

**Banco Monex, S. A., Institución
de Banca Múltiple, Monex Grupo Financiero**

Estados financieros

31 de diciembre de 2023 y 2022

(Con el Informe del Comisario y el
Informe de los Auditores Independientes)



Hermes Castañón Guzmán
Contador Público

Informe del Comisario

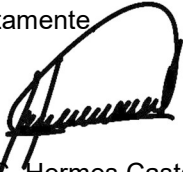
A la Asamblea General de Accionistas
Banco Monex, S.A., Institución de Banca Múltiple,
Monex Grupo Financiero:

En mi carácter de Comisario de Banco Monex, S.A., Institución de Banca Múltiple, Monex Grupo Financiero (el Banco), rindo a ustedes mi dictamen sobre la veracidad, razonabilidad y suficiencia de la información financiera que ha presentado a ustedes el Consejo de Administración, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023.

Durante 2023 y hasta la fecha de este informe, no fui convocado a Asambleas de Accionistas, ni a juntas del Consejo de Administración, sin embargo, he obtenido de los directores y administradores toda la información sobre las operaciones, documentación y demás evidencia comprobatoria que consideré necesario examinar.

En mi opinión, los criterios y políticas contables y de información seguidos por el Banco y considerados por los administradores para preparar la información financiera presentada por los mismos a esta asamblea, son adecuados y suficientes, por lo tanto, dicha información financiera refleja en forma veraz, suficiente y razonable la situación financiera de Banco Monex, S.A., Institución de Banca Múltiple, Monex Grupo Financiero al 31 de diciembre de 2023, así como su resultado integral y sus flujos de efectivo, correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con los criterios de contabilidad para las Instituciones de Crédito en México, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

Atentamente



C.P.C. Hermes Castañón Guzmán
Comisario

Ciudad de México, a 27 de marzo de 2024.



Informe de los Auditores Independientes

Al Consejo de Administración y a los Accionistas

Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple,

Monex Grupo Financiero:

(Millones de pesos)

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple, Monex Grupo Financiero (el Banco), que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los estados de resultado integral, de cambios en el capital contable y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, y notas que incluyen políticas contables materiales y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos de Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple, Monex Grupo Financiero han sido preparados, en todos los aspectos materiales, de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito en México (los Criterios de Contabilidad), emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la Comisión).

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades de los auditores en la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe. Somos independientes del Banco de conformidad con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en México y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Cuestiones clave de la auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor relevancia en nuestra auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre esas cuestiones.

(Continúa)



Estimación preventiva para riesgos crediticios \$720 en el estado de situación financiera	
Ver notas 3l y 10e a los estados financieros.	
La cuestión clave de auditoría	De qué manera se trató la cuestión clave en nuestra auditoría
<p>La estimación preventiva para riesgos crediticios de cartera comercial involucra juicios significativos para la evaluación de la calidad crediticia de los deudores, considerando los diversos factores establecidos en las metodologías prescritas por la Comisión para el proceso de calificación de la cartera de crédito, así como para evaluar la confiabilidad de la documentación y actualización de la información que sirve para su determinación.</p> <p>Por lo tanto, hemos determinado la estimación preventiva para riesgos crediticios como una cuestión clave de auditoría.</p>	<p>Los procedimientos de auditoría aplicados sobre la determinación por parte de la Administración, de la estimación preventiva para riesgos crediticios y su efecto en los resultados del ejercicio, incluyeron la evaluación, a través de pruebas selectivas, tanto de los insumos utilizados como de la mecánica de cálculo.</p> <p>Adicionalmente, con la participación de nuestros especialistas, al 31 de diciembre de 2023, evaluamos la metodología utilizada y los insumos relevantes usados para el cálculo.</p>

Instrumentos financieros derivados no cotizados en mercados reconocidos \$4,660 (activo) y \$3,892 (pasivo)	
ver notas 3h y 9 a los estados financieros	
La cuestión clave de auditoría	De qué manera se trató la cuestión clave en nuestra auditoría
<p>La medición y clasificación del valor razonable a la fecha del estado de situación financiera de los instrumentos financieros derivados no cotizados en mercados reconocidos es llevada a cabo a través del uso de técnicas de valuación que involucran juicios significativos de la Administración, principalmente cuando se requiere de la utilización de insumos de diversas fuentes o de datos no observables en el mercado y modelos complejos de valuación.</p> <p>Por lo anterior, hemos considerado la determinación del valor razonable de los instrumentos financieros derivados no cotizados en mercados reconocidos como una cuestión clave de nuestra auditoría.</p>	<p>Como parte de nuestros procedimientos de auditoría, obtuvimos evidencia de la aprobación, por parte del Comité de Riesgos del Banco, de los modelos de valuación para instrumentos financieros derivados no cotizados en mercados reconocidos utilizados por la Administración. Asimismo, mediante pruebas selectivas, evaluamos la razonabilidad de dichos modelos y los insumos utilizados, con la participación de nuestros especialistas.</p> <p>Adicionalmente, mediante pruebas selectivas, evaluamos, la adecuada medición y clasificación del valor razonable de los instrumentos financieros derivados no cotizados en mercados reconocidos.</p>

(Continúa)



Otra información

La Administración es responsable de la otra información. La otra información comprende la información incluida en el Reporte Anual correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023, que deberá presentarse ante la Comisión, ante la Bolsa Mexicana de Valores y ante la Bolsa Institucional de Valores (el Reporte Anual), pero no incluye los estados financieros y nuestro informe de los auditores sobre los mismos. El Reporte Anual se estima que estará disponible para nosotros después de la fecha de este informe de los auditores.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información y no expresaremos ningún tipo de conclusión de aseguramiento sobre la misma.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si la otra información es materialmente inconsistente con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si parece ser materialmente incorrecta.

Cuando leamos el Reporte Anual, si concluimos que existe un error material en esa otra información estamos requeridos a reportar ese hecho a los responsables del gobierno de la entidad.

Responsabilidades de la Administración y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación de los estados financieros adjuntos de conformidad con los Criterios de Contabilidad emitidos por la Comisión, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad del Banco para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, excepto si la Administración tiene intención de liquidar al Banco o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera del Banco.

Responsabilidades de los auditores en la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:



- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno del Banco.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Banco para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que el Banco deje de ser un negocio en marcha.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planeados y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de nuestra auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y de que les hemos comunicado todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en donde sea aplicable, las acciones tomadas para eliminar amenazas o las salvaguardas aplicadas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la entidad, determinamos las que han sido de la mayor relevancia en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

KPMG Cárdenas Dosal S. C.


C.P.C. Ricardo Lara Uribe

Ciudad de México, a 27 de marzo de 2024.



Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple, Monex Grupo Financiero
(Subsidiaria de Monex Grupo Financiero, S. A. de C. V.)

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

Estados de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(Millones de pesos)

Activo	2023	2022	Pasivo y capital contable	2023	2022
Efectivo y equivalentes de efectivo (nota 6)	\$ 51,884	50,871	Captación tradicional (nota 19):		
Cuentas de margen (Instrumentos financieros derivados) (nota 9d)	2,803	1,122	Depósitos de exigibilidad inmediata	\$ 30,248	36,597
Inversiones en instrumentos financieros (nota 7):			Depósitos a plazo:		
Instrumentos financieros negociables	83,777	120,818	Del público en general	17,772	10,528
Instrumentos financieros para cobrar o vender	468	451	Mercado de dinero	15,623	3,534
Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores), neto	2,636	3,115	Títulos de crédito emitidos	838	1,374
	86,881	124,384	Cuenta global de captación sin movimientos	3	3
				64,484	52,036
Deudores por reporto (nota 8a)	2,499	148	Préstamos interbancarios y de otros organismos (nota 20):		
Instrumentos financieros derivados (nota 9):			De corto plazo	1,458	4,565
Con fines de negociación	7,306	7,589	Acreedores por reporto (nota 8b)	69,421	112,528
Con fines de cobertura	27	50	Colaterales vendidos o dados en garantía:		
	7,333	7,639	Reportos (nota 8a)	557	145
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1 (nota 10a):			Instrumentos financieros derivados (nota 9):		
Créditos comerciales:			Con fines de negociación	7,435	7,291
Actividad empresarial o comercial	29,050	23,401	Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	14	19
Entidades financieras	3,828	3,219	Pasivo por arrendamiento (notas 15 y 16)	447	827
Entidades gubernamentales	4,894	2,909	Otras cuentas por pagar (nota 12):		
	37,772	29,529	Acreedores por liquidación de operaciones	43,585	39,671
Créditos a la vivienda:			Acreedores por colaterales recibidos en efectivo (nota 9d)	1,860	2,259
Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda	5	147	Contribuciones por pagar	156	126
Total de cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1	37,777	29,676	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	1,143	656
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2 (nota 10a):				46,744	42,712
Créditos comerciales:			Pasivo por impuestos a la utilidad (nota 21)	317	121
Actividad empresarial o comercial	288	295	Beneficios a los empleados (nota 22)	1,367	1,169
Total de cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2	288	295	Créditos diferidos y cobros anticipados	1,183	729
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3 (nota 10a):			Total pasivo	193,427	222,142
Créditos comerciales:			Capital contable (nota 23):		
Actividad empresarial o comercial	495	374	Capital contribuido:		
Entidades financieras	47	46	Capital social	3,241	3,241
	542	420	Capital ganado:		
Créditos a la vivienda:			Reservas de capital	1,323	1,076
Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda	6	37	Resultados acumulados	7,628	7,212
Total de cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3	548	457		8,951	8,288
Cartera de crédito	38,613	30,428	Otros resultados integrales:		
(-) Menos:			Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	16	(2)
Estimación preventiva para riesgos crediticios (nota 10e)	(825)	(1,144)	Remediones por beneficios definidos a los empleados	(143)	(146)
Cartera de crédito, neto	37,788	29,284		(127)	(148)
Otras cuentas por cobrar, neto (nota 11)	13,927	17,659	Total participación controladora	12,065	8,140
Bienes adjudicados, neto (nota 13)	377	100	Total capital contable	12,065	11,381
Pagos anticipados y otros activos, neto (nota 17)	281	418	Compromisos y pasivos contingentes (nota 30)		
Mobiliario y equipo, neto (nota 14)	50	51			
Activos por derechos de uso de mobiliario y equipo, neto (nota 15)	440	457			
Inversiones permanentes	70	71			
Activo por impuesto a la utilidad diferido, neto (nota 21)	959	765			
Activos intangibles, neto (nota 18)	200	199			
Activos por derechos de uso de activos intangibles, neto (nota 16)	-	355			
Total activo	\$ 205,492	233,523	Total pasivo y capital contable	\$ 205,492	233,523

(Continúa)



Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple, Monex Grupo Financiero
(Subsidiaria de Monex Grupo Financiero, S. A. de C. V.)

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

Estados de situación financiera, continuación

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(Millones de pesos)

Cuentas de orden:	2023	2022
Compromisos crediticios (nota 26a)	\$ 29,848	18,202
Bienes en fideicomiso (nota 26b)	266,529	245,755
Bienes en custodia o en administración (nota 26c)	16,453	4,892
Colaterales recibidos por la entidad (nota 26d)	11,389	3,045
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad (nota 26e)	9,587	3,045
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3	168	172
Otras cuentas de registro (nota 26f)	<u>973,981</u>	<u>542,040</u>

Las notas aclaratorias que se acompañan, forman parte integrante de estos estados financieros.

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

Los presentes estados de situación financiera fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben".

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

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

Lic. Jorge Hierro Molina
Director General

Ing. Alfredo Gershberg Figot
Director Corporativo 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



Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple, Monex Grupo Financiero
(Subsidiaria de Monex Grupo Financiero, S. A. de C. V.)

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

Estados de resultado integral

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

(Millones de pesos)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Ingresos por intereses (nota 27a)	\$ 14,509	11,888
Gastos por intereses (nota 27a)	<u>(13,274)</u>	<u>(10,197)</u>
Margen financiero	1,235	1,691
Estimación preventiva para riesgos crediticios (nota 10e)	<u>137</u>	<u>(287)</u>
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	1,372	1,404
Comisiones y tarifas cobradas (nota 27b)	421	412
Comisiones y tarifas pagadas	(217)	(210)
Resultado por intermediación (nota 27b)	8,477	6,961
Otros egresos de la operación, neto	(35)	(195)
Gastos de administración y promoción	<u>(6,039)</u>	<u>(5,155)</u>
Resultado antes de impuestos a la utilidad	3,979	3,217
Impuestos a la utilidad (nota 21a)	<u>(1,086)</u>	<u>(743)</u>
Resultado neto	<u>2,893</u>	<u>2,474</u>
Otros resultados integrales:		
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	18	21
Remediación de beneficios definidos a los empleados	<u>3</u>	<u>19</u>
	<u>21</u>	<u>40</u>
Resultado integral	\$ <u>2,914</u>	<u>2,514</u>
Utilidad básica por acción ordinaria (nota 23)	\$ <u>892.62</u>	<u>763.41</u>

Las notas aclaratorias que se acompañan, forman parte integrante de estos estados financieros.

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

Los presentes estados de resultado integral fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben".

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

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



Lic. Jorge Hierro Molina
Director General



Lic. Patricio Bustamante Martínez
Director de Auditoría Interna



Ing. Alfredo Gershberg Figot
Director Corporativo de Finanzas y
Transformación Estratégica



L.C.P. José Arturo Álvarez Jiménez
Director de Contabilidad y Fiscal



Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple, Monex Grupo Financiero
(Subsidiaria de Monex Grupo Financiero, S. A. de C. V.)

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

Estados de cambios en el capital contable

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

(Millones de pesos)

	Capital contribuido		Capital ganado				Total participación controladora	Total capital contable
	Capital social	Reservas de capital	Resultados acumulados	Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	Remediación por beneficios definidos a los empleados			
Saldo al 31 de diciembre de 2021	\$ 3,241	943	5,268	(23)	(165)	9,264	9,264	
Ajustes retrospectivos por correcciones de errores	-	-	(112)	-	-	(112)	(112)	
Saldo al 31 de diciembre de 2021 ajustado	<u>3,241</u>	<u>943</u>	<u>5,156</u>	<u>(23)</u>	<u>(165)</u>	<u>9,152</u>	<u>9,152</u>	
Movimientos de propietarios:								
Decreto de dividendos (nota 23d)	-	-	(285)	-	-	(285)	(285)	
Total	-	-	(285)	-	-	(285)	(285)	
Movimiento de reservas:								
Reservas de capital (nota 23e)	-	133	(133)	-	-	-	-	
Resultado integral:								
Resultado neto	-	-	2,474	-	-	2,474	2,474	
Otros resultados integrales:								
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	-	-	-	21	-	21	21	
Remediación de beneficios definidos a los empleados	-	-	-	-	19	19	19	
Total	-	-	2,474	21	19	2,514	2,514	
Saldos al 31 de diciembre de 2022	3,241	1,076	7,212	(2)	(146)	11,381	11,381	
Movimientos de propietarios:								
Decreto de dividendos (nota 23d)	-	-	(2,230)	-	-	(2,230)	(2,230)	
Total	-	-	(2,230)	-	-	(2,230)	(2,230)	
Movimiento de reservas:								
Reservas de capital (nota 23e)	-	247	(247)	-	-	-	-	
Resultado integral:								
Resultado neto	-	-	2,893	-	-	2,893	2,893	
Otros resultados integrales:								
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	-	-	-	18	-	18	18	
Remediación de beneficios definidos a los empleados	-	-	-	-	3	3	3	
Total	-	-	2,893	18	3	2,914	2,914	
Saldo al 31 de diciembre de 2023	\$ <u>3,241</u>	<u>1,323</u>	<u>7,628</u>	<u>16</u>	<u>(143)</u>	<u>12,065</u>	<u>12,065</u>	


Las notas aclaratorias que se acompañan, forman parte integrante de estos estados financieros.


"Los presentes estados de cambios en el capital contable se formularon de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los movimientos en las cuentas de capital contable derivados de las operaciones efectuadas por la institución durante los periodos arriba mencionados, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.


Los presentes estados de cambios en el capital contable fueron aprobados 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://portalofoliodelinformacion.cnbv.gob.mx/Paginas/defaultGOBMX.aspx>


Lic. Jorge Hierro Molina
Director General


Lic. Patricio Bustamante Martínez
Director de Auditoría Interna


Ing. Alfredo Gershberg Figot
Director Corporativo de Finanzas y
Transformación Estratégica


L.C.P. José Arturo Álvarez Jiménez
Director de Contabilidad y Fiscal



Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple, Monex Grupo Financiero
(Subsidiaria de Monex Grupo Financiero, S. A. de C. V.)

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

Estados de flujos de efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

(Millones de pesos)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Actividades de operación:		
Resultado antes de impuestos a la utilidad	\$ 3,979	3,217
Ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión:		
Depreciación de mobiliario y equipo	105	105
Amortizaciones de activos intangibles	371	466
Ajustes por partidas asociadas con actividades de financiamiento:		
Otros intereses	22	773
Suma	<u>4,477</u>	<u>4,561</u>
Cambios en partidas de operación:		
Cambio en cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)	(1,681)	(143)
Cambio en inversiones en instrumentos financieros (valores), neto	37,543	(37,653)
Cambio en deudores por reporte, neto	(2,351)	2,449
Cambio en instrumentos financieros derivados (activo)	306	1,205
Cambio en cartera de crédito	(7,474)	(1,000)
Cambio en otras cuentas por cobrar, neto	3,731	13,115
Cambio en bienes adjudicados, neto	(281)	3
Cambio en otros activos operativos, neto	1,207	(149)
Cambio en captación tradicional	12,447	5,404
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	(3,107)	2,939
Cambio en acreedores por reporte	(43,107)	33,907
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	412	(1,667)
Cambio en instrumentos financieros derivados (pasivo)	144	(360)
Cambio en otros pasivos operativos	(20)	(604)
Cambio en instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	(18)	15
Cambio en pasivos por beneficios a los empleados	355	299
Cambio en otras cuentas por pagar	4,072	(8,244)
Cambio en otras provisiones	(2,302)	(925)
Pagos de impuestos a la utilidad	<u>(1,238)</u>	<u>(1,250)</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	<u>3,115</u>	<u>11,902</u>
Actividades de inversión:		
Pagos por adquisición de mobiliario y equipo	(15)	(24)
Pagos por adquisición de activos intangibles	<u>(34)</u>	<u>(54)</u>
Flujos netos de efectivo en actividades de inversión	<u>(49)</u>	<u>(78)</u>
Actividades de financiamiento:		
Pagos de pasivo por arrendamiento	(81)	(172)
Pagos de dividendos en efectivo	(2,230)	(285)
Pagos por intereses por pasivo por arrendamiento	<u>(22)</u>	<u>(49)</u>
Flujos netos de efectivo en actividades de financiamiento	<u>(2,333)</u>	<u>(506)</u>
Incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	733	11,318
Efectos por cambios en el valor de efectivo y equivalentes de efectivo	280	(1,249)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	<u>50,871</u>	<u>40,802</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	\$ <u>51,884</u>	\$ <u>50,871</u>


Las notas aclaratorias que se acompañan, forman parte integrante de estos estados financieros.


"Los presentes estados de flujos de efectivo se formularon de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las entradas de efectivo y salidas de efectivo derivados de las operaciones efectuadas por la institución durante los períodos arriba mencionados, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.


Los presentes estados de flujo de efectivo fueron aprobados 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/defau#GOBMX.aspx>


Lic. Jorge Hierro Molina
Director General


Lic. Patricio Bustamante Martínez
Director de Auditoría Interna


Ing. Alfredo Gershberg Figot
Director Corporativo de Finanzas y Transformación
Estratégica


L.C.P. José Arturo Álvarez Jiménez
Director de Contabilidad y Fiscal



**Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Monex Grupo Financiero**

Notas a los estados financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

(Millones de pesos)

(1) Actividad-

Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple, Monex Grupo Financiero (“el Banco”) es subsidiaria de Monex Grupo Financiero, S.A. de C.V. (“el Grupo Financiero”) quien posee el 99.99% de su capital social y se encuentra regulada, entre otras, por la Ley de Instituciones de Crédito (LIC) y las Disposiciones de carácter general emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la Comisión) y Banco de México (Banco Central), y tiene por objeto la prestación de servicios de banca múltiple en los términos de dichas leyes, realizando operaciones 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. Tiene su domicilio en Avenida Paseo de la Reforma número 284 piso 15, Alcaldía Cuauhtémoc, Colonia Juárez, Ciudad de México, C.P. 06600.

(2) Autorización y bases de presentación-

Autorización

El 27 de marzo de 2024, el Lic. Jorge Hierro Molina, Director General, el Ing. Alfredo Gershberg Figot, Director Corporativo de Finanzas y Transformación Estratégica, el Lic. Patricio Bustamante Martínez, Director de Auditoría Interna, y el L.C.P. José Arturo Álvarez Jiménez, Director de Contabilidad y Fiscal, autorizaron la emisión de los estados financieros adjuntos y sus notas.

De conformidad con la Ley General de Sociedades Mercantiles (LGSM), los estatutos del Banco y las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Instituciones de Crédito (las Disposiciones), emitidas por la Comisión, los accionistas y la Comisión tienen facultades para modificar los estados financieros después de su emisión. Los estados financieros de 2023, adjuntos, se someterán a la aprobación de los Accionistas.

Bases de presentación

a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros están preparados con fundamento en la legislación bancaria y de acuerdo con los criterios de contabilidad para instituciones de crédito en México (los Criterios de Contabilidad) establecidos en el Anexo 33 de las Disposiciones, y las reglas de operación aplicables, establecidos por la Comisión, quien tiene a su cargo la inspección y vigilancia de las instituciones de crédito y realiza la revisión de su información financiera.

Los Criterios de Contabilidad establecen que la contabilidad de las instituciones de crédito debe ajustarse a la estructura básica de las Normas de Información Financiera (NIF) definida por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A.C. (CINIF) en la NIF A-1 “Marco conceptual de las normas de información financiera”, así como lo establecido en el criterio de contabilidad A-4 “Aplicación supletoria a los criterios de contabilidad”. Asimismo, establecen que las instituciones deben observar los lineamientos contables de las NIF, excepto cuando sea necesario, a juicio de la Comisión, aplicar una normatividad o criterios de contabilidad específicos sobre el reconocimiento, valuación, presentación y revelación aplicables a rubros específicos de los estados financieros consolidados y los aplicables a su elaboración.

(Continúa)



**Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Monex Grupo Financiero**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Los Criterios de Contabilidad señalan que a falta de criterio contable específico de la Comisión para las instituciones de crédito, o en un contexto más amplio, de las NIF, se aplicarán las bases de supletoriedad previstas en el capítulo 90 “Supletoriedad” de la NIF A-1 “Marco Conceptual de las normas de información financiera”, y sólo en caso de que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) a que se refiere el capítulo 90 “Supletoriedad” de la NIF A-1 “Marco conceptual de las normas de información financiera” no den solución al reconocimiento contable, se podrá optar por una norma supletoria que pertenezca a cualquier otro esquema normativo, siempre que cumpla con todos los requisitos señalados en la citada NIF y el mismo criterio contable, debiéndose aplicar la supletoriedad en el siguiente orden: los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América (US GAAP por sus siglas en inglés) y cualquier norma de contabilidad que forme parte de un conjunto de normas formal y reconocido, siempre y cuando cumpla con los requisitos del criterio A-4 “Aplicación supletoria a los criterios de contabilidad” de la Comisión.

b) Uso de juicios y estimaciones

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración efectúe estimaciones y suposiciones que afectan los importes registrados de activos y pasivos y la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, así como los importes registrados de ingresos y gastos durante el ejercicio. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones y suposiciones.

Juicios

La información sobre juicios realizados en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre los importes reconocidos en los estados financieros se describe en las siguientes notas:

Nota 6 – Inversiones en instrumentos financieros: definición de la intención y capacidad del Banco sobre si los títulos son instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores).

Supuestos e incertidumbres en las estimaciones

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material a los importes en libros de activos y pasivos en el siguiente año se incluye en las siguientes notas:

- Notas 3f y 7 – Valor en libros de las inversiones en instrumentos financieros.
- Notas 3l y 10e – Determinación de la estimación preventiva para riesgos crediticios: insumos utilizados en su determinación.
- Notas 3h y 9– Instrumentos financieros derivados;

Determinación del valor razonable

Algunas de las políticas y revelaciones contables del Banco requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros.

El Banco cuenta con un marco de control establecido en relación con la medición de los valores razonables. Esto incluye la autorización por parte del Consejo de Administración de la contratación de un proveedor de precios, además de la autorización por parte del Comité de Riesgos del Banco de los modelos de valuación internos y sus modificaciones, los métodos de estimación de las variables usadas en estos modelos de valuación cuando no son proporcionadas directamente por el proveedor de precios que el Banco haya contratado, y de aquellos valores y demás instrumentos financieros y activos virtuales a los que les son aplicables los modelos de valuación internos.

(Continúa)



**Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Monex Grupo Financiero**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Asimismo, el marco de control establecido incluye un equipo de valuación que tiene la responsabilidad general de la supervisión de todas las mediciones significativas del valor razonable, incluyendo los valores razonables de Nivel 3, y que reporta directamente al Comité de Riesgos. El equipo de valuación revisa regularmente los datos de entrada no observables significativos y los ajustes de valuación. Si se usa información de terceros, como cotizaciones de corredores o servicios de fijación de precios, para medir los valores razonables, el equipo de valuación evalúa la evidencia obtenida de los terceros para respaldar la conclusión de que esas valuaciones satisfacen los requerimientos de las NIF, incluyendo el nivel dentro de la jerarquía del valor razonable dentro del que deberían clasificarse esas valuaciones. Los asuntos de valuación significativos son informados al Comité de Auditoría del Banco.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo, el Banco utiliza datos de mercado observables siempre que sea posible. Los valores razonables se clasifican en distintos niveles dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en los datos de entrada (observabilidad de los insumos) usados en las técnicas de valoración, como sigue:

Nivel 1: precios cotizados (no-ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos, que corresponde al nivel más alto, correspondiente a precios obtenidos exclusivamente con datos de entrada de nivel 1.

Nivel 2: datos de entrada diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (es decir, precios) o indirectamente (es decir, provenientes de los precios) que corresponde a precios obtenidos con datos de entrada nivel 2.

Nivel 3: datos o insumos para medir el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables (datos de entrada no observables), que corresponde a el nivel más bajo, para aquellos previos obtenidos con datos de entrada nivel 3.

Los instrumentos financieros que son valuados mediante el uso de un modelo de valuación interno del Banco no son considerados bajo ninguna circunstancia como Nivel 1.

Si los datos de entrada usados para medir el valor razonable de un activo o pasivo se clasifican en niveles distintos de la jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de la jerarquía del valor razonable que la variable de más baja observabilidad que sea significativa para la medición total.

Conforme a lo establecido en las Disposiciones, el Banco determina el valor razonable de los siguientes instrumentos financieros mediante la valuación directa a vector, que consiste en aplicar a la posición en títulos o contratos del Banco el precio actualizado para valuación proporcionado por un proveedor de precios:

- I. Valores inscritos en el registro nacional de valores o autorizados, inscritos o regulados en mercados reconocidos por la Comisión.
- II. Instrumentos financieros derivados que cotizan en bolsas de derivados nacionales o que pertenecen a mercados reconocidos por el Banco Central.
- III. Activos subyacentes y demás instrumentos financieros que forman parte de las operaciones estructuradas o paquetes de derivados, cuando se trata de valores o instrumentos financieros previstos en las fracciones I y II referidas anteriormente.

El proveedor de precios contratado por el Banco que le proporciona los precios e insumos para la determinación de la valuación de los instrumentos financieros es Valuación Operativa y Referencias de Mercado, S.A. de C.V.

(Continúa)



**Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Monex Grupo Financiero**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

c) Moneda funcional y moneda de informe

Los estados financieros antes mencionados se presentan en moneda de informe peso mexicano, que es igual a la moneda de registro y a su moneda funcional.

Para propósitos de revelación en las notas a los estados financieros, cuando se hace referencia a pesos o “\$”, se trata de millones de pesos mexicanos, y cuando se hace referencia a dólares o USD, se trata de millones de dólares de los Estados Unidos de América.

d) Presentación del resultado integral

En cumplimiento con el criterio contable D-2 “Estado de resultado integral” establecido por la Comisión, el Banco presenta el resultado integral en un solo estado que presenta en un único documento todos los rubros que conforman el resultado neto, incrementado o disminuido por los Otros Resultados Integrales (ORI) del período, así como de la participación en los ORI de otras entidades, y se denomina “Estado de resultado integral”.

e) Reconocimiento de activos y pasivos financieros en su fecha de concertación

Los estados financieros reconocen los activos y pasivos provenientes de operaciones de compraventa de divisas, inversiones en instrumentos financieros, préstamo de valores e instrumentos financieros derivados en la fecha en que la operación es concertada, independientemente de su fecha de liquidación.

(3) Resumen de las principales políticas contables

Las políticas contables que se muestran a continuación se han aplicado uniformemente en la preparación de los estados financieros que se presentan, excepto por lo que se indica en la nota 4 que incluye los cambios contables reconocidos durante el ejercicio.

(a) Reconocimiento de los efectos de la inflación

Los estados financieros que se acompañan fueron preparados de conformidad con los Criterios de Contabilidad, los cuales debido a que el Banco opera en un entorno económico no inflacionario conforme lo establece la NIF B-10 “Efectos de la inflación”, incluyen el reconocimiento de los efectos de la inflación hasta el 31 de diciembre de 2007 con base en el valor de la Unidad de Inversión (UDI), que es una unidad de cuenta cuyo valor es determinado por el Banco Central en función de la inflación. El porcentaje de inflación anual, acumulada en los tres últimos ejercicios y los valores de la UDI utilizados para determinar la inflación, se muestran a continuación:

31 de diciembre de	UDI (en pesos)	Inflación anual	Inflación acumulada de tres ejercicios anteriores
2023	7.981602	4.38%	20.83%
2022	7.646804	7.58%	19.50%
2021	7.108233	7.61%	14.16%

(Continúa)



**Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Monex Grupo Financiero**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

(b) Operaciones en moneda extranjera

Los registros contables están en pesos mexicanos y en monedas extranjeras (principalmente dólar), las que, para efectos de presentación de los estados financieros, en el caso de divisas distintas al dólar se convierten de la moneda respectiva a dólares, conforme lo establece la Comisión, considerando el tipo de cambio de cierre de jornada, publicado por el Banco Central. Las ganancias y pérdidas en cambios se registran a los resultados del ejercicio.

(c) Compensación de activos financieros y pasivos financieros

Un activo y pasivo financiero serán objeto de compensación de manera que se presente en el estado de situación financiera su importe neto, sólo cuando el Banco tiene el derecho legalmente exigible y vigente de compensarlos en cualquier circunstancia, y a su vez la intención de liquidarlos sobre una base compensada, o de realizar el activo financiero y liquidar el pasivo financiero simultáneamente.

(d) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo se reconoce a su valor nominal. Se consideran efectivo, la moneda de curso legal y moneda extranjera en caja, los depósitos en el Banco Central y los depósitos en entidades financieras del país y el extranjero, ya sea en cuentas de cheques, giros bancarios, telegráficos o postales y remesas en tránsito.

Los equivalentes de efectivo se reconocen inicialmente a su valor razonable. Éstos incluyen valores a corto plazo, de alta liquidez, fácilmente convertibles en efectivo que están sujetos a riesgos poco importantes en su valor (donde estos últimos son aquellos cuyo plazo de vencimiento se prevé dentro de un máximo de 48 horas a partir de su adquisición), entre otros, los préstamos interbancarios con vencimientos iguales o menores a tres días hábiles (operaciones de "Call Money"), las compras de divisas que no se consideren instrumentos financieros derivados conforme lo establece el Banco Central en la regulación aplicable, y otros equivalentes de efectivo tales como corresponsales, documentos de cobro inmediato, metales preciosos amonedados e inversiones disponibles a la vista.

La valuación de las disponibilidades representadas por metales preciosos amonedados se realiza a su valor razonable, considerándose como tal a la cotización aplicable a la fecha de valuación, excepto aquellos que por su naturaleza no tengan valor razonable, los cuales se reconocen a su costo de adquisición.

Las divisas adquiridas que se pacta liquidar en una fecha posterior a la concertación de la operación de compraventa, se reconocen como efectivo y equivalentes de efectivo restringidos; en tanto que las divisas vendidas se registran como una salida de efectivo y equivalentes de efectivo. Los derechos originados por las ventas de divisas se registran en el rubro de "Otras cuentas por cobrar, neto" y las obligaciones derivadas de las compras de divisas se registran en el rubro de "Acreedores por liquidación de operaciones".

El monto de los sobregiros en cuentas de cheques, el saldo compensado, de divisas a recibir y divisas a entregar, o de algún concepto que integra las disponibilidades, cuando muestran saldos negativos, se presenta en el rubro de "Otras cuentas por pagar".

Los intereses ganados y las utilidades o pérdidas por valuación se incluyen en los resultados del ejercicio conforme se devengan como parte de los ingresos o gastos por intereses. Los resultados por valuación y compraventa de metales preciosos amonedados y divisas se reconocen en el resultado por intermediación.

(Continúa)



**Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Monex Grupo Financiero**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

(e) Cuentas de margen

Las cuentas de margen están asociadas a transacciones con instrumentos financieros derivados celebrados en mercados o bolsas reconocidos, en las cuales se depositan activos financieros altamente líquidos destinados a procurar el cumplimiento de las obligaciones correspondientes a dichos instrumentos, a fin de mitigar el riesgo de incumplimiento. El monto de los depósitos corresponde al margen inicial y a las aportaciones o retiros posteriores que efectúen el Banco y la cámara de compensación durante la vigencia del contrato de los instrumentos financieros derivados.

Las cuentas de margen en efectivo se reconocen a su valor nominal y se presentan dentro del rubro de "Cuentas de margen". Los rendimientos y las comisiones que afectan a las cuentas de margen, distintos a las fluctuaciones en los precios de los derivados, se reconocen en los resultados del ejercicio conforme se devengan dentro de los rubros de "Ingresos por intereses" y "Comisiones y tarifas pagadas", respectivamente. Las liquidaciones parciales o totales depositadas o retiradas por la cámara de compensación con motivo de las fluctuaciones en los precios de los derivados se reconocen dentro del rubro de "Cuentas de margen", afectando como contrapartida una cuenta específica que puede ser de naturaleza deudora o acreedora, según corresponda y que representa un anticipo recibido, o bien, un financiamiento otorgado por la cámara de compensación y que reflejará los efectos de la valuación de los derivados previos a su liquidación.

Las normas de reconocimiento de las cuentas de margen distintas a efectivo dependerán del derecho que tenga la cámara de compensación para vender o dar en garantía dicha cuenta de margen, así como el cumplimiento, en su caso de la entidad cedente. El cedente deberá reconocer la cuenta de margen conforme a lo siguiente:

- a) Si la cámara de compensación tuviese el derecho de vender o dar en garantía los activos financieros que conforman a la cuenta de margen, el cedente deberá reclasificar el activo financiero en su estado de situación financiera, presentándolo como restringido, los cuales seguirán las normas de valuación y revelación de conformidad con el criterio de contabilidad que corresponda de acuerdo con su naturaleza, debiéndose observar las normas de presentación contenidas en las Disposiciones.
- b) En caso de que la entidad cedente incumpla con las condiciones establecidas en el contrato, y por tanto no pudiera reclamar la cuenta de margen, deberá dar de baja la misma de su estado de situación financiera.
- c) Con excepción de lo establecido en el inciso b) anterior, la entidad cedente deberá mantener en su estado de situación financiera la cuenta de margen.

La contrapartida de naturaleza deudora o acreedora representará un anticipo recibido, o bien, un financiamiento otorgado por la cámara de compensación de manera previa a la liquidación del derivado.

(f) Inversiones en instrumentos financieros

i. Reconocimiento y medición inicial

Las inversiones en instrumentos financieros comprenden instrumentos de patrimonio neto, obligaciones, bonos, certificados y demás títulos de crédito y documentos que se emiten en serie o en masa, cotizados y no cotizados, que la entidad mantiene como posición propia. Se miden y reconocen inicialmente a su valor razonable más, en el caso de activos o pasivos financieros no medidos a valor razonable con cambios en éste, llevados a través de resultado integral, los costos de transacción directamente atribuibles a su adquisición o emisión, cuando en lo subsecuente se midan a su costo amortizado.

(Continúa)



**Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Monex Grupo Financiero**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

ii. Clasificación y medición posterior

En el reconocimiento inicial, las inversiones en instrumentos financieros se clasifican en las siguientes categorías, conforme al modelo de negocio y las características de los flujos contractuales de los mismos, como:

- *Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (IFCPI)*, que tienen por objeto en su tenencia, recuperar los flujos contractuales que conlleva el instrumento. Los términos del contrato prevén flujos de efectivo en fechas preestablecidas, que corresponden sólo a pagos del principal e interés (rendimiento), usualmente sobre el monto del principal pendiente de pago. El IFCPI debe tener características de un financiamiento otorgado y administrarse con base en su rendimiento contractual.
- *Instrumentos financieros para cobrar o vender (IFCV)*, medidos a valor razonable con cambios en otros resultados integrales (VRCORI), que tienen por objetivo tanto cobrar los flujos contractuales del principal e interés, como obtener una utilidad en su venta cuando ésta resulte conveniente. El Banco de forma irrevocable reconoce los cambios en el valor razonable de los IFCV a través del ORI; e
- *Instrumentos financieros negociables (IFN)*, medidos a valor razonable con cambios en resultados (VRCR) que representan la inversión en instrumentos financieros de deuda o de capital, y que tienen por objetivo obtener una utilidad entre el precio de compra y el de venta.

La clasificación de las inversiones en instrumentos financieros se basa tanto en el modelo de negocios como en las características de los flujos contractuales de los mismos. Atendiendo al modelo de negocios, un instrumento financiero o una clase de instrumentos financieros (un portafolio), puede ser administrado bajo:

- Un modelo que busca recuperar los flujos contractuales (representado por el monto del principal e intereses).
- Un modelo de negocio que busca, tanto la recuperación de los flujos contractuales como en el modelo anterior, como la obtención una utilidad mediante la venta de los instrumentos financieros, lo cual conlleva a desplazar un modelo combinado de gestión de estos instrumentos financieros.
- Un modelo que busca obtener un máximo rendimiento a través de compra y venta de los instrumentos financieros.

Los instrumentos financieros no se reclasifican después de su reconocimiento inicial, excepto si el Banco cambia su modelo de negocio, en cuyo caso todos los instrumentos financieros afectados son reclasificados a la nueva categoría en el momento en que el cambio en el modelo de negocio ha ocurrido.

La reclasificación de inversiones en instrumentos financieros entre categorías se aplica prospectivamente a partir de la fecha de cambio en el modelo de negocio, sin modificar ninguna utilidad o pérdida reconocida con anterioridad, tales como intereses o pérdidas por deterioro.

Cuando se realice alguna reclasificación conforme a lo antes mencionado, el Banco deberá informar de este hecho por escrito a la Comisión dentro de los 10 días hábiles siguientes a su determinación, exponiendo detalladamente el cambio en el modelo de negocio que las justifique. Dicho cambio deberá estar autorizado por el Comité de Riesgos del Banco.

(Continúa)



**Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Monex Grupo Financiero**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Un instrumento financiero se mide al costo amortizado si se cumplen las dos condiciones siguientes y no está clasificado como medido a su valor razonable con cambios a través de resultados:

- el instrumento financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los instrumentos financieros para obtener la recuperación de los flujos de efectivo contractuales; y
- las condiciones contractuales del instrumento financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que están representados únicamente por pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente (Sólo Pago del Principal e Intereses, o SPPI por sus siglas).

Una inversión en un instrumento de deuda se mide a valor razonable con cambios en otros resultados integrales (ORI) si se cumplen las dos condiciones siguientes y no está clasificado como medido a valor razonable con cambios en resultados:

- el activo financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra tanto obteniendo los flujos de efectivo contractuales como vendiendo los activos financieros; y
- las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que están representados únicamente por pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente (SPPI).

Todos los instrumentos financieros no clasificados como medidos al costo amortizado o a valor razonable con cambios en otros resultados integrales (ORI) como se describe anteriormente, son medidos a valor razonable con cambios en resultados. Esto incluye todos los instrumentos financieros derivados (ver inciso (h) de esta nota).

Instrumentos financieros: Evaluación del modelo de negocio –

El Banco realiza una evaluación del objetivo del modelo de negocio en el que se mantiene un instrumento financiero a nivel del portafolio, ya que esto es lo que mejor refleja la manera en que se administra el negocio y se entrega la información a la Administración. La información considerada incluye:

- las políticas y los objetivos señalados para el portafolio y la operación de esas políticas en la práctica. Estas incluyen si la estrategia de la Administración se enfoca en cobrar ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de tasa de interés concreto o coordinar la duración de los instrumentos financieros con la de los pasivos que dichos instrumentos están financiando o las salidas de efectivo esperadas, o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los instrumentos;
- cómo se evalúa el rendimiento del portafolio y cómo este se informa a la Administración del Banco;
- los riesgos que afectan al rendimiento del modelo de negocio (y los instrumentos financieros mantenidos en el modelo de negocio) y, en concreto, la forma en que se gestionan dichos riesgos;

(Continúa)



**Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Monex Grupo Financiero**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

- la frecuencia, el volumen y la oportunidad de las ventas en periodos anteriores, las razones de esas ventas y las expectativas sobre la actividad de ventas futuras.

Las transferencias de instrumentos financieros a terceros en transacciones que no califican para la baja en cuentas no se consideran ventas para este propósito, de forma consistente con el reconocimiento continuo de los instrumentos por parte del Banco.

Los instrumentos financieros que son mantenidos para negociación y cuyo rendimiento es evaluado sobre una base de valor razonable son medidos a valor razonable con cambios en resultados.

Instrumentos financieros: Evaluación de si los flujos de efectivo contractuales son solo pagos del principal y los intereses (SPPI)-

Para propósitos de esta evaluación, el monto del “principal” se define como el valor razonable del instrumento financiero en el momento del reconocimiento inicial. El “interés” se define como la contraprestación por el valor del dinero en el tiempo y por el riesgo crediticio asociado con el importe principal pendiente, durante un período de tiempo concreto y por otros riesgos y costos básicos de los préstamos (por ejemplo, el riesgo de liquidez y los costos administrativos), así como un margen de utilidad.

Al evaluar si los flujos de efectivo contractuales son solo pagos del principal e intereses (SPPI), el Banco considera los términos contractuales del instrumento. Esto incluye evaluar si un instrumento financiero contiene una condición contractual que pudiera cambiar la oportunidad o importe de los flujos de efectivo contractuales de manera que no cumpliría esta condición.

Al hacer esta evaluación, el Banco toma en cuenta:

- eventos contingentes que cambiarían el importe o la oportunidad de los flujos de efectivo;
- términos que pudieran generar apalancamiento;
- términos que hacen referencia al valor del dinero en el tiempo, como por ejemplo ajustar la tasa del cupón, incluyendo las características de tasa variable;
- términos que generen instrumentos derivados implícitos, o cambios en sus términos y condiciones, por indexación a variables ajenas a la naturaleza del contrato;
- características de pago anticipado y prórroga; y
- términos que limitan el derecho del Banco a los flujos de efectivo procedentes de instrumentos específicos (por ejemplo, características de “sin recurso”).

Una característica de pago anticipado es consistente con el criterio de únicamente pago del principal e intereses si el importe del pago anticipado representa sustancialmente los importes no pagados del principal e intereses sobre el importe principal, que puede incluir compensaciones adicionales razonables para el término anticipado del contrato. Adicionalmente, en el caso de un instrumento financiero adquirido con un descuento o prima significativo de su importe nominal contractual, una característica que permite o requiere el pago anticipado de un importe que representa sustancialmente el importe nominal contractual más los intereses contractuales devengados (pero no pagados) (que también pueden incluir una compensación adicional razonable por término anticipado) se trata como consistente con este criterio si el valor razonable de la característica de pago anticipado es insignificante en el reconocimiento inicial.

(Continúa)



**Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Monex Grupo Financiero**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Instrumentos financieros: Medición posterior y ganancias y pérdidas –

<i>Instrumentos financieros negociables (IFN)</i>	Estos instrumentos se miden posteriormente a valor razonable. Las ganancias y pérdidas netas, incluyendo cualquier ingreso por intereses o dividendos, se reconocen en resultados (VRCR). No obstante, ver inciso (j) de esta nota en el caso de los derivados designados como instrumentos de cobertura
<i>Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (IFCPI)</i>	Estos instrumentos se miden posteriormente al costo amortizado usando el método del interés efectivo. El costo amortizado se reduce por las pérdidas por deterioro. El ingreso por intereses, las ganancias y pérdidas por conversión de moneda extranjera y el deterioro se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida en la baja en cuentas se reconoce en resultados.
<i>Instrumentos financieros para cobrar o vender (IFCV)</i>	Estos instrumentos se miden posteriormente a valor razonable. El ingreso por intereses calculado bajo el método de interés efectivo, las ganancias y pérdidas por conversión de moneda extranjera y el deterioro se reconocen en resultados. Otras ganancias y pérdidas netas se reconocen en otros resultados integrales (VRCORI). En el momento de la baja en cuentas, las ganancias y pérdidas acumuladas en otros resultados integrales se reclasifican en resultados.
<i>Inversiones en acciones a través de ORI</i>	Estos activos se miden posteriormente al valor razonable. Los dividendos se reconocen como ingresos en resultados a menos que el dividendo claramente represente una recuperación de parte del costo de la inversión. Otras ganancias y pérdidas netas se reconocen en otro resultado integral.

iii. Baja en cuentas

El Banco da de baja en cuentas un instrumento financiero cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del instrumento financiero, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales en una transacción en la que se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad del instrumento financiero, o en la cual el Banco no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad y no retiene el control sobre los instrumentos financieros.

El Banco participa en transacciones en las que transfiere los instrumentos reconocidos en su estado de situación financiera, pero retiene todos o sustancialmente todos los riesgos y beneficios de los instrumentos financieros transferidos. En estos casos, los instrumentos financieros transferidos no son dados de baja en cuentas. (ver incisos (h) e (i) de esta nota).

iv. Deterioro

El Banco evalúa desde su reconocimiento inicial las pérdidas crediticias esperadas (PCE) de los IFCV y los IFCPI, las cuales se determinan considerando el nivel de recuperabilidad esperada que corresponda a los distintos IFCV y reconoce el efecto de la pérdida, con base en el costo amortizado de los IFCV y los IFCPI. Dado que el valor razonable del IFCV ya reconoce el deterioro por pérdidas crediticias esperadas, el Banco no procede a crear una estimación que reduzca el valor razonable del IFCV; por lo tanto, el efecto se reconoce en la utilidad o pérdida neta, afectando el valor del IFCV antes de reconocer el efecto en ORI por valuación a valor razonable. Para los IFCPI, se reconoce la PCE determinada afectando el valor razonable del IFCPI. Lo anterior no afecta a los IFN, pues en éstos no surge la cuestión de cobrabilidad al no existir la intención de cobro y porque el valor de mercado de los mismos capta generalmente los efectos de pérdidas crediticias esperadas de los mismos.

(Continúa)



**Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Monex Grupo Financiero**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Las PCE son el promedio ponderado por la probabilidad de las pérdidas crediticias y se miden como el valor presente de las insuficiencias de efectivo. Al estimar las PCE, el Banco considera la información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible sin costos o esfuerzos indebidos. Esto incluye información cuantitativa y cualitativa y análisis, basados en la experiencia histórica del Banco y en una evaluación de crédito informada e incluyendo información prospectiva.

El Banco vigila que las PCE por el deterioro de los títulos emitidos por una contraparte, guarda consistencia con el deterioro determinado para créditos que se otorguen a la misma contraparte.

En caso de que existan cambios favorables en la calidad crediticia de los IFCV que estén debidamente sustentados con base en eventos posteriores observables, la PCE ya reconocida se revierte en el periodo en que ocurren dichos cambios, contra la utilidad o pérdida neta del periodo, como una reversión de PCE previamente reconocida.

Operaciones fecha valor-

Los títulos adquiridos que se pacte liquidar en fecha posterior hasta un plazo máximo de cuatro días hábiles siguientes a la concertación de la operación de compraventa, se reconocen como títulos restringidos, en tanto que, los títulos vendidos se reconocen como títulos por entregar disminuyendo las inversiones en valores. La contraparte deberá ser una cuenta liquidadora, acreedora o deudora, según corresponda. Cuando el monto de títulos por entregar excede el saldo de títulos en posición propia de la misma naturaleza (gubernamentales, bancarios, accionarios y otros títulos de deuda), se presenta en el pasivo dentro del rubro de "Valores asignados por liquidar".

(g) Operaciones de reporto

Las operaciones de reporto que no cumplen con los términos establecidos en la NIF C-14 "Transferencia y baja de activos financieros", se les da el tratamiento de financiamiento con colateral atendiendo a la sustancia económica de dichas transacciones e independientemente si se trata de operaciones de reporto "orientadas a efectivo" u "orientadas a valores". En las transacciones "orientadas a efectivo" la intención como reportada es obtener un financiamiento en efectivo y la intención de la reportadora es el invertir su exceso de efectivo, y en la transacción "orientada a valores" la reportadora tiene como objetivo acceder a ciertos valores en específico y la intención de la reportada es la de aumentar los rendimientos de sus inversiones en valores.

Actuando como reportada-

En la fecha de contratación de la operación de reporto, el Banco reconoce la entrada de efectivo o equivalentes de efectivo o bien una cuenta liquidadora deudora, así como una cuenta por pagar medida inicialmente al precio pactado que se presenta en el rubro "Acreedores por reporto", la cual representa la obligación de restituir dicho efectivo a la reportadora. A lo largo de la vigencia del reporto, la cuenta por pagar se valúa a su costo amortizado mediante el reconocimiento del interés por reporto en los resultados del ejercicio conforme se devenga, de acuerdo con el método de interés efectivo, dentro del rubro de "Gastos por intereses". Los activos financieros transferidos a la reportadora se reclasifican en el estado de situación financiera, presentándolos como restringidos, y se siguen valuando de conformidad con el criterio de contabilidad que corresponda al activo.

(Continúa)



**Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Monex Grupo Financiero**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Actuando como reportadora-

En la fecha de contratación de la operación de reporto, se reconoce la salida de efectivo y equivalentes de efectivo, o bien una cuenta liquidadora acreedora, registrando una cuenta por cobrar al precio pactado que se presenta en el rubro de "Deudores por reporto", la cual representa el derecho a recuperar el efectivo entregado. A lo largo de la vigencia del reporto, la cuenta por cobrar se valúa a su costo amortizado, mediante el reconocimiento del interés por reporto en los resultados del ejercicio conforme se devenga, de acuerdo con el método de interés efectivo, dentro del rubro de "Ingresos por intereses". Los activos financieros que se recibidos como colateral, se registran en cuentas de orden y se valúan a valor razonable.

En caso de que el Banco venda el colateral o lo otorgue en garantía, se reconoce la entrada de los recursos procedentes de la transacción, así como una cuenta por pagar por la obligación de restituir el colateral, la cual se valúa, para el caso de venta a su valor razonable o, en caso de que sea dado en garantía en otra operación de reporto, a su costo amortizado. El diferencial que llegara a resultar entre el precio recibido y el valor de la cuenta por pagar se reconoce en los resultados del ejercicio.

(h) Instrumentos financieros derivados y operaciones de cobertura

El Banco clasifica los instrumentos financieros derivados con base a su intencionalidad en las dos categorías que se muestran a continuación:

- Con fines de negociación - Consiste en la posición que asume el Banco con la intención de obtener ganancias basadas en los cambios en su valor razonable.
- Con fines de cobertura - Consiste en la posición que asume el Banco con el objeto de compensar o transformar el perfil de uno o varios de los riesgos generados por una partida cubierta.

El reconocimiento en los estados financieros de los activos y/o pasivos provenientes de operaciones con IFD, se realiza en la fecha en que se concreta la operación, independientemente de la fecha de liquidación o entrega del bien.

El Banco reconoce todos los activos o pasivos financieros resultantes de los derechos y obligaciones establecidos en los contratos de IFD, inicialmente a su valor razonable, el cual, presumiblemente, corresponde al precio de transacción, es decir, el precio de contraprestación recibida o entregada. Los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición de IFD se reconocen directamente en resultados dentro del "Resultado por intermediación".

Posteriormente, todos los IFD se valúan a su valor razonable, sin deducir los costos de transacción en los que se pudiera incurrir en la venta u otro tipo de disposición, reconociendo dicho efecto de valuación en los resultados del período dentro del rubro "Resultado por intermediación".

Los derivados se presentan en el estado de situación financiera en un rubro específico del activo o del pasivo, dependiendo de si su valor razonable corresponde a un saldo deudor o un saldo acreedor, respectivamente. Dichos saldos deudores o acreedores se compensan siempre y cuando cumplan con las reglas de compensación de activos y pasivos financieros.

(Continúa)



**Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Monex Grupo Financiero**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Operaciones con fines de negociación-

— *Contratos adelantados ("forwards") y futuros:*

El contrato a futuro opera con términos estandarizados (condiciones generales de contratación), tiene mercado secundario y requiere el establecimiento obligatorio de colaterales en cuentas de aportaciones o de margen de liquidación diaria. El contrato adelantado o "forward" se opera en forma privada (fuera de los mercados organizados de futuros o de opciones). El saldo de dichos IFD representa la diferencia entre el valor razonable del contrato y el precio "forward" estipulado del mismo. Si la diferencia es positiva es plusvalía y se presenta en el activo; si es negativa es minusvalía y se presenta en el pasivo.

— *Opciones:*

En opciones compradas, su saldo deudor representa el valor razonable de los flujos futuros a recibir, reconociendo los efectos de valuación en los resultados del ejercicio.

En opciones vendidas, su saldo acreedor representa el valor razonable de los flujos futuros a entregar, reconociendo los efectos de valuación en los resultados del ejercicio.

— *Swaps:*

Su saldo representa la diferencia entre el valor razonable de la parte activa y de la parte pasiva.

Operaciones con fines de cobertura

El Banco designa ciertos IFD como instrumentos de cobertura para cubrir riesgo mercado en instrumentos financieros asociados con transacciones pronosticadas altamente probables que surgen de cambios en tipos de cambio y tasas de interés y ciertos pasivos financieros derivados y no derivados como coberturas del riesgo de moneda extranjera en una inversión neta en una operación en mercado local.

Al inicio de las relaciones de cobertura designadas, el Banco documenta el objetivo y estrategia de gestión de riesgos para llevar a cabo la cobertura. El Banco también documenta la relación económica entre la partida cubierta y el instrumento de cobertura, de acuerdo a lo establecido en el manual de Administración de Activos y Pasivos, la unidad de ALM es la encargada de administrar la inversión de los recursos de la Tesorería así como gestionar el riesgo de tasa de interés asociado al balance general, lo cual se documenta en los formatos establecidos mismos que cuentan con las tasas de referencia y las características de los instrumentos, que cubren el valor razonable de la posición; incluyendo si se espera que los cambios en los flujos de efectivo de la partida cubierta y el instrumento de cobertura se compensen entre sí.

Los derivados con fines de cobertura, que cumplen con todas las condiciones, se valúan a valor razonable y el efecto se reconoce dependiendo del tipo de cobertura, de acuerdo con lo que se muestra a continuación:

- Coberturas de valor razonable. Cubren la exposición a los cambios en el valor razonable de un activo o pasivo reconocido o de un compromiso en firme no reconocido, o un componente de alguna de las partidas anteriores, o una exposición agregada. La posición primaria cubierta y el instrumento derivado de cobertura se valúan a su valor razonable, registrándose el efecto neto en los resultados del período dentro del rubro de "Resultado por intermediación".

(Continúa)



**Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Monex Grupo Financiero**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Una relación de cobertura debe discontinuarse prospectivamente cuando deja de cumplir con los criterios para reconocer una relación de cobertura, esto incluye cuando el instrumento de cobertura se vende, expira, se rescinde o se ejerce, así como después de que se ha considerado o llevado a cabo cualquier reequilibrio en la relación de cobertura y la relación de cobertura resulta ser no efectiva o no cumple con el objetivo de la administración de riesgo del Banco.

Derivados implícitos-

Cuando se trata de pasivos financieros, el Banco segrega los derivados implícitos de notas estructuradas, donde el subyacente de referencia son divisas, índices, opciones de tasas de interés con plazo extensible y opciones sobre precios de bonos UMS. Cuando se trata de activos financieros, el Banco analiza los términos que pueden generar derivados implícitos como parte del análisis que se realiza para verificar la recuperación de capital e interés en los flujos de efectivo.

Por aquellos contratos de deuda de créditos y bonos emitidos, donde el subyacente de referencia es una tasa de interés con opciones implícitas de “caps”, “floor” y “collars”, se considera estrechamente relacionado al contrato anfitrión, éstas no se segregan. En consecuencia, el contrato principal de los créditos y bonos emitidos se registra con el criterio aplicable a cada contrato, en ambos casos a costo amortizado.

Instrumentos financieros derivados crediticios-

Son contratos que implican la celebración de una o varias operaciones con IFD (principalmente opciones y swaps), con el objeto de asumir o reducir la exposición al riesgo de crédito (subyacente) en activos financieros como créditos o valores. La transferencia del riesgo en este tipo de operaciones puede ser en forma total o parcial. En dichos contratos se puede pactar el pago de primas iniciales por la celebración de los mismos.

Los instrumentos financieros derivados crediticios pueden ser de dos tipos:

- IFD de incumplimiento crediticio: Son contratos en los que únicamente se transfiere a la contraparte el riesgo de incumplimiento en activos financieros, tales como en operaciones de crédito o en la amortización anticipada de títulos.
- IFD de rendimiento total: Son contratos en los que además de intercambiar flujos de intereses o rendimientos inherentes a activos financieros, tales como una operación crediticia o emisión de títulos, se transfieren el riesgo de mercado y de crédito de estos.

Colaterales otorgados y recibidos en operaciones de IFD fuera de mercados o bolsas reconocidos-

La cuenta por cobrar que se genera por el otorgamiento de colaterales en efectivo en operaciones de IFD no realizadas en mercados o bolsas reconocidos se presentan en el rubro de “Otras cuentas por cobrar, neto”, mientras que la cuenta por pagar que se genera por la recepción de colaterales en efectivo se presenta dentro del rubro “Acreedores por colaterales recibidos en efectivo”.

Los colaterales entregados en activos no realizables, como títulos, se registran como títulos restringidos por garantías, y los colaterales recibidos en títulos por operaciones de derivados se registran en cuentas de orden.

(Continúa)



**Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Monex Grupo Financiero**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

(i) Compensación de cuentas liquidadoras

Los montos por cobrar o por pagar provenientes de inversiones en valores, operaciones de reportos, préstamos de valores, activos virtuales y/o de operaciones con instrumentos financieros derivados que lleguen a su vencimiento y que a la fecha no hayan sido liquidados, se registran en cuentas liquidadoras dentro de los rubros de "Otras cuentas por cobrar, neto" y "Acreedores por liquidación de operaciones", respectivamente, así como los montos por cobrar o por pagar que resulten de operaciones de compraventa de divisas en las que no se pacte liquidación inmediata o en las de fecha valor mismo día. Los saldos de las cuentas liquidadoras deudoras y acreedoras son compensados.

La estimación de pérdidas crediticias esperadas correspondiente a los montos por cobrar antes mencionados, deberá determinarse de conformidad con lo establecido en la NIF C-16 "Deterioro de instrumentos financieros por cobrar".

Los activos y pasivos financieros se compensan de manera que se presente en el estado de situación financiera el saldo deudor o acreedor, según corresponda, siempre y cuando se tenga el derecho contractual de compensar los importes reconocidos y se tenga la intención de liquidar la cantidad neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

(j) Cartera de crédito

La cartera de crédito se compone de financiamientos otorgados a clientes por el Banco a través de contratos de crédito, operaciones de factoraje financiero, descuento y cesión de derechos de crédito, así como operaciones de arrendamiento financiero, los cuales se reconocen cuando son originados y, en caso de adquisiciones, en la fecha de concertación de la adquisición.

La cartera de crédito incluye:

1. Cartera de crédito valuada a costo amortizado. El modelo de negocio de esta cartera de crédito consiste en conservarla para cobrar los flujos de efectivo contractuales y los términos del contrato prevén flujos de efectivo en fechas preestablecidas, que corresponden únicamente a pagos del principal e interés sobre el monto del principal pendiente de pago. Se reconoce inicialmente a su valor razonable que corresponde al precio de transacción, es decir al monto neto financiado que resulta de adicionar o restar al monto original de crédito, el seguro que se haya financiado, los costos de transacción, las comisiones, intereses y otras partidas cobradas por anticipado. Para su reconocimiento posterior, la cartera de crédito se valúa a su costo amortizado. El costo amortizado corresponde al valor presente de los flujos de efectivo contractuales por cobrar de la cartera de crédito, más los costos de transacción por amortizar, utilizando el método de interés efectivo y restando la estimación preventiva para riesgos crediticios.
2. Cartera de crédito valuada a valor razonable. Corresponde a cartera de crédito de la que su modelo de negocio consiste en cobrar los flujos de efectivos contractuales, o bien obtener una utilidad en su venta cuando sea conveniente. Su reconocimiento inicial y posterior se hace a valor razonable. Los cambios en su valor razonable se reconocen en resultados o en los ORI.

(Continúa)



**Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Monex Grupo Financiero**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

3. Arrendamientos financieros por cobrar. Su reconocimiento atiende a lo establecido en la nota 3o.

Los costos de transacción a que se hacen referencia incluyen, entre otros, avalúos, gastos de investigación, así como la evaluación crediticia del deudor. Por otra parte, los costos de transacción no incluyen premios o descuentos, los cuales forman parte del valor razonable de la cartera de crédito al momento de la transacción.

Tanto las comisiones cobradas como los costos de transacción que origina una línea de crédito se reconocen como un crédito o cargo diferido, respectivamente, presentándose netos y afectando la cartera de crédito, los cuales se amortizan en resultados conforme se devengan.

Clasificación de la cartera de crédito

La cartera de crédito se presenta en las categorías de comercial e hipotecaria de vivienda, conforme a lo descrito a continuación:

Créditos comerciales. Incluye los créditos mencionados a continuación:

- a) los otorgados a personas morales o personas físicas con actividad empresarial y destinados a su giro comercial o financiero;
- b) créditos otorgados a entidades financieras distintos de los préstamos interbancarios con un plazo menor a 3 días hábiles;
- c) créditos por operaciones de factoraje financiero, descuento y cesión de derechos de crédito;
- d) créditos por operaciones de arrendamiento financiero que sean celebradas con personas morales o físicas con actividad empresarial;
- e) créditos otorgados a fiduciarios que actúen al amparo de fideicomisos y los esquemas de crédito comúnmente conocidos como “estructurados” en los que exista una afectación patrimonial que permita evaluar individualmente el riesgo asociado al esquema;
- f) los créditos concedidos al Gobierno Federal, entidades federativas, municipios y sus organismos descentralizados y los créditos a empresas productivas del estado, y
- g) aquellos con garantía expresa de la Federación registrados ante la Secretaría de Hacienda y Crédito Público y el Banco de Central, así como los garantizados expresamente por las entidades federativas, municipios y sus organismos descentralizados, asentados en el Registro Público Único a que hace referencia la Ley de Disciplina Financiera de las entidades federativas y los municipios.

Créditos a la vivienda. Se clasifican como créditos a la vivienda los créditos directos otorgados a personas físicas y destinados a la adquisición o construcción de la vivienda sin propósito de especulación comercial, que cuentan con garantía hipotecaria sobre la vivienda del acreditado. Asimismo, se consideran créditos a la vivienda, los destinados a la construcción, remodelación o mejoramiento de la vivienda que están respaldados por el ahorro de la subcuenta de vivienda del acreditado, o bien cuentan con una garantía otorgada por alguna institución de banca de desarrollo o por un fideicomiso público constituido por el Gobierno Federal para el fomento económico (remodelación o mejoramiento). Adicionalmente, se incluyen los créditos otorgados para tales efectos a los ex-empleados de las entidades y aquellos créditos de liquidez garantizados por la vivienda del acreditado.

(Continúa)



**Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Monex Grupo Financiero**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

La cartera de crédito de vivienda incluye créditos originados por el Instituto del Fondo Nacional de la Vivienda para los Trabajadores (INFONAVIT), adquiridos por el Banco. Esta cartera de crédito incluye la denominada cartera en prórroga, que se integra por créditos que, en términos de la Ley del INFONAVIT, cuentan con alguna prórroga vigente en el pago de la amortización por concepto de capital e intereses ordinarios. Lo anterior, siempre y cuando la entidad está contractualmente obligada a respetar dicha prórroga en los mismos términos de los organismos de referencia. Al concluir la prórroga la cartera recibe el tratamiento que le corresponde conforme a si se trata de “Régimen Ordinario de Amortización” (ROA) o el “Régimen Especial de Amortización” (REA).

ROA es una a modalidad de pago que es aplicable a los acreditados que tienen una relación laboral, mediante la cual se pacta que los trabajadores pagan sus créditos a través de descuentos salariales efectuados por su patrón, entidad o dependencia.

REA es una modalidad de pago que es aplicable a acreditados que ya no cuentan con una relación laboral, a la que le son aplicables las “Reglas para el otorgamiento de créditos a los trabajadores derechohabientes del Instituto del Fondo Nacional de la Vivienda para los Trabajadores” emitidas por el Consejo de Administración del INFONAVIT, las cuales señalan la metodología para la realización de los pagos de tales créditos.

Las obligaciones y derechos que el INFONAVIT tiene sobre los créditos adquiridos son las siguientes:

INFONAVIT

El Banco ha participado en el programa “Mejoravit” y en programas similares del INFONAVIT desde 2011. Este programa está destinado para el mejoramiento y remodelación de viviendas de los derechohabientes del INFONAVIT mediante un producto de crédito fondeado con condiciones financieras favorables. El INFONAVIT participa como administrador y operador de todo el esquema, desde la originación, contratación y cobranza de los créditos hacia los derechohabientes y el Banco fondea los créditos que le asigna el INFONAVIT, junto con otras instituciones financieras participantes. Los créditos se liquidan mediante las aportaciones que hace el patrón de cada derechohabiente a la subcuenta de vivienda, monto que es entregado por el INFONAVIT a el Banco para la amortización de los créditos individuales, a cambio de una contraprestación por la administración de estos créditos a favor del INFONAVIT. En caso de incumplimiento por fallecimiento o pérdida de empleo de más de 6 meses, estos créditos están garantizados con la subcuenta de vivienda de la AFORE de cada derechohabiente, resultando en un crédito garantizado y con buenas condiciones para todas las partes.

Líneas de crédito

En el caso de líneas de crédito y cartas de crédito que el Banco ha otorgado, en las cuales no todo el monto autorizado esté ejercido, la parte no utilizada de las mismas se reconoce en cuentas de orden.

Operaciones de factoraje financiero, descuento y cesión de derechos de crédito

El factoraje financiero consiste en una operación por la cual el Banco, en su calidad de “factorante”, conviene adquirir derechos de crédito que el cliente, en su calidad de “factorado” (transferente), tiene a su favor por un precio determinado o determinable, pudiendo pactarse que el factorado quede obligado o no a responder del pago puntual y oportuno de los derechos de crédito transmitidos al Banco, es decir, factoraje con recurso o sin recurso, respectivamente.

(Continúa)



**Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Monex Grupo Financiero**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

El descuento es una operación por la cual el Banco, como “descontante”, se obliga a anticipar a un cliente, como “descontatario”, el importe de un crédito, contra tercero y de vencimiento futuro, a cambio de la enajenación a favor de del Banco de dicho crédito, disminuido por un interés a favor del descontante.

Las cesiones de derechos de crédito son operaciones de financiamiento mediante las cuales se transmite al Banco la titularidad de derechos de crédito, siendo distintas de las adquisiciones de cartera de crédito.

Para cualquiera de las operaciones mencionadas anteriormente, el Banco reconoce inicialmente como cartera de crédito el valor nominal de la cartera recibida contra la salida de efectivo, el aforo pactado reconocido en “Otras cuentas por pagar” por importe del valor nominal de los derechos de crédito transferidos que no financia el Banco, y el ingreso financiero por devengar.

El ingreso financiero por devengar de estas operaciones corresponde a la diferencia entre el valor de la cartera recibida deducida del aforo y el monto financiado. Su devengamiento en el resultado integral se determina y reconoce conforme a la tasa de interés efectiva de las operaciones.

Modelo de negocio de la cartera de crédito

La determinación del modelo de negocio para la cartera de crédito se basa en el historial de cómo el Banco la administra. El Banco considera lo siguiente:

- a) La forma en cómo se determina e informa al Comité de Riesgos el desempeño de la cartera de crédito, por ejemplo, sobre rendimientos asociados a la cobranza contractual, o su valor de venta en el mercado.
- b) Los riesgos que afectan el desempeño del modelo de negocio y de la cartera de crédito y cómo son administrados esos riesgos.
- c) Los lineamientos sobre los que se basa la remuneración de la dirección de crédito, si con base en maximizar el valor de la cartera de crédito o en cobrar sus flujos contractuales.

El Banco considera también la frecuencia, el valor y la oportunidad de las ventas de cartera de crédito en períodos anteriores, las razones de dichas ventas, así como las expectativas sobre la actividad de ventas futuras dentro del contexto y condiciones en que se presentaron, y la influencia que tienen en la forma en que se logra el objetivo de la entidad para administrar o gestionar la cartera de crédito y, específicamente sobre cómo se realizan los flujos de efectivo.

Anualmente el Banco evalúa las características de sus modelos de negocio para clasificar la cartera de crédito con base en el objetivo del mismo, conforme a sus políticas establecidas.

Reclasificaciones del método de valuación

El Banco realiza reclasificaciones únicamente cuando el modelo de negocio de la cartera de crédito se modifica, exclusivamente cuando lo determina el Consejo de Administración como resultado de cambios externos o internos significativos que se presentan, comunicándolas a la Comisión. Las reclasificaciones son reconocidas de forma prospectiva sin afectar el resultado integral del Banco, conforme a lo siguiente:

- Reclasificación de cartera de crédito valuada a valor razonable con efectos en resultados, para ser valuada a su costo amortizado. El valor razonable a la fecha de reclasificación debe ser su costo amortizado inicial, calculando la tasa de interés efectiva.

(Continúa)



**Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Monex Grupo Financiero**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

- Reclasificación de cartera de crédito valuada a valor razonable con efecto en los ORI, para ser valuada a su costo amortizado. El efecto reconocido en los ORI debe cancelarse contra el valor de la cartera de crédito, para que esta quede valuada a su costo amortizado, como si siempre hubiera sido reconocida sobre esta base.

Renegociaciones

Se consideran renegociaciones a las reestructuras y renovaciones de las operaciones de cartera de crédito, las cuales se describen a continuación:

Reestructuración. Es una renegociación de la que se deriva cualquier modificación a las condiciones originales del crédito, entre las cuales se encuentran:

- cambio de la tasa de interés establecida para el plazo remanente del crédito;
- cambio de moneda o unidad de cuenta (por ejemplo, VSM, UMA o UDI);
- concesión de un plazo de espera respecto del cumplimiento de las obligaciones de pago conforme a los términos originales del crédito;
- prórroga del plazo del crédito;
- modificación al esquema de pagos pactado, o
- ampliación de garantías que amparan el crédito de que se trate.

Renovación. Es una renegociación en la que el saldo de un crédito es liquidado parcial o totalmente por el deudor, sus obligados solidarios u otra persona que por sus nexos patrimoniales constituya riesgos comunes con el deudor, a través del incremento al monto original del crédito, o bien con el producto proveniente de otro crédito contratado con la misma entidad o con un tercero que por sus nexos patrimoniales con esta última constituya riesgos comunes.

No obstante, lo anterior, el Banco no considera renovado un crédito por las disposiciones que se efectúen durante la vigencia de una línea de crédito preestablecida, siempre y cuando el acreditado haya liquidado la totalidad de los pagos que le sean exigibles conforme a las condiciones originales del crédito.

Por las reestructuras, así como por las renovaciones con las que se liquida parcialmente el crédito original, el Banco reconoce una utilidad o pérdida por la diferencia entre los flujos de efectivo del nuevo crédito descontados a la tasa de interés efectiva original y el valor en libros del crédito original a la fecha de la renegociación, sin considerar su estimación preventiva para riesgos crediticios.

Para efectos de lo anterior, se considera valor en libros al monto efectivamente otorgado al acreditado, ajustado por los intereses devengados, otros conceptos financiados, los cobros del principal e intereses, así como por las quitas y condonaciones, bonificaciones y descuentos que se hayan otorgado, y en su caso los ingresos o gastos financieros por devengar.

Para la determinación de la tasa de interés efectiva del nuevo crédito, consecuencia de la reestructura o la renovación parcial, se toma de base el resultado sumar al monto financiado se le adicionan los costos de transacción incurridos y en su caso las comisiones cobradas en su originación y el resultado se toma de base para aplicar la tasa de interés efectiva original. Los costos de transacción y comisiones cobradas se reconocen como un cargo o crédito diferido, respectivamente, y se amortizan durante la vida remanente del crédito.

(Continúa)



**Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Monex Grupo Financiero**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

En el caso de renovaciones totales, el Banco considera que existe un nuevo crédito, por lo que da de baja el crédito original.

Nivel de riesgo de crédito de la cartera de crédito

La cartera de crédito es evaluada periódicamente a efecto de determinar el riesgo de crédito, el cual representa la pérdida potencial por la falta de pago de un acreditado o contraparte en las operaciones que efectúa el Banco, incluyendo las garantías reales o personales que les otorguen, así como cualquier otro mecanismo de mitigación utilizado por las entidades. El nivel de riesgo de crédito de la cartera de crédito se clasifica por etapas que son, en orden ascendente en su nivel de riesgo, Etapa 1, Etapa 2 y Etapa 3.

Etapa 1

Se refiere a cartera de crédito cuyo riesgo de crédito no se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial hasta la fecha de los estados financieros, es decir que no se encuentra en los supuestos para considerarse en las etapas 2 y 3 que se mencionan posteriormente.

Adicionalmente, en atención a lo establecido en las Disposiciones para la determinación de la estimación preventiva para riesgos crediticios, el Banco considera los siguientes criterios para definir cuando los créditos se encuentran en Etapa 1:

- En el caso de cartera de crédito comercial, cuando presenta atrasos menores o iguales a 30 días naturales.
- Para la cartera de crédito hipotecaria y de vivienda, cuando presentan atrasos de hasta un mes o atrasos de hasta tres meses para cartera que cuenta con prórroga; en el caso de cartera de crédito ROA cuando presenta de tres a seis meses de atraso, siempre que cada uno de los pagos realizados durante dicho período representa al menos el 5% de la amortización pactada.

Etapa 2

Incluye créditos que han mostrado un incremento significativo de riesgo desde su reconocimiento inicial y hasta la fecha de los estados financieros conforme a los modelos de cálculo de la estimación preventiva para riesgos crediticios (ver nota 3).

Adicionalmente, en atención a lo establecido en las Disposiciones para la determinación de la estimación preventiva para riesgos crediticios, el Banco considera los siguientes criterios para definir cuando los créditos se encuentran en Etapa 2:

- Cartera de crédito comercial, cuando presenta atrasos mayores a 30 días naturales y menores a 90 días naturales.
- Cartera de crédito hipotecaria y de vivienda, si presentan atrasos de más de un mes y hasta tres meses, incluyendo los clasificados como REA.

Los créditos que estando en etapa 2 han liquidado totalmente los saldos exigibles pendientes de pago, o que habiendo sido reestructurados o renovados han cumplido con el pago sostenido, son reclasificados a etapa 1.

(Continúa)



**Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Monex Grupo Financiero**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Etapa 3

Corresponde a la cartera de crédito con deterioro crediticio originado por la ocurrencia de uno o más de los eventos, los cuales tienen un impacto significativo sobre los flujos de efectivo futuros de dichos créditos. En específico, se consideran los créditos en esta etapa los siguientes:

1. Aquéllos por los que el Banco tiene conocimiento de que el acreditado ha sido declarado en concurso mercantil.

Sin perjuicio de lo previsto previamente, los créditos que continúan recibiendo pago en términos de lo previsto por la fracción VIII del Artículo 43 de la Ley de Concursos Mercantiles (LCM), así como los créditos otorgados al amparo del Artículo 75 en relación con las fracciones II y III del Artículo 224 de la citada Ley, son traspasados a cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3 cuando incurren en los supuestos previstos por el numeral 2 siguiente.

2. Tratándose de créditos a la vivienda, que han sido pagados parcialmente, cuando los vencimientos de sus adeudos son como sigue:
 - a. Créditos con pago único del principal e intereses al vencimiento, cuando presentan 30 días naturales o más de vencidos en capital e interés.
 - b. Créditos con pago único del principal al vencimiento y con pagos periódicos de intereses, si presentan 90 días naturales o más de vencidos en interés o 30 días naturales o más de vencidos en capital.
 - c. Pagos periódicos parciales del principal e interés, cuando presentan 90 días naturales o más de vencidos en capital o interés.
3. Créditos distintos a los mencionados en el numeral anterior, cuyas amortizaciones no han sido liquidadas en su totalidad en los términos pactados originalmente, cuando los vencimientos de sus adeudos son como sigue:
 - a. Créditos con pago único del principal e intereses al vencimiento, cuando presentan 30 días naturales o más de vencidos en capital e interés.
 - b. Créditos con pago único del principal al vencimiento y con pagos periódicos de intereses, si presentan 90 días naturales o más de vencidos en interés o 30 días naturales o más de vencidos en capital.
 - c. Pagos periódicos parciales del principal e interés, cuando presentan 90 días naturales o más de vencidos en capital o interés.
4. Documentos de cobro inmediato referidos en la política contable de "Efectivo y equivalentes de efectivo", al momento en que no han sido cobrados.

(Continúa)



**Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Monex Grupo Financiero**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

5. Créditos adquiridos al INFONAVIT, conforme a la modalidad de pago REA o ROA, y créditos destinados a la remodelación o mejoramiento de la vivienda, cuando sus amortizaciones o pagos, respectivamente, no han sido liquidados en su totalidad en los términos pactados originalmente y presentan 90 días naturales o más de vencidos.

El traspaso a cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3 de los créditos a que se refiere el numeral 5 del párrafo anterior se sujeta al plazo excepcional de 180 o más días de incumplimiento a partir de la fecha en la que:

- a) los recursos del crédito son dispuestos para el fin con que fueron otorgados;
- b) el acreditado dé inicio a una nueva relación laboral por la que tenga un nuevo patrón, o
- c) la entidad haya recibido el pago parcial de la amortización correspondiente. La excepción contenida en el presente inciso será aplicable siempre y cuando se trate de créditos bajo el esquema ROA, y cada uno de los pagos realizados durante dicho período representen, al menos, el 5% de la amortización pactada.

Las excepciones mencionadas anteriormente no se consideran excluyentes entre sí.

Adicionalmente, en atención a lo establecido en las Disposiciones para la determinación de la estimación preventiva para riesgos crediticios, el Banco considera los siguientes criterios para definir cuando los créditos se encuentran en Etapa 3:

- Cartera de crédito hipotecaria y de vivienda. Cuando presentan atrasos de mayores a tres meses, en el caso de créditos ROA, si presentan tres a seis meses de atraso, si alguno de los pagos realizados durante dicho período no representa al menos el 5% de la amortización pactada, y para créditos ROA cuando presentan atrasos mayores a 6 meses.
- Cartera de crédito comercial, si presenta atrasos mayores o iguales a 90 días naturales.

En el caso de adquisiciones de cartera de crédito, para la determinación de los días naturales de vencimiento, se consideran los incumplimientos que se hayan presentado desde su originación.

Los créditos que estando en etapa 3 han liquidado totalmente los saldos exigibles pendientes de pago, o que habiendo sido reestructurados o renovados han cumplido con el pago sostenido, son reclasificados a etapa 1.

Efecto de renegociaciones en el nivel de riesgo de crédito.

Los créditos con riesgo de crédito etapa 2 o etapa 3 que se reestructuren o se renueven no se reclasifican a una etapa con menor riesgo de crédito por efecto de su reestructura o renovación, en tanto no exista evidencia de pago sostenido.

Los créditos con pago único del principal al vencimiento, con independencia de que los intereses se paguen periódicamente o al vencimiento, que se reestructuren durante su plazo o se renueven en cualquier momento, son traspasados a la categoría inmediata siguiente con mayor riesgo de crédito, y permanecen en dicha etapa hasta que existe evidencia de pago sostenido.

(Continúa)



**Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Monex Grupo Financiero**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Las líneas de crédito dispuestas, que se han reestructurado o renovado en cualquier momento, se traspasan a la categoría inmediata siguiente con mayor riesgo de crédito, excepto cuando se cuenta con elementos que justifican la capacidad de pago del acreditado y se ha cumplido lo siguiente:

- a) se ha liquidado la totalidad de los intereses exigibles, y
- b) se ha cubierto la totalidad de los pagos a que esté obligado en términos del contrato a la fecha de la reestructuración o renovación.

Tratándose de disposiciones de crédito hechas al amparo de una línea de crédito, cuando se reestructuran o renuevan en forma independiente de dicha línea, son evaluadas de conformidad con las reglas para reestructuraciones y renovaciones aplicables antes descritas, atendiendo a las características y condiciones de la disposición o disposiciones reestructuradas o renovadas.

Si posterior a la evaluación descrita en el párrafo anterior se concluye que una o más disposiciones otorgadas al amparo de una línea de crédito deben traspasarse a la categoría inmediata siguiente con mayor riesgo de crédito por efecto de dicha reestructura o renovación y tales disposiciones, de manera individual o en su conjunto, representan al menos 25% del total del saldo dispuesto de la línea de crédito a la fecha de la reestructura o renovación, el saldo total dispuesto, así como sus disposiciones posteriores, son traspasadas a la categoría inmediata siguiente con mayor riesgo de crédito.

Los créditos con riesgo de crédito en etapa 1 y etapa 2, distintos de créditos referentes a i) créditos con pago único del principal al vencimiento, con independencia que los intereses se paguen periódicamente, ii) líneas de crédito dispuestas, y iii) disposiciones de crédito hechas al amparo de líneas de crédito, que se han reestructurado o renovado de los que no ha transcurrido al menos el 80% del plazo original del crédito, se mantienen en la misma categoría únicamente si cumplen lo siguiente:

- a) el acreditado ha cubierto la totalidad de los intereses devengados a la fecha de la renovación o reestructuración, y
- b) el acreditado ha cubierto el principal del monto original del crédito, que a la fecha de la renovación o reestructuración debió haber sido cubierto.

Sobre el mismo tipo de créditos mencionados en el párrafo anterior, con riesgo de crédito en etapa 1 y etapa 2, pero que han sido reestructurados o renovados durante el transcurso del 20% final del plazo original del crédito, son traspasados a la categoría inmediata siguiente, con mayor riesgo de crédito, excepto si cumplen con lo siguiente:

- c) se ha liquidado la totalidad de los intereses devengados a la fecha de la renovación o reestructuración
- d) se ha cubierto el principal del monto original del crédito, que a la fecha de la renovación o reestructuración debió haber sido cubierto, y
- e) se ha cubierto el 60% del monto original del crédito

Si no se cumplen todas las condiciones descritas en los dos párrafos anteriores, según corresponda, el crédito se traspasa a la categoría inmediata siguiente con mayor riesgo de crédito desde el momento en que se reestructura o renueva y hasta en tanto no exista evidencia de pago sostenido.

(Continúa)



**Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Monex Grupo Financiero**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Se considera cumplido el requisito de los incisos a) de los dos párrafos anteriores, cuando habiéndose cubierto el interés devengado a la última fecha de corte, el plazo transcurrido entre dicha fecha y la reestructura o renovación no excede el menor entre la mitad del periodo de pago en curso y 90 días.

Los créditos con riesgo de crédito en etapa 1 o etapa 2 que se reestructuren o renueven en más de una ocasión, son traspasados a cartera con riesgo de crédito en etapa 3, excepto cuando el Banco cuenta con elementos que justifican la capacidad de pago del deudor. En el caso de cartera comercial, tales elementos son debidamente documentados e integrados al expediente del crédito.

Cuando se consolidan diversos créditos otorgados por el Banco a un mismo acreditado mediante una reestructura o renovación, se analiza cada uno de los créditos consolidados como si se reestructuraran o renovarían por separado y, si se concluye que uno o más de dichos créditos se habría traspasado a cartera con riesgo de crédito en etapa 2 o etapa 3 por la propia reestructura o renovación, el saldo total del crédito consolidado es traspasado a la categoría que correspondería al crédito objeto de consolidación con mayor riesgo de crédito.

Los créditos clasificados en el nivel de riesgo de crédito etapa 2 por efecto de una reestructura son evaluados periódicamente a fin de determinar si existe un incremento en su riesgo que origine que deben ser traspasados a la etapa de riesgo de crédito 3, conforme a lo descrito en el primer párrafo de la subsección "Etapa 3" de esta nota.

Los créditos no son traspasados a una categoría con mayor riesgo de crédito, por efecto de su reestructuración, si a la fecha de o la operación presentan cumplimiento de pago por el monto total exigible del principal e intereses y únicamente modifiquen una o varias de las condiciones originales del crédito mencionados a continuación, no se reclasificarán al rubro de "Cartera vencida".

- Garantías: únicamente cuando impliquen la ampliación o sustitución de garantías por otras de mejor calidad.
- Tasa de interés: cuando se mejora al acreditado la tasa de interés pactada.
- Moneda o unidad de cuenta: siempre y cuando se aplique la tasa correspondiente a la nueva moneda o unidad de cuenta.
- Fecha de pago: solo en el caso de que el cambio no implique exceder o modificar la periodicidad de los pagos. En ningún caso el cambio en la fecha de pago permite la omisión de pago en período alguno.
- Ampliación de la línea de crédito: sólo en el caso de créditos de consumo otorgados mediante líneas de crédito revolventes.

Pago sostenido del crédito.

Se considera que existe pago sostenido cuando el acreditado cubre el monto total exigible del principal e intereses sin retraso, conforme a lo siguiente:

- a) Cuando se trata de amortizaciones menores o iguales a 60 días, se cubre un mínimo de tres amortizaciones consecutivas del esquema de pagos del crédito.

(Continúa)



**Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Monex Grupo Financiero**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

- b) Para créditos con periodos de entre 61 y 90 días naturales, se realiza el pago de dos amortizaciones.
- c) En el caso de créditos con amortizaciones que cubran periodos mayores a 90 días naturales, se realiza el pago de una amortización.

Cuando los períodos de amortización pactados en la reestructura o renovación no son homogéneos, se considera el número de períodos que representan el plazo más extenso, conforme a lo descrito previamente.

Para reestructuras en las que se modifica la periodicidad del pago a períodos menores, para la determinación de si existe pago sostenido, se considera el número de amortizaciones que correspondería al esquema original del crédito.

En los casos de los créditos adquiridos al INFONAVIT, el Banco está obligado a respetar los términos que los organismos de referencia contrataron con los acreditados, se considera que existe pago sostenido del crédito, cuando el acreditado haya cubierto sin retraso el monto total exigible del principal e intereses, como mínimo de una amortización en los créditos bajo el esquema de ROA y tres amortizaciones para los créditos bajo el esquema de REA.

En el caso de los créditos consolidados, si dos o más créditos originan el traspaso a cartera con riesgo etapa 2 o etapa 3, para determinar las amortizaciones requeridas para la existencia de pago sostenido, se considera el esquema original de pagos del crédito cuyas amortizaciones equivalgan al plazo más extenso.

Tratándose de créditos con pago único del principal al vencimiento, con independencia de si el pago de intereses es periódico o al vencimiento, se considera que existe pago sostenido del crédito cuando ocurra alguno de los siguientes supuestos:

- a) El acreditado ha cubierto al menos el 20% del monto original del crédito al momento de la reestructura o renovación, o bien,
- b) Se ha cubierto el importe de los intereses devengados conforme al esquema de pagos por reestructuración o renovación correspondientes a un plazo de 90 días y ha transcurrido al menos dicho plazo.

Los créditos que se reestructuran o renuevan en más de una ocasión, que se ha pactado con pago único del principal al vencimiento, con independencia de si el pago de intereses es periódico o al vencimiento, acreditarán pago sostenido del crédito cuando:

- a) El acreditado cubre al menos el 20% del principal pendiente de pago a la fecha de la nueva reestructura o renovación;
- b) Se ha cubierto el importe de los intereses devengados conforme al nuevo esquema de pagos por reestructuración o renovación correspondientes a un plazo de 90 días y ha transcurrido al menos dicho plazo, y
- c) La entidad cuenta con elementos que justifiquen la capacidad de pago del deudor. En el caso de créditos comerciales, tales elementos están debidamente documentados e integrados al expediente del crédito.

El pago anticipado de las amortizaciones de créditos reestructurados o renovados, distintos de aquellos con pago único del principal al vencimiento, con independencia de que los intereses se paguen periódicamente o al vencimiento, no se considera pago sostenido. Tal es el caso de las amortizaciones de créditos reestructurados o renovados que se paguen sin haber transcurrido los días naturales equivalentes a los periodos requeridos conforme al primer párrafo de esta subsección.

(Continúa)



**Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Monex Grupo Financiero**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Los créditos que por efecto de una reestructura o renovación son traspasados a una categoría con mayor riesgo de crédito, en todos los casos permanecen un mínimo de tres meses en dicha categoría hasta acreditar pago sostenido y en consecuencia ser traspasados a la etapa inmediata siguiente con menor riesgo de crédito. Lo anterior con excepción de los créditos con pago del principal al vencimiento, con independencia de si el pago de intereses es periódico o al vencimiento, en los que se aplica lo descrito previamente para estos casos.

En todo caso, para que el Banco demuestre que existe pago sostenido, además de asegurarse de que el acreditado cumpla con los lineamientos de pago sostenido indicados en los párrafos anteriores, deberá tener a disposición de la Comisión evidencia que justifique que el acreditado cuenta con capacidad de pago en el momento que se lleve a cabo la reestructura o renovación para responder a las nuevas condiciones del crédito. La evidencia mínima que deberá obtener es lo que se señala a continuación:

- a) probabilidad de incumplimiento intrínseca del acreditado,
- b) las garantías otorgadas al crédito reestructurado o renovado,
- c) la prelación de pago frente a otros acreedores y,
- d) la liquidez del acreditado ante la nueva estructura financiera del financiamiento.

Reconocimiento de ingresos

Los intereses generados por los préstamos otorgados, incluyendo los interbancarios pactados a un plazo menor o igual a tres días hábiles, se reconocen en resultados conforme se devengan. Los intereses sobre cartera en etapa 3, se reconocen en resultados hasta el momento en que efectivamente se cobran.

Los cobros anticipados por concepto de intereses y las comisiones por originación del crédito se registran dentro del rubro de "Créditos diferidos y cobros anticipados" y se aplican a los resultados del ejercicio en el rubro de "Ingresos por intereses" y "Comisiones y tarifas cobradas" respectivamente, conforme se devenguen o en el plazo del crédito, según aplique.

Las comisiones y costos de transacción se amortizan contra los resultados del ejercicio por el período correspondiente al plazo de la línea de crédito asociada. Si la línea de crédito se cancela, el saldo pendiente por amortizar se reconoce totalmente en resultados.

Las comisiones reconocidas con posterioridad al otorgamiento de crédito que se generan como parte del mantenimiento de dichos créditos, así como las que se cobran con motivo de créditos no colocados, se reconocen contra los resultados del ejercicio conforme se devengan.

(k) Partidas diferidas

Se integra por el monto neto entre costos de transacción y comisiones por otorgamiento de crédito.

(Continúa)



**Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Monex Grupo Financiero**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

(I) Estimación preventiva para riesgos crediticios

La determinación de la estimación preventiva para riesgos crediticios de cada categoría de la cartera de crédito se realiza con base en las metodologías generales establecidas en las Disposiciones y las metodologías internas autorizadas por la Comisión, las cuales se basan en el enfoque de Pérdida Esperada, que se determina multiplicando la Probabilidad de Incumplimiento (PI) por el producto de la Severidad de la Pérdida en caso de Incumplimiento (SP) y la Exposición al Incumplimiento (EI).

Tratándose de líneas de crédito, el Banco reconoce la estimación correspondiente al saldo no dispuesto conforme a las Disposiciones, lo cual también es aplicable a las cartas de crédito que el Banco ha emitido.

La Probabilidad de Incumplimiento es la probabilidad expresada como porcentaje de que ocurra cualquiera o ambas de las siguientes circunstancias con relación a un deudor específico:

- a) El deudor se encuentra en situación de mora durante 90 días naturales o más respecto a cualquier obligación crediticia frente a la Institución, o bien dicha obligación crediticia cumple con los supuestos para ser clasificada con riesgo de crédito etapa 3, descritos anteriormente (ver nota 3j).
- b) Se considera probable que el deudor no abone la totalidad de sus obligaciones crediticias frente al Banco.

La Severidad de la Pérdida en caso de Incumplimiento corresponde a la intensidad de la pérdida en caso de incumplimiento expresada como porcentaje de la Exposición al Incumplimiento, una vez tomados en cuenta el valor de las garantías y los costos asociados a los procesos de realización (judiciales, administrativos de cobranza y de escrituración, entre otros).

La Exposición al Incumplimiento es la posición esperada, bruta de reservas, de la operación de crédito si se produce el incumplimiento del deudor. La Exposición al Incumplimiento no puede ser inferior a la cantidad dispuesta de la operación al momento del cálculo del requerimiento de capital.

El Banco reconoce estimaciones adicionales ordenadas por la Comisión, las cuales se constituyen para cubrir riesgos que no se encuentran previstos en las diferentes metodologías de calificación de la cartera crediticia, y sobre las que previo a su constitución, el Banco requiere informar a la Comisión sobre lo siguiente:

- a) origen de las estimaciones;
- b) metodología para su determinación;
- c) monto de estimaciones por constituir, y
- d) tiempo que se estima serán necesarias.

Sobre los créditos con riesgo de crédito en etapa 3, en los que en su reestructuración se acuerda la capitalización de los intereses devengados no cobrados registrados previamente en cuentas de orden, el Banco reconoce una estimación por el 100% de dichos intereses, la cual cancela cuando existe evidencia de pago sostenido.

(Continúa)



**Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Monex Grupo Financiero**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Cartera de crédito comercial

El cálculo de la estimación preventiva para riesgos crediticios de la cartera de crédito comercial se realiza conforme a la metodología general establecida por la Comisión, que considera inicialmente el nivel de riesgo de crédito en el que están clasificados los créditos, así como su clasificación previa en cinco diferentes grupos, según a quienes se han otorgado:

- I. Entidades federativas y municipios.
- II. Proyectos con fuente de pago propia,
- III. Fiduciarios que actúen al amparo de fideicomisos, no incluidos en la fracción anterior, así como esquemas de crédito comúnmente conocidos como “estructurados”.
- IV. Entidades Financieras.
- V. Personas morales no incluidas en las fracciones anteriores y físicas con actividad empresarial que, a su vez, se divide en los siguientes subgrupos:
 - a) Con Ingresos Netos o Ventas Netas anuales menores al equivalente en moneda nacional a 14 millones de Unidades de Inversión (UDIs).
 - b) Con Ingresos Netos o Ventas Netas anuales iguales o mayores al equivalente en moneda nacional a 14 millones de UDIs.

Para el cálculo de la PI de los créditos comerciales se realiza de acuerdo con las Disposiciones, conforme a cada uno de los grupos descritos anteriormente, que consiste en evaluar factores cuantitativos y cualitativos del acreditado y asignarles un puntaje crediticio, el cual es totalizado y utilizado para calcular la PI.

Para el cálculo de la SP, si los créditos carecen de cobertura de garantías reales, personales o derivados de crédito, se determina conforme a los meses transcurridos de atraso, dependiendo del grupo al que pertenecen, y considerando si son o no créditos subordinados o sindicados en los que el Banco es subordinado respecto de otros acreedores; asimismo, se considera la determinación de la SP mediante un cálculo diferenciado para los créditos de acreditados que han sido declarados en concurso mercantil. En caso de que los créditos cuenten con garantías reales, garantías personales, seguros de crédito, y/o derivados de crédito, éstos son considerados en la determinación SP con la finalidad de ajustar las reservas preventivas para riesgo de crédito. El Banco no considera las garantías reales, garantías personales, seguros de crédito, y/o derivados de crédito de la cartera de crédito comercial para la determinación de la SP. Para la cartera de crédito que cuenta con el beneficio de un esquema de cobertura de paso y medida, el cálculo de la SP considera dicha cobertura.

La EI, en el caso de líneas crédito no comprometidas que son cancelables incondicionalmente o que permiten la cancelación automática en cualquier momento y sin previo aviso del Banco, corresponde al saldo insoluto del crédito. Para líneas de crédito distintas a las mencionadas anteriormente, la determinación de la EI se determina conforme al cálculo establecido en las Disposiciones, que considera la clasificación de los créditos en los grupos mencionados previamente.

Cartera hipotecaria y de vivienda

La estimación preventiva para riesgos crediticios de la cartera de crédito hipotecaria de vivienda se determina conforme a la metodología general establecida por la Comisión, que considera inicialmente el nivel de riesgo de crédito en el que están clasificados los créditos.

(Continúa)



**Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Monex Grupo Financiero**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

El cálculo se realiza utilizando las cifras correspondientes al último día de cada mes constituyendo la calificación de reserva en crédito por crédito. Asimismo, se consideran factores tales como: i) monto exigible, ii) pago realizado, iii) valor de la vivienda, iv) saldo del crédito, v) atraso, vi) importe original del crédito, vii) ROA, viii) REA, y ix) prórroga. El monto total de la reserva a constituir por cada crédito es el resultado de multiplicar la probabilidad de incumplimiento por la severidad de la pérdida y la exposición al incumplimiento.

Grado de riesgo de la estimación preventiva para riesgos crediticios

Las reservas preventivas constituidas por el Banco son clasificadas conforme a su grado de riesgo, de acuerdo con la siguiente tabla:

Grado de riesgo	Rangos de porcentaje de estimación preventiva			
	Hipotecario y de vivienda		Comercial	
	De	A	De	A
A-1	0%	0.50%	0%	0.9%
A-2	0.50%	0.75%	0.91%	1.51%
B-1	0.75%	1.00%	1.51%	2.01%
B-2	1.00%	1.50%	2.01%	2.51%
B-3	1.50%	2.00%	2.51%	5.01%
C-1	2.00%	5.00%	5.01%	10.01%
C-2	5.00%	10.00%	10.01%	15.51%
D	10.00%	40.00%	15.51%	45.01%
E	40.00%	100%	45.01%	100%

Castigos, eliminaciones y recuperaciones de cartera de crédito

El Banco evalúa periódicamente si un crédito con riesgo crédito en etapa 3 debe permanecer en el estado de situación financiera, o bien ser castigado. El castigo se reconoce cancelando el saldo del crédito que determine la Administración, contra la estimación preventiva para riesgo crediticios. Cuando el crédito a castigar excede el monto de la estimación, antes de efectuar el castigo, el Banco reconoce una estimación hasta por el monto de la diferencia.

En todo caso, el Banco cuenta con evidencia de las gestiones formales de cobro que se han ejercido respecto de estos créditos, así como de los elementos que acreditan la imposibilidad práctica de recuperación del crédito de acuerdo con sus políticas internas establecidas en el manual de crédito.

Adicionalmente el Banco realiza la eliminación de los créditos con riesgo en etapa 3 en los que su estimación preventiva para riesgos crediticios es del 100%, aun y cuando no cumplen con las condiciones descritas anteriormente. La eliminación se reconoce cancelando el saldo insoluto del crédito contra la estimación preventiva para riesgos crediticios.

(Continúa)



**Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Monex Grupo Financiero**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Cualquier recuperación derivada de créditos previamente es reconocida en los resultados del ejercicio dentro del rubro de “Estimación preventiva para riesgos crediticios”, salvo que las recuperaciones provengan de pagos en especie, cuyo tratamiento se realiza conforme a las políticas establecidas para Bienes Adjudicados en la nota 3p.

Los costos y gastos incurridos por la recuperación de cartera de crédito deberán reconocerse como un gasto dentro del rubro de otros egresos de la operación, neto.

Quitas, condonaciones, bonificaciones y descuentos sobre la cartera

Las quitas sobre el monto perdonado del pago del crédito en forma parcial o total que el Banco realice a los acreditados se realizarán cancelando el saldo insoluto del crédito contra la estimación preventiva para riesgos crediticios asociada al crédito y, si esta es menor al monto perdonado, el Banco previamente constituye estimaciones hasta por el monto de la diferencia.

La cancelación de la estimación preventiva sobre las quitas, condonaciones, bonificaciones y descuentos sobre la cartera, es aplicable a los montos perdonados derivado de incrementos en el riesgo crédito, en caso contrario deberán disminuirse de los ingresos que le dieron origen.

Cancelación de excedentes en la estimación preventiva para riesgos crediticios:

El excedente de la estimación preventiva para riesgos crediticios se deberá cancelar del estado de situación financiera contra los resultados del ejercicio, afectando el rubro de “Estimación preventiva para riesgos crediticios”.

(m) Otras cuentas por cobrar, neto

Se integra de las cuentas por cobrar liquidadoras por operaciones de venta de divisas, inversiones en valores, reportos, préstamo de valores, derivados y por emisión de títulos, así como de los deudores de cuentas de margen, deudores por colaterales otorgados en efectivo por operaciones con valores, crédito y derivados realizadas en mercados OTC. Asimismo, incluye los deudores diversos por premios, comisiones y derechos por cobrar sobre operaciones vigentes no crediticias, partidas asociadas a operaciones crediticias, saldos a favor de impuestos acreditables, préstamos y otros adeudos del personal, amortizaciones de arrendamientos operativos no liquidadas y otros deudores.

Estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro-

El Banco constituye una estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro por las cuentas por cobrar conforme a lo que se muestra en la hoja siguiente.

(Continúa)



**Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Monex Grupo Financiero**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Origen de la cuenta por cobrar	Criterio de reconocimiento de la estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro
Cuentas liquidadoras con 90 o más días de su reconocimiento	Se clasifican como adeudos vencidos y simultáneamente se constituye una estimación por el importe total.
Otras cuentas por cobrar directamente relacionadas con la cartera de crédito, tales como gastos de juicio.	Se aplica el mismo porcentaje de riesgo asignado para el crédito asociado para la constitución de la estimación.
Documentos de cobro inmediato no cobrados con 15 o más días naturales de haber sido registrados como "otras cuentas por cobrar".	Se clasifican como adeudos vencidos y simultáneamente se constituye una estimación por el importe total.
Sobregiros de cuentas de cheques de clientes que no cuentan con líneas de crédito de sobregiro.	Se clasifican, al momento de su reconocimiento, como adeudos vencidos y simultáneamente se constituye una estimación por el importe total.
Derechos de cobro y otras cuentas por cobrar diversas pactadas desde su origen a 90 días naturales.	Determinar cuándo y cómo deben reconocerse las pérdidas esperadas por deterioro de IFC, las cuales deben reconocerse cuando al haberse incrementado el riesgo de crédito se concluye que una parte de los flujos de efectivo futuros del IFC no se recuperará y propone que se reconozca la pérdida esperada con base en la experiencia histórica de pérdidas crediticias, las condiciones actuales y los pronósticos razonables y sustentables de los diferentes eventos futuros cuantificables que pudieran afectar el importe de los flujos de efectivo futuros por recuperar de los IFC, por lo cual las estimaciones que deben ser ajustadas periódicamente con base en la experiencia obtenida.
Amortizaciones de arrendamientos operativos no liquidadas en 30 días naturales posteriores a su vencimiento	Se constituye una estimación por el importe total.
Otras cuentas por cobrar distintas a las anteriores de deudores no identificados con 60 días o más de haber sido registrados.	Se constituye una estimación por el importe total.
Otras cuentas por cobrar distintas a las anteriores de deudores no identificados con 60 días o más de haber sido registrados.	Se constituye una estimación por el importe total.

No se reconoce estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro sobre los saldos de impuestos a favor ni por el Impuesto al Valor Agregado (IVA) acreditable.

(n) Derechos de cobro

Se compone de créditos adquiridos por las entidades sobre los cuales se determina que, con base en la información y hechos actuales así como en el proceso de revisión de los créditos, existe una probabilidad considerable de que no se podrán recuperar en su totalidad los montos exigibles contractualmente (principal e intereses), conforme a los términos y condiciones pactados originalmente, y que al momento de su adquisición y durante la vida de los mismos, se consideren cartera con riesgo de crédito etapa 3, no pueda identificarse el precio pagado por cada crédito, o no se cuente con los elementos e información que permitan al adquirente aplicar la regulación que en materia de crédito emita la Comisión.

(Continúa)



**Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Monex Grupo Financiero**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Se considera con deterioro crediticio desde su reconocimiento inicial, ya que su riesgo de crédito es alto o porque fue adquirido con un descuento muy alto. En tal caso, para su reconocimiento inicial, el Banco atenderá a la NIF C-16 "Deterioro de instrumentos financieros por cobrar", en lo establecido para instrumentos financieros en etapa 3 de riesgo de crédito.

Para efectos del reconocimiento del interés efectivo, la tasa de interés efectiva de los derechos de cobro podrá ajustarse periódicamente a fin de reconocer las variaciones en los flujos de efectivo estimados por recibir.

Al calcular la tasa de interés efectiva, la entidad debe estimar los flujos de efectivo esperados considerando todos los términos contractuales del instrumento financiero (tales como prepago, extensión, reembolso anticipado y otras opciones similares), pero no debe considerar las pérdidas crediticias esperadas al estimar los flujos de efectivo. En aquellos casos en que no sea posible estimar confiablemente los flujos de efectivo o la vida estimada del o de los instrumentos financieros, la entidad debe utilizar los flujos de efectivo contractuales.

(o) Arrendamientos

Actuando como arrendatario

Al inicio de un contrato, el Banco evalúa si un contrato es, o contiene, un contrato de arrendamiento. Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si el contrato transmite el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación. Para evaluar si un contrato transmite el derecho de controlar el uso de un activo identificado, el Banco utiliza la definición de arrendamiento de la NIF D-5.

Al comienzo o en la modificación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, el Banco asigna la contraprestación en el contrato a cada componente de arrendamiento o servicio sobre la base de sus precios independientes relativos. Sin embargo, para los arrendamientos de propiedades, el Banco ha elegido no separar los componentes que no son de arrendamiento y contabilizar los componentes de arrendamiento y los que no son de arrendamiento, como un solo componente de arrendamiento.

El Banco reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en la fecha de inicio del arrendamiento. El activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo, que comprende el monto inicial del pasivo por arrendamiento ajustado por cualquier pago de arrendamiento realizado en o antes de la fecha de inicio, más los costos directos iniciales incurridos y una estimación de los costos para dismantelar o para restaurar el activo subyacente o el sitio en el que se encuentra, menos los incentivos de arrendamiento recibidos.

El activo por derecho de uso se deprecia posteriormente utilizando el método de línea recta desde la fecha de inicio hasta el final del plazo del arrendamiento, a menos que el arrendamiento transfiera la propiedad del activo subyacente al Banco al final del plazo del arrendamiento o el costo del activo por derecho de uso refleja que el Banco ejercerá una opción de compra. En ese caso, el activo por derecho de uso se depreciará a lo largo de la vida útil del activo subyacente, que se determina sobre la misma base que los de propiedades y equipo. Además, el activo por derecho de uso se reduce periódicamente por pérdidas por deterioro, si corresponde, y se ajusta por ciertas nuevas valuaciones del pasivo por arrendamiento como cambios en el monto de la renta por ajuste de inflación.

(Continúa)



**Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Monex Grupo Financiero**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos de arrendamiento que no se pagan en la fecha de inicio, descontados utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si esa tasa no puede determinarse fácilmente, la tasa incremental de financiamiento del Banco o la tasa libre de riesgo determinada con referencia al plazo del arrendamiento. Generalmente, el Banco usa la tasa libre de riesgo.

Los pagos de arrendamiento incluidos en la valuación del pasivo por arrendamiento comprenden lo siguiente:

- pagos fijos, incluidos los pagos en sustancia fijos;
- pagos de arrendamiento variables que dependen de un índice o una tasa, inicialmente valuados utilizando el índice o la tasa en la fecha de inicio;
- importes que se espera pagar bajo una garantía de valor residual; y
- el precio de ejercicio bajo una opción de compra que el Banco está razonablemente seguro de ejercer, los pagos de arrendamiento en un período de renovación opcional si el Banco está razonablemente seguro de ejercer una opción de extensión y las sanciones por la terminación anticipada de un arrendamiento a menos que el Banco esté razonablemente seguro de no terminar antes de tiempo.

El pasivo por arrendamiento se valúa al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Se vuelve a valuar cuando hay un cambio en los pagos de arrendamiento futuros que surgen de un cambio en un índice o tasa, si hay un cambio en la estimación del Banco, del monto que se espera pagar bajo una garantía de valor residual, si el Banco cambia su evaluación de si ejercerá una opción de compra, extensión o terminación o si hay un pago en sustancia fijo de arrendamiento modificado. Cuando el pasivo por arrendamiento se vuelve a valuar de esta manera, se realiza un ajuste correspondiente al importe en libros del activo por derecho de uso, o se registra en resultados si el importe en libros del activo por derecho de uso se ha reducido a cero.

El Banco presenta activos de derecho de uso que no cumplen con la definición de propiedad de inversión en el rubro "Activos por derecho de uso de mobiliario y equipo, neto", y los pasivos por arrendamiento en el rubro "Pasivo por arrendamiento", ambos en el estado de situación financiera.

Arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor

El Banco ha decidido no reconocer los activos por derecho de uso y los pasivos por arrendamientos para arrendamientos de activos de bajo valor y arrendamientos a corto plazo, incluidos equipos de TI. El Banco reconoce los pagos de arrendamiento asociados con estos arrendamientos como un gasto en línea recta durante el plazo del arrendamiento.

(p) Bienes adjudicados

Los bienes adjudicados o recibidos mediante dación en pago que no son destinados para uso del Banco, se reconocen en la fecha que causa ejecutoria el auto de aprobación del remate mediante el cual se decreta la adjudicación, o tratándose de bienes recibidos mediante dación en pago, en la fecha que se firma la escritura de dación, o se haya formalizado la transmisión de propiedad del bien.

El reconocimiento de bienes adjudicados se realiza como sigue:

- a) al menor entre el valor bruto en libros del activo que dio origen a la adjudicación, es decir, sin deducir la estimación preventiva para riesgos crediticios que se haya reconocido hasta esa fecha, y el valor neto de realización de los activos recibidos, cuando la intención de la entidad es vender dichos activos para recuperar el monto a cobrar; o

(Continúa)



**Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Monex Grupo Financiero**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

- b) al menor entre el valor bruto en libros del activo que dio origen a la adjudicación o el valor razonable del activo recibido, cuando la intención de la entidad es utilizar el activo adjudicado para sus actividades.

En la fecha de registro del bien adjudicado o recibido mediante dación en pago, el valor del activo que dio origen a la adjudicación, así como su respectiva estimación preventiva que se tuviera constituida, se dan de baja del estado de situación financiera por el total del activo neto de la estimación, deducido de los pagos parciales en especie en caso de cartera de crédito, o de los cobros o recuperaciones cuando se trata de derechos de cobro.

La diferencia entre el valor del activo que dio origen a la adjudicación, neto de estimaciones, y el valor del bien adjudicado determinado conforme a lo descrito en el segundo párrafo de esta nota, se reconoce en los resultados del ejercicio en el rubro de "Otros ingresos (egresos) de la operación".

Valuación de bienes adjudicados

Los bienes adjudicados se valúan conforme al tipo de bien que se trate, registrando su valuación contra los resultados del ejercicio como "Otros ingresos (egresos) de operación, neto".

El Banco reconoce una estimación de deterioro por las pérdidas de valor por el paso del tiempo conforme a las disposiciones, reconociéndolo en resultados como "Otros ingresos (egresos) de operación, neto".. La determinación de las reservas por tenencia de bienes muebles o inmuebles, adjudicados o recibidos en dación en pago por el transcurso del tiempo, se determina, conforme a lo a continuación:

Meses transcurridos a partir de la adjudicación o dación en pago	Porcentaje de reserva	
	Bienes inmuebles	Bienes muebles, derechos de cobro e inversiones en valores
Hasta 6 meses	0%	0%
Más de 6 y hasta 12	0%	10%
Más de 12 y hasta 18	10%	20%
Más de 18 y hasta 24	10%	45%
Más de 24 y hasta 30	15%	60%
Más de 30 y hasta 36	25%	100%
Más de 36 y hasta 42	30%	100%
Más de 42 y hasta 48	35%	100%
Más de 48 y hasta 54	40%	100%
Más de 54 y hasta 60	50%	100%
Más de 60	100%	100%

Al momento de la venta de los bienes adjudicados, el diferencial entre el precio de venta y el valor en libros del bien adjudicado, neto de estimaciones, se reconoce directamente en los resultados del ejercicio en el rubro de "Otros ingresos (egresos) de operación, neto"..

(Continúa)



**Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Monex Grupo Financiero**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Traspaso de bienes adjudicados para uso propio del Banco

Cuando el Banco opta por traspasar los bienes adjudicados para uso propio, el traspaso se realiza al rubro del estado de situación financiera que le corresponda según el activo de que se trate, cumpliendo con el hecho de que los bienes son utilizados para la realización de su objeto y se efectúe de acuerdo con sus estrategias de inversión y fines que se encuentran previamente establecidos en sus manuales, no existiendo la posibilidad de que dichos bienes vuelvan a considerarse como adjudicados.

(q) Mobiliario y equipo neto-

El mobiliario y equipo neto y los arrendamientos se registran al costo de adquisición y al valor presente de los pagos por realizar, respectivamente, y hasta el 31 de diciembre de 2007 se actualizaron mediante factores derivados de la UDI utilizando los índices de inflación del país de origen y las variaciones de los tipos de cambio en relación con el peso. A partir del 1o. de enero de 2007, las adquisiciones de activos en período de construcción o instalación incluyen el resultado integral de financiamiento correspondiente como parte del valor de los activos (ver notas 14 y 15).

La depreciación del mobiliario y equipo se calcula por el método de línea recta, con base en las vidas útiles, estimadas por la Administración del Banco. Las vidas útiles totales y las tasas anuales de depreciación de los principales grupos de activos se mencionan a continuación.

	Años	Tasa de depreciación
Equipo de transporte	4	25%
Mobiliario y equipo de oficina	10	10%
Mejoras a locales arrendados	10	10%
Equipo de cómputo	3	30%
Otros (Telecomunicaciones)	10	10%

Las mejoras a locales arrendados se amortizan durante el período útil de la mejora o el término del contrato, el que sea menor.

Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se registran en los resultados cuando se incurren.

(r) Impuestos a la utilidad y participación de los trabajadores en la utilidad (PTU)

Los impuestos a la utilidad y la PTU causados en el año, se determinan conforme a las disposiciones fiscales y legales vigentes.

Los impuestos a la utilidad diferidos y la PTU, esta última reconocida hasta el 31 de diciembre de 2022, diferida se registran de acuerdo con el método de activos y pasivos, que compara los valores contables y fiscales de los mismos. Se reconocen impuestos a la utilidad y PTU diferidos (activos y pasivos) por las consecuencias fiscales futuras atribuibles a las diferencias temporales entre los valores reflejados en los estados financieros de los activos y pasivos existentes y sus bases fiscales relativas, y en el caso de impuestos a la utilidad, por las pérdidas fiscales por amortizar y otros créditos fiscales por recuperar. Los activos y pasivos por impuestos a la utilidad y PTU diferidos se calculan utilizando las tasas establecidas en la ley correspondiente, que se aplicarán a la utilidad gravable en los años en que se estima que se revertirán las diferencias temporales. El efecto de cambios en las tasas fiscales sobre los impuestos a la utilidad y PTU diferidos se reconoce en los resultados del período en que se aprueban dichos cambios.

(Continúa)



**Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Monex Grupo Financiero**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Los impuestos a la utilidad causados y diferidos se presentan y clasifican en los resultados del período, excepto aquellos que se originan de una transacción que se reconoce en los "Otros Resultados Integrales" (ORI) o directamente en un rubro del capital contable. La PTU causada y diferida se incorporará dentro del rubro de "Gastos de administración y promoción" en el estado de resultado integral.

(s) Pagos anticipados y otros activos

Incluye gastos por emisión de títulos, el diferencial a cargo por adquisiciones de cartera de crédito y los seguros por amortizar, y otros cargos diferidos. Asimismo, incluye pagos anticipados por intereses, comisiones, rentas y otros, así como pagos provisionales de impuestos.

(t) Activos intangibles

Los activos intangibles con vida útil definida incluyen principalmente software, pagos anticipados, depósitos operativos y los activos intangibles.

La amortización del software y de los activos de vida definida se calcula en línea recta aplicando al gasto actualizado las tasas correspondientes, en función de la vida útil esperada en que se obtendrán beneficios económicos.

(u) Captación tradicional

Este rubro comprende los depósitos de exigibilidad inmediata, los depósitos a plazo del público en general y los captados a través de operaciones en el mercado de dinero, los títulos de crédito emitidos y la cuenta global de captación sin movimientos en moneda nacional, extranjera o UDIS, mismos que se integran como se describe a continuación:

- a) Depósitos de exigibilidad inmediata. Incluyen a las cuentas de cheques, cuentas de ahorro, a los depósitos en cuenta corriente, entre otros.

Los sobregiros en las cuentas de cheques de los clientes del Banco, que no cuentan con una línea de crédito para tales efectos, se clasifican como adeudos vencidos en el rubro de "Cuentas por cobrar, neto" y el Banco constituye simultáneamente a dicha clasificación una estimación de irrecuperabilidad por el importe total de dicho sobregiro, en el momento en que se presente tal evento.

- b) Depósitos a plazo. Incluyen, entre otros, a los certificados de depósito retirables en días preestablecidos, aceptaciones bancarias y pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento captados del público en general y a través de operaciones en el mercado de dinero, estos últimos referidos a depósitos a plazo realizados con otros intermediarios financieros, así como con tesorías de empresas y de entidades gubernamentales.
- c) Títulos de crédito. Se integran de, entre otros, los bonos bancarios y los certificados bursátiles.
- d) Cuenta global de captación sin movimientos. Incluye el principal y los intereses de los instrumentos de captación que no tengan fecha de vencimiento, o bien, que teniéndola se renueven en forma automática, así como las transferencias o las inversiones vencidas y no reclamadas.

(Continúa)



**Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Monex Grupo Financiero**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Si en el transcurso de tres años contados a partir de que los recursos se depositen en la cuenta global de captación sin movimientos, cuyo importe no exceda por cuenta, al equivalente de trescientas unidades de medida y actualización (UMAS), prescribirán en favor del patrimonio de la beneficencia pública, El Banco estará obligado a enterar los recursos correspondientes a la beneficencia pública dentro de un plazo máximo de quince días contados a partir del 31 de diciembre del año en que se cumpla el supuesto previsto anteriormente descrito.

Los títulos colocados a descuento que no devenguen intereses (cupón cero), se registran al momento de la emisión tomando como base el monto de efectivo recibido.

En caso de contar con activos dados en garantía o colateral indicar el monto, términos y condiciones de esta.

El Banco deberá determinar la tasa de interés efectiva con base en lo establecido en la NIF C-19 "Instrumentos Financieros por pagar" y evaluar si la tasa determinada se encuentra dentro del mercado, comparándola con una tasa de interés que considere el valor del dinero en el tiempo y los riesgos inherentes de pago para financiamientos similares, a los que tenga acceso. Sólo en caso de que la tasa de interés de mercado sea sustancialmente distinta a la tasa efectiva, debe utilizarse la tasa de mercado como la tasa de interés efectiva en la valuación del instrumento, reconociendo en la utilidad o pérdida neta los efectos que se produzcan en el valor del IFP por el cambio de tasa de interés.

Los intereses de captación tradicional se reconocen en resultados conforme se devengan dentro del rubro de "Gastos por intereses".

Los gastos de emisión, así como el descuento o premio en la colocación se reconocen como un cargo o crédito diferido, según se trate, el cual es amortizado en resultados conforme se devengue como gastos o ingresos por intereses, según corresponda, tomando en consideración el plazo del título que le dio origen en proporción al vencimiento de los títulos.

(v) Préstamos interbancarios y de otros organismos

En este rubro se registran los préstamos directos de bancos nacionales y extranjeros, préstamos obtenidos a través de subastas de crédito con el Banco Central y el financiamiento por fondos de fomento. Asimismo, incluye préstamos por cartera descontada que proviene de los recursos proporcionados por los bancos especializados en financiar actividades económicas, productivas o de desarrollo. Los intereses se reconocen en resultados conforme se devengan dentro del rubro de "Gastos por intereses".

Los préstamos deberán reconocerse inicialmente al precio de la transacción, deben sumarse o restarse los costos de transacción, así como otras partidas pagadas por anticipado, tales como comisiones e intereses, el Banco deberá determinar el valor futuro de los flujos de efectivo estimados que se pagarán por principal e intereses contractuales, durante el plazo remanente del préstamo o en un plazo menor, si es que existe una probabilidad de prepago u otra circunstancia que requiera utilizar un plazo menor.

El Banco deberá determinar la tasa de interés efectiva, para el cálculo el Banco debe estimar los flujos de efectivo esperados considerando todos los términos contractuales del IFP (tales como prepago, extensión, reembolso anticipado y otras opciones similares), adicionalmente, debe evaluar si la tasa de interés efectiva determinada se encuentra dentro del mercado, comparándola con una tasa de interés que considere el valor del dinero en el tiempo y los riesgos inherentes de pago para financiamientos similares, a los que tenga acceso la entidad.

(Continúa)



**Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Monex Grupo Financiero**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Si el Banco recibe un préstamo con una tasa de interés contractual que esté sustancialmente fuera de mercado, pero se paga una comisión por adelantado al inicio del crédito al determinar la tasa de interés efectiva con base en los anteriores párrafos, y debe tomarse en cuenta dicha comisión.

(w) Acreedores diversos y otras cuentas por pagar

Los acreedores diversos y otras cuentas por pagar incluyen el pasivo por beneficios a los empleados de corto y largo plazo, provisiones y otras cuentas por pagar por la prestación de servicios bancarios comisiones por pagar, pasivo por arrendamiento capitalizable, acreedores por adquisición de activos, dividendos por pagar, IVA trasladado y otros impuestos y derechos por pagar.

Los pasivos del Banco se valúan y reconocen en el estado de situación financiera, para tal efecto deberán cumplir con la característica de ser una obligación presente, donde la transferencia de activos o presentación de servicios sea virtualmente ineludible, surja como consecuencia de un evento pasado y su cuantía y vencimiento se encuentran claramente establecidos.

El Banco reconoce una provisión cuando su cuantía o vencimientos son inciertos y se cumplen las siguientes condiciones: a) existe una obligación presente resultante de un evento pasado a cargo de la entidad, b) es probable que se presente la salida de recursos económicos como medio para liquidar dicha obligación y c) la obligación puede ser estimada razonablemente.

De no cumplirse las condiciones antes mencionadas, no se reconoce una provisión.

(x) Beneficios a los empleados

Beneficios directos a corto plazo

Los beneficios a los empleados directos a corto plazo se reconocen en los resultados del período en que devengan los servicios prestados. Se reconoce un pasivo por el importe que se espera pagar si el Banco tiene una obligación legal o asumida de pagar esta cantidad como resultado de los servicios pasados proporcionados y la obligación se puede estimar de forma razonable.

Beneficios directos a largo plazo

La obligación neta del Banco en relación con los beneficios directos a largo plazo (excepto por PTU diferida-ver inciso (r) de esa nota y que se espera que el Banco pague después de los doce meses de la fecha del estado de situación financiera más reciente que se presenta, es la cantidad de beneficios futuros que los empleados han obtenido a cambio de su servicio en el ejercicio actual y en los anteriores. Este beneficio se descuenta para determinar su valor presente. Las remediones se reconocen en resultados en el período en que se devengan.

Beneficios por terminación

Se reconoce un pasivo y un costo o gasto por beneficios por terminación cuando el Banco no tiene alternativa realista diferente que la de afrontar los pagos o no pueda retirar la oferta de esos beneficios, o cuando cumple con las condiciones para reconocer los costos de una reestructuración, lo que ocurra primero. Si no se espera que se liquiden dentro de los 12 meses posteriores al cierre del ejercicio anual, entonces se descuentan.

(Continúa)



**Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Monex Grupo Financiero**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Beneficios Post-Empleo

Planes de beneficios definidos

La obligación neta del Banco correspondiente a los planes de los beneficios definidos por planes de pensiones y prima de antigüedad se calcula de forma separada para cada plan, estimando el monto de los beneficios futuros de los empleados han ganado en el ejercicio actual y los ejercicios anteriores, descontando dicho monto y deduciendo al mismo, el valor razonable de los activos del plan.

El cálculo de las obligaciones por los planes de beneficios definidos se realiza anualmente por actuarios, utilizando el método de crédito unitario proyectado. Cuando el cálculo resulta en un posible activo para el Banco, el activo reconocido se limita al valor presente de los beneficios económicos disponibles en la forma de reembolsos futuros del plan o reducciones en las futuras aportaciones al mismo. Para calcular el valor presente de los beneficios económicos, se debe considerar cualquier requerimiento de financiamiento mínimo.

El costo laboral del servicio actual, el cual representa el costo del período de beneficios al empleado por haber cumplido un año más de vida laboral con base en los planes de beneficios, se reconoce en los gastos de operación.

El Banco determina el gasto (ingreso) por intereses neto sobre el pasivo (activo) neto por beneficios definidos del período, multiplicando la tasa de descuento utilizada para medir la obligación de beneficio definido por el pasivo (activo) neto definido al inicio del período anual sobre el que se informa, tomando en cuenta los cambios en el pasivo (activo) neto por beneficios definidos durante el período como consecuencia de estimaciones de las aportaciones y de los pagos de beneficios.

Las modificaciones a los planes que afectan el costo de servicios pasados, se reconocen en los resultados de forma inmediata en el año en el cual ocurra la modificación, sin posibilidad de diferimiento en años posteriores. Asimismo, los efectos por eventos de liquidación o reducción de obligaciones en el período, que reducen significativamente el costo de los servicios futuros y/o que reducen significativamente la población sujeta a los beneficios, respectivamente, se reconocen en los resultados del período.

Las remediones (antes ganancias y pérdidas actuariales), resultantes de diferencias entre las hipótesis actuariales proyectadas y reales al final del período, se reconocen en el período en que se incurren como parte de la utilidad integral dentro del capital contable.

(y) Reconocimiento de ingresos

Los intereses generados por los préstamos otorgados, incluyendo los interbancarios pactados a un plazo menor o igual a tres días hábiles, se reconocen en resultados conforme se devengan.

El interés efectivo determinado mediante la aplicación de la tasa de interés efectiva se reconoce conforme se devenga.

Los intereses devengados sobre cartera vencida se reconocen en resultados hasta que se cobran.

Los intereses y comisiones cobradas por anticipado se registran dentro del rubro de "Créditos diferidos y cobros anticipados" y se aplican a resultados conforme se devengan.

(Continúa)



**Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Monex Grupo Financiero**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Las comisiones cobradas por el otorgamiento inicial de un crédito se registran como un crédito diferido, el cual se amortiza contra los resultados del ejercicio como un ingreso por intereses durante la vida del crédito. Las comisiones por anualidad y renovación de productos de cartera comercial, consumo y vivienda se difieren en un período de 12 a 360 meses, según corresponda, asimismo, los costos o gastos vinculados con el otorgamiento de créditos, se reconocen como un cargo diferido y se difieren durante el mismo plazo en el que se reconozcan los ingresos derivados por las comisiones cobradas por el otorgamiento inicial del crédito; el seguro que en su caso sea financiado forma parte de la cartera de crédito.

Las comisiones cobradas por el otorgamiento de crédito se presentan de manera neta de los costos y gastos asociados, presentándose en el rubro de otros activos, o bien de créditos diferidos y cobros anticipados según corresponda su naturaleza deudora o acreedora.

Las comisiones cobradas por reestructuraciones o renovaciones de créditos se adicionan a las comisiones originadas por el otorgamiento del crédito y se registran como un crédito diferido, el cual se amortiza como un ingreso por intereses bajo el método de línea recta durante el nuevo plazo del crédito. Las demás comisiones se reconocen en el momento en que se generan en el rubro de comisiones y tarifas cobradas.

Los intereses por inversiones en títulos de renta fija se reconocen en resultados conforme se devengan conforme al método de interés efectivo. Los intereses cobrados por operaciones de reporte se reconocen en resultados de acuerdo con el método de interés efectivo, a lo largo del plazo de la operación.

Las comisiones ganadas por operaciones fiduciarias se reconocen en resultados conforme se devengan.

Las comisiones derivadas de los servicios de custodia o administración de bienes se reconocen en los resultados conforme se devengan.

(z) Concentración de negocio y crédito

Los ingresos por intereses del área de mercados representan el 65% en 2023 y 73% en 2022 del total de ingresos por intereses del Banco. Los productos del Banco se comercializan con un gran número de clientes, sin que exista concentración importante en algún cliente específico.

Los principales fondeadores del Banco es una línea de fondeo con Nacional Financiera (NAFIN) por \$2,000 en 2023 y 2022, respectivamente. Asimismo, con FIRA (Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura) tiene una línea de \$1,700 en 2023 y 2022, respectivamente que se usa para tomar garantías. Con dichos fondeadores se tiene contratado aproximadamente el 6% y 5% en 2023 y 2022 del fondeo, respectivamente.

Los principales proveedores del Banco fueron de \$148 y \$121, a quienes se realizó aproximadamente el 90% y 89% de las compras totales durante 2023 y 2022, respectivamente.

(aa) Aportaciones al Instituto para la Protección al Ahorro Bancario (IPAB)

La Ley de Protección al Ahorro Bancario, entre otros preceptos, establece la creación del IPAB, que pretende un sistema de protección al ahorro bancario a favor de las personas que realicen cualquiera de los depósitos garantizados, y regula los apoyos financieros que se otorguen a las instituciones de banca múltiple para el cumplimiento de este objetivo. De acuerdo con dicha Ley, el IPAB garantiza los depósitos bancarios de los ahorradores hasta 400,000 UDIS por persona física o moral. El Banco reconoce en resultados del ejercicio las aportaciones obligatorias al IPAB.

(Continúa)



**Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Monex Grupo Financiero**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Las aportaciones obligatorias al IPAB se deberán cubrir mensualmente y serán por un monto equivalente a la duodécima parte de cuatro al millar, sobre el promedio mensual de los saldos diarios de sus operaciones pasivas del mes de que se trate.

(bb) Cuentas de orden

En las cuentas de orden se registran activos o compromisos que no forman parte del estado de situación financiera del Banco ya que no se adquieren los derechos de estos o dichos compromisos no se reconocen como pasivo de las entidades en tanto dichas eventualidades no se materialicen, respectivamente.

– *Activos y pasivos contingentes:*

Se registran las reclamaciones formales que reciba el Banco y que puedan traer consigo alguna responsabilidad.

– *Compromisos crediticios:*

El saldo representa el importe de cartas de crédito otorgadas por el Banco que son consideradas como créditos comerciales irrevocables no dispuestos por los acreditados y líneas de crédito autorizadas no ejercidas.

Las partidas registradas en esta cuenta están sujetas a calificación.

– *Bienes en fideicomiso o mandato:*

El Banco registra en cuentas de orden las operaciones de Bienes o Fideicomisos acorde a lo siguiente:

- Las que se limita al reconocimiento del patrimonio fideicomitado (activos del contrato), es decir, el valor de los bienes recibidos en fideicomiso netos de los pasivos, llevándose en registros independientes los datos relacionados con la administración de cada fideicomiso.
- Las que por sus activos y pasivos resultan de las operaciones y cuyo reconocimiento y valuación se efectúa conforme a lo dispuesto en los criterios contables específicos aplicables al Banco.

Las pérdidas a cargo del Banco por las responsabilidades en que haya incurrido como fiduciario, se reconocen en resultados en el período en el que éstas se conozcan, independientemente del momento en el que se realice cualquier promoción jurídica al efecto.

La unidad fiduciaria mantiene contabilidades especiales por cada contrato en el sistema fiduciario, y registra en las mismas y en su propia contabilidad el dinero y demás bienes, valores o derechos que se les confíen, así como los incrementos o disminuciones, por los productos o gastos respectivos, invariablemente los saldos de las contabilidades especiales de cada contrato de fideicomiso coinciden con los saldos de las cuentas de orden en que el Banco reconoce el patrimonio fideicomitado.

En ningún caso estos bienes estarán afectos a otras responsabilidades que las derivadas del fideicomiso mismo, o las que contra ellos corresponda a terceros de acuerdo con la Ley.

Cuando por la naturaleza de los fideicomisos establecidos en el Banco existan activos o pasivos a cargo o a favor de este, éstos se reconocen en el estado de situación financiera, según corresponda.

(Continúa)



**Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Monex Grupo Financiero**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

En el mandato se registra el valor declarado de los bienes objeto de los contratos de mandato celebrados por el Banco.

El reconocimiento de los ingresos por manejo de los fideicomisos se reconoce con base en lo devengado. Se suspende la acumulación de dichos ingresos, en el momento en que el adeudo por éstos presente 90 o más días naturales de incumplimiento de pago, pudiendo volver a acumularse cuando el adeudo pendiente de pago sea liquidado en su totalidad.

En tanto los ingresos devengados por manejo de los fideicomisos se encuentren suspendidos de acumulación y no sean cobrados, el control de estos se lleva en cuentas de orden. En caso de que dichos ingresos devengados sean cobrados, se reconocen directamente en los resultados del ejercicio.

– *Bienes en custodia o en administración:*

El efectivo y los valores propiedad de clientes que se tienen en custodia, garantía y administración se reflejan en las cuentas de orden respectivas y son valuados con base en el precio proporcionado por el proveedor de precios. Con excepción del efectivo o los activos virtuales recibidos para el pago de servicios por cuenta de terceros, debiéndose presentar en el rubro de efectivo y equivalentes de efectivo o en el de activos virtuales, según corresponda y, el pasivo que se genere, en el rubro de otras cuentas por pagar.

Los valores en custodia y administración están depositados en la S.D. Indeval, Institución para el Depósito de Valores, S. A. de C. V.

Los ingresos derivados de los servicios de custodia o administración reconocidos en los resultados del ejercicio se presentarán en el rubro de comisiones y tarifas cobradas.

– *Colaterales recibidos por la entidad:*

Su saldo representa el total de colaterales recibidos en operaciones de reporto y préstamo de valores actuando el Banco como reportadora o prestataria.

– *Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad:*

Su saldo representa el total de colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía, cuando el Banco actúe como reportadora o prestataria.

– *Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito con riesgo de crédito en etapa 3:*

Se registran los intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3, el monto de los intereses devengados no cobrados derivados de los créditos que se mantengan en cartera con riesgo de crédito etapa 3.

– *Otras cuentas de registro:*

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, las otras cuentas de registro presentan un saldo de \$973,981 y \$542,040, respectivamente que se integran principalmente por los no cionales de instrumentos financieros realizados por el Banco.

(Continúa)



**Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Monex Grupo Financiero**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

(cc) Contingencias

Las obligaciones o pérdidas importantes relacionadas con contingencias se reconocen cuando es probable que sus efectos se materialicen y existen elementos razonables para su cuantificación. Si no existen estos elementos razonables, se incluye su revelación en forma cualitativa en las notas a los estados financieros. Los ingresos, utilidades o activos contingentes se reconocen hasta el momento en que existe certeza absoluta de su realización.

(4) Cambios contables-

Criterios contables emitidos por la Comisión

Reconocimiento de ingresos, costos y gastos

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

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

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

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

(5) Posición en moneda extranjera-

La reglamentación del Banco Central establece normas y límites a los bancos para mantener posiciones en monedas extranjeras en forma nivelada. La posición (corta o larga) permitida por el Banco Central es equivalente a un máximo del 15% del capital básico tanto en su conjunto como en cada divisa. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Banco mantenía una posición de riesgo cambiario dentro del límite mencionado.

La posición en moneda extranjera al 31 de diciembre de 2023 y 2022, expresada en millones de dólares y su valorización a pesos, se analiza en la hoja siguiente.

(Continúa)



**Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Monex Grupo Financiero**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

Posición en dólares 2023	Larga	Corta	Neta
USD	1,815	1,819	(4)
CAD	7	7	-
EUR	59	59	-
JPY	-	-	-
GBP	1	1	-
CHF	1	1	-
OTR	-	-	-
	1,883	1,887	(4)
Posición valorizada en pesos 2023	Larga	Corta	Neta
USD	\$ 30,795	30,862	(67)
CAD	126	126	-
EUR	1,001	1,003	(2)
JPY	2	3	(1)
GBP	17	17	-
CHF	12	13	(1)
OTR	2	4	(2)
	\$ 31,955	32,028	(73)
Posición en dólares 2022	Larga	Corta	Neta
USD	8,238	8,248	(10)
EUR	586	577	9
JPY	4	4	-
CAD	5	5	-
CHF	3	3	-
GBP	227	227	-
SEK	2	2	-
	9,065	9,066	(1)
Posición valorizada en pesos 2022	Larga	Corta	Neta
USD	\$ 160,704	160,902	(198)
EUR	11,438	11,265	173
JPY	77	77	-
CNY	5	1	4
AUD	3	2	1
CAD	96	95	1
CHF	65	62	3
GBP	4,420	4,424	(4)
GTQ	1	-	1
KRW	10	5	5
SEK	38	43	(5)
	\$ 176,857	176,876	(19)

El tipo de cambio en relación con el dólar, al 31 de diciembre de 2023 y 2022, fue de \$16.9666 y \$19.5089 pesos por dólar, respectivamente. Al 27 de marzo de 2024, fecha de aprobación de los estados financieros fue de \$16.5625 pesos por dólar.

(Continúa)



**Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Monex Grupo Financiero**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

(6) Efectivo y equivalentes de efectivo-

El saldo del rubro de efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se integra como se muestra a continuación:

	2023	2022
Efectivo en caja	\$ 32	35
Depósitos en bancos del país	6,535	6,851
Depósitos de Banco Central	726	2,227
Depósitos en bancos del extranjero	5,633	5,937
Venta de divisas	(10,065)	(13,322)
Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos:		
Compra de divisas	43,769	39,754
Depósitos de regulación monetaria en el Banco Central	39	4,257
Efectivo y equivalentes de efectivo por subasta	5,106	5,093
Documentos de cobro inmediato	9	10
Garantía en dólares en operación de reporto	-	29
Préstamos con vencimiento menor a tres días	100	-
	\$ 51,884	50,871

La restricción de la compra de divisas consiste en que dichas divisas aún no han sido recibidas por el Banco y, por tanto, no puede disponer de ellas a la fecha del estado de situación financiera. La restricción de las divisas será en la fecha pactada de liquidación de dichas operaciones que, al 31 de diciembre de 2023 y 2022, está entre 1 y 4 días.

La restricción asociada a los depósitos de regulación monetaria en el Banco Central consiste en que, por disposición, el Banco está obligado a mantener un nivel específico de recursos monetarios ante el Banco Central para efectos de dar liquidez al sistema financiero. Los recursos mantenidos en este tipo de instrumentos no son de libre disposición para el Banco y no tienen una fecha definida para su disposición, por lo que permanentemente se encuentran restringidos.

Los depósitos en bancos del país y del extranjero al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se integran a continuación:

	2023	MXN	Divisas valorizadas	Total
Banco Central	\$ 169	596	765	
Bancos del país	4,576	1,959	6,535	
Bancos del extranjero	-	5,633	5,633	
	\$ 4,745	8,188	12,933	

(Continúa)



**Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Monex Grupo Financiero**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

2022	MXN	Divisas valorizadas	Total
Banco Central	\$ 593	5,891	6,484
Bancos del país	5,411	1,440	6,851
Bancos del extranjero	-	5,937	5,937
	\$ 6,004	13,268	19,272

Los depósitos de regulación monetaria (DRM) con el Banco Central devengan intereses a la tasa promedio de la captación bancaria a un plazo indefinido. El importe de estos depósitos es establecido por el Banco Central con base a un prorrateo con referencia a la participación de cada uno de los bancos en la captación tradicional total del sistema bancario.

De acuerdo con la política monetaria establecida por el Banco Central con el propósito de regular la liquidez en el mercado de dinero, el Banco está obligado a mantener depósitos de regulación monetaria a plazos indefinidos, que devengan intereses a la tasa promedio de la captación bancaria. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, dichos depósitos ascienden a \$39. Los intereses de los depósitos son pagaderos cada 28 días aplicando la tasa que se establece en la regulación emitida por el Banco Central.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, las divisas a recibir y entregar por compras y ventas a liquidar, respectivamente, se integran a continuación:

Saldo en divisa de origen

Divisa 2023	Divisas a recibir	Divisas a entregar
USD	2,055	544
EUR	22	28
GBP	-	1
CAD	-	21
CHF	-	1
Otras divisas	23	8

Divisa 2022	Divisas a recibir	Divisas a entregar
USD	2,011	659
EUR	23	19
GBP	-	-
CAD	2	2
CHF	-	1
Otras divisas	316	6

(Continúa)



**Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Monex Grupo Financiero**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Saldo valorizado en pesos

Divisa 2023		Divisas a recibir	Divisas a entregar
USD	\$	43,350	9,232
EUR		412	516
GBP		3	16
CAD		-	271
CHF		1	22
Otras divisas		3	8
	\$	43,769	10,065

Divisa 2022		Divisas a recibir	Divisas a entregar
USD	\$	39,228	12,862
EUR		476	393
GBP		11	10
CAD		29	31
CHF		3	23
Otras divisas		7	3
	\$	39,754	13,322

La concentración por contraparte del saldo compensado de divisas se presenta a continuación:

2023		Divisas a recibir	Divisas a entregar
Monex Casa de Bolsa, S. A. de C. V.	\$	22,923	1,026
CLS Bank		18,931	1,256
NAFINSA		696	-
Grupo Financiero Banorte, S.A.B. de C.V.		560	-
Proteínas y Oleicos, S.A. de C.V.		-	491
Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos, S.N.C.		-	424
Otras contrapartes		659	6,868
	\$	43,769	10,065

(Continúa)



**Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Monex Grupo Financiero**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

2022	Divisas a recibir	Divisas a entregar
Monex Casa de Bolsa, S. A. de C. V.	\$ 33,165	2,771
CLS Bank	5,245	-
Goldman Sachs International	369	1,951
Citibank N.A.	254	-
UBS AG	-	975
Deacero, S. A. P. I. de C. V.	-	527
Otras contrapartes	721	7,098
	\$ 39,754	13,322

(7) Inversiones en instrumentos financieros

a) Valor en libros

A continuación se presenta el análisis de las inversiones en instrumentos financieros por cada categoría y tipo de instrumento al 31 de diciembre de 2023 y 2022; con base en los modelos de negocio determinados por el Banco, incluyendo sus niveles en la jerarquía del valor razonable:

2023	Nacionales	Extranjeros
Instrumentos financieros negociables (IFN):		
Instrumentos de deuda:		
Valores gubernamentales-		
Certificados de la Tesorería de la Federación (CETES)	\$ 1,468	-
Bonos de Desarrollo del Gobierno Federal (BONDES)	20,332	-
Bonos M, M0 y M7	1,741	-
Bonos de Desarrollo del Gobierno Federal en UDIS (UDIBONOS)	304	-
Bonos de Protección al Ahorro (BPAT's)	32,390	-
Bonos United Mexican States (UMS)	3,297	-
Bonos de deuda (NOTES)	-	85
Valores privados-		
Certificados Bursátiles (otros)	13,689	-
Valores privados bancarios-		
Certificados bursátiles bancarios	4,346	-
Certificados de depósito (CEDES)	7,341	-
Pagaré con Rendimiento Liquidable al Vencimiento (PRLV)	20	-
Instrumentos del mercado de capitales:		
Acciones cotizadas en bolsa	7	-
Inversiones en sociedades de inversión	167	-
Operaciones fecha valor:		
Valores gubernamentales-		
Bonos M, M0 y M7	(1,260)	-
Bonos de Desarrollo del Gobierno Federal en UDIS (UDIBONOS)	(150)	-
Total instrumentos financieros negociables	\$ 83,692	85

(Continúa)



**Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Monex Grupo Financiero**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

2022	Nacionales	Extranjeros
Instrumentos financieros negociables (IFN):		
Instrumentos de deuda:		
Valores gubernamentales-		
Certificados de la Tesorería de la Federación (CETES)	\$ 23,053	-
Bonos de Desarrollo del Gobierno Federal (BONDES)	17,232	-
Bonos M, M0 y M7	3,632	-
Bonos de Desarrollo del Gobierno Federal en UDIS (UDIBONOS)	350	-
Bonos de Protección al Ahorro (BPAT's)	48,429	-
Bonos United Mexican States (UMS)	-	4,377
Bonos de deuda	-	774
Valores privados-		
Certificados Bursátiles (otros)	15,738	490
Valores privados bancarios-		
Certificados bursátiles bancarios	5,785	90
Certificados de depósito (CEDES)	2,776	-
Instrumentos del mercado de capitales:		
Acciones cotizadas en bolsa	90	-
Inversiones en sociedades de inversión	82	-
Operaciones fecha valor:		
Valores gubernamentales-		
Bonos M, M0 y M7	(2,080)	-
Total instrumentos financieros negociables	\$ 115,087	5,731
Valor razonable:		
Nivel 1	\$ 115,087	5,731
Total	\$ 115,087	5,731

Los instrumentos de deuda clasificados como IFN tienen tasas de interés en el 2023 que oscilan entre 4.38% y un 13.95% (3.83% y un 13.10% en 2022) y sus vencimientos fluctúan entre 1 mes y más de 10 años (entre 2 meses y más de 5 años en 2022).

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los IFN incluyen instrumentos restringidos, principalmente en operaciones de reporto, por \$68,557 y \$112,398, respectivamente.

(Continúa)



**Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Monex Grupo Financiero**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

2023	Nacionales
Instrumentos financieros para cobrar o vender (IFCV):	
Instrumentos de deuda:	
Valores privados-	
Certificados Bursátiles (otros)	\$ 468
	\$ 468
Valor razonable:	
Nivel 1	\$ 468
Total	\$ 468

2022	Nacionales
Instrumentos financieros para cobrar o vender (IFCV):	
Instrumentos de deuda:	
Valores privados-	
Certificados Bursátiles (otros)	\$ 451
	\$ 451
Valor razonable:	
Nivel 1	\$ 451
Total	\$ 451

Los instrumentos de deuda clasificados como IFCV, tiene una tasa de 12.26% para 2023 (11.73% para 2022) con un plazo de emisión menor a 1 año en 2023 (hasta 24 años en 2022).

Los IFCV están denominados principalmente en pesos mexicanos, incluyen instrumentos restringidos por operaciones de reporto por \$468 para 2023, para el año 2022 por \$23.

2023	Nacionales
Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (IFCPI):	
Instrumentos de deuda:	
Valores gubernamentales-	
Bonos de Desarrollo del Gobierno Federal en UDIS (UDIBONOS)	\$ 341
Bonos United Mexican States (UMS)	587
Valores privados-	
Certificados Bursátiles (otros)	1,708
	\$ 2,636

(Continúa)



**Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Monex Grupo Financiero**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

2022	Nacionales	
Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (IFCPI):		
Instrumentos de deuda:		
Valores gubernamentales-		
Bonos de Desarrollo del Gobierno Federal en UDIS (UDIBONOS)	\$	393
Bonos United Mexican States (UMS)		666
Valores privados-		
Certificados Bursátiles (otros)		2,058
	\$	3,117

Los instrumentos de deuda clasificados como IFCPI para el 2023, tiene tasas de interés que oscilan entre un 3.72% y 10.06% (entre 2.17% y un 7.34% en 2022), y los vencimientos fluctúan en promedio entre 1 y 15 años (entre 1 y 5 años en 2022).

Los IFCPI están denominados principalmente en pesos mexicanos y dólares de los Estados Unidos de América, incluyen instrumentos restringidos por \$689 y \$778 de colaterales en reporto en los años 2023 y 2022, respectivamente.

b) Reclasificaciones

Durante los años 2023 y 2022, el Banco no realizó transferencias de categorías.

c) Efectos reconocidos en resultados y ORI

Las ganancias y pérdidas netas generadas por las inversiones en instrumentos financieros por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022 se muestra a continuación:

	2023	2022
<u>Resultado por compraventa</u>		
IFN	\$ 2,248	1,064
<u>Resultado por valuación</u>		
<u>Reconocido en resultados</u>		
IFN	\$ 362	(249)
<u>Reconocido en ORI</u>		
IFCV	\$ (14)	26

Los ingresos y gastos por intereses devengados por las inversiones en instrumentos financieros reconocidos en los resultados de los ejercicios 2023 y 2022 se presentan en la hoja siguiente.

(Continúa)



**Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Monex Grupo Financiero**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Ingresos por intereses	2023	2022
IFN	\$ 7,556	5,518
IFCPI	64	37
IFCV	61	91
	\$ 7,681	5,646

d) Deterioro

Los efectos de deterioro y reversiones de deterioro reconocidos por el Banco en los ejercicios 2023 y 2022 se presentan a continuación:

	2023	2022
Resultado por compraventa		
IFCPI*	\$ (1)	(2)

*Este rubro se encuentra neto en los estados de situación financiera en inversiones en instrumentos financieros.

(8) Operaciones de reporto-

a) Deudores por reporto

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los deudores por reporto se integran como sigue:

Instrumento 2023	Deudores por reporto	Colaterales vendidos o entregados en garantía, neto
Instrumentos de deuda		
<u>Deuda gubernamental</u>		
Bonos de Desarrollo del Gobierno Federal (BONDES)	\$ 42	-
Bonos M, M0 y M7	559	555
Bonos de Protección al Ahorro (BPAT's)	161	-
	762	555
<u>Deuda bancaria</u>		
Certificados Bursátiles Bancarios	72	-
Certificados de depósito (CEDES)	-	1
	72	1
<u>Otros títulos de deuda</u>		
Certificados Bursátiles (otros)	1,665	1
	\$ 2,499	557

(Continúa)



**Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Monex Grupo Financiero**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Instrumento 2022	Deudores por reporte	Colaterales vendidos o entregados en garantía
Instrumentos de deuda		
<u>Deuda gubernamental</u>		
Bonos M, M0 y M7	\$ 137	135
Bonos de Protección al Ahorro	2	-
Bonos United Mexican States (UMS)	-	1
	139	136
<u>Deuda bancaria</u>		
Certificados Bursátiles Bancarios	9	9
	\$ 148	145

Los plazos promedio de las operaciones de reporte en las que el Banco actuó como reportada que están vigentes al 31 de diciembre de 2023 son de 4 a 126 días y en 2022 fueron de 9 a 91 días.

Los intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporte celebradas por el Banco reconocidos en el rubro de "Ingresos por intereses" ascendieron a \$1,745 y \$3,047 por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, respectivamente.

b) Acreedores por reporte

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los acreedores por reporte se integran como se muestra a continuación:

Instrumento	2023	2022
Instrumentos de deuda		
<u>Deuda gubernamental</u>		
Certificados de la Tesorería de la Federación (CETES)	\$ 1,437	23,004
Bonos de Desarrollo del Gobierno Federal (BONDES)	20,278	16,528
Bonos M, M0 y M7	1,665	3,591
Bonos de Desarrollo del Gobierno Federal en UDIS (UDIBONOS)	302	349
Bonos para la Protección al Ahorro (BPAT's)	24,443	47,942
Bonos United Mexican States (UMS)	3,298	3,973
Bonos de deuda	-	678
	51,423	96,065
<u>Deuda bancaria</u>		
Certificados Bursátiles Bancarios	3,867	5,372
Certificados de Desarrollo (CEDES)	6,251	2,709
	10,118	8,081
<u>Otros títulos de deuda</u>		
Certificados Bursátiles (otros)	7,880	8,382
	\$ 69,421	112,528

(Continúa)



**Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Monex Grupo Financiero**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Los plazos promedio de las operaciones de reporto en las que el Banco actuó como reportada que están vigentes al 31 de diciembre de 2023 son de 4 a 53 días y en 2022 de 5 a 91 días.

Los intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporto celebradas por el Banco reconocidos en el rubro de "Gastos por intereses" ascendieron a \$10,575 y \$9,049 por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, respectivamente.

c) Colaterales en operaciones de reporto

A continuación se muestra la integración de los colaterales recibidos por operaciones de reporto, así como de los colaterales recibidos y vendidos o dados en garantía al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

Instrumento	2023	Colaterales recibidos	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía
Instrumentos de deuda			
<u>Deuda gubernamental</u>			
Bonos de Desarrollo del Gobierno Federal (BONDES)		\$ 3,694	3,694
Bonos M, M0 y M7		580	25
Bonos de Protección al Ahorro (BPAT's)		2,613	2,613
Certificados de la Tesorería de la Federación (CETES)		13	13
		6,900	6,345
<u>Deuda bancaria</u>			
Certificados de Desarrollo (CEDES)		1,370	1,369
Certificados Bursátiles Bancarios		8	8
		1,378	1,377
<u>Otros títulos de deuda</u>			
Certificados Bursátiles (otros)		1,360	1,359
		\$ 9,638	9,081

(Continúa)



**Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Monex Grupo Financiero**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Instrumento	2022	Colaterales recibidos	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía
Instrumentos de deuda			
<u>Deuda gubernamental</u>			
Certificados de la Tesorería de la Federación (CETES)		\$ 3	3
Bonos de Desarrollo del Gobierno Federal (BONDES)		47	47
Bonos M, M0 y M7		228	93
Bonos de Protección al Ahorro (BPAT's)		979	979
Bonos United Mexican States (UMS)		5	5
		1,262	1,127
<u>Deuda bancaria</u>			
Certificados Bursátiles Bancarios		1,783	1,773
Certificados de Desarrollo (CEDES)		2	2
		1,785	1,775
		\$ 3,047	2,902

(9) Instrumentos financieros derivados-

a) Derivados con fines de negociación

A continuación, se presenta la integración de las operaciones financieras derivadas con fines de negociación vigentes al 31 de diciembre de 2023:

Instrumento	Operación	Valor razonable		Saldo neto	
		Activo	Pasivo	Deudor*	Acreedor
Futuros	Compra	\$ 7,498	8,141	-	643
Futuros	Venta	427	440	-	13
Opciones	Compra	1,668	-	1,308	-
Opciones	Venta	-	999	-	639
Forwards	Compra	34,136	34,629	270	763
Forwards	Venta	68,860	67,770	1,410	320
SWAP	Compra	78,544	-	4,333	5,057
SWAP	Venta	-	79,268	-	-
Deterioro		-	-	(15)	-
		\$ 191,133	191,247	7,306	7,435

(Continúa)



**Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Monex Grupo Financiero**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

A continuación, se presenta la integración de las operaciones financieras derivadas con fines de negociación vigentes al 31 de diciembre de 2022:

Instrumento	Operación	Valor razonable		Saldo neto	
		Activo	Pasivo	Deudor*	Acreedor
Futuros	Compra	\$ 4,458	4,571	4	118
Futuros	Venta	469	477	-	7
Opciones	Compra	1,614	-	1,475	-
Opciones	Venta	-	741	-	602
Forwards	Compra	42,130	42,358	225	453
Forwards	Venta	73,333	73,038	638	343
SWAP	Compra	54,536	-	5,262	5,768
SWAP	Venta	-	55,042	-	-
Deterioro		-	-	(15)	-
		\$ 176,540	176,227	7,589	7,291

A continuación, se muestran los IFD por nivel de jerarquía al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

	2023		2022	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
<u>Valor razonable:</u>				
Nivel 1	\$ 2,661	3,543	3,197	3,518
Nivel 2	4,660	3,892	4,407	3,773
Total	\$ 7,321	7,435	7,604	7,291

Medición de los valores razonables

Montos nominales

Los montos nominales representan el número de unidades especificadas en los contratos de IFD y no la pérdida o ganancia asociada con el riesgo de mercado o riesgo de crédito de los instrumentos. Los montos nominales representan el monto al que una tasa o un precio es aplicado para determinar el monto de flujo de efectivo a ser intercambiado. Los montos nominales de los instrumentos financieros derivados por tipo de instrumento y subyacente al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se muestran en la hoja siguiente.

(Continúa)



**Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Monex Grupo Financiero**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

2023			Valor razonable			Saldo neto	
Subyacente	Operación	Mercado	Monto nacional	Activo	Pasivo	Deudor*	Acreedor
Futuros							
<u>Divisas</u>							
USD	Compra	Reconocido	7,589	\$ 7,451	-	-	-
USD	Venta	Reconocido	-	427	-	-	13
EUR	Compra	Reconocido	47	47	-	-	-
MXN	Compra	Reconocido	-	-	8,141	-	643
MXN	Venta	Reconocido	450	-	440	-	-
				\$ 7,925	8,581	-	656
Forwards							
<u>Divisas</u>							
USD	Compra	OTC	\$ 22,715	\$ 22,364	9,660	3	7
USD	Venta	OTC	56,932	9,654	55,845	1,382	271
EUR	Compra	OTC	8,713	8,571	-	149	-
EUR	Venta	OTC	8,870	-	8,725	20	-
MXN	Compra	OTC	-	-	17,447	-	700
MXN	Venta	OTC	-	51,685	-	-	47
GBP	Compra	OTC	3,104	3,012	474	117	1
GBP	Venta	OTC	3,103	474	3,012	6	3
CAD	Compra	OTC	-	-	7,047	-	54
CAD	Venta	OTC	-	7,047	-	-	-
CNH	Compra	OTC	189	189	-	1	-
CNH	Venta	OTC	189	-	189	2	-
				\$ 102,996	102,399	1,680	1,083
Opciones							
<u>Divisas</u>							
USD	Compra	OTC	7,876	\$ 5	-	3	-
USD	Venta	OTC	10,764	-	5	-	3
EUR	Compra	OTC	534	-	-	-	-
EUR	Venta	OTC	534	-	-	-	-
MXN	Compra	OTC	-	189	-	140	-
MXN	Venta	OTC	-	-	164	-	115
				194	169	143	118
<u>Tasas</u>							
TIIE	Compra	OTC	39,675	\$ 635	-	589	-
TIIE	Venta	OTC	46,370	-	353	-	307
LIBOR	Compra	OTC	66	-	-	-	-
LIBOR	Venta	OTC	118	-	4	-	4
SOFR	Compra	OTC	94,195	839	-	576	-
SOFR	Venta	OTC	72,119	-	473	-	210
				1,474	830	1,165	521
				\$ 1,668	999	1,308	639

(Continúa)



**Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Monex Grupo Financiero**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

2023			Valor razonable		Saldo neto		
Subyacente	Operación	Mercado	Monto nacional	Activo	Pasivo	Deudor*	Acreedor
Swaps							
<u>Divisas</u>							
USD	Compra	OTC	\$ 4,676	\$ 4,597	-	-	-
USD	Venta	OTC	4,638	-	4,435	-	-
EUR	Compra	OTC	57	56	-	6	-
EUR	Venta	OTC	57	-	56	-	5
MXN	Compra	OTC	5,371	5,079	-	682	-
MXN	Venta	OTC	5,441	-	5,301	-	757
UDI	Compra	OTC	-	-	-	-	-
UDI	Venta	OTC	24	-	24	-	10
				\$ 9,732	9,816	688	772
Tasas							
TIIE	Compra	Reconocido	401,099	\$ 53,450	-	2,265	-
TIIE	Venta	Reconocido	-	-	53,500	-	2,314
SOFR	Compra	Reconocido	111,077	9,148	-	396	-
SOFR	Venta	Reconocido	-	-	9,324	-	573
TIIE	Compra	OTC	33,860	3,693	-	342	-
TIIE	Venta	OTC	-	-	4,189	-	837
LIBOR	Compra	OTC	18,345	1,675	-	584	-
LIBOR	Venta	OTC	-	-	1,589	-	486
SOFR	Compra	OTC	5,250	846	-	58	-
SOFR	Venta	OTC	-	-	850	-	75
				\$ 68,812	69,452	3,645	4,285
				78,544	79,268	4,333	5,057
				\$ 191,133	191,247	7,321	7,435
2022							
Subyacente	Operación	Mercado	Monto nacional	Activo	Pasivo	Deudor*	Acreedor
Futuros							
<u>Divisas</u>							
USD	Compra	Reconocido	3,566	\$ 3,630	246	-	-
USD	Venta	Reconocido	-	457	-	-	7
EUR	Compra	Reconocido	73	74	-	1	-
MXN	Compra	Reconocido	253	249	3,820	3	118
MXN	Venta	Reconocido	470	-	464	-	-
				4,410	4,530	4	125
Tasas							
TIEF	Compra	Reconocido	504	504	504	-	-
TIEF	Venta	Reconocido	13	13	13	-	-
				517	517	-	-
				\$ 4,927	5,047	4	125

(Continúa)



**Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Monex Grupo Financiero**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

2022			Valor razonable			Saldo neto	
Subyacente	Operación	Mercado	Monto nacional	Activo	Pasivo	Deudor*	Acreedor
Forwards							
<u>Divisas</u>							
USD	Compra	OTC	\$ 36,732	\$ 36,301	4,296	49	32
USD	Venta	OTC	67,598	4,290	67,106	593	156
EUR	Compra	OTC	4,087	3,971	-	117	-
EUR	Venta	OTC	4,191	-	4,075	26	-
MXN	Compra	OTC	-	-	31,269	-	417
MXN	Venta	OTC	-	62,250	-	-	161
GBP	Compra	OTC	1,939	1,841	842	59	4
GBP	Venta	OTC	1,938	842	1,840	13	23
CAD	Compra	OTC	-	-	5,936	-	-
CAD	Venta	OTC	-	5,936	-	-	3
CHF	Compra	OTC	-	-	8	-	-
CHF	Venta	OTC	-	8	-	-	-
SEK	Compra	OTC	17	17	-	-	-
SEK	Venta	OTC	17	-	17	6	-
INR	Compra	OTC	-	-	7	-	-
INR	Venta	OTC	-	7	-	-	-
				\$ 115,463	115,396	863	796
Opciones							
<u>Divisas</u>							
USD	Compra	OTC	10,914	\$ 167	-	4	-
USD	Venta	OTC	15,807	-	141	-	4
EUR	Compra	OTC	378	7	-	-	-
EUR	Venta	OTC	378	-	7	-	-
MXN	Compra	OTC	-	-	-	96	-
MXN	Venta	OTC	-	-	-	-	69
				174	148	100	73
<u>Tasas</u>							
TIIE	Compra	OTC	37,108	987	-	1,073	-
TIIE	Venta	OTC	30,121	-	505	-	478
LIBOR	Compra	OTC	487	20	-	74	-
LIBOR	Venta	OTC	680	-	42	-	33
SOFR	Compra	OTC	12,152	433	-	228	-
SOFR	Venta	OTC	820	-	46	-	18
				1,440	593	1,375	529
				\$ 1,614	741	1,475	602

(Continúa)



**Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Monex Grupo Financiero**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

2022				Valor razonable		Saldo neto	
Subyacente	Operación	Mercado	Monto nacional	Activo	Pasivo	Deudor*	Acreedor
Swaps							
Divisas							
USD	Compra	OTC	6,990	\$ 6,950	-	283	-
USD	Venta	OTC	7,197	-	7,324	-	303
EUR	Compra	OTC	1,500	1,531	-	7	-
EUR	Venta	OTC	1,499	-	1,527	-	6
MXN	Compra	OTC	5,820	5,724	-	142	-
MXN	Venta	OTC	5,547	-	5,295	-	149
UDI	Venta	OTC	136	-	139	-	54
				14,205	14,285	432	512
Tasas							
TIIE	Compra	Reconocido	207,229	31,195	-	3,123	-
TIIE	Venta	Reconocido	-	-	31,288	-	3,215
SOFR	Compra	Reconocido	15,219	1,283	-	70	-
SOFR	Venta	Reconocido	-	-	1,391	-	178
TIIE	Compra	OTC	34,419	4,647	-	170	-
TIIE	Venta	OTC	-	-	4,972	-	547
LIBOR	Compra	OTC	23,640	2,825	-	1,465	-
LIBOR	Venta	OTC	-	-	2,691	-	1,262
SOFR	Compra	OTC	2,250	381	-	2	-
SOFR	Venta	OTC	-	-	416	-	54
				40,331	40,758	4,830	5,256
				54,536	55,043	5,262	5,768
				\$ 176,540	176,227	7,604	7,291

*El saldo de la cuenta se muestra sin el efecto de deterioro, el cual fue de (\$15) para 2023 y 2022.

Las ganancias y pérdidas netas generadas por derivados con fines de negociación por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022 se muestra a continuación:

Resultado por intermediación	2023	2022
Resultado por valuación	\$ (590)	108
Resultado por compraventa	1,856	836
	\$ 1,266	944

(Continúa)



**Banco Monex, S.A., Institución de Banca Múltiple,
Monex Grupo Financiero**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

b) Derivados con fines de cobertura

A continuación, se presenta la integración de las operaciones financieras derivadas con fines de cobertura al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

Instrumento	Operación	2023				2022				
		Valor razonable		Saldo neto		Valor razonable		Saldo neto		
		Activo	Pasivo	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo	
Cobertura de valor razonable										
SWAP	Compra	\$	99	72	27	-	170	120	50	-

Cobertura de valor razonable

Las características de los instrumentos financieros derivados de cobertura de valor razonable y la posición cubierta se detallan a continuación:

Descripción de la cobertura	Naturaleza de los riesgos cubiertos	Instrumentos designados como cobertura	Valor razonable	Ajuste de Valuación	Ganancias y pérdidas del instrumento de cobertura	Ganancias y pérdidas de la partida cubierta	Partida cubierta
			2023	2023	2023	2023	
Cobertura de tasa fija de bonos corporativos en MXN para cambiar a flotante	Riesgo de tasa fija de bonos MXN	IRS	\$ 12	-	10	14	Inversiones en instrumentos financieros 95PEMEX13-2
Cobertura de tasa fija de créditos en MXN para cambiar a flotante	Riesgo de tasa fija de crédito MXN	IRS	11	(11)	9	-	Cartera de Crédito vigente AUDI
Cobertura de tasa fija de créditos en MXN para cambiar a flotante	Riesgo de tasa fija de crédito MXN	IRS	4	(4)	3	-	Cartera de Crédito vigente AUDI
			\$ 27	(15)	22	14	

(Continúa)



**Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Monex Grupo Financiero**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Descripción de la cobertura	Naturaleza de los riesgos cubiertos	Instrumentos designados como cobertura	Valor razonable 2022	Ajuste de Valuación 2022	Ganancias y pérdidas del instrumento de cobertura 2022	Ganancias y pérdidas de la partida cubierta 2022	Partida cubierta
Cobertura de tasa fija de bonos corporativos en MXN para cambiar a flotante	Riesgo de tasa fija de bonos MXN	IRS	\$ 30	-	30	(17)	Inversiones en instrumentos financieros 95PEMEX13-2
Cobertura de tasa fija de créditos en MXN para cambiar a flotante	Riesgo de tasa fija de crédito MXN	IRS	15	(15)	15	-	Cartera de Crédito vigente AUDI
Cobertura de tasa fija de créditos en MXN para cambiar a flotante	Riesgo de tasa fija de crédito MXN	IRS	5	(4)	5	-	Cartera de Crédito vigente AUDI
			\$ 50	(19)	50	(17)	

(Continúa)



**Banco Monex, S.A., Institución de Banca Múltiple,
Monex Grupo Financiero**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

c) Deterioro

Los efectos de deterioro y reversiones de deterioro reconocidos por el Banco por los ejercicios 2023 y 2022 se presentan a continuación:

	2023	2022
<u>Deterioro:</u>		
Derivados con fines de negociación	\$ (15)	(15)

Los efectos por deterioro reconocidos en los años 2023 y 2022 fueron originados por CVA. Esto refleja los siguientes componentes: a) Exposición esperada (EE), b) Probabilidad de incumplimiento, c) Severidad de la pérdida y d) Acuerdo de colateral (pérdida máxima) y las garantías que se tienen con los clientes. Todos estos componentes están asociados con riesgo crédito.

Durante los ejercicios 2023 y 2022, los activos financieros deteriorados relacionados con derivados no generaron ingresos por intereses.

d) Colaterales en operaciones de derivados

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Banco ha otorgado colaterales en efectivo por operaciones financieras derivadas celebradas en mercados reconocidos, que se presentan en el estado de situación financiera, en el rubro de "Cuentas de margen", así como colaterales en efectivo, instrumentos de deuda, instrumentos de patrimonio neto por operaciones financieras derivadas celebradas en mercados no reconocidos, que se presentan en el rubro de "Otras cuentas por cobrar, neto".

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, las cuentas de margen se integran por garantías otorgadas en efectivo por operaciones financieras derivadas realizadas en mercados reconocidos y no reconocidos por \$1,860 y \$2,259.

La integración de los colaterales otorgados y recibidos por el Banco al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se presenta a continuación:

Mercado	2023		2022	
	Colaterales otorgados	Colaterales recibidos	Colaterales otorgados	Colaterales recibidos
Reconocido (cuenta de margen)	\$ 2,803	-	1,122	-
No reconocidos (OTC)	1,533	1,860	776	2,259
	\$ 4,336	1,860	1,898	2,259

El Banco no tiene el derecho de vender u otorgar en garantía los colaterales recibidos en instrumentos de deuda e instrumentos de patrimonio neto por las operaciones financieras derivadas celebradas.

(Continúa)



**Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Monex Grupo Financiero**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

(10) Cartera de crédito-

Políticas y procedimientos de crédito

El Banco tiene los siguientes tipos de crédito:

Créditos comerciales. - Se consideran como tales, entre otros, a los siguientes créditos directos o contingentes denominados en moneda nacional, extranjera, en UDIS, UMA o en VSM, así como los intereses que generen:

- a) los otorgados a personas morales o personas físicas con actividad empresarial y destinados a su giro comercial o financiero;
- b) créditos otorgados a entidades financieras distintos de los préstamos interbancarios con un plazo menor a 3 días hábiles;
- c) créditos por operaciones de factoraje financiero, descuento y cesión de derechos de crédito;
- d) créditos por operaciones de arrendamiento financiero que sean celebradas con personas morales o físicas con actividad empresarial;
- e) créditos otorgados a fiduciarios que actúen al amparo de fideicomisos y los esquemas de crédito comúnmente conocidos como "estructurados" en los que exista una afectación patrimonial que permita evaluar individualmente el riesgo asociado al esquema;
- f) los créditos concedidos al Gobierno Federal, entidades federativas, municipios y sus organismos descentralizados y los créditos a empresas productivas del estado, y
- g) aquellos con garantía expresa de la Federación registrados ante la Secretaría de Hacienda y Crédito Público y el Banco Central, así como los garantizados expresamente por las entidades federativas, municipios y sus organismos descentralizados, asentados en el Registro Público Único a que hace referencia la Ley de Disciplina Financiera de las entidades federativas y los municipios.

Créditos a la vivienda - A los créditos directos denominados en moneda nacional, extranjera, en UDIS, unidad de medida y actualización (UMA) o en veces salario mínimo (VSM), así como los intereses que generen, otorgados a personas físicas y destinados a la adquisición o construcción de la vivienda sin propósito de especulación comercial, que cuenten con garantía hipotecaria sobre la vivienda del acreditado. Asimismo, se consideran créditos a la vivienda, los destinados a la construcción, remodelación o mejoramiento de la vivienda que estén respaldados por el ahorro de la subcuenta de vivienda del acreditado, o bien cuenten con una garantía otorgada por alguna institución de banca de desarrollo o por un fideicomiso público constituido por el Gobierno Federal para el fomento económico. Adicionalmente, se incluyen los créditos otorgados para tales efectos a los exempleados de las entidades y aquellos créditos de liquidez garantizados por la vivienda del acreditado.

1) Clasificación de etapas de riesgo crédito: Comercial e Hipotecaria de Vivienda.

La Institución clasifica para la cartera comercial desde su reconocimiento inicial los créditos en las siguientes etapas de riesgo de crédito, dependiendo del incremento significativo del riesgo crediticio que estos evidencien, de acuerdo con lo que se muestra en la hoja siguiente.

(Continúa)



**Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Monex Grupo Financiero**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Etapa 1	Para los créditos con días de atraso menores o iguales a 30 días.				
Etapa 2	Para los créditos con días de atraso mayores a 30 días y menores a 90 días, o que incumplan con alguno de los criterios descritos en la etapa 1 o 3.				
Etapa 3	Para los créditos con días de atraso mayores o iguales a 90 días o cuando el crédito se encuentre en etapa 3 de acuerdo con los términos establecidos en el Criterio Contable B-6 "Cartera de Crédito" y el presente capítulo.				
	*Para el caso del conteo de los días de atraso, la institución podrá emplear periodos mensuales, con independencia del número de días que tenga cada mes calendario, de conformidad con las equivalencias siguientes, siempre que así lo requieran las disposiciones.				
	<table border="1"> <tr> <td>30 días</td> <td>Un mes calendario</td> </tr> <tr> <td>90 días</td> <td>Tres meses calendario</td> </tr> </table>	30 días	Un mes calendario	90 días	Tres meses calendario
30 días	Un mes calendario				
90 días	Tres meses calendario				

- I. Se podrá refutar la presunción de deterioro de la etapa 2 para aquellos créditos que:
- a. El monto del crédito con atraso sea menor al 5 por ciento del monto de la suma de todos los créditos que el acreditado tenga con la Institución al momento de la calificación.
 - b. Para las obligaciones que no sean reconocidas por el cliente y respecto de las cuales a la fecha de la calificación del nivel de riesgo exista un procedimiento de reclamación o aclaración con la propia Institución.
 - c. El Banco realice una evaluación cualitativa y cuantitativa que permita determinar que el atraso en el pago del crédito se deriva de cuestiones operativas, y que no representan un incremento significativo del riesgo crediticio del acreditado, para lo cual el atraso del crédito no deberá ser mayor a 60 días.
 - d. El Banco considerará los elementos mínimos siguientes en la evaluación cualitativa y cuantitativa:
 - i. Cambios significativos reales o esperados en la calificación externa del acreditado o crédito, otorgada por una Institución Calificadora reconocida por la Comisión, cuando existiera dicha calificación.
 - ii. Cambios adversos existentes o previstos en el negocio del acreditado, condiciones económicas o financieras que impacten en su capacidad para cumplir sus obligaciones de deuda.
 - iii. Un cambio significativo real o esperado en los resultados operativos del acreditado.
 - iv. Incrementos significativos en el riesgo crediticio de otros instrumentos financieros del mismo acreditado.

(Continúa)



**Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Monex Grupo Financiero**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

- v. Cambios significativos en el apoyo financiero de una entidad controladora u otra filial o un cambio significativo esperado o real en la calidad de la mejora crediticia que se espera que reduzca el incentivo económico del acreditado para realizar los pagos contractuales programados.
- vi. Cambios adversos significativos esperados o reales en el entorno de regulación, económico o tecnológico del acreditado que da lugar a un cambio significativo en su capacidad para cumplir con las obligaciones de la deuda.

El Comité de Crédito será el responsable de aprobar y verificar los resultados de la evaluación cualitativa y cuantitativa que den origen a la refutación de la presunción de deterioro de etapa 2 del crédito, así como de informar a la Comisión de la utilización de estos en el conjunto de créditos a los que les es aplicable la refutación referida.

Los procedimientos y políticas para llevar a cabo la refutación de la presunción de deterioro se encuentran formalizados dentro de los manuales de la Institución, incluyendo los correspondiente para la realización de la evaluación cualitativa y cuantitativa que se cita en el inciso c) que antecede.

Adicionalmente, la Institución determina si un crédito debe de migrar de etapa 1 a etapa 2, o de etapa 1 a etapa 3, o de etapa 2 a etapa 3, en función de la calificación de cada crédito.

Por otro lado, el Banco clasifica para la cartera hipotecaria de vivienda desde su reconocimiento inicial los créditos en las siguientes etapas de riesgo de crédito, dependiendo del incremento significativo del riesgo crediticio que estos evidencien, de acuerdo con lo siguiente:

Etapa 1	Para los créditos que cumplan: <ul style="list-style-type: none"> • Créditos con $ATR_i \leq 1$ • Créditos clasificados como ROA con $ATR_i \leq 3$ y PRO • Los créditos clasificados como ROA con $ATR_i > 3$ y $ATR_i \leq 6$, siempre que cada uno de los pagos realizados durante dicho periodo represente al menos el 5% de la amortización pagada.
Etapa 2	Para los créditos que cumplan: <ul style="list-style-type: none"> • Los créditos con $ATR_i > 1$ y $ATR_i \leq 3$, incluidos los clasificados como REA.
Etapa 3	<ul style="list-style-type: none"> • Los créditos con $ATR_i > 3$. • Créditos clasificados como ROA con $ATR_i > 3$ y $ATR_i \leq 6$, si alguno de los pagos realizados durante dicho periodo no representa al menos el 5% de la amortización pactada. • Créditos clasificados como ROA con $ATR_i > 6$. • Cuando el crédito se encuentre en etapa 3 de acuerdo con los términos establecidos en el Criterio Contable B-6 "Cartera de Crédito" de los criterios contables.

(Continúa)



**Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Monex Grupo Financiero**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

2) Calificación de Cartera de Cartera Comercial e Hipotecaria de Vivienda.

El Banco trimestralmente calificará, constituirá y registrará en su contabilidad las reservas preventivas para cada uno de los créditos de su Cartera Crediticia Comercial, utilizando para tal efecto el saldo del adeudo correspondiente al último día de los meses de marzo, junio, septiembre y diciembre, ajustándose a la metodología y a los requisitos de información establecidos en la presente sección:

- I. Para aquellos créditos clasificados en etapa 1 y 3 de acuerdo con el Artículo 110 Bis de estas disposiciones, el porcentaje que se utilice para determinar las reservas a constituir por cada crédito, será el resultado de multiplicar la Probabilidad de Incumplimiento por la Severidad de la Pérdida por la Exposición al Incumplimiento:

$$Reservas Etapa 1 o 3i = PI_i \times SP_i \times EI_i$$

- II. Para aquellos créditos clasificados en etapa 2 de acuerdo con el Artículo 110 Bis de estas disposiciones:

- a. La estimación de reservas para la vida completa de créditos con pago de capital e intereses periódicos y créditos revolventes conforme a la fórmula siguiente:

$$Reservas Vida Completa_i = \frac{PI_i \times SP_i \times EI_i}{(1 + r_i)} * \left[\frac{1 - (1 - PI_i)^n}{PI_i} \right] - \frac{PI_i \times SP_i \times PAGO_i}{r_i(1 + r_i)} * \left[\frac{1 - (1 - PI_i)^n}{PI_i} \right] + \frac{PI_i \times SP_i \times PAGO_i}{r_i(r_i + PI_i)} * \left[1 - \left(\frac{1 - PI_i}{1 + r_i} \right)^n \right]$$

- b. La estimación de reservas para la vida completa de créditos con una sola amortización al vencimiento de capital e intereses o una sola amortización de capital al vencimiento y pago periódico de intereses conforme a la fórmula siguiente:

$$Reservas Vida Completa_i = \frac{PI_i \times SP_i \times EI_i}{(r_i + PI_i)} * \left[1 - \left(\frac{1 - PI_i}{1 + r_i} \right)^n \right]$$

Los cálculos requeridos para obtener las reservas para la vida completa de los créditos deberán realizarse considerando cuatro decimales.

El monto de reservas para los créditos en etapa 2 será el resultado de aplicar la siguiente fórmula:

$$Reservas Etapa 2i = Max Reservas Vida Completai , PI_i \times SP_i \times EI_i$$

(Continúa)



**Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Monex Grupo Financiero**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

A. Probabilidad de incumplimiento

La probabilidad de incumplimiento de cada crédito (P_i), se calcula utilizando la fórmula siguiente:

$$P_i = \frac{1}{1 + e^{-(500 - \text{Puntaje Crediticio Total}_i) \times \frac{\ln(2)}{40}}}$$

Para efectos de lo anterior:

El puntaje crediticio total de cada acreditado se obtiene aplicando la expresión siguiente:

$$\text{PuntajeCrediticioTotal}_i = \alpha \times (\text{PuntajeCrediticioCuantitativo}_i) + (1 - \alpha) \times (\text{PuntajeCrediticioCualitativo}_i)$$

En donde:

Puntaje Crediticio Cuantitativoⁱ = Es el puntaje obtenido para el i-ésimo acreditado al evaluar los factores de riesgo establecidos.

Puntaje Crediticio Cualitativoⁱ = Es el puntaje que se obtenga para el i-ésimo acreditado al evaluar los factores de riesgo establecidos.

α = Es el peso relativo del Puntaje Crediticio Cuantitativo.

B. Severidad de la Pérdida

La Severidad de la Pérdida (SP_i) de los créditos comerciales que carezcan de cobertura de garantías reales, personales o derivados de crédito será como se muestra en la hoja siguiente.

(Continúa)



**Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Monex Grupo Financiero**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Meses transcurridos después de la clasificación del crédito en Etapa 3 (créditos con días de atraso mayores o iguales a 90 días)	Para los créditos clasificados como entidades federativas y municipios; fideicomisos; entidades financieras y personales morales y físicas con actividad empresarial con ingresos mayores o iguales a los 14 millones de UDIS, la SPi será:	Para los créditos clasificados con ingresos menores a los 14 millones de UDIS, la SPi será:	Para créditos subordinados, así como a los créditos sindicados que para efectos de su prelación en el pago se encuentren subordinados respecto de otros acreedores, la SPi será:
≤0	45%	55%	75%
(0,3)	45%	55%	75%
(3,6)	55%	62%	79%
(6,9)	62%	69%	83%
(9,12)	66%	72%	84%
(12,15)	72%	77%	87%
(15,18)	75%	79%	88%
(18,21)	78%	82%	90%
(21,24)	81%	84%	91%
(24,27)	88%	90%	94%
(27,30)	91%	93%	96%
(30,33)	94%	95%	97%
(33,36)	96%	97%	98%
>36	100%	100%	100%

La Institución podrá reconocer las garantías reales, garantías personales e instrumentos financieros derivados de crédito en la estimación de la Severidad de la Pérdida de los créditos, con la finalidad de disminuir las reservas crediticias originadas por la calificación de cartera. En cualquier caso, podrá optar por no reconocer las garantías si con ello resultan mayores reservas crediticias. Para tal efecto, se emplean las Disposiciones establecidas por la Comisión.

C. Exposición al incumplimiento

La Exposición al Incumplimiento de cada crédito (Eli) se determinará considerando lo siguiente:

Para saldos dispuestos de líneas de crédito no comprometidas, que sean cancelables incondicionalmente o bien, que permitan en la práctica una cancelación automática en cualquier momento y sin previo aviso por parte de las Instituciones; siempre y cuando dichas Instituciones demuestren que realizan un seguimiento constante de la situación financiera del prestatario y que sus Sistemas de Control Interno permiten cancelar la línea ante muestras de deterioro de la calidad crediticia del prestatario.

Ei = Si

(Continúa)



**Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Monex Grupo Financiero**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

3) Categorización de la cartera de crédito por nivel de riesgo de crédito

Cartera con riesgo de crédito etapa 1

Son todos aquellos créditos cuyo riesgo de crédito no se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial hasta la fecha de los estados financieros y que no se encuentran en los supuestos para considerarse etapa 2 o 3.

Cartera con riesgo de crédito etapa 2

Incluye aquellos créditos que han mostrado un incremento significativo de riesgo de crédito desde su reconocimiento inicial hasta la fecha de los estados financieros conforme a lo dispuesto en los modelos de cálculo de la estimación preventiva para riesgos crediticios establecidos o permitidos en las Disposiciones, así como lo dispuesto en el presente criterio.

Cartera con riesgo de crédito etapa 3

Son aquellos créditos con deterioro crediticio originado por la ocurrencia de uno o más eventos que tienen un impacto negativo sobre los flujos de efectivo futuros de dichos créditos conforme a lo dispuesto en el presente criterio.

Traspaso a cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3

El saldo insoluto conforme a las condiciones de pago establecidas en el contrato de crédito deberá reconocerse como cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3 cuando:

1. Se tenga conocimiento de que el acreditado es declarado en concurso mercantil, conforme a la Ley de Concursos Mercantiles.

Sin perjuicio de lo previsto en el presente numeral, los créditos que continúen recibiendo pago en términos de lo previsto por la fracción VIII del Artículo 43 de la Ley de Concursos Mercantiles, así como los créditos otorgados al amparo del Artículo 75 en relación con las fracciones II y III del Artículo 224 de la citada Ley, serán traspasados a cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3 cuando incurran en los supuestos previstos por el numeral 2 siguiente;

2. Las amortizaciones de los créditos de consumo no revolventes, microcréditos y créditos a la vivienda, a los que se refiere el Anexo 16-A contenido en las Disposiciones, se hayan pagado parcialmente, siempre que los adeudos correspondan a lo que se menciona en la hoja siguiente.

(Continúa)



**Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Monex Grupo Financiero**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Créditos con	Días naturales de vencido
Pago único de principal e interés al vencimiento	30 o más días en capital e interés
Pago único de principal al vencimiento y con pagos periódicos de intereses	90 o más días en interés, o 30 o más días en capital
Pagos periódicos parciales de principal e intereses	90 o más días en capital o interés

Para efectos de lo dispuesto en este numeral, el pago realizado en cada periodo de facturación se utilizará para liquidar primero la facturación vencida más antigua y después la posterior a esta, si la hubiese, y así sucesivamente hasta la facturación más reciente.

3. Las amortizaciones de los créditos que no estén considerados en el numeral anterior, cuyas amortizaciones no hayan sido liquidadas en su totalidad en los términos pactados originalmente, siempre que los adeudos correspondan a:

Créditos con	Días naturales de vencido
Pago único de principal e interés al vencimiento	30 o más días en capital e interés
Pago único de principal al vencimiento y con pagos periódicos de intereses	90 o más días en interés, o 30 o más días en capital
Pagos periódicos parciales de principal e intereses	90 o más días en capital o interés

4. Los documentos de cobro inmediato a que se refiere el criterio B-1 "Efectivo y equivalentes de efectivo", serán reportados como cartera con riesgo de crédito etapa 3 al momento en el cual no hubiesen sido cobrados de acuerdo al plazo establecido en el citado Criterio B-1.
5. Las amortizaciones de los créditos que la entidad haya adquirido al INFONAVIT o el FOVISSSTE, conforme a la modalidad de pago REA o ROA, así como los pagos a los créditos otorgados a personas físicas destinados a la remodelación o mejoramiento de la vivienda sin propósito de especulación comercial que estén respaldados por el ahorro de la subcuenta de vivienda del acreditado, no hayan sido liquidadas en su totalidad en los términos pactados originalmente y presenten 90 días o más de vencidos.

(Continúa)



**Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Monex Grupo Financiero**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

El traspaso a cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3 de los créditos a que se refiere el numeral 5 del párrafo anterior se sujetará al plazo excepcional de 180 o más días de incumplimiento a partir de la fecha en la que:

- a) los recursos del crédito sean dispuestos para el fin con que fueron otorgados;
- b) el acreditado dé inicio a una nueva relación laboral por la que tenga un nuevo patrón, o
- c) la entidad haya recibido el pago parcial de la amortización correspondiente. La excepción contenida en el presente inciso será aplicable siempre y cuando se trate de créditos bajo el esquema ROA, y cada uno de los pagos realizados durante dicho periodo representen, al menos, el 5% de la amortización pactada.

Las excepciones contenidas en el presente párrafo no serán excluyentes entre sí.

Deberán reconocerse como cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3, aquellos créditos respecto de los cuales las entidades cuenten con algún elemento para determinar que deben migrar de etapa 1 o 2 a etapa 3, de conformidad con lo dispuesto en la sección correspondiente.

Por lo que respecta a los plazos a que se refieren los numerales 2, 3 y 5 de esta sección "*Traspaso a cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3*", podrán emplearse periodos mensuales, con independencia del número de días que tenga cada mes calendario, de conformidad con las equivalencias siguientes:

Un mes calendario	30 días
Tres meses calendario	90 días

Asimismo, en caso de que el plazo fijado venciera en un día inhábil, se entenderá concluido dicho plazo el primer día hábil siguiente.

En el caso de adquisiciones de cartera de crédito, para la determinación de los días de vencido y su correspondiente traspaso a cartera con riesgo de crédito etapa 3 conforme se indica en los párrafos de la sección "*Traspaso a cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3*", se deberán tomar en cuenta los incumplimientos que el acreditado haya presentado desde su originación.

Se regresarán a cartera con riesgo de crédito etapa 1, los créditos con riesgo de crédito etapa 3 o etapa 2 en los que se liquiden totalmente los saldos exigibles pendientes de pago (principal e intereses, entre otros) o, que, siendo créditos reestructurados o renovados, cumplan con el pago sostenido del crédito.

(Continúa)



**Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Monex Grupo Financiero**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

4) Renegociaciones

Reestructuración. - Es aquella renegociación de la que se deriva cualquier modificación a las condiciones originales del crédito, entre las cuales se encuentran:

- cambio de la tasa de interés establecida para el plazo remanente del crédito;
- cambio de moneda o unidad de cuenta (por ejemplo, VSM, UMA o UDI);
- concesión de un plazo de espera respecto del cumplimiento de las obligaciones de pago conforme a los términos originales del crédito;
- prórroga del plazo del crédito;
- modificación al esquema de pagos pactado, o
- ampliación de garantías que amparan el crédito de que se trate.

Renovación. - Es aquella renegociación en la que el saldo de un crédito es liquidado parcial o totalmente por el deudor, sus obligados solidarios u otra persona que por sus nexos patrimoniales constituya riesgos comunes con el deudor, a través del incremento al monto original del crédito, o bien con el producto proveniente de otro crédito contratado con la misma entidad o con un tercero que por sus nexos patrimoniales con esta última constituya riesgos comunes.

Renegociaciones de Cartera de Crédito

Si la entidad reestructura un crédito con riesgo de crédito etapas 1 y 2, o por medio de una renovación lo liquida parcialmente, deberá determinar la utilidad o pérdida en la renegociación como sigue:

- a) determinar el valor en libros del crédito sin considerar la estimación preventiva para riesgos crediticios;
- b) determinar los nuevos flujos de efectivo futuros sobre el monto reestructurado o renovado parcialmente, descontados a la tasa de interés efectiva original, y
- c) reconocer la diferencia entre el valor en libros y los flujos de efectivo determinados en el inciso b) anterior como un cargo o crédito diferido contra la utilidad o pérdida por renegociación de cartera de crédito en el estado de resultado integral.

El monto del crédito reestructurado o renovado parcialmente servirá de base para aplicar la tasa de interés efectiva original, la cual solo debe ajustarse, en su caso, para incluir, los costos de transacción, comisiones y otras partidas cobradas por anticipado generadas en la renegociación. Las partidas diferidas pendientes de amortizar, así como las originadas en la renegociación, se amortizarán durante el nuevo plazo del crédito con base en la tasa de interés efectiva.

Se considera valor en libros del crédito al monto efectivamente otorgado al acreditado, ajustado por los intereses devengados, otros conceptos financiados, los cobros del principal e intereses, así como por las quitas, condonaciones, bonificaciones y descuentos que se hayan otorgado, y en su caso los costos de transacción y las partidas cobradas por anticipado.

(Continúa)



**Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Monex Grupo Financiero**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Si la entidad renueva un crédito, se considerará que existe un nuevo crédito por lo que se deberá dar de baja el crédito anterior en el caso de una renovación total.

Renegociaciones

Los créditos con riesgo de crédito etapa 2 o etapa 3 que se reestructuren o renueven no podrán ser clasificados en una etapa con menor riesgo de crédito por efecto de dicha reestructura o renovación, en tanto no exista evidencia de pago sostenido.

Los créditos con pago único del principal al vencimiento, con independencia de que los intereses se paguen periódicamente o al vencimiento, que se reestructuren durante su plazo o se renueven en cualquier momento, deberán traspasarse a la categoría inmediata siguiente con mayor riesgo de crédito, y permanecer en dicha etapa hasta el momento en que exista evidencia de pago sostenido, de conformidad con lo establecido en el presente criterio.

Las líneas de crédito dispuestas, que se reestructuren o renueven en cualquier momento, deberán traspasarse a la categoría inmediata siguiente con mayor riesgo de crédito, salvo cuando se cuente con elementos que justifiquen la capacidad de pago del deudor y haya:

- a) liquidado la totalidad de los intereses exigibles, y
- b) cubierto la totalidad de los pagos a que esté obligado en términos del contrato a la fecha de la reestructuración o renovación.

En el caso de créditos comerciales, los elementos que justifiquen la capacidad de pago deberán estar debidamente documentados e integrados al expediente del crédito.

Tratándose de disposiciones hechas al amparo de una línea de crédito, cuando se reestructuren o renueven de forma independiente de la línea de crédito que las ampara, deberán evaluarse de conformidad con la presente sección atendiendo a las características y condiciones aplicables a la disposición o disposiciones reestructuradas o renovadas.

Derivado de la evaluación a que se refiere el párrafo anterior, si se concluyera que una o más de las disposiciones otorgadas al amparo de una línea de crédito deban traspasarse a la categoría inmediata siguiente con mayor riesgo de crédito, por efecto de su reestructura o renovación y tales disposiciones, de manera individual o en su conjunto, representen al menos el 25% del total del saldo dispuesto de la línea de crédito a la fecha de la reestructura o renovación, el saldo total dispuesto, así como sus disposiciones posteriores, deberán traspasarse a la categoría inmediata siguiente con mayor riesgo de crédito.

Podrá traspasarse el saldo total dispuesto de la línea de crédito a una clasificación con menor riesgo de crédito, cuando exista evidencia de pago sostenido de las disposiciones que originaron dicho traspaso, y se haya cumplido con todas las obligaciones exigibles del total de la línea de crédito en la fecha de la evaluación.

Los créditos con riesgo de crédito etapas 1 y 2, con características distintas a las señaladas en los párrafos anteriores que se reestructuren o se renueven, sin que haya transcurrido al menos el 80% del plazo original del crédito, podrán permanecer en la misma categoría, únicamente cuando:

- a) el acreditado hubiere cubierto la totalidad de los intereses devengados a la fecha de la renovación o reestructuración, y

(Continúa)



**Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Monex Grupo Financiero**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

- b) el acreditado hubiere cubierto el principal del monto original del crédito, que a la fecha de la renovación o reestructuración debió haber sido cubierto.

Cuando se trate de créditos con riesgo de crédito etapas 1 y 2, con características distintas a las señaladas en los párrafos anteriores que se reestructuren o renueven durante el transcurso del 20% final del plazo original del crédito, deberán traspasarse a la categoría inmediata siguiente con mayor riesgo de crédito, salvo que el acreditado hubiere:

- a) liquidado la totalidad de los intereses devengados a la fecha de la renovación o reestructuración;
- b) cubierto el principal del monto original del crédito, que a la fecha de la renovación o reestructuración debió haber sido cubierto, y
- c) cubierto el 60% del monto original del crédito.

En caso de no cumplirse las condiciones descritas en los 2 párrafos anteriores, según corresponda, el crédito deberá traspasarse a la categoría inmediata siguiente con mayor riesgo de crédito desde el momento en que se reestructure o renueve y hasta en tanto no exista evidencia de pago sostenido.

Se considerará cumplido el requisito a que se refieren los 2 párrafos anteriores en sus correspondientes incisos a), cuando habiéndose cubierto el interés devengado a la última fecha de corte, el plazo transcurrido entre dicha fecha y la reestructura o renovación no exceda al menor entre la mitad del periodo de pago en curso y 90 días.

Los créditos con riesgo de crédito etapas 1 y 2, que se reestructuren o renueven en más de una ocasión, deberán traspasarse a cartera con riesgo de crédito etapa 3 salvo cuando, en adición a las condiciones establecidas en los 2 párrafos anteriores, según corresponda, la entidad cuente con elementos que justifiquen la capacidad de pago del deudor. En el caso de créditos comerciales, tales elementos deberán estar debidamente documentados e integrados al expediente del crédito.

Cuando exista un saldo pendiente de amortizar correspondiente a la utilidad o pérdida por efecto de renegociación y el crédito deba ser traspasado a cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3 de conformidad con el párrafo anterior, la entidad deberá reconocer dicho saldo en el resultado del ejercicio.

En el caso de que mediante una reestructura o renovación se consoliden diversos créditos otorgados por la misma entidad a un mismo acreditado, se deberá analizar cada uno de los créditos consolidados como si se reestructuraran o renovaran por separado y, si de tal análisis se concluye que uno o más de dichos créditos se habría traspasado a cartera con riesgo de crédito etapa 2 o etapa 3 por efecto de dicha reestructura o renovación, entonces el saldo total del crédito consolidado deberá traspasarse a la categoría que correspondería al crédito objeto de consolidación con mayor riesgo de crédito.

Los créditos clasificados en la etapa de riesgo de crédito 2 por efecto de una reestructura o renovación, deberán ser evaluados periódicamente a fin de determinar si existe un incremento en su riesgo que origine que deban ser traspasados a la etapa de riesgo de crédito 3 en términos de la sección "Traspaso a cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3".

No serán susceptibles de traspasarse a una categoría con mayor riesgo de crédito, por efecto de su reestructuración, aquellas reestructuras que a la fecha de la operación presenten cumplimiento de pago por el monto total exigible del principal e intereses y únicamente modifiquen una o varias de las siguientes condiciones originales del crédito que se muestran en la hoja siguiente.

(Continúa)



**Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Monex Grupo Financiero**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

- Garantías: únicamente cuando impliquen la ampliación o sustitución de garantías por otras de mejor calidad.
- Tasa de interés: cuando se mejore al acreditado la tasa de interés pactada.
- Moneda o unidad de cuenta: siempre y cuando se aplique la tasa correspondiente a la nueva moneda o unidad de cuenta.
- Fecha de pago: solo en el caso de que el cambio no implique exceder o modificar la periodicidad de los pagos. En ningún caso el cambio en la fecha de pago deberá permitir la omisión de pago en periodo alguno.
- Ampliación de la línea de crédito: sólo en el caso de créditos de consumo otorgados mediante líneas de crédito revolventes.

Pago Sostenido

Cumplimiento de pago del acreditado sin retraso por el monto total exigible del principal e intereses, de acuerdo con lo establecido en el apartado de pago sostenido del crédito, contenido en el presente criterio.

Se acredita pago sostenido del crédito cuando el acreditado cubre el monto total exigible del principal e intereses sin retraso, con un mínimo de tres amortizaciones consecutivas del esquema de pagos del crédito cuando se trate de amortizaciones menores o iguales a 60 días, o el pago de dos amortizaciones en caso de créditos con periodos de entre 61 y 90 días naturales, y en el caso de créditos con amortizaciones que cubran periodos mayores a 90 días naturales, el pago de una amortización.

Cuando los periodos de amortización pactados en la reestructura o renovación, no sean homogéneos, deberá considerarse el número de periodos que representen el plazo más extenso, para efectos de la acreditación de pago sostenido.

Para las reestructuras en las que se modifique la periodicidad del pago a periodos menores, se deberá considerar el número de amortizaciones del esquema original del crédito.

En el caso de los créditos que la entidad haya adquirido al INFONAVIT o el FOVISSSTE, en los que esté obligada a respetar los términos que los organismos de referencia contrataron con los acreditados, se considera que existe pago sostenido del crédito, cuando el acreditado haya cubierto sin retraso, el monto total exigible del principal e intereses, como mínimo de una amortización en los créditos bajo el esquema de Régimen Ordinario de Amortización (ROA) y tres amortizaciones para los créditos bajo el esquema de Régimen Especial de Amortización (REA).

En el caso de créditos consolidados, si dos o más créditos hubieran originado el traspaso a cartera con riesgo de crédito etapa 2 o etapa 3, para determinar las amortizaciones requeridas deberá atenderse el esquema original de pagos del crédito cuyas amortizaciones equivalgan al plazo más extenso.

En todo caso, en la demostración de que existe pago sostenido, la entidad deberá poner a disposición de la Comisión evidencia que justifique que el acreditado cuenta con capacidad de pago en el momento en que se lleve a cabo la reestructura o renovación para hacer frente a las nuevas condiciones del crédito.

Los elementos que se deberán tomar en cuenta para efectos del párrafo anterior son al menos los siguientes: la probabilidad de incumplimiento intrínseca al acreditado, las garantías otorgadas al crédito reestructurado o renovado, la prelación de pago frente a otros acreedores y la liquidez del acreditado ante la nueva estructura financiera del financiamiento.

(Continúa)



**Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Monex Grupo Financiero**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Tratándose de créditos con pago único del principal al vencimiento, con independencia de si el pago de intereses es periódico o al vencimiento, se considera que existe pago sostenido del crédito cuando, ocurra alguno de los siguientes supuestos:

- a) el acreditado haya cubierto al menos el 20% del monto original del crédito al momento de la reestructura o renovación, o bien,
- b) se hubiere cubierto el importe de los intereses devengados conforme al esquema de pagos por reestructuración o renovación correspondientes a un plazo de 90 días y haya transcurrido al menos dicho plazo.

Los créditos que se reestructuren o renueven en más de una ocasión, que se hayan pactado con pago único del principal al vencimiento, con independencia de si el pago de intereses es periódico o al vencimiento, acreditarán pago sostenido del crédito cuando:

- a) el acreditado cubra al menos el 20% del principal pendiente de pago a la fecha de la nueva reestructura o renovación;
- b) se hubiere cubierto el importe de los intereses devengados conforme al nuevo esquema de pagos por reestructuración o renovación correspondientes a un plazo de 90 días y haya transcurrido al menos dicho plazo, y
- c) la entidad cuente con elementos que justifiquen la capacidad de pago del deudor. En el caso de créditos comerciales, tales elementos deberán estar debidamente documentados e integrados al expediente del crédito.

El pago anticipado de las amortizaciones de créditos reestructurados o renovados, distintos de aquéllos con pago único del principal al vencimiento, con independencia de que los intereses se paguen periódicamente o al vencimiento, no se considera pago sostenido. Tal es el caso de las amortizaciones de créditos reestructurados o renovados que se paguen sin haber transcurrido los días naturales equivalentes a los periodos requeridos.

En todo caso, los créditos que por efecto de una reestructura o renovación sean traspasados a una categoría con mayor riesgo de crédito, deberán permanecer un mínimo de tres meses en dicha etapa a efecto de acreditar pago sostenido y en consecuencia traspasarse a la etapa inmediata siguiente con menor riesgo de crédito, excepto cuando se trate de créditos reestructurados o renovados que se hubieren otorgado por un plazo menor o igual a 6 meses y que no sean reestructurados o renovados consecutivamente por el mismo plazo. Lo anterior no será aplicable a los créditos con pago del principal al vencimiento, con independencia de si el pago de intereses es periódico o al vencimiento.

5) **Modelo de negocio de la cartera de crédito**

El modelo de negocio se refiere a cómo la entidad administra o gestiona la cartera de crédito para generar flujos de efectivo. Esto es, el modelo de negocio de la entidad determina si los flujos de efectivo procederán de la obtención de flujos de efectivo contractuales, de la venta de la cartera de crédito, o de ambas.

El modelo de negocio de la Institución es conservar la cartera de crédito para cobrar los flujos de efectivo contractuales, y los términos de los contratos prevén flujos de efectivo en fechas preestablecidas.

(Continúa)



**Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Monex Grupo Financiero**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Por otro lado, las comisiones cobradas y costos de transacción que originen las líneas de crédito se reconocerán como un crédito o un cargo diferido, el cual se amortizará contra los resultados del ejercicio por el periodo correspondiente al plazo otorgado en las líneas de crédito.

a) Integración y análisis de la cartera de crédito

La clasificación de la cartera de crédito en las distintas etapas de riesgo al 31 de diciembre de 2023 y 2022, analizada por tipo de crédito y unidad monetaria, se presenta a continuación:

<u>2023</u>	Pesos	Moneda extranjera valorizada	Total
Créditos comerciales			
Etapa 1			
Actividad empresarial o comercial	\$ 16,525	12,525	29,050
Entidades financieras	1,919	1,909	3,828
Entidades gubernamentales	3,039	1,855	4,894
	21,483	16,289	37,772
Etapa 2			
Actividad empresarial o comercial	201	87	288
Etapa 3			
Actividad empresarial o comercial	419	76	495
Entidades financieras	12	35	47
	431	111	542
Total de créditos comerciales			
Actividad empresarial o comercial	17,145	12,688	29,833
Entidades financieras	1,931	1,944	3,875
Entidades gubernamentales	3,039	1,855	4,894
	\$ 22,115	16,487	38,602
Créditos a la vivienda			
Remodelación o mejoramiento	\$ 11	-	11

(Continúa)



**Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Monex Grupo Financiero**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

<u>2022</u>	Pesos	Moneda extranjera valorizada	Total
<u>Créditos comerciales</u>			
Etapa 1			
Actividad empresarial o comercial	\$ 13,973	9,428	23,401
Entidades financieras	1,106	2,113	3,219
Entidades gubernamentales	1,001	1,908	2,909
	16,080	13,449	29,529
Etapa 2			
Actividad empresarial o comercial	91	204	295
Etapa 3			
Actividad empresarial o comercial	194	180	374
Entidades financieras	6	40	46
	200	220	420
Total de créditos comerciales			
Actividad empresarial o comercial	14,258	9,812	24,070
Entidades financieras	1,112	2,153	3,265
Entidades gubernamentales	1,001	1,908	2,909
	\$ 16,371	13,873	30,244
<u>Créditos a la vivienda</u>			
Remodelación o mejoramiento	\$ 184	-	184

Régimen 2023	Etapa	Total
REA	Etapa 3	\$ 1
	Total REA	1
ROA	Etapa 1	5
ROA	Etapa 3	5
	Total ROA	10
	Total	\$ 11

(Continúa)



**Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Monex Grupo Financiero**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Régimen 2022	Etapa	Total
REA	Etapa 3	\$ 3
	Total REA	3
ROA	Etapa 1	147
ROA	Etapa 3	34
	Total ROA	181
	Total	\$ 184

El Banco lleva a cabo el otorgamiento de créditos garantizados por el Ex-Im Bank de EUA de acuerdo con lo siguiente:

Definición Ex-Im Bank - Por sus siglas en inglés "The Export-Import Bank of the United States", es la agencia de créditos para exportaciones de los Estados Unidos. Su misión es apoyar con financiamiento las exportaciones de productos y servicios estadounidenses hacia mercados internacionales.

Para créditos a largo plazo recibe la garantía de Ex-Im Bank por un 100%, la cual se documenta con un contrato marco.

Para créditos de corto plazo, con líneas de crédito revolventes las cuales son garantizadas con pólizas de seguro de crédito emitidas por Ex-Im Bank a favor del Banco, la cobertura de las pólizas es de entre el 90% y 98% del monto de los créditos.

De presentarse un impago por un crédito garantizado o asegurado por Ex-Im Bank, el Banco reclamará la indemnización y le subrogará los derechos correspondientes a dicho banco para que éste continúe con las gestiones de cobranza.

Con el fin de mitigar el riesgo de la cartera, el comité de crédito correspondiente puede optar por solicitar al acreditado el otorgamiento de garantías conforme a lo establecido en los manuales de políticas de procedimientos.

Dentro de las garantías admisible por la Institución, se encuentran las otorgadas por entidades gubernamentales y que corresponden a estímulos o programas para incentivar a distintos sectores o actores económicos.

El saldo asociado al Programa FIRA en 2023 y 2022 asciende a \$1,813 y \$2,099, respectivamente y para el Programa Ex-Im Bank en 2023 y 2022 asciende a \$9 y \$10, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el importe de los créditos a partes relacionadas ascendió a \$461 y \$1,259, respectivamente. En la nota de partes relacionadas se revela el detalle de dichos montos.

(Continúa)



**Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Monex Grupo Financiero**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Líneas de crédito no dispuestas

Las líneas de crédito no dispuestas al 31 de diciembre de 2023 y 2022, revocables ascendieron a \$25,506 y \$14,996, respectivamente.

Información adicional sobre créditos a la vivienda

Al 31 de diciembre de 2022, el número de créditos adquiridos al INFONAVIT que están sujetos a un plazo excepcional de 180 días o más para considerarse como de riesgo de crédito etapa 3, los cuales ascienden a un total de \$2. El monto de los créditos que no fueron traspasados a etapa 3, así como el motivo de no haberlo realizado, se analiza a continuación:

Motivo 2022	INFONAVIT
El Banco recibió el pago parcial de la amortización	\$ 2

El monto total de los créditos a la vivienda respaldados por la subcuenta de vivienda de los acreditados y su representatividad sobre la totalidad de la cartera de crédito de vivienda se presentan a continuación:

Nivel de riesgo	2023
Etapa 1	\$ 5 44%
Etapa 3	6 56%
	\$ 11 100%

Nivel de riesgo	2022
Etapa 1	\$ 147 80%
Etapa 3	37 20%
	\$ 184 100%

Concentración de cartera de crédito

La integración de la cartera de crédito por actividad económica y su porcentaje de concentración al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se presenta en la hoja siguiente.

(Continúa)



**Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Monex Grupo Financiero**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Actividad económica 2023	Monto	Concentración
<u>Créditos comerciales</u>		
Inmobiliario	\$ 5,218	13.51%
Gobierno	4,894	12.67%
Servicios	4,838	12.53%
Financiero	3,875	10.04%
Manufactura	3,729	9.66%
Comercio	3,552	9.20%
Hotelería / Restaurantes	1,708	4.42%
Automotriz	1,689	4.38%
Construcción especializada	1,311	3.40%
Transporte y Telecomunicaciones	1,239	3.21%
Alimentos	1,226	3.18%
Energía	953	2.47%
Otros	863	2.23%
Manufactura - fabricación artículos para la construcción	665	1.72%
Construcción de vivienda	591	1.53%
Minería y Metales	571	1.48%
Agropecuario	457	1.18%
Farmacéutico	412	1.07%
Manufactura - fabricación artículos de plástico	391	1.01%
Personas Físicas	200	0.52%
Manufactura - fabricación artículos eléctricos y electrónicos	105	0.27%
Industria Química	71	0.18%
Proveedores de PEMEX	44	0.11%
	38,602	99.97%
<u>Créditos a la vivienda</u>		
Remodelación o mejoramiento	11	0.03%
	\$ 38,613	100%

(Continúa)



**Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Monex Grupo Financiero**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Actividad económica 2022	Monto	Concentración
<u>Créditos comerciales</u>		
Inmobiliario	\$ 4,169	13.70%
Servicios	3,838	12.61%
Financiero	3,265	10.73%
Gobierno	2,909	9.56%
Comercio	2,614	8.59%
Manufactura	1,955	6.42%
Automotriz	1,694	5.57%
Otros	1,565	5.14%
Hotelería / Restaurantes	1,464	4.81%
Energía	995	3.27%
Transporte y Telecomunicaciones	1,155	3.80%
Alimentos	1,030	3.39%
Construcción especializada	923	3.03%
Construcción de Vivienda	752	2.47%
Farmacéutico	420	1.38%
Agropecuario	359	1.18%
Personas Físicas	284	0.93%
Industria Química	261	0.86%
Manufactura - fabricación artículos para la construcción	199	0.65%
Manufactura - fabricación artículos de plástico	166	0.55%
Minería y Metales	160	0.53%
Manufactura - fabricación artículos eléctricos y electrónicos	38	0.13%
Proveedores de PEMEX	29	0.10%
	30,244	99.40%
<u>Créditos a la vivienda</u>		
Remodelación o mejoramiento	184	0.60%
	\$ 30,428	100%

(Continúa)



**Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Monex Grupo Financiero**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

La integración de la cartera de entidad federativa al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se presenta a continuación:

Entidad federativa	2023	2022
Aguascalientes	\$ 553	308
Baja California Norte	815	742
Baja California Sur	82	81
Campeche	52	52
Chiapas	162	167
Chihuahua	449	190
Ciudad de México	20,031	15,225
Coahuila	888	386
Colima	1	1
Durango	24	27
Estado de México	1,899	964
Guanajuato	691	1,019
Guerrero	-	2
Hidalgo	456	337
Jalisco	1,557	1,590
Michoacán	104	145
Morelos	6	7
Nayarit	2	1
Nuevo León	5,215	4,753
Oaxaca	1	2
Puebla	816	867
Querétaro	502	408
Quintana Roo	878	291
San Luis Potosí	290	171
Sinaloa	1,085	582
Sonora	840	620
Tabasco	78	66
Tamaulipas	384	184
Tlaxcala	20	21
Veracruz	204	144
Yucatán	67	75
Zacatecas	16	20
Extranjero	445	980
	\$ 38,613	30,428

Cartera sujeta a programas de apoyo

El saldo al 31 de diciembre de 2023 y 2022 de la cartera sujeta a programas de apoyo se presenta en la hoja siguiente.

(Continúa)



**Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Monex Grupo Financiero**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Programa	2023	2022
Programa de Apoyo Monex	\$ 349	595

b) Ingresos, costos y gastos sobre cartera de crédito

Los ingresos por intereses y comisiones registrados en el margen financiero por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, segmentados por tipo de crédito se componen de la siguiente manera:

2023	Intereses	Comisiones	Total
Créditos comerciales			
Actividad empresarial o comercial	\$ 2,659	80	2,739
Entidades financieras	306	3	309
Entidades gubernamentales	366	-	366
	3,331	83	3,414
Créditos a la vivienda			
Remodelación o mejoramiento	17	-	17
	\$ 3,348	83*	3,431

- Este rubro incluye las comisiones diferentes al otorgamiento de créditos por \$46.

2022	Intereses	Comisiones	Total
Créditos comerciales			
Actividad empresarial o comercial	\$ 1,827	101	1,928
Entidades financieras	175	5	180
Entidades gubernamentales	154	2	156
	2,156	108	2,264
Créditos a la vivienda			
Remodelación o mejoramiento	75	-	75
	\$ 2,231	108	2,339

El saldo al 31 de diciembre de 2023 y 2022 de las comisiones por el otorgamiento de crédito, así como de los costos y gastos asociados al otorgamiento de crédito, y su plazo promedio ponderado de amortización, se analizan a continuación:

2023	Comisiones	Plazo
Créditos comerciales		
Actividad empresarial o comercial	\$ 5	3 años

(Continúa)



**Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Monex Grupo Financiero**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

2022	Comisiones	Plazo
Créditos comerciales		
Actividad empresarial o comercial	\$ 55	3 años
Entidades financieras	3	1 año
	\$ 58	4 años

Las recuperaciones de cartera de crédito previamente castigada o eliminada, reconocidas en resultados en 2023 y 2022, ascendieron a \$13 y \$2, respectivamente.

c) Integración y análisis de la cartera con riesgo de crédito etapa 3

La cartera con riesgo de crédito etapa 3 al 31 de diciembre de 2023 y 2022 muestra la siguiente antigüedad:

	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	De 366 días a 2 años	Más de 2 años	Total
31 de diciembre de 2023					
Actividad empresarial o comercial	\$ 37	250	168	40	495
Entidades financieras	-	6	41	-	47
	37	256	209	40	542
Créditos a la vivienda					
Remodelación o mejoramiento	-	2	2	2	6
	\$ 37	258	211	42	548
31 de diciembre de 2022					
Actividad empresarial o comercial	\$ 113	163	8	90	374
Entidades financieras	40	6	-	-	46
	153	169	8	90	420
Créditos a la vivienda					
Remodelación o mejoramiento	29	3	3	2	37
	\$ 182	172	11	92	457

(Continúa)



**Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Monex Grupo Financiero**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

A continuación, se presenta un análisis de los movimientos de la cartera con riesgo etapa 3 por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022:

	2023	2022
Saldo al principio del año	\$ 457	293
Reestructuraciones	143	99
Renovaciones	67	2
Daciones	(58)	(1)
Castigos	(164)	(103)
Trasposos desde la cartera con riesgo etapa 1	-	33
Trasposos hacia la cartera con riesgo etapa 1	(63)	(1)
Trasposos desde cartera con riesgo etapa 2	297	291
Trasposos hacia la cartera con riesgo etapa 2	(1)	(1)
Liquidaciones y/o pagos	(107)	(149)
Diferencial cambiario	(23)	(6)
Saldo al final del año	\$ 548	457

d) Reestructuras y renovaciones

Los créditos reestructurados y renovados al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se integran como se muestra a continuación:

31 de diciembre de 2023 y 2022

	2023	2022
Saldo al cierre de 2023 y 2022 de créditos reestructurados de ejercicios anteriores	\$ 1,509	1,692
Saldo al cierre de 2023 y 2022 de créditos renovados de ejercicios anteriores	2,280	1,761
Saldo total de créditos reestructurados y renovados de ejercicios anteriores	3,789	3,453
Saldo al cierre de créditos reestructurados en el ejercicio:	511	1,027
Saldo de créditos renovados en el ejercicio:	2,797	1,739
Saldo total de créditos reestructurados y renovados del ejercicio	3,308	2,766
Total de créditos reestructurados y renovados al 2023 y 2022	\$ 7,097	6,219

(Continúa)



**Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Monex Grupo Financiero**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Diversificación de riesgos

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Banco mantiene las siguientes operaciones de riesgo crediticio, en cumplimiento con las reglas generales para la diversificación de riesgos en la realización de operaciones activas y pasivas de las disposiciones, como sigue:

- El Banco cuenta con 2 créditos otorgados a deudores o grupos de personas con riesgo común, cuyo importe es de \$4,087 y \$2,348, los cuales representan el 38% y 24% del capital básico para 2023 y 2022 de los trimestres anteriores, respectivamente.
- La suma de los montos de los créditos concedidos a los tres mayores deudores asciende a \$4,810 y \$2,813, los cuales representan el 44% y 29% del capital básico para 2023 y 2022 de los trimestres anteriores del Banco.

De conformidad con las Disposiciones, los límites respecto a la diversificación de las operaciones de crédito de una Institución se determinan conforme al cumplimiento de dicha Institución con los requerimientos de capitalización, considerando las excepciones que marca la misma. Estos son:

Al otorgar financiamientos a una misma persona o grupo de personas con riesgo Común, deberán sujetarse al límite máximo de financiamiento que resulte de aplicar lo que se muestra a continuación:

Nivel de capitalización	Límite máximo de Financiamiento calculado sobre el capital básico del Grupo Financiero de que se trate)
Más de 8% y hasta 9%	12%
Más de 9% y hasta 10%	15%
Más de 10% y hasta 12%	25%
Más de 12% y hasta 15%	30%
Más de 15%	40%

- La sumatoria de los financiamientos otorgados a los 3 mayores deudores, no podrá exceder del 100% del capital básico del Banco.
- Los financiamientos otorgados exclusivamente a instituciones de banca múltiple no estarán sujetos a los límites máximos de financiamiento, pero en todo caso, serán objeto del límite máximo del 100% del capital básico del Banco acreditante. Los financiamientos otorgados exclusivamente a instituciones de banca múltiple no estarán sujetos a los límites máximos de financiamiento, pero en todo caso, serán objeto del límite máximo del 100% del capital básico del Banco acreditante. Tratándose de Instituciones extranjeras en cuyo capital participen entidades financieras del exterior, el referido límite resultará aplicable, en su conjunto, a la entidad controladora y sus Instituciones Subsidiarias.
- Los financiamientos otorgados a las entidades y organismos integrantes de la Administración Pública Federal paraestatal, incluidos los fideicomisos públicos, así como las empresas productivas del Estado, deberán sujetarse al límite máximo del 100% del capital básico del Banco acreditante.

(Continúa)



**Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Monex Grupo Financiero**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Estos límites de crédito deben ser medidos trimestralmente, al efectuar el cómputo del límite aplicable, se utilizará la cifra que corresponda al importe del capital básico e índices de capitalización del último trimestre inmediato anterior a la fecha en que se realice dicho cómputo que la Comisión haya dado a conocer para cada Institución en la red electrónica mundial denominada Internet en el sitio <http://www.cnbv.gob.mx>.

La Comisión cuenta con discreción para reducir los límites mencionados cuando a su juicio exista inadecuada Administración Integral de Riesgos o el Sistema de Control Interno presente deficiencias.

Las garantías adicionales recibidas por la renovación y reestructuración de créditos en los ejercicios 2023 y 2022 ascendieron a \$67 y \$23, respectivamente, las cuales consisten en inmuebles, maquinaria y fideicomisos de garantía. Las concesiones otorgadas por el banco consistieron principalmente en el establecimiento de un plazo de gracia al inicio del crédito, así como la extensión del plazo de los acreditados.

Derivado de las reestructuraciones de créditos vencidos realizadas por el Banco, no reconoció la capitalización de los intereses por el ejercicio 2023. En el ejercicio 2022 la capitalización de los intereses fue por un monto de \$64, mismos que fueron reservados al 100% hasta que los acreditados presentaron el pago sostenido.

e) Estimación preventiva para riesgos crediticios

Como se explica en la nota 3, el Banco constituye reservas preventivas para cubrir los riesgos asociados con la recuperación de la cartera de crédito y otros compromisos crediticios, tales como los montos por apertura de créditos irrevocables y cartas de crédito que se registran en cuentas de orden.

La estimación preventiva para riesgos crediticios al 31 de diciembre de 2023 y 2022, integrada por origen de su determinación se presenta a continuación:

	2023	2022
Derivada de la calificación de cartera comercial	\$ 720	635
Etapa 1	259	345
Etapa 2	83	30
Etapa 3	378	260
Para cobertura de riesgo sobre cartera de vivienda:		
Etapa 3	5	9
Reservas adicionales	100	500
	\$ 825	1,144

Como resultado de la aplicación de las metodologías de calificación, la probabilidad de incumplimiento (PI) y severidad de la pérdida (SP), obtenidas como promedio ponderado (no auditado), y la exposición al incumplimiento (EI) de cada categoría al 31 de diciembre de 2023 y 2022, son las que se muestran en la hoja siguiente.

(Continúa)



**Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Monex Grupo Financiero**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Categoría 2023	PI	SP	EI
Créditos comerciales	3,44%	39,89%	\$ 38,602
Créditos a la vivienda	56,71%	47,12%	11

Categoría 2022	PI	SP	EI
Créditos comerciales	4,10%	37,72%	\$ 30,244
Créditos a la vivienda	21,71%	12,75%	184

Los parámetros son ponderados sobre la cartera de cada uno de los portafolios. La exposición al incumplimiento mostrada para riesgo de crédito incluye compromisos crediticios.

La integración de la cartera evaluada y las reservas preventivas para riesgos crediticios derivada de la calificación, clasificada por grado de riesgo al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se presenta a continuación:

31 de diciembre de 2023

Grado de riesgo	Actividades comerciales		Entidades financieras		Entidades gubernamentales		Vivienda		Cartera total	
	Cartera	Reservas	Cartera	Reservas	Cartera	Reservas	Cartera	Reservas	Cartera	Reservas
A-1	\$ 22,156	103	3,130	4	4,894	25	5	-	30,185	132
A-2	5,548	66	30	-	-	-	-	-	5,578	66
B-1	1,026	17	1	-	-	-	-	-	1,027	17
B-2	175	4	1	-	-	-	-	-	176	4
B-3	127	4	666	19	-	-	-	-	793	23
C-1	69	5	-	-	-	-	1	-	70	5
C-2	16	2	-	-	-	-	-	-	16	2
D	217	76	-	-	-	-	-	-	217	76
E	499	362	47	33	-	-	5	5	551	400
Reserva adicional										100
	\$ 29,833	639	3,875	56	4,894	25	11	5	38,613	825

31 de diciembre de 2022

Grado de riesgo	Actividades comerciales		Entidades financieras		Entidades gubernamentales		Vivienda		Cartera total	
	Cartera	Reservas	Cartera	Reservas	Cartera	Reservas	Cartera	Reservas	Cartera	Reservas
A-1	\$ 16,492	87	2,211	6	2,909	15	147	-	21,759	108
A-2	5,431	61	234	2	-	-	-	-	5,665	63
B-1	661	11	-	-	-	-	-	-	661	11
B-2	490	11	-	-	-	-	-	-	490	11
B-3	248	8	773	36	-	-	-	-	1,021	44
C-1	42	3	-	-	-	-	31	3	73	6
C-2	21	3	-	-	-	-	-	-	21	3
D	324	103	40	18	-	-	-	-	364	121
E	361	267	7	4	-	-	6	6	374	277
Reserva adicional										500
	\$ 24,070	554	3,265	66	2,909	15	184	9	30,428	1,144

(Continúa)



**Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Monex Grupo Financiero**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

La cartera exceptuada de calificación ascendió a \$2,231 y \$1,699 al 31 de diciembre de 2023 y 2022, respectivamente que corresponden a cartas de crédito.

Durante 2023 y 2022, el Banco generó un (abono) y cargo a resultados de \$137 y \$(287), respectivamente de reservas de crédito. Las reservas de crédito son calculadas conforme a las metodologías aprobadas por la Comisión, descritas en la nota 10.

Reservas adicionales

Adicionalmente, se constituyeron al cierre de diciembre 2020, reservas adicionales genéricas por un monto de \$500 con un folio asignado por la Comisión número 2020/59810, estas reservas fueron constituidas con el propósito de mitigar los riesgos no cubiertos por la metodología estándar de la Comisión asociados a la cartera de crédito. El 31 de octubre de 2023 se liberaron \$400 de dichas reservas adicionales al no estar expuestas a los riesgos evaluados, quedando un saldo de \$100 que no tienen una vigencia establecida.

Movimientos de la estimación preventiva

A continuación, se presenta un análisis de los movimientos de la estimación preventiva por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022:

31 de diciembre de 2023	Actividades comerciales	Entidades financieras	Entidades gubernamentales	Vivienda	Total
Etapa 1					
Saldo al principio del año	\$ 286	44	15	-	345
(Liberación)/Creación de reservas	(73)	(21)	10	-	(84)
Castigos	(2)	-	-	-	(2)
	211	23	25	-	259
Etapa 2					
Saldo al principio del año	30	-	-	-	30
Creación de reservas	83	-	-	5	88
Castigos	(30)	-	-	-	(30)
	83	-	-	5	88
Etapa 3					
Saldo al principio del año	238	22	-	9	269
Creación/(Liberación) de reservas	238	11	-	(8)	241
Castigos	(131)	-	-	(1)	(132)
	345	33	-	-	378
	\$ 639	56	25	5	725

(Continúa)



**Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Monex Grupo Financiero**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

31 de diciembre de 2022	Comercial				
	Actividades comerciales	Entidades financieras	Entidades gubernamentales	Vivienda	Total
Etapa 1					
Saldo al principio del año	\$ 256	42	11	3	312
Creación/(Liberación) de reservas	30	2	4	(3)	33
	286	44	15	-	345
Etapa 2					
Saldo al principio del año	53	-	-	-	53
Liberación de reservas	(6)	-	-	-	(6)
Castigos	(17)	-	-	-	(17)
	30	-	-	-	30
Etapa 3					
Saldo al principio del año	117	-	-	5	122
Creación de reservas	224	22	-	4	250
Castigos	(103)	-	-	-	(103)
	238	22	-	9	269
	\$ 554	66	15	9	644

El monto total de castigos por los años 2023 y 2022 ascendió a \$164 y \$120, respectivamente. En dichos ejercicios no se castigaron créditos a partes relacionadas.

(11) Otras cuentas por cobrar

Las otras cuentas por cobrar se integran como sigue:

	2023	2022
Colaterales Entregados de Derivados	\$ 1,533	776
Deudores por liquidación de operaciones cambiarias	9,975	12,964
Deudores por liquidación de operaciones de mercado de derivados	13	20
Deudores por liquidación de operaciones de mercado de dinero	1,409	2,523
Deudores por operación	1,043	1,472
Otros deudores	21	31
Prestamos al personal y otros adeudos	27	18
Servicios Administrativos por cobrar a Intercompañías	1	-
Estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro	(95)	(145)
	\$ 13,927	17,659

(Continúa)



**Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Monex Grupo Financiero**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

	2023	2022
<i><u>Deudores por liquidación de operaciones</u></i>		
Divisas	\$ 9,975	12,964
Inversiones en valores	1,409	2,523
Derivados	13	20
	\$ 11,397	15,507

Deudores por colaterales otorgados en efectivo

Operaciones de crédito	\$ 50	29
------------------------	-------	----

Estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro

	2023	2022
Saldo inicial	\$ (145)	(113)
Honorarios fiduciarios	1	(4)
Adeudos vencidos de clientes	49	(28)
Saldo final	\$ (95)	(145)

(12) Otras cuentas por pagar-

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los acreedores diversos y otras cuentas por pagar se integran como sigue:

	2023	2022
	\$	
Proveedores	9	9
Acreedores por operación	981	522
Pasivo contingente	136	93
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	1,860	2,259
Acreedores por liquidación de operaciones cambiarias	43,555	39,238
Acreedores por liquidación de operaciones mercado de dinero	-	433
Acreedores por liquidación de operaciones mercado de derivados	30	-
Contribuciones por pagar	156	126
Otros	13	32
Acreedores por operaciones intercompañía	1	-
Sobregiro de efectivo y equivalentes de efectivo	3	-
	\$ 46,744	42,712

(Continúa)



**Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Monex Grupo Financiero**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

(13) Bienes adjudicados-

El saldo de bienes adjudicados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se integra como sigue:

Bien adjudicado 2023	Valor de adjudicación	Estimación por pérdida de valor	Neto
Inmuebles	\$ 394	(17)	377

Bien adjudicado 2022	Valor de adjudicación	Estimación por pérdida de valor	Neto
Inmuebles	\$ 112	(13)	99
Equipo	1	-	1
	\$ 113	(13)	100

(14) Mobiliario y equipo neto-

A continuación, se presenta el análisis e integración del mobiliario y equipo:

2023	Otros	Equipo de transporte	Mobiliario y equipo de oficina	Equipo de cómputo	Total
<u>Costo de adquisición</u>					
31 de diciembre de 2022	\$ 9	4	120	83	216
Adiciones	-	-	9	6	15
Enajenaciones y bajas	(5)	-	(23)	(18)	(46)
31 de diciembre de 2023	4	4	106	71	185
<u>Depreciación</u>					
31 de diciembre de 2022	(9)	(4)	(83)	(69)	(165)
Depreciación	-	-	(9)	(7)	(16)
Enajenaciones y bajas	5	-	23	18	46
31 de diciembre de 2023	(4)	(4)	(69)	(58)	(135)
<u>Valor en libros</u>					
Al 31 de diciembre de 2022	\$ -	-	37	14	51
Al 31 de diciembre de 2023	\$ -	-	37	13	50

(Continúa)



**Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Monex Grupo Financiero**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

2022	Otros	Equipo de transporte	Mobiliario y equipo de oficina	Equipo de cómputo	Total
<u>Costo de adquisición</u>					
31 de diciembre de 2021	\$ 9	4	109	71	193
Adiciones	-	-	12	12	24
Enajenaciones y bajas	-	-	(1)	-	(1)
31 de diciembre de 2022	9	4	120	83	216
<u>Depreciación</u>					
31 de diciembre de 2021	(9)	(4)	(74)	(62)	(149)
Depreciación	-	-	(10)	(7)	(17)
Enajenaciones y bajas	-	-	1	-	1
31 de diciembre de 2022	\$ (9)	(4)	(83)	(69)	(165)
<u>Valor en libros</u>					
Al 31 de diciembre de 2021	\$ -	-	35	9	44
Al 31 de diciembre de 2022	\$ -	-	37	14	51

Por los ejercicios 2023 y 2022, el Banco presentó altas por \$15 y \$24, así como bajas por \$46 y \$1, respectivamente.

(15) Activos por derechos de uso de mobiliario y equipo, neto-

El Banco arrienda oficinas y bodegas. Los arrendamientos generalmente se ejecutan por un período de 10 años, con una opción para renovar el arrendamiento después de esa fecha. Los pagos de arrendamiento aumentan cada año para reflejar el mercado de renta.

A continuación, se presenta información sobre arrendamientos para los cuales el Banco es un arrendatario.

Activos en arrendamientos (activos por derecho de uso)

El activo por derecho de uso se integra principalmente por el arrendamiento de la oficina corporativa, de acuerdo con lo que se muestra en la hoja siguiente.

(Continúa)



**Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Monex Grupo Financiero**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

		Inmuebles
Saldo al 1o. de enero de 2023	\$	457
Remediciones del ejercicio		52
Renovaciones de contrato		77
Cancelación anticipada de contratos		(1)
Depreciación del año		(89)
Efecto cambiario		(56)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	\$	440
Saldo al 1o. de enero de 2022	\$	560
Depreciación del año		(88)
Efecto cambiario		(15)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	\$	457

Montos reconocidos en resultados:

	2023	2022
Intereses de pasivos por arrendamientos	\$ (22)	(27)

Las salidas de efectivo totales por arrendamiento durante 2023 y 2022 fueron de \$103 y \$221, respectivamente.

Pasivo por arrendamientos

El saldo del pasivo por arrendamientos a valor presente al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es de \$447 y \$463, respectivamente.

Los términos y condiciones de los arrendamientos más representativos al 31 de diciembre de 2023 y 2022 son como sigue:

Año	Moneda	Tasa de interés nominal	Año de vencimiento	Valor nominal	Valor presente
2023	USD	3.53%	2031	\$ 361	321
Año	Moneda	Tasa de interés nominal	Año de vencimiento	Valor nominal	Valor presente
2022	USD	5.50%	2031	\$ 445	362

(Continúa)



**Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Monex Grupo Financiero**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

(16) Activos por derechos de uso de activos intangibles, neto-

Los activos por derecho de uso relacionados con activos intangibles se integran como sigue:

	2023	2022
Saldo al 1o. de enero	\$ 355	453
Depreciación del año	-	(103)
Efecto cambiario	-	5
Cancelación de activo reconocido en ejercicios anteriores	(355)	-
Saldo al 31 de diciembre	\$ -	355

Montos reconocidos en resultados:

	2023	2022
Intereses de pasivos por arrendamientos	\$ -	(22)

Las salidas de efectivo totales por arrendamiento de activos intangibles durante 2022 fue de \$136.

Pasivo por arrendamientos

El saldo del pasivo por arrendamientos de activos intangibles a valor presente al 31 de diciembre de 2022 es de \$364.

(17) Pagos anticipados y otros activos-

El saldo de los pagos anticipados y otros activos al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se integra como sigue:

	2023	2022
PTU diferida	\$ -	151
Pagos anticipados	131	105
Proyectos de inversión	724	652
Amortización acumulada	(578)	(494)
	277	414
Otros activos:		
Depósitos operativos	4	4
Pagos anticipados y otros activos (netos)	\$ 281	418

(18) Activos intangibles-

El saldo de los activos intangibles al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se integra como se muestra en la hoja siguiente.

(Continúa)



**Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Monex Grupo Financiero**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

	2023	2022
Adaptaciones y mejoras	\$ 349	328
Software, licenciamiento perpetuo, licencias	135	128
Otros cargos diferidos	38	38
Amortización acumulada	(322)	(295)
Activos intangibles (neto)	\$ 200	199

(19) Captación tradicional-

A continuación, se presenta el análisis e integración del rubro de captación tradicional al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

31 de diciembre de 2023	Moneda nacional	Moneda extranjera	Total
Depósitos de exigibilidad inmediata			
Con intereses	\$ 10,313	18,099	28,412
Sin intereses	525	1,311	1,836
	10,838	19,410	30,248
Depósitos a plazo			
Del público en general			
Certificados de depósito (CEDES)	6,612	11,160	17,772
	6,612	11,160	17,772
Mercado de dinero			
CEDES			
Al vencimiento	1,263	3,364	4,627
Cuponados	10,470	526	10,996
	11,733	3,890	15,623
Títulos de crédito emitidos			
Bonos bancarios	435	403	838
Cuenta global de captación sin movimientos	-	3	3
	\$ 29,618	34,866	64,484

(Continúa)



**Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Monex Grupo Financiero**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

	Moneda nacional	Moneda extranjera	Total
31 de diciembre de 2022			
Depósitos de exigibilidad inmediata			
Con intereses	\$ 11,332	23,410	34,742
Sin intereses	420	1,435	1,855
Total	11,752	24,845	36,597
Depósitos a plazo			
Del público en general			
Certificados de depósito (CEDES)	5,681	4,847	10,528
Total	5,681	4,847	10,528
Mercado de dinero			
CEDES			
Al vencimiento	681	2,025	2,706
Cuponados	828	-	828
Total	1,509	2,025	3,534
	7,190	6,872	14,062
Títulos de crédito emitidos			
Bonos bancarios	224	1,150	1,374
Cuenta global de captación sin movimientos	-	3	3
Total	\$ 19,166	32,870	52,036

Las tasas efectivas promedio ponderadas de captación al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se presentan a continuación:

	2023	Moneda nacional	Moneda extranjera
Depósitos de exigibilidad inmediata			
Con intereses		0.04%	0.30%
Depósitos a plazo			
Del público en general			
CEDES		3.16%	5.63%
Títulos de crédito emitidos			
Bonos bancarios		8.03%	14.80%

(Continúa)



**Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Monex Grupo Financiero**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

2022	Moneda nacional	Moneda extranjera
Depósitos de exigibilidad inmediata Con intereses	0.04%	0.05%
Depósitos a plazo <u>Del público en general</u> CEDES	4.58%	1.43%
<u>Mercado de dinero</u> CEDES		
Al vencimiento	13.03%	3.36%
Cuponados	13.01%	-
Títulos de crédito emitidos Bonos bancarios	13.90%	9.51%

La cuenta global de captación sin movimientos genera un interés mensual equivalente al aumento en el Índice Nacional de Precios al Consumidor en el periodo correspondiente.

Los plazos promedio ponderados de los depósitos a plazo se presentan a continuación:

	Moneda nacional	Moneda extranjera
2023		
Depósitos a plazo		
<u>Del público en general</u> CEDES	25 días	27 días
<u>Mercado de dinero</u> CEDES		
Al vencimiento	25 días	21 días
Cuponados	184 días	176 días
Títulos de crédito emitidos Bonos bancarios	29 días	45 días
2022		
Depósitos a plazo		
<u>Del público en general</u> CEDES	23 días	17 días
<u>Mercado de dinero</u> CEDES		
Al vencimiento	13 días	22 días
Cuponados	84 días	-

En la hoja siguiente, se presenta el detalle de los títulos de crédito emitidos por el Banco vigentes al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

(Continúa)



**Banco Monex, S.A., Institución de Banca Múltiple,
Monex Grupo Financiero**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Clave de pizarra 2023	Número de títulos	Valor nominal en moneda original	Moneda original	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Plazo (días)	Tasa de interés	Pago del principal	Pago de interés	Saldo principal	Saldo interés	Gasto por interés del año
JBMONEXC24756	302,000	98.25	MXN	31-oct-23	29-ene-24	90	13.00%	0 días	0 días	\$ 29	1	1
JBMONEXC24757	263,000	98.25	MXN	31-oct-23	29-ene-24	90	13.00%	0 días	0 días	26	1	1
JBMONEXC24814	358,000	99.65	MXN	09-nov-23	01-feb-24	84	15.00%	0 días	0 días	36	1	1
JBMONEXC24874	370,000	99.90	MXN	05-dic-23	09-ene-24	35	15.00%	0 días	0 días	37	0	0
JBMONEXC24888	80,000	99.98	MXN	07-dic-23	04-ene-24	28	16.00%	0 días	0 días	8	0	0
JBMONEXC24884	207,980	99.91	MXN	07-dic-23	09-ene-24	33	13.00%	0 días	0 días	21	0	0
JBMONEXC24885	150,330	99.91	MXN	07-dic-23	09-ene-24	33	13.00%	0 días	0 días	15	0	0
JBMONEXC24886	480,500	99.91	MXN	07-dic-23	09-ene-24	33	14.00%	0 días	0 días	48	1	1
JBMONEXC24891	176,410	99.91	MXN	08-dic-23	09-ene-24	32	14.00%	0 días	0 días	18	0	0
JBMONEXC24906	60,800	99.77	MXN	14-dic-23	04-ene-24	21	17.50%	0 días	0 días	6	0	0
JBMONEXC24905	176,500	99.92	MXN	14-dic-23	12-ene-24	29	13.00%	0 días	0 días	18	0	0
JBMONEXC24909	348,700	99.92	MXN	14-dic-23	11-ene-24	28	14.00%	0 días	0 días	35	0	0
JBMONEXC24915	60,000	99.82	MXN	15-dic-23	05-ene-24	21	16.00%	0 días	0 días	6	0	0
JBMONEXC24910	1,135,000	99.78	MXN	15-dic-23	04-ene-24	20	20.50%	0 días	0 días	113	1	1
JBMONEXC24911	150,000	99.75	MXN	15-dic-23	15-mar-24	91	15.00%	0 días	0 días	15	0	0
JBMONEXD0354D	34,585	99.89	USD	27-nov-23	05-ene-24	39	12.00%	0 días	0 días	58	1	1
JBMONEXD0355D	13,319	99.89	USD	27-nov-23	05-ene-24	39	11.00%	0 días	0 días	23	0	0
JBMONEXD0369D	5,976	99.90	USD	01-dic-23	05-ene-24	35	8.50%	0 días	0 días	10	0	0
JBMONEXD0383D	7,500	99.95	USD	06-dic-23	04-ene-24	29	9.50%	0 días	0 días	13	0	0
JBMONEXD0386D	5,688	99.91	USD	07-dic-23	09-ene-24	33	6.50%	0 días	0 días	10	0	0
JBMONEXD0391D	7,500	99.57	USD	07-dic-23	04-ene-24	28	6.00%	0 días	0 días	13	0	0
JBMONEXD0392D	33,150	99.88	USD	08-dic-23	19-ene-24	42	7.50%	0 días	0 días	56	0	0
JBMONEXD0394D	13,350	99.63	USD	11-dic-23	04-ene-24	24	6.00%	0 días	0 días	23	0	0
JBMONEXD0395D	7,500	99.61	USD	11-dic-23	08-ene-24	28	6.50%	0 días	0 días	13	0	0
JBMONEXD0397D	6,500	99.63	USD	11-dic-23	04-ene-24	24	6.00%	0 días	0 días	11	0	0
JBMONEXD0401D	5,000	99.63	USD	13-dic-23	03-ene-24	21	7.00%	0 días	0 días	8	0	0
JBMONEXD0402D	13,200	99.70	USD	13-dic-23	04-ene-24	22	6.00%	0 días	0 días	22	0	0
JBMONEXD0403D	5,000	99.87	USD	14-dic-23	04-ene-24	21	8.50%	0 días	0 días	8	0	0
JBMONEXD0404D	7,970	99.74	USD	14-dic-23	11-ene-24	28	10.00%	0 días	0 días	13	1	1
JBMONEXD0408D	6,540	99.85	USD	14-dic-23	04-ene-24	21	8.00%	0 días	0 días	11	0	0
JBMONEXD0407D	6,600	99.68	USD	14-dic-23	04-ene-24	21	5.50%	0 días	0 días	11	0	0
JBMONEXD0411D	38,780	99.88	USD	15-dic-23	26-ene-24	42	9.00%	0 días	0 días	66	0	0
Subtotal a la hoja siguiente										\$ 800	7	7

(Continúa)



**Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Monex Grupo Financiero**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Clave de pizarra 2023	Número de títulos	Valor nominal en moneda original	Moneda original	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Plazo (días)	Tasa de interés	Pago del principal	Pago de interés	Saldo principal	Saldo interés	Gasto por interés del año	
Subtotal de la hoja anterior										\$	800	7	7
JBMONEXD0412D	7,550	99.81	USD	15-dic-23	12-ene-24	28	11.00%	0 días	0 días	13	0	0	
JBMONEXD0413D	5,000	99.67	USD	15-dic-23	05-ene-24	21	6.50%	0 días	0 días	8	0	0	
JBMONEXD0415D	5,670	99.92	USD	15-dic-23	12-ene-24	28	9.50%	0 días	0 días	10	0	0	
											31	0	0
										\$	831	7	7

(Continúa)



**Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Monex Grupo Financiero**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Clave de pizarra 2022	Número de títulos	Valor nominal en moneda original	Moneda original	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Plazo (días)	Tasa de interés	Pago del principal	Pago de interés	Saldo principal	Saldo interés	Gasto por interés del año
JBMONEXC23731	73,000	99.83	MXN	22-nov-22	23-ene-23	62	14%	0 días	0 días	\$ 7	-	-
JBMONEXC23743	183,000	99.83	MXN	29-nov-22	30-ene-23	62	14%	0 días	0 días	18	-	-
JBMONEXC23754	500,000	99.89	MXN	06-dic-22	10-ene-23	35	16%	0 días	0 días	50	1	1
JBMONEXC23761	919,130	99.87	MXN	07-dic-22	23-ene-23	47	14%	0 días	0 días	92	1	1
JBMONEXC23771	50,000	99.82	MXN	13-dic-22	04-ene-23	22	13%	0 días	0 días	5	-	-
JBMONEXC23781	75,000	99.83	MXN	15-dic-22	15-feb-23	62	14%	0 días	0 días	7	-	-
JBMONEXC23782	121,800	99.92	MXN	15-dic-22	12-ene-23	28	14%	0 días	0 días	12	-	-
JBMONEXC23784	100,000	99.92	MXN	15-dic-22	12-ene-23	28	14%	0 días	0 días	10	-	-
JBMONEXC23789	80,000	99.88	MXN	16-dic-22	06-ene-23	21	13%	0 días	0 días	8	-	-
JBMONEXC23791	120,000	99.60	MXN	16-dic-22	13-ene-23	28	13%	0 días	0 días	12	-	-
JBMONEXC8941D	26,372	99.75	USD	16-nov-22	15-feb-23	91	10.6%	0 días	0 días	51	1	1
JBMONEXC8972D	7,970	99.79	USD	23-nov-22	24-ene-23	62	5.0%	0 días	0 días	16	-	-
JBMONEXC8970D	27,080	99.94	USD	25-nov-22	06-ene-23	42	6.6%	0 días	0 días	53	-	-
JBMONEXC8984D	20,412	99.75	USD	25-nov-22	23-feb-23	90	10.6%	0 días	0 días	40	-	-
JBMONEXC8976D	25,640	99.92	USD	28-nov-22	09-ene-23	42	6.8%	0 días	0 días	50	-	-
JBMONEXC8977D	25,560	99.92	USD	28-nov-22	09-ene-23	42	5.8%	0 días	0 días	50	-	-
JBMONEXC8979D	29,090	99.92	USD	29-nov-22	10-ene-23	42	7.8%	0 días	0 días	57	-	-
JBMONEXC8994D	25,590	99.95	USD	29-nov-22	10-ene-23	42	5.8%	0 días	0 días	50	-	-
JBMONEXC9013D	25,970	99.99	USD	01-dic-22	12-ene-23	42	6.0%	0 días	0 días	51	-	-
JBMONEXC9015D	29,360	99.93	USD	02-dic-22	13-ene-23	42	8.2%	0 días	0 días	57	-	-
JBMONEXC9036D	4,000	99.92	USD	06-dic-22	10-ene-23	35	8.4%	0 días	0 días	8	-	-
JBMONEXC9039D	4,220	99.96	USD	06-dic-22	04-ene-23	29	9.0%	0 días	0 días	8	-	-
JBMONEXC9045D	6,630	99.84	USD	06-dic-22	03-ene-23	28	8.0%	0 días	0 días	13	-	-
JBMONEXC9049D	23,083	99.75	USD	06-dic-22	06-mar-23	90	11.5%	0 días	0 días	45	-	-
JBMONEXC9061D	5,000	99.87	USD	07-dic-22	05-ene-23	29	10.2%	0 días	0 días	10	-	-
JBMONEXC9077D	29,202	99.92	USD	07-dic-22	05-ene-23	29	15.8%	0 días	0 días	57	1	1
JBMONEXC9081D	25,940	99.90	USD	09-dic-22	13-ene-23	35	9.0%	0 días	0 días	51	-	-
JBMONEXC9092D	5,347	99.92	USD	09-dic-22	06-ene-23	28	17.2%	0 días	0 días	10	-	-
JBMONEXC9098D	50,550	99.93	USD	13-dic-22	24-ene-23	42	11.3%	0 días	0 días	99	1	1
JBMONEXC9099D	15,220	99.88	USD	13-dic-22	04-ene-23	22	9.0%	0 días	0 días	30	-	-
JBMONEXC9105D	5,000	99.53	USD	14-dic-22	04-ene-23	21	8.7%	0 días	0 días	10	-	-
JBMONEXC9106D	4,420	99.83	USD	14-dic-22	18-ene-23	35	10.0%	0 días	0 días	9	-	-
Subtotal a la hoja siguiente										\$ 1,046	5	5

(Continúa)



**Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Monex Grupo Financiero**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Clave de pizarra 2022	Número de títulos	Valor nominal en moneda original	Moneda original	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Plazo (días)	Tasa de interés	Pago del principal	Pago de interés	Saldo principal	Saldo interés	Gasto por interés del año	
Subtotal de la hoja anterior										\$	1,046	5	5
JBMONEXC9103D	22,930	99.91	USD	15-dic-22	26-ene-23	42	11.7%	0 días	0 días	45	-	-	
JBMONEXC9116D	5,000	99.70	USD	15-dic-22	05-ene-23	21	6.5%	0 días	0 días	10	-	-	
JBMONEXC9111D	6,790	99.79	USD	15-dic-22	12-ene-23	28	8.0%	0 días	0 días	13	-	-	
JBMONEXC9115D	7,100	99.69	USD	15-dic-22	05-ene-23	21	12.5%	0 días	0 días	14	-	-	
JBMONEXC9112D	25,560	99.93	USD	16-dic-22	27-ene-23	42	6.1%	0 días	0 días	50	-	-	
JBMONEXC9114D	25,710	99.94	USD	16-dic-22	27-ene-23	42	7.0%	0 días	0 días	50	-	-	
JBMONEXC9120D	8,030	99.77	USD	16-dic-22	13-ene-23	28	6.0%	0 días	0 días	16	-	-	
JBMONEXC9121D	5,180	99.69	USD	16-dic-22	13-ene-23	28	8.4%	0 días	0 días	10	-	-	
JBMONEXC9123D	20,300	99.81	USD	16-dic-22	05-ene-23	20	10.0%	0 días	0 días	40	-	-	
JBMONEXC9124D	12,840	99.85	USD	16-dic-22	06-ene-23	21	14.0%	0 días	0 días	25	-	-	
JBMONEXC9126D	4,070	99.82	USD	16-dic-22	06-ene-23	21	14.0%	0 días	0 días	8	-	-	
JBMONEXC9130D	5,530	99.88	USD	16-dic-22	06-ene-23	21	13.0%	0 días	0 días	11	-	-	
JBMONEXC9131D	10,760	99.83	USD	16-dic-22	05-ene-23	20	12.8%	0 días	0 días	21	-	-	
JBMONEXC9134D	5,020	99.86	USD	16-dic-22	05-ene-23	20	11.1%	0 días	0 días	10	-	-	
										323	-	-	
										\$	1,369	5	5

Los instrumentos financieros por pagar asociados a los títulos de crédito emitidos con claves del acta marco JBMONEX C23 1, fueron colocados en el mercado de valores al amparo del programa de colocación inscrito en la Comisión, por un monto total de hasta \$60,000 del cual a la fecha se han colocado \$6,045. El remanente que el Banco podría emitir al amparo de dicho programa asciende a \$53,955. Dichos títulos cuentan con las siguientes garantías quirografarias:

Producto	Tipo de garantía	Importe garantizado ⁽¹⁾
Bonos J mxp	quirografaria	\$ 430
Bonos J usd	quirografaria	24
Cedes mxp	quirografaria	11,733
Cedes usd	quirografaria	229

(2) Ver nota 7.

(Continúa)



**Banco Monex, S.A., Institución de Banca Múltiple,
Monex Grupo Financiero**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Restricciones financieras

Derivado de las operaciones de captación, el Banco tiene restricciones financieras aplicables para el ejercicio del 2023 y 2022, respecto de lo siguiente:

El índice de capitalización no podrá ser inferior a 10.5%

Su nivel de liquidez requiere ser de un mínimo de 100% (de acuerdo al CCL)

Su apalancamiento no podrá superar el límite de 3%

(20) Préstamos interbancarios y de otros organismos-

Los préstamos bancarios se integran como se muestra a continuación:

2023	Pesos	Moneda extranjera	Total
<u>Corto plazo</u>			
Instituciones de Banca de Desarrollo	\$ 1,275	173	1,448
Fideicomisos Públicos	10	-	10
	\$ 1,285	173	1,458
<hr/>			
2022	Pesos	Moneda extranjera	Total
<u>Corto plazo</u>			
Banco Central	\$ 3,862	-	3,862
Instituciones de Banca de Desarrollo	510	193	703
	\$ 4,372	193	4,565

- 1) Contrato de crédito con el Banco Central suscrito el 10 de septiembre de 2009 a una tasa TIIE 11.5035 al 31 de diciembre de 2023.
- 2) Contrato de crédito con NAFIN suscrito el 14 de septiembre de 2009 a una tasa al 31 de diciembre de 2023 en cadenas productivas de 12.59% en pesos y 6.59% en dólares.

El gasto por intereses sobre préstamos interbancarios y de otros organismos, durante los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, fue de \$215 y \$349, respectivamente.

(21) Impuestos a la utilidad (Impuesto Sobre la Renta (ISR)) y Participación de los trabajadores en la Utilidad (PTU)-

La Ley de ISR vigente establece una tasa de ISR del 30% para 2023 y 2022.

(Continúa)



**Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Monex Grupo Financiero**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

a) Impuestos a la utilidad

El gasto (beneficio) por impuestos a la utilidad se integra como sigue:

	2023	2022
En los resultados del período:		
Sobre base fiscal	\$ 1,288	864
ISR diferido	(202)	(121)
	\$ 1,086	743

El gasto de impuestos atribuible a la utilidad (pérdida) por operaciones continuas antes de impuestos a la utilidad y ORI, fue diferente del que resultaría de aplicar la tasa de 30% de ISR a la utilidad antes de impuestos a la utilidad como resultado de las partidas que se mencionan a continuación:

	2023	2022
Resultado de la operación y antes de impuestos a la utilidad	\$ 3,979	3,217
Gasto esperado al 30%	1,194	965
Incremento (reducción) resultante de:		
Efecto fiscal de la inflación, neto	(148)	(250)
Gastos no deducibles	4	4
Otros, neto	36	24
Gasto por impuestos a la utilidad	\$ 1,086	743

Impuesto a la utilidad diferido

Los efectos de impuestos a la utilidad de las diferencias temporales que originan porciones significativas de los activos y pasivos de impuestos a la utilidad diferidos, al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se analizan en la hoja siguiente.

(Continúa)



**Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Monex Grupo Financiero**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

	ISR diferido	
	2023	2022
<u>Activos por impuesto a la utilidad diferido:</u>		
Valuación de inversiones en instrumentos financieros	\$ (24)	37
Valuación de instrumentos financieros derivados	12	(143)
Estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro de derechos de cobro	9	21
Estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro de otras cuentas por cobrar	248	214
PTU por pagar	55	55
Pasivo por PTU diferida	-	(13)
Provisiones por beneficios a los empleados	130	90
Provisiones	218	539
Cobros anticipados	355	-
	1,003	800
Reserva de valuación	(5)	(4)
	998	796
<u>Pasivos por impuesto a la utilidad diferido:</u>		
Otros cargos diferidos y pagos anticipados	(39)	(31)
	(39)	(31)
Activo por impuesto a la utilidad diferido, neto	\$ 959	765

La Administración del Banco no registra una reserva sobre el impuesto diferido (activo), ya que considera una alta probabilidad de que pueda recuperarse, de acuerdo con las proyecciones financieras y fiscales preparadas por la misma.

El Banco no cuenta con pérdidas fiscales pendientes por amortizar.

b) PTU

El gasto (beneficio) por PTU se integra como sigue:

	2023	2022
En los resultados del período:		
Sobre base fiscal	\$ 181	142
PTU diferido	151	(43)
	\$ 332	99

(Continúa)



**Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Monex Grupo Financiero**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

PTU diferida

Las diferencias temporales que originan porciones significativas de los activos y pasivos de la PTU diferida, al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se detallan a continuación:

	2023	2022
<u>Activos por PTU diferida:</u>		
Valuación de inversiones en instrumentos financieros	\$ (69)	(75)
Valuación de instrumentos financieros derivados	(117)	(50)
Estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro de derechos de cobro	7	7
Estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro de otras cuentas por cobrar	77	71
Provisiones por beneficios a los empleados	33	29
Provisiones	84	180
	15	162
Reserva de valuación	(1)	(1)
	14	161
<u>Pasivos por PTU diferida:</u>		
Otros cargos diferidos y pagos anticipados	(14)	(10)
	(14)	(10)
Activo por PTU diferida, neto⁽¹⁾	\$ -	151

(1) Durante el ejercicio 2023, el Banco canceló el activo por PTU diferida, ya que derivado de las Reformas a la Ley Federal del Trabajo, el Banco registra el límite de PTU por pagar a los trabajadores, por lo que no existe la obligación adicional de registrar una PTU Diferida.

(22) Beneficios a los empleados-

a) Beneficios post-empleo

El Banco tiene un plan de beneficios definidos por prima de antigüedad, indemnización legal para despidos injustificados y un plan de pensiones, que cubre a su personal de tiempo completo y de forma general a todo su personal. Los beneficios se basan en los años de servicio y en el monto de la compensación de los empleados al término de la relación laboral y fecha de baja. La política del Banco para fundear el plan de pensiones es la de contribuir el monto máximo deducible para el impuesto sobre la renta de acuerdo con el método de crédito unitario proyectado.

Flujos de efectivo-

Los beneficios pagados el 31 de diciembre de 2023 y 2022 de los fondos ascendieron a \$69 y \$38, respectivamente.

Los componentes del costo de beneficios definidos, por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022 se muestran en la hoja siguiente.

(Continúa)



**Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Monex Grupo Financiero**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

2023	Prima de antigüedad	Indemnización legal	Plan de pensiones
Costo del servicio actual (CLSA)	\$ 10	35	38
Interés neto sobre el PNBD*	5	24	20
Costo laboral del servicio pasado generado en el año	-	-	71
Reciclaje de las remediciones del PNBD en ORI Remediciones del PNBD reconocidas en resultados del período	4	47	(10)
Costo neto del período	19	106	119
Saldo inicial de remediciones del PNBD en ORI	30	234	(190)
Remediciones generadas	(3)	23	17
Reciclaje de remediciones	(4)	(47)	10
Saldo final de remediciones del PNBD en ORI*	23	210	(163)
Incremento (decremento) de remediciones del PNBD en ORI*	(7)	(24)	27
Costo de beneficios definidos	\$ 12	82	146
Saldo inicial del PNBD	49	259	200
Costo de Beneficios Definidos	12	82	146
Aportaciones al plan	-	-	(40)
Pagos con cargo al PNBD	(4)	(40)	(25)
Saldo final del PNBD*	\$ 57	301	281
2022	Prima de antigüedad	Indemnización legal	Plan de pensiones
Costo del servicio actual (CLSA)	\$ 5	15	37
Interés neto sobre el PNBD	2	9	28
Reciclaje de las remediciones del PNBD en ORI	-	-	-
Remediciones del PNBD reconocidas en resultados del período	2	17	-
Costo neto del período	9	41	65
Saldo inicial de remediciones del PNBD en ORI	15	96	(9)
Remediciones generadas	17	154	(181)
Reciclaje de remediciones	(2)	(16)	-
Saldo final de remediciones del PNBD en ORI	30	234	(190)
Incremento (decremento) de remediciones del PNBD en ORI*	15	138	(181)
Costo de beneficios definidos	\$ 24	179	(116)
Saldo inicial del PNBD*	27	116	316
Costo (ingreso) de Beneficios Definidos	24	179	(116)
Pagos con cargo al PNBD*	(2)	(36)	-
Saldo final del PNBD*	\$ 49	259	200

(Continúa)



**Banco Monex, S.A., Institución de Banca Múltiple,
Monex Grupo Financiero**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

A continuación, se detalla la situación de financiamiento de la obligación por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

2023	Prima de antigüedad	Indemnización legal	Plan de pensiones
Importe de las obligaciones por beneficios definidos (OBD)	\$ 65	301	392
Activos del plan	(8)	-	(111)
Situación financiera de la obligación	\$ 57	301	281
2022			
Importe de las obligaciones por beneficios definidos (OBD)	\$ 56	259	290
Activos del plan	(7)	-	(90)
Situación financiera de la obligación	\$ 49	259	200

	2023	2022
Tasa de descuento nominal utilizada para calcular el valor presente de las obligaciones	9.98%	10.21%
Tasa de rendimiento esperado de los activos del plan	9.98%	10.21%
Tasa de incremento nominal en los niveles salariales para 2024 y 2023	7%	10.50%
Vida laboral promedio remanente de los trabajadores	18 años	18 años

El saldo de la cuenta está integrado por \$639 y \$508 del plan de pensiones, bonos al personal por \$544 y \$478 y PTU por pagar de \$184 y \$183 por los ejercicios 2023 y 2022, respectivamente.

(23) Capital contable-

A continuación, se describen las principales características de las cuentas que integran el capital contable:

a) Estructura del capital social-

El capital social al 31 de diciembre de 2023 y 2022 está integrado por 3,240,473 acciones de la serie "O" en ambos periodos con valor nominal de un peso cada una.

b) Utilidad básica por acción

	2023	2022
Utilidad según estado de resultados integral	2,893	2,474
Promedio de acciones	3,240,473	3,240,473
Utilidad por acción (pesos)	\$ 893.63	\$ 763.41

(Continúa)



**Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Monex Grupo Financiero**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

c) Otros resultados integrales (ORI)-

Los ORI incluyen:

	2023	2022
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	\$ 16	(2)
Remediciones por beneficios definidos a los empleados	(197)	(208)
Impuestos a la utilidad y PTU diferidos	54	62
Total	\$ (127)	(148)

A continuación, se presentan los movimientos registrados en los componentes de los ORI durante los ejercicios 2023 y 2022:

Valuación de instrumentos financieros por cobrar o vender

		ORI antes de impuestos a la utilidad y PTU	Impuestos a la utilidad y PTU	ORI neto	Participación controladora
2023					
Saldos al 31 de diciembre de 2022	\$	(3)	1	(2)	(2)
Valuación a valor razonable		26	(8)	18	18
Saldos al 31 de diciembre 2023	\$	23	(7)	16	16
2022					
Saldos al 31 de diciembre de 2021	\$	(33)	10	(23)	(23)
Valuación a valor razonable		30	(9)	21	21
Saldos al 31 de diciembre 2022	\$	(3)	1	(2)	(2)

Remediciones por beneficios definidos a los empleados

		ORI antes de impuestos a la utilidad y PTU	Impuestos a la utilidad y PTU	ORI neto	Participación controladora
2023					
Saldos al 31 de diciembre de 2022	\$	(208)	62	(146)	(146)
Cambio neto en el valor razonable		4	(1)	3	3
Saldos al 31 de diciembre de 2023	\$	(204)	61	(143)	(143)
2022					
Saldos al 31 de diciembre de 2021	\$	(235)	70	(165)	(165)
Cambio neto en el valor razonable		27	(8)	19	19
Saldos al 31 de diciembre de 2022	\$	(208)	62	(146)	(146)

(Continúa)



**Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Monex Grupo Financiero**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

d) Dividendos-

El 24 de agosto, 26 de abril y 9 de enero de 2023, y, la Asamblea General Ordinaria de Accionistas acordó decretar dividendos provenientes de la cuenta "Resultado de ejercicios anteriores" por la cantidad de \$1,430, \$400 y \$400 respectivamente.

El 6 de julio y 19 de abril de 2022, la Asamblea General Ordinaria de Accionistas acordó decretar dividendos provenientes de la cuenta "Resultado de Ejercicios Anteriores" por la cantidad de \$160 y \$125.

e) Restricciones al capital contable-

La Ley de Instituciones de Crédito obliga al Banco a separar anualmente el 10% de sus utilidades para constituir reservas de capital, hasta por el importe del capital social pagado. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 la reserva asciende a \$1,323 y \$1,076, respectivamente cifras que no han alcanzado el monto máximo.

En ningún momento podrán participar en forma alguna en el capital de la Institución, personas morales extranjeras que ejerzan funciones de autoridad. Tampoco podrán hacerlo entidades financieras del país, incluso las que forman parte de la Institución, salvo cuando actúen como inversionistas institucionales en los términos del Artículo 13 de la ley de instituciones de crédito.

En caso de repartir utilidades que no hubieran causado el impuesto aplicable a la Institución, este tendrá que pagarse al distribuir el dividendo. Por lo anterior, la Institución debe llevar a cabo cuenta de las utilidades sujetas a cada tasa.

Las reducciones de capital causarán impuestos sobre el excedente del monto repartido contra su valor fiscal, determinado de acuerdo a lo establecido por la Ley del Impuesto sobre la Renta.

Esta reserva no es susceptible de distribuirse a los accionistas durante la existencia del Banco, excepto en la forma de dividendos en acciones.

De acuerdo a la Ley de Impuesto Sobre la Renta, en el caso de pago de dividendos por parte de empresas mexicanas, existe un ISR adicional, del 10% sobre el pago de dividendos a personas físicas y residentes en el extranjero, en caso de residentes en el extranjero se podrán aplicar tratados para evitar la doble tributación.

f) Capitalización (no auditada)

De conformidad al Artículo 50 de LIC, el Banco debe mantener un capital neto superior a la suma de los requerimientos de capital por los riesgos de crédito, mercado y operacional en que incurra en su operación. El capital neto se determina conforme a las Disposiciones.

(Continúa)



**Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Monex Grupo Financiero**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Las Disposiciones establecen como mínimo un Coeficiente de Capital Fundamental de 8%, y niveles piso para los distintos elementos que componen la parte básica del Capital Neto, los componentes que integran el Capital Fundamental y No Fundamental, el Capital Complementario. También incorpora un suplemento de conservación de capital de 2.5% por ciento del propio Capital Básico sobre los activos ponderados sujetos a riesgo totales. Adicionalmente incluye suplementos de Capital para instituciones de importancia sistémica local.

El Banco no tiene asignado por la Comisión un grado de importancia sistémica, por lo que no requiere un suplemento de capital.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el índice de capitalización de Banco fue de 18.33% y 19.66%, respectivamente, por lo que se encuentra clasificado en la categoría I de conformidad con el Artículo 220 de las Disposiciones en ambos años, el cual es calculado aplicando determinados porcentajes de acuerdo con el riesgo asignado conforme a las reglas establecidas por el Banco Central. A continuación se presenta la información correspondiente a la capitalización del Banco (Índice de capitalización reportado al Banco Central y sujeto a su aprobación):

Índice de capitalización-

El Índice de Capitalización es igual al resultado del cociente del capital neto del Banco, entre la suma de los activos ponderados sujetos a riesgo de crédito, las posiciones ponderadas equivalentes sujetas a riesgo de mercado y los activos sujetos a riesgo operacional.

En la hoja siguiente, se presenta la información correspondiente al índice de capitalización del Banco al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

(Continúa)



**Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Monex Grupo Financiero**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

	2023	2022
Capital básico		
Acciones ordinarias	3,240,473	3,240,473
Resultado de ejercicios anteriores	\$ 4,735	4,738
Otros elementos de utilidad integral (y otras reservas)	4,481	3,402
Capital Básico 1 antes de ajustes regulatorios	12,457	11,381
Ajustes regulatorios nacionales:		
Cargos diferidos y pagos anticipados	475	461
Impuestos diferidos, partidas a favor provenientes de diferencias temporales	790	916
Inversiones en otros instrumentos	238	238
Ajustes regulatorios totales de capital	1,503	1,615
Capital básico no fundamental	11,508	10,622
Capital básico total	11,508	10,622
Capital complementario	100	341
Reservas admisibles que computan como Complementario	100	341
Capital neto	\$ 11,608	10,963
Activos ponderados por riesgos totales	\$ 65,786	27,290
Razones de capital y suplementos		
Índice de Capital Básico 1	17.49%	19.05%
Índice de Capital Básico	17.49%	19.05%
Índice de Capital Complementario	0.15%	0.61%
Índice de Capital Neto	17.65%	19.66%
Límites aplicables a la inclusión de reservas en el capital complementario:		
Límite en la inclusión de provisiones en el capital complementario bajo metodología estandarizada	\$ 100	341

(Continúa)



**Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Monex Grupo Financiero**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Activos ponderados sujetos a riesgo totales al 31 de diciembre de 2023 y 2022

2023	Activos en riesgo equivalentes	Requerimiento de capital
Posiciones expuestas a riesgos de mercado por factores de riesgo:		
Operaciones en moneda nacional con tasas nominales	\$ 5,436	435
Operaciones con título de deuda en moneda nacional con sobre tasa y una tasa revisable	2,562	205
Operaciones en moneda nacional con tasa real de denominación en UDI's	649	52
Posiciones en UDI's o con rendimiento referido al INPC	15	1
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	1,658	133
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	347	28
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	654	52
Requerimiento de capital por impacto Vega	-	-
	11,321	906
Activos ponderados sujetos a riesgo de crédito por grupo de riesgo:		
De las contrapartes no relacionadas, por operaciones con títulos de deuda	541	43
De las contrapartes no relacionadas, por operaciones derivadas	1,063	85
De las contrapartes relacionadas, por operaciones derivadas	168	25
De los emisores de títulos de deuda en posición	3,611	289
De los acreditados en operaciones de crédito de carteras	24,393	1,951
De los acreditados en operaciones de crédito reestructuradas programa fcc (Facilidades Contables Covid)	882	70
De los acreditados en operaciones de crédito del Artículo 2 Bis 17 (reforma)	4,717	377
Por avales y líneas de crédito otorgadas	434	35
Por bursatilizaciones	1,176	94
Inversiones permanentes y otros activos	2,811	225
Por operaciones con personas relacionadas con riesgo emisor, acreditado y líneas de crédito (excepto Art. 2 Bis 17)	526	42
Por riesgo de crédito de la contraparte en incumplimientos en mecanismos de libre entrega	125	10
Ajuste por Valuación Crediticia en operaciones derivadas	832	31
	41,279	3,277
Activos ponderados sujetos a riesgo y requerimientos de capital por riesgo operacional	13,186	1,055
Total de riesgo de mercado, crédito y operacional	\$ 65,786	5,238

(Continúa)



**Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Monex Grupo Financiero**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

2023	Método Empleado	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital	Promedio del requerimiento por riesgo de mercado y de crédito de los últimos 36 meses	Promedio de los ingresos netos anuales positivos de los últimos 36 meses
Diciembre	Indicador de negocio	13,186	1,055	No aplica	No aplica
2022				Activos en riesgo equivalentes	Requerimiento de capital
Posiciones expuestas a riesgos de mercado por factores de riesgo:					
Operaciones en moneda nacional con tasas nominales				\$ 4,391	351
Operaciones con título de deuda en moneda nacional con sobre tasa y una tasa revisable				3,284	263
Operaciones en moneda nacional con tasa real de denominación en UDI's				685	55
Posiciones en UDI's o con rendimiento referido al INPC				31	2
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal				1,690	135
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio				223	18
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones				652	52
Requerimiento de capital por impacto Vega				1	-
				10,957	876
Activos ponderados sujetos a riesgo de crédito por grupo de riesgo:					
De las contrapartes no relacionadas, por operaciones con títulos de deuda				687	55
De las contrapartes no relacionadas, por operaciones derivadas				779	62
De las contrapartes relacionadas, por operaciones derivadas				148	12
De los emisores de títulos de deuda en posición				2,455	196
De los acreditados en operaciones de crédito de carteras				19,761	1,581
De los acreditados en operaciones de crédito reestructuradas programa fcc (Facilidades Contables Covid)				2,089	167
De los acreditados en operaciones de crédito del Artículo 2 Bis 17 (reforma)				2,380	190
Por avales y líneas de crédito otorgadas				321	26
Por bursatilizaciones				1,275	102
Inversiones permanentes y otros activos				2,380	191
Por operaciones con personas relacionadas con riesgo emisor, acreditado y líneas de crédito (excepto Art. 2 Bis 17)				1,402	112
Por riesgo de crédito de la contraparte en incumplimientos en mecanismos de libre entrega				38	3
Ajuste por Valuación Crediticia en operaciones derivadas				394	32
				34,109	2,729
Activos ponderados sujetos a riesgo y requerimientos de capital por riesgo operacional				10,697	856
				\$ 55,763	4,461

(Continúa)



**Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Monex Grupo Financiero**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

III.3 Activos Ponderados Sujetos a Riesgo Operacional

2022	Método Empleado	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital	Promedio del requerimiento por riesgo de mercado y de crédito de los últimos 36 meses	Promedio de los ingresos netos anuales positivos de los últimos 36 meses
Diciembre	Indicador de negocio	10,697	856	No aplica	No aplica

V. Gestión del Capital

A continuación se presentan los resultados del ejercicio de suficiencia de capital de la Institución para los ejercicios 2023 y 2022 considerando los dos escenarios supervisores y los tres escenarios internos, lo anterior para dar cumplimiento a las Disposiciones. El indicador relevante por analizar es el índice de capitalización (ICAP) que podrá comprobarse que tiene un mayor impacto en los escenarios adversos. Sin embargo, es importante señalar que en ninguno de los escenarios el ICAP se encuentra por debajo del nivel de tolerancia señalado por el Consejo de Administración”.

Escenario Supervisor Base	mar-23	jun-23	sep-23	dic-23	mar-24	jun-24	sep-24	dic-24	mar-25	jun-25	sep-25	dic-25
Índice de Capitalización												
Valor final del trimestre												
Capital Fundamental	10,943	11,301	10,865	11,017	10,520	10,901	11,233	11,405	11,377	11,664	11,979	12,160
Capital Básico	10,943	11,301	10,865	11,017	10,520	10,901	11,233	11,405	11,377	11,664	11,979	12,160
Capital Neto	11,276	11,653	11,218	11,375	10,881	11,266	11,601	11,776	11,751	12,041	12,358	12,542
Activos Ponderados Sujetos a Riesgo Total	58,931	60,452	58,145	62,709	65,435	67,434	68,520	69,546	70,796	71,601	72,568	73,567
Activos Ponderados Sujetos a Riesgo de Crédito	34,719	36,220	36,282	38,476	39,640	40,632	41,385	42,055	42,761	43,492	44,213	44,946
Activos Ponderados Sujetos a Riesgo de Mercado	13,081	13,364	10,273	12,706	13,938	14,723	15,022	15,133	15,375	15,479	15,536	15,674
Activos Ponderados Sujetos a Riesgo Operacional	11,131	10,868	11,589	11,526	11,858	12,078	12,113	12,358	12,661	12,629	12,818	12,948
Coefficiente de Capital Fundamental (%)	18.57%	18.69%	18.69%	17.57%	16.08%	16.17%	16.39%	16.40%	16.07%	16.29%	16.51%	16.53%
Coefficiente de Capital Básico (%)	18.57%	18.69%	18.69%	17.57%	16.08%	16.17%	16.39%	16.40%	16.07%	16.29%	16.51%	16.53%
Índice de Capitalización (%)	19.13%	19.28%	19.29%	18.14%	16.63%	16.71%	16.93%	16.93%	16.60%	16.82%	17.03%	17.05%

(Continúa)



**Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Monex Grupo Financiero**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

**Escenario Supervisor
Adverso**

	mar-23	jun-23	sep-23	dic-23	mar-24	jun-24	sep-24	dic-24	mar-25	jun-25	sep-25	dic-25
Índice de Capitalización												
<i>Valor final del trimestre</i>												
Capital Fundamental	10,943	11,301	10,865	10,836	10,040	10,302	10,402	10,266	10,331	10,341	10,475	10,282
Capital Básico	10,943	11,301	10,865	10,836	10,040	10,302	10,402	10,266	10,331	10,341	10,475	10,282
Capital Neto	11,276	11,653	11,218	11,194	10,405	10,673	10,780	10,650	10,720	10,735	10,873	10,684
Activos Ponderados Sujetos a Riesgo Total	58,931	60,452	58,145	62,673	65,394	67,807	68,455	70,210	70,987	71,282	72,510	73,559
Activos Ponderados Sujetos a Riesgo de Crédito	34,719	36,220	36,282	38,116	39,274	40,130	40,439	41,029	41,233	41,299	41,901	42,366
Activos Ponderados Sujetos a Riesgo de Mercado	13,081	13,364	10,273	13,115	14,569	16,000	16,394	17,312	17,579	17,694	18,278	18,739
Activos Ponderados Sujetos a Riesgo Operacional	11,131	10,868	11,589	11,441	11,551	11,678	11,621	11,869	12,175	12,289	12,331	12,453
Coefficiente de Capital Fundamental (%)	18.57%	18.69%	18.69%	17.29%	15.35%	15.19%	15.20%	14.62%	14.55%	14.51%	14.45%	13.98%
Coefficiente de Capital Básico (%)	18.57%	18.69%	18.69%	17.29%	15.35%	15.19%	15.20%	14.62%	14.55%	14.51%	14.45%	13.98%
Índice de Capitalización (%)	19.13%	19.28%	19.29%	17.86%	15.91%	15.74%	15.75%	15.17%	15.10%	15.06%	14.99%	14.52%

Escenario Interno 1

	mar-23	jun-23	sep-23	dic-23	mar-24	jun-24	sep-24	dic-24	mar-25	jun-25	sep-25	dic-25
Índice de Capitalización												
<i>Valor final del trimestre</i>												
Capital Fundamental	10,943	11,301	10,865	11,511	10,822	11,304	11,610	11,905	11,783	12,139	12,540	12,889
Capital Básico	10,943	11,301	10,865	11,511	10,822	11,304	11,610	11,905	11,783	12,139	12,540	12,889
Capital Neto	11,276	11,653	11,218	11,868	11,183	11,668	11,977	12,276	12,157	12,517	12,922	13,274
Activos Ponderados Sujetos a Riesgo Total	58,931	60,452	58,145	65,110	67,024	69,071	70,394	71,961	73,031	74,478	75,247	76,939
Activos Ponderados Sujetos a Riesgo de Crédito	34,719	36,220	36,282	39,731	40,517	41,170	41,866	42,513	43,056	43,822	44,402	45,328
Activos Ponderados Sujetos a Riesgo de Mercado	13,081	13,364	10,273	12,426	13,231	13,889	14,338	14,531	14,760	15,185	15,283	15,713
Activos Ponderados Sujetos a Riesgo Operacional	11,131	10,868	11,589	12,954	13,277	14,012	14,191	14,917	15,214	15,471	15,562	15,899
Coefficiente de Capital Fundamental (%)	18.57%	18.69%	18.69%	17.68%	16.15%	16.37%	16.49%	16.54%	16.13%	16.30%	16.67%	16.75%
Coefficiente de Capital Básico (%)	18.57%	18.69%	18.69%	17.68%	16.15%	16.37%	16.49%	16.54%	16.13%	16.30%	16.67%	16.75%
Índice de Capitalización (%)	19.13%	19.28%	19.29%	18.23%	16.68%	16.89%	17.01%	17.06%	16.65%	16.81%	17.17%	17.25%

(Continúa)



**Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Monex Grupo Financiero**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Escenario Interno 2

	mar-23	jun-23	sep-23	dic-23	mar-24	jun-24	sep-24	dic-24	mar-25	jun-25	sep-25	dic-25
Índice de Capitalización												
<i>Valor final del trimestre</i>												
Capital Fundamental	10,943	11,301	10,865	12,842	11,875	12,142	12,149	11,972	12,120	12,420	12,752	13,142
Capital Básico	10,943	11,301	10,865	12,842	11,875	12,142	12,149	11,972	12,120	12,420	12,752	13,142
Capital Neto	11,276	11,653	11,218	13,200	12,238	12,509	12,520	12,347	12,500	12,805	13,140	13,535
Activos Ponderados Sujetos a Riesgo Total	58,931	60,452	58,145	66,663	70,103	73,525	76,348	77,218	82,136	84,310	86,336	89,152
Activos Ponderados Sujetos a Riesgo de Crédito	34,719	36,220	36,282	39,937	41,112	42,264	43,438	44,661	45,604	46,471	47,303	48,558
Activos Ponderados Sujetos a Riesgo de Mercado	13,081	13,364	10,273	12,794	14,608	16,264	17,913	19,443	20,741	21,763	22,855	24,078
Activos Ponderados Sujetos a Riesgo Operacional	11,131	10,868	11,589	13,932	14,383	14,997	14,998	13,114	15,790	16,076	16,179	16,516
Coefficiente de Capital Fundamental (%)	18.57%	18.69%	18.69%	19.26%	16.94%	16.51%	15.91%	15.50%	14.76%	14.73%	14.77%	14.74%
Coefficiente de Capital Básico (%)	18.57%	18.69%	18.69%	19.26%	16.94%	16.51%	15.91%	15.50%	14.76%	14.73%	14.77%	14.74%
Índice de Capitalización (%)	19.13%	19.28%	19.29%	19.80%	17.46%	17.01%	16.40%	15.99%	15.22%	15.19%	15.22%	15.18%

Escenario Interno 3

	mar-23	jun-23	sep-23	dic-23	mar-24	jun-24	sep-24	dic-24	mar-25	jun-25	sep-25	dic-25
Índice de Capitalización												
<i>Valor final del trimestre</i>												
Capital Fundamental	10,943	11,301	10,865	12,456	11,549	11,958	12,222	12,501	12,315	12,539	12,728	12,878
Capital Básico	10,943	11,301	10,865	12,456	11,549	11,958	12,222	12,501	12,315	12,539	12,728	12,878
Capital Neto	11,276	11,653	11,218	12,815	11,914	12,328	12,597	12,881	12,701	12,930	13,124	13,280
Activos Ponderados Sujetos a Riesgo Total	58,931	60,452	58,145	65,414	67,052	70,446	71,751	73,509	74,665	76,442	78,389	80,346
Activos Ponderados Sujetos a Riesgo de Crédito	34,719	36,220	36,282	39,667	40,357	41,146	41,683	42,223	42,408	42,766	43,267	44,189
Activos Ponderados Sujetos a Riesgo de Mercado	13,081	13,364	10,273	12,079	12,616	13,026	13,591	13,983	14,120	14,450	14,736	15,379
Activos Ponderados Sujetos a Riesgo Operacional	11,131	10,868	11,589	13,668	14,078	16,274	16,477	17,303	18,137	19,226	20,386	20,778
Coefficiente de Capital Fundamental (%)	18.57%	18.69%	18.69%	19.04%	17.22%	16.97%	17.03%	17.01%	16.49%	16.40%	16.24%	16.03%
Coefficiente de Capital Básico (%)	18.57%	18.69%	18.69%	19.04%	17.22%	16.97%	17.03%	17.01%	16.49%	16.40%	16.24%	16.03%
Índice de Capitalización (%)	19.13%	19.28%	19.29%	19.59%	17.77%	17.50%	17.56%	17.52%	17.01%	16.91%	16.74%	16.53%

(Continúa)



**Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Monex Grupo Financiero**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

		Escenario Supervisor Base											
		Mar-22	Jun-22	Sep-22	Dec-22	Mar-23	Jun-23	Sep-23	Dec-23	Mar-24	Jun-24	Sep-24	Dec-24
Índice	de												
Capitalización													
Valor final del trimestre													
Capital Fundamental		8,859	9,274	9,858	10,279	10,017	10,440	10,876	11,298	11,143	11,453	11,741	12,011
Capital Básico		8,859	9,274	9,858	10,279	10,017	10,440	10,876	11,298	11,143	11,453	11,741	12,011
Capital Neto		9,163	9,588	10,176	10,591	10,332	10,755	11,190	11,612	11,458	11,767	12,055	12,325
Activos Ponderados													
Sujetos a Riesgo Total		50,619	54,071	54,375	57,769	61,402	63,249	65,606	68,381	70,531	72,854	75,218	77,327
Activos Ponderados													
Sujetos a Riesgo de													
Crédito		30,465	32,785	33,396	33,973	35,573	37,021	38,574	40,203	41,799	43,547	45,427	47,397
Activos Ponderados													
Sujetos a Riesgo de													
Mercado		8,446	11,219	10,436	13,142	14,860	15,557	16,259	16,950	17,570	18,079	18,767	19,428
Activos Ponderados													
Sujetos a Riesgo													
Operacional		11,708	10,067	10,543	10,654	10,969	10,671	10,773	11,228	11,162	11,228	11,024	10,502
Coefficiente de Capital													
Fundamental (%)		17.50%	17.15%	18.13%	17.79%	16.31%	16.51%	16.58%	16.52%	15.80%	15.72%	15.61%	15.53%
Coefficiente de Capital													
Básico (%)		17.50%	17.15%	18.13%	17.79%	16.31%	16.51%	16.58%	16.52%	15.80%	15.72%	15.61%	15.53%
Índice	de												
Capitalización (%)		18.10%	17.73%	18.71%	18.33%	16.83%	17.00%	17.06%	16.98%	16.24%	16.15%	16.03%	15.94%
		Escenario Supervisor Adverso											
		Mar-22	Jun-22	Sep-22	Dec-22	Mar-23	Jun-23	Sep-23	Dec-23	Mar-24	Jun-24	Sep-24	Dec-24
Índice	de												
Capitalización													
Valor final del trimestre													
Capital Fundamental		8,859	9,274	9,858	10,243	10,185	10,963	11,452	11,955	11,729	12,304	12,868	13,432
Capital Básico		8,859	9,274	9,858	10,243	10,185	10,963	11,452	11,955	11,729	12,304	12,868	13,432
Capital Neto		9,163	9,588	10,176	10,555	10,500	11,278	11,766	12,270	12,044	12,619	13,182	13,746
Activos Ponderados													
Sujetos a Riesgo Total		50,619	54,071	54,375	56,800	59,793	63,834	68,412	72,183	74,376	78,499	83,541	87,518
Activos Ponderados													
Sujetos a Riesgo de													
Crédito		30,465	32,785	33,396	34,323	36,167	38,074	39,835	41,391	43,127	45,397	48,392	50,849
Activos Ponderados													
Sujetos a Riesgo de													
Mercado		8,446	11,219	10,436	11,842	12,282	14,301	16,746	18,394	18,535	20,025	21,874	23,698
Activos Ponderados													
Sujetos a Riesgo													
Operacional		11,708	10,067	10,543	10,635	11,344	11,459	11,831	12,398	12,714	13,077	13,275	12,971
Coefficiente de Capital													
Fundamental (%)		17.50%	17.15%	18.13%	18.03%	17.03%	17.17%	16.74%	16.56%	15.77%	15.67%	15.40%	15.35%
Coefficiente de Capital													
Básico (%)		17.50%	17.15%	18.13%	18.03%	17.03%	17.17%	16.74%	16.56%	15.77%	15.67%	15.40%	15.35%
Índice	de												
Capitalización (%)		18.10%	17.73%	18.71%	18.58%	17.56%	17.67%	17.20%	17.00%	16.19%	16.07%	15.78%	15.71%

(Continúa)



**Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Monex Grupo Financiero**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Índice de	Escenario Interno 3											
	Mar-22	Jun-22	Sep-22	Dec-22	Mar-23	Jun-23	Sep-23	Dec-23	Mar-24	Jun-24	Sep-24	Dec-24
Capitalización												
Valor final del trimestre												
Capital Fundamental	8,859	9,274	9,858	10,341	10,154	10,784	11,526	11,368	11,568	12,295	13,100	13,803
Capital Básico	8,859	9,274	9,858	10,341	10,154	10,784	11,526	11,368	11,568	12,295	13,100	13,803
Capital Neto	9,163	9,588	10,176	10,653	10,469	11,099	11,840	11,682	11,882	12,609	13,414	14,117
Activos Ponderados												
Sujetos a Riesgo Total	50,619	54,071	54,375	57,498	61,519	66,319	73,154	76,219	77,787	82,486	87,005	94,082
Activos Ponderados												
Sujetos a Riesgo de Crédito	30,465	32,785	33,396	34,788	37,681	41,056	42,384	44,434	45,516	46,902	48,840	51,100
Activos Ponderados												
Sujetos a Riesgo de Mercado	8,446	11,219	10,436	12,001	12,558	13,924	18,897	19,756	19,876	22,652	24,898	29,803
Activos Ponderados												
Sujetos a Riesgo Operacional	11,708	10,067	10,543	10,709	11,280	11,339	11,873	12,029	12,395	12,932	13,267	13,179
Coefficiente de Capital Fundamental (%)	17.50%	17.15%	18.13%	17.98%	16.51%	16.26%	15.76%	14.91%	14.87%	14.91%	15.06%	14.67%
Coefficiente de Capital Básico (%)	17.50%	17.15%	18.13%	17.98%	16.51%	16.26%	15.76%	14.91%	14.87%	14.91%	15.06%	14.67%
Índice de Capitalización (%)	18.10%	17.73%	18.71%	18.53%	17.02%	16.74%	16.18%	15.33%	15.28%	15.29%	15.42%	15.01%

(24) Transacciones y adeudos con compañías relacionadas-

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, las operaciones con partes relacionadas que exceden el 1% del capital básico del Banco se mencionan a continuación:

	2023	2022
Activo:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 21,854	30,246
Deudores por reporto	11,579	3,049
Otras cuentas por cobrar	2,098	3,024
Cartera de crédito	429	1,152
Instrumentos financieros derivados	238	138
Pasivo:		
Captación	\$ 644	514
Instrumentos financieros derivados	147	134
Otras cuentas por pagar	23,938	33,098
Colaterales vendidos o dados en garantía	27,851	48,815
Acreeedores por Reporto	2,501	-
Acreeedores por Colaterales Recibidos en Efectivo	33	-

Los principales resultados realizados con sus compañías relacionadas y afiliadas por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022 se muestran en la hoja siguiente.

(Continúa)



**Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Monex Grupo Financiero**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

	2023	2022
Ingresos por:		
Intereses y comisiones	\$ 1,105	476
Servicios corporativos	3	3
Servicios financieros	5	3
Resultado por intermediación	785	-
Egresos por:		
Intereses y comisiones	\$ 4,684	3,193
Servicios corporativos	18	15
Resultado por intermediación	10	1,129
Servicios por arrendamiento	-	2

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

2023			
Activo			
Parte Relacionada	Concepto	Importe	Efecto neto
Monex Casa de Bolsa	Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 21,897	21,854
Monex Europe Limited		(1)	
Monex Inc		(42)	
Monex Casa de Bolsa	Deudores por Reporto	11,579	11,579
Monex Europe Limited	Instrumentos Financieros Derivados	37	238
Monex Europe Markets Limited		7	
Monex Casa de Bolsa		159	
Arrendadora Monex		3	
Monex Europe Luxembourg		32	
Arrendadora Monex	Cartera de Crédito	429	429
Monex Casa de Bolsa	Otras cuentas por cobrar	2,054	2,098
Arrendadora Monex		1	
Monex Europe Limited		1	
Monex Inc		42	

(Continúa)



**Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Monex Grupo Financiero**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

2022			
Activo			
Parte Relacionada	Concepto	Importe	Efecto neto
Monex Casa de Bolsa	Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 30,394	\$ 30,246
Monex Europe Luxembourg		1	
Monex Inc		(149)	
Monex Casa de Bolsa	Deudores por Reporto	3,049	3,049
Monex Europe Limited	Instrumentos Financieros Derivados	17	138
Monex Canada Inc		98	
Monex Europe Luxembourg		23	
Monex Canada Inc	Cartera de Crédito	195	1,152
Arrendadora Monex		479	
Monex Europe Limited		321	
MNI Holding		157	
Monex Casa de Bolsa	Otras cuentas por Cobrar	2,826	3,024
Monex Europe Markets Limited		49	
Monex Inc		149	

2023			
Pasivo			
Parte Relacionada	Concepto	Importe	Efecto Neto
Monex Casa de Bolsa	Captación Tradicional	588	644
Monex Grupo Financiero		1	
Arrendadora Monex		1	
Monex Canada Inc		1	
Monex Europe Holdings Limited		3	
Monex Europe Limited		32	
Monex Europe Luxembourg		11	
Monex SAPI		2	
MNI Holding		1	
Monex Inc		4	
Monex Casa de Bolsa		Acreeedores por Reporto	
Monex Etrust		1	
Monex Casa de Bolsa	Colaterales vendidos o dados en garantía	27,851	27,851
Monex Casa de Bolsa	Instrumentos Financieros Derivados	46	147
Monex Europe Limited		28	
Arrendadora Monex		2	
Monex Europe Luxembourg		27	
Monex Europe Markets Limited		11	
Monex Canada Inc		33	
Monex Casa de Bolsa	Otras Cuentas por Pagar	23,902	23,938
Monex Operadora de Fondos		1	
Arrendadora Monex		35	
Monex Europe Luxembourg	Acreeedores por Colaterales Recibidos en Efectivo	33	33

(Continúa)



**Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Monex Grupo Financiero**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

2022			
Pasivo			
Parte Relacionada	Concepto	Importe	Efecto Neto
Monex Casa de Bolsa	Captación Tradicional	\$ 366	
Monex Grupo Financiero		1	
Admimonex		3	
Arrendadora Monex		3	
Monex Canada Inc		1	
Monex Europe Holdings Limited		3	
Monex Europe Limited		40	
Monex Europe Luxembourg		2	
Monex Technology Solutions Limited		17	
Monex SAB		3	
Cable 4		1	
MNI Holding		1	
Monex Inc		73	\$ 514
Monex Casa de Bolsa		Colaterales vendidos o dados en garantía	48,815
Monex Casa de Bolsa	Instrumentos Financieros Derivados	122	
Monex Europe Limited		7	
Monex Europe Markets Limited		3	
Monex Europe Luxembourg		2	134
Monex Casa de Bolsa		33,096	
Monex Europe Luxembourg	Otras Cuentas por Pagar	1	
Monex Operadora de Fondos		1	33,098

(Continúa)



**Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Monex Grupo Financiero**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

2023			
Ingresos			
Parte Relacionada	Concepto	Importe	Efecto Neto
Monex Casa de Bolsa	Intereses y comisiones	\$ 1,008	\$ 1,105
Monex Europe Markets Limited		5	
Monex Canada Inc		4	
Arrendadora Monex		65	
Monex Europe Limited		16	
MNI Holding		7	
Monex Casa de Bolsa	Servicios Corporativos	2	3
Arrendadora Monex		1	
Arrendadora Monex	Servicios Financieros	5	5
Monex Europe Limited	Resultado por intermediación	9	785
Monex Canada Inc		253	
Monex Europe Luxembourg		10	
Monex Casa de Bolsa		498	
Monex Inc		15	

2022			
Ingresos			
Parte Relacionada	Concepto	Importe	Efecto Neto
Monex Casa de Bolsa	Intereses y comisiones	\$ 395	\$ 476
Monex Canada Inc		1	
Arrendadora Monex		60	
Monex Europe Holdings Limited		6	
Monex Europe Limited		5	
MNI Holding		9	
Monex Casa de Bolsa	Servicios Corporativos	2	3
Arrendadora Monex		1	
Arrendadora Monex	Servicios Financieros	3	3

(Continúa)



**Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Monex Grupo Financiero**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

2023			
Egresos			
Parte Relacionada	Concepto	Importe	Efecto Neto
Monex Casa de Bolsa	Intereses y comisiones	\$ 4,683	4,684
Monex SAPI		1	
Monex Operadora de Fondos	Servicios Corporativos	17	18
Arrendadora Monex		1	
Monex Europe Markets Limited	Resultado por intermediación	9	10
Arrendadora Monex		1	

2022			
Egresos			
Parte Relacionada	Concepto	Importe	Efecto Neto
Monex Casa de Bolsa	Intereses y comisiones	\$ 3,193	3,193
Monex Operadora de Fondos	Servicios Corporativos	15	15
Arrendadora Monex	Servicios por Arrendamiento	2	2
Monex Europe Limited	Resultado por intermediación	267	1,129
Monex Europe Markets Limited		1	
Monex Canada Inc		511	
Monex Europe Luxembourg		95	
Monex Casa de Bolsa		255	

La Administración considera que las operaciones celebradas con partes relacionadas fueron determinadas considerando los precios y montos de las contraprestaciones que hubieran utilizado con o entre partes independientes en operaciones comparables.

(25) Cuadro comparativo de vencimientos de los principales activos y pasivos-

En la hoja siguiente, se muestran los plazos de vencimientos de los principales rubros de activos y pasivos al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

(Continúa)



**Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Monex Grupo Financiero**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

2023	Hasta 6 meses	De 6 meses a 1 año	De 1 año a 5 años	Más de 5 años	Total
Activos:					
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 51,884	-	-	-	51,884
Cuentas de margen	2,803	-	-	-	2,803
Inversiones en instrumentos financieros	11,396	4,629	54,217	16,639	86,881
Deudores por reporte	1,056	1,443	-	-	2,499
Instrumentos financieros derivados	1,706	534	3,688	1,405	7,333
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1	10,295	909	18,459	8,114	37,777
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2	38	-	250	-	288
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3	358	30	160	-	548
Otras cuentas por cobrar neto	13,927	-	-	-	13,927
Total activos	93,463	7,545	76,774	26,158	203,940
Pasivos:					
Captación tradicional	54,819	9,665	-	-	64,484
Préstamos bancarios y de otros organismos	1,448	10	-	-	1,458
Acreeedores por reporte	69,206	215	-	-	69,421
Colaterales vendidos o dados en garantía	557	-	-	-	557
Instrumentos financieros derivados	2,372	696	3,073	1,294	7,435
Acreeedores por liquidación de operaciones	43,585	-	-	-	43,585
Acreeedores por colaterales recibidos en efectivo	1,860	-	-	-	1,860
Contribuciones por pagar	156	-	-	-	156
Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar	1,143	-	-	-	1,143
Total pasivos	175,146	10,586	3,073	1,294	190,099
Activos menos pasivos	\$ (81,683)	(3,041)	73,701	24,864	13,841

2022	Hasta 6 meses	De 6 meses a 1 año	De 1 año a 5 años	Más de 5 años	Total
Activos:					
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 50,871	-	-	-	50,871
Cuentas de margen	1,122	-	-	-	1,122
Inversiones en instrumentos financieros	15,691	26,387	72,794	9,514	124,386
Deudores por reporte	148	-	-	-	148
Instrumentos financieros derivados	926	628	4,440	1,645	7,639
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1	6,802	1,073	13,875	7,926	29,676
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2	1	-	93	201	295
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3	148	15	262	32	457
Otras cuentas por cobrar	17,659	-	-	-	17,659
Total activos	93,368	28,103	91,464	19,318	232,253
Pasivos:					
Captación tradicional	52,024	12	-	-	52,036
Préstamos bancarios y de otros organismos	4,565	-	-	-	4,565
Acreeedores por reporte	112,528	-	-	-	112,528
Colaterales vendidos o dados en garantía	145	-	-	-	145
Instrumentos financieros derivados	1,143	485	4,186	1,477	7,291
Acreeedores por liquidación de operaciones	39,671	-	-	-	39,671
Acreeedores por colaterales recibidos en efectivo	2,259	-	-	-	2,259
Contribuciones por pagar	126	-	-	-	126
Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar	656	-	-	-	656
Total pasivos	213,117	497	4,186	1,477	219,277
Activos menos pasivos	\$ (119,749)	27,606	87,278	17,841	12,976

(Continúa)



**Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Monex Grupo Financiero**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

(26) Cuentas de orden-

Los compromisos crediticios al 31 de diciembre de 2023 y 2022 registrada en cuentas de orden, se analiza a continuación:

a) Compromisos crediticios

	2023	2022
Líneas por cartas de crédito no ejercidas	\$ 642	1,216
Líneas de crédito no ejercidas:		
Créditos comerciales	24,864	13,871
Otros compromisos crediticios	4,342	3,115
	\$ 29,848	18,202

b) Bienes en fideicomiso o mandato

La actividad fiduciaria al 31 de diciembre de 2023 y 2022 registrada en cuentas de orden, se analiza a continuación:

	2023	2022
Fideicomisos		
De garantía, inversión o administración	\$ 266,529	245,755

Los ingresos devengados por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, correspondientes a la actividad fiduciaria, ascienden a \$202 y \$200, respectivamente y son registrados en el rubro de "Comisiones y tarifas cobradas".

c) Bienes en custodia o en Administración

	2023	2022
Títulos emitidos por la entidad	\$ 16,453	4,892

d) Colaterales recibidos por la entidad

Los colaterales recibidos por el Banco al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se analizan a continuación:

	2023	2022
Deuda gubernamental	\$ 7,070	1,263
Deuda bancaria	1,444	1,782
Otros títulos de deuda	2,875	-
	\$ 11,389	3,045

(Continúa)



**Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Monex Grupo Financiero**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

e) Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad

Los colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por el Banco al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se analizan a continuación:

	2023	2022
Deuda gubernamental	\$ 6,910	1,263
Deuda bancaria	1,377	1,782
Otros títulos de deuda	1,300	-
	\$ 9,587	3,045

f) Otras cuentas de registro-

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, las otras cuentas de registro se integran como se muestra a continuación:

	2023	2022
Nocionales compra de instrumentos financieros derivados	\$ 764,444	405,278
Nocionales venta de instrumentos financieros derivados	209,069	136,413
Cartera	324	247
Documentos salvo buen cobro	9	9
Juicios	135	93
	\$ 973,981	542,040

(27) Información adicional sobre resultados e indicadores financieros-

a) Margen financiero

2023	Pesos	Dólares valorizados	Total
Ingresos por intereses:			
Intereses de efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 1,592	-	1,592
Intereses y rendimientos a favor provenientes de inversiones en instrumentos financieros	7,681	-	7,681
Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporto	1,745	-	1,745
Actividad empresarial o comercial	1,877	782	2,659
Entidades financieras	161	145	306
Entidades gubernamentales	238	128	366
Créditos a la vivienda	17	-	17
Comisiones por el otorgamiento del crédito*	30	7	37
Utilidad por valorización	106	-	106
	13,447	1,062	14,509
Gastos por intereses:			
Por depósitos de exigibilidad inmediata	25	42	67
Por depósitos a plazo	1,551	483	2,034
Por títulos de crédito emitidos	126	234	360
Intereses por préstamos interbancarios y de otros organismos	206	9	215
Intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporto	10,575	-	10,575
Pérdida por valorización	1	-	1
Intereses por arrendamientos	22	-	22
	12,506	768	13,274
	\$ 941	294	1,235

- Este rubro solo incluye las comisiones por otorgamiento de crédito por \$37

(Continúa)



**Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Monex Grupo Financiero**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

2022	Pesos	Dólares valorizados	Total
Ingresos por intereses:			
Intereses de efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 763	-	763
Intereses y rendimientos a favor provenientes de cuentas de margen	5	-	5
Intereses y rendimientos a favor provenientes de inversiones en instrumentos financieros	5,646	-	5,646
Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporte	3,047	-	3,047
Actividad empresarial o comercial	1,408	419	1,827
Entidades financieras	119	56	175
Entidades gubernamentales	93	61	154
Créditos a la vivienda	75	-	75
Comisiones por el otorgamiento del crédito	39	12	51
Utilidad por valorización	145	-	145
	11,340	548	11,888
Gastos por intereses:			
Por depósitos de exigibilidad inmediata	11	8	19
Por depósitos a plazo	357	62	419
Por títulos de crédito emitidos	106	206	312
Intereses por préstamos interbancarios y de otros organismos	347	2	349
Intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporte	9,049	-	9,049
Intereses por arrendamientos	49	-	49
	9,919	278	10,197
	\$ 1,421	270	1,691

b) Comisiones y tarifas cobradas

	2023	2022
Intermediación financiera	\$ 39	50
Comisiones por envío de transferencias	71	67
Manejo de cuenta	19	17
Actividades fiduciarias	202	200
Cartas de crédito por apertura	34	21
Otras comisiones y tarifas cobradas	56	57
Total de comisiones y tarifas cobradas	\$ 421	412

(Continúa)



**Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Monex Grupo Financiero**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Resultado por intermediación

	2023	2022
Resultado por valuación a valor razonable		
Resultado por valuación de valores y derivados:		
Inversiones en instrumentos financieros	\$ 362	(249)
Instrumentos financieros derivados con fines de negociación	(590)	108
Instrumentos financieros para cobrar principal e interés	(1)	(2)
Instrumentos financieros derivados	-	(15)
Resultado por valuación de divisas	65	367
	(164)	209
Resultado por compraventa		
Resultado por compraventa de valores y derivados:		
Inversiones en instrumentos financieros	2,248	1,064
Instrumentos financieros derivados con fines de negociación	1,856	836
Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura	-	9
Resultado por compraventa de divisas	4,537	4,843
	8,641	6,752
	\$ 8,477	6,961

c) Indicadores financieros

	2023	2022
Índice de morosidad	1.42%	1.50%
Índice de cobertura de cartera de crédito etapa 3	1.51	2.51
Eficiencia operativa (gastos de administración y promoción/ingreso total de la operación)	2.61%	2.45%
ROE (utilidad neta/capital contable promedio)	24.83%	24.17%
ROA (utilidad neta/activo total promedio)	1.25%	1.18%
Liquidez (activos líquidos/pasivos líquidos)	4.29	4.18
Margen financiero del año ajustado por riesgos crediticios/Activos productivos promedio	5.80%	4.59%

(Continúa)



**Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Monex Grupo Financiero**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

(28) Calificaciones-

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Banco mantiene las siguientes calificaciones:

2023	Banco Fitch Ratings	Banco HR Ratings
Escala nacional- Corto plazo Largo plazo	F1+(mex) AA-(mex)	HR1 HR AA
Perspectiva	Positiva	Positiva
Fecha de publicación	12 de septiembre 2023	09 de octubre de 2023
	Banco Fitch Ratings Global	
Escala internacional- Corto plazo Largo plazo	B BB+	
Perspectiva	Estable	
Fecha de publicación	12 de septiembre 2023	
2022	Banco Fitch Ratings	Banco HR Ratings
Escala nacional- Corto plazo Largo plazo	F1+(mex) AA-(mex)	HR1 HR AA
Perspectiva	Estable	Estable
Fecha de publicación	21 de septiembre 2022	4 de noviembre 2022
	Banco Fitch Ratings Global	
Escala internacional- Corto plazo Largo plazo	B BB+	
Perspectiva	Estable	
Fecha de publicación	21 de septiembre 2022	

(Continúa)



**Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Monex Grupo Financiero**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

(29) Información por segmentos-

a) Factores utilizados en la identificación de segmentos operativos

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

Los segmentos operativos reportables y las bases para su segmentación se presentan a continuación:

Segmento reportable	Operaciones
Operaciones crediticias	Corresponde a créditos colocados directamente a particulares y empresas del sector público y privado.
Operaciones de tesorería y banca de inversión	Corresponde a las operaciones de inversión que realiza el Banco por cuenta propia, tales como compraventa de divisas, inversiones en valores, reportos, préstamos de valores y derivados.
Operaciones por cuenta de terceros	Son aquellas a través de las cuales el Banco participa como intermediario en el mercado de valores.
Operaciones crediticias de primer piso	Corresponde a créditos colocados directamente a sector público y privado, distinguiendo los que se otorgan con o sin subsidio.
Operaciones crediticias de segundo piso	Corresponde a la canalización de recursos a través de intermediarios financieros bancarios y no bancarios, distinguiendo los que se otorgan con o sin subsidio, tanto al sector privado como al público.
Agente financiero del gobierno federal	Es aquel mediante el cual canaliza directamente al Gobierno Federal recursos obtenidos de organismos internacionales.
Operaciones de tesorería y banca de inversión	Son aquellas a través de las cuales se participa en el capital de riesgo de empresas públicas y privadas orientado a consolidar la estructura financiera de las mismas, incluyendo las operaciones de inversión que realiza el Banco por cuenta propia, tales como inversiones en valores, reportos, préstamos de valores y derivados.
Asistencia técnica	Es aquella por medio de la cual se otorga apoyo a empresarios a través de programas de capacitación, asesoría, asistencia tecnológica, servicios de información y organización de conferencias, entre otros.
Operaciones por cuenta de terceros	Son aquellas a través de las cuales el Banco participa como intermediario en el mercado de valores.

(Continúa)



**Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Monex Grupo Financiero**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

b) Información sobre segmentos operativos reportables

31 de diciembre de 2023 y 2022

2023	Divisas	Productos bursátiles	Derivados	Crédito y captación	Servicios fiduciarios	Otros	Total
Ingresos por intereses	\$ -	8,399	3	3,975	-	2,132	14,509
Gastos por intereses	(1)	(10,331)	(1,596)	(865)	-	(481)	(13,274)
Margen financiero	(1)	(1,932)	(1,593)	3,110	-	1,651	1,235
Estimación preventiva para riesgos crediticios	-	-	-	137	-	-	137
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	(1)	(1,932)	(1,593)	3,247	-	1,651	1,372
Comisiones y tarifas cobradas	110	1	-	80	202	28	421
Comisiones y tarifas pagadas	(19)	-	(25)	(65)	-	(108)	(217)
Resultado por intermediación	4,442	2,631	1,411	-	-	(7)	8,477
Otros egresos de la operación, neto	-	-	-	(1)	(5)	(29)	(35)
Gastos de administración y promoción	(2,587)	(400)	(204)	(1,861)	(113)	(874)	(6,039)
	1,946	2,232	1,182	(1,847)	84	(990)	2,607
Resultado de la operación y resultado antes de impuestos a la utilidad	1,945	300	(411)	1,400	84	661	3,979
Impuestos a la utilidad	(467)	(76)	(22)	(337)	(22)	(162)	(1,086)
Resultado neto	\$ 1,478	224	(433)	1,063	62	499	2,893

2022	Divisas	Productos bursátiles	Derivados	Crédito y captación	Servicios fiduciarios	Otros	Total
Ingresos por intereses	\$ -	7,698	1	2,675	-	1,514	11,888
Gastos por intereses	-	(8,809)	(432)	(310)	-	(646)	(10,197)
Margen financiero	-	(1,111)	(431)	2,365	-	868	1,691
Estimación preventiva para riesgos crediticios	-	-	-	(287)	-	-	(287)
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	-	(1,111)	(431)	2,078	-	868	1,404
Comisiones y tarifas cobradas	118	11	-	58	200	25	412
Comisiones y tarifas pagadas	(19)	-	(14)	(68)	-	(109)	(210)
Resultado por intermediación	5,210	820	953	-	-	(22)	6,961
Otros egresos de la operación, neto	-	-	-	4	(9)	(190)	(195)
Gastos de administración y promoción	(3,041)	(206)	(309)	(1,134)	(103)	(362)	(5,155)
	2,268	625	630	(1,140)	88	(658)	1,813
Resultado de la operación y resultado antes de impuestos a la utilidad	2,268	(486)	199	938	88	210	3,217
Impuestos a la utilidad	(439)	(30)	(45)	(164)	(15)	(50)	(743)
Resultado neto	\$ 1,829	(516)	154	774	73	160	2,474

(Continúa)



**Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Monex Grupo Financiero**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

c) Conciliación de información reportable contra resultados

A continuación, se presenta la conciliación de los ingresos, utilidades o pérdidas, activos y otros conceptos de los segmentos operativos revelados contra el importe total presentado en los estados financieros por los ejercicios 2023 y 2022:

Margen financiero	2023	2022
Margen financiero de segmentos reportables	\$ (416)	823
Importe no asignado	1,651	868
	\$ 1,235	1,691
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios		
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios por intereses de segmentos reportables	\$ (279)	536
Importe no asignado	1,651	868
	\$ 1,372	1,404
	2023	2022
Resultado antes de impuestos a la utilidad		
Resultado de la operación por intereses de segmentos reportables	\$ 3,318	3,007
Importe no asignado	661	210
	\$ 3,979	3,217

(30) Compromisos y pasivos contingentes-

- (a) El Banco renta su oficina administrativa, los locales para sucursales y bodegas, así como el hardware de acuerdo con contratos de arrendamiento con vigencias definidas.

El importe de las rentas anuales por pagar a valor presente, derivadas de los contratos de arrendamiento, es como sigue:

2024	\$ 68
2025	67
2026	63
2027	59
2028 y posteriores	190
	\$ 447

- (b) El Banco ha celebrado contratos de prestación de servicios con compañías relacionadas, necesarios para su operación. Estos contratos son por tiempo indefinido. El devengamiento total por este concepto fue de \$18 y \$15 en 2023 y 2022, respectivamente y se incluye en los gastos de administración en el estado de resultado integral.

(Continúa)



**Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Monex Grupo Financiero**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

- (c) Existe un pasivo contingente derivado de los beneficios a los empleados, que se menciona en la nota 3(x).
- (d) El Banco se encuentra involucrado en varios juicios y reclamaciones, derivados del curso normal de sus operaciones, que se espera no tengan un efecto importante en su situación financiera y resultados futuros.
- (e) De acuerdo con la legislación fiscal vigente, las autoridades tienen la facultad de revisar hasta los cinco ejercicios fiscales anteriores a la última declaración del impuesto sobre la renta presentada.
- (f) De acuerdo con la Ley del ISR, las empresas que realicen operaciones con partes relacionadas están sujetas a limitaciones y obligaciones fiscales, en cuanto a la determinación de los precios pactados, ya que éstos deberán ser equiparables a los que se utilizarían con o entre partes independientes en operaciones comparables. En caso de que las autoridades fiscales revisaran los precios y rechazaran los montos determinados, podrían exigir, además del cobro del impuesto y accesorios que correspondan (actualización y recargos), multas sobre las contribuciones omitidas, las cuales podrían llegar a ser hasta de 100% sobre el monto actualizado de las contribuciones.

(31) Administración de riesgos (no auditado)-

El Consejo de Administración del Banco es responsable de aprobar el perfil de riesgo deseado para el Banco, el Marco para la Administración Integral de Riesgos, los Límites de Exposición al Riesgo, los Niveles de Tolerancia al Riesgo y los mecanismos para la realización de acciones de corrección, así como los Planes de Contingencia y de Financiamiento de Contingencia.

Adicionalmente, el Consejo de Administración tiene la responsabilidad de vigilar la implementación de la estrategia de la Administración Integral de Riesgos, así como que el Banco cuente con capital suficiente para cubrir la exposición de todos los riesgos a los que está expuesta, por encima de los requerimientos mínimos.

El Banco tiene constituido un comité de riesgos (el Comité de Riesgos), el cual tiene por objeto la administración de los riesgos a que se encuentra expuesto el Banco, y vigilar que la realización de las operaciones se ajuste al perfil de riesgo deseado, al Marco para la Administración Integral de Riesgos, así como a los Límites de Exposición al Riesgo, que hayan sido previamente aprobados por el Consejo de Administración.

El Comité de Riesgos desempeña las siguientes funciones:

- I. Proponer para aprobación del Consejo de Administración:
 - a) Los objetivos, lineamientos y políticas para la Administración Integral de Riesgos, así como las eventuales modificaciones que se realicen a los mismos
 - b) Los Límites globales de exposición al riesgo y, en su caso, los límites específicos de exposición al riesgo, considerando el riesgo consolidado, desglosados por unidad de negocio o factor de riesgo, causa u origen de estos, tomando en cuenta, según corresponda, lo establecido en los Artículos 79 al 86 Bis 1 de las Disposiciones, así como, en su caso, los niveles de tolerancia al riesgo.
 - c) Los mecanismos para la implementación de acciones de corrección.

(Continúa)



**Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Monex Grupo Financiero**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

- d) Los casos o circunstancias especiales en los cuales se puedan exceder tanto los límites globales de exposición al riesgo como los límites específicos de exposición al riesgo.
 - e) La Evaluación de la Suficiencia de Capital incluyendo la estimación de capital y, en su caso, el plan de capitalización.
 - f) El Plan de Contingencia y sus modificaciones.
- II. Aprobar:
- a) Los límites específicos de exposición al riesgo y los niveles de tolerancia al riesgo, cuando tuviere facultades delegadas del Consejo para ello, así como los indicadores sobre el riesgo de liquidez a los que se refiere la fracción VIII del Artículo 81 de las Disposiciones.
 - b) Las metodologías y procedimientos para identificar, medir, vigilar, limitar, controlar, informar y revelar los distintos tipos de riesgo a que se encuentra expuesto el Banco, así como sus eventuales modificaciones.
 - c) Los modelos, parámetros, escenarios, supuestos, incluyendo los relativos a las pruebas de estrés a los que se refiere el Anexo 12-B de las Disposiciones, que son utilizados para realizar la Evaluación de la Suficiencia de Capital y que habrán de utilizarse para llevar a cabo la valuación, medición y el control de los riesgos que proponga la unidad para la Administración Integral de Riesgos, los cuales deberán ser acordes con la tecnología del Banco.
 - d) Las metodologías para la identificación, valuación, medición y control de los riesgos de las nuevas operaciones, productos y servicios que el Banco pretenda ofrecer al mercado.
 - e) Los planes de corrección propuestos por el Director General en términos de lo señalado en el Artículo 69 de las Disposiciones
 - f) La evaluación de los aspectos de la Administración Integral de Riesgos a que se refiere el Artículo 77 de las Disposiciones para su presentación al Consejo de Administración y a la Comisión.
 - g) Los manuales para la Administración Integral de Riesgos, de acuerdo con los objetivos, lineamientos y políticas establecidos por el Consejo de Administración, a que se refiere el último párrafo del Artículo 78 de las Disposiciones.
 - h) El informe sobre la evaluación técnica de los aspectos de la Administración Integral de Riesgos señalados en el Anexo 12 de las Disposiciones, a que se refiere el Artículo 77 de las mismas.
 - i) El nivel de efectividad que deberán tener los mecanismos de validación de los elementos de seguridad de las identificaciones presentadas por los posibles clientes, así como la tecnología a que aluden los Artículos 51 Bis 6 y 51 Bis 8 de las Disposiciones para realizar los reconocimientos biométricos a que se refieren tales artículos.
- III. Designar y remover al responsable de la unidad para la Administración Integral de Riesgos.
- IV. Informar al Consejo de Administración sobre el perfil de riesgo y el cumplimiento la estimación de capital contenida en la Evaluación de la Suficiencia de Capital del Banco, así como sobre los efectos negativos que se podrían producir en el funcionamiento del Banco. Asimismo, debe informar al Consejo de Administración sobre la inobservancia del perfil de riesgo deseado, de los límites de exposición al riesgo y de los niveles de tolerancia al riesgo establecidos, así como, en su caso, del plan de capitalización al que se refiere el Artículo 2 Bis 117c de las Disposiciones.
- V. Informar al Consejo de Administración sobre las acciones de corrección implementadas, incluidas aquellas sobre el Plan de Proyecciones de Capital y, en su caso, del plan de capitalización, conforme a lo previsto en el Artículo 69 de las Disposiciones.

(Continúa)



**Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Monex Grupo Financiero**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

- VI. Asegurarse en todo momento de que el personal involucrado en la toma de riesgos tenga conocimiento del perfil de riesgo deseado, de los límites de exposición al riesgo, de los niveles de tolerancia al riesgo, así como del Plan de Proyecciones de Capital y, en su caso, del plan de capitalización.
- VII. Informar al Consejo, cuando menos una vez al año, sobre el resultado de las pruebas de efectividad del Plan de Continuidad de Negocio.
- VIII. Aprobar las metodologías para la estimación de los impactos cuantitativos y cualitativos de las Contingencias Operativas a que hace referencia la fracción XI del Artículo 74 de estas disposiciones.
- IX. Aprobar la metodología para clasificar las vulnerabilidades en materia de seguridad de la información de acuerdo con su criticidad, probabilidad de ocurrencia e impacto.

El Comité de Riesgos, para llevar a cabo la Administración Integral de Riesgos, cuenta con una unidad especializada cuyo objeto es identificar, medir, vigilar e informar los riesgos cuantificables que enfrenta el Banco en sus operaciones, ya sea que éstos se registren dentro o fuera del balance, incluyendo, en su caso, los riesgos de sus Subsidiarias Financieras.

Adicionalmente, el Banco cuenta con un área de auditoría interna que es independiente de las unidades de negocio y administrativas, cuyos responsables son designados por el Comité de Auditoría, la cual lleva a cabo al cierre de cada ejercicio una auditoría de Administración Integral de Riesgos.

a) Riesgo de crédito

Las Disposiciones definen el riesgo de crédito como la pérdida potencial por la falta de pago de un acreditado o contraparte en las operaciones que efectúan las Instituciones de Crédito, incluyendo las garantías reales o personales que les otorguen, así como cualquier otro mecanismo de mitigación utilizado por dichas instituciones.

Información cualitativa

La gestión del riesgo de crédito de la institución se desarrolla para cada fase del proceso crediticio: promoción, evaluación, aprobación, instrumentación, seguimiento, control y recuperación.

Esta gestión se realiza identificando, midiendo, supervisando e informando a los distintos órganos sociales y unidades de negocio de los riesgos a los que están expuestos los portafolios de crédito, así como los créditos a nivel individual.

Para el caso de los riesgos a nivel individual la gestión del riesgo se realiza mediante un análisis experto, así como mediante la calificación de la cartera de cada acreditado y cada crédito

Respecto a los portafolios de crédito se gestiona el riesgo mediante el establecimiento y seguimiento de criterios tales como: límites de concentración, límites de financiamiento, indicadores de calidad de portafolio, análisis de la evolución de indicadores de riesgo y tendencias.

Adicionalmente se cuenta con una metodología de seguimiento para toda la cartera, en la que se cuenta con políticas y parámetros para calificar el nivel de riesgo de los acreditados, así como también se establecen criterios para gestionar los acreditados considerados de alto riesgo.

(Continúa)



**Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Monex Grupo Financiero**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

La unidad de recuperación participa activamente en el proceso de gestión del riesgo y seguimiento de la cartera, con el objetivo de minimizar los riesgos hacia la institución.

Asimismo, la Institución realiza la calificación de cada cliente utilizando la metodología establecida por la Comisión, misma que considera aspectos relacionados con riesgo financiero, experiencia de pago y garantías.

Información cuantitativa

Cartera de bonos corporativos

El VaR de crédito de la cartera de bonos corporativos de mercado de dinero al 31 de diciembre de 2023 y 2022 en la Institución fue de (0.883%) y (1.157%), respectivamente relativo a una inversión de \$18,528 y \$15,007 mientras que el VaR de crédito estresado de dicha cartera fue de (2.20%) y (2.79%) a la misma fecha. El VaR de crédito fue calculado por medio del método de Simulación de Montecarlo con un nivel de confianza del 99% sobre un horizonte de un año, el estrés se obtuvo al considerar la siguiente calificación inferior de cada instrumento.

2023	VaR	Pérdida esperada	Pérdida no esperada
Máximo	0.94%	0.22%	0.73%
Mínimo	0.80%	0.19%	0.61%
Promedio	0.88%	0.21%	0.67%
2022	VaR	Pérdida esperada	Pérdida no esperada
Máximo	1.29%	0.31%	0.98%
Mínimo	1.06%	0.26%	0.80%
Promedio	1.17%	0.28%	0.89%

Nota: Las cifras presentadas se expresan en montos relativos al valor del portafolio de bonos corporativos, correspondientes a la exposición diaria al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

Cartera comercial de crédito.

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

Estadísticas de riesgo crédito de la cartera comercial de crédito.

2023	Mínimo	Máximo	Promedio
Pérdida esperada	694	725	708
Pérdida no esperada	123	149	134
VaR	817	874	842

(Continúa)



**Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Monex Grupo Financiero**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

2022	Mínimo	Máximo	Promedio
Pérdida esperada	588	641	609
Pérdida no esperada	133	298	239
VaR	774	896	848

* Las estadísticas de la pérdida esperada, perdida no esperada y VaR corresponden a la exposición diaria para 2023 y 2022.

No se identificaron en este período variaciones relevantes en los ingresos financieros y el valor económico que reportar.

b) Riesgo de liquidez

Conforme a las Disposiciones, el Riesgo de liquidez, se define como:

- i. La incapacidad para cumplir con las necesidades presentes y futuras de flujos de efectivo afectando la operación diaria o las condiciones financieras de la Institución;
- ii. La pérdida potencial por la imposibilidad o dificultad de renovar pasivos o de contratar otros en condiciones normales para la Institución, por la venta anticipada o forzosa de activos a descuentos inusuales para hacer frente a sus obligaciones o bien, por el hecho de que una posición no pueda ser oportunamente enajenada, adquirida o cubierta mediante el establecimiento de una posición contraria equivalente, o
- iii. La pérdida potencial por el cambio en la estructura del estado de situación financiera de la Institución debido a la diferencia de plazos entre activos y pasivos.

Información cualitativa

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

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

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

Diariamente se da seguimiento al requerimiento de liquidez para moneda extranjera establecido en la circular 3/2016 del Banxico.

(Continúa)



**Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Monex Grupo Financiero**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Información cuantitativa

La Institución evalúa los vencimientos de los activos y pasivos en moneda nacional y extranjera que se mantiene en el estado de situación financiera.

La brecha de liquidez en pesos para los ejercicios de 2022 y 2023 se presenta en los cuadros siguientes (no auditado):

<u>Año</u>	<u>Requerimiento <= 30 días</u>	<u>Requerimiento >30 días</u>
2023	\$ <u>(14,165)</u>	\$ <u>51,622</u>
<u>Año</u>	<u>Requerimiento <= 30 días</u>	<u>Requerimiento >30 días</u>
2022	\$ <u>(22,056)</u>	\$ <u>50,949</u>

Por su parte, la brecha de liquidez en dólares americanos, se presenta en los siguientes cuadros (no auditado):

<u>Año</u>	<u>Requerimiento <= 30 días</u>	<u>Requerimiento >30 días</u>
2023	\$ <u>(370)</u>	\$ <u>516</u>
<u>Año</u>	<u>Requerimiento <= 30 días</u>	<u>Requerimiento >30 días</u>
2022	\$ <u>77</u>	\$ <u>715</u>

Estadísticos de riesgo Liquidez

Gap de depreciación total - 2023								
Estadístico	<=30	<=90	<=180	<=360	<=720	<=1800	>1800	Total*
Mínimo	(18,846)	1,234	1,879	4,772	4,344	3,939	1,382	1,149
Máximo	(18,375)	3,792	4,237	5,365	10,100	5,987	2,834	10,989
Promedio	(18,592)	2,414	2,995	5,030	6,902	5,243	2,232	6,224
Gap de vencimiento total - 2023								
Total	<=30	<=90	<=180	<=360	<=720	<=1800	>1800	Total**
Mínimo	(20,697)	(3,388)	1,804	8,607	19,652	30,067	(2,339)	39,946
Máximo	(20,034)	(504)	4,693	10,724	24,730	32,002	754	45,729
Promedio	(20,390)	(1,595)	3,313	9,831	21,582	30,944	(1,065)	42,620

(Continúa)



**Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Monex Grupo Financiero**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Gap de depreciación total

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

Gap de vencimiento total

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

* Corresponde al estadístico del "Gap Total" de los Mínimo, Promedio y Máximo.

** Las estadísticas del GAP de vencimiento corresponde a la posición de los portafolios de mercado de dinero, crédito, derivados y cambios para diciembre de 2023 y 2022.

Análisis de liquidez o sensibilidad considera las posiciones activas y pasivas bajo un escenario extremo para la evaluación de las variaciones en el valor económico y con respecto a los ingresos financieros, un análisis de sensibilidad ante cambios en la tasa de interés.

Efecto de renovación de reportos 2023	Importe	Var absoluta	Efecto de la venta a descuentos inusuales en MD	Importe
Costo actual	(1,048)		Valor de los títulos	86,022
Sensibilidad 1	(1,153)	(105)	Sensibilidad 1	(20)
Sensibilidad 2	(1,258)	(210)	Sensibilidad 2	(199)
Stress 1	(1,363)	(314)	Stress 1	(1,956)
Stress 2	(1,467)	(419)	Stress 2	(3,828)
Sensibilidad 1 = 10%, Sensibilidad 2 = 20%, Stress 1 = 30%, Stress 2 = 40%.			Sensibilidad 1 = 1bp, Sensibilidad 2 = 10bp, Stress 1 = 100bp, Stress 2 = 200bp.	
Efecto de la venta a descuentos inusuales en la Tesorería 2023	Importe	Intereses pagados por captación	MTM actual	Variación en el MTM
Valor de los títulos	27,454	Intereses pagados (actual)	(56)	
Sensibilidad 1	(6)	Sensibilidad 1	(62)	(6)
Sensibilidad 2	(55)	Sensibilidad 2	(69)	(12)
Stress 1	(539)	Stress 1	(73)	(17)
Stress 2	(1,054)	Stress 2	(81)	(25)
Sensibilidad 1 = 1bp, Sensibilidad 2 = 10bp, Stress 1 = 100bp, Stress 2 = 200bp.		Sensibilidad 1 = 10%, Sensibilidad 2 = 20%, Stress 1 = 30%, Stress 2 = 40%.		

(Continúa)



**Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Monex Grupo Financiero**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Efecto de renovación de reportos 2022	Importe	Var absoluta	Efecto de la venta a descuentos inusuales	Importe
Costo actual	(631)		Valor de los títulos	123,893
Sensibilidad 1	(694)	(63)	Sensibilidad 1	(25)
Sensibilidad 2	(757)	(126)	Sensibilidad 2	(248)
Stress 1	(821)	(189)	Stress 1	(2,441)
Stress 2	(884)	(252)	Stress 2	(4,790)
Sensibilidad 1 = 10%, Sensibilidad 2 = 20%, Stress 1 = 30%, Stress 2 = 40%.			Sensibilidad 1 = 1bp, Sensibilidad 2 = 10bp, Stress 1 = 100bp, Stress 2 = 200bp.	

Efecto de la venta a descuentos inusuales en la Tesorería 2022	Importe	Intereses pagados por captación	MTM actual	Variación en el MTM
Valor de los títulos	28,369	Intereses pagados (actual)	(9)	
Sensibilidad 1	(6)	Sensibilidad 1	(10)	(1)
Sensibilidad 2	(63)	Sensibilidad 2	(11)	(3)
Stress 1	(618)	Stress 1	(11)	(3)
Stress 2	(1,210)	Stress 2	(14)	(5)
Sensibilidad 1 = 1bp, Sensibilidad 2 = 10bp, Stress 1 = 100bp, Stress 2 = 200bp.		Sensibilidad 1 = 10%, Sensibilidad 2 = 20%, Stress 1 = 30%, Stress 2 = 40%.		

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 cuarto trimestre 2023.

(Continúa)



**Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Monex Grupo Financiero**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

		Formato de revelación del Coeficiente de Financiamiento Estable Neto				Importe ponderado
		Sin vencimiento	< 6 Meses	De 6 meses a < 1 año	> 1 año	
ELEMENTOS DEL MONTO DE FINANCIAMIENTO ESTABLE DISPONIBLE						
1	Capital	11,973	-	-	-	11,973
2	Capital fundamental y capital básico no fundamental	11,973	-	-	-	11,973
3	Otros instrumentos de capital	-	-	-	-	-
4	Depósitos minoristas	-	11,410	3	-	10,725
5	Depósitos estables	-	7,840	3	-	7,451
6	Depósitos menos estables	-	3,570	-	-	3,274
7	Financiamiento mayorista	20,607	19,132	18	3	19,375
8	Depósitos operacionales	-	757	-	-	379
9	Otro financiamiento mayorista	20,607	18,374	18	3	18,996
10	Pasivos interdependientes	-	1,301	-	-	-
11	Otros pasivos	-	106,630	633	-	17,514
12	Pasivos por derivados para fines del CFEN	No aplica	-	-	-	No aplica
13	Todos los pasivos y recursos propios no incluidos en las categorías anteriores	-	106,630	633	-	17,514
14	Total del monto de Financiamiento Estable Disponible	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	59,587
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	6,487
16	Depósitos en otras instituciones financieras con propósitos operacionales	-	-	-	-	-
17	Préstamos al corriente y valores	-	19,787	46	-	2,203
18	Financiamiento garantizado otorgado a entidades financieras con activos líquidos elegibles de nivel I	-	15,806	-	-	1,581
19	Financiamiento otorgado a entidades financieras garantizado con activos líquidos elegibles distintos de nivel I, y financiamiento otorgado a entidades financieras no garantizado	-	3,976	45	-	619
20	Financiamiento garantizado otorgado a contrapartes distintas de entidades financieras las cuales:	-	-	-	-	-
21	Tienen un ponderador de riesgo de crédito menor al 35% de acuerdo al Método Estándar para riesgo de crédito de Basilea II	-	-	-	-	-
22	Créditos a la vivienda (en etapas 1 y 2), de los cuales:	-	5	2	-	3
23	Tienen un ponderador de riesgo de crédito menor al 35% de acuerdo al Método Estándar establecido en las Disposiciones	-	5	2	-	3
24	Títulos de deuda y acciones distintas a los Activos Líquidos elegibles (que no se encuentren en situación de impago)	-	-	-	-	-
25	Activos interdependientes	-	1,345	-	-	-
26	Otros Activos	-	469,996	3,508	21,256	41,536
27	Materias primas básicas (commodities) comercializadas físicamente incluyendo oro	-	No aplica	No aplica	No aplica	-
28	Margen inicial otorgado en operaciones con instrumentos financieros derivados y contribuciones al fondo de absorción de pérdidas de contrapartes centrales	No aplica	1,286	-	-	1,094
29	Activos por derivados para fines del CFEN	No aplica	322,211	-	-	-
30	Pasivos por derivados para fines del CFEN antes de la deducción por la variación del margen inicial	No aplica	20	-	-	20
31	Todos los activos y operaciones no incluidas en las categorías anteriores	970	146,478	3,508	21,256	40,422
32	Operaciones fuera de balance	No aplica	No aplica	-	-	-
33	Total de monto de Financiamiento Estable Requerido	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	50,225
34	COEFICIENTE DE FINANCIAMIENTO ESTABLE NETO (%)	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	119%

(Continúa)



**Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Monex Grupo Financiero**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

El Coeficiente de Financiamiento Estable Neto promedio del cuarto trimestre de 2023 fue de 119%. Esto representa un incremento de 5.7% respecto al coeficiente promedio del trimestre anterior.

El incremento en el coeficiente se debe principalmente a una subida en el Financiamiento Estable Disponible de 12.7% con respecto al trimestre anterior, la cual se derivó principalmente de un aumento en el financiamiento recibido a través de operaciones de reporto. Por otra parte, el monto de Financiamiento Estable Requerido también aumento, a menor proporción, un 6.8% en comparación con el tercer 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:

Octubre		Noviembre		Diciembre	
FED	63,388	FED	64,279	FED	51,094
FER	49,276	FER	52,050	FER	49,349

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.

c) Riesgo de mercado

Las Disposiciones definen el riesgo de mercado, como la pérdida potencial por cambios en los factores de riesgo que inciden sobre la valuación o sobre los resultados esperados de las operaciones activas, pasivas o causantes de pasivo contingente, tales como tasas de interés, tipos de cambio e índices de precios, entre otros.

Información cualitativa

La Institución evalúa y da seguimiento a todas las posiciones sujetas a riesgo de mercado, utilizando modelos de valor en riesgo, que tienen la capacidad de medir la pérdida potencial de una posición o portafolio, asociada a movimientos en los factores de riesgo con un nivel de confianza del 99% sobre un horizonte de un día. También se evalúa el diferencial (GAP) de tasas para los activos y pasivos en moneda nacional y moneda extranjera. El GAP se representa por los activos y pasivos que revisan tasas en diferentes períodos de tiempo, considerando las características en tasas y plazos.

Información cuantitativa

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el VaR Global fue de \$43.5 y \$48.47, (no auditado) con un 99% de confianza para un día. Este valor representa la pérdida máxima esperada a un día y se encuentra dentro del límite establecido por la Institución.

No se identificaron en este período algún tratamiento especial del riesgo de mercado para los títulos disponibles para la venta.

(Continúa)



**Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Monex Grupo Financiero**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Estadísticos de riesgo de mercado estadísticas de todo el trimestral

2023	VaR Mínimo	VaR promedio	VaR Máximo
Global	19.86	36.91	43.46
Derivados	8.21	11.92	22.63
MDIN	6.08	15.60	15.29
MDIN Propia	3.64	9.66	16.63
Tesorería	16.48	24.35	26.04
Cambios	-	0.04	0.21

2022	VaR Mínimo	VaR promedio	VaR Máximo
Global	47.23	52.38	63.77
Derivados	4.87	8.47	12.52
MDIN	24.94	27.32	33.24
MDIN Propia	7.35	17.09	26.44
Tesorería	23.07	29.14	36.63
Cambios	-	0.03	0.14

* El valor promedio corresponde a la exposición diaria del mercado de dinero, tesorería derivados y cambios para el cuarto trimestre de 2023 y 2022.

d) Riesgo operacional

Dentro de las Disposiciones se define el riesgo operativo como la pérdida potencial por fallas o deficiencias en los controles internos, por errores en el procesamiento y almacenamiento de las operaciones o en la transmisión de información, así como por resoluciones administrativas y judiciales adversas, fraudes o robos, y comprende, entre otros, al riesgo tecnológico y al riesgo legal, los cuales son definidos también como de describe a continuación

Riesgo tecnológico. Se define como la pérdida potencial por daños, interrupción, alteración o fallas derivadas del uso o dependencia en el hardware, software, sistemas, aplicaciones, redes y cualquier otro canal de distribución de información en la prestación de servicios bancarios con los clientes del Banco.

Riesgo legal. Se define como la pérdida potencial por el incumplimiento de las disposiciones legales y administrativas aplicables, la emisión de resoluciones administrativas y judiciales desfavorables y la aplicación de sanciones, en relación con las operaciones que el Banco lleva a cabo se muestran en la hoja siguiente.

(Continúa)



**Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Monex Grupo Financiero**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

BANCO				
Tipo de Riesgo Operacional			2023	
Eventos materializados	Frecuencia	%Total	Impacto promedio*	%Total
Fraude externo	1	0.1%	0.800	30.4%
Clientes, productos y prácticas empresariales	2	0.2%	1.424	54.3%
Incidencias en el negocio y fallos en los sistemas	4	0.5%	0.070	2.7%
Ejecución, entrega y gestión de procesos	11	1.2%	0.33	12.6%
Eventos no materializados	Frecuencia	%Total	Impacto promedio*	%Total
Ejecución, entrega y gestión de procesos	139	15.3%	0.00	0%
Incidencias en el negocio y fallos en el sistema	720	79.0%	0.00	0%
Clientes, productos y prácticas empresariales	34	3.7%	0.00	0%
Total materializados + no materializados	911	100%	2.624	100%
Tipo de Riesgo Operacional			2022	
Eventos materializados	Frecuencia	%Total	Impacto promedio*	%Total
Clientes, productos y prácticas empresariales	2	0.4%	1.424	46%
Ejecución, entrega y gestión de procesos	21	3.9%	1.670	54%
Eventos no materializados	Frecuencia	%Total	Impacto promedio*	%Total
Ejecución, entrega y gestión de procesos	143	26.8%	0.00	0%
Incidencias en el negocio y fallos en el sistema	340	63.7%	0.00	0%
Clientes, productos y prácticas empresariales	28	5.2%	0.00	0%
Total materializados + no materializados	534	100%	3.094	100%

Riesgo tecnológico

En los años 2023 y 2022 se presentaron 18 y 19 eventos por riesgo operacional de los cuales 6 y 12 correspondieron a eventos de riesgo tecnológico, respectivamente.

(Continúa)



**Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Monex Grupo Financiero**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Perdidas por riesgo tecnológico 2023

2023	Eventos	Montos promedio
SPEI	-	-
SPID	4	-
Contingencia operativa	2	1
Total	6	1
2022		
SPEI	4	-
SPID	7	1
Contingencia operativa	1	-
Total	12	1

También, se realiza un monitoreo de los sistemas que se utilizan en los procesos del banco, en las cuales se muestra el tiempo que conlleva recuperar el flujo normal ante alguna eventualidad tecnológica.

Sistema 2023	Política de calidad de disponibilidad	Disponibilidad real	Política de calidad de tiempo máximo de recuperación	Tiempo máximo de recuperación real	Número de incidencias
Bancos	95.00%	100.00%	30 min.	-	-
Caja	95.00%	100.00%	30 min.	-	-
Conciliaciones	95.00%	100.00%	30 min.	-	-
Tesorería Corporativa	95.00%	99.65%	30 min.	44 min.	3
Mercado de Capitales	95.00%	99.81%	30 min.	30 min	3
Mercado de Dinero	95.00%	98.54%	30 min.	180 min	2
Mercado Divisas	95.00%	99.91%	30 min.	18 min.	1
Mercado de Sociedades de Inversión	95.00%	100.00%	30 min.	-	-
Mercado de Derivados	95.00%	99.71%	30 min.	60 min	1
Créditos	95.00%	100.00%	30 min.	-	-
Fideicomisos	95.00%	100.00%	30 min.	-	-
Fondos de Ahorro	95.00%	100.00%	60 min.	-	-
Inversiones a Plazo	95.00%	100.00%	60 min.	-	-
Promoción	95.00%	99.99%	30 min.	5 min	1
Murex	95.00%	99.61%	60 min.	80 min	1
Digitalización	95.00%	100.00%	2,880 min.	-	-
Documentación	95.00%	100.00%	30 min.	-	-
PLD Alertas en línea	95.00%	100.00%	60 min.	-	-
PLD, S. A. S.	95.00%	99.91%	1,440 min.	30 min	1
Reportes	95.00%	100.00%	480 min.	-	-
Procesos Recursos Humanos	95.00%	100.00%	120 min.	-	-
Portal Monex	95.00%	99.93%	30 min.	30 min.	1
Intramonex	95.00%	100.00%	30 min.	-	-
Infraestructura	95.00%	99.80%	30 min.	90 min.	1
Mesa de Servicios	95.00%	100.00%	30 min.	-	-
Administración y Finanzas	95.00%	100.00%	60 min.	-	-
Riesgo Operativo	95.00%	99.61%	30 min.	80 min	1
99.87%					16

(Continúa)



**Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Monex Grupo Financiero**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Sistema 2022	Política de calidad de disponibilidad	Disponibilidad real	Política de calidad de tiempo máximo de recuperación	Tiempo máximo de recuperación real	Número de incidencias
Bancos	95.00%	100.00%	30 min.	-	-
Caja	95.00%	100.00%	30 min.	-	-
Conciliaciones	95.00%	100.00%	30 min.	-	-
Tesorería Corporativa	95.00%	99.58%	30 min.	103 min.	2
Mercado de Capitales	95.00%	100.00%	30 min.	-	-
Mercado de Dinero	95.00%	100.00%	30 min.	-	-
Mercado Divisas	95.00%	99.15%	30 min.	80 min.	4
Mercado de Sociedades de Inversión	95.00%	100.00%	30 min.	-	-
Mercado de Derivados	95.00%	100.00%	30 min.	-	-
Créditos	95.00%	100.00%	30 min.	-	-
Fideicomisos	95.00%	100.00%	30 min.	-	-
Fondos de Ahorro	95.00%	100.00%	60 min.	-	-
Inversiones a Plazo	95.00%	100.00%	60 min.	-	-
Promoción	95.00%	100.00%	30 min.	-	-
Murex	95.00%	100.00%	60 min.	-	-
Digitalización	95.00%	100.00%	2,880 min.	-	-
Documentación	95.00%	100.00%	30 min.	-	-
PLD Alertas en línea	95.00%	100.00%	60 min.	-	-
PLD, S. A. S.	95.00%	100.00%	1,440 min.	-	-
Reportes	95.00%	100.00%	480 min.	-	-
Procesos Rec Humanos	95.00%	100.00%	120 min.	-	-
Portal Monex	95.00%	100.00%	30 min.	1 min.	1
Intramonex	95.00%	100.00%	30 min.	-	-
Infraestructura	95.00%	99.75%	30 min.	90 min.	2
Mesa de Servicios	95.00%	100.00%	30 min.	-	-
Administración y Finanzas	95.00%	100.00%	60 min.	-	-
Riesgo Operativo	95.00%	100.00%	30 min.	-	-
		99.94%			9

Riesgo legal

En los años 2023 y 2022 se tuvo una pérdida correspondiente a eventos desfavorables de juicios en contra del Banco.

Global de Asuntos Diciembre 2023			
Possible contingencia para Monex			
Tema	Casos		Reservas
Laborales	44	\$	114
En contra	17		25
Fiduciario	69		P/D
Total	130	\$	139
Juicios promovidos por Monex			
Tema	Casos		Importe
Crédito/Recuperación	45	\$	P/D
Juicios promovidos en contra de clientes/terceros	22		130
Total	67	\$	130

(Continúa)



**Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Monex Grupo Financiero**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

			Global de Asuntos Diciembre 2022	
Possible contingencia para Monex Tema	Casos		Reservas	
Laborales	42	\$	33	
En contra	13		44	
Fiduciario	68		P/D	
Total	123	\$	77	

Tema	Juicios promovidos por Monex Casos		Importe	
Crédito/Recuperación	43	\$	920	
Juicios promovidos en contra de clientes/terceros	21		133	
Total	64	\$	1,053	

*Total de 187 Juicios

En los años 2023 y 2022 se tuvieron las siguientes pérdidas correspondientes a eventos desfavorables de juicios en contra del Banco.

Perdidas por juicios 2023		
2023	Eventos	Montos promedio
Ejecución y entrega de procesos	3	\$ -
Fraude Externo	1	1
Total	4	\$ 1

Perdidas por juicios 2022		
2022	Eventos	Montos promedio
Ejecución y entrega de procesos	1	\$ 6
Total	1	\$ 6

Del 2022 al 2023 se tienen 17 nuevos eventos legales, de los cuales 11 son en contra y 6 a favor.

Juicios Legales		
2023	Eventos	Montos
En contra	61	\$ 462
A favor	64	\$ 801

Juicios Legales		
2022	Eventos	Montos
En contra	50	\$ 493
A favor	58	\$ 697

(Continúa)



**Banco Monex, S. A., Institución de Banca Múltiple,
Monex Grupo Financiero**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

También, en 2023 y 2022 se tienen al cierre de diciembre el inventario de provisiones por posibles pérdidas legales por un total de \$136 y \$93, respectivamente.

Provisiones		
2023	Eventos	Montos
Mercantil	10	\$ 110
Laboral	10	\$ 26
Total	20	\$ 136

Provisiones		
2022	Eventos	Montos
Mercantil	6	\$ 77
Laboral	6	\$ 16
Total	12	\$ 93

(32) Pronunciamientos normativos emitidos recientemente-

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 siguientes:

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

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

(Continúa)



**Banco Monex, S.A., Institución de Banca Múltiple,
Monex Grupo Financiero**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

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.

