>Hotelería / Restaurantes (Turismo)</b>	1,671	5%	1,708	4%	1,830	5%	2,084	5%	2,316	5%
<b>Construcción especializada</b>	1,207	3%	1,311	3%	1,280	3%	1,861	4%	2,007	4%
<b>Automotriz</b>	1,515	4%	1,689	4%	1,414	4%	1,568	4%	1,532	3%
<b>Inmobiliario (Oficinas / Retail)</b>	1,387	4%	1,125	3%	1,325	3%	1,244	3%	1,220	3%
<b>RESTO DE LA CARTERA</b>	<b>7,177</b>	<b>21%</b>	<b>7,799</b>	<b>20%</b>	<b>7,727</b>	<b>20%</b>	<b>7,589</b>	<b>18%</b>	<b>8,022</b>	<b>17%</b>
	<b>34,776</b>	<b>100%</b>	<b>38,613</b>	<b>100%</b>	<b>38,000</b>	<b>100%</b>	<b>42,263</b>	<b>100%</b>	<b>45,980</b>	<b>100%</b>

	3T 2023		4T 2023		1T 2024		2T 2024		3T 2024	
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%
<b>Financiero</b>	<b>3,136</b>	<b>9%</b>	<b>3,875</b>	<b>10%</b>	<b>4,081</b>	<b>11%</b>	<b>4,851</b>	<b>11%</b>	<b>6,583</b>	<b>14%</b>
de la que:										
GRUPO 1	832	27%	1,123	29%	1,284	31%	1,789	37%	1,866	28%
GRUPO 2	702	22%	705	18%	707	17%	709	15%	1,506	23%
GRUPO 3	689	22%	702	18%	705	17%	705	15%	863	13%
<b>Servicios</b>	<b>3,606</b>	<b>10%</b>	<b>4,838</b>	<b>13%</b>	<b>4,482</b>	<b>12%</b>	<b>5,290</b>	<b>13%</b>	<b>5,772</b>	<b>13%</b>
de la que:										
GRUPO 1	419	12%	429	9%	336	7%	368	7%	509	9%
GRUPO 2	278	8%	350	7%	328	7%	343	6%	455	8%
GRUPO 3	242	7%	340	7%	289	6%	309	6%	383	7%
<b>Gobierno</b>	<b>4,811</b>	<b>14%</b>	<b>4,894</b>	<b>13%</b>	<b>4,600</b>	<b>12%</b>	<b>5,013</b>	<b>12%</b>	<b>5,317</b>	<b>12%</b>
de la que:										
GRUPO 1	2,970	62%	2,964	61%	2,947	64%	2,923	58%	2,861	54%
GRUPO 2	1,129	23%	1,002	20%	868	19%	1,011	20%	900	17%
GRUPO 3	663	14%	897	18%	728	16%	458	9%	715	13%
<b>Inmobiliario Industrial</b>	<b>4,210</b>	<b>12%</b>	<b>4,093</b>	<b>11%</b>	<b>4,253</b>	<b>11%</b>	<b>5,032</b>	<b>12%</b>	<b>4,913</b>	<b>11%</b>
de la que:										
GRUPO 1	777	18%	744	18%	716	17%	774	15%	818	17%
GRUPO 2	627	15%	594	15%	565	13%	661	13%	744	15%
GRUPO 3	523	12%	509	12%	500	12%	549	11%	591	12%
<b>Manufactura.Otros</b>	<b>2,806</b>	<b>8%</b>	<b>3,729</b>	<b>10%</b>	<b>3,550</b>	<b>9%</b>	<b>4,107</b>	<b>10%</b>	<b>4,456</b>	<b>10%</b>
de la que:										
GRUPO 1	246	9%	317	9%	310	9%	342	8%	357	8%
GRUPO 2	235	8%	307	8%	300	8%	331	8%	309	7%
GRUPO 3	228	8%	229	6%	223	6%	262	6%	307	7%
<b>RESTO DE LA CARTERA</b>	<b>16,208</b>	<b>47%</b>	<b>17,184</b>	<b>45%</b>	<b>17,034</b>	<b>45%</b>	<b>17,970</b>	<b>43%</b>	<b>18,939</b>	<b>41%</b>
<b>TOTAL</b>	<b>34,776</b>	<b>100%</b>	<b>38,613</b>	<b>100%</b>	<b>38,000</b>	<b>100%</b>	<b>42,263</b>	<b>100%</b>	<b>45,980</b>	<b>100%</b>

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

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

	3T 2023		4T 2023		1T 2024		2T 2024		3T 2024	
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%
CIUDAD DE MÉXICO	18,023	52%	20,031	52%	20,048	53%	22,356	53%	23,525	51%
NUEVO LEÓN	4,871	14%	5,215	14%	4,679	12%	5,342	13%	6,246	14%
ESTADO DE MÉXICO	1,255	4%	1,899	5%	1,871	5%	1,963	5%	1,938	4%
JALISCO	1,662	5%	1,557	4%	1,719	5%	1,629	4%	1,766	4%
EXTRANJERO	570	2%	445	1%	473	1%	677	2%	1,366	3%
BAJA CALIFORNIA	889	3%	897	2%	822	2%	1,106	3%	1,166	3%
QUINTANA ROO	856	2%	878	2%	885	2%	873	2%	1,082	2%
SINALOA	965	3%	1,085	3%	1,095	3%	1,076	3%	1,066	2%
CHIHUAHUA	211	1%	449	1%	396	1%	477	1%	962	2%
COAHUILA	503	1%	888	2%	681	2%	1,047	2%	934	2%
RESTO DE LA CARTERA	4,972	14%	5,269	14%	5,331	14%	5,717	14%	5,929	13%
	34,776	100%	38,613	100%	38,000	100%	42,263	100%	45,980	100%

	3T 2023		4T 2023		1T 2024		2T 2024		3T 2024	
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%
CIUDAD DE MÉXICO	18,023	52%	20,031	52%	20,048	53%	22,356	53%	23,526	51%
de la que:										
GRUPO 1	2,970	16%	2,964	15%	2,947	15%	2,923	13%	2,861	12%
GRUPO 2	1,129	6%	1,123	6%	1,284	6%	1,789	8%	1,866	8%
GRUPO 3	832	5%	1,002	5%	868	4%	1,011	5%	900	4%
NUEVO LEÓN	4,871	14%	5,215	14%	4,679	12%	5,342	13%	6,246	14%
de la que:										
GRUPO 1	702	14%	702	13%	707	15%	702	13%	1,506	24%
GRUPO 2	610	13%	579	11%	552	12%	661	12%	744	12%
GRUPO 3	400	8%	400	8%	329	7%	416	8%	381	6%
ESTADO DE MÉXICO	1,255	4%	1,899	5%	1,871	5%	1,963	5%	1,938	4%
de la que:										
GRUPO 1	196	16%	705	37%	705	38%	705	36%	705	36%
GRUPO 2	138	11%	184	10%	172	9%	160	8%	169	9%
GRUPO 3	98	8%	126	7%	113	6%	137	7%	148	8%
JALISCO	1,662	5%	1,557	4%	1,719	5%	1,629	4%	1,766	4%
de la que:										
GRUPO 1	322	19%	268	17%	294	17%	295	18%	313	18%
GRUPO 2	243	15%	118	8%	145	8%	168	10%	159	9%
GRUPO 3	115	7%	111	7%	122	7%	125	8%	138.0	8%
EXTRANJERO	570	2%	445	1%	473	1%	677	2%	1,366	3%
de la que:										
GRUPO 1	176	31%	168	38%	157	33%	220	32%	863	63%
GRUPO 2	140	24%	118	27%	136	29%	156	23%	164	12%
GRUPO 3	101	18%	87	20%	75	16%	117	17%	149	11%
RESTO DE LA CARTERA	8,396	24%	9,467	25%	9,210	24%	10,296	24%	11,138	24%
TOTAL	34,776	100%	38,613	100%	38,000	100%	42,263	100%	45,980	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	892	7	899
Menor 1 año	12,798	-	12,798
Es >= 1 año y <2 años	4,819	-	4,819
Es >=2 años y <3 años	8,047	-	8,047
Es >=3 años y <4 años	6,072	-	6,072
Es >=4 años y <5 años	4,593	-	4,593
Es >=5 años	8,752	-	8,752
<b>Total general</b>	<b>45,973</b>	<b>7</b>	<b>45,980</b>

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
Financiero	6,537	46	789
Servicios	5,737	35	996
Gobierno	5,317	-	-
Inmobiliario Industrial	4,913	-	-
Manufactura.Otros	4,417	38	916
Comercio	3,779	62	530
Hotelería / Restaurantes (Turismo)	2,299	18	954
Construcción especializada	1,990	17	1,083
Automotriz	1,316	216	177
Inmobiliario (Oficinas / Retail)	1,221	-	-
Resto de la cartera	7,798	224	2,824
<b>Total general</b>	<b>45,324</b>	<b>656</b>	

ii Las reservas para riesgos crediticios por grado de riesgo

3T 2024

	Financiero		Servicios		Gobierno		Inmobiliario Industrial		Manufactura.Otros		RESTO		ADICIONALES	TOTAL
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%		
A1	12	20.7%	17	21.5%	27	100.0%	26	76.5%	17	27.9%	67	13.7%	-	166
A2	9	15.5%	9	11.4%	0	0.0%	8	23.5%	12	19.7%	35	7.1%	-	73
B1	0	0.0%	10	12.7%	0	0.0%	0	0.0%	2	3.3%	6	1.2%	-	18
B2	0	0.0%	2	2.5%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	2	0.4%	-	4
B3	0	0.0%	6	7.6%	0	0.0%	0	0.0%	1	1.6%	7	1.4%	-	14
C1	0	0.0%	1	1.3%	0	0.0%	0	0.0%	1	1.6%	5	1.0%	-	7
C2	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	1	1.6%	3	0.6%	-	4
D	0	0.0%	20	25.3%	0	0.0%	0	0.0%	2	3.3%	146	29.8%	-	168
E	37	63.8%	14	17.7%	0	0.0%	0	0.0%	25	41.0%	219	44.7%	-	295
<b>TOTALES</b>	<b>58</b>	<b>100%</b>	<b>79</b>	<b>100%</b>	<b>27</b>	<b>100%</b>	<b>34</b>	<b>100%</b>	<b>61</b>	<b>100%</b>	<b>490</b>	<b>100%</b>	<b>100</b>	<b>849</b>

2T 2024

	Financiero		Servicios		Gobierno		Inmobiliario Industrial		Manufactura.Otros		RESTO		ADICIONALES	TOTAL
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%		
A1	15	30.6%	16	24.2%	25	100.0%	23	59.0%	15	18.8%	62	11.6%	-	156
A2	0	0.0%	9	13.6%	0	0.0%	16	41.0%	9	11.3%	34	6.3%	-	68
B1	0	0.0%	5	7.6%	0	0.0%	0	0.0%	2	2.5%	5	0.9%	-	12
B2	0	0.0%	1	1.5%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	7	1.3%	-	8
B3	1	2.0%	5	7.6%	0	0.0%	0	0.0%	1	1.3%	3	0.6%	-	10
C1	0	0.0%	1	1.5%	0	0.0%	0	0.0%	2	2.5%	12	2.2%	-	15
C2	0	0.0%	3	4.5%	0	0.0%	0	0.0%	1	1.3%	2	0.4%	-	6
D	0	0.0%	12	18.2%	0	0.0%	0	0.0%	13	16.3%	56	10.4%	-	81
E	33	67.3%	14	21.2%	0	0.0%	0	0.0%	37	46.3%	355	66.2%	-	439
<b>TOTALES</b>	<b>49</b>	<b>100%</b>	<b>66</b>	<b>100%</b>	<b>25</b>	<b>100%</b>	<b>39</b>	<b>100%</b>	<b>80</b>	<b>100%</b>	<b>536</b>	<b>100%</b>	<b>100</b>	<b>895</b>

3T 2023

	Financiero		Servicios		Gobierno		Inmobiliario Industrial		Manufactura.Otros		RESTO		ADICIONALES	TOTAL
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%		
A1	3	5.7%	11	22.4%	24	100.0%	19	59.4%	10	15.2%	60	14.3%	-	127
A2	0	0.0%	4	8.2%	0	0.0%	4	12.5%	3	4.5%	29	6.9%	-	40
B1	0	0.0%	6	12.2%	0	0.0%	9	28.1%	2	3.0%	11	2.6%	-	28
B2	18	34.0%	4	8.2%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	2	0.5%	-	24
B3	0	0.0%	1	2.0%	0	0.0%	0	0.0%	2	3.0%	5	1.2%	-	8
C1	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	1	1.5%	3	0.7%	-	4
C2	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	-	0
D	3	5.7%	3	6.1%	0	0.0%	0	0.0%	13	19.7%	55	13.1%	-	74
E	29	54.7%	20	40.8%	0	0.0%	0	0.0%	35	53.0%	255	60.7%	-	339
<b>TOTALES</b>	<b>53</b>	<b>100%</b>	<b>49</b>	<b>100%</b>	<b>24</b>	<b>100%</b>	<b>32</b>	<b>100%</b>	<b>66</b>	<b>100%</b>	<b>420</b>	<b>100%</b>	<b>500</b>	<b>1,144</b>

iii. Variación de las reservas para riesgos crediticios

3T 2024								
	Financiero	Servicios	Gobierno	Inmobiliario Industrial	Manufactura. Otros	RESTO	Reservas Adicionales	TOTAL
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Saldo Inicial	49	66	25	39	79	538	-	796
(+) Incrementos	10	22	3	5	15	134	-	189
(-) Disminuciones	1	6	1	10	7	57	-	82
(-) Castigos	0	3	0	0	26	125	-	154
Saldo Final	58	79	27	34	61	490	100	849

2T 2024								
	Financiero	Servicios	Gobierno	Inmobiliario Industrial	Manufactura. Otros	RESTO	Reservas Adicionales	TOTAL
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Saldo Inicial	43	64	23	45	75	473	-	723
(+) Incrementos	15	20	2	4	12	100	-	153
(-) Disminuciones	2	18	0	10	7	37	-	74
(-) Castigos	7	0	0	0	0	0	-	7
Saldo Final	49	66	25	39	80	536	100	895

3T 2023								
	Financiero	Servicios	Gobierno	Inmobiliario Industrial	Manufactura. Otros	RESTO	Reservas Adicionales	TOTAL
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Saldo Inicial	51	44	13	29	60	385	-	582
(+) Incrementos	6	10	11	9	11	68	-	115
(-) Disminuciones	4	5	0	6	5	33	-	53
(-) Castigos	0	0	0	0	0	0	-	0
Saldo Final	53	49	24	32	66	420	500	1144

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

Estados	COMERCIAL		MEJORAVIT	
	Etapas 3	Reservas	Etapas 3	Reservas
CIUDAD DE MÉXICO	153	107	-	-
NUEVO LEÓN	153	72	1	1
ESTADO DE MÉXICO	25	11	1	1
JALISCO	9	6	-	-
COAHUILA	4	2	-	-
QUINTANA ROO	1	1	-	-
PUEBLA	2	1	1	1
Resto de la cartera	304	211	2	2
<b>Total general</b>	<b>651</b>	<b>411</b>	<b>5</b>	<b>5</b>

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

	METODOLOGÍA ESTÁNDAR	METODOLOGÍA INTERNA	
		BÁSICO	AVANZADO
<b>COMERCIAL</b>	<b>45,973</b>	-	-
Entidades Federativas y Municipios	-	-	-
Proyectos con Fuente de Pago Propia	281	-	-
Entidades Financieras	6,583	-	-
Empresas con ventas anuales menores a 14 millones de UDIS	12,416	-	-
Empresas con ventas anuales iguales o mayores a 14 millones de UDIS	26,693	-	-
<b>HIPOTECARIA</b>	<b>7</b>	-	-
<b>CONSUMO</b>	<b>-</b>	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>45,980</b>	-	-

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

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

Contraparte	Monto	Límite	% de la parte básica del capital
Contraparte 1	72,110	Financiamiento a contrapartes que no están obligadas a sujetarse a los límites	602%
Contraparte 2	37,203	Financiamiento a contrapartes que no están obligadas a sujetarse a los límites	311%
Contraparte 3	8,036	Financiamiento a contrapartes que no están obligadas a sujetarse a los límites	67%
Contraparte 4	4,437	Financiamiento a contrapartes que no están obligadas a sujetarse a los límites	37%
Contraparte 5	4,230	Financiamiento a contrapartes que no están obligadas a sujetarse a los límites	35%
Contraparte 6	3,335	Límite máximo del 25% del capital básico / operaciones pactadas con anterioridad a la entrada en vigor de la resolución de Grandes Exposiciones, subsanada con el segundo transitorio de dicha resolución.	28%
Contraparte 7	2,861	Financiamiento a contrapartes que no están obligadas a sujetarse a los límites	24%
Contraparte 8	2,690	Financiamiento a contrapartes que no están obligadas a sujetarse a los límites	22%
Contraparte 9	1,866	Límite máximo del 25% del capital básico	16%
Contraparte 10	1,614	Límite máximo del 25% del capital básico	13%
Contraparte 11	1,464	Límite máximo del 100% del capital básico	12%
Contraparte 12	1,429	Límite máximo del 100% del capital básico	12%
Contraparte 13	1,381	Límite máximo del 25% del capital básico	12%
Contraparte 14	1,255	Límite máximo del 25% del capital básico	10%

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

Nombre grupo	Monto	% de la parte básica del capital
Mayor deudor 1	3,335	28%
Mayor deudor 2	1,866	16%
Mayor deudor 3	1,614	13%
Mayor deudor 4	1,381	12%
<b>Total 4 mayores deudores</b>	<b>8,196</b>	<b>68%</b>

## 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
<b>COMERCIAL</b>	2,481	12,997	16,034	5,762	-	37,274	45,973
Entidades Federativas y Municipios	-	-	-	-	-	-	-
Proyectos con Fuente de Pago Propia	-	132	148	-	-	280	281
Entidades Financieras	1,345	1,132	3,179	4	-	5,659	6,583
Empresas con ventas anuales menores a 14 millones de UDIS	514	4,665	4,296	1,332	-	10,808	12,416
Empresas con ventas anuales iguales o mayores a 14 millones de UDIS	622	7,068	8,411	4,426	-	20,527	26,693
<b>HIPOTECARIA</b>	-	-	-	-	7	7	7
<b>CONSUMO</b>	-	-	-	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>2,481</b>	<b>12,997</b>	<b>16,034</b>	<b>5,762</b>	<b>7</b>	<b>37,281</b>	<b>45,980</b>

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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