



REPORTE TRIMESTRAL
Grupo Financiero Monex

Septiembre 2024

CONTENIDO

1.	INFORME DE LA ADMINISTRACIÓN	3
A.	Marco regulatorio	3
B.	Bases de presentación	3
C.	Actividad y participación accionaria	3
D.	Declaración sobre la preparación de este informe.....	5
E.	Comentarios y análisis sobre los Resultados de Operación y la Situación Financiera.....	5
F.	Políticas, criterios contables y estrategias de liquidez.....	11
G.	Gobierno corporativo.....	13
H.	Control interno	15
I.	REPORTES TRIMESTRALES.....	16
A.	Marco regulatorio	16
J.	Estados financieros básicos consolidados	17
K.	Capitalización	27
L.	Indicadores financieros	27
M.	Principales integraciones de los rubros de balance y estado de resultados	28
N.	Administración del riesgo	43
	i. Información cualitativa.....	43
	ii. Información Cuantitativa	49
O.	Procedimientos relacionados con la administración de garantías.....	66
P.	Revelación de información relativa a la razón de Apalancamiento	76
Q.	Administración del riesgo de crédito	78

1. INFORME DE LA ADMINISTRACIÓN

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

A. Marco regulatorio

En cumplimiento a los artículos 59, 62 de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Sociedades Controladoras de Grupos Financieros sujetas a la supervisión de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (en adelante la “Comisión”) publicadas en el Diario Oficial de la Federación el día 29 de Septiembre de 2018 las modificaciones publicadas en el Diario Oficial hasta el 31 de diciembre 2021, se difunde el presente reporte trimestral de la Administración que muestra la situación financiera de Monex Grupo Financiero, S.A. de C.V. y Subsidiarias (en adelante “el Grupo”) 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 los Grupos Financieros. 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 30 de septiembre de 2024 y la información que se proporciona en la sección de “Comentarios y Análisis de la Administración sobre la Situación Financiera y con Resultados de Operación” que se incluye en este informe.

La siguiente información muestra las cifras consolidadas para cada uno de los periodos que se indican. En cumplimiento al artículo 65 de las disposiciones se anexa la página de internet de la sociedad controladora para un mejor entendimiento del presente reporte: Banco <https://www.monex.com.mx/portal/informacion-financiera> y Casa de Bolsa <https://www.monex.com.mx/portal/informacion-financiera-cbm>

C. Actividad y participación accionaria

– Actividad

Monex Grupo Financiero, S.A. de C.V. (el Grupo Financiero) se constituyó el 23 de mayo de 2003, es subsidiaria de Monex, S.A.P.I. de C.V. (En adelante la “Holding”) y está autorizado por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (En adelante la “SHCP”) para operar como agrupación financiera en la forma y términos que establece la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras (En adelante la “LRAF”) quedando bajo la inspección y vigilancia de la Comisión y del Banco de México (En adelante “Banxico”). Su actividad principal es adquirir y administrar acciones con derecho a voto emitidas por entidades financieras, bursátiles, organizaciones auxiliares de crédito, así como aquellas sociedades que presten servicios complementarios o auxiliares de manera preponderantemente a una o más de dichas entidades financieras.

La actividad principal de las subsidiarias es la realización de operaciones financieras tales como la prestación de servicios de banca múltiple y la intermediación bursátil.

Por disposiciones legales, el Grupo Financiero responde ilimitadamente de las obligaciones y pérdidas de cada una de sus empresas subsidiarias.

- Participación accionaria en el capital del Grupo Financiero

Al tercer trimestre de 2024 la participación accionaria en el capital del Grupo Financiero está conformada con los siguientes accionistas:

Accionista	Acciones serie "O"		Total
	Clase I	Clase II	
Monex, S.A.P.I. de C.V.	97,765,873	591,365,480	689,131,353
Admimonex, S.A. de C.V.	2	-	2
Total acciones del Grupo	97,765,875	591,365,480	689,131,355

- Participación accionaria en el capital de sus Subsidiarias

Compañía	Participación	Actividad
1. Banco Monex, S.A., Institución de Banca Múltiple, Monex Grupo Financiero	99.99%	Subsidiaria directa del Grupo Financiero. Entidad que está autorizada para realiza operaciones de banca múltiple, que comprenden, entre otras, el otorgamiento de créditos, la operación con valores, la recepción de depósitos, la aceptación de préstamos, la celebración de operaciones de compra y venta de divisas y la celebración de contratos de fideicomiso.
2. Monex Casa de Bolsa, S. A. de C. V., Monex Grupo Financiero	99.99%	Subsidiaria directa del Grupo Financiero. Actúa como intermediario financiero en operaciones con valores y derivadas autorizadas en los términos de la Ley del Mercado de Valores (LMV) y disposiciones de carácter general que emite la Comisión.
3. Monex Operadora de Fondos, S. A. de C. V., Monex Grupo Financiero, Sociedad Operadora de Sociedades de Inversión	99.99%	Subsidiaria directa del Grupo Financiero. Su actividad principal es prestar servicios administrativos, manejar carteras de valores y promover las acciones de sociedades de inversión.

D. 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 al Grupo Financiero contenida en el presente reporte trimestral, la cual, a nuestro leal saber y entender, refleja razonablemente en todos los aspectos importantes su situación financiera.

DR. MATRICO NABANDI GONZÁLEZ
DIRECTOR GENERAL

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

LIC. PATRICIO BUSTAMANTE MARTÍNEZ
DIRECTOR DE AUDITORÍA INTERNA

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

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

i. Resultados de operación

El Grupo Financiero reportó un **resultado neto** de \$2,779 al 30 de septiembre 2024, presentando un incremento de 10.1% comparado con el resultado del mismo trimestre de 2023, efecto neto de los siguientes conceptos: incrementos por \$1,433 en el margen financiero y \$196 en comisiones y tarifas cobradas y decrementos por \$(824) en el resultado por intermediación, ingresos (egresos) de la operación \$(193), gastos de administración por \$(286) e impuestos por \$(103).

Los **otros ingresos (egresos) de la operación** reflejan una variación en el tercer trimestre de 2024 de \$(193) ya que al cierre de 3T23 se reportaron \$(40) y en el 3T24 \$(233); para explicar dicho efecto al cierre del trimestre destacan los conceptos:

- Aportaciones al IPAB \$(203)
- Incremento de reserva de bienes adjudicados \$(25)
- Honorarios Fiduciarios \$(30)
- Quebrantos \$(13)
- Ingresos por servicios intecompañías \$7
- Intereses a favor provenientes de préstamos \$3
- Aplicación D3 \$9
- Ingresos por servicios intercompañías \$8
- Recuperación de contratos reservados \$4
- Otros ingresos \$6
- Ingresos por Accesorios \$1

El **resultado por intermediación** presentó una disminución al pasar de \$7,342 en septiembre 2023 a \$6,518 en septiembre 2024, dicho decremento representa el 11% o lo que es igual a \$(824), en donde el movimiento más importante se aprecia en los resultados de derivados por \$(1,352).

El saldo acumulado de los resultados por intermediación al cierre del tercer trimestre 2024 se integra principalmente por:

- El resultado por derivados pasó de \$1,842 al 3T23 a \$490 al 3T24, decremento del 73%, o que es lo mismo a \$1,352, efecto de la utilidad por valuación de derivados que se ha reflejado durante este periodo como parte de la volatilidad en las tasas de estos instrumentos.
- El resultado por divisas cerró con un saldo de \$3,865 neto y representa el 59% del total del resultado por intermediación efecto de los tipos de cambio al cierre del trimestre y la apreciación del peso frente al dólar.
- El resultado por títulos de deuda refleja un saldo de \$2,156, al cierre del 3T24 reporta un decremento de \$(233) neto respecto al mismo periodo del año anterior, provocado por la disminución de la posición de utilidad por compraventa.
- El resultado por capitales cerró con un saldo de \$6, efecto de la utilidad por compraventa de los mercados de capitales durante el segundo trimestre.

Es importante mencionar que parte de la explicación corresponde a que el peso mexicano mostró un entorno de significativa depreciación, de 13.0% respecto al periodo comparable del 2023 y para el tercer trimestre 2024 tuvo una depreciación del 8% pasando de \$18.29 a \$19.69 para el 3T24.

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



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

Al 30 de septiembre 2024 el **resultado de operación** alcanzó un saldo de \$3,866 cifra superior en \$358 con respecto al mismo mes del año anterior, 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 mediante una postura conservadora.

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

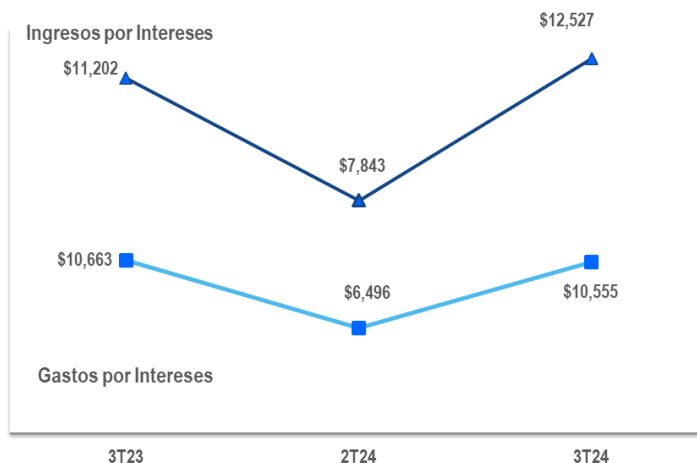


El **margen financiero** al 30 de septiembre 2024 alcanzó un saldo por \$1,972 reportando un incremento por \$1,433 respecto a septiembre de 2023, este efecto se aprecia desde el 3T23 debido al cambio de las tasas de interés en los mercados, lo que genera para este trimestre un incremento en los intereses cobrados por instrumentos financieros, para el 3T24 los ingresos por interés se ven incrementados en un 12% con respecto al mismo periodo del año anterior manteniendo el efecto positivo.

El saldo de intereses netos al 3T24 se explica principalmente por el efecto en los volúmenes y cambios en las tasas de interés de los siguientes negocios: \$770 de crédito, \$856 de mercados (inversiones, deuda y reportos, \$(320) captación, \$34 de préstamos, \$106 intereses en efectivo y \$9 de otros. Comparado con el 2T24 presenta un incremento de 6%; lo anterior se puede apreciar con mayor detalle en el siguiente cuadro:

	3T24	2T24	3T23	%	3T24 vs 2T24 VARIACION	%	3T24 vs 3T23 VARIACION	%
Ingresos por intereses:								
Intereses de efectivo y equivalentes de efectivo	1,308	852	1,202	11%	456	54%	106	9%
Intereses y rendimientos a favor provenientes de inversiones en instrumentos financieros	7,388	4,535	5,487	58%	2,853	63%	1,901	35%
Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporto	569	363	2,017	5%	206	57%	(1,448)	-72%
Cartera de crédito	3,191	2,054	2,421	26%	1,137	55%	770	32%
Otros	71	39	75	0%	32	82%	(4)	-5%
	12,527	7,843	11,202	100%	4,684	60%	1,325	12%
Gastos por intereses:								
Por reportos	(8,420)	(4,984)	(8,823)	77%	(3,436)	69%	403	-5%
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	(1,899)	(1,357)	(1,605)	21%	(542)	40%	(294)	18%
Otros	(27)	(17)	(18)	0%	(10)	59%	(9)	50%
	(10,555)	(6,496)	(10,663)	100%	(4,059)	62%	108	-1%
Total	1,972	1,347	539		625	46%	1,433	-266%

A continuación, se presenta una gráfica del comportamiento de los Ingresos y Gastos por Interés, a 3T24, 2T24 y 3T23, en donde se puede apreciar por ingresos y gastos por intereses.



Los resultados de la **estimación preventiva para riesgos crediticios** decrecieron en 23%, pasando de \$(184) en septiembre de 2023 a \$(142) en septiembre 2024, reportando una variación de \$42 efecto de la liberación de reservas por adjudicación y 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 llegaron a un saldo de \$5,052, cifra superior en 6% respecto al mismo trimestre de 2023. En comparación con junio 2024 hubo un incremento de \$(1,752), derivado de la implementación de un nuevo aplicativo para la administración de Recursos Humanos, el detalle se puede apreciar mejor en el siguiente cuadro:

GASTOS DE ADMINISTRACION Y PROMOCION

	3T23	2T24	3T24
Remuneraciones y Prestaciones al personal	3,309	2,385	3,628
Impuestos y derechos	420	196	292
Tecnología	498	357	550
Otros	182	122	187
Honorarios	136	89	135
Rentas	76	50	79
Mantenimiento	27	17	27
Amortizaciones	25	14	21
Promoción y publicidad	80	61	120
Depreciaciones	13	9	13
Total Gastos de Administración y Promoción	4,766	3,300	5,052

ii. Situación financiera, liquidez y recursos de capital

Las **inversiones en instrumentos financieros** al cierre de septiembre 2024 tuvieron un incremento comparado con el 2do trimestre del 2024 por \$14,176 dicho efecto se da por los volúmenes en las posiciones de Instrumentos que se propició ante posturas conservadoras ante un entorno de volatilidad y participando en productos gubernamentales principalmente por estrategias de corto plazo, las cuales se reporta a continuación:

- Al cierre de 30 de septiembre 2024 la mesa aumentó su posición de instrumentos financieros negociables pasó de \$129,545 al cierre del 2T24 a \$144,234 en el 3T24, reportando un incremento en el volumen de operación por \$14,689 principalmente en instrumentos de corto plazo y posiciones de instrumentos de deuda gubernamentales.
- Los instrumentos financieros para cobrar o vender se liquidaron en su totalidad.
- Los instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores) pasaron de \$2,512⁽¹⁾ al cierre de junio 2024 a \$2,480 en septiembre 2024, un decremento de \$32, derivado de vencimiento en los valores privados.

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

Al cierre de septiembre 2024 se reportan **Títulos restringidos por operación de reportos** por un total de \$135,676.

Al 30 de septiembre de 2024 los **derivados en su posición activa** presentaron un decremento de \$1,593 que equivale al 21% comparado con el trimestre anterior, el total de dicha variación se integra por:

- Los Swaps pasaron de \$5,549 al cierre de junio 2024 de \$3,769 a septiembre 2024, disminuyendo en \$1,780, principalmente por swaps de tasas, conforme a la volatilidad del mercado y las tasas de referencia negociadas en las mesas.
- Los Forwards pasaron de \$561 al cierre de junio 2024 a \$1,116 a septiembre 2024, disminuyendo \$555, conforme a los mercados FX.
- Las Opciones pasaron de \$1,427 al cierre de junio 2024 a \$1,152 a septiembre 2024, reportando una disminución de \$275, dicha variación se da por la disminución de las operaciones de opciones de tasas revisables menores a 5 años en \$307 y un efecto al alza en las operaciones de opciones de divisas \$32.
- Los Swaps de cobertura al cierre de septiembre 2024 reportan una posición de \$10.
- Al 3T24 se refleja un deterioro de \$(14) en derivados.

Por otro lado, los **derivados en su posición pasiva** del 3T24 presentaron una disminución con relación al trimestre anterior de \$1,232 efecto de la posición en swaps de tasas.

Los **deudores por reporte** al 30 de septiembre 2024 presentaron una disminución de \$7,635 con relación al trimestre anterior, así mismo, los **acreedores por reporte** pasaron de \$74,099 en junio 2024 a \$79,151 al cierre de septiembre 2024, equivalente a un aumento del 7%, ambos efectos representan las posiciones pendientes de liquidar al cierre de mes.

Ante un panorama de inflación a la baja, pero con retos visibles en el futuro el ALM mantuvo una postura conservadora que privilegia la liquidez y los instrumentos de tasa revisable, se mantienen de manera activa en estrategias de trading y su participación 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 cifra superior en \$3,750 respecto a junio 2024, lo equivalente al 9% derivado de la apreciación 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 presenta un saldo de \$243 menor en comparación al trimestre anterior, principalmente a los traspasos entre etapas, la **cartera de crédito etapa 3** presentó un aumento de \$100 respecto a junio 2024 pasando de \$556 en el 2T24 a \$656 al 3T24. El índice de morosidad incremento de 1.32% a 1.34% al cierre del tercer trimestre 2024, así mismo, el índice de cobertura cerró en 129.43% para el 3T24.

La cartera de crédito total de la institución al cierre de septiembre 2024 alcanzó un saldo de \$45,980 un 32% mayor con respecto al mismo trimestre del 2023, el cual fue por el efecto de las colocaciones de crédito y el tipo 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
Saldo total de créditos reestructurados y renovados de ejercicios anteriores	\$	4,865
Saldo al cierre de créditos reestructurados en septiembre 2024	\$	850
Saldo de créditos renovados en septiembre 2024	\$	2,749
Saldo total de créditos reestructurados y renovados a septiembre 2024	\$	3,599
Total de créditos reestructurados y renovados al 30 de septiembre 2024	\$	8,464

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 \$547
- Pasivo por arrendamiento \$568

La **captación tradicional** al 30 de septiembre 2024 alcanzó un saldo de \$64,691, 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 ponderada de 6% en moneda nacional con vencimiento a corto plazo y 3% en moneda extranjera. La Captación total aumentó en 7% respecto al trimestre anterior y se debe principalmente a los volúmenes los depósitos a plazo por \$3,491.

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 y \$89 en cadenas productivas 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 6.20% respectivamente.

El Grupo Financiero no cuenta inversiones en capital a septiembre 2024.

F. Políticas, criterios contables y estrategias de liquidez

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 tendrá que considerar 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.

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 son las que se muestran a continuación:

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.

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.

La Administración se encuentra en proceso de evaluación para determinar los efectos de adopción de las mejoras a las NIF en los estados financieros.

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

El Grupo Financiero Monex 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.

G. Gobierno corporativo

- *Consejo de Administración*

La Administración del Grupo Financiero 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, quién 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 de 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 del Grupo Financiero, así como el comisario, comisario suplente, secretario y prosecretario 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 Independientes Propietarios

David Aarón Margolín Schabes
José Francisco Meré Palafox
Jorge Jesús Galicia Romero

Secretario

Jacobo Guadalupe Martínez Flores

Consejeros Suplentes

Ana Isabel Lagos Vogt
Patricia García Gutiérrez

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 una 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.

Ana Isabel Lagos Vogt es Consultora en Alianzas e Innovación de Monex Grupo Financiero y anterior a su incorporación a Monex se desempeñó como Analista de Negocios en McKinsey and Company. Es Licenciada en Estudios Metropolitanos y Diseño Urbano & Estudios de Arquitectura por la New York University y tiene una Maestría en Administración de Negocios en la Kellogg School of Management Northwhester University.

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.

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 del área de Tesorería y sus principales fuentes de financiamiento son:

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

H. 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.

I. REPORTES TRIMESTRALES

A. Marco regulatorio

En cumplimiento al Artículo 62, 63 y 65 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.

J. Estados financieros básicos consolidados

i. Trimestral reportado



Monex Grupo Financiero, S.A. de C.V., y Subsidiarias
(Av. Paseo de la Reforma No. 284 Piso 15°, Col. Juárez C.P. 06600, Ciudad de México)
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024
(Cifras en millones de pesos)

ACTIVO		PASIVO Y CAPITAL	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	\$ 29,389	CAPTACIÓN TRADICIONAL	
CUENTAS DE MARGEN (INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS)	2,130	Depósitos de exigibilidad inmediata	\$ 33,568
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS		Depósitos a plazo	23,148
Instrumentos financieros negociables	\$ 144,234	Del público en general	7,271
Instrumentos financieros para cobrar o vender	-	Mediado de dinero	700
Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)	2,480	Títulos de crédito emitidos	4
DEUDORES POR REPORTE	8,553	Cuenta global de captación sin movimientos	64,691
PRÉSTAMO DE VALORES		FONDOS DE PAGO ELECTRÓNICO EMITIDOS	
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS		PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	
Con fines de negociación	\$ 6,031	De exigibilidad inmediata	\$ -
Con fines de cobertura	10	De corto plazo	1,293
AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS	-	De largo plazo	111
CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 1		RESERVAS TÉCNICAS	
Créditos comerciales	\$ 45,079	ACREEDORES POR REPORTE	79,151
Créditos de consumo	-	PRÉSTAMO DE VALORES	
Créditos a la vivienda	2	COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA	
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 1	45,081	Reportes (Saldo acreedor)	\$ 63,923
CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 2		Préstamos de valores	138
Créditos comerciales	243	Instrumentos financieros derivados	-
Créditos de consumo	-	Otros colaterales vendidos	64,061
Créditos a la vivienda	-	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 2	243	Con fines de negociación	\$ 6,212
CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 3		Con fines de cobertura	6,212
Créditos comerciales	\$ 651	AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	10
Créditos de consumo	-	CUENTAS POR PAGAR POR REASEGURO Y CUENTAS POR PAGAR POR REASEGURO Y REAFIANZAMIENTO (NETO)	-
Créditos a la vivienda	5	OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	-
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 3	656	PASIVO POR ARRENDAMIENTO	568
CARTERA DE CRÉDITO VALUADA A VALOR RAZONABLE	-	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	
CARTERA DE CRÉDITO	45,080	Acreedores por liquidación de operaciones	\$ 17,733
(+/-) PARTIDAS DIFERIDAS	-	Acreedores por cuentas de margen	1,626
(-) MENOS	-	Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	206
ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	(849)	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	2,911
CARTERA DE CRÉDITO DE INSTITUCIONES DE SEGUROS Y FIANZAS	-	PASIVOS RELACIONADOS CON GRUPOS DE ACTIVOS MANTENIDOS PARA LA VENTA	
(+/-) PARTIDAS DIFERIDAS	-	INSTRUMENTOS FINANCIEROS QUE CALIFICAN COMO PASIVO	
(-) MENOS	-	Obligaciones subordinadas en circulación	\$ -
ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	-	Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	-
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO DE INSTITUCIONES DE SEGUROS Y FIANZAS (NETO)	\$ -	Otros	-
DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS (NETO)	-	OBLIGACIONES ASOCIADAS CON EL RETIRO DE COMPONENTES DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	
TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	\$ 45,131	PASIVO POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD	118
ACTIVOS VIRTUALES	-	PASIVO POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	1,570
BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	-	CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	1,302
DEUDORES DE ASEGURADORAS Y AFIANZADORAS	-	TOTAL PASIVO	\$ 241,560
IMPORTES RECUPERABLES POR REASEGURO Y REAFIANZAMIENTO (NETO)	-	CAPITAL CONTABLE	
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	15,128	CAPITAL CONTRIBUIDO	
INVENTARIO DE MERCANCIAS	-	Capital social	\$ 2,773
BIENES ADJUDICADOS (NETO)	493	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	-
ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN MANTENIDOS PARA LA VENTA O PARA DISTRIBUIR A LOS PROPIETARIOS	-	Prima en venta de acciones	-
PAGOS ANTICIPADOS Y OTROS ACTIVOS (NETO)	705	Instrumentos financieros que califican como capital	2,773
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	49	CAPITAL GANADO	
ACTIVOS POR DERECHOS DE USO DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	547	Reservas de capital	555
INVERSIONES PERMANENTES	90	Resultados acumulados	11,233
ACTIVO POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS (NETO)	819	Otros resultados integrales	-
ACTIVOS INTANGIBLES (NETO)	185	Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	-
ACTIVOS POR DERECHOS DE USO DE ACTIVOS INTANGIBLES (NETO)	-	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	-
CRÉDITO MERCANTIL	-	Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	-
TOTAL ACTIVO	\$ 255,974	Remedios por beneficios definidos a los empleados	-
		Remedición por resultado en la valuación de la reserva de riesgos en curso por variación en las tasas de descuento	-
		Efecto acumulado por conversión	-
		Resultados por tenencia de activos no monetarios	-
		Participación en ORI de otras entidades	(150)
		TOTAL PARTICIPACIÓN CONTROLADORA	14,411
		TOTAL PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	-
		TOTAL CAPITAL CONTABLE	\$ 14,411
		TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	\$ 255,974

"El presente estado de situación financiera consolidado se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para las sociedades controladoras y subcontroladoras, emitidos por las Comisiones Supervisoras, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 91, 92, 94 y 101 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por la Sociedad Controladora y las entidades financieras y demás sociedades que forman parte del Grupo Financiero que son susceptibles de consolidarse hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a normas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables."

"El presente estado de situación financiera consolidado fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."
La dirección electrónica donde se puede consultar la información es: <https://www.monex.com.mx/portal/informacion-financiera>
La página electrónica de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores es: http://portalofideinformacion.cnbv.gob.mx/Paginas/default_2.aspx

DR. MAURICIO NARANJO GONZÁLEZ
DIRECTOR GENERAL

ING. ALFREDO GERSBERG 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 Grupo Financiero, S.A. de C.V., y Subsidiarias
Monex Grupo Financiero
 (Av. Paseo de la Reforma No. 284 Piso 15°, Col. Juárez C.P. 06600, Ciudad de México)
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024
 (Cifras en millones de pesos)
 (Continuación)

C U E N T A S D E O R D E N	
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS CLIENTES CUENTAS CORRIENTES Bancos de clientes \$ 129 Dividendos cobrados de clientes - Intereses cobrados de clientes - Liquidación de operaciones de clientes - Premios cobrados de clientes - Liquidaciones con divisas de clientes - Cuentas de margen - Otras cuentas corrientes - <u>129</u> OPERACIONES EN CUSTODIA Instrumentos financieros (valores) de clientes recibidos en custodia \$ 101,334 Instrumentos financieros (valores) de clientes en el extranjero 22,385 Valores de clientes en el extranjero - <u>123,719</u> OPERACIONES POR CUENTA DE CLIENTES Operaciones de reporto por cuenta de clientes \$ 66,830 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 845,562 De futuros y contratos adelantados de clientes (monto notional) 66,508 De opciones 206,658 De swaps 572,396 De paquetes de instrumentos financieros derivados de clientes - Operaciones de venta de instrumentos financieros derivados 269,678 De futuros y contratos adelantados de clientes (monto notional) 70,373 De opciones 191,573 De swaps 7,732 De paquetes de instrumentos financieros derivados de clientes - Fideicomisos administrados - <u>1,183,863</u> OPERACIONES DE BANCA DE INVERSIÓN POR CUENTA DE TERCEROS ACCIONES DE SIEFORES POR CUENTA DE TRABAJADORES OTRAS CUENTAS DE REGISTRO TOTALES POR CUENTA DE TERCEROS \$ <u>1,307,711</u>	OPERACIONES POR CUENTA PROPIA AVALES OTORGADOS \$ - ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES 233 COMPROMISOS CREDITICIOS 30,875 BIENES EN FIDEICOMISO O MANDATO Fideicomisos \$ 304,603 Mandatos - <u>304,603</u> BIENES EN CUSTODIA O EN ADMINISTRACIÓN 21,823 COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD Efectivo administrado en fideicomiso \$ - Deuda gubernamental 60,520 Deuda bancaria 8,575 Otros títulos de deuda 8,185 Instrumentos financieros de capital - Otros instrumentos financieros - <u>77,280</u> COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O ENTREGADOS EN GARANTÍA POR LA ENTIDAD Deuda gubernamental \$ 60,315 Deuda bancaria 8,559 Otros títulos de deuda 8,185 Instrumentos financieros de capital - Otros instrumentos financieros - <u>77,059</u> DEPOSITO DE BIENES - INTERESES DEVENGADOS NO COBRADOS DERIVADOS DE - CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 3 150 RESPONSABILIDADES POR FIANZAS EN VIGOR (NETO) - GARANTÍAS DE RECUPERACIÓN POR FIANZAS EXPEDIDAS - RECLAMACIONES RECIBIDAS PENDIENTES DE - COMPROBACIÓN - RECLAMACIONES CONTINGENTES - RECLAMACIONES PAGADAS - RECLAMACIONES CANCELADAS - RECUPERACIÓN DE RECLAMACIONES PAGADAS - ACCIONES DE SIEFORES, POSICIÓN PROPIA - OTRAS CUENTAS DE REGISTRO 329 TOTALES POR CUENTA PROPIA \$ <u>512,352</u>

DR. MAURICIO NARANJO GONZÁLEZ
 DIRECTOR GENERAL

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

LIC. PATRICIO BUSTAMANTE MARTÍNEZ
 DIRECTOR DE AUDITORÍA INTERNA

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

Ingresos por intereses	\$	12,527	
Gastos por intereses		(10,555)	
Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)		-	
MARGEN FINANCIERO	\$		1,972
Estimación preventiva para riesgos crediticios			(142)
MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS	\$		<u>1,830</u>
Comisiones y tarifas cobradas	\$	1,025	
Comisiones y tarifas pagadas		(222)	
Ingresos por primas (neto)		-	
Incremento neto de reservas técnicas		-	
Costo neto de adquisición por operaciones de seguros y fianzas		-	
Costo neto de siniestralidad, reclamaciones y otras obligaciones pendientes de cumplir		-	
Resultado por intermediación		6,518	
Costos de operación de las AFORES		-	
Otros ingresos (egresos) de la operación		(233)	
Gastos de administración y promoción		(5,052)	2,036
RESULTADO DE LA OPERACIÓN	\$		<u>3,866</u>
Participación en el resultado neto de otras entidades			-
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	\$		<u>3,866</u>
Impuestos a la utilidad			(1,087)
RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS	\$		<u>2,779</u>
Operaciones Discontinuadas			-
RESULTADO NETO	\$		<u>2,779</u>
Otros resultados integrales del periodo			
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		-	
Remediación de beneficios definidos a los empleados		-	
Remediación por resultado en la valuación de la reserva de riesgos en curso por variación en las tasas de descuento		-	
Efecto acumulado por conversión		-	
Resultado por tenencia de activos no monetarios		-	
Participación en ORI de otras entidades		(2)	(2)
RESULTADO INTEGRAL	\$		<u>2,777</u>
Resultado neto atribuible a:			
Participación controladora	\$	2,779	
Participación no controladora		-	\$ <u>2,779</u>
Resultado integral atribuible a:			
Participación controladora	\$	2,777	
Participación no controladora		-	\$ <u>2,777</u>
Utilidad básica por acción ordinaria	\$		4.03

"El presente estado de resultado integral consolidado se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para las sociedades controladoras y subcontroladoras, emitidos por las Comisiones Supervisoras, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 91, 92, 94 y 101 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por la Sociedad Controladora y las entidades financieras y demás sociedades que forman parte del Grupo Financiero que son susceptibles de consolidarse, durante el período arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de resultado integral consolidado fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.
La dirección electrónica donde se puede consultar la información es: <https://www.monex.com.mx/portal/informacion-financiera>
La página electrónica de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores es: http://portalfofideinformacion.cnbv.gob.mx/Paginas/default_2.aspx

DR. MAURICIO NARANJO GONZÁLEZ
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

Actividades de operación			
Resultado antes de impuestos a la utilidad			\$ 3,866
Ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión:			
Depreciación de propiedades, mobiliario y equipo	\$	86	
Amortizaciones de activos intangibles		290	
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		-	
			\$ 4,241
Ajustes por partidas asociadas con actividades de financiamiento:			
Intereses asociados con préstamos interbancarios y de otros organismos	\$	-	
Intereses asociados con instrumentos financieros que califican como pasivo		-	
Intereses asociados con instrumentos financieros que califican como capital		-	
Otros intereses		24	
Suma			\$ 4,265
Cambios en partidas de operación			
Cambios de préstamos interbancarios y de otros organismos	\$	(54)	
Cambio en cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)		702	
Cambio en inversiones en instrumentos financieros (valores) (neto)		(59,225)	
Cambio en deudores por reporto (neto)		(8,156)	
Cambio en préstamo de valores (activo)		-	
Cambio en instrumentos financieros derivados (activo)		1,294	
Cambio en cartera de crédito (neto)		(2,151)	
Cambio en derechos de cobro adquiridos (neto)		-	
Cambio en deudores de aseguradoras y afianzadoras		-	
Cambio en importes recuperables por reaseguro y reafianzamiento (neto)		-	
Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización		-	
Cambio en activos virtuales		-	
Cambio en inventarios		-	
Cambio en otras cuentas por cobrar (neto)		(3,057)	
Cambio en bienes adjudicados (neto)		(141)	
Cambio en captación		796	
Cambio en reservas técnicas		-	
Cambio en acreedores por reporto		12,108	
Cambio en préstamo de valores (pasivo)		-	
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía		63,030	
Cambio en instrumentos financieros derivados (pasivo)		(1,187)	
Cambio en cuentas por pagar por reaseguro y reafianzamiento (pasivo)		-	
Cambio en obligaciones en operaciones de bursatilización		-	
Cambio en instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)		13	
Cambio en activos/pasivos por beneficios a los empleados		287	
Cambio en otras cuentas por pagar		1,145	
Cambio en otras provisiones		(5,757)	
Devoluciones de impuestos a la utilidad		-	
Pagos de impuestos a la utilidad		(2,431)	
Flujos netos de efectivo de actividades de operación			\$ 1,481

Monex Grupo Financiero, S.A. de C.V., y Subsidiarias
Av. Paseo de la Reforma No. 284 Piso 15°, Col. Juárez C.P. 06600, Ciudad de México)
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO
DEL 1° DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024
(Cifras en millones de pesos)

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		(12)
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 otras entidades		-
Cobros por disposición de otras entidades		-
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		-
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión		\$ (18)
Actividades de financiamiento		
Cobros por la obtención de préstamos interbancarios y de otros organismos	\$	-
Pagos de préstamos interbancarios y de otros organismos		-
Pagos de pasivo por arrendamiento		(60)
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		(1,177)
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		(24)
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		\$ (1,261)
Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo		\$ 202
Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo		-
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo		29,187
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo		\$ 29,389

"El presente estado de flujos de efectivo consolidado se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para las sociedades controladoras y subcontroladoras, emitidos por las Comisiones Supervisoras, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 91, 92, 94 y 101 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, 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 Sociedad Controladora y las entidades financieras y demás sociedades que forman parte del Grupo Financiero que son susceptibles de consolidarse, durante el período arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de flujos de efectivo consolidado fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."
 La dirección electrónica donde se puede consultar la información es: <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>

DR. MAURICIO NARANJO GONZÁLEZ
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 Grupo Financiero, S.A. de C.V., y Subsidiarias
 (Av. Paseo de la Reforma No. 284 Piso 15°, Col. Juárez C.P. 06600, Ciudad de México)
ESTADO DE CAMBIO EN EL CAPITAL CONTABLE CONSOLIDADO DEL 1° DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024
 (Cifras en millones de pesos)

CONCEPTO	Capital Contribuido				Capital Ganado										Participación 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 efectivo	Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	Remedios por beneficios definidos a los empleados	Remediación por resultado en la valuación de la reserva de riesgos en curso por variación en las tasas	Efecto acumulado por conversión	Resultado por tenencia de activos no monetarios	Participación en ORI de otras entidades			
Saldo al 31-Diciembre-2023	2,773	-	-	-	555	9,631	-	-	-	-	-	-	-	(147)	12,812	-	12,812
Ajustes retrospectivos por cambios contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes retrospectivos por correcciones de errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31-Diciembre-2023 ajustado	2,773	-	-	-	555	9,631	-	-	-	-	-	-	-	(147)	12,812	-	12,812
MOVIMIENTOS DE LOS PROPIETARIOS																	
Aportaciones de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reembolsos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Capitalización de otros conceptos de capital contable	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Decreto de dividendos	-	-	-	-	-	(1,177)	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,177)	-	(1,177)
Cambios en la participación controladora que no implican pérdida de control	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	(1,177)	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,177)	-	(1,177)
MOVIMIENTOS DE RESERVAS																	
Reservas de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
RESULTADO INTEGRAL																	
- Resultado neto	-	-	-	-	-	2,779	-	-	-	-	-	-	-	-	2,779	-	2,779
- 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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Remediación de beneficios definidos a los empleados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Remediación por resultado en la valuación de la reserva de riesgos en curso por variación en las tasas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Efecto acumulado por conversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Participación en ORI de otras entidades	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3)	(3)	-	(3)
Total	-	-	-	-	-	2,779	-	-	-	-	-	-	-	(3)	2,776	-	2,776
Saldo al 30-Septiembre-2024	2,773	-	-	-	555	11,233	-	-	-	-	-	-	-	(150)	14,411	-	14,411

"El presente estado de cambios en el capital contable consolidado se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para las sociedades controladoras y subcontroladoras, emitidos por las Comisiones Supervisoras, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 91, 92, 94 y 101 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, 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 Sociedad Controladora y las entidades financieras y demás sociedades que forman parte del Grupo Financiero que son susceptibles de consolidarse, durante el período arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables."

"El presente estado de cambios en el capital contable consolidado fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."
 La dirección electrónica donde se puede consultar la información es: <https://www.monex.com.mx/portal/informacion-financiera>
 La página electrónica de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores es: <http://portalfoi.deinformacion.cnbv.gob.mx/Paginas/defaultGOBOMX.aspx>

DR. MAURICIO NARANJO GONZÁLEZ
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

ii. Series históricas trimestrales

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

BALANCES GENERALES HISTÓRICOS CONSOLIDADOS

(Cifras en millones de pesos)

ACTIVO	3T23	4T23	1T24	2T24	3T24
Efectivo y equivalentes de efectivo	21,535	29,187	37,945	33,909	29,389
Cuentas de margen (Instrumentos financieros derivados)	2,061	2,832	2,622	1,986	2,130
Inversiones en Instrumentos financieros	98,415	87,489	108,932	132,538	146,714
Instrumentos financieros negociables	95,112	84,385	105,927	129,545	144,234
Instrumentos financieros para cobrar o vender	450	468	467	481	-
Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)	2,853	2,636	2,538	2,512	2,480
Deudores por Reporto	6,351	397	8,149	16,188	8,553
Instrumentos Financieros Derivados	10,592	7,353	7,122	7,634	6,041
Con fines de negociación	10,541	7,326	7,090	7,619	6,031
Con fines de cobertura	51	27	32	15	10
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1	34,011	37,777	37,263	41,331	45,081
Créditos comerciales	33,998	37,772	37,259	41,328	45,079
Créditos de consumo	-	-	-	-	-
Creditos a la vivienda	13	5	4	3	2
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2	214	288	192	376	243
Créditos comerciales	214	288	192	376	243
Creditos a la vivienda	-	-	-	-	-
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3	551	548	545	556	656
Créditos comerciales	542	542	539	551	651
Creditos a la vivienda	9	6	6	5	5
Total cartera de crédito	34,776	38,613	38,000	42,263	45,980
(-) Estimación preventiva para riesgos crediticios	(1,144)	(825)	(824)	(895)	(849)
Cartera de crédito (Neto)	33,632	37,788	37,176	41,368	45,131
Otras cuentas por cobrar (Neto)	14,211	12,069	22,024	11,443	15,128
Bienes Adjudicados (Neto)	196	377	498	498	493
Pagos anticipados y otros activos (neto)	350	370	445	639	705
Propiedades, mobiliario y equipo (Neto)	55	51	49	50	49
Activos por derecho de uso de propiedades, mobiliario y equipo (neto)	510	468	505	519	547
Inversiones permanentes	89	89	89	88	90
Activo por impuestos a la utilidad diferidos (Neto)	916	1,052	936	917	819
Activos intangibles	207	200	192	186	185
Activos por derecho de uso de activos intangibles (neto)	-	-	-	-	-
Total Activo	189,120	179,722	226,684	247,963	255,974

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

PASIVO	3T23	4T23	1T24	2T24	3T24
Captación Tradicional	66,952	63,894	66,066	60,377	64,691
Depósitos de exigibilidad inmediata	29,592	29,658	31,163	32,313	33,568
Depósitos a plazo	35,615	33,395	33,373	26,928	30,419
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
Prestamos Bancarios y Otros Organismos	1,264	1,458	2,279	1,645	1,404
De exigibilidad inmediata	-	-	1,001	-	-
De corto plazo	1,264	1,458	1,269	1,581	1,293
De largo plazo	-	-	9	64	111
Acreedores por Reporto	76,331	67,043	45,677	74,099	79,151
Colaterales vendidos o dados en garantía	2,437	1,031	50,361	59,189	64,061
Reportos (Saldo acreedor)	2,433	953	50,290	59,081	63,923
Préstamos de valores	4	78	71	108	138
Instrumentos Financieros Derivados	9,453	7,399	6,432	7,443	6,212
Con fines de negociación	9,453	7,399	6,432	7,439	6,212
Con fines de cobertura	-	-	-	4	-
Ajuste de Valuación por cobertura de pasivos financieros	20	14	14	15	10
Pasivos por arrendamiento	520	476	517	535	568
Otras cuentas por pagar	17,219	22,492	39,032	28,576	22,476
Acreedores por liquidación de operaciones	12,818	18,986	35,375	24,631	17,733
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	2,654	1,860	1,822	1,917	1,626
Contribuciones por pagar	170	186	174	211	206
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	1,577	1,460	1,661	1,817	2,911
Pasivo por impuestos a la utilidad	283	354	247	94	118
Pasivo por beneficios a los empleados	1,372	1,480	1,747	1,432	1,570
Créditos diferidos y cobros anticipados	1,092	1,269	1,220	1,298	1,302
Total Pasivo	176,943	166,910	213,592	234,703	241,563
CAPITAL	3T23	4T23	1T24	2T24	3T24
Capital contribuido	2,773	2,773	2,773	2,773	2,773
Capital social	2,773	2,773	2,773	2,773	2,773
Capital ganado	9,404	10,039	10,319	10,487	11,638
Reservas de capital	555	555	555	555	555
Resultados acumulados	8,976	9,631	9,906	10,070	11,233
Participación en ORI de otras entidades	(127)	(147)	(142)	(138)	(150)
Total Participación controladora	12,177	12,812	13,092	13,260	14,411
Participación no controladora	-	-	-	-	-
Total Capital Contable	12,177	12,812	13,092	13,260	14,411
Total Pasivo + Capital Contable	189,120	179,722	226,684	247,963	255,974

MONEX GRUPO FINANCIERO, S.A. DE C.V., Y SUBSIDIARIAS
(Av. Paseo de la Reforma No.284 Piso 15°, Col. Juárez C.P. 06600, Ciudad de México)
BALANCES GENERALES 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	123,719
Instrumentos financieros (valores) de clientes recibidos en custodia	85,149	80,230	84,411	95,033	101,334
Instrumentos financieros (valores) de clientes en el extranjero	16,569	16,221	16,696	19,947	22,385
OPERACIONES DE ADMINISTRACION	1,019,608	1,037,026	985,850	1,100,157	1,183,863
Operaciones de reporto por cuenta de clientes	60,430	30,889	54,483	64,015	66,830
Operaciones de préstamo de valores por cuenta de clientes	1	-	-	-	-
Colaterales recibidos en garantía por cuenta de clientes	8,153	8,327	8,370	8,287	1,793
Operaciones de compra de instrumentos financieros derivados					
De futuros y contratos adelantados de clientes (monto notional)	75,741	66,239	52,108	57,673	66,508
De opciones	122,296	142,351	157,033	177,289	206,658
De swaps	545,447	579,737	480,590	546,350	572,396
Operaciones de venta de instrumentos financieros derivados					
De futuros y contratos adelantados de clientes (monto notional)	76,238	69,418	63,434	67,105	70,373
De opciones	120,256	129,905	160,212	169,723	191,573
De swaps	11,046	10,160	9,620	9,715	7,732
Fideicomisos administrados	-	-	-	-	-
TOTALES POR CUENTA DE TERCEROS	1,121,388	1,133,619	1,087,113	1,215,312	1,307,711
OPERACIONES POR CUENTA PROPIA					
ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES	165	223	224	226	233
BIENES EN FIDEICOMISO O MANDATO					
Fideicomisos	276,215	266,529	262,013	289,194	304,603
BIENES EN CUSTODIA O EN ADMINISTRACIÓN	31,061	29,295	28,744	22,432	21,823
COMPROMISOS CREDITICIOS	28,992	29,848	28,358	28,342	30,875
COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD	74,579	41,972	70,942	81,149	77,280
Efectivo administrado en fideicomiso					
Deuda gubernamental	57,067	26,205	49,694	55,476	60,520
Deuda bancaria	7,109	6,707	9,279	11,625	8,575
Otros títulos de deuda	10,403	9,060	11,969	14,048	8,185
COLATERALES RECIBIDOS, VENDIDOS O ENTREGADOS EN GARANTÍA POR LA ENTIDAD	71,021	40,162	69,809	81,033	77,059
Deuda gubernamental	56,622	26,036	48,713	55,375	60,315
Deuda bancaria	7,008	6,640	9,279	11,625	8,559
Otros títulos de deuda	7,391	7,486	11,817	14,033	8,185
INTERESES DEVENGADOS NO COBRADOS DERIVADOS DE CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 3	140	168	198	224	150
OTRAS CUENTAS DE REGISTRO	326	333	295	297	329
TOTALES POR CUENTA PROPIA	482,499	408,530	460,583	502,897	512,352

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

RESULTADOS	3T23	4T23	1T24	2T24	3T24
Ingresos por intereses	11,202	15,570	4,290	7,843	12,527
Gastos por intereses	(10,663)	(14,064)	(3,018)	(6,496)	(10,555)
Margen Financiero	539	1,506	1,272	1,347	1,972
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(184)	137	(2)	(56)	(142)
Margen Financiero ajustado por riesgos crediticios	355	1,643	1,270	1,291	1,830
Comisiones y tarifas cobradas	829	1,136	305	640	1,025
Comisiones y tarifas pagadas	(212)	(287)	(65)	(145)	(222)
Resultado por intermediación	7,342	8,498	1,450	3,931	6,518
Otros ingresos (egresos) de la operación	(40)	(51)	(78)	(166)	(233)
Gastos de Administración y Promoción	(4,766)	(6,524)	(1,862)	(3,300)	(5,052)
Resultado de la operación	3,508	4,415	1,020	2,251	3,866
Resultado antes de impuestos a la utilidad	3,508	4,415	1,020	2,251	3,866
Impuestos a la utilidad	(984)	(1,235)	(287)	(635)	(1,087)
Resultado neto	2,524	3,180	733	1,616	2,779
Participación en ORI de otras entidades	20	(1)	5	9	(2)
Resultado integral	2,544	3,179	738	1,625	2,777
Resultado neto atribuible a:					
Participación Controladora	2,524	3,180	733	1,616	2,779
Participación no controladora	-	-	-	-	-
Resultado integral atribuible a:					
Participación Controladora	2,544	3,179	738	1,625	2,777
Participación no controladora	-	-	-	-	-

K. 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	MCB
Capital Contable	13,534	817
Capital básico	12,897	607
Capital fundamental antes de Impuestos diferidos activos	12,897	639
Capital fundamental	12,897	607
Capital básico no fundamental	-	-
Capital complementario	100	-
Capital Neto	12,997	607

L. 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
3.79	3.66	4.32	4.84	4.98	Liquidez Liquidez
27.65%	25.83%	21.90%	24.56%	27.55%	Rentabilidad ROE (Rendimiento Capital %)
1.60%	1.54%	1.39%	1.44%	1.59%	ROA (Rendimiento Activos %)
30.92%	28.12%	28.12%	27.48%	27.88%	Indice Capitalización desglosado (Cifras sujetas a revisión de Banxico) Por riesgo de crédito (Banco Monex, S.A.)
19.29%	17.65%	17.65%	16.16%	16.28%	Por riesgo de crédito, mercado y operacional (Banco Monex, S.A.)
29.94%	17.49%	17.49%	20.34%	28.38%	Capital Básico/Activos en Riesgos Totales (Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V.)
3.02%	3.16%	3.54%	2.94%	2.89%	Eficiencia Operativa Gastos Admón./ Activo Total
1.66%	6.07%	15.27%	6.68%	6.20%	Margen financiero/ Activos productivos MIN

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

Liquidez: El Grupo Financiero cuenta con la capacidad de 4.98 veces de pago en el corto plazo, para hacer frente a sus obligaciones de manera inmediata.

Rentabilidad

ROE: La utilidad neta del ejercicio representa el 27.55% del capital contable total promedio.

ROA: La utilidad neta del ejercicio representa el 1.59% del total de activos con los que cuenta la entidad.

Eficiencia Operativa: Los gastos de administración y promoción representan el 2.89% de los activos totales.

MIN: El margen financiero ajustado por riesgos crediticios representa el 6.20% del total de los activos productivos.

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).

– Inversiones en instrumentos financieros

INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS

	3T23	4T23	1T24	2T24	Costos de adquisición	Intereses devengados	Plus/ minusvalía	3T24
INSTRUMENTOS FINANCIEROS NEGOCIABLES								
Instrumentos de deuda								
Valores gubernamentales	66,205	59,902	82,722	101,940	111,488	1,537	1,732	114,757
Valores privados	18,201	13,690	13,902	15,897	17,210	209	25	17,444
Valores privados bancarios	11,089	11,707	10,776	11,581	12,089	217	(21)	12,285
Valores gubernamentales internacionales	86	85	83	92	-	-	-	-
Instrumentos del mercado de capitales								
Acciones cotizadas en bolsa	237	191	228	272	196	-	6	202
Acciones en Soc. de Inversión	212	219	197	215	296	-	74	370
Operaciones fecha valor								
Valores gubernamentales	(1,011)	(1,410)	(1,969)	(448)	(940)	-	-	(940)
Valores privados bancarios	38	-	-	-	-	-	-	-
Acciones cotizadas en bolsa	55	1	(12)	(4)	116	-	-	116
INSTRUMENTOS FINANCIEROS PARA COBRAR O VENDER								
Instrumentos de deuda								
Valores privados	450	468	467	481	-	-	-	-
INSTRUMENTOS FINANCIEROS PARA COBRAR PRINCIPAL E INTERES (VALORES)								
Instrumentos de deuda								
Valores gubernamentales	1,066	927	917	979	1,021	10	-	1,031
Valores privados	1,787	1,709	1,621	1,534	1,448	1	-	1,449
Valores privados bancarios				(1)	-			-
TOTAL INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	98,415	87,489	108,932	132,538	142,924	1,974	1,816	146,714

	3T23	4T23	1T24	2T24	Costos de adquisición	Intereses devengados	Plus/ minusvalía	3T24
TÍTULOS RESTRINGIDOS								
Operaciones de reporte	76,285	69,924	89,509	118,048	132,096	1,835	1,745	135,676
TOTAL TÍTULOS RESTRINGIDOS	76,285	69,924	89,509	118,048	132,096	1,835	1,745	135,676

- Operaciones con reporto

	3T23	4T23	1T24	2T24	3T24
REPORTADORA					
Deudor por reporto					
Valores gubernamentales	20,654	415	8,149	16,188	8,553
	20,654	415	8,149	16,188	8,553
Menos (-)					
Colaterales dados en garantía					
Valores gubernamentales	14,303	18	-	-	-
	14,303	18	-	-	-
TOTAL DEUDORES POR REPORTO	6,351	397	8,149	16,188	8,553
REPORTADA					
Acreedor por reporto					
Valores gubernamentales	58,468	51,545	37,006	63,627	66,699
Valores privados	9,308	7,880	4,318	5,334	6,007
Valores privados bancarios	8,555	7,618	4,353	5,138	6,445
TOTAL ACREEDORES POR REPORTO	76,331	67,043	45,677	74,099	79,151

- Instrumentos financieros derivados:

	3T23	4T23	1T24	2T24	3T24
POSICIÓN ACTIVA					
<u>Con fines de negociación</u>					
Futuros					
Divisas	58	-	-	17	9
Valores	10	5	-	77	-
Forwards					
Divisas	1,521	1,695	1,364	560	1,114
Valores	2	1	1	1	2
Opciones					
Divisas	201	143	200	105	137
Tasas	2,229	1,165	1,213	1,322	1,015
Swaps					
Divisas	564	687	784	323	105
Tasas	5,969	3,645	3,543	5,226	3,664
Deterioro					
Derivados	(13)	(15)	(15)	(12)	(14)
<u>Con fines de cobertura</u>					
Swaps					
Tasas	51	27	32	15	10
TOTAL INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS ACTIVOS	10,592	7,353	7,122	7,634	6,041
POSICIÓN PASIVA					
<u>Con fines de negociación</u>					
Futuros					
Divisas	3	656	104	2	6
Valores	-	-	4	70	1
Forwards					
Divisas	1,441	1,046	946	1,144	1,436
Opciones					
Divisas	166	118	152	214	227
Tasas	549	521	413	415	546
Valores	3	-	-	-	1
Swaps					
Divisas	629	773	881	418	125
Tasas	6,662	4,285	3,932	5,176	3,869
<u>Con fines de cobertura</u>					
Swaps					
Tasas	-	-	-	4	1
TOTAL INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS PASIVOS	9,453	7,399	6,432	7,443	6,212

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

Tipo colateral	Mercado	Monto
Entregados	Regulado	2,130
Entregados	No Regualdo	503
Total Garantías entregadas		2,633

Tipo colateral	Mercado	Monto
Recibidos	Regulado	0
Recibidos	No Regualdo	(1,626)
Total Garantías recibidas		(1,626)

- Montos nominales de los instrumentos financieros derivados

CONCEPTO	MONEX GRUPO FINANCIERO		
	CONTRAPARTE		TOTAL MGF
	INTERMEDIARIO	CLIENTE PF Y PM	
NOCIONALES DERIVADOS COMPRAS			
<u>Futuros</u>			
Divisas	406	-	406
Valores	96	-	96
Tasas	-	-	-
Indices	9	-	9
Subtotal	511	-	511
<u>Forwards</u>			
Divisas	11,267	54,728	65,995
Valores	-	3	3
Tasas	-	-	-
Indices	-	-	-
Subtotal	11,267	54,731	65,998
<u>Opciones</u>			
Divisas	5,200	7,755	12,955
Valores	-	-	-
Tasas	159,150	34,554	193,704
Indices	-	-	-
Subtotal	164,350	42,309	206,659
<u>Swaps</u>			
Divisas	6,749	964	7,713
Tasas	551,986	12,696	564,682
Subtotal	558,735	13,660	572,395
TOTAL NOCIONALES DERIVADOS ACTIVO	734,863	110,700	845,563

CONCEPTO	MONEX GRUPO FINANCIERO		
	CONTRAPARTE		TOTAL MGF
	INTERMEDIARIO	CLIENTE PF Y PM	
NACIONALES DERIVADOS VENTAS			
<u>Futuros</u>			
Divisas	(450)	-	(450)
Valores	(223)	-	(223)
Tasas	-	-	-
Indices	-	-	-
Subtotal	(673)	-	(673)
<u>Forwards</u>			
Divisas	(9,363)	(60,330)	(69,693)
Valores	-	(7)	(7)
Tasas	-	-	-
Indices	-	-	-
Subtotal	(9,363)	(60,337)	(69,700)
<u>Opciones</u>			
Divisas	(5,350)	(8,001)	(13,351)
Valores	(33)	-	(33)
Tasas	(143,542)	(34,648)	(178,190)
Indices	-	-	-
Subtotal	(148,925)	(42,649)	(191,574)
<u>Swaps</u>			
Divisas	(6,734)	(997)	(7,731)
Tasas	-	-	-
Subtotal	(6,734)	(997)	(7,731)
TOTAL DERIVADOS PASIVO	(165,695)	(103,983)	(269,678)

- Cartera de crédito

	2T23	3T23	4T23	1T24	2T24
CARTERA ETAPA 1					
Moneda Nacional					
Actividad empresarial o comercial	13,686	15,310	16,525	16,060	16,963
Entidades financieras	1,021	1,211	1,919	1,995	1,947
Entidades gubernamentales	978	3,010	3,039	3,084	3,215
Créditos a la vivienda	26	13	5	4	3
Total Moneda Nacional	15,711	19,544	21,488	21,143	22,128
Moneda Extranjera Valorizada					
Actividad empresarial o comercial	9,668	10,789	12,525	12,564	14,544
Entidades financieras	2,394	1,878	1,909	2,040	2,861
Entidades gubernamentales	1,667	1,800	1,855	1,516	1,798
Total Moneda Extranjera Valorizada	13,729	14,467	16,289	16,120	19,203
TOTAL CARTERA ETAPA 1	29,440	34,011	37,777	37,263	41,331
CARTERA ETAPA 2					
Moneda Nacional					
Actividad empresarial o comercial	130	111	201	109	284
Entidades financieras	5	-	-	-	-
Total Moneda Nacional	135	111	201	109	284
Moneda Extranjera Valorizada					
Actividad empresarial o comercial	111	103	87	83	92
Total Moneda Extranjera Valorizada	111	103	87	83	92
TOTAL CARTERA ETAPA 2	246	214	288	192	376
CARTERA ETAPA 3					
Moneda Nacional					
Actividad empresarial o comercial	358	414	419	418	426
Entidades financieras	7	12	12	12	6
Créditos a la vivienda	8	9	6	6	5
Total Moneda Nacional	373	435	437	436	437
Moneda Extranjera Valorizada					
Actividad empresarial o comercial	82	80	76	75	82
Entidades financieras	35	36	35	34	37
Total Moneda Extranjera Valorizada	117	116	111	109	119
TOTAL CARTERA ETAPA 3	490	551	548	545	556
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO, NETA	30,176	34,776	38,613	38,000	42,263

- 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
MONEX GRUPO FINANCIERO
 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	1.2%	39.6%	165	-	-	0	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	-	-	0	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	-	-	-	-	-
TOTAL	45,980			744	-	-	5	749

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.

- Captación tradicional

	3T23	4T23	1T24	2T24	3T24
Depósitos de exigibilidad inmediata					
Depósitos de exigibilidad inmediata	29,592	29,658	31,163	32,313	33,568
Total depósitos de exigibilidad inmediata	29,592	29,658	31,163	32,313	33,568
Depósitos a plazo					
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
Total depósitos a plazo	35,615	33,395	33,373	26,928	30,419
Títulos de crédito emitidos					
Bonos	1,742	838	1,527	1,133	700
Total de títulos de crédito emitidos	1,742	838	1,527	1,133	700
Cuenta global de captación sin movimientos					
Cuenta global de captación sin movimientos	3	3	3	3	4
Total depósitos de exigibilidad inmediata	3	3	3	3	4
TOTAL CAPTACIÓN TRADICIONAL	66,952	63,894	66,066	60,377	64,691

- Préstamos interbancarios y de otros organismos

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

- (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 cierre de septiembre 2024

Préstamos en Moneda Nacional

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

Préstamos en Moneda Extranjera

Canedas Productivas USD	NAFIN	6.20%
Promedio		9.92%

- 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
ISR diferido activo:					
Provisiones	57	56	63	68	59
Pérdidas fiscales	7	-	1	1	1
Valuacion de instrumentos financieros	85	312	119	(251)	161
Comisiones cobradas por anticipado	338	353	340	362	354
Otros	124	124	227	473	(8)
Total diferido activo	611	845	750	653	567
ISR diferido pasivo:					
Pagos anticipados	(36)	(39)	(59)	(2)	(1)
Otros	(2)	(2)	(2)	(2)	(2)
Total diferido pasivo	(38)	(41)	(61)	(4)	(3)
Reserva	343	248	247	268	255
TOTAL IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS, NETO	916	1,052	936	917	819

- *Impuestos pasivos (balance)*

IMPUESTOS CAUSADOS PASIVO (BALANCE)

	3T23	4T23	1T24	2T24	3T24
Pasivos por impuestos a la utilidad	283	354	247	45	87

IMPUESTOS DIFERIDOS PASIVOS (BALANCE)

	3T23	4T23	1T24	2T24	3T24
Pasivos por impuestos a la utilidad				49	31

TOTAL PASIVO POR IMPUESTO A LA UTILIDAD

				94	118
--	--	--	--	----	-----

- *Impuestos a la utilidad (resultados)*

	3T23	4T23	1T24	2T24	3T24
IMPUESTOS A LA UTILIDAD	(984)	(1,235)	(287)	(635)	(1,087)

- *Otros fiscal*

Al cierre de septiembre 2024 el Grupo Financiero no mantiene ningún crédito o adeudo fiscal.

- *Capital Contable*

A continuación, se presentan los movimientos corporativos del período 2024:

- *Movimientos al 30 de junio de 2024*

En Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada en el mes de abril de 2024 se decretaron dividendos por la cantidad de \$719 con cargo a la cuenta de "Resultado de ejercicios anteriores".

- *Movimientos al 31 de marzo de 2024*

En Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada en el mes de febrero de 2024 se decretaron dividendos por la cantidad de \$430 con cargo a la cuenta de "Resultado de ejercicios anteriores".

En Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada en el mes de marzo de 2024 se decretaron dividendos por la cantidad de \$28 con cargo a la cuenta de "Resultado de ejercicios anteriores".

- Resultado por intermediación

	3T23	4T23	1T24	2T24	3T24
Resultado por divisas:					
Valuación	(125)	(20)	(161)	(380)	(514)
Utilidad por compraventa	3,166	4,167	1,100	2,811	4,379
	3,041	4,148	939	2,431	3,865
Resultado por derivados:					
Valuación	673	(492)	730	245	(112)
Utilidad por compraventa	1,169	1,791	(522)	759	602
	1,842	1,299	208	1,004	490
Resultado por títulos de deuda:					
Valuación	(67)	337	(59)	55	1,681
Utilidad por compraventa	2,456	2,618	298	400	475
	2,389	2,955	239	455	2,156
Resultado por capitales:					
Valuación	38	57	45	30	(17)
Utilidad por compraventa	31	40	19	8	23
	69	97	64	38	6
Estimaciones por pérdida crediticia					
Estimación pérdida crediticia (derivados)	2	-	-	3	1
Estimación pérdida crediticia (dinero)	(1)	(1)	-	-	-
	1	(1)	-	3	1
TOTAL RESULTADO POR INTERMEDIACIÓN	7,342	8,498	1,450	3,931	6,518

- 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
Castigos y quebrantos	(52)	(111)	(2)	(6)	(13)
Aportaciones IPAB	(191)	(262)	(69)	(136)	(203)
Estimación por Pérdida de Valor de Bienes Adjudicados	(5)	(6)	(11)	(20)	(25)
Afectaciones a la estimación de pérdidas crediticias esperadas	(7)	(10)	(3)	(20)	(30)
Intereses a favor provenientes de préstamos a funcionarios y empleados	3	4	1	2	3
Otras partidas de los ingresos (egresos) de la operación	212	334	6	14	35
TOTAL OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN	(40)	(51)	(78)	(166)	(233)

- Partes Relacionadas

En virtud de que el Grupo Financiero 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 principales saldos con compañías relacionadas al tercer trimestre 2024 y al cierre de los trimestres anteriores ascienden a:

	3T23	4T23	1T24	2T24	3T24
Activo					
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	(17)	(43)	(6)	92	326
Cartera de crédito	559	429	59	280	894
Cuentas por cobrar	13	44	998	2	2
Derivados	29	237	114	126	298
Total Activo	584	667	1,165	500	1,520
Pasivo					
Captación Tradicional	320	55	263	137	132
Acreedores por Reporto	1	1	-	-	-
Derivados	103	101	75	110	146
Otras cuentas por pagar	-	68	989	93	328
Créditos Diferidos y Cobros Anticipados	-	-	10	10	-
Total Pasivo	424	225	1,337	350	606
Ingresos					
Intereses y comisiones	77	96	7	7	20
Servicios corporativos	1	1	-	-	-
Servicios financieros	3	5	1	1	4
Resultado por intermediación	21	287	9	9	99
Total Ingresos	102	389	17	17	123
Egresos					
Intereses y comisiones	1	1	-	-	-
Servicios corporativos	1	1	-	-	1
Servicios por Arrendamiento	-	-	-	-	-
Resultado por intermediación	31	10	114	114	51
Total Egresos	33	12	114	114	52

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
Monex Inc	Efectivo y equivalentes de efectivo	60	328
Monex Canada Inc		(1)	0
Monex Europe Limited		33	(2)
Monex Europe Luxembourg		-	-
	Total Efectivo y equivalentes de efectivo	92	326
Monex Europe Limited	Instrumentos Financieros Derivados	33	101
Monex Europe Markets Limited		1	2
Monex Canada Inc		82	189
Monex Inc		2	1
Arrendadora Monex		1	1
Monex Europe Luxembourg		7	4
	Total Instrumentos Financieros Derivados	126	298
Arrendadora Monex	Cartera de Crédito	60	31
Monex Canada Inc		-	198
Monex Europe Markets Limited		119	547
Monex Europe Limited		101	118
	Total Cartera de Crédito	280	894
Arrendadora Monex	Otras Cuentas por Cobrar	2	1
Monex Canada Inc		-	-
Monex Europe Limited		-	1
Monex Europe Luxembourg		-	-
	Total Otras Cuentas por Cobrar	2	2

Pasivo			
Parte Relacionada	Concepto	2T24	3T24
Arrendadora Monex	Captación Tradicional	6	2
Monex Canada Inc		19	4
Monex Europe Holdings Limited		2	2
Monex Europe Limited		10	63
Monex Europe Luxembourg		-	1
Monex Technology Solutions Limited		-	-
Monex Etrust			1
Monex SAPI		7	11
Cable 4			2
MNI Holding		1	1
Monex Inc		92	45
		Total Captación Tradicional	137
Monex Europe Limited	Instrumentos Financieros Derivados	27	89
Monex Canada Inc		39	41
Arrendadora Monex		6	1
Monex Inc		8	3
Monex Europe Markets Limited		3	10
Monex Europe Luxembourg		27	2
	Total Instrumentos Financieros Derivados	110	146
Monex Canada Inc	Otras Cuentas por Pagar	60	-
Monex Europe Luxembourg		-	-
Monex Europe Limited		33	328
Arrendadora Monex		-	-
	Total Otras cuentas por pagar	93	328
Arrendadora Monex	Créditos Diferidos y Cobros Anticipados	10	0
	Total Créditos Diferidos y Cobros Anticipados	10	0

Ingresos			
Parte Relacionada	Concepto	2T24	3T24
Arrendadora Monex	Intereses y comisiones	8	10
Monex Europe Markets Limited		1	7
Monex Canada Inc		-	2
Monex Europe Limited		-	1
Total Intereses y comisiones		9	20
Arrendadora Monex	Servicios Corporativos	-	0
Total Servicios Corporativos		-	0
Arrendadora Monex	Servicios Financieros	2	4
Total Servicios Financieros		2	4
Monex Europe Limited	Resultados por Intermediación	17	15
Monex Canada Inc		-	84
Monex Inc		-	-
Total Resultados por intermediación		17	99

Egresos			
Parte Relacionada	Concepto	2T24	3T24
Monex Europe Markets Limited	Resultado por intermediación	9	11
Monex Canada Inc		113	0
Arrendadora Monex		8	4
Monex Inc		13	10
Monex Europe Luxembourg		43	26
Total Resultado por intermediación		187	51
Arrendadora Monex	Servicios Corporativos	1	1
Total Servicios Corporativos		1	1

N. 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 el Grupo 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

El Grupo 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, el Grupo cuenta con herramientas tecnológicas para el cálculo del Valor en Riesgo (VaR), efectuando de manera complementaria el análisis de sensibilidad y pruebas de presión (“stress testing”). Adicionalmente, se cuenta con un plan cuyo objetivo es permitir la continuidad de las operaciones en caso de desastre.

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

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

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

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

En relación con la medición y evaluación del Riesgo Operacional la UAIR genera y distribuye a cada Dirección Regional el reporte diario de Riesgo Operacional de divisas, que incluye las operaciones atípicas identificadas en las operaciones transaccionales del día, 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, el Grupo 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 de este:

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, los responsables de las unidades de negocios y los miembros del Comité de Riesgos
- Reportes mensuales para el Comité de Riesgos y el 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*

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

La UAIR evalúa el riesgo de mercado por:

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

La UAIR también evalúa el diferencial (GAP de reprecación) de tasas para los activos y pasivos en moneda nacional y moneda extranjera. El GAP se representa por los activos y pasivos que revisan tasas en diferentes periodos de tiempo, considerando las características en tasas y plazo, 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 de 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 negocios. Adicionalmente, se calcula diariamente el requerimiento de capital por unidad de negocios, 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 del Grupo.

El Grupo 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 del Grupo es la responsable de asegurar que una cantidad prudente de liquidez sea mantenida con relación a las necesidades del Grupo. Para reducir el riesgo, el Grupo 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 del Grupo Financiero, 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*

El Grupo Financiero realiza la calificación de la cartera de crédito 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.

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

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

Para las operaciones de derivados OYC con clientes y contrapartes financieras, la UAIR 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 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.

El Grupo 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 El Grupo 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 El Grupo, 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 El Grupo, al CR y a las áreas involucradas.

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

El Grupo 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 El Grupo.

El Grupo 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 el Grupo 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.

Grupo Financiero Monex		
Posibles contingencias para Monex	sep-24	
Tema	Casos	Reservas
Laborales	41	\$ 118
En contra	22	\$ 115
TOTAL	63	\$ 233
Juicios promovidos por Monex	sep-24	
Tema	Casos	Importe
Crédito / Recuperación	56	\$ 1,306
Juicios promovidos en contra de clientes/terceros	20	\$ 181
TOTAL	76	\$ 1,487

h. *Riesgo tecnológico*

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

Para el riesgo tecnológico el Grupo 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, sólo en un día de 100 días, la pérdida observada podría ser mayor a la estimada por el VaR.

	VaR Mínimo	VaR promedio	VaR Máximo
Global	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	0.01	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 en el Grupo 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 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 buen funcionamiento del modelo de estimación de PNE y VaR con sus parámetros, es el adecuado y evalúa bien el riesgo crédito.

- *Derivados OTC*

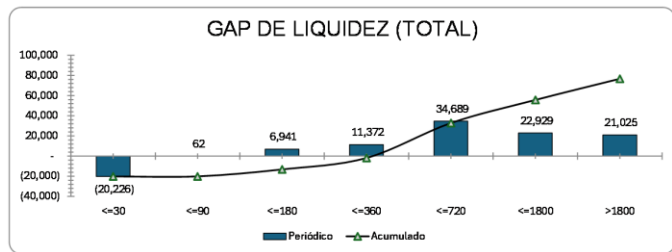
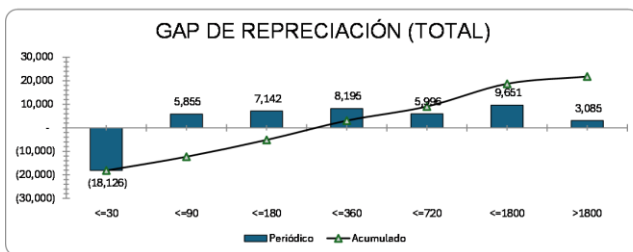
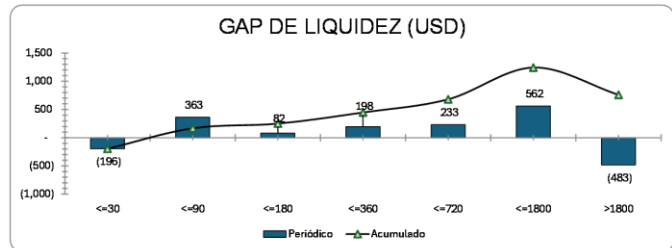
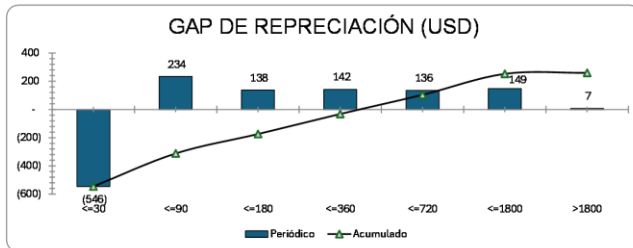
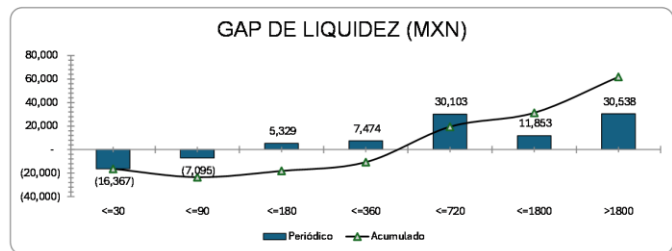
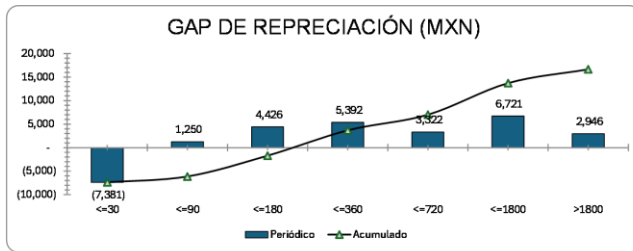
Las exposiciones actuales y potenciales en derivados OTC de las 10 principales contrapartes al cierre del mes de septiembre 2024 se muestran en la siguiente tabla:

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.

El Grupo Financiero 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 pesos y dólares al cierre de septiembre 2024 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.

- Coeficiente de Cobertura de Liquidez

Es el resultado de aplicar la siguiente fórmula de cálculo establecida en el artículo 2 de las "Disposiciones 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		3T 2024	
		Importe sin Ponderar (promedio)	Importe Ponderado (promedio)
ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES			
1	Total de Activos Líquidos Computables	No aplica	14,243
SALIDAS DE EFECTIVO			
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	TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	32,055
ENTRADAS DE EFECTIVO			
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	TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO		23,776
			Importe ajustado
21	TOTAL DE ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES	No aplica	14,243
22	TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	9,351
23	COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ	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 92 días naturales.
- b) Las principales causas de los resultados del Coeficiente de Cobertura de Liquidez y la evolución de sus principales componentes son.

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

Mes	Activos. 1A	Variación	Activos. 2A	Variación	Activos. 2B	Variación
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

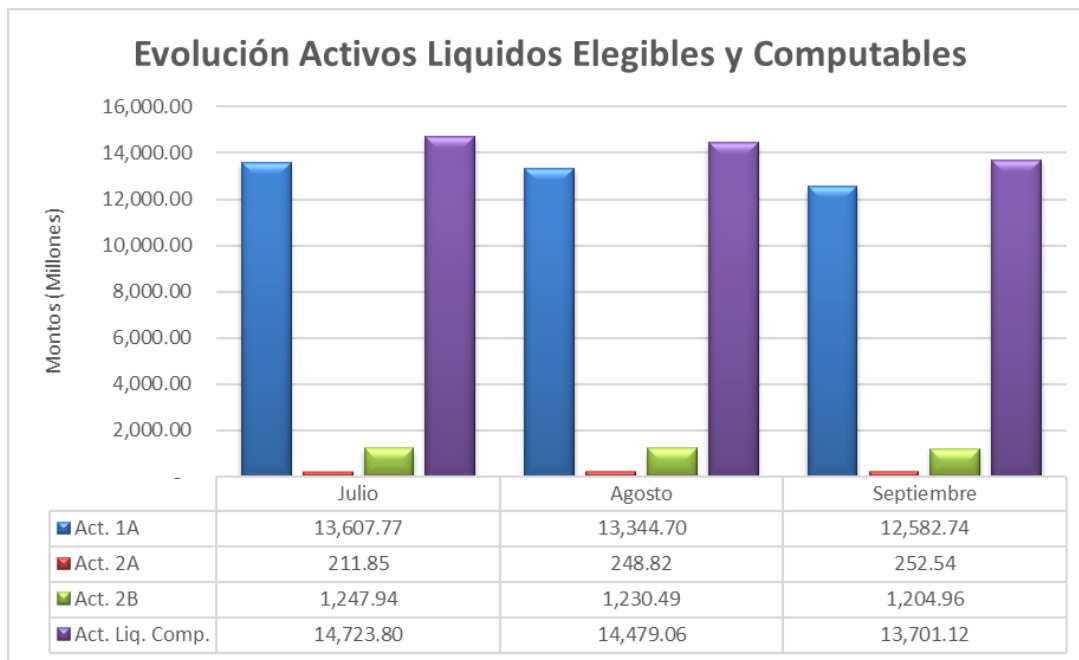
Tabla Principales Componentes del CCL

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

*Cifras en miles de cada subyacente

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
9,283	-177,230	184,058	6,828
0	0	0	0
			-
6	0	7	7
6	0	7	7
			-
	0	0	0
-		0	0
	-	0	0
0	0	0	0
-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
2,154	26,926	-44,216	-17,290
-	-	-	-
-	0	0	0
11,443	-150,304	-115,539	-10,455

OPERACIONES DERIVADOS

Agosto 24

Subyacente USD/MXN	Delta	Flujos	Valuación	Total
Forwards Cash				0
Forwards Delivery	-168	-52,630	53,645	1,015
Futuros del peso (CME)	-		-	-
Futuros DEUA (Mexder)	-			-
Opciones OTC	0	-0	0	-0
SWAPS				
CS				-
Total	-168	-52,630	53,645	1,015
Subyacente EURO/USD				
Forwards Delivery	0	38	-17	21
Opciones	0	0	43	43
CS				-
Total	0	38	26	64
Subyacente EURO/MXN				
Forwards	0	4,257	-5,347	-1,089
Futuros del Euro (Mexder)	0	0	1,528	1,528
Opciones	0	454	0	454
Total	0	4,711	-3,819	892
TASAS				
IRS SFOR	-	-	-	-
Caps SFOR	-	-	-	-
Caps TIIE	-	-	-	-
IRS TIIE	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Subyacente otras divisas				
FXD				
OTRAS DIVISAS	69	356	1,799	2,155
Total	69	356	1,799	2,155
Gran Total	-98	-47,524	51,651	4,127

*Cifras en miles de cada subyacente

OPERACIONES DE TRADING DERIVADOS

Delta	Flujos	Valuación	Total
-17,482	95,407	-80,033	15,374
			0
22,507	47,222	-22,321	24,901
-1,673	-1,433	-8	-1,441
-1,395	-18,822	-1,371	-20,193
			0
-3,888	5,355	-11,011	-5,655
-1,931	127,729	-114,744	12,986
0	0	0	0
		-	-
6	0	19	19
6	0	19	19
			-
	0	0	0
-		0	0
	-	0	0
0	0	0	0
-403	1,662	81,047	82,709
1,266	20,266	-103,009	-82,743
0	10,740	5,123	15,863
0	57,014	-78,322	-21,308
863	89,681	-95,161	-5,479
-	-	-	-
	0	0	0
-1,061	217,411	-115,539	7,526

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

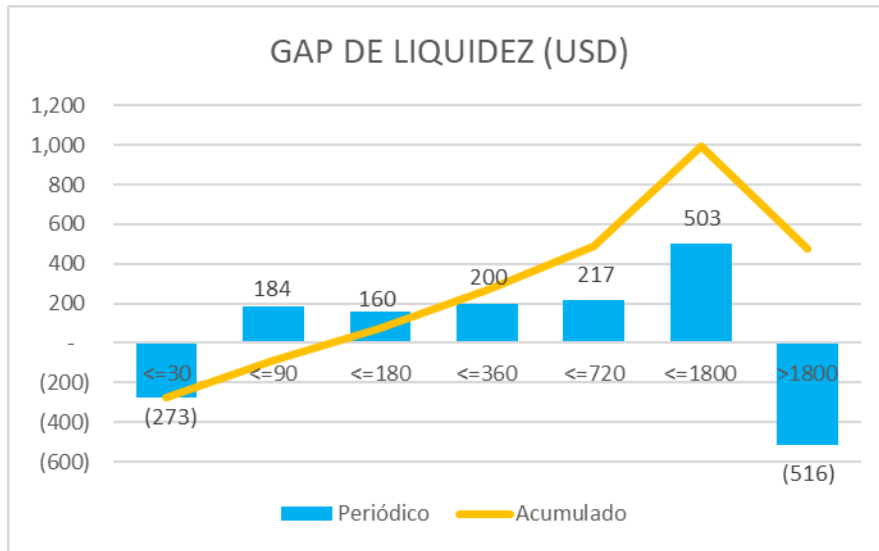
*Cifras en miles de cada subyacente

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
2,103	-181,257	159,204	-22,052
0	0	0	0
			-
3	196	-172	24
3	196	-172	24
			-
	0	0	0
-		0	0
	-	0	0
0	0	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
1,794	-86,019	159,254	73,235
-	-	-	-
	0	0	0
-	0	0	0
3,899	-267,080	-115,539	51,206

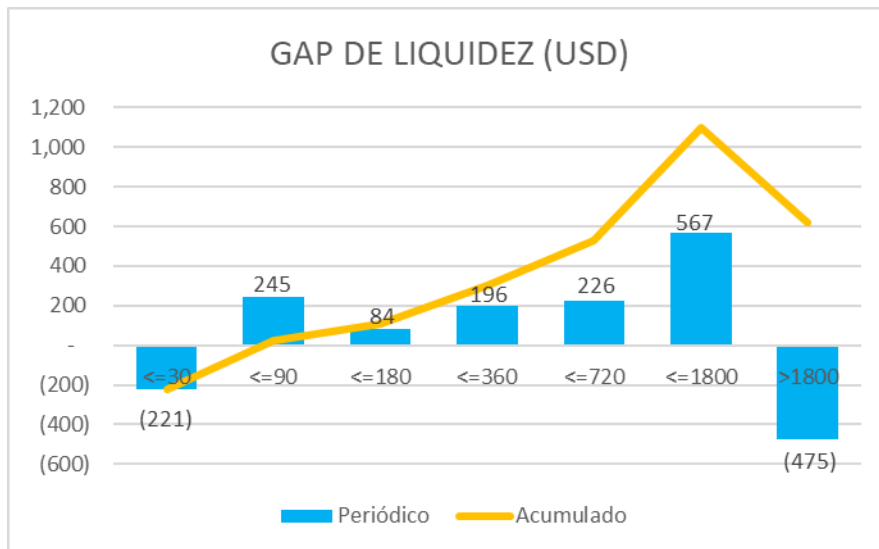
g) El descalce en divisas;

El descalce en divisas se presenta mediante las gráficas del GAP en divisas para los meses de Julio, Agosto y Septiembre:

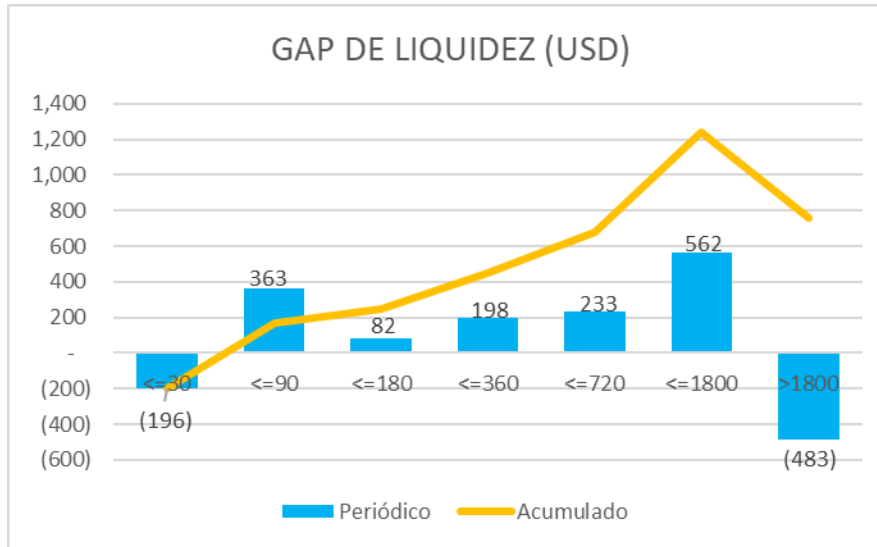
Julio 2024



Agosto 2024



Septiembre 2024



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

El manejo de liquidez lo realiza de forma centralizada por 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, que contiene información sobre riesgo liquidez, así como en el reporte diario del CCL.

i) Los flujos de efectivo de salida y de entrada que, en su caso, no se capturen en el presente marco, pero que el Grupo 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 cuenta con límites en relación con los distintos grupos de garantías recibidas.

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

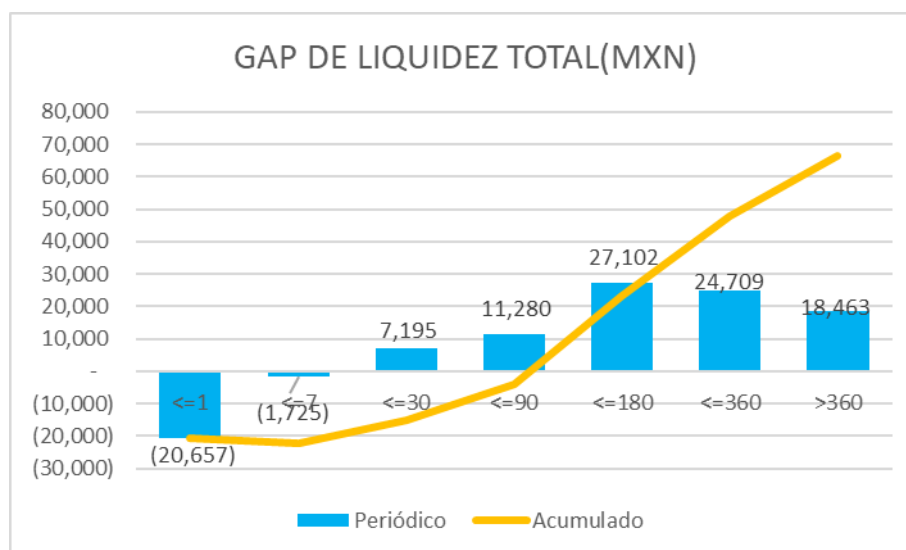
PRINCIPALES FUENTES DE FONDEO	Julio 24		Agosto 24		Septiembre 24	
	MXN	USD	MXN	USD	MXN	USD
Captación tradicional						
Depósitos de exigibilidad inmediata (Cuenta Digital)*	11,815	1,168	13,251	1,100	12,290	1,107
Depósitos a plazo (CEDES Ventanilla)	7,152	696	8,092	794	7,436	798
Emisión Deuda						
Cedes (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)	-	-	-	-	-	-
Préstamos interbancarios y de otros organismos						
De exigibilidad inmediata (Call Money Recibido)	-	-	-	-	-	-
Préstamos de IFC	-	-	-	-	-	-
Préstamos de NAFINSA	1,190	9	1,529	6	1,204	5
Préstamos de FIRA	-	-	-	-	-	-
Venta de Reportos (BM)	128,870	424	130,390	428	135,319	492
Total	152,952	2,573	157,309	2,595	159,072	2,663

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

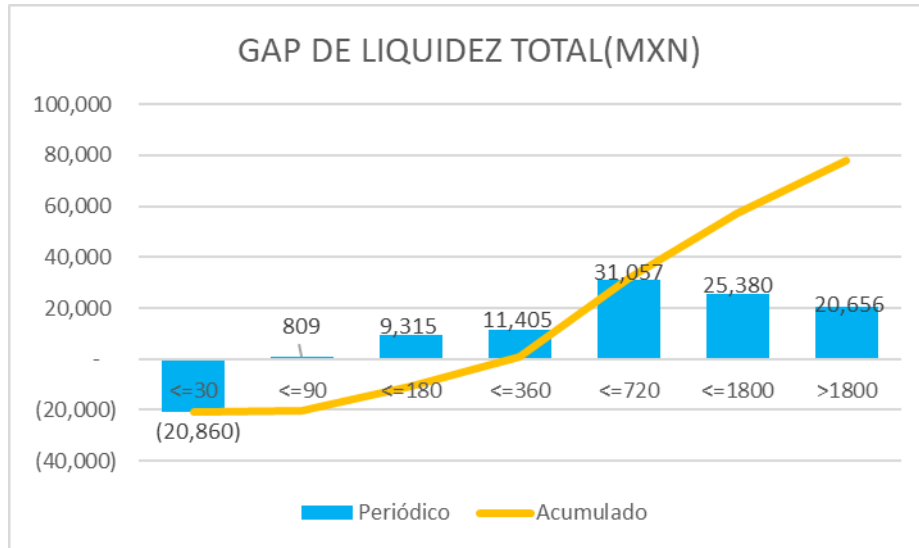
La exposición al riesgo liquidez se presenta en la parte correspondiente al CCL y al GAP de liquidez en divisas y en pesos en esta misma sección. En virtud de la naturaleza del Grupo, no se detectaron limitaciones legales, regulatorias y operacionales a la transferibilidad de liquidez. Nuestra liquidez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

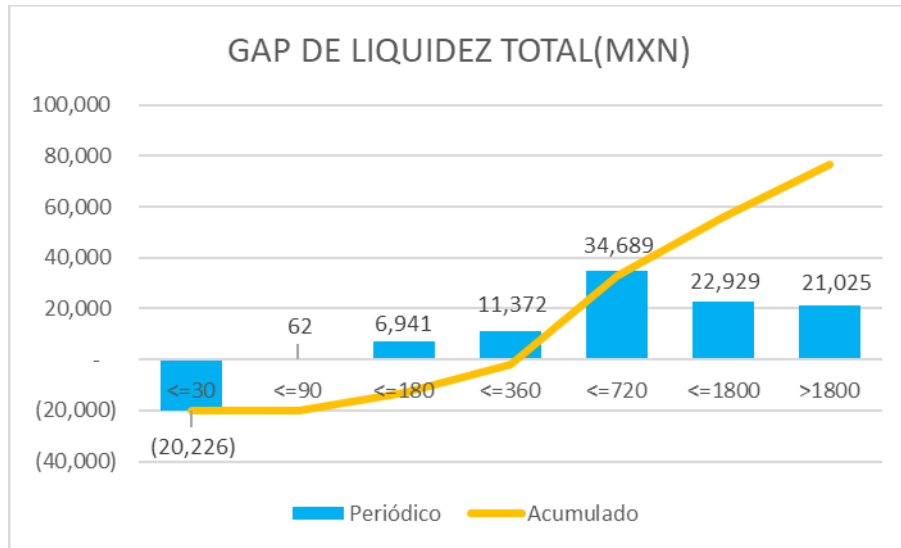
Julio 2024



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
ELEMENTOS DEL MONTO DE FINANCIAMIENTO ESTABLE DISPONIBLE						
1	Capital	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	Depósitos minoristas	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	Financiamiento mayorista	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	Otros pasivos	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	Total del monto de Financiamiento Estable Disponible	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	68,384
ELEMENTOS DEL MONTO DE FINANCIAMIENTO ESTABLE REQUERIDO						
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	Préstamos al corriente y valores	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	Otros Activos	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	Total de monto de Financiamiento Estable Requerido	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	56,305
34	COEFICIENTE DE FINANCIAMIENTO ESTABLE NETO (%)	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	121%

El Coeficiente de Financiamiento Estable Neto promedio del tercer trimestre de 2024 fue de 121%. Esto representa un aumento 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 reporte. 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		Agosto		Septiembre	
FED	64,817	FED	69,978	FED	70,356
FER	55,126	FER	56,855	FER	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 el Grupo Financiero, 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 el Grupo;

Las técnicas de riesgo liquidez básicamente comprenden lo siguiente:

- c.1) Contar con un portafolio de activos líquidos, compuesto 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 de liquidez es el GAP de liquidez y el CCL.
- c.5) La mitigación del riesgo de 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 contingentes.

Se tiene definido un plan de contingencia de liquidez, donde participa la tesorería del Grupo Financiero 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.

GFM				
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	7	1.6%	0.446	100.0%
Eventos no materializados	Frecuencia	%Total	Impacto promedio*	%Total
Ejecución, entrega y gestión de procesos	65	14.9%	0.00	0%
Incidencias en el negocio y fallos en el sistema	346	79.4%	0.00	0%
Clientes, productos y prácticas empresariales	18	4.1%	0.00	0%
Total	436	100%	0.446	100%

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

Apartado I: Requerimiento mínimo de capital por riesgo operacional

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

Apartado II: Indicador de negocio y subcomponentes

	IN y sus subcomponentes	J=3	J=2	J=1
1	Componente de Intereses, Arrendamiento y Dividendos (CIAD)	\$ 607.54	\$ 175.06	\$ 985.97
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	\$ -	\$ -	\$ -
2	Componente de Servicios (CS)	\$ 181.01	\$ 206.44	\$ 315.02
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
3	Componente Financiero (CF)	\$ 2,395.52	\$ 3,294.26	\$ 1,764.81
3a	Resultado por Compraventa	\$ 7,186.57	\$ 9,882.78	\$ 5,294.43
4	Indicador de Negocio (IN)	\$ 3,184.07	\$ 3,675.76	\$ 3,065.79
5	Componente del Indicador de Negocio (CIN)	\$ 382.09	\$ 441.09	\$ 367.90

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
Pérdidas											
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
Detalles del cálculo del capital por Riesgo Operacional											
11	¿Se utilizan pérdidas para calcular el MPI? (Sí/No)	No									
12	Si en la referencia 11 se respondió "No", ¿La exclusión se debe al incumplimiento de contar con una base de datos de pérdidas que 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, el Grupo 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.

O. Procedimientos relacionados con la administración de garantías.

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

Forward de divisas, tasas y swap de tasas de interés

a) Garantías iniciales

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

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

$$GI_0 = k_1 * MR_p$$

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

$$M_d * f_P$$

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

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

- 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
- Si el cliente llena el cuestionario y la información financiera no es adecuada, el porcentaje será el nivel intermedio
- 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 0.5% y 1%, dependiendo de la calidad crediticia del cliente.

b) Garantía de mantenimiento

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

$$GMin = k_2 * GI_0$$

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

c) Determinación de los parámetros (k_1 y k_2)

Estos parámetros son determinados de acuerdo 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
Dirección de Riesgos.

$$GMin = k_2 * GI_0$$

donde k_2 es un parámetro definido por la

c) Valor de mercado de la garantía

Dado que las garantías se constituyen en efectivo (banco), 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 riesgos de 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:

- Clientes no financieros
- Clientes financieros

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

Tipo de Garantía	Monto
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
Total general	2,626.75

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 del mes de septiembre 2024. **(Ver página 51)**

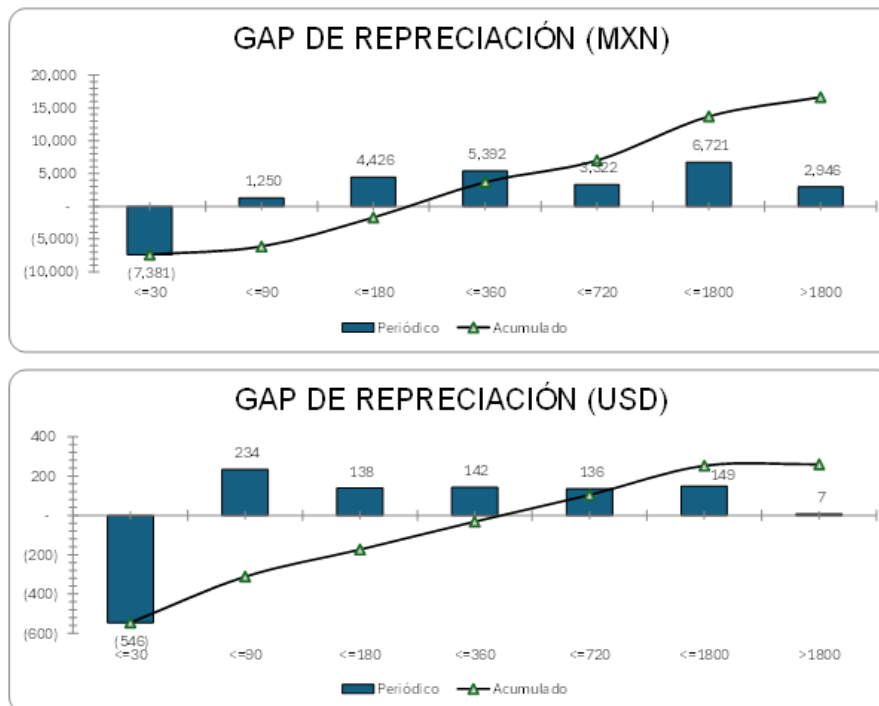
3. El impacto de la cantidad de garantías reales que la Institución tendría que proporcionar en caso de que descienda su calificación crediticia, identificando las operaciones con derivados desglosadas de acuerdo con su función de cobertura o de negociación y una distribución de los derivados de crédito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

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

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

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

El riesgo tasa de interés se hace con los GAP de reapreciación, 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 FRAESC1	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	3.3
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	- 312.6
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	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	3.3
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	- 266.5

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 FRAESC1	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	3
Δ CtC Acum Activos Esc1	-	6	- 60	- 83	- 103	- 152	- 193	- 227	- 318	- 360	- 380	- 392	- 405	- 412	- 409
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	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	3.3
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	- 358.2

Con variaciones de tasas a la baja

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

OPERACIONES EN MXP

Δ CtC BANCO	O/N	1m	2m	3m	6m	9m	12m	2y	3y	4y	5y	7y	10y	15y	
Activos Tasa Fija Pond	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 FRA ESC1	-	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 CtC 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 CtC 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 CtC 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 CtC 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	- 46.6
Δ CtC 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 CtC 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 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	- 0.8	- 0.8	- 0.7	- 0.6	- 0.5
Δ CtC Activos Esc1	0.1	0.7	0.4	0.3	0.8	0.6	0.5	1.2	0.3	0.1	-	-	-	-
Δ CtC 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 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	0.1	-	-	-	-
Δ CtC 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 CtC 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	#####	#####	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 CtC 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 CtC 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 CtC 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 CtC 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 CtC 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 CtC 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	

P. Revelación de información relativa a la razón de Apalancamiento

a) Integración de las principales fuentes de apalancamiento

Exposiciones dentro del balance		IMPORTE
1	Partidas dentro del balance (excluidos instrumentos financieros derivados y operaciones de reporto y préstamo de valores -SFT por sus siglas en inglés- pero incluidos los colaterales recibidos en garantía y registrados en el	288,891
2	(Importes de los activos deducidos para determinar el capital de nivel 1 de Basilea III)	-
		288,891
Exposiciones a instrumentos financieros derivados		
4	Costo actual de reemplazo asociado a <i>todas</i> 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%

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
Cómputo		
	Capital Neto	12,996.6
	Activos por riesgo totales	79,845.5
Coefficientes (porcentajes)		
	Capital Neto / Activos por Riesgo Totales (ICAP)	16.28%

Q. 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	
COMERCIAL	45,973	744	44,517
Entidades Federativas y Municipios	0	0	0
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
HIPOTECARIA	7	5	7
CONSUMO	-	-	-
RESERVAS ADICIONALES GENÉRICAS	-	100	-
TOTAL	45,980	849	44,524

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

ETAPA	MXN	USD	Total
Etapa 1	23,696	21,385	45,081
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
Etapa 2	154	89	243
Revolvente	31	-	31
Simple	123	89	212
Factoraje	-	-	-
Mejoras a la vivienda	-	-	-
Etapa 3	568	88	656
Revolvente	282	42	324
Simple	270	46	316
Factoraje	11	-	11
Mejoras a la vivienda	5	-	5
Total general	24,418	21,562	45,980

3. Movimientos en la cartera con riesgo de crédito etapa 3

- Conciliación en los cambios de saldos de créditos en etapa 3

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

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

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

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	
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%
Financiero	3,136	9%	3,875	10%	4,081	11%	4,851	11%	6,583	14%
Servicios	3,606	10%	4,838	13%	4,482	12%	5,290	13%	5,772	13%
Gobierno	4,811	14%	4,894	13%	4,600	12%	5,013	12%	5,317	12%
Inmobiliario Industrial	4,210	12%	4,093	11%	4,253	11%	5,032	12%	4,913	11%
Manufactura.Otros	2,806	8%	3,729	10%	3,550	9%	4,107	10%	4,456	10%
Comercio	3,251	9%	3,552	9%	3,458	9%	3,624	9%	3,842	8%
Hotelería / Restaurantes (Turismo)	1,671	5%	1,708	4%	1,830	5%	2,084	5%	2,316	5%
Construcción especializada	1,207	3%	1,311	3%	1,280	3%	1,861	4%	2,007	4%
Automotriz	1,515	4%	1,689	4%	1,414	4%	1,568	4%	1,532	3%
Inmobiliario (Oficinas / Retail)	1,387	4%	1,125	3%	1,325	3%	1,244	3%	1,220	3%
RESTO DE LA CARTERA	7,177	21%	7,799	20%	7,727	20%	7,589	18%	8,022	17%
	34,777	100%	38,613	100%	38,000	100%	42,263	100%	45,980	100%

	3T 2023		4T 2023		1T 2024		2T 2024		3T 2024	
	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%
Financiero	3,136	9%	3,875	10%	4,081	11%	4,851	11%	6,583	14%
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%
Servicios	3,606	10%	4,838	13%	4,482	12%	5,290	13%	5,772	13%
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%
Gobierno	4,811	14%	4,894	13%	4,600	12%	5,013	12%	5,317	12%
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%
Inmobiliario Industrial	4,210	12%	4,093	11%	4,253	11%	5,032	12%	4,913	11%
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%
Manufactura.Otros	2,806	8%	3,729	10%	3,550	9%	4,107	10%	4,456	10%
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%
RESTO DE LA CARTERA	16,208	47%	17,184	45%	17,034	45%	17,970	43%	18,939	41%
TOTAL	34,777	100%	38,613	100%	38,000	100%	42,263	100%	45,980	100%

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

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

	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%
	34,777	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	16.5%	2,964	14.8%	2,947	14.7%	2,923	13.1%	2,861	12.2%
GRUPO 2	1,129	6.3%	1,123	5.6%	1,284	6.4%	1,789	8.0%	1,866	7.9%
GRUPO 3	832	4.6%	1,002	5.0%	868	4.3%	1,011	4.5%	900	3.8%
NUEVO LEÓN	4,871	14%	5,215	14%	4,679	12%	5,342	13%	6,246	14%
de la que: GRUPO 1	702	14.4%	702	13.5%	707	15.1%	702	13.1%	1,506	24.1%
GRUPO 2	610	12.5%	579	11.1%	552	11.8%	661	12.4%	744	11.9%
GRUPO 3	400	8.2%	400	7.7%	329	7.0%	416	7.8%	381	6.1%
ESTADO DE MÉXICO	1,255	4%	1,899	5%	1,871	5%	1,963	5%	1,938	4%
de la que: GRUPO 1	196	15.7%	705	37.1%	705	37.7%	705	35.9%	705	36.4%
GRUPO 2	138	11.0%	184	9.7%	172	9.2%	160	8.2%	169	8.7%
GRUPO 3	98	7.8%	126	6.6%	113	6.1%	137	7.0%	148	7.7%
JALISCO	1,662	5%	1,557	4%	1,719	5%	1,629	4%	1,766	4%
de la que: GRUPO 1	322	19.4%	268	17.2%	294	17.1%	295	18.1%	313	17.7%
GRUPO 2	243	14.6%	118	7.6%	145	8.5%	168	10.3%	159	9.0%
GRUPO 3	115	6.9%	111	7.1%	122	7.1%	125	7.7%	138.0	7.8%
EXTRANJERO	570	2%	445	1%	473	1%	677	2%	1,366	3%
de la que: GRUPO 1	176	30.8%	168	37.7%	157	33.2%	220	32.5%	863	63.2%
GRUPO 2	140	24.5%	118	26.6%	136	28.7%	156	23.0%	164	12.0%
GRUPO 3	101	17.7%	87	19.6%	75	15.8%	117	17.3%	149	10.9%
ESTO DE LA CARTERA	8,396	24%	9,467	25%	9,210	24%	10,296	24%	11,138	24%
TOTAL	34,777	100%	38,613	100%	38,000	100%	42,263	100%	45,980	100%

b

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
Total general	45,973	7	45,980

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
Total general	45,324	656	

ii L 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
TOTALES	58	100%	79	100%	27	100%	34	100%	61	100%	490	100%	100	849

	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
TOTALES	49	100%	66	100%	25	100%	39	100%	80	100%	536	100%	100	895

	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
TOTALES	53	100%	49	100%	24	100%	32	100%	66	100%	420	100%	500	1,144

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.

COMERCIAL

MEJORAVIT

Estados	Etapa 3	Reservas	Etapa 3	Reservas
CIUDAD DE MÉXICO	153	107	0	0
NUEVO LEÓN	153	72	1	1
ESTADO DE MÉXICO	25	11	1	1
JALISCO	9	6	0	0
SINALOA	0	0	0	0
COAHUILA	4	2	0	0
QUINTANA ROO	1	1	0	0
SONORA	0	0	0	0
PUEBLA	2	1	1	1
BAJA CALIFORNIA NORTE	0	0	0	0
Resto de la cartera	304	211	2	2
Total general	651	411	5	5

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

	METODOLOGÍA ESTÁNDAR	METODOLOGÍA INTERNA	
		BÁSICO	AVANZADO
COMERCIAL	45,973	-	-
Entidades Federativas y Municipios	0	-	-
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	-	-
HIPOTECARIA	7	-	-
CONSUMO	-	-	-
TOTAL	45,980	-	-

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	Limite	% 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	Limite 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	Limite máximo del 25% del capital básico	16%
Contraparte 10	1,614	Limite máximo del 25% del capital básico	13%
Contraparte 11	1,464	Limite máximo del 100% del capital básico	12%
Contraparte 12	1,429	Limite máximo del 100% del capital básico	12%
Contraparte 13	1,381	Limite máximo del 25% del capital básico	12%
Contraparte 14	1,255	Limite 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%
Total 4 mayores deudores	8,196	68%

Técnicas de mitigación de riesgo crédito para la cartera

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

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

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

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

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

	GARANTIAS REALES FINANCIERAS	GARANTIAS REALES NO FINANCIERAS	GARANTIAS PERSONALES	GARANTIAS GUBERNAMENTALES	SUBCUENTA DE VIVIENDA	CARTERA CUBIERTA	TOTAL CARTERA
COMERCIAL	2,481	12,997	16,034	5,762	0	37,274	45,973
Entidades Federativas y Municipios	0	0	0	0	0	0	0
Proyectos con Fuente de Pago Propia	0	132	148	0	0	280	281
Entidades Financieras	1,345	1,132	3,179	4	0	5,659	6,583
Empresas con ventas anuales menores a 14 millones de UDIS	514	4,665	4,296	1,332	0	10,808	12,416
Empresas con ventas anuales iguales o mayores a 14 millones de UDIS	622	7,068	8,411	4,426	0	20,527	26,693
HIPOTECARIA	0	0	0	0	7	7	7
CONSUMO	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL	2,481	12,997	16,034	5,762	7	37,281	45,980

- Garantías

Garantías financieras:

Se consideran garantías Financieras:

1. Dinero en efectivo o valores y medios de pago con vencimiento menor a 7 días a favor de la Institución, cuando el deudor constituya un depósito de dinero en la propia Institución y le otorgue un mandato irrevocable para aplicar los recursos respectivos al pago de los créditos, o bien, cuando se trate de títulos de crédito negociables de inmediata realización y amplia circulación cuyo valor cubra con suficiencia el monto garantizado y, que en caso de incumplimiento, se encuentren disponibles sin restricción legal alguna para la Institución y de los cuales el deudor o cualquier otra persona distinta a la Institución no pueda disponer mientras subsista la obligación.
2. Depósitos, valores y créditos a cargo del Banco de México.
3. Valores emitidos o avalados por el Gobierno Federal.
4. Valores, títulos y documentos, a cargo del IPAB, así como las obligaciones garantizadas por este Instituto.
5. Instrumentos de deuda emitidos por Estados soberanos o por sus bancos centrales que cuenten con una calificación crediticia emitida por una Institución Calificadora reconocida, igual o mejor al grado de riesgo 3 del Anexo 1-B de la CUB.
6. Instrumentos de deuda emitidos por Instituciones, casas de bolsa y otras entidades que cuenten con una calificación crediticia emitida por una Institución Calificadora reconocida, igual o mejor al grado de riesgo 3.

7. Instrumentos de deuda de corto plazo que cuenten con una calificación crediticia emitida por una Institución Calificadora reconocida, igual o mejor al grado de riesgo 3
8. Instrumentos de deuda emitidos por Instituciones que carezcan de una calificación crediticia emitida por una Institución Calificadora reconocida, siempre y cuando cumplan con la totalidad de los siguientes puntos:
 - I) Los instrumentos coticen en un mercado reconocido conforme a las disposiciones aplicables y estén clasificados como deuda preferente.
 - II) Todas las emisiones calificadas de la misma prelación realizadas por la Institución emisora gocen de una calificación crediticia emitida por una Institución Calificadora reconocida de al menos grado de riesgo 3.
 - III) La Institución que mantiene los valores como garantías reales no posea información que indique que a la emisión le corresponde una calificación inferior al grado de riesgo 3.
9. Títulos accionarios que formen parte del Índice de Precios y Cotizaciones de la Bolsa Mexicana de Valores o de Índices principales de otras bolsas, así como las obligaciones subordinadas convertibles en tales títulos.
10. Inversiones en sociedades de inversión que coticen diariamente y cuyos activos objeto de inversión se limiten a los instrumentos señalados en los numerales anteriores.
11. Títulos accionarios y obligaciones subordinadas convertibles en tales títulos que se coticen en la Bolsa Mexicana de Valores o en otras Bolsas reconocidas.

Garantías No Financieras:

- I) Inmuebles comerciales o residenciales: que cumplan con los requisitos siguientes:
 - I) Que el valor de la garantía no dependa de la situación económica del acreditado, incluyendo aquellos bienes otorgados en arrendamiento respecto de los cuales no exista opción de compra al término de la vigencia del contrato.
 - II) Que la garantía sea considerada en un monto que no exceda al valor razonable corriente al que podría venderse la propiedad mediante contrato privado entre un vendedor y un comprador.

Los bienes inmuebles deberán:

- a. Ser jurídicamente exigibles y estar debidamente constituidas.
 - b. Estar inscritos en el Registro Público de la Propiedad y del Comercio de que se trate.
 - c. Contar con acuerdos o cláusulas que documenten las garantías y que permitan a la Institución su ejecución.
 - d. Los avalúos deberán actualizarse cada 4 años o antes, en función al nivel de riesgo que se perciba de los acreditados correspondientes.
- II) Bienes muebles u otras garantías: previstas en el Artículo 32 A del Reglamento del Registro Público de Comercio, inscritas en el Registro Único de Garantías Mobiliarias al que se refiere el Código de Comercio o depositados en almacenes generales de depósito, incluyendo aquellos bienes otorgados en arrendamiento, respecto de los cuales no exista opción de compra al término de la vigencia del contrato. La garantía deberá considerarse en un monto que no exceda al valor razonable corriente, al que podría venderse el bien mediante contrato privado entre un vendedor y un comprador.
 - III) Derechos de cobro y fiduciarios: entendidos como tales a los títulos valores cuya liquidación deberá realizarse mediante los flujos derivados de los activos subyacentes, respecto de los cuales la Institución deberá contar con la propiedad y disposición de los flujos de efectivo derivados de los derechos de cobro, en cualquier circunstancia previsible.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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