

Notas a los estados financieros

Marzo 31, 2021

Mizuho Bank México, S.A.

MIZUHO


Private and Confidential

Indice

1. Análisis de la Administración	1
Antecedentes	2
Oficinas de MBM	2
Estructura de MBM	3
Productos de MBM	3
Estructura de Capital	4
Información General	6
Integración del consejo de administración	6
Políticas contables	6
Resultados al cierre del PRIMER trimestre de 2021	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	16
Cifras Financieras, Integraciones e indicadores	17
Balance general	17
Estado de resultados	23
Información por segmentos	27
Operaciones con partes relacionadas	28
Operaciones derivadas	28
Indicadores de Situación Financiera	29
3. Suficiencia de Capital	30
Índice de Capitalización	31
Razon de apalancamiento	33

4. Administración integral de riesgos	34
REVELACIÓN DE INFORMACIÓN	35
RIESGO DE CRÉDITO	35
INFORMACIÓN CUANDO APLIQUEN TÉCNICAS DE MITIGACIÓN DE RIESGO DE CRÉDITO	38
INFORMACIÓN DE LA ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO DE CRÉDITO POR LAS OPERACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS, INCLUYENDO LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	38
RIESGO DE MERCADO	40
RIESGO DE LIQUIDEZ	41
RIESGO TASA DE INTERES	41
RIESGO OPERACIONAL	42
RIESGO LEGAL	42
RIESGO TECNOLÓGICO	43
OTRA INFORMACIÓN	43
INFORMACIÓN EN RELACIÓN CON SUS EXPOSICIONES EN BURSATILIZACIONES, INCLUYENDO LAS SINTÉTICAS	43
INFORMACIÓN PARA POSICIONES EN ACCIONES	43
5. Integración del Capital	44
Integración del capital	45
Capitalización	45
Razon de apalancamiento	52
6. Coeficiente de Cobertura de Liquidez	54
Coeficiente de cobertura de liquidez	55
7. La situación financiera, liquidez y recursos de capital	59
Fuentes internas y externas de liquidez.	60
La política de pago de dividendos o reinversión de utilidades	60
Las políticas de la tesorería	60
Créditos o adeudos fiscales	61
8. Control Interno	62

Sistema de control interno	63
Las tres líneas de defensa	64
9. Anexos	68

1. ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN

Situación financiera y resultados

Marzo 2021

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

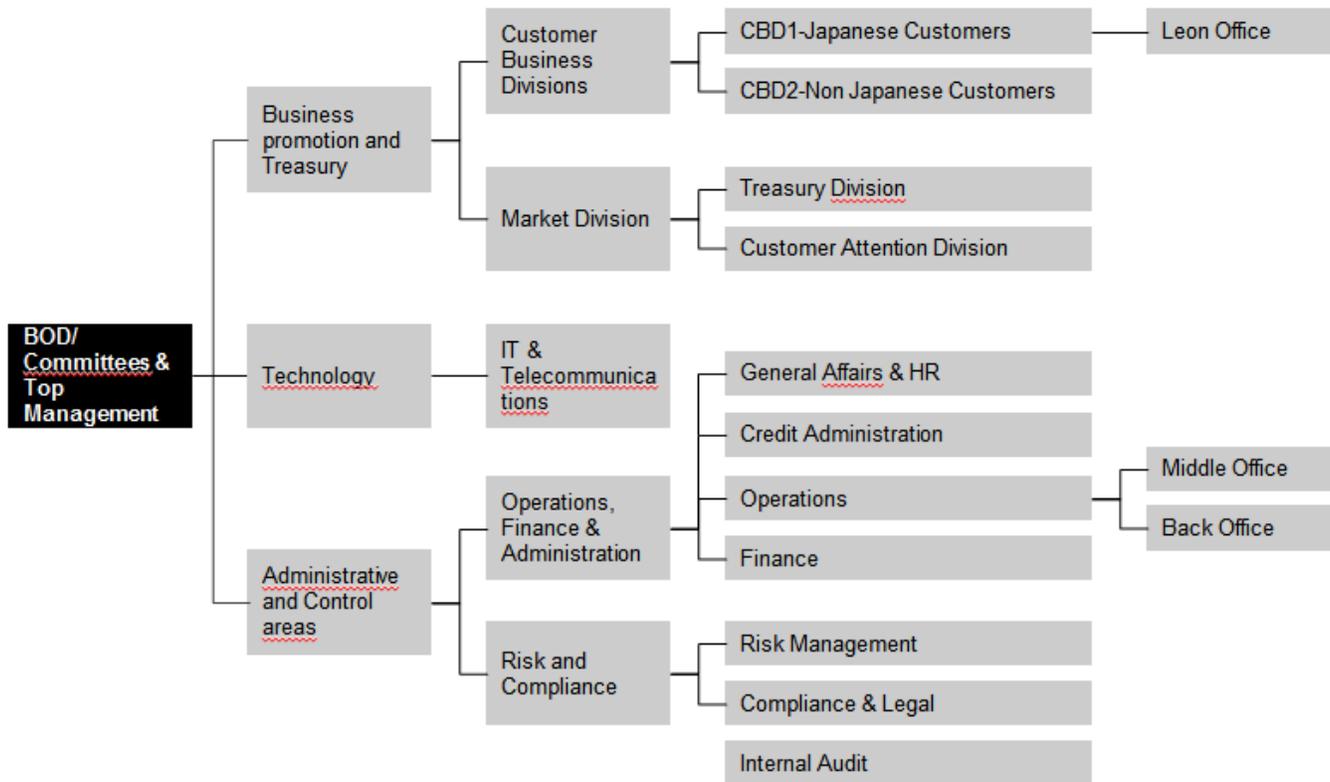
Mizuho Financial Group es uno de los grupos financieros más grandes del mundo.

- ✓ 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 56 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 31 de marzo de 2021, 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 Guanajuato.
- ✓ 56 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 en el Consejo	Años de Experiencia	Experiencia Laboral
Hisashi Matsuda	Presidente	27	Amplia experiencia en la banca trabajando para The Industrial Bank of Japan, Ltd. y posteriormente Mizuho.
Hiroataka Uchida	Miembro Propietario	24	Toda su experiencia ha sido en banca, internacional, y Mizuho LTD los ángeles.
Masanori Shirakashi	Miembro Propietario	8	Su Experiencia ha sido en Mizuho Securities USA y en Mizuho Financial Group como Director de Departamento de Coordinación Global
Shibukawa Atsushi	Miembro Propietario	20	Desde el 2016 a estado como Director del departamento de Américas, Director General Adjunto, Departamento de Gestión de Riesgos
Antonio Hugo Franck Cabrera	Miembro Propietario	40	Experiencia con bancos y reestructuras financieras, con clientes Nacionales e internacionales.
Jose Manuel del Barrio Molina	Miembro Propietario	36	Experiencia como Director General en empresas internacionales, asignaciones en el extranjero, planeación estratégica y financiera.

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 primer trimestre de 2021 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

A inicios de este año el panorama global y local cambió drásticamente a raíz del embate de la pandemia de COVID-19, que ha afectado negativamente a la actividad productiva, además de ocasionar la lamentable pérdida de miles de vidas.

Después de 10 meses de la declaratoria de pandemia de Covid-19 por parte de la Organización Mundial de la Salud (OMS), el número de contagios a nivel mundial permanece muy elevado e incluso se ha acelerado en semanas recientes. Al 16 de diciembre, el número de contagios ascendió a 73.6 millones, el doble de los reportados tres meses antes, mientras que los nuevos casos diarios se han ubicado alrededor de 750 mil en días recientes, 360 mil casos diarios más que a los registrados a inicios de octubre. A su vez, el total de fallecimientos en el mundo se ubica en 1.6 millones de personas, con cerca de 11 mil defunciones diarias en la última semana.

Al 15 de diciembre, en México se han registrado 1.27 millones de casos y 115 mil fallecimientos. Por millón de habitantes (pmh), se registran 9,425 casos, menor que la mediana mundial de 14,055. La tasa diaria de crecimiento de infecciones se ubica en 0.9%, la mayor desde principios de septiembre. La tasa de letalidad se ha mantenido en 9% durante los días recientes, mientras que a nivel mundial ésta es de 2%, la cuarta mayor en el mundo.

En relación con la economía, después de los crecimientos relativamente elevados que se registraron entre junio y julio, relacionados con la reapertura de las actividades, el repunte de la actividad ha sido más moderado en los meses recientes. Se estima que durante el cuarto trimestre del año se registre un crecimiento trimestral de 1.3%, con lo que se anticipa que el PIB registre una caída de 8.9% para 2020 en su conjunto, que sería la más profunda desde 1932. Igualmente, el mercado proyecta que las exportaciones acumulen una disminución de 10.1%, mientras que el consumo privado y la inversión de 11.5% y 18.8%, respectivamente.

HIGHLIGHTS

Mizuho Bank México:

Activos: \$8.1 mm mxn

Pasivos: \$5.2 mm mxn

Capital Cont: \$2.9 mm mxn

Util. Neta 1Q21: \$7.3 millones mxn

- *Cartera de crédito:* \$4.7 mm mxn
- *Captación trad. Vista:* \$2.3 mm mxn
- *Captación trad. Plazo:* \$0.9 mm mxn

Indice de capitalización: 71.14%

Capital Básico: \$2.7 mm mxn

Activos ponderados de riesgos: \$3.9 mm mxn

Ind. Apalancamiento: 23%

CCL: 189%

Para 2021 en términos generales, se estima que continuará la recuperación de la actividad económica a un ritmo más modesto que el registrado en la segunda mitad de 2020. Las exportaciones seguirán superando al de la demanda interna debido a la recuperación prevista para la economía estadounidense, principalmente. Los sectores de actividad económica orientados al sector externo tendrán mejor desempeño que aquellos que se encuentran con mayor exposición a los riesgos de la pandemia.

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 primer trimestre de 2021 de \$7.3 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	Mar-20	Mar-21	Var \$	Var %
Ingresos por intereses				
Disponibilidades	16,921	10,930	(5,991)	-35%
Reportos	30,176	7,847	(22,330)	-74%
Cartera de créditos	104,858	70,710	(34,147)	-33%
TOTAL	151,955	89,487	(62,468)	-41%

Los ingresos por intereses del banco se redujeron con comparación con el mismo periodo del año anterior, esto debido al decremento de las tasas de interés a lo largo del 2020. Al cierre de marzo de 2021, la distribución de ingresos es: 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 presentan el mismo comportamiento debido a la misma razón. Los ingresos por intereses derivado de la cartera de crédito se redujeron 33% relacionados con el crecimiento de la cartera de créditos, los

ingresos por intereses por operaciones de reporto disminuyeron 74% y los ingresos por depósitos a plazo en otros bancos disminuyeron 35%, 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 marzo de 2021 se distribuyen de la siguiente manera:

Ingresos por cartera de crédito comercial		<i>(miles de pesos)</i>		
Concepto	Mar-20	Mar-21	Var \$	Var %
Intereses por créditos empresariales	28,947	20,174	(8,773)	-30%
Intereses por créditos a otras entidades financieras	28,360	19,668	(8,693)	-31%
Intereses por créditos a entidades gubernamentales	47,551	30,869	(16,682)	-35%
TOTAL	104,858	70,710	(34,147)	-33%

El crecimiento en los intereses cobrados por operaciones de créditos se ha reducido 33% en comparación con el nivel de ingresos que el banco mantenía durante el mismo periodo de 2020. Los ingresos por intereses por créditos comerciales a la actividad empresarial disminuyeron 30% en comparación con el mismo periodo de 2020, los ingresos por intereses de la cartera comercial a otras entidades financieras se redujeron 31%, principalmente derivado por la reducción de tasas en el mercado, y los ingresos por la cartera a entidades de gobierno disminuyeron 35% comparado con el mismo periodo del año anterior, derivado de la reducción en las tasas de mercado.

La composición de los saldos de cartera es el siguiente:

		<i>(millones de pesos)</i>		
Concepto	Mar-20	Mar-21	Var \$	Var %
Cartera comercial a empresas	2,379	1,226	(1,153)	-48%
Cartera comercial a otras entidades financieras	1,519	1,280	(239)	-16%
Cartera comercial a entidades gubernamentales	1,718	2,226	508	30%
TOTAL	5,616	4,731	(884)	-16%

La cartera de créditos comercial tuvo una reducción del 16% respecto del mismo periodo del año 2020, 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 al cierre de marzo de 2021 ascienden a \$38 millones de pesos, una reducción del 27% respecto del saldo reportado en marzo de 2020. Esto se deriva de la reducción en la cartera de crédito al cierre del trimestre. 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.

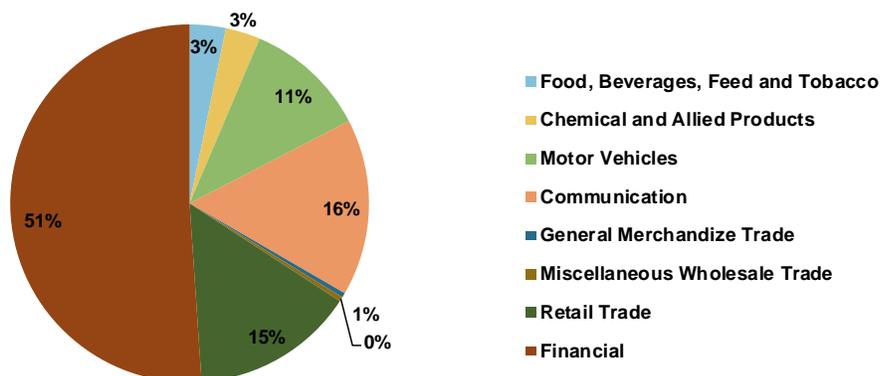
Al cierre de marzo de 2021, el 91% de la cartera se encuentra concentrada en la calificación con grado de riesgo A, con un total de reservas creadas de \$27 millones de pesos, y 9% de la cartera se encuentra calificada en el grado de riesgo B, con un total de reservas creadas de \$11 millones de pesos.

(Millones de pesos)

Clasificación de riesgos de crédito	Cartera Comercial-Mzo 20	Estimación preventiva para riesgos crediticios	Cartera Comercial-Mzo 21	Estimación preventiva para riesgos crediticios
A-1	4,392	27	3,845	21
A-2	551	7	469	6
B-1	-	-	141	2
B-2	-	-	-	-
B-3	554	17	276	8
C-1	-	-	-	-
C-2	-	-	-	-
D	-	-	-	-
E	-	-	-	-
TOTAL	5,497	51	4,731	38

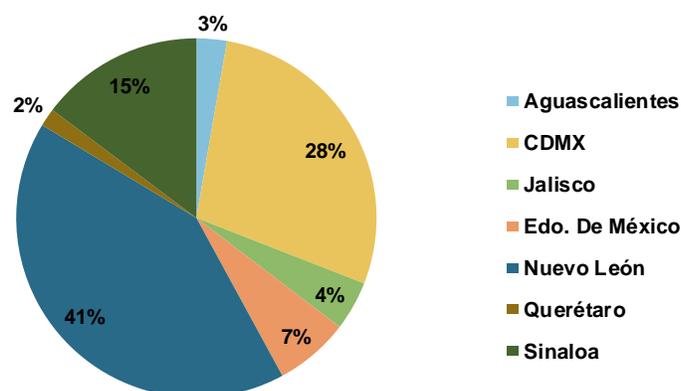
La concentración de la cartera de créditos por sector económico al cierre de marzo de 2021 es el siguiente:

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 primer trimestre de 2021 el número de clientes es de 20.

EGRESOS POR INTERESES

Por parte de los egresos por intereses, estos se componen de la siguiente manera al cierre de marzo de 2021:

(miles de pesos)

Concepto	Mar-20	Mar-21	Var \$	Var %
Egresos por intereses				
Depósitos a la vista	11,762	1,374	(10,388)	-88%
Depósitos a plazo	16,435	8,241	(8,193)	-50%
Préstamos de entidades financieras	52,245	24,754	(27,490)	-53%
TOTAL	80,442	34,370	(46,072)	-57%

Principalmente los egresos por intereses disminuyeron 57% respecto de la cifra reportada al cierre de marzo de 2020, principalmente por la reducción en las tasas de interés durante el transcurso de 2020. Los intereses pagados se componen principalmente por intereses pagados por depósitos a la vista \$1 millón de pesos, depósitos a plazo por \$8 millones de pesos, y egresos por intereses por préstamos de otras entidades financieras por \$ 25 millones de pesos, que se originan por la captación de recursos para el fondeo de la cartera de créditos.

Al cierre de marzo de 2021 el banco cuenta con 220 clientes, y 366 cuentas a la vista.

Al cierre de marzo de 2021, la captación del banco reporta las siguientes cifras:

(millones de pesos)

Concepto	Mar-20	Mar-21	Var \$	Var %
Captación tradicional				
Depósitos a la vista	2,154	2,306	152	7%
Depósitos a plazo	375	903	528	141%
Préstamos de entidades financieras	4,024	1,920	(2,104)	-52%
TOTAL	6,553	5,128	(1,424)	-22%

Como se puede observar la captación de clientes disminuyó un 22% en comparación con la misma fecha del año anterior, básicamente debido a la reducción de los préstamos de otros bancos. La captación en cuentas a la vista se incrementó un 7%, manteniéndose estable a pesar de las actuales condiciones del mercado, los depósitos a plazo se aumentaron 141%, principalmente por la emisión de PRLV para fondeo de préstamos.

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	Mar-20	Mar-21	Var \$	Var %
Comisiones cobradas				
Por órdenes de pagos	132	294	162	123%

Por manejo de cuenta	122	120	(1)	-1%
Por operaciones de créditos	1,384	1,412	28	2%
Otras comisiones cobradas	53	31,142	31,089	NM
TOTAL	1,691	32,969	31,278	1850%

Las comisiones cobradas al cierre de marzo de 2021 se incrementaron 19 veces en comparación con las recibidas en el mismo periodo del año anterior. Esto debido principalmente a las comisiones recibidas por intermediación. Las comisiones por operaciones de crédito se incrementaron un 2%, mientras que las comisiones por servicios bancarios se han incrementado 64%.

Las comisiones pagadas al cierre de marzo de 2021 ascienden a \$ 2 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 redujo un 21% respecto de la cifra reportada en marzo de 202, quedando al cierre de marzo de 2021 en \$7 millones de pesos.

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y PROMOCIÓN

Al cierre de marzo de 2021 los principales gastos de administración y promoción se comportaron de la siguiente manera:

(miles de pesos)

Concepto	Mar-20	Mar-21	Var \$	Var %
Gastos de personal	29,956	29,062	(894)	-3%
Honorarios y rentas	8,153	8,319	165	2%
Otros gastos de administración y promoción	4,940	4,036	(904)	-18%
Impuestos y derechos diversos	7,560	7,811	251	3%
Gastos de tecnología	6,176	10,143	3,967	64%
Depreciaciones y amortizaciones	13,150	10,588	(2,563)	-19%
Aportaciones al IPAB	5,998	5,125	(873)	-15%
Gastos no deducibles	839	485	(354)	-42%
Otros gastos diversos	999	1,412	413	41%
	77,771	76,979	(792)	-1%

Los gastos de administración y promoción del banco al cierre de marzo de 2021 se redujeron 1% en comparación con los gastos reportados al cierre de marzo de 2020. Esto se debe principalmente a los siguientes factores:

- 1) Los gastos de personal se redujeron 3% en comparación con el ejercicio anterior, dados los cambios en la estructura del banco.
- 2) Los impuestos y derechos diversos aumentaron un 3% respecto del año anterior, esto derivado al aumento en los gastos de tecnología.
- 3) Los gastos en tecnología aumentaron 64% respecto del año anterior, y esto es derivado al pago de servicios del sistema Core y mantenimiento a Mizuho Bank, Ltd. HO.
- 4) Las cuotas del IPAB se redujeron un 15% derivado de la reducción en los saldos de préstamos de bancos.
- 5) Las depreciaciones y amortizaciones se han reducido un 19% por la depreciación completa de algunos activos adquiridos durante la constitución del banco.
- 6) Los gastos no deducibles disminuyeron 42% en comparación con el gasto al cierre de 2020 y los otros gastos diversos aumentaron 41% en comparación con el mismo periodo del año anterior.

IMPUESTOS

Durante el primer trimestre de 2021, los impuestos diferidos del banco disminuyeron \$5 millones de pesos, derivado de los resultados positivos del banco.

Como resultado de las variaciones explicadas anteriormente, el resultado neto del cierre del primer trimestre de 2021 es de \$7 millones de pesos.

Hisashi Matsuda

Director General

Hiroataka Uchida

Director General Adjunto

G. Ricardo Villafaña Lopez

Director Ejecutivo Finanzas

Aldo Garza Rosales

Auditor Interno

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

2. CIFRAS RELEVANTES

Marzo 2021

CIFRAS FINANCIERAS, INTEGRACIONES E INDICADORES

Al cierre de marzo 2021, MBM presenta las siguientes cifras relevantes:

BALANCE GENERAL

(Cifras en millones de pesos)

ACTIVOS	Mar-20	Mar-21	var	var
Disponibilidades	1,947	2,101	154	8%
Cuentas de margen	0	2	2	100%
Deudores por reporto	1,600	1,000	-600	-38%
Derivados	0	0	0	100%
Cartera de créditos (neta)	5,564	4,694	-870	-16%
Otras cuentas por cobrar	3	4	1	18%
Activos fijos	81	61	-19	-24%
Impuestos y PTU diferidos	44	37	-7	-15%
Inversiones permanentes	2	2	0	0%
Otros activos	184	177	-7	-4%
	9,425	8,078	-1,347	-14%

Al cierre de marzo de 2021, el banco tiene un saldo en disponibilidades de \$2,101 millones de pesos, compuesto principalmente de saldos en cuentas nuestro por \$854 millones de pesos y depósitos a plazo por \$1,247 millones de pesos, cuyo plazo promedio es de hasta 1 mes.

El saldo al cierre de marzo de 2021 representa un incremento del 8% respecto del saldo que el banco mantenía al cierre de marzo de 2020, que era de \$1,947 millones de pesos y esto derivado principalmente por el incremento en las inversiones en depósitos a plazo por mejor rendimiento.

DEUDORES POR REPORTO

Al cierre de marzo de 2021, el banco tiene un saldo de deudores en reporto por un monto de \$1,000 millones de pesos, con títulos de deuda gubernamental, el cual es menor en un 38% respecto del saldo de marzo de 2020.

CARTERA DE CREDITOS

Al cierre de marzo de 2021 el banco mantiene un saldo en cartera de créditos neta de \$4,694 millones de pesos que representa una reducción del 16% respecto del saldo de cartera que mantenía al cierre de marzo de 2020, que era de \$5,564 millones de pesos.

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

Tipo de crédito	Saldo
Empresarial	1,214
Entidades financieras	1,265
Entidades gubernamentales	2,215
Total de cartera de créditos	4,694

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

Tipo de moneda	Monto
Moneda Nacional	4,515
Moneda extranjera valorizadas	179
Total	4,694

Derivado de la calificación de riesgos de la cartera de créditos, el banco ha creado reservas por \$38 millones pesos acumulados al cierre de marzo de 2021.

(millones de pesos)

Tipo de riesgo	Cartera	Reservas
Riesgo A	4,314	27
Riesgo B	417	11

Al cierre del primer trimestre de 2021, 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	2.78%	45%	1,407
Entidades financieras	4.20%	45%	1,226
Entidades gubernamental	0.50%	45%	2,226

**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	2,932.70
Nuevo León	1,041.43
Sinaloa	369.07
Estado de México	168.22
Jalisco	110.79
Aguascalientes	68.40
Querétaro	40.75
TOTAL	4,731.36

Cifras en Millones de Pesos

Exposición por Sector Económico	
Sector	Saldo
Petróleo	1,600.51
Financiero	1,279.54
Energía	625.18
Retail	369.07
Comunicación	400.57
Otros	456.48
TOTAL	4,731.36

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

OTROS ACTIVOS

El banco mantiene al cierre de marzo de 2021 un saldo en otras cuentas por cobrar por \$5 millones de pesos, activos fijos de \$61 millones de pesos, impuestos diferidos por \$37 millones de pesos, y otros activos por \$177 millones de pesos.

(millones de pesos)

Pasivo	Mar-20	Mar-21	var	var
<i>Depósitos de exigibilidad inmediata</i>	2,154	2,306	152	7%
<i>Depósitos a plazo</i>	375	903	528	141%
<i>Préstamos de bancos</i>	4,024	1,920	-2,104	-52%
<i>Derivados</i>	-	0	0	100%
<i>Otros pasivos</i>	45	37	-8	-18%
Total pasivo	6,598	5,165	-1,433	-22%
<i>Capital social</i>	2,600	2,600	0	0%
<i>Capital ganado</i>	227	313	86	38%
Total capital contable	2,827	2,913	86	3%

CAPTACIÓN TRADICIONAL

La captación tradicional al cierre del primer trimestre de 2021 asciende a \$3,209 millones de pesos, lo cual represente a un incremento de 27% respecto el saldo que el banco mantenía al cierre de marzo de 2020 que era de \$2,529 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	Mar-20	Mar-21
Depósitos a la vista sin intereses	1,045	1,147
Depósitos a la vista con intereses	1,109	1,159
Depósitos a plazo	375	903
Total	2,529	3,209

La tasa promedio pagada de intereses en las cuentas a la vista que pagan intereses fue de 1.70%, y la tasa promedio de los depósitos a plazo fue de 3.2%. en moneda nacional y 0% en moneda extranjera.

Al cierre de marzo de 2021, 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	333	814
Depósitos a la vista con intereses	1,016	142
Depósitos a plazo	903	0
Total	2,252	957

* Moneda extranjera valorizada

PRÉSTAMOS DE BANCOS Y OTROS ORGANISMOS

Al cierre de marzo de 2021 el banco mantiene un saldo de préstamos de otros bancos por un monto de \$1,920 millones de pesos, de los cuáles \$1,510 millones es a corto plazo y \$410 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 4.92% y de los préstamos en moneda extranjera es del 1.34%.

CAPITAL CONTABLE

El capital contable del banco presenta un aumento del 3% respecto de la cifra reportada en marzo de 2020, por un monto de \$3 millones de pesos, y esto debido a los resultados positivos del banco durante el ejercicio.

ESTADO DE RESULTADOS

(Cifras en millones de pesos)

	Mar-20	Mar-21	Var \$	Var %
<i>Ingresos por intereses</i>	152	90	(63)	-41%
<i>Gastos por intereses</i>	81	34	(47)	-58%
<i>Margen financiero</i>	71	55	(16)	-22%
<i>Estimación para riesgos crediticios</i>	(10)	(6)	3	-35%
<i>Margen financiero ajustado</i>	61	49	(12)	-20%
<i>Comisiones (netas)</i>	1	31	30	3669%
<i>Resultado por intermediación</i>	9	7	(2)	-21%
<i>Otros ingresos (egresos) de operación</i>	11	3	(8)	-74%
<i>Ingresos totales de operación</i>	82	89	8	9%
<i>Gastos de administración y promoción</i>	78	77	(1)	-1%
<i>Utilidad antes de impuestos</i>	4	12	9	215%
<i>Impuestos diferidos</i>	(1)	5	6	-717%
Utilidad neta	5	7	3	54%

El resultado al cierre del primer trimestre de 2021 es de \$7 millones de pesos, y este se integra por los siguientes conceptos:

MARGEN FINANCIERO

El margen financiero al cierre de marzo asciende a \$55 millones de pesos, el cual es originado principalmente del ingreso por intereses por \$90 millones de pesos integrados por las inversiones en reporto y depósitos a plazo fijo realizadas por el banco por \$19 millones de pesos y \$71 millones de pesos originados por la cartera de crédito. Los gastos por intereses ascienden a \$34 millones de pesos derivados de los depósitos de captación tradicional por \$10 millones de pesos, y los intereses pagados por préstamos de bancos son \$24 millones de pesos

Al cierre de marzo de 2020, el margen financiero del banco era de \$71 millones de pesos, lo que representa un decremento en el margen del 22%, derivado por la reducción de tasas en el mercado.

RESERVAS POR RIESGOS DE CRÉDITO

Al cierre de marzo de 2021 el banco ha constituido reservas por \$6 millones de pesos.

COMISIONES

El saldo de comisiones cobradas al cierre de marzo de 2021 asciende a un monto de \$33 millones de pesos, derivadas de comisiones por operaciones de crédito y de otras comisiones principalmente por intermediación, y las comisiones pagadas ascienden a \$2 millones de pesos derivados de comisiones por operaciones bancarias.

OTROS INGRESOS DE LA OPERACIÓN

El banco al cierre de marzo de 2021 tiene otros ingresos por \$3 millones de pesos derivados de la cancelación de una provisión de gasto.

RESULTADOS POR INTERMEDIACIÓN

Al cierre de marzo de 2021 el banco reporta ingresos por intermediación de moneda extranjera por \$7 millones de pesos.

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y PROMOCIÓN

Los gastos de administración y promoción al cierre de marzo de 2021 ascienden a \$77 millones integrados de la siguiente manera, lo que representa una reducción del 1% respecto de los gastos reportados al cierre de marzo de 2020, y estos se integran por los siguientes conceptos:

Cifras en millones de pesos

Gastos de administración y promoción	Mar-21
Gastos de personal	29
Honorarios y rentas	8
Otros gastos de administración y promoción	4
Impuestos y derechos diversos	8
Gastos de tecnología	10
Depreciaciones y amortizaciones	11
Cuotas al IPAB	5
Otros gastos diversos	2

Las variaciones en los gastos fueron las siguientes:

1. El gasto de personal se redujo 3% respecto del reportado en el 2020, esto debido a cambios en la estructura organizacional del banco.
2. Las cuotas del IPAB se redujeron 15% debido a la reducción del saldo de préstamos de bancos.
3. Los gastos de tecnología se aumentaron 64% por el pago por mantenimiento de los sistemas del banco.
4. Rentas y honorarios no se incrementaron respecto del mismo periodo del año anterior.
5. Las depreciaciones y amortizaciones se redujeron 19% derivado de la depreciación total de algunos activos fijos del banco.
6. El gasto en general se redujo 1% en comparación con el año anterior, debido al control del mismo y ahorros generados en varios conceptos del gasto.

IMPUESTOS

Al cierre de marzo de 2021 se cancelaron impuestos diferidos de 5 millones de pesos.

INFORMACIÓN POR SEGMENTOS

Al cierre de diciembre 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	2,101	0
Deudores por reporto	1,000	0
Cartera de créditos (neta)	0	4,694
<u>Pasivos</u>		
Depósitos de exigibilidad inmediata	0	2,306
Depósitos a plazo	400	503
Préstamos interbancarios	1,920	0
<u>Estado de resultados</u>		
Ingresos por intereses	18	71
Gastos por intereses	25	10
Comisiones cobradas	0	33
Comisiones pagadas	2	0
Resultado de intermediación	0	7

OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de marzo de 2021 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 Equiv 118,115
Mizuho Bank, Ltd, Tokyo, Japón	MXN Equiv 67,430

Y al cierre del 31 de marzo de 2021, el banco mantiene préstamos de bancos de Mizuho Bank Ltd, NY Branch, por un monto de \$486 millones de pesos.

OPERACIONES DERIVADAS

Al 31 de marzo de 2021 el banco tiene los siguientes saldos de operaciones derivadas:

	Monto Nominal		Posición	
	Compra	Venta	Activo	Pasivo
Contratos adelantados-divisas				
Compra	56.7		0.1	
Venta		56.6		-
	56.7	56.6	0.1	-

INDICADORES DE SITUACIÓN FINANCIERA

	<u>Mar-20</u>	<u>Jun-20</u>	<u>Sep-20</u>	<u>Dec-20</u>	<u>Mar-21</u>
ROA	0.21%	0.39%	-0.49%	3.76%	0.39%
ROE	0.68%	1.35%	-1.73%	11.29%	1.01%
MIN	3.19%	5.60%	1.96%	2.92%	2.88%
EFICIENCIA OPERATIVA	3.50%	6.52%	2.42%	3.72%	4.02%
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

Marzo de 2021

ÍNDICE DE CAPITALIZACIÓN

El índice de capitalización de Mizuho Bank registrado al cierre del primer trimestre de 2021 asciende a 71.14%. El Capital Neto del banco registrado al cierre del mencionado trimestre asciende a un monto de \$ 2,748 Millones de pesos, con un Capital Básico de \$ 2,748 millones de pesos y un capital complementario de \$ 0 millones de pesos.

Capital Neto		2,747.79
	Capital Básico reconocido	2,747.79
	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		2,747.79
	Capital Fundamental	2,747.79
	Capital no fundamental	0.00

Los activos sujetos a riesgo por tipo de riesgo al cierre del trimestre ascienden a un total de \$3,862.37 millones de pesos y se integran de la siguiente manera:

(Cifras en millones de pesos)

ACTIVOS PONDERADOS EN RIESGO

Activos por Riesgos de Mercado	55.28
Activos por Riesgo de Crédito	3,180.52
Activos por Riesgo Operacional	626.58
Activos por Faltantes de Capital en Filiales del Exterior	0.00
Activos por Riesgo Totales	3,862.37

El requerimiento total de capital derivados de los activos ponderados de riesgo asciende a un total de \$308.99 millones de pesos.

REQUERIMIENTOS DE CAPITAL TOTALES

Requerimiento por riesgos de mercado	4.42
Requerimiento por riesgo de crédito	254.44
Requerimiento por riesgo de crédito (metodología interna)	0.00
Requerimiento por riesgo operacional	50.13
Requerimiento por faltantes de capital en filiales	<u>0.00</u>
TOTAL	308.99

Derivado de los requerimientos de capital total en relación con el capital neto de la institución, al cierre del primer trimestre de 2021 se reflejan los siguientes indicadores de capitalización:

COEFICIENTES (porcentajes)

Capital Neto / Requerimiento de Capital Total	8.89
Capital Neto / Activos por Riesgo de Crédito	86.39
Capital Neto / Activos por Riesgo Totales (ICAP)	71.14
Capital Básico / Requerimiento de Capital Total	8.89
Capital Básico / Activos en Riesgo Totales	71.14
Capital fundamental / Activos de riesgo totales	71.14

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 marzo de 2021 es el siguiente:

Concepto	Mar-20	Mar-21	Var
Capital Básico	2,641.70	2,747.79	4.0%
Activos ajustados	12,805.28	11,873.48	-7.3%
Razón apalancamiento	21%	23%	12.2%

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

1. El capital básico del banco presenta una variación positiva de 4.0% respecto de la cifra que se reportó marzo de 2020, debido a que el capital contable se incrementó derivado de las utilidades obtenidas en el ejercicio 2020 y el primer trimestre de 2021. Así mismo el saldo de activos ajustados disminuyó al cierre de marzo debido a la reducción en los saldos de la cartera de créditos, esto origina que la razón de apalancamiento se incremente 12% respecto del índice reportado en marzo de 2020.
2. Las operaciones de Mizuho se han reducido en comparación con el primer trimestre del año anterior, y esto es derivado de la actual condición de mercado donde los clientes no requieren tantos préstamos lo que origina que los activos ajustados se reduzcan 7%.
3. Dado los cambios anteriores, la razón de apalancamiento del banco al cierre de marzo de 2021 es de 23%, aun manteniéndose dentro niveles altos y aceptables.

4. ADMINISTRACIÓN INTEGRAL DE RIESGOS

Reporte cualitativo 1er. Trimestre de 2021

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 marzo de 2021 es de \$37,740,296 pesos, lo que representa un porcentaje de reservas de 0.80%.

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	1,214.29	1,531.22
Empresas con ventas Netas Menores a 14 millones de UDIS	-	-
Organismos descentralizados	2,214.57	2,194.88
Instituciones Financieras	1,264.77	1,269.85
TOTAL	4,693.62	4,995.96

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	1,226.12	1,543.06
Empresas con ventas Netas Menores a 14 millones de UDIS	-	-
Organismos descentralizados	2,225.69	2,206.01
Instituciones Financieras	1,279.54	1,284.63
TOTAL	4,731.36	5,033.70

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	2,932.70
Nuevo León	1,041.43
Sinaloa	369.07
Estado de México	168.22
Jalisco	110.79
Aguascalientes	68.40
Querétaro	40.75
TOTAL	4,731.36

Cifras en Millones de Pesos

3. La distribución de las exposiciones por sector económico

Exposición por Sector Económico	
Sector	Saldo
Petróleo	1,600.51
Financiero	1,279.54
Energía	625.18
Retail	369.07
Comunicación	400.57
Otros	456.48
TOTAL	4,731.36

4. La distribución de las exposiciones por plazo remanente.

Exposición por Plazo Remanente	
Plazo	Saldo
Corto Plazo	3,696.65
Largo Plazo	1,034.71
TOTAL	4,731.36

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 Emprobados	Créditos Vencidos	Variación de las Reservas durante el Período	Variación de los Castigos durante el período
Petróleo	1,600.51	0	0	8.00	0
Instituciones financieras	1,279.54	0	0	-0.22	0
Energía	625.18	0	0	-0.04	0
Comunicación	400.57	0	0	0.00	0
Retail	369.07	0	0	-0.09	0
Vehículos	275.74	0	0	-0.01	0
Otros	180.74	0	0	-0.46	0
TOTAL	4,731.36	0	0	6.34	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	3,845.32	20.93
A-2	468.97	6.17
B-1	141.31	2.19
B-2	-	-
B-3	275.76	8.45
C-1	-	-
C-2	-	-
D	-	-
E	-	-
Total	4,731.36	37.74

Cifras en Millones de Pesos

7. El importe por separado de los créditos emprobados 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 emprobados ni vencidos.
8. La conciliación de los cambios en las reservas preventivas para riesgos crediticios para créditos emprobados.
MBM no cuenta con créditos emprobados 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 \$4,731.36 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	0.27	6.34	6.62
Empresas con ventas Netas Mayores a 14 millones de UDIS	0.00	2.32	2.32

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*, depósitos a plazo y *call money*. 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 primer trimestre de 2021 es:

Portafolio	VaR Promedio 1T21	VaR Cierre 1T21
Inversiones Tesorería	489.68	564.18

Cifras en miles de pesos

El VaR indica que, al cierre de marzo del 2021, MBM no perdería más de \$564.18 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 marzo 2021 es de 0.02128%. Dicho resultado muestra que el VaR con respecto del Capital Neto (cifras del capital calculadas al cierre de 1T 2021) 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	367,887	1,968,895	957,107
Moneda Extranjera	-44,805	27,435	27,476

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, 1 semana y 1 mes son:

Brecha\Moneda	1 Día	1 Semana	1 Mes
Moneda Nacional	-779,742	1,968,895	2,744,068
Moneda Extranjera	-555,810	27,435	27,726

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 marzo 2021, son:

Moneda	Sensibilidad 10 Puntos Base
MXN	-4,168,400
USD	-6,934
JPY	-21
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.

En primer trimestre de 2021 no se registraron eventos de pérdida por materialización de 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 primer trimestre de 2021, no se registraron eventos de pérdida por materialización de riesgo legal.

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.

En el primer trimestre de 2021, 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 marzo de 2021, de conformidad con Basilea III.

Revelación de capital

Cifras millones de pesos

	Dic-20	Mar-21
Capital común de nivel 1 (CET1): Instrumentos y reservas		
1 Acciones ordinarias que califican para capital común de nivel 1 más su prima correspondiente	2,600	2,600
2 Resultados de ejercicios anteriores	201	284
3 Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	105	29
Capital común de nivel 1 antes de ajustes regulatorios	2,906	2,913
Capital común de nivel 1: ajustes regulatorios		
26-J del cual: Cargos diferidos y pagos anticipados	3	20
Ajustes regulatorios totales al capital común de nivel 1	3	20
Capital común de nivel 1 (CET1)	2,902	2,893
Capital adicional de nivel 1 (AT1)	-	-
Capital de nivel 1 (T1= CET1 + AT1)	2,902	2,893
Capital Nivel 2 (T2)	-	-
Capital total (TC= T1 + T2)	2,902	2,893

Razones de capital:	Dic-20	Mar-21
Capital común de nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	112.82	90.96
Capital de nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	112.82	90.96
Capital total (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	112.82	90.96
Capital común de nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo de mercado y crédito)	117.27	118.63
Capital de nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo de mercado y crédito)	117.27	118.63
Capital total (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo de mercado y crédito)	117.27	118.63
Capital común de nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo de mercado, crédito y operacional)	117.27	118.63
Capital de nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo de mercado, crédito y operacional)	117.27	118.63
Capital total (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo de mercado, crédito y operacional)	117.27	118.63

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 31 de diciembre de 2020

Cifras en millones de pesos

ACTIVO	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

20	Cargos diferidos y pagos anticipados	26-J	3	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	105	BG30- 55

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

Al 31 de marzo de 2021

Cifras en millones de pesos

			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
	Concepto revelación de capital			
ACTIVO				
20	Cargos diferidos y pagos anticipados	26-J	20	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	284	BG30- 10
37	Otros elementos del capital ganado distintos a los anteriores	3	29	BG30- 55

Cifras de balance general al 31 de diciembre de 2020 y 31 de marzo de 2021

Cifras en millones de pesos

		Monto Balance General	
		Dec-20	Mar-21
ACTIVO		7,729	8,078
BG1	Disponibilidades	3,454	2,101
BG2	Cuentas de margen	2	2
BG3	inversiones en valores		
BG4	Deudores por reporto	700	1,000
BG5	Prestamos de valores		
BG6	Derivados	(2)	0
BG7	Ajuste de valuación por cobertura de activos financieros		
BG8	Total de cartera de crédito (neto)	3,297	4,694
BG9	Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización		
BG10	Otras cuentas por cobrar (neto)	2	4
BG11	Bienes adjudicados (neto)		
BG12	Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	63	61
BG13	Inversiones permanentes	2	2
BG14	Activos de larga duración disponibles para la venta		
BG15	Impuestos y PTU diferidos (neto)	42	37
BG16	Otros activos	168	177
PASIVO		4,824	5,165
BG17	Captación tradicional	2,652	3,209
BG18	Préstamos interbancarios y de otros organismos	2,124	1,920
BG19	Acreedores por reporto		
BG20	Préstamos de valores		
BG21	Colaterales vendidos o dados en garantía		
BG22	Derivados	(2)	0
BG23	Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros		
BG24	Obligaciones en operaciones de bursatilización		
BG25	Otras cuentas por pagar	49	37
BG26	Obligaciones subordinadas en circulación		
BG27	Impuestos y PTU diferidos (neto)		
BG28	Cargos diferidos y cobros anticipados		
CAPITAL CONTABLE		2,906	2,913
BG29	Capital contribuido	2,600	2,600
BG30	Capital ganado	306	313
CUENTAS DE ORDEN			
BG31	Avales otorgados	2,035	2,775
BG32	Activos y pasivos contingentes		
BG33	Compromisos crediticios	5,438	3,790
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	700	1,000
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 31 de marzo de 2021

Cifras en millones de pesos

Concepto	Dec-20		Mar-21	
	Activos ponderados sujetos de riesgo	Requerimiento de capital	Activos ponderados sujetos de riesgo	Requerimiento de capital
Operaciones de moneda nacional con tasa nominal	28	2.3	17	1.4
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	2	0.1	1	0.1
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	24	1.9	37	3.0
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones				
Posiciones en mercancías				
	54	4.3	55	4.4

b) Riesgos de crédito

Activos ponderados sujetos a riesgo de crédito al 31 de marzo de 2021

Cifras en millones de pesos

Concepto	Dec-20		Mar-21	
	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%	400	32.0	238	19.0
Ponderados al 23%	6	0.5	43	3.4
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%	127	10.1	445	35.6
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%	239	19.1	41	3.3
	Ponderados al 23%				
	Ponderados al 50%				
	Ponderados al 57.5%				
	Ponderados al 100%	1,706	136.5	2,305	184.4
	Ponderados al 115%				
	Ponderados al 120%				
	Ponderados al 138%				
	Ponderados al 150%				
	Ponderados al 172.5%				
Grupo VII-B					
	Ponderados al 0%			2	0.2
	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%				

Grupo IX	Ponderados al 150%				
	Ponderados al 100%	90	7.2	101	8.1
Grupo X	Ponderados al 115%				
	Ponderados al 1250%	6	0.5	6	0.5
Total		2,573	206	3,180	254

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 31 de marzo de 2021

Cifras en millones de pesos

Rubro	Importe	
	Dec-20	Mar-21
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)	7,029	7,078
Exposiciones dentro de balance (netas) (excluidos instrumentos financieros derivados y SFT)	7,029	7,078
Otras exposiciones fuera de balance		
Exposición fuera de balance (importe nocional bruto)	5,438	3,790
Partidas fuera de balance	5,438	3,790
Capital y exposiciones totales		
Capital Nivel 1	2,902	2,893
Exposiciones totales	12,467	10,868
Coefficiente de apalancamiento		
Coefficiente de apalancamiento de basilea III	23.3%	26.6%

Comparativo de activos totales y activos ajustados al 31 de marzo de 2021

Cifras en millones de pesos

Descripción	Importe	
	Dec-20	Mar-21
Total de activos de la institución	7,729	8,078
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	(700)	(1,000)
Ajuste por partidas reconocidas en cuentas de orden		
Otros ajustes		
Exposición al coeficiente de apalancamiento	7,029	7,078

Conciliación entre activo total y exposición dentro de balance al 31 de marzo de 2021

Cifras en millones de pesos

Concepto	Importe	
	Dec-20	Mar-21
Activos totales	7,729	8,078
Operaciones con instrumentos financieros derivados		
Operaciones en reporto y prestamos de valores	(700)	(1,000)
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	7,029	7,078

6. COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ

CCL Marzo de 2021

COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ

Al cierre del primer trimestre de 2021, el coeficiente de cobertura de liquidez del banco es de 189% al cierre del mes, y 156% promedio en el primer 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 90 días que comprenden el periodo de enero 1º. al 31 de marzo de 2021.

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

	Marzo 2021		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	1,001	NA	871	NA	766
Salidas de efectivo								
2	Financiamiento minorista no garantizado		-	-	-	-	-	-
3	Financiamiento estable		-	-	-	-	-	-
4	Financiamiento menos estable		-	-	-	-	-	-

5	Financiamiento mayorista no garantizado	3,934	1,889	4,075	1,909	3,728	1,741
6	Depósitos operacionales	-	-	-	-	-	-
7	Depósitos no operacionales	3,934	1,889	4,075	1,909	3,728	1,741
8	Deuda no garantizada	-	-	-	-	-	-
9	Financiamiento mayorista garantizado	-	-	-	-	-	-
10	Requerimientos adicionales	3,790	234	3,675	229	3,645	227
11	Salidas relacionada a instrumentos financieros derivados y otros	-	-	-	-	-	-
12	Salidas relacionadas a pérdidas de instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-	-
13	Líneas de crédito y liquidez	3,790	234	3,675	229	3,645	227
14	Otras obligaciones de financiamiento contractuales	-	-	-	-	-	-
15	Otras obligaciones de financiamiento contingente	-	-	-	-	-	-
16	Total de salidas de efectivo	7,724	2,123	7,751	2,138	7,373	1,968
Entradas de efectivo							
17	Entradas de efectivo por operaciones garantizadas	1,000	-	865	-	762	-
18	Entradas de efectivo por operaciones no garantizadas	3,888	2,960	4,085	3,129	3,942	2,993
19	Otras entradas de efectivo	-	-	-	-	-	-
20	Total de entradas de efectivo	4,888	2,960	4,950	3,129	4,704	2,993

Total de activo líquidos computables	1,001	871	766
Total neto de salidas de efectivo	531	534	492
Coefficiente de cobertura de liquidez	189	163	156

Mizuho Bank México, S.A.

Variación componentes del coeficiente de liquidez

Saldos al final de cada trimestre

4T20

1T21

Var \$

Var %

(Cifras en miles de pesos)	Monto sin ponderar	Monto sin ponderar	Monto sin ponderar	Monto sin ponderar
Activos líquidos computables				
1 Total de activos líquidos computables	701	1,001	300	43%
Salidas de efectivo				
2 Financiamiento minorista no garantizado	-	-	-	
3 Financiamiento estable	-	-	-	
4 Financiamiento menos estable	-	-	-	
5 Financiamiento mayorista no garantizado	3,221	3,934	713	22%

6	Depósitos operacionales	-	-	-	
7	Depósitos no operacionales	3,221	3,934	713	22%
8	Deuda no garantizada	-	-	-	
9	Financiamiento mayorista garantizado	-	-	-	
10	Requerimientos adicionales	5,438	3,790	(1,648)	-30%
11	Salidas relacionada a instrumentos financieros derivados y otros	-	-	-	
12	Salidas relacionadas a pérdidas de instrumentos financieros derivados	-	-	-	
13	Líneas de crédito y liquidez	5,438	3,790	(1,648)	-30%
14	Otras obligaciones de financiamiento contractuales	-	-	-	
15	Otras obligaciones de financiamiento contingente	-	-	-	
16	Total de salidas de efectivo	8,659	7,724	(935)	-11%
	Entradas de efectivo	-	-	-	
17	Entradas de efectivo por operaciones garantizadas	700	1,000	300	43%
18	Entradas de efectivo por operaciones no garantizadas	3,567	3,888	321	9%
19	Otras entradas de efectivo	-	-	-	
20	Total de entradas de efectivo	4,267	4,888	621	15%
	Coefficiente de cobertura de liquidez	158	189	20%	

Los activos líquidos aumentaron 43% durante el primer trimestre del año, por un monto de \$300 millones de pesos, esto debido al cambio en la distribución de recursos de la tesorería.

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

El saldo de operaciones contingentes disminuyó 30% durante el primer trimestre, básicamente por el aumento en el monto no dispuesto de las líneas de crédito otorgadas a clientes, que deriva de la reducción en los saldos de cartas de crédito y el aumento en el uso de líneas de crédito en comparación con diciembre de 2020. Los depósitos no operacionales aumentaron \$713 millones de pesos, 22% respecto del saldo del trimestre anterior. Esta variación origina que el flujo total de salidas de efectivo disminuya un 11%, por \$935 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 fondar 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 aumento 15% durante el primer trimestre de 2021, esto principalmente a la redistribución de los recursos del banco para el fondeo de operaciones de cartera.

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 un 20% durante el primer trimestre del año, de 158% al cierre de diciembre de 2020 a 189% al cierre de marzo de 2021.

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

Marzo de 2021

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 3,209 millones de pesos al cierre de marzo de 2021.

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

El banco no tiene planeado el pago de dividendos para el 2021.

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 fondean 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 marzo de 2021, y se encuentra al corriente en el cumplimiento de todas sus obligaciones fiscales.

8. CONTROL INTERNO

Marzo de 2021

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.

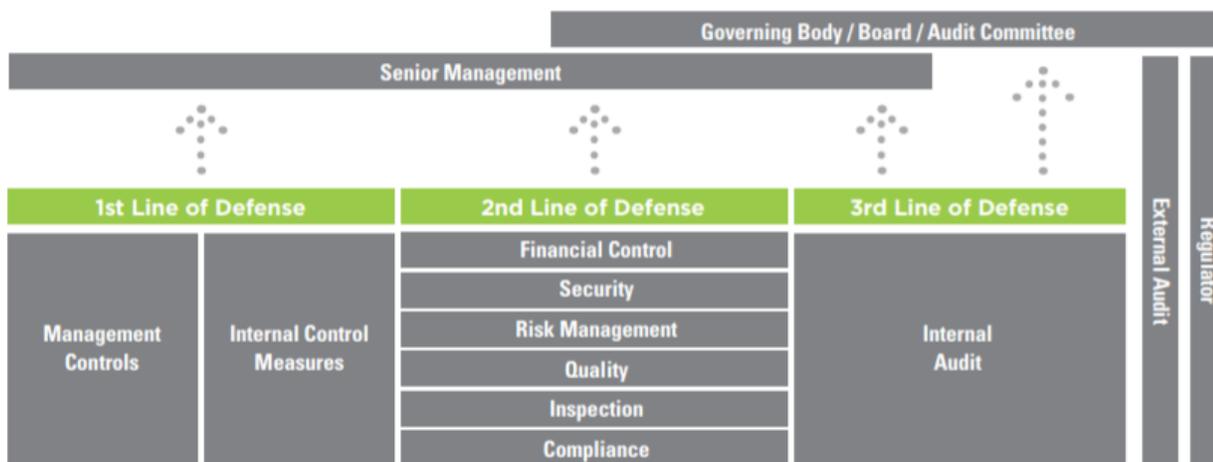
Las responsabilidades de cada uno de los grupos (o "líneas") son:

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

Marzo 2021

Balance General al...
Cifras en millones de pesos

	Mar-20	Jun-20	Sep-20	Dec-20	Mar-21
ACTIVO					
Disponibilidades	1,947	2,046	1,903	3,454	2,101
Cuentas de margen				2	2
Inversiones en valores	-	-	-	-	-
Títulos para negociar	-	-	-	-	-
Títulos disponibles para la venta	-	-	-	-	-
Títulos conservados a vencimiento	-	-	-	-	-
Deudores por reporto (saldo deudor)	1,600	1,500	1,900	700	1,000
Préstamos de valores	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	(2)	0
Con fines de negociación	-	-	-	(2)	0
Con fines de cobertura	-	-	-	-	-
Cartera de créditos vigente					
Créditos comerciales	5,616	6,921	5,910	3,329	4,731
Actividad empresarial o comercial	2,379	2,449	2,364	1,407	1,226
Entidades financieras	1,519	1,322	1,306	1,289	1,280
Entidades gubernamentales	1,718	3,150	2,240	633	2,226
Créditos de consumo					
Créditos de vivienda					
Total cartera de crédito vigente	5,616	6,921	5,910	3,329	4,731
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	52	55	48	31	38
Cartera de crédito (neta)	5,564	6,866	5,862	3,297	4,694
Derechos de cobro adquiridos	-	-	-	-	-
Estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro	-	-	-	-	-
Total de cartera de crédito (Neto)	5,564	6,866	5,862	3,297	4,694
Beneficios por operaciones de bursatilización	-	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar (neto)	3	26	2	2	4
Bienes adjudicados (neto)	-	-	-	-	-
Propiedades, mobiliario y equipo (neto)	81	75	68	63	61
Inversiones permanentes	2	2	2	2	2
Activos de larga duración disponibles para la venta	-	-	-	-	-
Impuestos y PTU diferidos (neto)	44	45	47	42	37
Otros activos	184	176	180	168	177
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	181	173	177	165	174
Otros activos	3	3	3	3	3
TOTAL ACTIVO	9,425	10,736	9,964	7,729	8,078

	Mar-20	Jun-20	Sep-20	Dec-20	Mar-21
PASIVO Y CAPITAL					
Captación tradicional	2,529	2,083	2,263	2,652	3,209
Depósitos de exigibilidad inmediata	2,154	1,721	1,851	1,893	2,306
Depósitos a plazo	375	362	412	759	903
Público en general	375	362	412	358	502
Mercado de dinero	-	-	-	401	400
Títulos de crédito emitidos	-	-	-	-	-
Cuenta global de captación sin movimientos	-	-	-	-	-
Préstamos interbancarios y de otros organismos	4,024	5,776	4,823	2,124	1,920
De exigibilidad inmediata	-	-	-	-	-
De corto plazo	3,117	4,871	3,954	1,319	1,510
De largo plazo	907	904	869	806	409
Acreeedores por reporto	-	-	-	-	-
Préstamos de valores	-	-	-	-	-
Colaterales vendidos o dados en garantía	-	-	-	-	-
Reportos (saldos acreedor)	-	-	-	-	-
Préstamos de valores	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-	-
Otros colaterales vendidos	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	(2)	0
Con fines de negociación	-	-	-	(2)	0
Con fines de cobertura	-	-	-	-	-
Otros cuentas por pagar	45	40	53	49	37
Impuestos a la utilidad por pagar	-	-	-	-	-
Participación de los trabajadores en las utilidades por	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	40	39	53	49	37
Obligaciones subordinadas en circulación	-	-	-	-	-
Impuestos y PTU diferidos (Neto)	-	-	-	-	-
Créditos diferidos y pagos anticipados	-	-	-	-	-
TOTAL PASIVO	6,598	7,899	7,139	4,824	5,165

	Mar-20	Jun-20	Sep-20	Dec-20	Mar-21
CAPITAL CONTABLE					
Participación controladora	2,827	2,837	2,825	2,906	2,913
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	227	237	225	306	313
Reservas de capital	8	8	22	22	22
Resultados de ejercicios anteriores	214	214	201	201	284
Resultado por valuación de títulos disponibles para l	-	-	-	-	-
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	5	15	2	83	7
Interes minoritario al capital contable	-	-	-	-	-
Resultados neto correspondiente a la participación c	-	-	-	-	-
Otra participación no controladora	-	-	-	-	-
TOTAL CAPITAL CONTABLE	2,827	2,837	2,825	2,906	2,913
TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	9,425	10,736	9,964	7,729	8,078

CUENTAS DE ORDEN

Avales otorgados	2,615	2,178	2,108	2,035	2,775
Activos y pasivos contingentes	-	-	-	-	-
Compromisos crediticios	3,379	3,276	3,172	5,438	3,790
Bienes en fideicomiso o mandato	-	-	-	-	-
Fideicomisos	-	-	-	-	-
Mandatos	-	-	-	-	-
Bienes en custodia o administración	-	-	-	-	-
Colaterales recibidos por la entidad	1,601	1,500	1,900	700	1,000
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

	Mar-20	Jun-20	Sep-20	Dec-20	Mar-21
Ingresos por intereses	152	153	141	97	90
Gastos por intereses	81	87	80	44	34
Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)	-	-	-	-	-
MARGEN FINANCIERO	71	66	60	54	55
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(10)	(2)	4	8	(6)
MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS	61	64	64	62	49
Comisiones y tarifas cobradas	2	26	2	92	33
Comisiones y tarifas pagadas	(1)	(2)	(1)	(3)	(2)
Resultado por intermediación	9	2	3	1	7
Otros ingresos (egresos) de la operación	11	(1)	3	9	3
Gastos de administración y promoción	78	80	87	75	77
	(57)	(55)	(79)	24	(36)
TOTAL DE INGRESOS (EGRESOS DE LA OPERACION)	4	9	(15)	86	12
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas	-	-	-	-	-
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	4	9	(15)	86	12
Impuestos a la utilidad causados	-	-	-	-	-
Impuestos a la utilidad diferidos (neto)	(1)	(2)	(1)	5	5
	(1)	(2)	(1)	5	5
RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUAS	5	11	(14)	81	7
Operaciones discontinuas	-	-	-	-	-
RESULTADO NETO	5	11	(14)	81	7
Participación no controladora	-	-	-	-	-
RESULTADO NETO INCLUYENDO PARTICIPACION DE LA CONT	5	11	(14)	81	7

Tablas de revelación Anexo CUB 1-O

Revelación de capital

Cifras millones de pesos

	Mar-20	Jun-20	Sep-20	Dec-20	Mar-21
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	214	214	201	201	284
3 Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	13	23	24	105	29
Capital común de nivel 1 antes de ajustes regulatorios	2,827	2,837	2,825	2,906	2,913
Capital común de nivel 1: ajustes regulatorios					
26-J del cual: Cargos diferidos y pagos anticipados	17	13	7	3	20
Ajustes regulatorios totales al capital común de nivel 1	17	13	7	3	20
Capital común de nivel 1 (CET1)	2,810	2,824	2,818	2,902	2,893
Capital adicional de nivel 1 (AT1)	-	-	-	-	-
Capital de nivel 1 (T1= CET1 + AT1)	2,810	2,824	2,818	2,902	2,893
Capital Nivel 2 (T2)	-	-	-	-	-
Capital total (TC= T1 + T2)	2,810	2,824	2,818	2,902	2,893

Razones de capital:

	Mar-20	Jun-20	Sep-20	Dec-20	Mar-21
Capital común de nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	63.02	58.63	62.68	112.82	90.96
Capital de nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	63.02	58.63	62.68	112.82	90.96
Capital total (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	63.02	58.63	62.68	112.82	90.96
Capital común de nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo de mercado y crédito)	72.43	66.72	72.48	117.27	118.63
Capital de nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo de mercado y crédito)	72.43	66.72	72.48	117.27	118.63
Capital total (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo de mercado y crédito)	72.43	66.72	72.48	117.27	118.63
Capital común de nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo de mercado, crédito y operacional)	72.43	66.72	72.48	117.27	118.63
Capital de nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo de mercado, crédito y operacional)	72.43	66.72	72.48	117.27	118.63
Capital total (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo de mercado, crédito y operacional)	72.43	66.72	72.48	117.27	118.63

Cifras de balance general al cierre de...

Cifras en millones de pesos

		Mar-20	Jun-20	Sep-20	Dec-20	Mar-21
	ACTIVO	9,425	10,736	9,964	7,729	8,078
BG1	Disponibilidades	1,947	2,046	1,903	3,454	2,101
BG2	Cuentas de margen				2	2
BG3	inversiones en valores					
BG4	Deudores por reporto	1,600	1,500	1,900	700	1,000
BG5	Prestamos de valores					
BG6	Derivados				(2)	0
BG7	Ajuste de valuación por cobertura de activos financieros					
BG8	Total de cartera de crédito (neto)	5,564	6,866	5,862	3,297	4,694
BG9	Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización					
BG10	Otras cuentas por cobrar (neto)	3	26	2	2	4
BG11	Bienes adjudicados (neto)					
BG12	Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	81	75	68	63	61
BG13	Inversiones permanentes	2	2	2	2	2
BG14	Activos de larga duración disponibles para la venta					
BG15	Impuestos y PTU diferidos (neto)	44	45	47	42	37
BG16	Otros activos	184	176	180	168	177
	PASIVO	6,598	7,899	7,139	4,824	5,165
BG17	Captación tradicional	2,529	2,083	2,263	2,652	3,209
BG18	Préstamos interbancarios y de otros organismos	4,024	5,776	4,823	2,124	1,920
BG19	Acreedores por reporto					
BG20	Préstamos de valores					
BG21	Colaterales vendidos o dados en garantía					
BG22	Derivados				(2)	0
BG23	Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros					
BG24	Obligaciones en operaciones de bursatilización					
BG25	Otras cuentas por pagar	45	40	53	49	37
BG26	Obligaciones subordinadas en circulación					
BG27	Impuestos y PTU diferidos (neto)					
BG28	Cargos diferidos y cobros anticipados					
	CAPITAL CONTABLE	2,827	2,837	2,825	2,906	2,913
BG29	Capital contribuido	2,600	2,600	2,600	2,600	2,600
BG30	Capital ganado	227	237	225	306	313
	CUENTAS DE ORDEN					
BG31	Avales otorgados	2,615	2,178	2,108	2,035	2,775
BG32	Activos y pasivos contingentes					
BG33	Compromisos crediticios	3,379	3,276	3,172	5,438	3,790
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	1,601	1,500	1,900	700	1,000
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	Mar-20		Jun-20		Sep-20		Dic-20		Mar-21	
	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	26.1	2.1	47	3.7	42.3	3.4	28.4	2.3	17	1.4
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	4.6	0.4	3	0.3	2.7	0.2	1.8	0.1	1	0.1
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	16.4	1.3	22	1.7	28.0	2.2	23.7	1.9	37	3.0
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones										
Posiciones en mercancías										
	47.2	3.8	72	5.7	73.1	5.8	53.9	4.3	55	4.4

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

Cifras en millones de pesos

Concepto	Mar-20		Jun-20		Sep-20		Dic-20		Mar-21	
	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%	95.6	7.6	229	18.3	264.0	21.1	399.5	32.0	238	19.0
Ponderados al 23%	137.0	11.0	121	9.7	108.2	8.7	5.9	0.5	43	3.4
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	447.9	35.8	126.5	10.1	445	35.6
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%	234.7	18.8	265	21.2	212.5	17.0	238.7	19.1	41	3.3
Ponderados al 23%										
Ponderados al 50%										
Ponderados al 57.5%										
Ponderados al 100%	2,892.9	231.4	2,793	223.5	2,671.7	213.7	1,705.9	136.5	2,305	184.4
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%	123.5	9.9	118	9.4	104.6	8.4	90.5	7.2	101	8.1
Ponderados al 115%										
Grupo X										
Ponderados al 1250%	5.6	0.5	6	0.5	5.6	0.5	5.6	0.5	6	0.5
Total	3,833	307	4,161	333	3,815	305	2,573	206	3,179	254

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.