

Notas a los estados financieros

Septiembre 30, 2020

Mizuho Bank México, S.A.

MIZUHO


Private and Confidential

Indice

1. Análisis de la Administración	1
Highlights	2
Antecedentes	2
Oficinas de MBM	2
Estructura de MBM	3
Productos de MBM	3
Highlights	4
Estructura de Capital	4
Información General	6
Integración del consejo de administración	6
Políticas contables	6
Highlights	7
Resultados al cierre del TERCER trimestre de 2020	7
situacion de la economia y pandemia	7
Ingresos de la operación	8
Egresos por intereses	11
Gastos de administración y promoción	13
Impuestos	14
2. Cifras relevantes	15
Cifras Financieras, Integraciones e indicadores	16
Balance general	16
Estado de resultados	22
Información por segmentos	25
Operaciones con partes relacionadas	26
Operaciones derivadas	26
Indicadores de Situación Financiera	27

3. Suficiencia de Capital	28
Índice de Capitalización	29
Razon de apalancamiento	31
4. Administración integral de riesgos	32
REVELACIÓN DE INFORMACIÓN	33
RIESGO DE CRÉDITO	33
INFORMACIÓN CUANDO APLIQUEN TÉCNICAS DE MITIGACIÓN DE RIESGO DE CRÉDITO	36
INFORMACIÓN DE LA ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO DE CRÉDITO POR LAS OPERACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS, INCLUYENDO LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	36
RIESGO DE MERCADO	38
RIESGO DE LIQUIDEZ	39
RIESGO TASA DE INTERES	39
RIESGO OPERACIONAL	40
RIESGO LEGAL	40
RIESGO TECNOLÓGICO	41
OTRA INFORMACIÓN	41
INFORMACIÓN EN RELACIÓN CON SUS EXPOSICIONES EN BURSATILIZACIONES, INCLUYENDO LAS SINTÉTICAS	41
INFORMACIÓN PARA POSICIONES EN ACCIONES	41
5. Integración del Capital	42
Integración del capital	43
Capitalización	43
Razon de apalancamiento	50
6. Coeficiente de Cobertura de Liquidez	52
Coeficiente de cobertura de liquidez	53
7. La situación financiera, liquidez y recursos de capital	57
Fuentes internas y externas de liquidez.	58
La política de pago de dividendos o reinversión de utilidades	58

Las políticas de la tesorería	58
Créditos o adeudos fiscales	59
8. Control Interno	60
Sistema de control interno	61
Las tres líneas de defensa	62
9. Anexos	65

1. ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN

Situación financiera y resultados

Septiembre 2020

ANTECEDENTES

Mizuho Bank México, S.A., es una subsidiaria de Mizuho Bank, Ltd., Tokyo, Japón, uno de los líderes bancarios en este país y uno de los bancos más grandes del mundo. Mizuho Bank forma parte de uno de los conglomerados financieros más grandes de Japón y del Mundo llamado Mizuho Financial Group (MHFG) que tiene presencia en más de 38 países y cuenta con más de 880 oficinas establecidas en las principales ciudades del mundo. MHFG cuenta con más de 140 años de experiencia, ofreciendo servicios financieros a sus clientes, y emplea a cerca de 60,000 empleados mundialmente.

México es uno de los principales centros financieros y económicos del mundo y dada su importancia en América, y el resto del mundo, Mizuho estableció Mizuho Bank México, S.A. (MBM), en marzo de 2017, con la finalidad de proporcionar a sus clientes globales establecidos en México, así como a las empresas Mexicanas, productos y servicios bancarios de especialidades y enfocados a las necesidades de los mismos.

Siguiendo los objetivos de negocio del grupo financiero, las operaciones de MBM llevará a cabo las acciones necesarias para cumplir con la estrategia de negocios Global del banco, y que nos distingue de nuestros competidores y adiciona valor agregado a nuestros servicios, estas acciones a demostrar que para Mizuho “El cliente es primero”. Siguiendo estas acciones, MBM logrará cumplir con la segunda estrategia principal del grupo llamada “One MIZUHO”(1).

(1) “One MIZUHO” se denomina a la estrategia global del grupo que indica nuestro compromiso de convertirnos en “El grupo financiero que ofrece los servicios financieros más confiables, con presencia mundial y con una amplia base de clientes, que contribuye a la prosperidad del mundo, Asia y Japón”.

De esta manera el banco logrará alcanzar la excelencia operacional que busca, así como elevar al máximo los cuatro elementos básicos de la operación: velocidad, calidad/exactitud, costo y sustentabilidad.

OFICINAS DE MBM

Las oficinas de principales de MBM se encuentran localizadas en Paseo de la Reforma, en la Ciudad de México y son el centro desde el cual se proveen los servicios necesarios para satisfacer las necesidades de los clientes.

HIGHLIGHTS

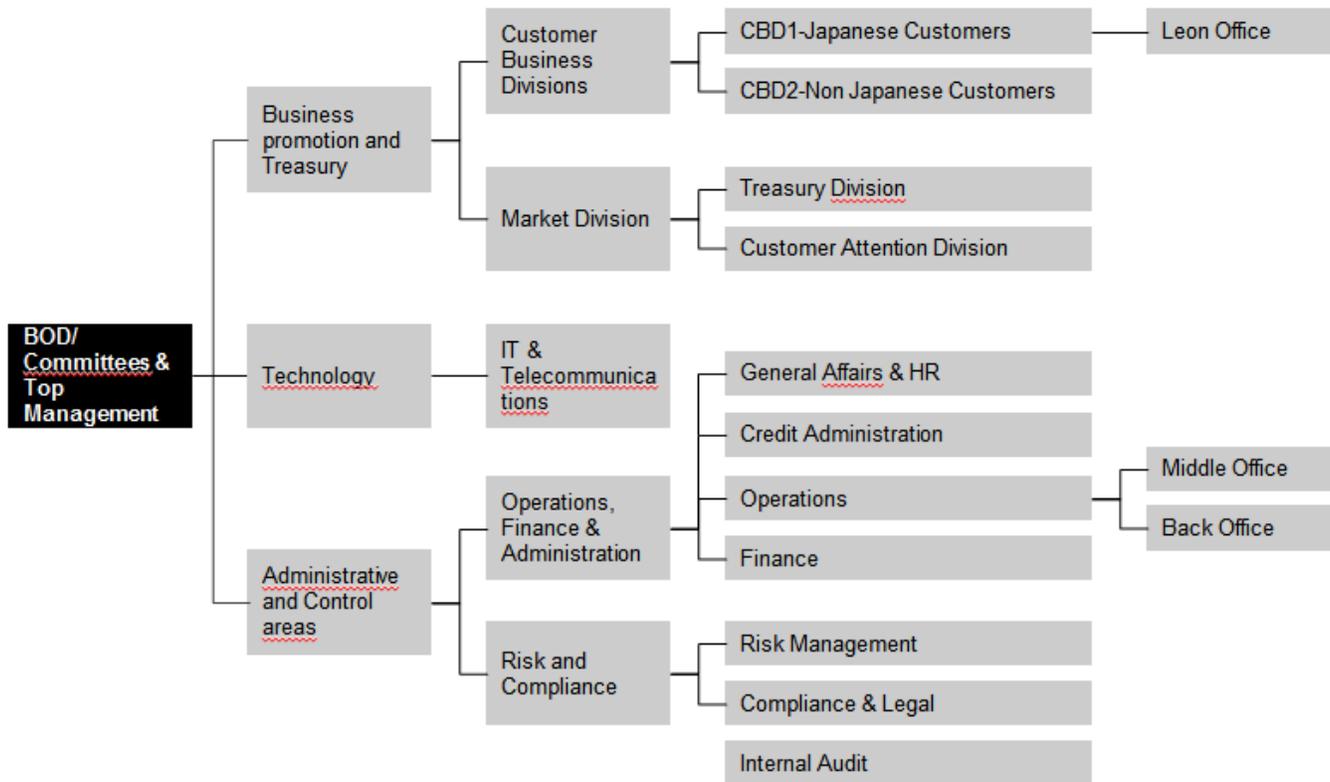
Mizuho Financial Group es uno de los grupos financieros más grandes del mundo.

- ✓ 880 oficinas alrededor del mundo.
- ✓ Más de 38 países de cobertura.
- ✓ 60,000 empleados.
- ✓ 140 años de experiencia en servicios financieros.

El banco cuenta con una oficina de representación en la ciudad de León, Guanajuato, que es el punto de contacto para muchos de los clientes del banco que están localizados en la región del Bajío en la República Mexicana.

ESTRUCTURA DE MBM

La estructura organizacional del banco se compone de 57 empleados, distribuidos en las siguientes áreas del banco:



PRODUCTOS DE MBM

MBM ofrece los siguientes productos y servicios bancarios:

CAPTACIÓN

- a) Cuentas de depósito a la vista, en moneda nacional y moneda extranjera, con o sin intereses.
- b) Depósitos a plazo en moneda nacional y moneda extranjera.

COLOCACIÓN

- a) Créditos comerciales a empresas, de corto y largo plazo, en moneda nacional y moneda extranjera.
- b) Apertura de cartas de crédito stand-by en moneda nacional y moneda extranjera.

DIVISAS

- a) Operaciones de compra venta de divisas valor spot y derivadas.

DIVERSOS SERVICIOS BANCARIOS

- a) Ordenes de pago locales en moneda nacional y moneda extranjera.
- b) Ordenes de pago internacionales en moneda nacional y moneda extranjera.
- c) Mizuho Global e-banking, servicios de comunicación electrónica para órdenes de pago y confirmación de operaciones cambiarias.

ESTRUCTURA DE CAPITAL

Al 30 de septiembre 2020, el capital social suscrito y pagado asciende a \$2,600 millones de pesos el cual está integrado por 127,400 acciones de la serie B y 132,600 de la serie F. Las acciones representativas del capital social de la Sociedad son nominativas, ordinarias y con valor nominal de \$10,000.00

HIGHLIGHTS

Mizuho Bank México, S.A.:

- ✓ Capital Social \$2,600 millones de pesos.
- ✓ Oficinas en Ciudad de México y Querétaro.
- ✓ 57 empleados.

Productos:

- ✓ Créditos comerciales quirografarios y simples, personas morales.
- ✓ Depósitos a la vista y a plazo para personas morales.
- ✓ Operaciones cambiarias.
- ✓ Ordenes de pago nacionales e internacionales.
- ✓ Cartas de crédito.

Serie.	Número.	%	Valor nominal.	Total en M.N.
Acciones Serie "F"	132,600	51%	\$10,000.00	1,326,000,000
Acciones Serie "B"	127,400	49%	\$10,000.00	1,274,000,000
Total.	260,000	100%	\$10,000.00	2,600,000,000

Acciones Serie F

Accionista.	Número.	%	Valor nominal.	Total en M.N.
Mizuho Bank	132600	51%	\$10,000.00	1,326,000,000
Total.	132,600		\$10,000.00	1,326,000,000

Acciones Serie B

Accionista.	Número.	%	Valor nominal.	Total en M.N.
MIZUHO BANK, LTD.	127,399	48.9%	\$10,000.00	1,273,990,000
MHCB, AMERICA HOLDINGS, INC.	1	0.1%	\$10,000.00	10,000
Total.	127,400	49.0%	\$10,000.00	1,274,000,000

INFORMACIÓN GENERAL

INTEGRACIÓN DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

Miembro	Cargo
Hisashi Matsuda	Presidente del Consejo de Administración
Hiroataka Uchida	Miembro Propietario.
Takashi Kimura	Miembro Propietario.
Koichi Zaiki	Miembro Propietario.
Antonio Hugo Franck Cabrera	Miembro Propietario.
Jose Manuel del Barrio	Miembro Propietario.

POLÍTICAS CONTABLES

Para la elaboración de los estados financieros el departamento de Contabilidad deberá apegarse a las reglas de presentación, revelación y agrupación establecidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, así como a las Normas de información Financiera (NIF), definidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A.C. (CINIF) y demás autoridades en la materia.

Durante el cuarto trimestre de 2020 no hubo modificaciones a las políticas, prácticas y criterios contables conforme a las cuales se elaboraron los estados financieros básicos consolidados. Debido a la contingencia que vivimos en este momento derivado de la pandemia por el virus COVID-19, la CNBV ha emitido diversos criterios especiales que pueden ser aplicados por las instituciones financieras bajo las características y requerimientos que en los mismos se establecen.

SITUACION DE LA ECONOMIA Y PANDEMIA

En este momento México y el mundo está viviendo una situación muy especial debido tanto a la desaceleración económica como a la contingencia mundial originada por la pandemia de COVID-19.

Han pasado ya 7 meses desde que la OMS declaró un estado de pandemia de COVID-19 a nivel mundial, y el número de contagiados continúa muy elevado y creciendo, ya que según comentarios de distintos países, hemos entrado en la segundo ciclo de contagios. Al 9 de octubre las cifras oficiales indican que existen 36.6 millones de contagios, con 290 mil nuevos casos diarios a nivel mundial. En México a más de 7 meses que se decretaron medidas restrictivas para la movilidad y la realización de diversas actividades económicas y personales aún no se vislumbra el término de la misma. Al 12 de octubre se reportan 821 mil casos y 84 mil fallecidos, el mayor índice de letalidad a nivel mundial.

Esta situación, junto con la desaceleración económica que se vive mundialmente, y en específico en México, unido al no adecuado manejo de la pandemia, ha tenido un efecto negativo en la economía, se vislumbra que este año el crecimiento del PIB sea negativo alrededor del -9.8%, mostrando la mayor recesión que se ha observado en el país desde 1932. Al cierre de septiembre la tasa objetivo del Banco de México se ubica en 4.25% y se estima en el mercado que se reducirá 0.25 bps en noviembre de este año, cerrando el 2020 en el nivel de 4.0%. Aun así, la tasa sigue ubicándose dentro de las tasas de política más elevadas a nivel mundial, además de que la inflación se encuentra en niveles moderados. Las estimaciones de mercado indican que la tasa política podría sufrir dos disminuciones más en agosto y septiembre para ubicarse al final del año en el 4.00%, manteniéndose fija en el 2021 e incrementándose para el 2022 para quedar en 5.50%.

La inflación general se ubicó al cierre de agosto en 4.05%, sin embargo se estima que al cierre del año se mantenga en niveles del 4.01%.

HIGHLIGHTS

Mizuho Bank México:

Activos: \$10.0 mm mxn

Pasivos: \$7.1 mm mxn

Capital Cont: \$2.8 mm mxn

Util. Neta 3Q20: \$2.3 millones mxn

- *Cartera de crédito:* \$5.9 mm mxn
- *Captación trad. Vista:* \$ 1.9 mm mxn
- *Captacion trad. Plazo:* \$0.4 mm mxn

Indice de capitalización: 58.97%

Capital Básico: \$2.7 mm mxn

Activos ponderados de riesgos: \$4.5 mm mxn

Ind. Apalancamiento: 20%

CCL: 389%

Nota:

mm = miles de millones

mxn= Pesos Mexicanos

La actividad económica aún muestra señales mixtas, entre sectores que han iniciado su recuperación lentamente y otros que aún no inician con este proceso dado que requieren mucho mayor contacto con personas.

La actividad industrial, por ejemplo, ha iniciado su proceso de recuperación, sobre todo todas aquellas empresas que se encuentran bien integradas y asociadas a las cadenas productivas de EUA, que han logrado recuperarse considerablemente. En estas condiciones se encuentran la fabricación de accesorios y aparatos eléctricos, de equipo de comunicación y computación, maquinaria y equipo, minerales no metálicos, productos químicos, y, por supuesto la fabricación de equipo de transporte.

Bajo este contexto económico, y manteniendo el compromiso de Mizuho Bank México para con sus clientes y colaborar con el desarrollo de la sociedad, el banco ha obtenido una utilidad neta al cierre del tercer trimestre de 2020 de \$2.3 millones de pesos, manteniendo una posición sólida y estable. El banco hasta el momento no ha utilizado alguno de los programas especiales establecidos por la autoridad bancaria para el caso de la cartera de crédito, ya que la cartera de crédito se mantiene estable y sin retrasos, además de que la liquidez del banco y su capitalización siguen estando sólida y en buenos niveles.

Los resultados del banco se integran de la siguiente manera:

INGRESOS DE LA OPERACIÓN

Los ingresos por intereses del banco se componen de la siguiente manera:

(miles de pesos)

Concepto	Sep-19	Sep-20	Var \$	Var %
Ingresos por intereses				
Disponibilidades	62,919	45,110	(17,808)	-28%
Reportos	113,882	69,634	(44,249)	-39%
Cartera de créditos	212,726	330,796	118,070	56%
TOTAL	389,527	445,541	56,013	14%

Los ingresos por intereses del banco se ha incrementado debido al cambio en la distribución de la operación del banco y el crecimiento del negocio. Al cierre de septiembre de 2020, la distribución de ingresos son: ingresos por intereses de cartera de créditos,

ingresos por las inversiones del banco en operaciones de reporto y en depósitos a plazo con otros bancos.

Como puede observarse, los rubros de ingresos por intereses han presentado un incremento del 14% respecto de los ingresos por intereses que el banco obtenía durante el mismo periodo del año anterior. Los ingresos por intereses derivado de la cartera de crédito crecieron 56% relacionados con el crecimiento de la cartera de créditos, los ingresos por intereses por operaciones de reporto disminuyeron 39% y los ingresos por depósitos a plazo en otros bancos disminuyeron 28%, derivado por la reducción de los montos invertidos y la reducción de las tasas en el mercado.

Los ingresos de la cartera de créditos al cierre de septiembre de 2020 se distribuyen de la siguiente manera:

Ingresos por cartera de crédito comercial		<i>(miles de pesos)</i>		
Concepto	Sep-19	Sep-20	Var \$	Var %
Intereses por créditos empresariales	107,791	114,416	6,625	6%
Intereses por créditos a otras entidades financieras	94,785	73,601	(21,184)	-22%
Intereses por créditos a entidades gubernamentales	10,150	142,779	132,629	1307%
TOTAL	212,726	330,796	118,070	56%

El crecimiento en los intereses cobrados por operaciones de créditos se han incrementado 56% en comparación con el nivel de ingresos que el banco mantenía durante el mismo periodo de 2019. Los ingresos por intereses por créditos comerciales a la actividad empresarial aumentaron 6.0% en comparación con el mismo periodo de 2019, los ingresos por intereses de la cartera comercial a otras entidades financieras se redujeron 22%, principalmente derivado por la reducción de tasas en el mercado, y los ingresos por la cartera a entidades de gobierno creció 13 veces comparado con el mismo periodo del año anterior, derivado del crecimiento de cartera de créditos.

La composición de los saldos de cartera es el siguiente:

		<i>(millones de pesos)</i>		
Concepto	Sep-19	Sep-20	Var \$	Var %
Cartera comercial a empresas	1,528,909	2,363,713	834,805	55%
Cartera comercial a otras entidades financieras	1,363,546	1,306,351	(57,195)	-4%
Cartera comercial a entidades gubernamentales	-	2,239,588	2,239,588	100%
TOTAL	2,892,454	5,909,653	3,017,198	104%

La cartera de créditos comercial creció 104% respecto del mismo periodo del año 2019, y se encuentra distribuida principalmente entre créditos a la actividad empresarial, créditos a otras entidades financieras y créditos a entidades gubernamentales.

Las reservas de crédito se incrementaron de 37 millones de pesos a 48 millones de pesos, derivado del crecimiento de la cartera de crédito. Las reservas de crédito se calculan de acuerdo a la calificación regulatoria para la estimación de reservas preventivas para riesgos de crédito emitida por la CNBV.

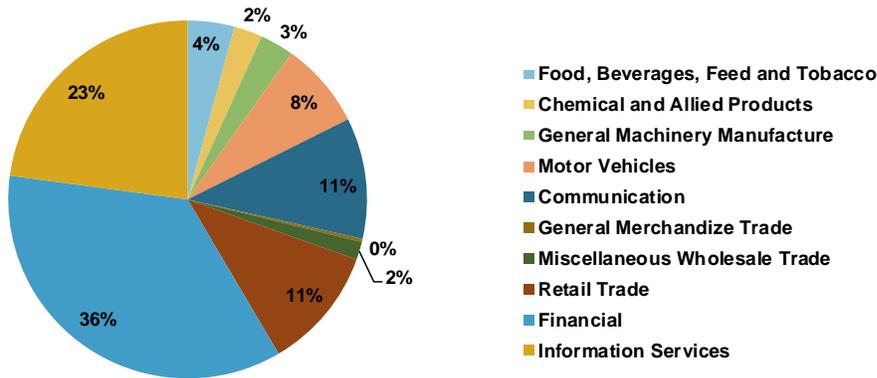
Al cierre de septiembre de 2020, el 92% de la cartera se encuentra concentrada en la calificación con grado de riesgo A, con un total de reservas creadas de \$38 millones de pesos, y 8% de la cartera se encuentra calificada en el grado de riesgo B, con un total de reservas creadas de \$10 millones de pesos.

(Millones de pesos)

Clasificación de riesgos de crédito	Cartera Comercial-Sep 19	Estimación preventiva para riesgos crediticios	Cartera Comercial-Sep 20	Estimación preventiva para riesgos crediticios
A-1	1,937	13	4,871	30
A-2	530	7	595	8
B-1	25	0	168	3
B-2	-	-	-	-
B-3	400	17	276	8
C-1	-	-	-	-
C-2	-	-	-	-
D	-	-	-	-
E	-	-	-	-
TOTAL	2,892	37	5,910	48

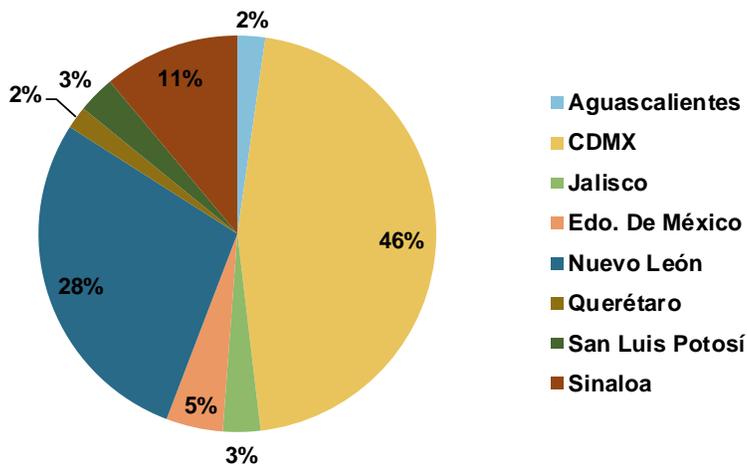
La concentración de la cartera de créditos por sector económico al cierre de septiembre de 2020 es el siguiente:

Sector Concentration



Y la concentración por estado de la república es la siguiente:

Regional Concentration



La distribución de la cartera de crédito se ha diversificado debido al crecimiento de la misma. Al cierre del tercer trimestre de 2020 el número de clientes es de 22.

EGRESOS POR INTERESES

Por parte de los egresos por intereses, estos se componen de la siguiente manera al cierre de septiembre de 2020:

(miles de pesos)

Concepto	Sep-19	Sep-20	Var \$	Var %
Egresos por intereses				
Depósitos a la vista	4,172	18,607	14,436	346%
Depósitos a plazo	52,392	20,754	(31,638)	-60%
Préstamos de entidades financieras	118,272	208,883	90,611	77%
TOTAL	174,835	248,245	73,409	42%

Principalmente los egresos por intereses se derivan de intereses pagados por depósitos a la vista \$19 millones pesos, originados por el crecimiento en la captación de clientes, depósitos a plazo por \$21 millones de pesos, los cuales se han reducido respecto del año anterior a consecuencia de la reducción de tasas en el mercado, y egresos por intereses por préstamos de otras entidades financieras por \$ 209 millones de pesos, que se originan por la captación de recursos para el fondeo de la cartera de créditos. Los egresos por intereses han crecido 42% respecto de la cifra reportada en septiembre de 2019 y esto es debido al crecimiento de la operación del banco.

Al cierre septiembre de 2020 el banco cuenta con 218 clientes, y 368 cuentas a la vista.

Al cierre de septiembre de 2020, la captación del banco reporta las siguientes cifras:

(millones de pesos)

Concepto	Sep-19	Sep-20	Var \$	Var %
Captación tradicional				
Depósitos a la vista	1,476,347	1,851,461	375,114	25%
Depósitos a plazo	578,964	411,760	(167,205)	-29%
Préstamos de entidades financieras	2,201,547	4,823,152	2,621,604	119%
TOTAL	4,256,859	7,086,373	2,829,514	66%

Como se puede observar la captación de clientes a la vista aumento 25% en comparación con la misma fecha del año anterior, los depósitos a plazo se redujeron 29%, principalmente por la salida del depósito de un cliente en comparación con el año anterior. Como se ha mencionado, los préstamos recibidos de otros bancos se han incrementado a raíz del crecimiento de la cartera de créditos, lo cual eleva las necesidades de fondeo del banco.

Dentro de los otros ingresos del banco se encuentran:

Ingresos por comisiones cobradas, que principalmente se originan por los siguientes conceptos:

(miles de pesos)

Concepto	Sep-19	Sep-20	Var \$	Var %
Comisiones cobradas				
Por órdenes de pagos	297	547	250	84%
Por manejo de cuenta	323	397	75	23%
Por operaciones de créditos	12,596	3,026	(9,570)	-76%
Otras comisiones cobradas	231,771	25,846	(205,925)	-89%
TOTAL	244,987	29,817	(215,170)	-88%

Las comisiones cobradas al cierre de septiembre de 2020 se redujeron 88% respecto de las comisiones cobradas en el mismo periodo del año anterior. Las comisiones por operaciones de crédito se redujeron 76%, mientras que las comisiones por servicios bancarios se han incrementado 52%. El concepto de otras comisiones es menor en un 89% respecto del mismo periodo del año anterior dado que se han tenido menores comisiones por intermediación los primeros 9 meses del 2020.

Las comisiones pagadas al cierre de septiembre de 2020 ascienden a \$ 3.8 millones de pesos y se originan principalmente por el pago de comisiones a otros intermediarios por la operación de cuentas nostro, custodia de valores y procesamiento de órdenes de pago nacionales e internacionales en los sistemas de pago y liquidación.

El resultado por intermediación del banco se origina principalmente por la realización de operaciones de compra venta de divisas con clientes, este se incrementó 120% respecto de la cifra reportada en septiembre de 2019, quedando al cierre de septiembre 2020 en \$14 millones de pesos.

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y PROMOCIÓN

Al cierre de septiembre de 2020 los principales gastos de administración y promoción se comportaron de la siguiente manera:

(miles de pesos)

Concepto	Sep-19	Sep-20	Var \$	Var %
Gastos de personal	91,406	91,035	(371)	0%
Honorarios y rentas	28,731	27,709	(1,021)	-4%
Otros gastos de administración y promoción	16,703	14,830	(1,873)	-11%
Impuestos y derechos diversos	14,752	14,350	(402)	-3%
Gastos de tecnología	28,642	27,559	(1,083)	-4%
Depreciaciones y amortizaciones	36,415	40,165	3,750	10%
Aportaciones al IPAB	13,021	21,080	8,058	62%
Gastos no deducibles	6,030	3,755	(2,275)	-38%
Otros gastos diversos	4,058	4,140	82	2%

239,758	244,623	4,864	2%
---------	---------	-------	----

Los gastos de administración y promoción del banco al cierre de septiembre de 2020 se han mantenido estables y en el mismo nivel que los gastos reportados al cierre de septiembre de 2019, con un ligero crecimiento del 2%. Esto se debe principalmente a los siguientes factores:

- 1) Las cuotas al IPAB se han incrementado 62% y esto a consecuencia del crecimiento de los pasivos totales, que originan el monto de la cuota del IPAB.
- 2) El gasto de tecnología se redujo 4% y esto debido a que durante 2019 se hicieron implementaciones de los sistemas SPEI y SPID que no aplican para este tercer trimestre de 2020.
- 3) Los honorarios y rentas se redujeron un 4% y esto es debido principalmente a la variación del tipo de cambio a principios del año.
- 4) El gasto de personal del banco no ha crecido en comparación con el año anterior.
- 5) Las depreciaciones y amortizaciones se han incrementado 10% por el incremento de los activos intangibles del banco relacionados con el desarrollo de sistemas y su correspondiente amortización.
- 6) Los gastos no deducibles disminuyeron 38% en comparación con el gasto al tercer trimestre de 2019 y los otros gastos diversos aumentaron marginalmente 2% en comparación con el mismo periodo del año anterior.

IMPUESTOS

Durante el tercer trimestre de 2020, los impuestos diferidos del banco aumentaron 4.1 millones de pesos.

Como resultado de las variaciones explicadas anteriormente, el resultado neto del tercer trimestre de 2020 es de \$2.3 millones de pesos.

2. CIFRAS RELEVANTES

Septiembre 2020

CIFRAS FINANCIERAS, INTEGRACIONES E INDICADORES

Al cierre de septiembre de 2020, MBM presenta las siguientes cifras relevantes:

BALANCE GENERAL

(Cifras en millones de pesos)

ACTIVOS	Sep-19	Sep-20	var	var
<i>Disponibilidades</i>	1,747	1,903	156	9%
<i>Deudores por reporto</i>	2,200	1,900	-300	-14%
<i>Cartera de créditos (neta)</i>	2,855	5,862	3,006	105%
<i>Otras cuentas por cobrar</i>	30	2	-28	-93%
<i>Activos fijos</i>	94	68	-25	-27%
<i>Impuestos y PTU diferidos</i>	33	47	14	43%
<i>Inversiones permanentes</i>	2	2	0	2%
<i>Otros activos</i>	186	180	-7	-4%
	7,148	9,964	2,816	39%

Al cierre de septiembre de 2020, el banco tiene un saldo en disponibilidades de \$1,903 millones de pesos, compuesto principalmente de saldos en cuentas nuestro por \$967 millones de pesos y depósitos a plazo por \$936 millones de pesos, cuyo plazo promedio es de hasta 1 mes.

El saldo al cierre de septiembre de 2020 representa un incremento del 9% respecto del saldo que el banco mantenía al cierre de septiembre de 2019, que era de \$1,747 millones de pesos y esto derivado principalmente por la reducción en los recursos captados por el banco.

DEUDORES POR REPORTO

Al cierre de septiembre de 2020, el banco tiene un saldo de deudores en reporto por un monto de \$1,900 millones de pesos, con títulos de deuda gubernamental, en línea con el mismo nivel que el banco mantenía al cierre de septiembre de 2019.

CARTERA DE CREDITOS

Al cierre de septiembre de 2020 el banco mantiene un saldo en cartera de créditos de \$5,862 millones de pesos que representa un incremento del 105% respecto del saldo de cartera que mantenía al cierre de septiembre de 2019, que era de \$2,855 millones de pesos.

El saldo de la cartera de créditos neta de reservas se divide de la siguiente manera:

Tipo de crédito	Saldo
Empresarial	2,342
Entidades financieras	1,291
Entidades gubernamentales	2,228
Total de cartera de créditos	5,862

Por tipo de moneda la cartera de créditos neta de reservas se divide de la siguiente manera:

Tipo de moneda	Monto
Moneda Nacional	5,507
Moneda extranjera valorizadas	355
Total	5,862

Derivado de la calificación de riesgos de la cartera de créditos, el banco ha creado reservas por \$48 millones pesos acumulados al cierre de junio de 2020.

(millones de pesos)

Tipo de riesgo	Cartera	Reservas
Riesgo A	5,466	37
Riesgo B	444	11

Al cierre del tercer trimestre de 2020, los parámetros ponderados de Probabilidad de Incumplimiento y Severidad de la Pérdida bajo la metodología estándar de la CNBV son:

Cartera	PI	SP	EI*
Comercial	2.17%	45%	2,364
Entidades financieras	4.21%	45%	1,306
Entidades gubernamental	0.50%	45%	2,240

**Millones de pesos*

La exposición geográfica y el sector económico de la cartera total es la siguiente:

Millones de pesos

Exposición por entidad federativa	
Entidad Federativa	Saldo
Ciudad de México	3,923.30
Nuevo León	1,036.96
Sinaloa	406.44
Estado de México	169.68
Jalisco	111.67
San Luis Potosí	111.20
Aguascalientes	82.79
Querétaro	67.61
TOTAL	5,909.65

Exposición por Sector Económico	
Sector	Saldo
Petróleo	1,600.27
Financiero	1,306.35
Servicios de información	839.54
Energía	639.32
Retail	406.44
Comunicación	400.62
Otros	717.12
TOTAL	5,909.65

El rango por vencer promedio de la cartera de crédito es de hasta 425 días.

OTROS ACTIVOS

El banco mantiene al cierre de septiembre de 2020 un saldo en otras cuentas por cobrar por \$52 millones de pesos, activos fijos de \$68 millones de pesos, impuestos diferidos por \$47 millones de pesos, y otros activos por \$180 millones de pesos.

(millones de pesos)

Pasivo	Sep-19	Sep-20	var	var
<i>Depósitos de exigibilidad inmediata</i>	1,476	1,851	375	25%
<i>Depósitos a plazo</i>	579	412	-167	-29%
<i>Préstamos de bancos</i>	2,202	4,823	2,622	119%
<i>Otros pasivos</i>	46	53	7	16%
Total pasivo	4,302	7,139	2,837	66%
<i>Capital social</i>	2,600	2,600	0	0%
<i>Capital ganado</i>	246	225	-21	-9%
Total capital	2,846	2,825	-21	-1%

CAPTACIÓN TRADICIONAL

La captación tradicional al cierre del tercer trimestre de 2020 asciende a \$2,263 millones de pesos, lo cual representa a un incremento de 10% respecto el saldo que el banco mantenía al cierre del tercer trimestre de 2019 que era de \$2,055 millones de pesos, principalmente concentrada en cuentas de depósitos a la vista con y sin intereses, en moneda nacional y moneda extranjera, y depósitos a plazo principalmente en moneda nacional. La separación de los saldos es la siguiente:

Captación Tradicional	Sep-19	Sep-20
Depósitos a la vista sin intereses	1,081	855
Depósitos a la vista con intereses	395	996
Depósitos a plazo	579	412
Total	2,585	2,083

La tasa promedio pagada de intereses en las cuentas a la vista que pagan intereses fue de 1.72%, y la tasa promedio de los depósitos a plazo fue de 3.6%. en moneda nacional y 0% en moneda extranjera.

Al cierre de septiembre de 2020, la moneda de los depósitos a la vista y de los depósitos a plazo es la siguiente:

Captación Tradicional	Moneda Nacional	Moneda extranjera*
Depósitos a la vista sin intereses	236	618
Depósitos a la vista con intereses	827	170
Depósitos a plazo	412	0
Total	1,475	788

* Moneda extranjera valorizada

PRÉSTAMOS DE BANCOS Y OTROS ORGANISMOS

Al cierre de septiembre de 2020 el banco mantiene un saldo de préstamos de otros bancos por un monto de \$4,823 millones de pesos, de los cuáles \$3,954 millones es a corto plazo y \$869 millones de pesos es de largo plazo.

Los préstamos de corto plazo son principalmente en moneda extranjera, mientras que el saldo de préstamos de largo plazo corresponde a moneda nacional.

Las tasas promedio de interés de los préstamos interbancarios en moneda nacional es de 6.38% y de los préstamos en moneda extranjera es del 1.15%.

CAPITAL CONTABLE

El capital contable del banco presenta una reducción del 1% respecto de la cifra de septiembre de 2019, por un monto de \$21 millones de pesos, y esto debido a los resultados positivos del banco durante el ejercicio de 2019, y el resultado del tercer trimestre de 2020 que fue de \$14 millones de pesos negativo, influenciado principalmente por la reducción de tasas en el mercado.

ESTADO DE RESULTADOS

(Cifras en millones de pesos)

	Sep-19	Sep-20	Var \$	Var %
<i>Ingresos por intereses</i>	390	446	56	14%
<i>Gastos por intereses</i>	175	248	73	42%
<i>Margen financiero</i>	215	197	(18)	-8%
<i>Estimación para riesgos crediticios</i>	(5)	(8)	(3)	60%
<i>Margen financiero ajustado</i>	210	189	(21)	-10%
<i>Comisiones (netas)</i>	242	26	(216)	-89%
<i>Resultado por intermediación</i>	7	14	8	120%
<i>Otros ingresos (egresos) de operación</i>	8	13	6	73%
<i>Ingresos totales de operación</i>	466	243	(223)	-48%
<i>Gastos de administración y promoción</i>	240	245	5	2%
<i>Utilidad antes de impuestos</i>	226	(2)	(228)	-101%
<i>Impuestos diferidos</i>	66	(4)	(70)	-106%
Utilidad neta	160	2	(157)	-99%

El resultado al cierre del tercer trimestre de 2020 es de \$2.3 millones de pesos, y este se integra por los siguientes conceptos:

MARGEN FINANCIERO

El margen financiero al cierre de septiembre asciende a \$197 millones de pesos, el cual es originado principalmente del ingreso por intereses por \$446 millones de pesos integrados por las inversiones en reporto y depósitos a plazo fijo realizadas por el banco por \$115 millones de pesos y \$331 millones de pesos originados por la cartera de crédito. Los gastos por intereses ascienden a \$248 millones de pesos derivados de los depósitos de captación tradicional por \$39 millones de pesos, y los intereses pagados por préstamos de bancos son \$209 millones de pesos.

Al cierre de septiembre de 2019, el margen financiero del banco era de \$215 millones de pesos, lo que representa un decremento en el margen del 8%, derivado por la reducción de tasas en el mercado.

RESERVAS POR RIESGOS DE CRÉDITO

Al cierre de septiembre 2020 el banco constituyó reservas por \$8 millones de pesos, los cuáles son mayores a los \$5 millones de pesos que se registraron al cierre del tercer trimestre de 2019, y esto es debido al crecimiento de la cartera de crédito.

COMISIONES

El saldo de comisiones cobradas al cierre de septiembre de 2020 asciende a un monto de \$30 millones de pesos, derivadas de comisiones por operaciones de crédito y de otras comisiones principalmente por intermediación, y las comisiones pagadas ascienden a \$4 millones de pesos derivados de comisiones por operaciones bancarias.

OTROS INGRESOS DE LA OPERACIÓN

El banco al cierre de septiembre de 2020 tiene otros ingresos por \$13 millones de pesos derivados de la recuperación de reservas de crédito constituidas durante el ejercicio anterior por mejora en la calificación de cartera y la cancelación de una provisión de gasto.

RESULTADOS POR INTERMEDIACIÓN

Al cierre de septiembre de 2020 el banco reporta ingresos por intermediación de moneda extranjera por \$14 millones de pesos.

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y PROMOCIÓN

Los gastos de administración y promoción al cierre de septiembre de 2020 ascienden a \$245 millones integrados de la siguiente manera, manteniendo un ligero incremento del 2% respecto de los gastos reportados al cierre de septiembre de 2019, y estos se integran por los siguientes conceptos:

Cifras en millones de pesos

Gastos de administración y promoción	Sep-20
Gastos de personal	91
Honorarios y rentas	28
Otros gastos de administración y promoción	15
Impuestos y derechos diversos	14
Gastos de tecnología	28
Depreciaciones y amortizaciones	40
Cuotas al IPAB	21
Otros gastos diversos	8

Las variaciones en los gastos fueron las siguientes:

1. El gasto de personal se mantiene estable respecto del año anterior, sin incremento respecto del gasto al mismo periodo del año anterior.
2. Las cuotas del IPAB se incrementaron 62% debido al crecimiento de la captación.
3. Los gastos de tecnología se redujeron 4% ya que no existen desarrollos en proceso en este momento.
4. Rentas y honorarios se redujeron 4% en comparación con el gasto del año anterior.
5. Las depreciaciones y amortizaciones se incrementaron 10% derivado de la amortización de los nuevos desarrollos de SPEI y SPID completados en el ejercicio anterior.
6. El gasto en general mantiene con un ligero crecimiento del 2% en comparación con el mismo trimestre del año anterior.

IMPUESTOS

Al cierre de septiembre 2020 se registró un impuesto diferido de 4.1 millones de pesos.

INFORMACIÓN POR SEGMENTOS

Al cierre de septiembre de 2020 la operación del banco se encuentra dividida básicamente en dos segmentos:

(Cifras en millones de pesos)

Concepto	Tesorería	Clientes
<u>Activos</u>		
Disponibilidades	1,903	0
Deudores por reporto	1,900	0
Cartera de créditos (neta)	0	5,862
<u>Pasivos</u>		
Depósitos de exigibilidad inmediata	0	1,851
Depósitos a plazo	0	412
Préstamos interbancarios	4,823	0
<u>Estado de resultados</u>		
Ingresos por intereses	115	331
Gastos por intereses	209	39
Comisiones cobradas	0	30
Comisiones pagadas	4	0
Resultado de intermediación	0	14

OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 30 de septiembre de 2020 el banco mantiene dos depósitos en bancos del extranjero con partes relacionadas:

Nombre parte relacionada	Monto (miles de la moneda indicada)
Mizuho Bank, Ltd, NY Branch	MXN 435,808
Mizuho Bank, Ltd, Tokyo, Japón	MXN Equiv 34,723

Y al cierre del 30 de septiembre de 2020, el banco mantiene préstamos de bancos de Mizuho Bank Ltd, NY Branch, por un monto de \$1,617 millones de pesos.

OPERACIONES DERIVADAS

Al 30 de septiembre de 2020 el banco tiene los siguientes saldos de operaciones derivadas:

	<i>Millones de pesos</i>			
	Monto Nominal		Posición	
	Compra	Venta	Activo	Pasivo
Contratos adelantados-divisas				
Compra	25		0.3	
Venta		25		0.4
	25	25	0.3	0.4

INDICADORES DE SITUACIÓN FINANCIERA

	<u>Sep-19</u>	<u>Dic-19</u>	<u>Mar-20</u>	<u>Jun-20</u>	<u>Sep-20</u>
ROA	6.89%	1.89%	0.21%	0.39%	-0.49%
ROE	17.59%	4.94%	0.68%	1.35%	-1.73%
MIN	4.28%	4.05%	3.19%	5.60%	7.82%
EFICIENCIA OPERATIVA	4.51%	4.94%	3.50%	6.52%	9.70%
INDICE DE MOROSIDAD	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
INDICE DE COBERTURA DE CARTERA VENCIDA	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%

INDICE DE MOROSIDAD = Saldo de la Cartera de Crédito vencida al cierre del trimestre / Saldo de la Cartera de Crédito total al cierre del trimestre.

INDICE DE COBERTURA DE CARTERA DE CREDITO VENCIDA = Saldo de la estimación preventiva para riesgos crediticios al cierre del trimestre / Saldo de la Cartera de Crédito vencida al cierre del trimestre.

EFICIENCIA OPERATIVA = Gastos de administración y promoción del trimestre anualizados / Activo total promedio.

ROE = Resultado neto del trimestre anualizado / Capital contable promedio.

ROA = Resultado neto del trimestre anualizado / Activo total promedio.

MIN = Margen financiero del trimestre ajustado por riesgos crediticios anualizado / Activos productivos promedio.

Donde:

Activos Productivos = Disponibilidades + Inversiones en Valores + Deudores por reporto + Préstamos de valores + Derivados + Ajuste de valuación por cobertura de activos financieros + Cartera de crédito vigente + Beneficio por recibir en operaciones de bursatilización.

Notas:

Datos promedio = ((Saldo del trimestre en estudio + Saldo del trimestre inmediato anterior) / 2).

Datos Anualizados = (Flujo del trimestre en estudio * 4).

3. SUFICIENCIA DE CAPITAL

Septiembre 2020

ÍNDICE DE CAPITALIZACIÓN

El índice de capitalización de Mizuho Bank registrado al cierre del tercer trimestre de 2020 asciende a 58.97 %. El Capital Neto del banco registrado al cierre del mencionado trimestre asciende a un monto de \$ 2,651 Millones de pesos, con un Capital Básico de \$ 2,651 millones de pesos y un capital complementario de \$ 0 millones de pesos.

Capital Neto		2,650.71
	Capital Básico reconocido	2,650.71
	Capital Complementario reconocido	0.00

El capital Básico del banco se divide a su vez en los siguientes montos de capital fundamental y no fundamental:

Capital Básico		2,650.71
	Capital Fundamental	2,650.71
	Capital no fundamental	0.00

Los activos sujetos a riesgo por tipo de riesgo al cierre del trimestre ascienden a un total de \$4,495.28 millones de pesos y se integran de la siguiente manera:

(Cifras en millones de pesos)

ACTIVOS PONDERADOS EN RIESGO

Activos por Riesgos de Mercado	73.09
Activos por Riesgo de Crédito	3,814.45
Activos por Riesgo Operacional	607.73
Activos por Faltantes de Capital en Filiales del Exterior	0.00
Activos por Riesgo Totales	4,495.28

El requerimiento total de capital derivados de los activos ponderados de riesgo asciende a un total de \$359.62 millones de pesos.

REQUERIMIENTOS DE CAPITAL TOTALES

Requerimiento por riesgos de mercado	5.85
Requerimiento por riesgo de crédito	305.16
Requerimiento por riesgo de crédito (metodología interna)	0.00
Requerimiento por riesgo operacional	48.62
Requerimiento por faltantes de capital en filiales	<u>0.00</u>
TOTAL	359.62

Derivado de los requerimientos de capital total en relación con el capital neto de la institución, al cierre del tercer trimestre de 2020 se reflejan los siguientes indicadores de capitalización:

COEFICIENTES (porcentajes)

Capital Neto / Requerimiento de Capital Total	7.37
Capital Neto / Activos por Riesgo de Crédito	69.49
Capital Neto / Activos por Riesgo Totales (ICAP)	58.97
Capital Básico / Requerimiento de Capital Total	4.50
Capital Básico / Activos en Riesgo Totales	58.97
Capital fundamental / Activos de riesgo totales	58.97

RAZON DE APALANCAMIENTO

La razón de apalancamiento del banco conforme a lo establecido en las Disposiciones Generales Aplicables a las Instituciones de Crédito para el cierre de septiembre de 2020 es el siguiente:

Concepto	Sep-19	Sep-20	Var
Capital Básico	2,658.09	2,650.75	-0.3%
Activos ajustados	12,786.52	13,135.13	2.7%
Razón apalancamiento	21%	20%	-2.9%

Las principales variaciones de la razón de apalancamiento son las siguientes:

1. El capital básico del banco presenta una variación de -0.3% respecto de la cifra que se reporto en septiembre de 2019, debido a la utilidad que se reporto en ese momento, sin embargo en términos de incremento desde diciembre 2019 a septiembre 2020, este se ha mantenido con incremento. Así mismo el saldo de activos ajustados aumento al cierre de septiembre debido al crecimiento de la cartera de crédito principalmente, esto origina que la razón de apalancamiento se reduzca 2.9% respecto del índice reportado en septiembre de 2019.
2. Las operaciones de Mizuho continúan creciendo, la cartera de créditos aumento en el segundo trimestre del año, incrementando los activos ajustados en un 2.7%.
3. Dado los cambios anteriores, la razón de apalancamiento del banco al cierre de septiembre de 2020 es de 20%, aun manteniéndose dentro niveles altos y aceptables.

4. ADMINISTRACIÓN INTEGRAL DE RIESGOS

Reporte cualitativo 3er. Trimestre 2020

REVELACIÓN DE INFORMACIÓN

RIESGO DE CRÉDITO

Se define como la pérdida potencial por la falta de pago de un acreditado o contraparte o por los cambios adversos en la calidad crediticia o capacidad o voluntad de cumplir sus obligaciones contractuales en los términos y condiciones establecidos en los contratos de crédito o cualquier otro contrato financiero.

El monto calculado de pérdida esperada es igual al saldo de la reserva preventiva, misma que al cierre de septiembre de 2020 es de \$48,119,178 pesos.

1. El importe total de las exposiciones brutas (sin considerar técnicas de cobertura del riesgo de crédito).

Importe de las Exposiciones Neto de Reservas		
Tipo de Cartera	Saldo Neto	Saldo Neto Promedio
Empresas con ventas Netas Mayores a 14 millones de UDIS	2,342.06	2,735.90
Empresas con ventas Netas Menores a 14 millones de UDIS	-	-
Organismos descentralizados	2,228.39	2,832.27
Instituciones Financieras	1,291.09	1,299.84
TOTAL	5,861.53	6,868.01

Cifras en Millones de Pesos

Importe de las Exposiciones Brutas		
Tipo de Cartera	Saldo Bruto	Saldo Bruto Promedio
Empresas con ventas Netas Mayores a 14 millones de UDIS	2,363.71	2,757.56
Empresas con ventas Netas Menores a 14 millones de UDIS	-	-
Organismos descentralizados	2,239.59	2,843.46
Instituciones Financieras	1,306.35	1,315.11
TOTAL	5,909.65	6,916.13

Cifras en Millones de Pesos

2. Distribución geográfica de las exposiciones desglosadas en las principales entidades federativas

Exposición por entidad federativa	
Entidad Federativa	Saldo
Ciudad de México	3,923.30
Nuevo León	1,036.96
Sinaloa	406.44
Estado de México	169.68
Jalisco	111.67
San Luis Potosí	111.20
Aguascalientes	82.79
Querétaro	67.61
TOTAL	5,909.65

Cifras en Millones de Pesos

3. La distribución de las exposiciones por sector económico

Exposición por Sector Económico	
Sector	Saldo
Petróleo	1,600.27
Financiero	1,306.35
Servicios de información	839.54
Energía	639.32
Retail	406.44
Comunicación	400.62
Otros	717.12
TOTAL	5,909.65

Cifras en Millones de Pesos

4. La distribución de las exposiciones por plazo remanente.

Exposición por Plazo Remanente	
Plazo	Saldo
Corto Plazo	4,363.15
Largo Plazo	1,546.50
TOTAL	5,909.65

Cifras en Millones de Pesos

5. La distribución de las exposiciones por principales sectores económicos separados en vigentes, emproblemados y vencidos, así como las reservas y castigos.

Exposición por sector económico					
Sector Económico	Saldo	Créditos Emproblema s	Créditos Vencidos	Variación de las Reservas durante el Período	Variación de los Castigos durante el período
Petróleo	1,600.27	0	0	-4.52	0
Instituciones financieras	1,312.73	0	0	-3.13	0
Servicios de información	839.54	0	0	0.01	0
Energía	639.32	0	0	-0.03	0
Retail	406.44	0	0	-0.77	0
Comunicación	389.13	0	0	-0.31	0
Otros	722.23	0	0	1.78	0
TOTAL	5,909.65	0	0	-6.98	0

Cifras en Millones de Pesos

6. La clasificación de cartera por grado de riesgo conforme a la calificación de cartera comercial establecida en las Disposiciones propuestas por CNBV es la siguiente:

Grado de riesgo	Cartera Comercial	Estimación preventiva para riesgos crediticios
A-1	4,871.08	29.51
A-2	594.61	7.54
B-1	168.20	2.62
B-2	-	-
B-3	275.76	8.45
C-1	-	-
C-2	-	-
D	-	-
E	-	-
Total	5,909.65	48.12

Cifras en Millones de Pesos

Al cierre del tercer trimestre de 2020 se tiene una probabilidad de incumplimiento de 1.81% y severidad de 45%.

7. El importe por separado de los créditos emproblemaados y vencidos, desglosado por entidades federativas significativas incluyendo, los importes de las reservas preventivas para riesgos crediticios relacionadas con cada área geográfica.
MBM no cuenta con créditos emproblemaados ni vencidos.

8. La conciliación de los cambios en las reservas preventivas para riesgos crediticios para créditos emproblemados.
MBM no cuenta con créditos emproblemados ni vencidos.
9. Para cada portafolio, el monto de las exposiciones sujetos al Método Estándar.
El monto de las exposiciones de la cartera crediticia comercial, sujetos a método estándar es de **\$5,909.65 millones de pesos**.
10. Revelación de información para portafolios sujetos a Metodología Interna.
MBM utiliza exclusivamente el método estándar.

INFORMACIÓN CUANDO APLIQUEN TÉCNICAS DE MITIGACIÓN DE RIESGO DE CRÉDITO

MBM no considera en su política de estimación de reservas por riesgo de crédito el reconocimiento de garantías reales ni personales. Asimismo, no incluye en su política derivados de crédito.

INFORMACIÓN DE LA ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO DE CRÉDITO POR LAS OPERACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS, INCLUYENDO LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

Los valores razonables positivos en términos bruto de contratos, beneficios de neteo, posiciones crediticias actuales neteadas de MBM son:

Grupo	Importe Positivo	Exposición Potencial	Exposición Agregada
Instituciones de Banca Múltiple y filiales	-0.34	10.24	9.91
Empresas con ventas Netas Mayores a 14 millones de UDIS	0.39	2.68	3.07

Cifras en millones de pesos

MBM evalúa la calidad crediticia de sus contrapartes con las cuales tiene operaciones con instrumentos financieros. Para ello consulta las calificaciones asignadas por las principales calificadoras.

Contraparte	Agencia	Plazo	Escala	Rating
Santander	Fitch	Largo Plazo	Nacional	AAA(mex)
	Moody's	Largo Plazo	Nacional	Aaa.mx
BBVA	Fitch	Largo Plazo	Nacional	AAA(mex)
	Moody's	Largo Plazo	Nacional	Aaa.mx
	S&P	Largo Plazo	Nacional	mxAAA
Scotiabank	Fitch	Largo Plazo	Nacional	AAA(mex)
	S&P	Largo Plazo	Nacional	mxAAA
Banorte	Fitch	Largo Plazo	Nacional	AAA(mex)
	Moody's	Largo Plazo	Nacional	Aaa.mx
	S&P	Largo Plazo	Nacional	mxAAA
Nafin	Fitch	Largo Plazo	Nacional	AAA(mex)
	Moody's	Largo Plazo	Nacional	Aaa.mx
	S&P	Largo Plazo	Nacional	mxAAA
Bancomext	Fitch	Largo Plazo	Nacional	AAA(mex)
	S&P	Largo Plazo	Nacional	mxAAA

RIESGO DE MERCADO

Se define como la pérdida potencial debida a las fluctuaciones en el valor de las operaciones activas y pasivas o causantes de pasivo contingente causadas por cambio en los factores de riesgo de mercado (tales como tasas de interés, tipos de cambio, índices de precios, etc.), las correlaciones entre estos y sus niveles de volatilidad. El riesgo de mercado incluye el riesgo de liquidez de mercado, que se refiere a la pérdida potencial causada por interrupciones, alteraciones o cualquier otro desorden en el mercado que impida al Banco realizar transacciones en el mercado o que lo obliguen a pagar precios más altos de lo normal para realizar dichas transacciones.

Actualmente el portafolio de inversiones de tesorería MBM se conforma de reporto gubernamental *overnight* y operaciones FX Spot. MBM no tiene posición de títulos en directo.

La Unidad para la Administración Integral de Riesgos (UAIR) informa de manera diaria a la Dirección General y a las áreas tomadoras de Riesgo, el VaR del portafolio de inversión. El resultado de dicha estimación al cierre del tercer trimestre de 2020 es:

Portafolio	VaR Promedio 3T20	VaR Cierre 3T20
Inversiones Tesorería	433.63	521.04

Cifras en miles de pesos

El VaR indica que, al cierre de septiembre de 2020, MBM no perdería más de \$521.04 miles de pesos en un día con una probabilidad del 99%, considerando que no hubiera cambios en la composición del portafolio vigente.

La estimación del Coeficiente de Riesgo de Mercado (VaR / Capital Neto) al cierre de septiembre 2020 es de 0.0196%. Dicho resultado muestra que el VaR con respecto del Capital Neto (cifras del capital calculadas al cierre de 2T 2020) de MBM es muy bajo.

RIESGO DE LIQUIDEZ

Se define como la pérdida potencial por la imposibilidad o dificultad de asegurar el fondeo necesario para cumplir con las necesidades presentes y futuras de flujos de efectivo afectando la operación diaria o las condiciones financieras del Banco o que alternativamente tuviera que pagar tasas de interés significativamente mayores a las normales para asegurar el fondeo, vender anticipada o forzosamente activos a descuentos inusuales o por el hecho de que una posición no pueda ser oportunamente enajenada, adquirida o cubierta mediante el establecimiento de una posición contraria equivalente. También se refiere a la pérdida potencial por el cambio en la estructura del balance general del Banco debido a la diferencia de plazos entre activos y pasivos.

Los resultados de la diferencia entre activos y pasivos (“brechas de liquidez”) en los plazos de 1 día, 1 semana y 1 mes son los que se muestran en la siguiente tabla, los saldos positivos significan que las entradas son mayores que las salidas, por lo tanto, el riesgo de liquidez es muy bajo.

En aquellos casos en los que el saldo es negativo, el banco se asegura contar con los recursos líquidos suficientes o con acceso a líneas de fondeo necesarias para cubrir cualquier déficit.

Brecha\Moneda	1 Día	1 Semana	1 Mes
Moneda Nacional	1,709,667	2,508,968	2,538,605
Moneda Extranjera	12,535	45,752	46,271

Cifras en miles de pesos

RIESGO TASA DE INTERES

El riesgo de tasa de interés se define como la contingencia derivada de las fluctuaciones en los tipos de interés tanto de activos como de pasivos

Los resultados por brechas con base en el reprecio en los plazos de 1, 8 y 30 días son:

Brecha\Moneda	1 Día	1 Semana	1 Mes
Moneda Nacional	1,709,667	1,668,602	2,427,003
Moneda Extranjera	12,535	45,752	46,868

Cifras en miles de pesos

Los resultados para la estimación de un movimiento de tasas en 10 puntos base (10 DV01) considerando todas las posiciones (Trading Book y Banking Book) al cierre de septiembre 2020, son:

Moneda	Sensibilidad 10 Puntos Base
MXN	-3,902,918
USD	3,167
JPY	-12
EUR	-0

Cifras en Pesos

RIESGO OPERACIONAL

Se define como la pérdida potencial, ya sea directa o indirectamente, a la que el Banco está expuesta por fallas o deficiencias en los controles internos o sistemas, por errores humanos o eventos externos tales como resoluciones administrativas y judiciales adversas, fraudes o robos. El Banco reconoce como Riesgo Operacional el riesgo tecnológico, operativo y legal.

MBM lleva un registro de eventos e incidentes por riesgo operacional.

Por lo que corresponde al tercer trimestre de 2020, se tuvieron pérdidas por \$1,271,735 pesos por eventos considerados como riesgo operacional.

Para su requerimiento de capital por riesgo operacional, MBM utiliza el método del Indicador Básico.

MBM define como el indicador de exposición al riesgo operacional más adecuado al requerimiento de capital por riesgo operacional (RCRO).

RIESGO LEGAL

El 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 MBM lleve a cabo.

En el tercer trimestre de 2020, no se materializó ningún evento derivado de litigios, sanciones administrativas o sanciones por algún incumplimiento regulatorio.

RIESGO TECNOLÓGICO

El 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 o por uso ilegal o no autorizado de los sistemas de cómputo.

Por el periodo comprendido de julio a septiembre de 2020, no se registraron eventos de pérdida por materialización de riesgo tecnológico.

OTRA INFORMACIÓN

INFORMACIÓN EN RELACIÓN CON SUS EXPOSICIONES EN BURSATILIZACIONES, INCLUYENDO LAS SINTÉTICAS

MBM no tiene exposición en bursatilizaciones.

INFORMACIÓN PARA POSICIONES EN ACCIONES

MBM no cuenta con posiciones en acciones.

5. INTEGRACIÓN DEL CAPITAL

Anexo 1-O

INTEGRACIÓN DEL CAPITAL

CAPITALIZACIÓN

De conformidad al artículo 50 de Ley de Instituciones de crédito, el Banco deberá 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 de carácter general aplicables a las instituciones de crédito emitidas por la Comisión Bancaria el 2 de diciembre 2005, y modificada en múltiples fechas, dónde la última fue publicada en el DOF el 31 de Diciembre de 2015. En dichas disposiciones se establece como mínimo de Coeficiente de Capital Fundamental de 8%, y se prevén nuevos niveles piso para los elementos que componen la parte básica del capital neto, y se establecen los componentes de capital Fundamental y No Fundamental, así como el Capital Complementario se incorpora un suplemento de conservación de capital de 2.5% por ciento del propio capital básico sobre los activos ponderados sujetos a riesgo totales.

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 siguiente tabla, se presenta la información correspondiente a la capitalización del Banco al cierre del mes de septiembre de 2020, de conformidad con Basilea III.

Revelación de capital

Cifras millones de pesos

	Jun-20	Sep-20
Capital común de nivel 1 (CET1): Instrumentos y reservas		
Acciones ordinarias que califican para capital común de nivel 1 más su		
1 prima correspondiente	2,600	2,600
2 Resultados de ejercicios anteriores	214	201
3 Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	23	24
Capital común de nivel 1 antes de ajustes regulatorios	2,837	2,825
Capital común de nivel 1: ajustes regulatorios		
26-J del cual: Cargos diferidos y pagos anticipados	13	7
Ajustes regulatorios totales al capital común de nivel 1	13	7
Capital común de nivel 1 (CET1)	2,824	2,818
Capital adicional de nivel 1 (AT1)	-	-
Capital de nivel 1 (T1= CET1 + AT1)	2,824	2,818
Capital Nivel 2 (T2)	-	-
Capital total (TC= T1 + T2)	2,824	2,818

Razones de capital:	Jun-20	Sep-20
Capital común de nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	58.63	62.68
Capital de nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	58.63	62.68
Capital total (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	58.63	62.68
<hr/>		
Capital común de nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo de mercado y crédito)	66.72	72.48
Capital de nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo de mercado y crédito)	66.72	72.48
Capital total (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo de mercado y crédito)	66.72	72.48
<hr/>		
Capital común de nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo de mercado, crédito y operacional)	66.72	72.48
Capital de nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo de mercado, crédito y operacional)	66.72	72.48
Capital total (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo de mercado, crédito y operacional)	66.72	72.48

Igualmente se incluye en la siguientes dos tablas la relación del capital neto con el balance general:

Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del capital neto

Al 30 de junio de 2020

Cifras en millones de pesos

	Concepto revelación de capital	Monto de conformidad con las notas a la tabla de conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del capital neto	Referencia del rubro del balance general y monto relacionado con el concepto regulatorio considerado para el cálculo de capital neto	
ACTIVO				
20	Cargos diferidos y pagos anticipados	26-J	13	BG16- 19
PASIVO				
CAPITAL CONTABLE				
34	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-Q	1	2,600	BG29- 2,600
35	Resultado de ejercicios anteriores	2	214	BG30- 10
37	Otros elementos del capital ganado distintos a los anteriores	3	23	BG30- 55

Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del capital neto

Al 30 de septiembre de 2020

Cifras en millones de pesos

	Concepto revelación de capital	Monto de conformidad con las notas a la tabla de conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del capital neto	Referencia del rubro del balance general y monto relacionado con el concepto regulatorio considerado para el cálculo de capital neto	
ACTIVO				
20	Cargos diferidos y pagos anticipados	26-J	7	BG16- 19
PASIVO				
CAPITAL CONTABLE				
34	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-Q	1	2,600	BG29- 2,600

35	Resultado de ejercicios anteriores	2	201	BG30- 10
37	Otros elementos del capital ganado distintos a los anteriores	3	24	BG30- 55

Cifras de balance general al 30 de junio de 2020 y 30 de septiembre de 2020.

Cifras en millones de pesos

		Monto Balance General	
		Jun-20	Sep-20
ACTIVO		10,736	9,964
BG1	Disponibilidades	2,046	1,903
BG2	Cuentas de margen		
BG3	inversiones en valores		
BG4	Deudores por reporto	1,500	1,900
BG5	Prestamos de valores		
BG6	Derivados		
BG7	Ajuste de valuación por cobertura de activos financieros		
BG8	Total de cartera de crédito (neto)	6,866	5,862
BG9	Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización		
BG10	Otras cuentas por cobrar (neto)	26	2
BG11	Bienes adjudicados (neto)		
BG12	Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	75	68
BG13	Inversiones permanentes	2	2
BG14	Activos de larga duración disponibles para la venta		
BG15	Impuestos y PTU diferidos (neto)	45	47
BG16	Otros activos	176	180
PASIVO		7,899	7,139
BG17	Captación tradicional	2,083	2,263
BG18	Préstamos interbancarios y de otros organismos	5,776	4,823
BG19	Acreedores por reporto		
BG20	Préstamos de valores		
BG21	Colaterales vendidos o dados en garantía		
BG22	Derivados		
BG23	Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros		
BG24	Obligaciones en operaciones de bursatilización		
BG25	Otras cuentas por pagar	40	53
BG26	Obligaciones subordinadas en circulación		
BG27	Impuestos y PTU diferidos (neto)		
BG28	Cargos diferidos y cobros anticipados		
CAPITAL CONTABLE		2,837	2,825
BG29	Capital contribuido	2,600	2,600
BG30	Capital ganado	237	225
CUENTAS DE ORDEN			

BG31	Avales otorgados	2,178	2,108
BG32	Activos y pasivos contingentes		
BG33	Compromisos crediticios	3,276	3,172
BG34	Bienes en fideicomiso o mandato		
BG35	Agente financiero del gobierno federal		
BG36	Bienes en custodia o en administración		
BG37	Colaterales recibidos por la entidad	1,500	1,900
BG38	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad		
BG39	Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (neto)		
BG40	Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida		
BG41	Otras cuentas de registro		

El siguiente es el detalle de los activos de riesgo sujetos a riesgos totales:

a) Riesgos de Mercado

Activos ponderados sujetos a riesgo de mercado al 30 de septiembre de 2020

Cifras en millones de pesos

Concepto	Jun-20		Sep-20	
	Activos ponderados sujetos de riesgo	Requerimiento de capital	Activos ponderados sujetos de riesgo	Requerimiento de capital
Operaciones de moneda nacional con tasa nominal	47	3.7	42	3.4
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable				
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDI's				
Operaciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del SMG				
Posiciones en UDI's o con rendimiento referido al INPC				
Posiciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del SMG				
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	3	0.3	3	0.2
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	22	1.7	28	2.2
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones				
Posiciones en mercancías				

b) Riesgos de crédito

Activos ponderados sujetos a riesgo de crédito al 30 de septiembre de 2020*Cifras en millones de pesos*

Concepto	Jun-20		Sep-20	
	Activos ponderados sujetos de riesgo	Requerimiento de capital	Activos ponderados sujetos de riesgo	Requerimiento de capital
Grupo I-A				
Ponderados al 0%				
Ponderados al 10%				
Ponderados al 20%				
Grupo I-B				
Ponderados al 2%				
Ponderados al 4%				
Grupo II				
Ponderados al 0%				
Ponderados al 10%				
Ponderados al 20%				
Ponderados al 50%				
Ponderados al 100%				
Ponderados al 120%				
Ponderados al 150%				
Grupo III				
Ponderados al 2.5%				
Ponderados al 10%				
Ponderados al 11.5%				
Ponderados al 20%	229	18.3	264	21.1
Ponderados al 23%	121	9.7	108	8.7
Ponderados al 50%				
Ponderados al 57.5%				
Ponderados al 75%				
Ponderados al 100%				
Ponderados al 115%				
Ponderados al 120%				
Ponderados al 138%				

	Ponderados al 150%				
	Ponderados al 172.5%				
Grupo IV					
	Ponderados al 0%				
	Ponderados al 20%	630	50.4	448	35.8
Grupo V					
	Ponderados al 10%				
	Ponderados al 20%				
	Ponderados al 50%				
	Ponderados al 100%				
	Ponderados al 115%				
	Ponderados al 150%				
Grupo VI					
	Ponderados al 20%				
	Ponderados al 50%				
	Ponderados al 75%				
	Ponderados al 100%				
	Ponderados al 120%				
	Ponderados al 150%				
	Ponderados al 172.5%				
Grupo VII-A					
	Ponderados al 10%				
	Ponderados al 11.5%				
	Ponderados al 20%	265	21.2	213	17.0
	Ponderados al 23%				
	Ponderados al 50%				
	Ponderados al 57.5%				
	Ponderados al 100%	2,793	223.5	2,672	213.7
	Ponderados al 115%				
	Ponderados al 120%				
	Ponderados al 138%				
	Ponderados al 150%				
	Ponderados al 172.5%				
Grupo VII-B					
	Ponderados al 0%				
	Ponderados al 20%				
	Ponderados al 23%				
	Ponderados al 50%				
	Ponderados al 57.5%				
	Ponderados al 100%				
	Ponderados al 115%				
	Ponderados al 120%				
	Ponderados al 138%				

Grupo VIII	Ponderados al 150%				
	Ponderados al 172.5%				
Grupo IX	Ponderados al 115%				
	Ponderados al 125%				
	Ponderados al 150%				
Grupo X	Ponderados al 100%	118	9.4	105	8.4
	Ponderados al 115%				
	Ponderados al 1250%	6	0.5	6	0.5
Total		4,161	333	3,815	305

RAZON DE APALANCAMIENTO

Las cifras de la razón de apalancamiento de acuerdo con los criterios de Basilea III es el siguiente:

Razon de apalancamiento al 30 de septiembre de 2020

Cifras en millones de pesos

Rubro	Importe	
	Jun-20	Sep-20
Exposiciones dentro de balance		
Partidas dentro del balance (excluidos instrumentos financieros derivados y operaciones de reporto y préstamos de valores, pero incluidos colaterales recibidos en garantía y registrados en balance)	9,235	8,064
Exposiciones dentro de balance (netas) (excluidos instrumentos financieros derivados y SFT)	9,235	8,064
Otras exposiciones fuera de balance		
Exposición fuera de balance (importe nocional bruto)	3,276	3,172
Partidas fuera de balance	3,276	3,172
Capital y exposiciones totales		
Capital Nivel 1	2,824	2,818
Exposiciones totales	12,512	11,236
Coefficiente de apalancamiento		
Coefficiente de apalancamiento de basilea III	22.6%	25.1%

Comparativo de activos totales y activos ajustados al 30 de septiembre de 2020

Cifras en millones de pesos

Descripción	Importe	
	Jun-20	Sep-20
Total de activos de la institución	10,736	9,964
Ajustes por inversiones en el capital de entidades bancarias, financieras, aseguradoras o comerciales que se consolidan a efectos contables, pero quedan fuera del ámbito de consolidación regulatoria		
Ajuste relativo a activos fiduciarios reconocidos en el balance conforme al marco contable, pero excluidos de la medida de la exposición del coeficiente de apalancamiento		
Ajuste por instrumentos financieros derivados		
Ajuste por operaciones de reporto y préstamos de valores	(1,500)	(1,900)
Ajuste por partidas reconocidas en cuentas de orden		
Otros ajustes		
Exposición al coeficiente de apalancamiento	9,235	8,064

Conciliación entre activo total y exposición dentro de balance al 30 de septiembre de 2020

Cifras en millones de pesos

Concepto	Importe	
	Jun-20	Sep-20
Activos totales	10,736	9,964
Operaciones con instrumentos financieros derivados		
Operaciones en reporto y prestamos de valores	(1,500)	(1,900)
Activos fiduciarios reconocidos en el balance conforme al marco contable, pero excluidos de la medida de la exposición del coeficiente de apalancamiento		
Exposición dentro de balance	9,235	8,064

6. COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ

CCL Septiembre

2020

COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ

Al cierre del tercer trimestre de 2020, el coeficiente de cobertura de liquidez del banco es de 389% al cierre del mes, y 337% promedio en el segundo trimestre del año; en la siguiente tabla y en cumplimiento a lo establecido en el Artículo 8, anexo 5, Tabla I.1 de las “Disposiciones de carácter general sobre los requerimientos de liquidez para las instituciones de banca múltiple” publicadas el 31 de diciembre de 2015 se presenta el Formato de revelación del Coeficiente de Cobertura de Liquidez el cual muestra el CCL promedio diario.

Para el cálculo del promedio del trimestre se tomaron en cuenta 92 días que comprenden el periodo de julio 1º a septiembre 30 de 2020.

El coeficiente de liquidez de Mizuho se compone principalmente, en los flujos de salidas, por depósitos de clientes, en cuentas no operacionales de captación a la vista y depósitos a plazo, préstamos interbancarios y de otros organismos, pasivos contingentes y operaciones de divisas por entregar; mientras que en los flujos de entrada, se compone principalmente por préstamos comerciales a empresas y otras entidades financieras, saldos en disponibilidades en otros bancos, inversiones a plazo en otros bancos, operaciones de call money, operaciones de reporto y operaciones de divisas por recibir.

El banco inicio operaciones en Marzo de 2017, por lo que aún se encuentra en el proceso de crecimiento del negocio, por lo que cada uno de sus componentes han evolucionado de acuerdo con el crecimiento del negocio. Conforme la captación del banco va en aumento, el coeficiente de liquidez se ha reducido en comparación con los trimestres anteriores.

La evolución de sus principales componentes en el trimestre se observa en la siguiente tabla:

Mizuho Bank México, S.A.

Cómputo de cobertura de coeficiente de liquidez

Septiembre 2020

	Saldo fin de mes		Promedio del mes		Promedio del trimestre		
	Monto sin ponderar	Monto ponderado	Monto sin ponderar	Monto ponderado	Monto sin ponderar	Monto ponderado	
<i>(Cifras en millones de pesos)</i>							
Activos líquidos computables							
1	Total de activos líquidos computables	NA	1,901	NA	1,611	NA	1,462
Salidas de efectivo							
2	Financiamiento minorista no garantizado	-	-	-	-	-	-

3	Financiamiento estable	-	-	-	-	-	-
4	Financiamiento menos estable	-	-	-	-	-	-
5	Financiamiento mayorista no garantizado	3,994	1,750	3,396	1,499	3,525	1,548
6	Depósitos operacionales	-	-	-	-	-	-
7	Depósitos no operacionales	3,994	1,750	3,396	1,499	3,525	1,548
8	Deuda no garantizada	-	-	-	-	-	-
9	Financiamiento mayorista garantizado	-	-	-	-	-	-
10	Requerimientos adicionales	3,172	205	2,896	190	2,815	187
11	Salidas relacionada a instrumentos financieros derivados y otros	-	-	-	-	-	-
12	Salidas relacionadas a pérdidas de instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-	-
13	Líneas de crédito y liquidez	3,172	205	2,896	190	2,815	187
14	Otras obligaciones de financiamiento contractuales	-	-	-	-	-	-
15	Otras obligaciones de financiamiento contingente	-	-	-	-	-	-
16	Total de salidas de efectivo	7,165	1,955	6,292	1,690	6,340	1,735
Entradas de efectivo							
17	Entradas de efectivo por operaciones garantizadas	1,900	-	1,610	-	1,460	-
18	Entradas de efectivo por operaciones no garantizadas	4,655	3,288	4,894	3,445	5,529	3,737
19	Otras entradas de efectivo	-	-	-	-	-	-
20	Total de entradas de efectivo	6,556	3,288	6,505	3,445	6,989	3,737
Total de activo líquidos computables		1,901		1,611		1,462	
Total neto de salidas de efectivo		489		422		434	
Coficiente de cobertura de liquidez		389		381		337	

Mizuho Bank México, S.A.

Variación componentes del coeficiente de liquidez

Saldos al final de cada trimestre

	2T20	3T20	Var \$	Var %
	Monto sin ponderar	Monto sin ponderar	Monto sin ponderar	Monto sin ponderar
(Cifras en miles de pesos)				
Activos líquidos computables				
1 Total de activos líquidos computables	1,500	1,901	402	27%
Salidas de efectivo				

2	Financiamiento minorista no garantizado	-	-	-	
3	Financiamiento estable	-	-	-	
4	Financiamiento menos estable	-	-	-	
5	Financiamiento mayorista no garantizado	3,089	3,994	904	29%
6	Depósitos operacionales	-	-	-	
7	Depósitos no operacionales	3,089	3,994	904	29%
8	Deuda no garantizada	-	-	-	
9	Financiamiento mayorista garantizado	-	-	-	
10	Requerimientos adicionales	3,276	3,172	(104)	-3%
11	Salidas relacionada a instrumentos financieros derivados y otros	-	-	-	
12	Salidas relacionadas a pérdidas de instrumentos financieros derivados	-	-	-	
13	Líneas de crédito y liquidez	3,276	3,172	(104)	-3%
14	Otras obligaciones de financiamiento contractuales	-	-	-	
15	Otras obligaciones de financiamiento contingente	-	-	-	
16	Total de salidas de efectivo	6,366	7,165	800	13%
	Entradas de efectivo	-	-	-	
17	Entradas de efectivo por operaciones garantizadas	1,500	1,900	400	27%
18	Entradas de efectivo por operaciones no garantizadas	5,515	4,655	(859)	-16%
19	Otras entradas de efectivo	-	-	-	
20	Total de entradas de efectivo	7,015	6,556	(459)	-7%
	Coefficiente de cobertura de liquidez	384	389	1%	

Los activos líquidos aumentaron 27% durante el tercer trimestre del año, por un monto de \$402 millones de pesos, esto debido a la disminución del saldo de la cartera de créditos que libera recursos para su inversión.

Los activos líquidos del banco se componen principalmente de las operaciones de reporte en títulos gubernamentales y el saldo en las cuentas únicas del Banco de México.

El saldo de operaciones contingentes disminuyó marginalmente 3% durante el tercer trimestre, básicamente por la valuación de las líneas de crédito otorgadas a clientes en moneda extranjera y el incremento en la cartera de crédito. Los depósitos no operacionales aumentaron 904 millones de pesos, 29% respecto del saldo del trimestre anterior, y esto debido al aumento en el saldo de préstamos de banca de desarrollo que se utilizan para cubrir la cartera de préstamo liberando los recursos propios del banco. Esta variación origina que el flujo total de salidas de efectivo aumentó un 13%, por 800 millones de pesos.

Las fuentes de financiamiento del banco en este momento son los depósitos de captación en cuentas a la vista y depósitos a plazo de los clientes, así como depósitos a plazo de los mismos,

los préstamos de otros bancos necesarios para cubrir ciertas operaciones de crédito, y el capital social del banco que igual manera se utiliza para fondear ciertas operaciones de crédito. Estas fuentes de financiamiento se han mantenido estables sin embargo con cambios debido a la distribución de los recursos del banco. El flujo de entrada de efectivo disminuyó 7% durante el tercer trimestre de 2020, esto principalmente por los movimientos antes descritos en la cartera de crédito y los préstamos de fondos.

Debido a estos movimientos en los componentes del flujo de efectivo, así como el movimiento en la distribución de efectivo relacionado con las operaciones realizadas por el banco, que afectan el porcentaje de ponderación que se considera en cada concepto, el coeficiente de cobertura de liquidez aumentó ligeramente 1% durante el tercer trimestre del año, de 384% al cierre de junio de 2020 a 389% al cierre de septiembre 2020.

El área de tesorería es la encargada de manejar la liquidez del banco. Diariamente el área de tesorería controla los flujos de entrada y salida del banco para administrar apropiadamente la liquidez del banco. El área de administración de riesgos monitorea diariamente los límites de liquidez del banco, así como el coeficiente de liquidez, e informa de manera diaria a la tesorería y a la Dirección general la situación de los mismos.

7. LA SITUACIÓN FINANCIERA, LIQUIDEZ Y RECURSOS DE CAPITAL

Septiembre 2020

FUENTES INTERNAS Y EXTERNAS DE LIQUIDEZ.

Mizuho Bank México cuenta con un capital social de 2,600 millones de pesos los cuáles son en este momento que iniciamos operaciones la fuente principal de liquidez del banco.

Adicionalmente la captación tradicional del banco asciende a 7,086 millones de pesos al cierre de septiembre de 2020.

El banco cuenta fuentes de liquidez externa adicionales el banco cuenta con líneas de crédito autorizadas por parte de Bancomext, Nafinsa y Mizuho Bank, Ltd, NY Branch, por un monto total de aproximadamente 10 mil millones de pesos.

La estrategia del banco para el manejo de la liquidez es centralizada ya que el banco no tiene otras oficinas o sucursales.

El banco realiza pruebas de stress anualmente de los principales riesgos del banco, incluyendo el de liquidez. En estas pruebas se demuestra la capacidad del banco para mantener su liquidez ante cualquier contingencia. Estos resultados son reportados a la Dirección General y al comité de riesgos, con la finalidad de mantener un control estricto del riesgo de liquidez.

Adicionalmente el banco cuenta con planes de contingencia en caso de liquidez, en los que además de tener considerados las líneas de financiamiento autorizadas y vigentes con las que cuenta el banco, también se incluye la posibilidad de obtener financiamiento adicional por parte del Banco de México, tal y como se describe en el artículo 195 Bis de la Circular 3/2012, en la que se dieron a conocer las “Disposiciones aplicables a las operaciones de las Instituciones de Crédito y de la Financiera Nacional de Desarrollo Agropecuario, Rural, Forestal y Pesquero”, emitida por Banco de México y publicada en el Diario Oficial de la Federación el 2 de marzo de 2012.

LA POLÍTICA DE PAGO DE DIVIDENDOS O REINVERSIÓN DE UTILIDADES

Los estatutos sociales del banco establecen que el banco no pagará dividendos durante los primeros tres años de operación del banco, por lo que las utilidades que el banco obtenga serán capitalizadas constituyendo las reservas requeridas y reconociendo el resto en resultado de ejercicios anteriores. Durante este año 2020, al ser el cuarto año de operación del banco, se decidirá si existirá pago de dividendos o reinversión de utilidades.

LAS POLÍTICAS DE LA TESORERÍA

El banco mantiene una tesorería conservadora, los recursos que obtiene de su capital y captación se invierten principalmente en reportes de títulos de deuda gubernamental, descontando los recursos utilizados para el fondeo de préstamos en moneda nacional.

Respecto de la operación en moneda extranjera, el banco tiene la política de no mantener posiciones abiertas por lo que los préstamos en moneda extranjera se financian mediante captación en moneda extranjera.

Por cada operación cambiaria realizada se hace una operación contraria para no mantener posiciones abiertas.

CRÉDITOS O ADEUDOS FISCALES

El banco no mantiene créditos o adeudos fiscales al cierre de septiembre de 2020, y se encuentra al corriente en el cumplimiento de todas sus obligaciones fiscales.

8. CONTROL INTERNO

Septiembre de 2020

SISTEMA DE CONTROL INTERNO

El Sistema de Control Interno está definido como el conjunto de objetivos y los lineamientos necesarios para su implementación, que establezcan las Instituciones con el propósito de:

- a) Procurar que los mecanismos de operación sean acordes con las estrategias y objetivos del banco, que permitan prever, identificar, administrar, dar seguimiento y evaluar los riesgos que puedan derivarse del desarrollo de sus operaciones, con el propósito de minimizar las posibles pérdidas en que puedan incurrir.
- b) Delimitar las diferentes funciones y responsabilidades entre sus órganos sociales, unidades administrativas y personal, a fin de procurar eficiencia y eficacia en la realización de sus actividades.
- c) Contar con información financiera, económica, contable, jurídica y administrativa, que sea completa, correcta, precisa, íntegra, confiable y oportuna, y que contribuya a la adecuada toma de decisiones.
- d) Coadyuvar permanentemente a la observancia de la normatividad aplicable a las actividades de las Instituciones.

El Sistema de Control Interno de Mizuho se basa, como referencia, en el “Marco integrado de Control Interno 2015” emitido por el “Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission” (COSO), cuyo modelo sirve como guía para ayudar a las organizaciones al logro de los objetivos relacionados con sus operaciones, reporte y cumplimiento.

El Control interno de COSO - Marco integrado (el Marco) describe los componentes, principios y factores necesarios para que una organización administre eficazmente sus riesgos a través de la implementación del control interno. Deben definirse responsabilidades claras para que cada grupo entienda su rol al abordar el riesgo y el control, los aspectos por los cuales son responsables y cómo coordinarán sus esfuerzos entre ellos. No debe haber "lagunas" al abordar el riesgo y el control, ni la duplicación de esfuerzos innecesaria o involuntaria.



Las tres líneas de defensa (el modelo) abordan cómo los deberes específicos relacionados con el riesgo y el control se pueden asignar y coordinar dentro de una organización, independientemente de su tamaño o complejidad. Los directores y la alta dirección deben entender las diferencias fundamentales en los roles y responsabilidades de estos deberes y cómo deben asignarse de manera óptima para que la organización tenga una mayor probabilidad de lograr sus objetivos.

LAS TRES LÍNEAS DE DEFENSA

El Modelo mejora la comprensión de la gestión y el control de riesgos al aclarar las funciones y los deberes. Su premisa subyacente es que, bajo la supervisión y dirección de la alta gerencia y la junta directiva, tres grupos separados (o líneas de defensa) dentro de la organización son necesarios para la gestión efectiva del riesgo y el control.

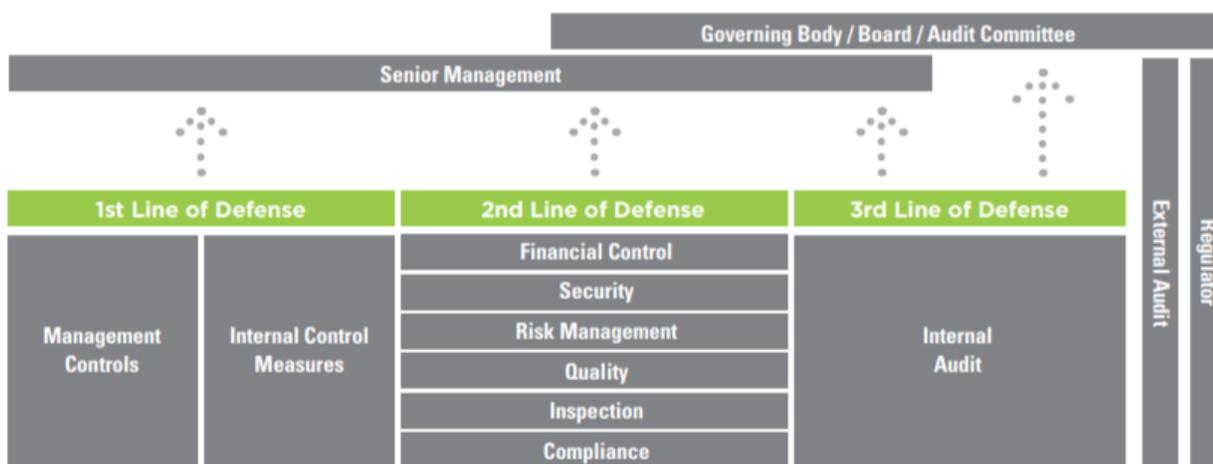
Las responsabilidades de cada uno de los grupos (o "líneas") son:

1. Poseer y administrar el riesgo y el control (gestión operativa de primera línea).
2. Control del riesgo y el control en apoyo de la administración (funciones de riesgo, control y cumplimiento implementadas por la administración).
3. Proporcionar seguridad independiente al consejo y a la alta dirección con respecto a la efectividad de la gestión de riesgo y control (auditoría interna).

Cada una de las tres líneas juega un papel distinto dentro del amplio marco de gobierno de la organización. Cuando cada uno desempeña su función asignada de manera efectiva, es más probable que la organización logre alcanzar sus objetivos generales.

Todos en una organización tienen cierta responsabilidad en el control interno, pero para ayudar a garantizar que los deberes esenciales se realicen según lo previsto, el Modelo aporta claridad a las funciones y responsabilidades específicas. Cuando una organización ha estructurado adecuadamente las tres líneas, y funcionan de manera efectiva, no debe haber desviaciones en su cumplimiento, no hay una duplicación innecesaria de esfuerzos, y el riesgo y el control tienen una mayor probabilidad de ser administrados efectivamente. El Consejo de Administración tendrá una mayor oportunidad de recibir información imparcial sobre los riesgos más significativos de la organización y sobre cómo la administración está respondiendo a esos riesgos.

El modelo proporciona una estructura flexible que se puede implementar en apoyo del Marco. Las funciones dentro de cada una de las líneas de defensa variarán de una organización a otra, y algunas funciones se pueden combinar o dividir en las líneas de defensa. Por ejemplo, en algunas organizaciones, partes de una función de cumplimiento en la segunda línea pueden estar involucradas en el diseño de controles para la primera línea, mientras que otras partes de la segunda línea se enfocan principalmente en monitorear estos controles.



Independientemente de cómo una organización en particular estructura sus tres líneas de defensa, hay algunos principios críticos implícitos en el Modelo:

1. La primera línea de defensa recae en los propietarios de negocios y procesos cuyas actividades crean y / o gestionan los riesgos que pueden facilitar o impedir el logro de los objetivos de una organización. Esto incluye tomar los riesgos correctos.
La primera línea es dueña del riesgo, y el diseño y la ejecución de los controles de la organización para responder a esos riesgos.
2. La segunda línea se implementa para apoyar a la administración aportando experiencia, excelencia en los procesos y monitoreo de la gestión junto con la primera línea para ayudar a garantizar que el riesgo y el control se gestionen de manera efectiva. Las funciones de la segunda línea de defensa están separadas de la primera línea de defensa, pero aún están bajo el control y la dirección de la alta dirección y, por lo general, desempeñan algunas funciones de gestión. La segunda línea es esencialmente una función de gestión y / o supervisión que posee muchos aspectos de la gestión del riesgo.
3. La tercera línea proporciona seguridad a la alta dirección y al consejo sobre los esfuerzos de la primera y la segunda línea, de acuerdo con las expectativas de la junta directiva y la alta gerencia. La tercera línea de defensa normalmente no está permitida para realizar funciones de gestión para proteger su objetividad e independencia organizacional.

Además, la tercera línea tiene una línea de informes primarios para el tablero. Como tal, la tercera línea es una garantía, no una función de gestión, que lo separa de la segunda línea de defensa.

El objetivo de cualquier organización es lograr sus objetivos.

La búsqueda de estos objetivos implica abrazar oportunidades, buscar crecimiento, asumir riesgos y administrar esos riesgos, todo para avanzar en la organización. Si no se toman los riesgos apropiados, y si no se gestionan y controlan adecuadamente los riesgos asumidos, se puede evitar que una organización logre sus objetivos. Hay, y siempre habrá, tensión entre las actividades para crear valor empresarial y actividades para proteger el valor de la empresa. El Marco proporciona una estructura para considerar el riesgo y el control para garantizar que sean apropiados y se administren adecuadamente. El Modelo brinda orientación sobre la estructura organizativa que se implementará, asignando roles y responsabilidades a las partes que aumentarán el éxito de la gestión efectiva del riesgo y el control.

9. ANEXOS

Septiembre 2020

Balance General al...
Cifras en millones de pesos

	Sep-19	Dec-19	Mar-20	Jun-20	Sep-20
ACTIVO					
Disponibilidades	1,747	2,039	1,947	2,046	1,903
Inversiones en valores	-	-	-	-	-
Títulos para negociar	-	-	-	-	-
Títulos disponibles para la venta	-	-	-	-	-
Títulos conservados a vencimiento	-	-	-	-	-
Deudores por reporto (saldo deudor)	2,200	1,500	1,600	1,500	1,900
Préstamos de valores	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-	-
Con fines de negociación	-	-	-	-	-
Con fines de cobertura	-	-	-	-	-
Cartera de créditos vigente					
Créditos comerciales	2,892	5,102	5,616	6,921	5,910
Actividad empresarial o comercial	1,529	1,528	2,379	2,449	2,364
Entidades financieras	1,364	1,317	1,519	1,322	1,306
Entidades gubernamentales	-	2,256	1,718	3,150	2,240
Créditos de consumo					
Créditos de vivienda					
Total cartera de crédito vigente	2,892	5,102	5,616	6,921	5,910
Cartera de crédito vencida					
Créditos comerciales	-	-	-	-	-
Actividad empresarial o comercial	-	-	-	-	-
Entidades financieras	-	-	-	-	-
Entidades gubernamentales	-	-	-	-	-
Créditos de consumo	-	-	-	-	-
Créditos de vivienda	-	-	-	-	-
Total de cartera vencida	-	-	-	-	-
(-) menos:					
Estimación preventiva para riesgos crediticios	37	45	52	55	48
Cartera de crédito (neta)	2,855	5,057	5,564	6,866	5,862
Derechos de cobro adquiridos	-	-	-	-	-
Estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro	-	-	-	-	-
Total de cartera de crédito (Neto)	2,855	5,057	5,564	6,866	5,862
Beneficios por operaciones de bursatilización	-	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar (neto)	30	1	3	26	2
Bienes adjudicados (neto)	-	-	-	-	-
Propiedades, mobiliario y equipo (neto)	94	87	81	75	68
Inversiones permanentes	2	2	2	2	2
Activos de larga duración disponibles para la venta	-	-	-	-	-
Impuestos y PTU diferidos (neto)	33	43	44	45	47
Otros activos	186	174	184	176	180
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	184	172	181	173	177
Otros activos	2	3	3	3	3
TOTAL ACTIVO	7,148	8,904	9,425	10,736	9,964

	Sep-19	Dec-19	Mar-20	Jun-20	Sep-20
PASIVO Y CAPITAL					
Captación tradicional	2,055	2,383	2,529	2,083	2,263
Depósitos de exigibilidad inmediata	1,476	2,018	2,154	1,721	1,851
Depósitos a plazo	579	365	375	362	412
Público en general	579	365	375	362	412
Mercado de dinero	-	-	-	-	-
Títulos de crédito emitidos	-	-	-	-	-
Cuenta global de captación sin movimientos	-	-	-	-	-
Préstamos interbancarios y de otros organismos	2,202	3,618	4,024	5,776	4,823
De exigibilidad inmediata	-	-	-	-	-
De corto plazo	1,273	2,709	3,117	4,871	3,954
De largo plazo	928	909	907	904	869
Acreeedores por reporto	-	-	-	-	-
Préstamos de valores	-	-	-	-	-
Colaterales vendidos o dados en garantía	-	-	-	-	-
Reportos (saldos acreedor)	-	-	-	-	-
Préstamos de valores	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-	-
Otros colaterales vendidos	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-	-
Con fines de negociación	-	-	-	-	-
Con fines de cobertura	-	-	-	-	-
Otros cuentas por pagar	46	81	45	40	53
Impuestos a la utilidad por pagar	-	-	-	-	-
Participación de los trabajadores en las utilidades por	-	20	5	0	-
Aportaciones para futuros aumentos de capital pendiente	-	-	-	-	-
Acreeedores por liquidación de operaciones	-	-	-	-	-
Acreeedores por cuentas de margen	-	-	-	-	-
Acreeedores por colaterales recibidos en efectivo	-	-	-	-	-
Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar	46	61	40	39	53
Obligaciones subordinadas en circulación	-	-	-	-	-
Impuestos y PTU diferidos (Neto)	-	-	-	-	-
Créditos diferidos y pagos anticipados	-	-	-	-	-
TOTAL PASIVO	4,302	6,082	6,598	7,899	7,139

	Sep-19	Dec-19	Mar-20	Jun-20	Sep-20
CAPITAL CONTABLE					
Participación controladora	2,846	2,822	2,827	2,837	2,825
Capital contribuido	2,600	2,600	2,600	2,600	2,600
Capital social	2,600	2,600	2,600	2,600	2,600
Aportaciones para futuros aumentos de capital	-	-	-	-	-
Prima en venta de acciones	-	-	-	-	-
Obligaciones subordinadas en circulación	-	-	-	-	-
Capital ganado	246	222	227	237	225
Reservas de capital	8	8	8	8	22
Resultados de ejercicios anteriores	78	78	214	214	201
Resultado por valuación de títulos disponibles para	-	-	-	-	-
Resultado por valuación de instrumentos de cobertu	-	-	-	-	-
Efecto acumulado por conversión	-	-	-	-	-
Remediones por beneficios definidos a los emplea	-	-	-	-	-
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-	-	-	-	-
Resultado neto	160	136	5	15	2
Interes minoritario al capital contable	-	-	-	-	-
Resultados neto correspondiente a la participación	-	-	-	-	-
Otra participación no controladora	-	-	-	-	-
TOTAL CAPITAL CONTABLE	2,846	2,822	2,827	2,837	2,825
TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	7,148	8,904	9,425	10,736	9,964

CUENTAS DE ORDEN

Avales otorgados	2,277	2,192	2,615	2,178	2,108
Activos y pasivos contingentes	-	-	-	-	-
Compromisos crediticios	5,639	3,264	3,379	3,276	3,172
Bienes en fideicomiso o mandato	-	-	-	-	-
Fideicomisos	-	-	-	-	-
Mandatos	-	-	-	-	-
Bienes en custodia o administración	-	-	-	-	-
Colaterales recibidos por la entidad	2,199	1,502	1,601	1,500	1,900
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en gara	-	-	-	-	-
Operaciones de banca de inversión por cuenta de terce	-	-	-	-	-
Intereses devengados no cobrados derivados de carter	-	-	-	-	-
Otras cuentas de registro	-	-	-	-	-

Estado de resultados del trimestre terminado el..

Cifras en millones de pesos

	Sep-19	Dec-19	Mar-20	Jun-20	Sep-20
Ingresos por intereses	129	153	152	153	141
Gastos por intereses	52	76	81	87	80
Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)	-	-	-	-	-
MARGEN FINANCIERO	76	76	71	66	60
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(2)	(8)	(10)	(2)	4
MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS	74	68	61	64	64
Comisiones y tarifas cobradas	189	13	2	26	2
Comisiones y tarifas pagadas	(1)	(1)	(1)	(2.13)	(1)
Resultado por intermediación	2	1	9	2	3
Otros ingresos (egresos) de la operación	1	(0)	11	(1)	3
Gastos de administración y promoción	80	115	78	80	87
	112	(102)	(57)	(55)	(79)
TOTAL DE INGRESOS (EGRESOS DE LA OPERACION)	185	(34)	4	9	(15)
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas	-	-	-	-	-
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	185	(34)	4	9	(15)
Impuestos a la utilidad causados	-	-	-	-	-
Impuestos a la utilidad diferidos (neto)	63	(10)	(1)	(2)	(1)
	63	(10)	(1)	(2)	(1)
RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUAS	122	(24)	5	11	(14)
Operaciones discontinuas	-	-	-	-	-
RESULTADO NETO	122	(24)	5	11	(14)
Participación no controladora	-	-	-	-	-
RESULTADO NETO INCLUYENDO PARTICIPACION DE LA CONT	122	(24)	5	11	(14)

Tablas de revelación Anexo CUB 1-0

Revelación de capital

Cifras millones de pesos

	Sep-19	Dec-19	Mar-20	Jun-20	Sep-20
Capital común de nivel 1 (CET1): Instrumentos y reservas					
Acciones ordinarias que califican para capital común de nivel 1 más su prima					
1 correspondiente	2,600	2,600	2,600	2,600	2,600
2 Resultados de ejercicios anteriores	78	78	214	214	201
3 Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	168	144	13	23	24
Capital común de nivel 1 antes de ajustes regulatorios	2,817	2,822	2,827	2,837	2,825
Capital común de nivel 1: ajustes regulatorios					
26-J del cual: Cargos diferidos y pagos anticipados	9	3	17	13	7
Ajustes regulatorios totales al capital común de nivel 1	9	3	17	13	7
Capital común de nivel 1 (CET1)	2,808	2,819	2,810	2,824	2,818
Capital adicional de nivel 1 (AT1)	-	-	-	-	-
Capital de nivel 1 (T1= CET1 + AT1)	2,808	2,819	2,810	2,824	2,818
Capital Nivel 2 (T2)	-	-	-	-	-
Capital total (TC= T1 + T2)	2,808	2,819	2,810	2,824	2,818
Activos de riesgo totales	3,084	3,064	4,459	4,817	4,495
Activos de riesgo de mercado	43	36	47	72	73
Activos de riesgo de credito	2,534	2,445	3,833	4,161	3,814
Activos de riesgo operacional	507	584	579	584	608

Razones de capital:

	Sep-19	Dec-19	Mar-20	Jun-20	Sep-20
Capital común de nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderas por riesgo totales)	91.07	92.00	63.02	58.63	62.68
Capital de nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	91.07	92.00	63.02	58.63	62.68
Capital total (como porcentaje de los activos ponderas por riesgo totales)	91.07	92.00	63.02	58.63	62.68
Capital común de nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderas por riesgo de mercado y crédito)	108.98	113.67	72.43	66.72	72.48
Capital de nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo de mercado y crédito)	108.98	113.67	72.43	66.72	72.48
Capital total (como porcentaje de los activos ponderas por riesgo de mercado y crédito)	108.98	113.67	72.43	66.72	72.48
Capital común de nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderas por riesgo de mercado, crédito y operacional)	108.98	113.67	72.43	66.72	72.48
Capital de nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo de mercado, crédito y operacional)	108.98	113.67	72.43	66.72	72.48
Capital total (como porcentaje de los activos ponderas por riesgo de mercado, crédito y operacional)	108.98	113.67	72.43	66.72	72.48

Cifras de balance general al cierre de...

Cifras en millones de pesos

		Sep-19	Dec-19	Mar-20	Jun-20	Sep-20
	ACTIVO	7,148	8,904	9,425	10,736	9,964
BG1	Disponibilidades	1,747	2,039	1,947	2,046	1,903
BG2	Cuentas de margen					
BG3	inversiones en valores					
BG4	Deudores por reporto	2,200	1,500	1,600	1,500	1,900
BG5	Prestamos de valores					
BG6	Derivados					
BG7	Ajuste de valuación por cobertura de activos financieros					
BG8	Total de cartera de crédito (neto)	2,855	5,057	5,564	6,866	5,862
BG9	Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización					
BG10	Otras cuentas por cobrar (neto)	30	1	3	26	2
BG11	Bienes adjudicados (neto)					
BG12	Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	94	87	81	75	68
BG13	Inversiones permanentes	2	2	2	2	2
BG14	Activos de larga duración disponibles para la venta					
BG15	Impuestos y PTU diferidos (neto)	33	43	44	45	47
BG16	Otros activos	186	174	184	176	180
	PASIVO	4,302	6,082	6,598	7,899	7,139
BG17	Captación tradicional	2,055	2,383	2,529	2,083	2,263
BG18	Préstamos interbancarios y de otros organismos	2,202	3,618	4,024	5,776	4,823
BG19	Acreedores por reporto					
BG20	Préstamos de valores					
BG21	Colaterales vendidos o dados en garantía					
BG22	Derivados					
BG23	Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros					
BG24	Obligaciones en operaciones de bursatilización					
BG25	Otras cuentas por pagar	46	81	45	40	53
BG26	Obligaciones subordinadas en circulación					
BG27	Impuestos y PTU diferidos (neto)					
BG28	Cargos diferidos y cobros anticipados					
	CAPITAL CONTABLE	2,846	2,822	2,827	2,837	2,825
BG29	Capital contribuido	2,600	2,600	2,600	2,600	2,600
BG30	Capital ganado	246	222	227	237	225
	CUENTAS DE ORDEN					
BG31	Avales otorgados	2,277	2,192	2,615	2,178	2,108
BG32	Activos y pasivos contingentes					
BG33	Compromisos crediticios	5,639	3,264	3,379	3,276	3,172
BG34	Bienes en fideicomiso o mandato					
BG35	Agente financiero del gobierno federal					
BG36	Bienes en custodia o en administración					
BG37	Colaterales recibidos por la entidad	2,199	1,502	1,601	1,500	1,900
BG38	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad					
BG39	Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (neto)					
BG40	Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida					
BG41	Otras cuentas de registro					

Activos ponderados sujetos a riesgo de mercado al cierre de..

Cifras en millones de pesos

Concepto	Sep-19		Dic-19		Mar-20		Jun-20		Sep-20	
	Activos ponderados sujetos de riesgo	Requerimiento de capital	Activos ponderados sujetos de riesgo	Requerimiento de capital	Activos ponderados sujetos de riesgo	Requerimiento de capital	Activos ponderados sujetos de riesgo	Requerimiento de capital	Activos ponderados sujetos de riesgo	Requerimiento de capital
Operaciones de moneda nacional con tasa nominal	27.2	2.2	25.4	2.0	26.1	2.1	47	3.7	42	3.4
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable										
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDI's										
Operaciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del SMG										
Posiciones en UDI's o con rendimiento referido al INPC										
Posiciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del SMG										
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	3.8	0.3	4.2	0.3	4.6	0.4	3	0.3	3	0.2
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	12.1	1.0	6.1	0.5	16.4	1.3	22	1.7	28	2.2
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones										
Posiciones en mercancías										
	43.1	3.4	35.7	2.9	47.2	3.8	72	5.7	73	5.8

Activos ponderados sujetos a riesgo de crédito al cierre de..

Cifras en millones de pesos

Concepto	Sep-19		Dic-19		Mar-20		Jun-20		Sep-20	
	Activos ponderados sujetos de riesgo	Requerimiento de capital	Activos ponderados sujetos de riesgo	Requerimiento de capital	Activos ponderados sujetos de riesgo	Requerimiento de capital	Activos ponderados sujetos de riesgo	Requerimiento de capital	Activos ponderados sujetos de riesgo	Requerimiento de capital
Grupo I-A										
Ponderados al 0%										
Ponderados al 10%										
Ponderados al 20%										
Grupo I-B										
Ponderados al 2%										
Ponderados al 4%										
Grupo II										
Ponderados al 0%										
Ponderados al 10%										
Ponderados al 20%										
Ponderados al 50%										
Ponderados al 100%										
Ponderados al 120%										
Ponderados al 150%										
Grupo III										
Ponderados al 2.5%										
Ponderados al 10%										

Ponderados al 11.5%										
Ponderados al 20%	96.2	7.7	152.8	12.2	95.6	7.6	229	18.3	264	21.1
Ponderados al 23%	160.6	12.9	127.5	10.2	137.0	11.0	121	9.7	108	8.7
Ponderados al 50%										
Ponderados al 57.5%										
Ponderados al 75%										
Ponderados al 100%										
Ponderados al 115%										
Ponderados al 120%										
Ponderados al 138%										
Ponderados al 150%										
Ponderados al 172.5%										
Grupo IV										
Ponderados al 0%										
Ponderados al 20%					343.6	27.5	630	50.4	448	35.8
Grupo V										
Ponderados al 10%										
Ponderados al 20%										
Ponderados al 50%										
Ponderados al 100%										
Ponderados al 115%										
Ponderados al 150%										
Grupo VI										
Ponderados al 20%										
Ponderados al 50%										
Ponderados al 75%										
Ponderados al 100%										
Ponderados al 120%										
Ponderados al 150%										
Ponderados al 172.5%										
Grupo VII-A										
Ponderados al 10%										
Ponderados al 11.5%										
Ponderados al 20%	226.1	18.1	194.8	15.6	234.7	18.8	265	21.2	213	17.0
Ponderados al 23%										
Ponderados al 50%										
Ponderados al 57.5%										
Ponderados al 100%	1,921.1	153.7	1,848.1	147.8	2,892.9	231.4	2,793	223.5	2,672	213.7
Ponderados al 115%										
Ponderados al 120%										
Ponderados al 138%										
Ponderados al 150%										
Ponderados al 172.5%										
Grupo VII-B										

Ponderados al 0%										
Ponderados al 20%										
Ponderados al 23%										
Ponderados al 50%										
Ponderados al 57.5%										
Ponderados al 100%										
Ponderados al 115%										
Ponderados al 120%										
Ponderados al 138%										
Ponderados al 150%										
Ponderados al 172.5%										
Grupo VIII										
Ponderados al 115%										
Ponderados al 125%										
Ponderados al 150%										
Grupo IX										
Ponderados al 100%	124.7	10.0	115.9	9.3	123.5	9.9	118	9.4	105	8.4
Ponderados al 115%										
Grupo X										
Ponderados al 1250%	5.1	0.4	5.6	0.5	5.6	0.5	6	0.5	6	0.5
Total	2,534	203	2,445	196	3,833	307	4,161	333	3,815	305

Disclaimer and Confidentiality

Confidentiality

The following proprietary presentation (the "Presentation") is given for general informational purposes only and shall be kept strictly confidential. Your receipt of such information confirms your agreement and acknowledgement of the following terms and conditions. You agree that you will, and you will cause your affiliates and your and their respective directors, partners, officers, employees, advisors and representatives to use the information in the Presentation only to evaluate your potential interest in the transactions and/or services described herein and you, and they, will not divulge any of such information to any other party, except as otherwise required by law or regulation. Any retransmission or reproduction of the information in the Presentation, in whole or in part, in any format is prohibited, unless otherwise required by law or regulation.

No Commitment

You understand and agree that none of Mizuho Bank, Ltd., Mizuho Bank (USA), Mizuho Capital Markets LLC, Mizuho Securities USA LLC or any of their respective affiliates (individually or together, as the context may require or admit, "Mizuho") has made any commitment to provide you or any of your affiliates or any other party on your behalf any financing, products or services with respect to any matters contemplated by the Presentation. Until receipt of necessary internal approvals and until a definitive agreement is executed and delivered by all parties thereto, there shall be no legal obligations owed by either party of any kind whatsoever (other than those relating to confidentiality) with respect to any of the material contained in the Presentation.

No Representations

No representation, warranty or other assurance of any kind is made with respect to the accuracy, completeness or suitability of any information in the Presentation, including any data obtained from third party sources, and neither Mizuho nor any officer, director, employee, agent, advisor or controlling person of Mizuho have any liability relating to or arising from the use of any of the information in the Presentation or for any errors therein or omission therefrom. All of the information contained in the Presentation is subject to further modification and any and all opinions, forecasts, projections or forward-looking statements contained herein shall not be relied upon as facts nor relied upon as any representation of future results which may materially vary from such opinions, forecasts, projections or forward looking statements. Mizuho does not have any obligation to update any of the information contained in this Presentation. Any prior results, modeling, valuations or back-testing included in the Presentation are for illustration purposes only and are not indicative of the future results. No representation is made as to the reasonableness of the assumptions made within or the accuracy or completeness of any modeling, valuation or back-testing.

Suitability

Products described in the Presentation may be speculative and are only suitable for financially sophisticated investors who are willing and able to accept their inherent risks, including a total loss of investment.

No Reliance on Mizuho/Independent Assessment and Decisions

You understand and agree that Mizuho is not acting as your agent, fiduciary or advisor with respect to any matters contemplated by the Presentation. You should obtain your own independent advice on the financial, legal, accounting and tax aspects of the proposed solution outlined in the Presentation. You agree that you are not relying and will not rely on any communication (written or oral) of Mizuho as investment advice or as a recommendation to enter into any transaction, and that you are capable of assessing the merits of and understanding (on your own behalf or through independent professional advice), and should you enter into a definitive agreement with Mizuho, you will do so because you have conducted such investigations and performed such diligence as you deemed appropriate and you understand and accept the terms and conditions and risks (including, but not limited to, economic, competitive, operational, financial, credit, legal, accounting and tax risks) of such transaction. Mizuho does not in any way warrant, represent, or guarantee the financial, accounting, legal or tax results of the transaction described in the Presentation nor does it hold itself out as a financial, legal, tax or accounting advisor to any party.

Securities Disclaimer

The Presentation is provided for informational purposes only and does not constitute an offer to buy or sell or the solicitation of an offer to buy or sell any security or instrument (including, without limitation, any futures contract or option on any futures contract) or to participate in any trading strategy or a recommendation to do any of the foregoing. Nothing contained herein is in any way intended by Mizuho to offer, solicit and/or market any security or any securities related product which Mizuho is otherwise prohibited by U.S., Japanese, or any other applicable laws, rules, regulations, or guidelines from offering, soliciting, or marketing. Any securities discussed in the Presentation may not be registered with the U.S. Securities and Exchange Commission or any state agency, and accordingly may only be sold under an applicable exemption from registration. Offers or sales of securities will only be made by means of a final offering document.

Derivatives Transactions

With respect to derivative transactions, documents presented to you and our discussions with you present one or more of the possible ways of using derivative products. You should only enter into a derivative transaction and the underlying documentation/contracts (collectively a "derivative transaction") after you have obtained a sufficient understanding of the details and consequences (including potential gain and loss consequences) of entering into a derivative transaction. The actual terms and conditions of the derivative transaction that you enter into with a counterparty will be determined by prevailing market conditions at the time that you enter into the derivative transaction with that counterparty. Consequently, you should carefully review the specific terms and conditions of your derivative transaction at that time as they may vary materially from the information set forth in the Presentation, discussions you or representatives have had with us and other materials and information provided to you by us or our representatives. You agree that the final decision to enter into a derivative transaction is solely yours and such decision was made solely at your discretion after you had independently evaluated all the risks and benefits associated with the derivative transaction. If you choose to terminate or cancel a derivative transaction early, you may be required to pay a derivatives transaction termination payment to the counterparty. In the event that the creditworthiness of your counterparty under the derivative transaction deteriorates, a possibility exists that you may not attain the financial effect that you may have originally intended to achieve at the time that you entered into the derivative transaction, and that you may incur an expense and/or loss. For derivative transactions where you have the right or an option to make an election as to any matter, please note that there may be limitations on your ability to do so, including, without limitation, restrictions on the period during which you can make such election. Additionally, it may not be possible for you to hedge any of your then-current or future exposure under a derivative transaction when you wish to do so and you may not be able to determine the feasibility of any such hedge in a timely manner.

Tax Disclaimer

Any tax aspects of this proposed financial solution are non-confidential, and you may disclose any such aspects of the transaction described in the Presentation to any and all persons without limitation. To ensure compliance with Internal Revenue Service Circular 230, prospective investors are hereby notified that: (A) any discussion of U.S. Federal tax issues contained or referred to in the Presentation or any document referred to herein is not intended or written to be used, and cannot be used, by prospective investors to avoid penalties that may be imposed on them under the United States Internal Revenue Code of 1986, as amended; (B) such discussion is written for use in connection with the promotion or marketing of the transactions or matters addressed herein; and (C) prospective investors should seek advice on their particular circumstances from an independent tax advisor.

Mizuho Information

The reference throughout the Presentation to Mizuho may be a generic reference to Mizuho and its affiliates. Accordingly, the legal entity which may, in its sole discretion, decide to enter into any transaction or provide any service described in the Presentation may, at the option of Mizuho and subject to any legal/regulatory requirement, be any Mizuho affiliate, such as Mizuho Bank, Ltd., Mizuho Bank (USA) acting as agent for Mizuho Bank Ltd., or Mizuho Securities USA LLC (which is a registered U.S. broker-dealer and the entity through which Mizuho generally conducts its investment banking, capital markets, and securities business in the United States).

Mizuho provides a diverse range of financial products and services to its customers and counterparties on a global basis. On occasion representatives from more than one Mizuho entity may interface with customers and counterparties with respect to these products and services. During this process you may deal with persons who are employed by more than one member of the Mizuho corporate family. It is Mizuho's policy that each such employee clearly identifies to current and prospective customers and counterparties the particular Mizuho entity he or she is representing and in which capacity such employee is operating. If at any time you are unsure of the Mizuho entity a particular Mizuho employee is representing, you are encouraged to clarify this matter with such employee.

Some of the assets and instruments described in the Presentation may consist of obligations of entities sponsored or serviced by Mizuho, obligations of companies for which Mizuho has acted as underwriter, agent, placement agent, initial purchaser or dealer or for which Mizuho has acted as lender or provided other commercial or investment banking services, or derivative

instruments related to such obligations. Mizuho may act as investor, initial purchaser, underwriters, dealer and/or placement agent in, or undertake other transactions involving, instruments discussed in the Presentation or may provide or have provided related derivative instruments or other related commercial or investment banking services with respect thereto, which may have an adverse impact on transactions contemplated in the Presentation. You may not be informed of these other transactions. Mizuho, its employees or its clients may act as a counterparty to any order that you place, enter into transactions contrary to any recommendation contained herein or in any other recommendation you have received from Mizuho, or have short or long positions or act as principal or agent in any securities mentioned herein, or enter into derivative transactions relating thereto or perform or seek financial or advisory services for the issuers of those securities or financial instruments.

Any non-public information provided to Mizuho will be maintained in accordance with Mizuho's internal policies and will be shared with other Mizuho affiliates to the extent deemed necessary by Mizuho to consummate the transaction or provide the product or service described in the Presentation, unless Mizuho otherwise agrees in writing. Additionally, Mizuho may use your confidential information to introduce and/or offer you or your affiliates new products and services. To the extent existing agreements do not otherwise permit such "cross selling", a Mizuho representative may seek your consent to share your confidential information with its affiliates if required by Japanese law.