



REPORTE TRIMESTRAL
Casa de Bolsa Monex

| Septiembre 2024

CONTENIDO

I. INFORMACIÓN GENERAL.....	3
a) Marco legal	3
b) Bases de presentación	3
- Consolidación de estados financieros.....	3
a) Resultados de operación.....	4
b) Situación financiera	6
a) Estados financieros básicos consolidados	8
- Trimestral actual reportado	8
<i>Estado de situación financiera para el 3T2024</i>	14
<i>Estado de resultados para el 3T2024</i>	16
b) Operaciones significativas, eventos relevantes y subsecuentes.....	17
c) Indicadores financieros.....	18
d) Información financiera trimestral.....	19
- Inversiones en Instrumentos Financieros	19
- Operaciones con reporto	20
- Instrumentos financieros Derivados.....	21
- Participación accionaria en el capital de la Casa de Bolsa	22
- Capital Contable.....	22
- Otros ingresos (egresos) de la operación.....	23
- Impuestos diferidos (Balance).....	23
- Impuestos causados (Balance)	23
- Impuestos causados y diferidos (Resultados)	24
- Resultado por intermediación	24
- Partes relacionadas	25
e) Políticas y criterios contables	27
- Cambio en Políticas Contables	27
- Tesorería	28
- Dividendos.....	28
f) Administración del riesgo	28
- Información cualitativa	29
- Información cuantitativa	34
g) Control interno	35
h) Consejos de Administración	36

I. INFORMACIÓN GENERAL

Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Monex Grupo Financiero y Subsidiarias

a) Marco legal

En cumplimiento al Artículo 180 de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Casas de Bolsa publicadas (en adelante “las Disposiciones” en el Diario Oficial de la Federación el 6 de septiembre de 2004, modificadas mediante Resoluciones publicadas en el citado Diario Oficial hasta el 16 de abril de 2024 y emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, (en adelante “la Comisión”), se difunde el presente reporte anual para mostrar la situación financiera de Monex Casa de Bolsa, S.A., de C.V., Monex Grupo Financiero y Subsidiarias, (en adelante “la Casa de Bolsa”) al 30 de septiembre del 2024 y los resultados de operación del 1 de enero al 30 de septiembre de 2024.

b) Bases de presentación

La información que contiene este reporte no se encuentra auditada. No obstante, dicha información ha sido elaborada por la Administración de conformidad con los criterios contables que la Comisión emite para las Casas de Bolsa. 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 Dictaminados al 31 de diciembre 2023 y 2022 para un mejor entendimiento y con los trimestrales publicados durante 2024.

- Consolidación de estados financieros

Los estados financieros e información complementaria a la fecha de emisión de este reporte incluyen los de la Casa de Bolsa y los de sus subsidiarias en las que tiene control, cuya participación accionaria en su capital social se muestra a continuación:

	Tenencia accionaria		Actividad principal y ubicación
	2023	2022	
Monex Securities	100.00%	100.00%	Intermediario bursátil en el mercado de Estados Unidos de América. Ubicación: Texas
Monex Assets	100.00%	74.07%	Proporcionar servicios de gestión en las inversiones de los clientes. Ubicación: Texas

INFORME DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LA SITUACIÓN FINANCIERA Y LOS RESULTADOS DE LA OPERACIÓN

a) Resultados de operación

La Casa de Bolsa al 30 de septiembre de 2024 reportó un **resultado neto mayoritario** de \$343, reportando un incremento de \$127 comparado con el resultado de septiembre de 2023, el cual se explica principalmente por el resultado por compra venta de valores y las comisiones cobradas por servicios, así como el mantener un resultado positivo en las operaciones realizadas en los mercados financieros resultado de las estrategias en los volúmenes del negocio.

El **margen financiero por intermediación** al 30 de septiembre de 2024 reportó un resultado de \$341, el cual incrementó en \$98 comparado al 30 de septiembre de 2023, manteniendo respecto a trimestres previos la estrategia en los volúmenes de operación en las Inversiones en instrumentos financieros que permiten resultados positivos y aprovechando particularmente el entorno que se mantiene en el mercado ante los diferentes ejercicios electorales en el mundo y el entorno postelectoral en el país, así mismo, continua una volatilidad del tipo de cambio por los mercados FX y como resultado se reporta una depreciación significativa de (13.00)% del peso frente al dólar durante el cierre del 3T24 (ubicándose en \$19.69),.

El margen del periodo al 30 de septiembre del 2024, se encuentra integrado de la siguiente manera:

- Resultado por compraventa neto por \$179
- Ingresos por intereses neto por \$4,817
- Gastos por intereses neto por \$(4,653)
- Resultado por valuación neto por \$(2)

Los ingresos y gastos por interés se integran por los siguientes negocios:

	3T23	2T24	3T24	%	3T24 vs 2T24 VARIACION	%	3T24 vs 3T23 VARIACION	%
Ingresos por intereses:								
Inversiones en valores, deuda y reportos	5,216	3,152	4,793	100%	1,641	52%	(423)	(8)%
Depósitos en entidades financieras	26	13	24	0%	11	85%	(2)	(8)%
Otros	1	-	-	0%	-	0%	(1)	(100)%
	5,242	3,165	4,817	100%	1,652	52%	(425)	(8)%
Gastos por intereses:								
Por reportos	(5,004)	(3,068)	(4,650)	100%	(1,582)	52%	354	(7)%
Por préstamos interbancarios con otros organismos (1)	(1)	(1)	(2)	0%	(1)	100%	(1)	100%
Otros	(1)	-	(1)	0%	(1)	(100)%	(0)	0%
	(5,006)	(3,069)	(4,653)	100%	(1,584)	52%	353	(7)%
Total	236	96	164		68	71%	(72)	(30)%

Los **gastos de administración y promoción** de la Casa de Bolsa al 30 de septiembre de 2024 cerraron en \$389 cifra superior en \$35 en comparación al mismo periodo del 2023. Con lo que respecta al 2T24 hubo un aumento de \$101 equivalente al 35%, el efecto se encuentra integrado principalmente por remuneraciones y prestaciones al personal y honorarios.

Al cierre del tercer trimestre del 2024 se integra de la siguiente manera:

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y PROMOCIÓN

	3T23	2T24	3T24
Remuneraciones y Prestaciones al personal	263	233	307
Impuestos y derechos	29	11	16
Tecnología	9	7	10
Otros	22	14	20
Honorarios	23	18	27
Rentas	5	3	5
Mantenimiento	1	-	1
Promoción y publicidad	1	1	2
Depreciaciones	1	1	1
Total Gastos de Administración y Promoción	354	288	389

Los **otros (egresos) ingresos de la operación** presentaron una disminución para el tercer trimestre del 2024 ya que en el 3T2023 se reportaron ingresos acumulados por \$46 y al cierre del 3T2024 se reportan ingresos acumulados por \$6, los movimientos que destacan para el cierre de septiembre 2024 son los siguientes conceptos:

- Ingresos por Servicios Intecompañías \$27
- Incremento en reservas de Honorarios Fiduciarios \$(19)
- Otros quebrantos \$(1)
- Cuotas AMIB \$(1)

Las Comisiones y tarifas cobradas reportan un incremento de \$98 al cierre del 3er trimestre del 2024 en comparación con el mismo trimestre del año anterior, dicho incremento se debe principalmente a \$42 ingresos por operaciones con sociedades de inversión, \$20 comisiones de fiduciario por Representaciones comunes, \$18 comisiones generadas por las operaciones de intermediación, \$11 comisiones por operaciones internacionales y \$7 otras comisiones.

A continuación, es importante mencionar los eventos más destacados a lo largo del tercer trimestre del 2024:

En el contexto económico internacional podemos mencionar:

- La inflación continuó disminuyendo en la mayoría de las regiones, sin embargo, actuales conflictos geopolíticos y eventos climatológicos generan preocupación de nuevas presiones en los precios, puntualmente en los de energéticos y ciertos alimentos.
- Para 2024, el FMI (Fondo Monetarios Internacional) mantuvo sin cambios la expectativa de crecimiento global, en 3.2%; sin embargo, se estima para 2025 la revisó a la baja, al 3.2% desde 3.3% previo. Para los países desarrollados mejoraron las proyecciones para este año, pero sin cambios para 2025. En EUA se mejoraron las expectativas para este año y el siguiente, pero sorpresivamente China presentó una reducción para este año, sin cambios para el 2025.
- 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. Si bien la Reserva Federal cambió su narrativa en el segundo semestre del año, se mantiene con una postura de cautela en la trayectoria de inflación, además sobre un posible enfriamiento en el mercado laboral, por lo que serán clave las cifras esperadas para los últimos meses.
- 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 inflación descendió, pero persisten retos en el componente subyacente (rigidez de servicios) y no subyacente (algunos productos agropecuarios y relacionados a energía). Si bien las lecturas recientes han sido favorables, 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.
- Tomando en cuenta la nueva visión de la FED, sobre una mayor laxitud monetaria ante una mayor estabilización de la inflación, el dólar presentó una depreciación en el periodo (4.8%). Si bien el dólar mostró debilidad en el periodo, el peso mostró un entorno de significativa depreciación, de 13.0% respecto al periodo comparable del 2023 (al finalizar el trimestre se ubicó en \$19.69).

b) Situación financiera

Al 30 de septiembre de 2024 **las inversiones en instrumentos financieros** tuvieron un aumento de \$393 comparado con el trimestre anterior, al pasar de \$730 a \$1,123, este movimiento está asociado a la adquisición de acciones en sociedades de inversión dentro de los instrumentos del mercado de capitales y al aumento de la posición de los instrumentos de deuda y operaciones fecha valor conforme a la estrategia de mantener cierta cautela en el mercado ante un panorama de inflación a la baja pero con retos visibles en el futuro cercano.

El aumento de las inversiones en instrumentos financieros representa el 54% neto y el volumen de operación se encuentra integrado al cierre del 3T24 como sigue:

- Los instrumentos de deuda pasaron de \$472 en junio de 2024 a \$511 en septiembre de 2024, efecto del incremento de \$39 en los valores gubernamentales.
- Los instrumentos del mercado de capitales cerraron en \$322, cifra superior en \$51 en comparación al trimestre anterior, siendo una estrategia de las mesas el incremento del volumen en la posición de bonos corporativos buscando emisoras con un spread atractivo y alta calidad crediticia.
- Las operaciones fecha valor cerraron en \$290 en septiembre de 2024 principalmente en la colocación de instrumentos de corto plazo en banca de desarrollo y bonos gubernamentales.

Los instrumentos financieros restringidos en operaciones en reporto presentan un saldo al cierre de septiembre 2024 de \$304.

El peso mexicano tuvo una cotización con respecto al dólar americano en el tercer trimestre de 2024 mayor al trimestre anterior, pasando de \$18.29 en junio 2024 a \$19.69 al 3T24.

Al 30 de septiembre de 2024 **los deudores por reporto** tuvieron un aumento de \$7,585, pasando de \$49,004 en junio de 2024 a \$56,589 en septiembre de 2024; dicha variación se integra por el incremento de \$8,553 en los valores gubernamentales (Bondes y Bonos M, M0 y M7), una disminución en los valores privado de \$889 y una disminución en los valores privados bancarios de \$79, lo anterior se presenta por la postura conservadora que se ha mantenido durante los últimos trimestres donde se privilegia la liquidez y los instrumentos de tasa revisable con duraciones menores a los 5 años.

Por otra parte, **los acreedores por reporto** presentaron un saldo de \$156 al 30 de septiembre de 2024, presentando una disminución de \$20 comparado con el trimestre anterior. Cabe mencionar que los Deudores y Acreedores de Mercado de Dinero representan las operaciones pendientes de liquidar al cierre del mes.

Los **derivados** de mercado de dinero (Activo) pasaron de \$90 en junio de 2024 a \$106 en septiembre de 2024, dicha variación corresponde principalmente al aumento por \$93 de los Forwards en Divisas y a la disminución de \$77 de los Futuros en Valores; y los derivados de mercado de dinero (Pasivo) pasaron de \$198 en junio de 2024 a \$10 en septiembre de 2024, esta última variación corresponde principalmente a la disminución de los Forwards en Divisas por \$120 y a la disminución de Futuros en Valores por \$69; esto como resultado de la alta volatilidad que se mantiene en el mercado ante los diferentes ejercicios electorales (México y Estados Unidos), la inflación y la depreciación del peso de 13.0% respecto al periodo comparable del 2023 (ubicándose en \$19.69) durante el tercer trimestre.

Las cuentas por cobrar y por pagar FX al cierre del 3T24 aumentaron en un 37%, respectivamente en comparación con el 4T23 y se explica en parte por la depreciación significativa del peso que se presentó durante el cierre de este trimestre y por la liquidación de algunas de las operaciones cambiarias. Estas posiciones representan las operaciones de compraventa de divisas pendientes de liquidar y el valor neto de estas cuentas de activo y pasivo corresponde a la valorización del tipo de cambio al cierre de mes.

Los resultados se han visto mejorados con respecto al segundo trimestre del presente año debido a las circunstancias en los temas económicos Nacionales e Internacionales, donde se han sabido aprovechar las oportunidades que se han presentado en el mercado para la obtención de resultados favorables.

INFORMACIÓN TRIMESTRAL

a) Estados financieros básicos consolidados

- Trimestral actual reportado

	Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V., y Subsidiarias Monex Grupo Financiero <small>(Av. Paseo de la Reforma No. 294 Pto 15°, Col. Juárez C.P. 06600, Ciudad de México)</small> ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 30 DE SEPTIEMBRE 2024 <small>(CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)</small>
-----------------------------------------------------------------------------------	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

		CUENTAS DE ORDEN			
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS				OPERACIONES POR CUENTA PROPIA	
CLIENTES CUENTAS CORRIENTES				ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES	\$ 88
Bancos de clientes	\$ 129			COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD	
Dividendos cobrados de clientes	-			Efectivo administrado en fideicomiso	\$ -
Intereses cobrados de clientes	-			Deuda gubernamental	55,188
Liquidación de operaciones de clientes	-			Deuda bancaria	5,789
Premios cobrados de clientes	-			Otros títulos de deuda	5,654
Liquidaciones con divisas de clientes	-			Instrumentos financieros de capital	-
Cuentas de márgenes	-			Otros	-
Otras cuentas corrientes	-	129			66,631
	\$ -				
OPERACIONES EN CUSTODIA				COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O ENTREGADOS	
Instrumentos financieros de clientes recibidos en custodia	\$ 101,334			EN GARANTÍA POR LA ENTIDAD	
Instrumentos financieros de clientes en el extranjero	22,386	123,720		Deuda gubernamental	\$ 55,188
				Deuda bancaria	5,773
				Otros títulos de deuda	5,655
				Instrumentos financieros de capital	-
				Otros	-
					66,616
OPERACIONES DE ADMINISTRACIÓN				OTRAS CUENTAS DE REGISTRO	-
Operaciones de reporto por cuenta de clientes	\$ 66,829				
Operaciones de préstamo de valores por cuenta de clientes	-				
Colaterales recibidos en garantía por cuenta de clientes	1,793				
Colaterales entregados en garantía por cuenta de clientes	-				
Operaciones de compra de instrumentos financieros derivados					
De futuros y contratos adelantados de clientes (monto notional)	\$ 31,872				
De opciones	-				
De swaps	-				
De paquetes de instrumentos financieros derivados de clientes	-	31,872			
Operaciones de venta de instrumentos financieros derivados					
De futuros y contratos adelantados de clientes (monto notional)	\$ 367				
De opciones	33				
De swaps	-				
De paquetes de instrumentos financieros derivados de clientes	-	400			
Fideicomisos administrados	-	100,894			
TOTALES POR CUENTA DE TERCEROS	\$ 224,743			TOTALES POR CUENTA PROPIA	\$ 133,235

LIC. TOMÁS NORIEGA NORIEGA
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 ÁLVAREZ JIMÉNEZ
DIRECTOR DE CONTABILIDAD Y FISCAL

<u>ACTIVO</u>			<u>PASIVO Y CAPITAL</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	5	525	PASIVOS BURSÁTILES
			\$ -
CUENTAS DE MARGEN (INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS)		14	PRÉSTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS
			\$ -
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	\$ 1,123		De corto plazo
Instrumentos financieros negociables	-		-
Instrumentos financieros para cobrar o vender	-		De largo plazo
Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)(neta)	-	1,123	-
			ACREEDORES POR REPORTE
DEUDORES POR REPORTE		56,589	156
			PRÉSTAMO DE VALORES
PRÉSTAMO DE VALORES		-	-
			COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS			Reportes
Con fines de negociación	\$ 106		\$ 56,534
Con fines de cobertura	-	106	Préstamo de valores
			138
			Instrumentos financieros derivados
AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS			-
			Otros colaterales vendidos
BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN			-
			INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
CUENTAS POR COBRAR (NETO)	33,729		Con fines de negociación
			\$ 10
ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN MANTENIDOS PARA LA VENTA O PARA DISTRIBUIR A LOS PROPIETARIOS			Con fines de cobertura
			-
PAGOS ANTICIPADOS Y OTROS ACTIVOS (NETO)	101		AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS
			-
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	3		OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN
			-
ACTIVOS POR DERECHOS DE USO DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	38		PASIVO POR ARRENDAMIENTO
			39
INVERSIONES PERMANENTES	5		OTRAS CUENTAS POR PAGAR
			Acreeedores por liquidación de operaciones
ACTIVO POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS (NETO)	96		\$ 2,680
			Acreeedores por cuentas de margen
ACTIVOS INTANGIBLES (NETO)			-
			Acreeedores por colaterales recibidos en efectivo
ACTIVOS POR DERECHOS DE USO DE ACTIVOS INTANGIBLES (NETO)			-
			Contribuciones por Pagar
CRÉDITO MERCANTIL			37
			Acreeedores diversos y otros cuentas por pagar
TOTAL ACTIVO	\$ 91,239		\$ 31,641
			34,338
			PASIVOS RELACIONADOS CON GRUPOS DE ACTIVOS MANTENIDOS PARA LA VENTA
			-
			INSTRUMENTOS FINANCIEROS QUE CALIFICAN COMO PASIVO
			Obligaciones subordinadas en circulación
			\$ -
			Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su Asamblea de Accionistas
			-
			Otros
			-
			OBLIGACIONES ASOCIADAS CON EL RETIRO DE COMPONENTES DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO
			-
			PASIVO POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD
			84
			PASIVO POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS
			125
			CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS
			88
			TOTAL PASIVO
			\$ 91,512
			CAPITAL CONTABLE
			CAPITAL CONTRIBUIDO
			Capital social
			\$ 131
			Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizados en asambleas de accionistas
			-
			Prize en venta de acciones
			1
			Instrumentos financieros que califican como capital
			-
			\$ 132
			CAPITAL GANADO
			Reservas de capital
			\$ 26
			Resultados acumulados
			642
			Otros resultados integrales
			(8)
			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
			-
			Formación de beneficios definidos a los empleados
			(8)
			Efecto acumulado por conversión
			-
			Resultado por tenencia de activos no monetarios
			-
			Participación en ORE de otras entidades
			5
			685
			TOTAL PARTICIPACIÓN CONTROLADORA
			817
			TOTAL PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA
			-
			TOTAL CAPITAL CONTABLE
			\$ 817
			TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE
			\$ 91,239

El presente estado de situación financiera se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para casas de bolsa, autorizados por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por los artículos 207, último párrafo, 210, segundo párrafo y 211 de la Ley del Mercado de Valores, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, reconocidos y reflejados en las operaciones efectuadas por la casa de bolsa antes de dicha fecha mencionada, de cuales se incluyeron y valoraron sus gastos o susas pérdidas financieras 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: <http://www.monex.com.mx/portal/informacion-financiera-cha>
 La página electrónica de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores es: http://portal.fiducioinformacion.cnbv.gob.mx/Paginas/default_2.aspx

LIC. TOMÁS NORIEGA NORIEGA
DIRECTOR GENERAL

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

LIC. PATRICIO BUSTAMANTE MARTINEZ
DIRECTOR DE AUDITORIA INTERNA

L.C.F. JOSÉ ARTURO ALVAREZ JIMENEZ
DIRECTOR DE CONTABILIDAD Y FISCAL

Comisiones y tarifas cobradas	\$	542	
Comisiones y tarifas pagadas		(34)	
Ingresos por asesoría financiera		-	
Resultado por servicios			\$ 508
Utilidad por compraventa	\$	5,272	
Pérdida por compraventa		(5,093)	
Ingresos por intereses		4,817	
Gastos por intereses		(4,653)	
Resultado por valuación de instrumentos financieros a valor razonable		(2)	
Resultado por posición monetaria neto (margen financiero por intermediación)		-	
Margen financiero por intermediación			341
Otros ingresos (egresos) de la operación			6
Gastos de administración y promoción			(389)
RESULTADO DE LA OPERACION			466
Participación en el resultado neto de otras entidades	\$	-	
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD			466
Impuestos a la utilidad		(140)	
RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS			326
Operaciones discontinuadas		-	
RESULTADO NETO			326
Otros Resultados Integrales		(1)	
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		(1)	
Remediación de beneficios definidos a los empleados		-	
Efecto acumulado por conversión		-	
Resultado por tenencia de activos no monetarios		-	
Participación en ORI de otras entidades		18	17
RESULTADO INTEGRAL			\$ 343
Resultado neto atribuible a:			
Participación controladora	\$	326	
Participación no controladora		-	
Resultado integral atribuible a:			
Participación controladora	\$	343	
Participación no controladora		-	\$ 343
Utilidad básica por acción ordinaria	\$	1.67	

"El presente estado de resultado integral se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para casas de bolsa, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por los artículos 205, último párrafo, 210, segundo párrafo y 211 de la Ley del Mercado de Valores, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por la casa de bolsa durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bursátiles 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-cbm> La página electrónica de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores es: http://portal.foliodemercadoinformacion.cnbv.gob.mx/Paginas/default_2.aspx

LIC. TOMÁS NORIEGA NORIEGA
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 ÁLVAREZ JIMÉNEZ
DIRECTOR DE CONTABILIDAD Y FISCAL

Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V., y Subsidiarias
Monex Grupo Financiero
(Av. Paseo de la Reforma No. 284 Piso 15^o, Col. Juárez C.P. 06600, Ciudad de México)
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO
DEL 1º DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024
(CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)

Actividades de operación			
Resultado antes de impuestos a la utilidad		\$	400
<u>Ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión:</u>			
Depreciación de propiedades, mobiliario y equipo	\$	6	
Amortizaciones de activos intangibles		8	
Pérdidas o reversión de pérdidas por deterioro de activos de larga duración		-	
Participación en el resultado neto de otras entidades		-	
Otros ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión		-	
Operaciones discontinuadas		-	
Activos de larga duración mantenidos para la venta o para distribuir a los propietarios		-	
<u>Ajustes por partidas asociadas con actividades de financiamiento:</u>			
Intereses asociados con préstamos bancarios y de otros organismos		-	
Intereses asociados con instrumentos financieros que califican como pasivo		-	
Intereses asociados con instrumentos financieros que califican como capital		-	
Otros intereses		1	15
Suma		\$	481
<u>Cambios en partidas de operación</u>			
Cambio en cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)		16	
Cambio en inversiones en instrumentos financieros (valores) (neto)		(567)	
Cambio en deudores por reporto (neto)		(56,376)	
Cambio en préstamo de valores (activo)		-	
Cambio en instrumentos financieros derivados (activo)		(41)	
Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización		-	
Cambio en otras cuentas por cobrar (neto)		(9,844)	
Cambio en otros activos operativos (neto)		(18)	
Cambio en pasivos bursátiles		-	
Cambio en acreedores por reporto		34	
Cambio en préstamo de valores (pasivo)		-	
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía		56,383	
Cambio en instrumentos financieros derivados (pasivo)		1	
Cambio en obligaciones en operaciones de bursatilización		-	
Cambio en otros pasivos operativos		(120)	
Cambio en instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)		-	
Cambio en activos/pasivos por beneficios a los empleados		49	
Cambio en otras cuentas por pagar		10,075	
Cambios en otras provisiones		103	
Devoluciones de impuestos a la utilidad		-	
Pagos de impuestos a la utilidad		(213)	
Flujos netos de efectivo de actividades de operación			163

Continúa en la siguiente hoja.

Continuación de la hoja anterior.

Actividades de inversión		
Pagos por instrumentos financieros a largo plazo	\$	-
Cobros por instrumentos financieros a largo plazo		-
Pagos por adquisición de propiedades, mobiliario y equipo		(3)
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		-
Cobros por disposición de activos intangibles		-
Cobros asociados con instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)		-
Pagos asociados con instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)		-
Otros cobros por actividades de inversión		-
Otros pagos por actividades de inversión		-
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión		(3)
Actividades de financiamiento		
Cobros por la obtención de préstamos bancarios y de otros organismos	\$	-
Pagos de préstamos bancarios y de otros organismos		-
Pagos de pasivo por arrendamiento		(4)
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		(220)
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		(1)
Cobros asociados con instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de financiamiento)		-
Pagos asociados con instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de financiamiento)		-
Otros cobros por actividades de financiamiento		-
Otros pagos por actividades de financiamiento		-
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento		(225)
Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo		(65)
Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo		-
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo		590
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo		525

El presente estado de flujos de efectivo se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para Casa de Bolsa, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por los artículos 205, última párrafo, 210, segundo párrafo y 211 de la Ley del Mercado de Valores, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, concuerdándose reflejados los cambios de efectivo y ayudas de efectivo derivadas de las operaciones efectuadas por la casa de bolsa durante el periodo arriba mencionado, los cuales se realizaron y valoraron con apego a sus prácticas contables 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 directores que lo suscriben.
 La dirección electrónica desde se puede consultar la información es: <https://www.monex.com.mx/portal/informacion-financiera-cbm>
 La página electrónica de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores es: <http://portal.bdoe.informacion.cnfv.gob.mx/Paginas/default008BMC.aspx>

LIC. TOMÁS NORIEGA NORIEGA
DIRECTOR GENERAL

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

LIC. PATRICIO BUSHAMANN MARTINEZ
DIRECTOR DE AUDITORÍA INTERNA

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

Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V., y Subsidiarias
Monex Grupo Financiero
 (Av. Paseo de la Reforma No. 284 Piso 15º, Col. Juárez C.P. 06600, Ciudad de México)
ESTADO DE CAMBIOS EN EL CAPITAL CONTABLE CONSOLIDADO DEL 1º DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024
 (CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)

CONCEPTO	Capital Contribuido					Capital Ganado								Total participación de la controladora	Participación No controladora	Total capital contable
	Capital social	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas en asambleas de accionistas	Prima en venta de 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	Remedación de beneficios definidos a los empleados	Efecto acumulado por conversiones	Resultado por tenencia de activos no monetarios	Participación en ORI de otras unidades			
Saldo al 31-Diciembre-2023	131	-	1	-	20	562	-	-	-	(8)	-	-	(13)	693	-	693
Ajustes retrospectivos por cambios contables														-	-	-
Ajustes retrospectivos por correcciones de errores														-	-	-
Saldo al 31 de Diciembre de 2023 ajustado	131	-	1	-	20	562	-	-	-	(8)	-	-	(13)	693	-	693
MOVIMIENTOS DE PROPIETARIOS																
Aportaciones de Capital														-	-	-
Resembolsos de Capital														-	-	-
Decreto de Dividendos						(220)								(220)		(220)
Capitalización de otros conceptos del Capital Contable														-	-	-
Cambios en la participación controladora que no implican pérdida de control														-	-	-
Total	-	-	-	-	-	(220)	-	-	-	-	-	-	-	(220)	-	(220)
Movimientos de Reservas:																
Reservas de Capital					6	(6)								-	-	-
Resultado Integral:																
Resultado neto						326								326	-	326
Otros resultados integrales														-	-	-
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														-	-	-
Remedación de Beneficios definidos a los empleados														-	-	-
Efecto acumulado por conversiones														-	-	-
Resultado por tenencia de activos no monetarios														-	-	-
Participación en ORI de otras unidades													18	18	-	18
Total	-	-	-	-	-	326	-	-	-	-	-	-	18	344	-	344
Saldo al 30-Septiembre-2024	131	-	1	-	26	662	-	-	-	(8)	-	-	5	817	-	817

El presente estado de cambios en el capital contable se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para casas de bolsa, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por los artículos 205, último párrafo, 210, segundo párrafo y 211 de la Ley del Mercado de Valores, 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 casa de bolsa durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a las prácticas contables 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 lo suscriben.
 La dirección electrónica desde se puede consultar la información es: <https://www.monex.com.mx/portal/informacion-financiera-cbm>
 La página electrónica de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores es: <http://portal.fiduciaria.com.mx/Paginas/default.aspx>

LIC. TOMÁS NORIEGA NORIEGA
DIRECTOR GENERAL

ING. ALFREDO GERSHBERG FIGOT
DIRECTOR CORP. DE FINANZAS Y TRANSFORMACION
ESTRATEGICA

LIC. PATRICIO BUSTAMANTE MARTÍNEZ
DIRECTOR DE AUDITORIA INTERNA

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

Estado de situación financiera para el 3T2024

MONEX CASA DE BOLSA, S.A. DE C.V., MONEX GRUPO FINANCIERO Y SUBSIDIARIAS
(Av. Paseo de la Reforma No.284 Piso 15°, Col. Juárez C.P. 06600, Ciudad de México.)
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA HISTÓRICOS CONSOLIDADOS
(Cifras en millones de pesos)

	3T23	4T23	1T24	2T24	3T24
ACTIVO					
Efectivo y equivalentes de efectivo	206	590	452	345	525
Cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)	31	30	27	7	14
Inversiones en instrumentos financieros	667	556	660	730	1,123
Instrumentos financieros negociables	667	556	660	730	1,123
Deudores por Reporto	1,424	213	39,263	49,004	56,589
Instrumentos financieros derivados	32	65	25	90	106
Con fines de negociación	32	65	25	90	106
Cuentas por cobrar (neto)	33,507	24,085	25,503	27,477	33,729
Pagos anticipados y otros activos (neto)	101	89	95	99	101
Propiedades, mobiliario y equipo (neto)	1	1	1	1	3
Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo (neto)	28	26	25	26	38
Inversiones permanentes	5	5	5	5	5
Activo por impuestos a la utilidad diferidos (neto)	79	87	93	102	96
Total Activo	36,081	25,747	66,149	77,886	92,329
PASIVO					
Acreedores por Reporto	233	122	189	176	156
Colaterales vendidos	1,193	289	39,172	48,982	56,672
Reportos (saldo acreedor)	1,189	211	39,101	48,874	56,534
Préstamos de valores	4	78	71	108	138
Instrumentos financieros derivados	500	9	189	198	10
Con fines de negociación	500	9	189	198	10
Pasivo por arrendamiento	29	27	25	27	39
Otras cuentas por pagar	33,242	24,397	25,542	27,604	34,338
Acreedores por liquidación de operaciones	2,711	1,358	4,254	1,748	2,660
Contribuciones por pagar	24	24	26	33	37
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	30,507	23,015	21,262	25,823	31,641
Pasivo por impuestos a la utilidad	31	32	56	43	84
Pasivo por beneficios a los empleados	98	92	124	134	125
Créditos diferidos y cobros anticipados	88	86	83	86	88
Total Pasivo	35,414	25,054	65,380	77,250	91,512
CAPITAL					
Capital contribuido	132	132	132	132	132
Capital social	131	131	131	131	131
Primas en venta de acciones	1	1	1	1	1
Capital ganado	535	561	637	504	685
Reservas de capital	20	20	20	26	26
Resultados acumulados	527	562	641	491	662
Otros resultados integrales	(3)	(8)	(8)	(8)	(8)
Remediones por Beneficios a los Empleados	(3)	(8)	(8)	(8)	(8)
Participación en ORI de otras entidades	(9)	(13)	(16)	(5)	5
Participación controladora	667	693	769	636	817
Participación no controladora	-	-	-	-	-
Total Capital contable	667	693	769	636	817
Total Pasivo + Capital Contable	36,081	25,747	66,149	77,886	92,329

MONEX CASA DE BOLSA, S.A. DE C.V., MONEX GRUPO FINANCIERO Y SUBSIDIARIAS
(Av. Paseo de la Reforma No.284 Piso 15°, Col. Juárez C.P. 06600, Ciudad de México.)
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA HISTÓRICOS CONSOLIDADOS (CONTINUACIÓN)
CUENTAS DE ORDEN
(Cifras en millones de pesos)

	3T23	4T23	1T24	2T24	3T24
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS					
CLIENTES CUENTAS CORRIENTES	62	142	156	175	129
Bancos de clientes	62	142	156	175	129
OPERACIONES EN CUSTODIA	101,718	96,451	101,107	114,980	123,720
Valores de clientes recibidos en custodia	85,149	80,231	84,411	95,033	101,334
Valores de clientes en el extranjero	16,569	16,220	16,696	19,947	22,386
OPERACIONES DE ADMINISTRACIÓN	101,508	63,513	84,847	98,600	100,894
Operaciones de reporto por cuenta de clientes	60,430	30,889	54,483	64,015	66,829
Operaciones de préstamo de valores por cuenta de clientes	-	-	-	-	-
Colaterales recibidos en garantía por cuenta de clientes	8,153	8,327	8,371	8,287	1,793
Operaciones de compra de instrumentos financieros derivados	32,034	23,883	21,643	25,965	31,872
De futuros y contratos adelantados de clientes (monto notional)	31,923	23,883	21,633	25,938	31,872
De opciones	111	-	10	27	-
Operaciones de venta de instrumentos financieros derivados	890	414	350	333	400
De futuros y contratos adelantados de clientes (monto notional)	733	-	344	278	367
De opciones	157	414	6	55	33
TOTALES POR CUENTA DE TERCEROS	203,287	160,106	186,110	213,755	224,743
OPERACIONES POR CUENTA PROPIA					
ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES	38	88	88	88	88
COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD	59,905	30,584	54,051	63,753	66,631
Deuda gubernamental	47,330	19,135	39,958	47,377	55,188
Deuda bancaria	6,126	5,263	6,378	7,271	5,789
Otros títulos de deuda	6,449	6,186	7,715	9,105	5,654
COLATERALES RECIBIDOS, VENDIDOS O ENTREGADOS					
EN GARANTÍA POR LA ENTIDAD	59,900	30,575	54,041	63,738	66,616
Deuda gubernamental	47,325	19,126	39,948	47,377	55,188
Deuda bancaria	6,126	5,263	6,378	7,271	5,773
Otros títulos de deuda	6,449	6,186	7,715	9,090	5,655
TOTALES POR CUENTA PROPIA	119,843	61,247	108,180	127,579	133,335

Estado de resultados para el 3T2024

MONEX CASA DE BOLSA, S.A. DE C.V., 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 INTEGRAL HISTÓRICOS CONSOLIDADOS
 (Cifras en millones de pesos)

RESULTADOS	3T23	4T23	1T24	2T24	3T24
Comisiones y Tarifas Cobradas	444	608	159	337	542
Comisiones y Tarifas Pagadas	(34)	(44)	(10)	(21)	(34)
Resultado por Servicios	410	564	149	316	508
Utilidad por Compra Venta	9,234	12,349	1,340	2,536	5,272
Pérdida por Compra Venta	(9,251)	(12,379)	(1,279)	(2,432)	(5,093)
Ingresos por Intereses	5,242	6,750	1,477	3,165	4,817
Gastos por Intereses	(5,006)	(6,480)	(1,431)	(3,069)	(4,653)
Resultado por valuación de instrumentos financieros a valor razonable	24	46	11	(9)	(2)
Margen financiero por intermediación	243	286	118	191	341
Resultado antes de otros ingresos y gastos	653	850	267	507	849
Otros ingresos de la operación, neto	46	7	5	-	6
Gastos de administración y promoción	(354)	(460)	(161)	(288)	(389)
Resultado de la operación	345	397	111	219	466
Impuestos a la utilidad	(114)	(131)	(31)	(64)	(140)
Resultado neto	231	266	80	155	326
Otros resultados integrales y Participación en ORI de otras entidades	(16)	(24)	(4)	7	17
RESULTADO NETO MAYORITARIO	215	242	76	162	343

b) Operaciones significativas, eventos relevantes y subsecuentes.

- *Eventos Relevantes:*

En Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 2 de junio de 2023, se acordó el siguiente movimiento en el capital:

Decreto de dividendos a los accionistas por un monto de \$40 de la Casa de Bolsa al Grupo Financiero, con cargo a la cuenta de "Resultados de ejercicios anteriores".

En Asamblea General Anual Ordinaria de Accionistas celebrada el 26 de abril de 2023, se acordó el siguiente movimiento en el capital:

Decreto de dividendos a los accionistas por un monto de \$40 de la Casa de Bolsa al Grupo Financiero, con cargo a la cuenta de "Resultados de ejercicios anteriores".

En Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 9 de enero de 2023, se acordó el siguiente movimiento en el capital:

Decreto de dividendos a los accionistas por un monto de \$150 de la Casa de Bolsa al Grupo Financiero, con cargo a la cuenta de "Resultados de ejercicios anteriores".

- *Hechos Posteriores:*

No hay eventos subsecuentes que deban ser revelados con respecto a la información financiera dictaminada al 31 de diciembre del 2023, que requiera ajustes a los cálculos y revelaciones en los Estados Financieros y sus notas.

c) Indicadores financieros

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

3T23	4T23	1T24	2T24	3T24	Indicadores Financieros
1.02	1.02	1.02	1.01	1.01	Solvencia
1.07	1.04	2.56	2.80	2.67	Liquidez
53.12	51.12	84.98	121.46	112.01	Apalancamiento
					Rentabilidad
32.32 %	35.01 %	9.83 %	25.47 %	41.95 %	ROE
9.13 %	10.28 %	0.19 %	0.32 %	0.59 %	ROA
					Otros
					Relacionados con el capital
26.72%	23.87%	27.11%	39.33%	28.19%	Requerimiento de capital/capital neto
					Relacionados con los resultados del ejercicio
1.62 %	1.45 %	3.95 %	3.17 %	3.21 %	Margen financiero / Ingreso total de la operación
2.30%	2.01%	3.72%	3.63%	4.38%	Resultado de la operación / Ingreso total de la operación
1.98	1.86	1.69	1.76	2.20	Ingreso neto / Gastos de administración
2.36%	2.33%	5.37%	4.78%	3.66%	Gastos de administración / Ingreso total de la operación
0.61	0.53	0.47	0.56	0.88	Resultado neto / Gastos de administración
1.75%	1.71%	4.51%	3.86%	2.89%	Gastos del personal / Ingreso total de la operación

SOLVENCIA = Activo Total/ Pasivo total

LIQUIDEZ = Activo circulante / Pasivos circulante.

Dónde:

Activo circulante = Efectivo y equivalentes de efectivo + Instrumentos financieros negociables sin restricción + Instrumentos financieros para cobrar o vender sin restricción + Activos que se espera realizar dentro de los doce meses posteriores a la fecha del estado de situación financiera.

Pasivo circulante = Pasivos que representen compromisos de liquidación exigibles dentro de los doce meses posteriores a la fecha del estado de situación financiera.

APALANCAMIENTO = Pasivo Total / Capital contable

ROE = Resultado Neto / Capital contable

ROA = Resultado Neto / Activos productivos

Dónde:

Activos productivos = Efectivo y equivalentes de efectivo, Inversiones en instrumentos financieros y Operaciones con valores y derivadas.

OTROS:

Relacionados con el capital:

Requerimiento de capital/Capital neto

Relacionados con los resultados del ejercicio:

Margen financiero / Ingreso total de la operación

Resultado de operación / Ingreso total de la operación

Ingreso neto / Gastos de administración

Gastos de administración / Ingreso total de la operación

Resultado neto / Gastos de administración

Gastos del personal / Ingreso total de la operación

d) Información financiera trimestral

- Inversiones en Instrumentos Financieros

	3T23	4T23	1T24	2T24	Costos de adquisición	Intereses devengados	Plus/ minusvalía	Total 3T24
INSTRUMENTOS FINANCIEROS NEGOCIABLES								
Instrumentos de deuda								
Valores gubernamentales	366	370	441	471	491	-	17	508
Valores privados	-	1	1	1	6	-	(3)	3
Instrumentos del mercado de capitales								
Acciones cotizadas en bolsa	229	184	228	271	195	-	6	201
Acciones en sociedades de inversión	17	-	-	-	120	-	1	121
Operaciones fecha valor								
Valores gubernamentales	-	-	-	(9)	173	-	-	173
Acciones cotizadas en bolsa	55	1	(10)	(4)	116	-	1	117
TOTAL INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	667	556	660	730	1,101	-	22	1,123
	3T23	4T23	1T24	2T24	Costos de adquisición	Intereses devengados	Plus/ minusvalía	Total 3T24
INSTRUMENTOS FINANCIEROS RESTRINGIDOS								
Operaciones de reporto	238	210	268	296	295	-	9	304
TOTAL INSTRUMENTOS FINANCIEROS RESTRINGIDOS	238	210	268	296	295	-	9	304

- Operaciones con reporto

	3T23	4T23	1T24	2T24	3T24
REPORTADORA					
Deudor por reporto					
Valores gubernamentales	47,336	19,188	39,956	47,412	55,173
Valores privados	6,882	6,310	7,953	9,144	5,862
Valores privados bancarios	5,979	5,269	6,384	7,282	5,638
	60,197	30,767	54,293	63,838	66,673
Menos (-):					
Colaterales dados en garantía					
Valores gubernamentales	47,228	19,154	7,797	5,579	4,787
Valores privados	5,713	6,170	4,341	4,923	2,530
Valores privados bancarios	5,832	5,230	2,892	4,332	2,767
	58,773	30,554	15,030	14,834	10,084
TOTAL DEUDORES POR REPORTO	1,424	213	39,263	49,004	56,589
REPORTADA					
Acreedor por reporto					
Valores gubernamentales	233	122	189	176	156
TOTAL ACREEDORES POR REPORTO	233	122	189	176	156

- Instrumentos financieros Derivados

	3T23	4T23	1T24	2T24	3T24
POSICIÓN ACTIVA					
Futuros					
Valores	10	5	-	77	-
Forwards					
Divisas	20	59	24	12	105
Valores	2	1	1	1	1
Opciones					
Valores	-	-	-	-	-
TOTAL DERIVADOS ACTIVOS	32	65	25	90	106
POSICIÓN PASIVA					
Forwards					
Divisas	497	9	185	127	7
Valores	-	-	-	-	1
Opciones					
Indices	-	-	-	1	-
Valores	3	-	-	-	1
Futuros					
Valores	-	-	4	70	1
TOTAL DERIVADOS PASIVOS	500	9	189	198	10

- Participación accionaria en el capital de la Casa de Bolsa

Accionista	Acciones serie "O"		
	Clase I	Clase II	Total
Monex Grupo Financiero, S.A. de C.V.	123,134,328	72,388,060	195,522,388
Héctor Pío Lagos Dondé	2	-	2
Total acciones de la Casa de Bolsa	123,134,330	72,388,060	195,522,390

- Capital Contable

Para el ejercicio 2024 se reportan los siguientes movimientos:

Movimientos al 30 de septiembre de 2024.

No se registran movimientos al 30 de septiembre de 2024.

Movimientos al 30 de junio de 2024.

En la Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada en abril del 2024, se decretaron dividendos por la cantidad de \$220 y un aumento en la reserva legal de \$6 con cargo a la cuenta de "Resultados de ejercicios anteriores".

Movimientos al 31 de marzo de 2024.

No se registran movimientos al 31 de marzo de 2024.

Para el ejercicio 2023 se reportan los siguientes movimientos:

Movimientos al 31 de diciembre de 2023.

No se registran movimientos al 31 de diciembre de 2023.

Movimientos al 30 de septiembre de 2023.

No se registran movimientos al 30 de septiembre de 2023.

Movimientos al 30 de junio de 2023.

En la Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada en abril del 2023, se decretaron dividendos por la cantidad de \$40 con cargo a la cuenta de "Resultados de ejercicios anteriores".

En la Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada en junio del 2023, se decretaron dividendos por la cantidad de \$40 con cargo a la cuenta de "Resultados de ejercicios anteriores".

En la Asamblea General Extraordinaria de Accionista celebrada el 02 de junio del 2023, se decretó el aumento del capital social mediante la capitalización de \$30 con cargo a la cuenta de "Resultados de ejercicios anteriores"

Movimientos al 31 de marzo de 2023.

En la Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 9 de enero del 2023, se decretaron dividendos por la cantidad de \$150 con cargo a la cuenta de "Resultados de ejercicios anteriores".

- Otros ingresos (egresos) de la operación

Los otros ingresos (egresos) de la operación al 30 de septiembre de 2024, se integran como sigue:

	3T23	4T23	1T24	2T24	3T24
Castigos y quebrantos	(9)	(60)	-	(1)	(1)
Otros Servicios Administrativos	55	67	5	1	7
TOTAL OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN	46	7	5	-	6

- Impuestos diferidos (Balance)

	3T23	4T23	1T24	2T24	3T24
ISR diferido neto:					
Provisiones	36	43	50	55	49
Valuación de instrumentos financieros	30	24	21	27	25
Otros	18	22	25	22	24
ISR diferido pasivo:					
Pagos anticipados	(1)	-	(2)	(1)	(1)
Valuaciones en capital	(4)	(2)	(1)	(1)	(1)
TOTAL IMPUESTOS DIFERIDOS, NETO	79	87	93	102	96

- Impuestos causados (Balance)

	3T23	4T23	1T24	2T24	3T24
Pasivo por impuestos a la utilidad	31	32	56	43	84

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.

- *Impuestos causados y diferidos (Resultados)*

A continuación, se detalla la integración de los impuestos diferidos de resultados al 30 de septiembre de 2024 y los últimos cuatro trimestres inmediatos anteriores:

	3T23	4T23	1T24	2T24	3T24
Impuestos a la utilidad	(114)	(131)	(31)	(64)	(140)
TOTAL IMPUESTOS A LA UTILIDAD	(114)	(131)	(31)	(64)	(140)

- *Resultado por intermediación*

	3T23	4T23	1T24	2T24	3T24
Resultado por compraventa neto					
Utilidad (pérdida) por compraventa de valores de capital	27	34	17	5	18
Utilidad (pérdida) por compraventa de valores de dinero	335	371	35	62	100
Utilidad (pérdida) por compraventa de divisas	(344)	(370)	1	6	35
Utilidad (pérdida) por compraventa de derivados	(35)	(65)	8	31	26
	(17)	(30)	61	104	179
Resultado por valuación a valor razonable neto					
Valuación valores de capital	11	27	(1)	(28)	(16)
Valuación valores de dinero	(1)	5	11	12	27
Valuación valores de divisas	597	74	221	171	(53)
Valuación operaciones derivadas	(583)	(80)	(220)	(164)	40
	24	46	11	(9)	(2)
Ingresos por intereses					
Intereses por inversiones en valores, deuda y reportos	5,216	6,714	1,470	3,152	4,793
Por depósitos bancarios	26	35	7	13	24
Otros	-	1	-	-	-
	5,242	6,750	1,477	3,165	4,817
Gastos por intereses					
Por reportos y valores	(5,004)	(6,477)	(1,431)	(3,068)	(4,650)
Prestamos interbancarios en otros organismos	(1)	(2)	-	(1)	(2)
Otros	(1)	(1)	-	-	(1)
	(5,006)	(6,480)	(1,431)	(3,069)	(4,653)
TOTAL MARGEN FINANCIERO POR INTERMEDIACIÓN	243	286	118	191	341

- Partes relacionadas

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

Los saldos activos, pasivos y egresos con compañías relacionadas al tercer trimestre de 2024 y al cierre de los últimos cuatro trimestres anteriores ascienden a:

	3T23	4T23	1T24	2T24	3T24
Activo					
Efectivo y equivalentes de efectivo	940	1,390	1,293	897	1,114
Cuentas por cobrar (neto)	32,057	23,919	21,530	25,503	31,419
Deudores por reporte	42,201	30,351	46,975	48,759	58,333
Instrumentos financieros derivados	3	46	-	-	96
Total Activo	75,201	55,706	69,798	75,159	90,962
Pasivo					
Acreedores por reporte	-	-	-	4	4
Colaterales vendidos	12,161	11,579	16,142	16,266	10,446
Instrumentos financieros derivados	473	-	176	125	-
Otras cuentas por pagar	32,307	24,754	22,192	25,917	32,092
Total Pasivo	44,941	36,333	38,510	42,312	42,542
Ingresos					
Intereses	3,803	4,683	1,224	2,800	4,244
Comisiones	120	172	45	100	162
Servicios corporativos	17	25	6	14	23
Resultado por intermediación	-	-	-	58	117
Total Egresos	3,940	4,880	1,275	2,972	4,546
Egresos					
Intereses	499	1,008	570	1,026	1,391
Otros gastos	9	11	4	7	10
Resultado por intermediación	389	498	31	-	-
Total Egresos	897	1,517	605	1,033	1,401
	27,217	16,010	30,618	30,908	45,275

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

Activo			
Parte Relacionada	Concepto	2T24	3T24
Banco Monex	Efectivo y equivalentes de efectivo	897	1,114
	Total Efectivo y equivalentes de efectivo	897	1,114
Banco Monex	Deudores por Reporto	48,759	58,333
	Total Deudores por Reporto	48,759	58,333
Banco Monex	Instrumentos financieros derivados	-	96
	Total Instrumentos financieros derivados	-	96
Banco Monex	Cuentas por cobrar (neto)	25,480	31,395
Monex Operadora de Fondos		23	24
	Total Cuentas por cobrar (neto)	25,503	31,419

Pasivo			
Parte Relacionada	Concepto	2T24	3T24
Banco Monex	Acreedores por Reporto	4	4
	Total Acreedores por Reporto	4	4
Banco Monex	Colaterales vendidos	16,266	10,446
	Total Colaterales Vendidos	16,266	10,446
Banco Monex	Instrumentos financieros derivados	125	-
	Total Instrumentos financieros derivados	125	-
Banco Monex	Otras cuentas por pagar	25,916	32,091
Monex Operadora de Fondos		1	1
	Total Otras cuentas por pagar	25,917	32,092

Ingresos			
Parte Relacionada	Concepto	2T24	3T24
Banco Monex	Intereses y comisiones	2,800	4,244
Monex Operadora de Fondos		100	162
	Total Intereses y comisiones	2,900	4,406
Monex Operadora de Fondos	Servicios corporativos	14	23
	Total Servicios corporativos	14	23
Banco Monex	Resultado por intermediación	58	117
	Total Resultado por intermediación	58	117

Egresos			
Parte Relacionada	Concepto	2T24	3T24
Banco Monex	Intereses y comisiones	1,026	1,391
	Total Intereses y comisiones	1,026	1,391
Monex Operadora de Fondos	Servicios Corporativos	6	8
Banco Monex		1	2
	Total Servicios Corporativos	7	10
Banco Monex	Resultado por Intermediación	-	-
	Total Resultado por Intermediación	-	-

e) Políticas y criterios contables

Los estados financieros consolidados adjuntos cumplen con los criterios contables prescritos por la Comisión, los cuales se incluyen en las “Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Casas de Bolsa” (“las Disposiciones”) y en sus circulares, los cuales se consideran un marco de información financiera con fines generales. Su preparación requiere que la Administración de la Casa de Bolsa efectúe ciertas estimaciones y utilice determinados supuestos para valorar algunas de las partidas de los estados financieros consolidados y para efectuar las revelaciones que se requieren en los mismos. Sin embargo, los resultados reales pueden diferir de dichas estimaciones. La Administración de la Casa de Bolsa, aplicando el juicio profesional, considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

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

- Cambio en Políticas Contables

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 siguientes:

NIF A-1 Marco Conceptual de las NIF - 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. La Administración estima que la adopción de esta mejora a las NIF no genera efectos importantes.

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. La Administración estima que la adopción de esta mejora a las NIF no generará efectos importantes.

- Tesorería

La Casa de Bolsa, cuenta con procedimientos específicos para el desarrollo de los productos de tesorería. Conforme a dichos procedimientos:

- a) Todas y cada una de las operaciones, deberán celebrarse de acuerdo con sanas prácticas de mercado en cuanto a precios, plazos y tasas interés,
- b) Para poder operar, los clientes deberán de mantener un contrato.
- c) Los “traders” (operadores) deberán de contar con la aprobación de las autoridades competentes para operar como tales y las operaciones concertadas deberán de confirmarse y registrarse ese mismo día.

- Dividendos

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

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

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

f) Administración del riesgo

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.

La UAIR distribuye diariamente reportes globales de riesgos, que incluyen la posición (es) de las diferentes unidades de negocio (mercado de dinero, 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.

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

- Información cualitativa

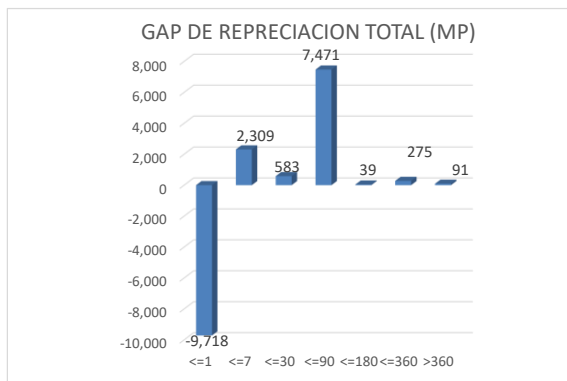
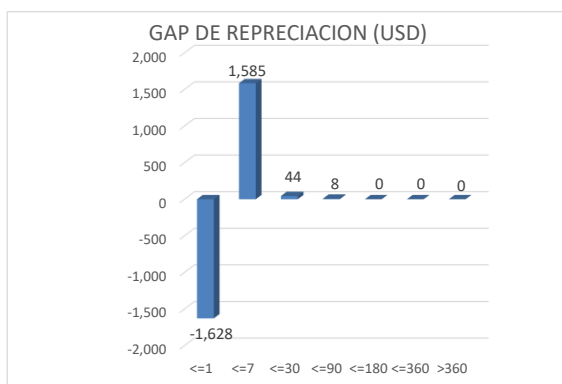
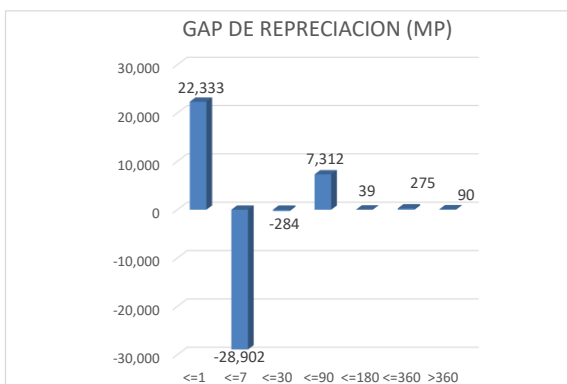
a. Riesgo de Liquidez

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 Casa de Bolsa mide y monitorea las características de los activos y pasivos en moneda nacional, extranjera y evalúa la diversificación de las fuentes de fondeo. De igual forma, la Casa de Bolsa cuantifica la pérdida potencial por la venta anticipada o forzada de activos a descuentos inusuales o cuando una posición no pueda ser eficientemente enajenada, adquirida o cubierta con una posición contraria equivalente.

Complementariamente, la Casa de Bolsa realiza un monitoreo continuo de la liquidez por operaciones de reporte. En el reporte de riesgo liquidez, se evalúa el perfil de los vencimientos de los reportos que realiza la Mesa de Dinero.

Adicionalmente se presenta información del riesgo liquidez (flujos esperados de las compras y ventas de derivados más sus coberturas) de las operaciones que se realiza en derivados, las mismas que incluyen operaciones con los clientes y la cobertura que realiza la mesa de derivados.



GAP de Representación Total

Fecha	<=1	<=7	<=30	<=90	<=180	<=360	>360	Total
31/07/2024	-9,683	2,976	330	6,628	71	255	-81	496
30/08/2024	-9,898	128	1,970	7,685	21	275	459	640
30/09/2024	-9,718	2,309	583	7,471	39	275	91	1,051

Estadísticos

Estadísticos	<=1	<=7	<=30	<=90	<=180	<=360	>360	Total*
Mínimo	-9,898	128	330	6,628	21	255	-81	496
Máximo	-9,683	2,976	1,970	7,685	71	275	459	1,051
Promedio	-9,766	1,804	961	7,261	43	269	156	729

*El valor promedio correspondiente al tercer trimestre de 2024.

b. Riesgo de Mercado

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

La exposición al riesgo de mercado se limita a un monto máximo del VaR, establecido por el Consejo de Administración. El VAR Global al cierre del mes de septiembre de 2024 fue de \$6.246, usando un nivel de confianza del 99% y un horizonte de un día. El porcentaje del VAR / Capital neto es de 0.88%. Los límites de VaR vigentes al 30 de septiembre de 2024 son: para la Casa de Bolsa es de \$11.46 (no auditado), para derivados OTC \$1.2 (no auditado), la Mesa de Dinero es de \$7.5 (no auditado), Mercado de Capitales \$6 (no auditado) y para Cambios es de \$1.5 (no auditado).

El VAR al cierre del tercer trimestre del 2024 para las diferentes unidades de negocio fue:

CASA	VaR
Global	5.316
Derivados	0.067
MDIN	4.718
Cambios	0.923

	VaR Mínimo	VaR Maximo	VaR Promedio
Global	4.876	7.640	6.246
Derivados	0.003	0.067	0.007
MDIN	4.369	6.286	5.472
Cambios	0.001	0.957	0.241

*Las estadísticas de mínimo, promedio y máximo corresponden a la exposición diaria del tercer trimestre del 2024.

El cálculo del VaR es complementado con la medición del Stress Test, que permite cuantificar el efecto en la valuación a mercado de las diferentes posiciones, de movimientos adversos drásticos en los factores de riesgo.

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

El ICAP al cierre de septiembre 2024 se ubicó en 28.38%.

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

INTEGRACIÓN DEL CAPITAL	MCB
	Importe
Capital Contable	817
Capital básico	607
Capital fundamental antes de Impuestos diferidos activos y sin obligaciones subordinadas	639
Capital fundamental	607
Capital básico no fundamental	-
Capital complementario	-
Capital Neto	607

c. Riesgo Crédito

El riesgo de crédito en la Casa de Bolsa considera principalmente el de las contrapartes en las operaciones de reporto, derivados en mercados extrabursátiles y cambiarias.

Las operaciones de reporto de mercado de dinero se realizan principalmente con instrumentos de deuda gubernamentales. En caso de que se realicen operaciones con bonos privados, éstas serán mínimas y con las emisiones de la más alta calidad crediticia, previo análisis del riesgo de crédito.

La Casa de Bolsa tiene autorizadas líneas de operación con contrapartes financieras para operar principalmente instrumentos de deuda emitidos por el Gobierno Federal y el Instituto para la Protección al Ahorro Bancario. En virtud de que la contraparte de estas operaciones es la Cámara de Compensación y Liquidación (ASIGNA), estas operaciones están libres de riesgo de crédito alguno.

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 de crédito se cubre solicitando márgenes a los clientes, que van desde el 6% hasta el 10% del monto de la operación. Un porcentaje menor debe ser aprobado por el Comité de Líneas de Riesgo, en cuyo caso se establece un monto de pérdida máxima. Adicionalmente, los clientes están sujetos a llamadas de margen al cierre del día o durante el día, en caso de que enfrenten pérdidas significativas por valuación en sus posiciones abiertas.

Para las operaciones cambiarias, el riesgo de 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.

d. Riesgo Operacional

En el MAIR y el 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 Comité de Riesgos (en adelante CR) y al Consejo de Administración.

La Casa de Bolsa 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 están integrando 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 Casa de Bolsa, los mapas de riesgo dan como resultado el nivel de tolerancia de cada uno de los riesgos.

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

- De esta forma, el nivel de tolerancia máximo para la Casa de Bolsa, 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 Casa de Bolsa, al Comité de Riesgos en adelante (CR) y a las áreas involucradas.

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

La Casa de Bolsa 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 Casa de Bolsa.

La Casa de Bolsa 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.

Adicionalmente en trabajo conjunto con otras áreas de la Casa de Bolsa se ha definido un Plan de Contingencia, el mismo que se aplica a las diferentes unidades de negocios y las áreas de apoyo más importantes.

e. Riesgo Legal

En lo que se refiere al riesgo legal, la Casa de Bolsa cuenta con políticas y procedimientos encaminados a la instrumentación de los convenios y contratos en los que participe. Adicionalmente se tienen establecidos procedimientos legales de administración de riesgos y en la normatividad general se encuentran detalladas las políticas de apertura y cancelación de contratos y de resolución de conflictos.

Periódicamente se validan grabaciones de instrucciones telefónicas, se tiene un centro de atención a clientes que valida y confirma las instrucciones de los clientes como alta de cuentas de cheques, cambios de domicilio y cancelaciones de contratos.

Para el caso específico de la operación de derivados en mercados extrabursátiles, la unidad de administración integral de riesgos participa en la revisión de los contratos marco de derivados y en cualquier otro documento que pueda obligar a las partes. Adicionalmente, se ha establecido en el Manual de Derivados el procedimiento que sigue el área jurídica para revisar los contratos marco, suplementos y anexos que aplicar para este tipo de operaciones.

Para el riesgo legal de la Casa de Bolsa 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.

Casa de Bolsa		
Posibles contingencias para Monex	Septiembre 2024	
Tema	Casos	Reservas
Laborales	6	\$ 88
En contra	4	\$ -
TOTAL	10	\$ 88
Juicios promovidos por Monex	Septiembre 2024	
Tema	Casos	Importe
Crédito / Recuperación	0	\$ -
Juicios promovidos en contra de clientes/terceros	2	\$ 78
TOTAL	2	\$ 78

f. Riesgo Tecnológico

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

Para el riesgo tecnológico de la Casa de Bolsa 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

- Información cuantitativa

a. Estimación de riesgo operacional

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. Esta información señala evento, fecha de ocurrencia, responsable, así como la clasificación al tipo de riesgo específico que corresponde.

Personal de la UAIR elabora una bitácora de estos riesgos 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.

CASA DE BOLSA				
Tipo de Riesgo Operacional	3T-2024			
Eventos materializados	Frecuencia	%Total	Impacto promedio*	%Total
Ejecución, entrega y gestión de procesos	1	0.8%	0.077	100%
Eventos no materializados	Frecuencia	%Total	Impacto promedio*	%Total
Ejecución, entrega y gestión de procesos	12	10.0%	0.00	0%
Incidencias en el negocio y fallos en el sistema	107	89.2%	0.00	0%
Clientes, productos y prácticas empresariales	0	0.0%	0.00	0%
Total materializados + no materializados	120	100%	0.077	100%

b. Políticas de riesgo en productos derivados

El riesgo de 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 de 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 Casa de Bolsa 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 operación conforme a una evaluación de riesgo inicial otorgada a cada posible cliente.

El perfil de riesgo deseado monitoreado en el Comité de Riesgos con la métrica de ICAP para la Casa de Bolsa denota un comportamiento superior a los niveles de apetito y tolerancia autorizados por el Consejo de Administración. El perfil de riesgo deseado se ha planteado con una tolerancia de 15% y un apetito de riesgo de 20%. Los resultados de la evaluación de suficiencia de capital concluidos en noviembre de 2023, para el periodo 2023-2025 presentan valores superiores al perfil de riesgo deseado, motivo por el cual no fue necesario establecer un plan de capitalización.

El periodo estimado para dar cumplimiento al reporte final de la evaluación de suficiencia de capital para el ejercicio 2024-2025 es en noviembre 2024. Los niveles de perfil de riesgo deseado se mantienen constantes con los de 2024.

g) Control interno

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

El SCI se basa en 3 líneas de defensa que identifican y evalúan controles internos que mitigan los riesgos implícitos en las operaciones de la Casa de Bolsa

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.

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 segundo trimestre de 2023, se continuó desarrollando actividades relacionadas al fortalecimiento del ambiente de control, con el establecimiento de nuevos controles y monitoreo de los controles ya existentes.

h) Consejos de Administración

La administración de la Casa de Bolsa está encargada a un Consejo de Administración y al Director General. El Consejo de Administración, el cual fue nombrado 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:

- a. Poder general para pleitos y cobranzas.
- b. Poder general para actos de Administración.
- c. Poder general para actos de dominio.
- d. Poder para otorgar y suscribir títulos de crédito.
- e. Facultad para designar al Director General, quien podrá ser no socio.
- f. Facultad para otorgar poderes generales o especiales y revocar unos y otros.
- g. 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.

- h. 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:
- i. 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;
 - ii. 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
 - iii. 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 Comisario de la Casa de Bolsa, están integrados por los siguientes participantes, quienes no perciben emolumento alguno por el desempeño de sus cargos:

Consejeros Propietarios

Héctor Pío Lagos Dondé **Presidente**
Francisco Lorenzo Lagos Dondé
Mauricio Naranjo González
Jorge Hierro Molina

Consejeros Independientes Propietarios

David Aarón Margolín Schabes
Jorge Jesús Galicia Romero

Secretario

Jacobo Guadalupe Martínez Flores

Comisario Propietario

Hermes Castañón Guzmán

Consejeros Suplentes

Julia Inés Lagos Vogt
José Raúl Bitar Romo
Patricia García Gutiérrez
Tomás Noriega Noriega

Consejeros Independientes Propietarios

José Francisco Meré Palafox
George Ian Anthony McCarthy Sandland

Prosecretario

Erick Alberto García Tapia

Comisario Suplente

Ricardo Lara Uribe

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.

Francisco Lorenzo Lagos Dondé es miembro del Consejo de Administración. El señor Lagos es Licenciado en Ingeniería Electromecánica por la Universidad Panamericana y Licenciado en filosofía por el Instituto Libre de Filosofía y Ciencias, cuenta con un Maestría y un Doctorado en Filosofía por la Université de Paris VIII Saint-Denis.

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.

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.

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.

Julia Inés Lagos Vogt es Especialista de Derivados de Monex Grupo Financiero. Es Licenciada en Administración Financiera por el Instituto Tecnológico de Monterrey y cuenta con una Especialización en Negocios Internacionales en la IE Business School de Madrid, España.

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.

Tomás Noriega Noriega, es Ingeniero Industrial por la UNAM, cuenta con 35 años de experiencia en manejo de mesas de dinero y tesorería, tiene amplia experiencia en el manejo, medición y mitigación de límites regulatorios e internos, así como en la relación y negociación de contratos con contrapartes bancarias. Así mismo cuenta con 21 años en Banco Monex como Director Ejecutivo de Mercados y Tesorería, Director de Administración de Activos y Pasivos, Director de Mercado de Dinero y actualmente funge como Director de Casa de Bolsa Monex.