

Mizuho Bank México, S.A.
Institución de Banca Múltiple

Comentarios y análisis de la administración sobre los resultados de
operación y situación financiera.

Primer trimestre 2024



De conformidad con lo establecido en las Disposiciones de carácter general aplicables a las Instituciones de Crédito emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, se difunden como información complementaria a los Estados Financieros

Marzo 31, 2024

Índice

Análisis de la Administración	6
Calificación	6
Situación económica	6
Aspectos relevantes	7
Situación financiera y resultados.....	8
Estructura MBM	8
Estructura de Capital.....	9
Información general	9
Integración del Consejo de Administración.....	9
Experiencia de los miembros del Consejo.....	10
Compensaciones y prestaciones	12
Descripción del tipo de compensaciones y prestaciones	12
Políticas Contables	12
Modificaciones a los criterios contables emitidos por la CNBV	12
Criterios contables para 2024	13
Resultados al cierre del primer trimestre de 2024	15
Ingresos por intereses.....	15
Formato de calificación de cartera crediticia.....	17
Egresos por intereses	18
Ingresos por comisiones cobradas	19
Resultado por intermediación	19
Gastos de administración y promoción.....	20
Impuestos.....	20
Resultado Neto.....	20
Cifras Relevantes	23
Cifras financieras, integraciones e indicadores	23
Estado de Situación Financiera	23
Activo.....	23
Efectivo y equivalentes de efectivo	23
Cartera de crédito	23
Otras cuentas por cobrar	26
Propiedades, mobiliario y equipo	26
Activos por derecho de uso.....	26
Activos intangibles	26
Pasivo y Capital	27
Captación tradicional.....	27
Préstamos de bancos y otros organismos	28
Pasivo por arrendamiento	29

Capital Contable.....	29
Estado de Resultado Integral.....	30
Margen Financiero	30
Estimación preventiva para riesgos crediticios	30
Comisiones.....	31
Resultado por intermediación	31
Otros ingresos y gastos de la operación.....	31
Gastos de administración y promoción.....	31
Impuestos a la utilidad	31
Información por segmentos.....	32
Operaciones con partes relacionadas	32
Operaciones con derivados	33
Indicadores Financieros.....	34
Suficiencia de Capital	36
Índice de capitalización	36
Administración Integral de Riesgos – Reporte Cuantitativo	39
Revelación de información	39
Riesgo de Crédito	39
Información cuando apliquen técnicas de mitigación de riesgo de crédito	43
Información de la administración del riesgo de crédito por las operaciones con instrumentos financieros, incluyendo los instrumentos financieros derivados	43
Riesgo de Mercado	44
Riesgo de Liquidez.....	45
Riesgo de Tasa de Interés	45
Riesgo Operacional.....	46
Riesgo Legal	46
Riesgo Tecnológico.....	47
Otra información.....	47
Información en relación con sus exposiciones en bursatilizaciones, incluyendo las Sintéticas	47
Información para posiciones en acciones.....	47
Anexo 1-O Revelación de información relativa a la capitalización.....	49
I. Integración del Capital Neto.....	49
Tabla I.1 Formato de revelación de la integración de capital sin considerar transitoriedad en la aplicación de los ajustes regulatorios	49
II. Relación del Capital Neto con el Estado de Situación Financiera.....	52
Tabla II.1 Cifras del Estado de Situación Financiera	52
Tabla II.2 Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto	53
III. Activos ponderados sujetos a riesgo totales	54
Tabla III.1 Posiciones expuestas a riesgo de mercado por factor de riesgo	54
Tabla III.2 Activos ponderados sujetos a riesgo de crédito por grupo de riesgo	55
Tabla III.3 Activos ponderados sujetos a riesgo de operacional	56

Anexo 1-O Bis Revelación de información relativa a la razón de apalancamiento	58
I. Integración de las principales fuentes de apalancamiento	58
Tabla I.1 Revelaciones para la razón de apalancamiento	58
II. Comparativo entre el activo total y los activos ajustados	59
Tabla II.1 Comparativo de activos totales y activos ajustados	59
III. Conciliación entre activo total y la exposición dentro del balance	59
Tabla III.1 Conciliación entre activo total y exposición dentro de Balance	59
IV. Principales causas de las variaciones más importantes de los elementos (numerador y denominador) de la Razón de Apalancamiento	60
Tabla IV.1 Principales causas de las variaciones más importantes de los elementos (numerador y denominador) de la Razón de Apalancamiento	60
Coefficiente de Cobertura de Liquidez - CCL	62
Información cuantitativa	64
Información cualitativa	65
Situación financiera, liquidez y recursos de capital	68
Fuentes internas y externas de liquidez	68
La política de pago de dividendos o reinversión de utilidades	68
Las políticas de la Tesorería	68
Créditos o adeudos fiscales	69
Inversiones relevantes en capital	69
Control Interno	70
Coefficiente de Financiamiento Estable Neto - CFEN	72
Anexos	77
Activo	77
Pasivo	78
Capital Contable	79
Cuentas de Orden	79
Estado de Resultados	80

Análisis de la administración

Situación financiera y resultados

Marzo 2024

Mizuho Bank México

ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN

A continuación, se presenta un análisis del desempeño de la administración, así como la situación financiera de Mizuho Bank México SA IBM (Mizuho Bank).

Calificación

Mizuho Bank México obtuvo la siguiente calificación derivado de la evaluación de las agencias calificadoras:

Agencia Calificadora	2024	2023
1Fitch Ratings(LP/CP)	AAA(mex)/F1+ (mex)	AAA(mex)/F1+ (mex)
2HR Ratings (LP/CP)	HR AAA/HR+1	HR AAA/HR+1

Las cifras se expresan en millones de pesos salvo especificación contraria.

Situación económica

En su última decisión de política monetaria, la Reserva Federal dejó sin cambios la tasa de interés de referencia, en un rango del 5.25% al 5.5%. El índice de precios al consumidor aumentó en marzo a 3.5% desde 3.2% en febrero, debido al alza de los costos de la gasolina y la vivienda. Lo anterior, sumado a un descenso en la tasa de desempleo desde 3.9% en febrero a 3.8% en marzo y un crecimiento en el empleo mayor a lo esperado, movió las expectativas del mercado a septiembre para realizar el primer recorte de tasa.

En México, el IGAE disminuyó 0.6% mensual en enero, luego de contraerse 0.1% en diciembre. Teniendo en cuenta los indicadores adelantados de febrero y marzo, algunos analistas esperan una caída trimestral del PIB en el 1T24. Lo más probable es que el crecimiento del PIB siga siendo modesto a partir del segundo trimestre. Las proyecciones de crecimiento tienen riesgos sesgados a la baja considerando las tendencias recientes. En detalle, el debilitamiento de los servicios sugiere una desaceleración del consumo (crecimiento esperado del 2.5% vs 3.6% en 2023) debido a una menor fortaleza del mercado laboral, menor crecimiento de las remesas y altas tasas de interés reales.

De acuerdo al FMI, 2024 es el "gran año electoral", ya que casi la mitad de la población del mundo votará por nuevos líderes, lo cual podría tener consecuencias fiscales en muchos países debido al aumento del gasto público. En México, si bien no se espera que el resultado de la elección presidencial altere por sí mismo las condiciones actuales, la llegada de un grupo político con mayoría calificada en el congreso podría crear un entorno político más complejo que pudiera afectar la percepción de riesgo en el país. Para el caso de EE.UU., es posible que durante las campañas haya mensajes de radicalización de la postura migratoria lo cual podría derivar en episodios de volatilidad para la moneda nacional y los activos denominados en pesos.

La inflación general en marzo se ubicó en 4.42% anual, superando las expectativas de los analistas que estimaban un incremento de 4.50%. La inflación subyacente registró un avance de 4.55% a tasa anual. Por su parte, la inflación no subyacente presentó un alza de 4.03 % anual. De acuerdo con los datos de la

encuesta Citibanamex, la estimación para el cierre de año 2024 se encuentra en 4.12% para la inflación general y 4.10% para la subyacente.

El Banco Central en su reunión de política monetaria en marzo redujo la tasa de referencia en 25 puntos base a 11% con cuatro miembros de la Junta de Gobierno votando a favor del recorte y uno a favor de mantenerla en un nivel de 11.25%. En las minutas, señalan la persistencia en las presiones inflacionarias observadas durante el inicio del año principalmente en el componente de servicios a pesar de haberse moderado en las mercancías y advirtieron la posibilidad de mayores presiones en los costos de diversa índole, resaltando los riesgos asociados con la escasez de agua y con afectaciones climáticas. El mercado espera una pausa en el ciclo de recortes de tasa durante la próxima reunión de mayo para ser retomados en junio. En la última encuesta de Citibanamex, los analistas pronosticaron la tasa de referencia al cierre de 2024 en un rango entre 9.50% y 9.75%.

Un factor para considerar es el impacto de riesgos geopolíticos tanto derivados por conflictos bélicos como de la tensión política entre países. Mismos que podrían afectar de manera temporal causando episodios de volatilidad con efectos importantes en tasas de interés y cotización de divisas; al igual que otros de índole estructural como el precio de commodities (particularmente los energéticos) y la imposición de aranceles a diversos productos.

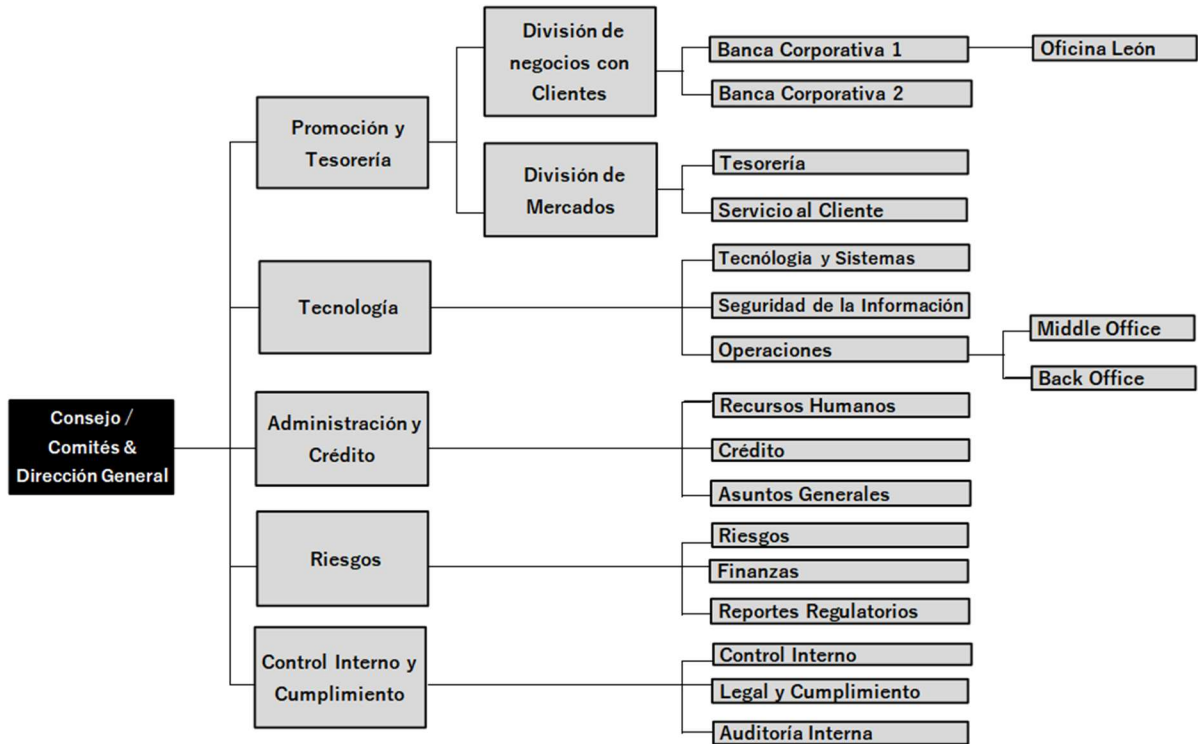
Aspectos relevantes

Al 31 de marzo de 2024, Mizuho Bank México no cuenta con eventos relevantes que reportar.

Situación financiera y resultados

Estructura MBM

La estructura organizacional del banco se compone de 65 empleados, ubicados en las siguientes áreas del banco:



Estructura de Capital

Al 31 de marzo de 2024, 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, dichas cifras no han prestado cambios con lo reportado en el trimestre previo.

Cifras en pesos

Serie	Número de acciones	%	Valor nominal	Importe
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

Cifras en pesos

Accionista	Número de acciones	%	Valor nominal	Importe
MIZUHO BANK, LTD.	132600	51%	\$10,000.00	1,326,000,000
Total	132,600		\$10,000.00	1,326,000,000

Acciones Serie B

Accionista	Número de acciones	%	Valor nominal	Importe
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%	\$10,000.00	1,274,000,000

Información general

Integración del Consejo de Administración

Consejo de Administración			
	Presidente		Suplente
	Hiroyuki Kitamura		Aldo Garza Rosales
Membro Dependiente	Miembro Propietario		Suplente
	Taketsugu Katsumata		Jericó Israel Ochoa Magaña
	Hiroki Kurakagi		Luis Arturo Jaramillo Cuevas
	Keisuke Fukushima		Yusuke Watanabe
Membro Independiente	David Ricardo Suárez Cortázar		Ignacio Gómez Morín Martínez del Río
	José Manuel del Barrio Molina		Luis Antonio García Díaz

Experiencia de los miembros del Consejo

Hiroyuki Kitamura

Actualmente se desempeña como Director General de México de Mizuho Bank. Anteriormente fue Director General Adjunto en Mizuho Bank do Brasil, acumulando así, más de 20 años de experiencia en Mizuho en distintas divisiones, especialmente en Banca Corporativa. Es egresado de la Universidad de Waseda.

Taketsugu Katsumata

Actualmente se desempeña como Director General Adjunto en Mizuho Bank México, previamente se desempeñó como Director Ejecutivo en Mizuho Bank, Ltd. NY Branch. Cuenta con más de 19 años de experiencia en el Sector Financiero, principalmente en Banca Corporativa.

Hiroki Kurakagi

Actualmente se desempeña en el puesto de Director General del departamento de Planeación Estratégica dentro del Grupo Financiero Mizuho. Cuenta con alrededor de 29 años de experiencia en el área de administración corporativa, siendo su posición anterior la de Asistente Ejecutivo del Director General del Grupo Financiero Mizuho. Es egresado de la Facultad de Economía de la Universidad Hitotsubashi y cuenta con un MBA por el Dartmouth College.

Keisuke Fukushima

Cuenta con más de 20 años de experiencia dentro del Grupo Financiero Mizuho, desarrollándose actualmente dentro del Departamento de las Américas como Director de Desarrollo Corporativo y Estratégico. Previamente estuvo en Mizuho Bank en el departamento de Inversión Estratégica. Es egresado de la Universidad Waseda, de la escuela de Ciencias Políticas y Económicas.

David Ricardo Suárez Cortázar

Actualmente es Director Financiero de grupo Solmar. Se ha desempeñado como Consejero independiente y Jefe de Comités de Riesgos y Auditoría en diferentes instituciones financieras y manufactureras. Experto en estrategia y finanzas en Latinoamérica, principalmente en sectores hotelero, bancario, inmobiliario, minorista y manufacturero.

José Manuel del Barrio Molina

Cuenta con más de 36 años de experiencia, se ha desempeñado como Director General en empresas internacionales, asignaciones en el extranjero, planeación estratégica y financiera. Es Licenciado en Contaduría, egresado de la universidad La Salle y realizó estudios de posgrado en el Instituto Tecnológico Autónomo de México (ITAM)

Aldo Garza Rosales

Contador Público y Estratega Financiero egresado del ITAM, y Maestro en Administración por la universidad La Salle. Con más de 18 años de experiencia en el sector financiero, desempeñando funciones de auditoría interna, control interno, contraloría y cumplimiento regulatorio en Instituciones como Banco de México, en firmas de consultoría conocidas como "Big Four" e Instituciones de Banca Extranjera en México. Actualmente se desempeña como Chief of Staff en Mizuho Bank México, fungiendo como enlace entre los Departamentos de la Institución con la Dirección General, Comités, Consejo y Autoridades Locales.

Jerico Israel Ochoa Magaña

Actualmente es Director de Legal & Cumplimiento en Mizuho Bank México gestionando asuntos relevantes de delitos financieros y cumplimiento normativo, así como asesoramiento jurídico sobre asuntos legales y de cumplimiento, cuenta con 25 años de experiencia como abogado experto en temas legales. Tiene un Diplomado en Derecho Bancario y Financiero en el ITAM, egresado de la Universidad La Salle.

Luis Arturo Jaramillo Cuevas

Actualmente es Director de Tecnología en Mizuho Bank México, gestionando la implementación de la infraestructura para el establecimiento del Banco en México. Es Miembro suplente del Consejo de Administración. Cuenta con 22 años de experiencia en Tecnologías de Información para el Sector Financiero. Es egresado de la Universidad La Salle como Licenciado en Cibernética e Ingeniería en Sistemas Computacionales.

Yusuke Watanabe

Actualmente se desempeña como Director Senior en Promoción de negocios en Mizuho Bank en Japón. Anteriormente se ocupó el cargo de Director Senior en Mizuho Bank LTD, Londres. Cuenta con más de 17 años de experiencia en el área de promoción de negocios.

Ignacio Gómez Morín Martínez del Río

Con una vasta experiencia en Derecho corporativo y comercial, actualmente se dedica a brindar asesoría a entidades principalmente financieras en actividades de Gobierno corporativo integral, cumplimiento y operaciones generales. Ha participado en actividades pro bono con organizaciones sin fines de lucro en los sectores de cultura, salud y derechos indígenas. Cuenta con más de 14 años de experiencia en el corporativo Jones Day donde actualmente labora.

Luis Antonio García Díaz

Cuenta con más de 18 años de experiencia en Banca de Inversión dentro de las áreas de auditoría financiera y análisis de mercados de capitales. Actualmente labora en Merge-Path Capital como socio fundador además de desempeñarse como consejero en valoración de negocios, elaboración de caso de negocios y consultoría en estructuración de planes de negocios.

Compensaciones y prestaciones

De conformidad con lo dispuesto en el artículo 180 de la Circular Única de Bancos, el monto total que representan en conjunto las compensaciones y prestaciones de cualquier tipo, que percibieron de la institución durante el ejercicio enero a marzo de 2024, las personas que integran el Consejo de Administración y los principales funcionarios, ascendió a la cantidad de \$15 millones de pesos.

Descripción del tipo de compensaciones y prestaciones

Las compensaciones y prestaciones de los principales funcionarios de la institución consisten en:

- (i) Un componente fijo, integrado por un sueldo base mensual, aguinaldo y prima vacacional, en su caso.
- (ii) Una porción variable integrada por bono de desempeño, que es la gratificación que recibe el personal elegible y que se determina con base en su evaluación de desempeño, bajo las políticas y criterios establecidos por el Banco y a discreción de éste;
- (iii) Los miembros independientes del consejo de Administración perciben un honorario fijo por sus servicios, sin acceso a prestaciones.
- (iv) Los miembros no independientes del referido Consejo de Administración han renunciado a su derecho a percibir emolumentos.
- (v) La institución no cuenta con planes de retiro, pensiones o similares, para los principales funcionarios por lo tanto no hay un importe total previsto o acumulado por la institución para este rubro.

Políticas Contables

Mizuho Bank México sigue 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.

Modificaciones a los criterios contables emitidos por la CNBV

El 13 de junio de 2020 se publicó en el Diario Oficial de la Federación la Resolución que modifica las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito, con las que se actualizaron los criterios de contabilidad aplicables a las instituciones de crédito, para hacerlos consistentes con las normas de información financiera nacionales e internacionales, lo que permitirá contar con información financiera transparente y comparable con otros países por lo que hace a la norma internacional de información financiera 9 "Instrumentos Financieros" (IFRS 9 por sus siglas en inglés)

La resolución mencionada en el apartado anterior entraría en vigor el 1º de enero de 2021, fecha que fue modificada por publicación en el Diario Oficial de la Federación del 4 de marzo de 2020, para establecerla al 1º de enero de 2023.

Dentro de los cambios determinados en la resolución del 13 de junio de 2020, se encuentra la implementación del método de interés efectivo y la tasa de interés efectiva, a fin de que las entidades calculen el costo amortizado de la cartera de crédito, para distribuir su ingreso o gasto por interés efectivo, en los periodos correspondientes de la vida de la cartera de crédito. La tasa de interés efectiva, a diferencia de una tasa nominal para reconocer los intereses conforme se devengan, considera una serie de elementos, tales como el número de desembolsos, el número de pagos, el interés nominal, las comisiones cobradas, los costos de transacción, así como cualquier otro flujo contractual o cargo que pudiera existir, por lo que afecta contablemente el reconocimiento de los intereses desde un punto de vista financiero y

no contractual. La tasa de interés efectiva es la aquella que descuenta exactamente los flujos de efectivo futuros estimados que se cobrarán durante la vida esperada de un crédito.

A partir de enero de 2023, el banco considera el método de interés efectivo para calcular el costo amortizado de la cartera de crédito.

Criterios contables para 2024

El Banco realizó el análisis correspondiente de los nuevos pronunciamientos contables y mejoras en la normatividad aplicables a las Instituciones financieras a partir del 1 de enero de 2024 a fin de llevar a cabo su aplicación y continuando con la implementación de los criterios contables aplicables desde 2022.

NIF B-17, Determinación del valor razonable. - Esta NIF se emitió con el propósito de definir el concepto de valor razonable como el precio de salida que sería recibido por vender un activo o pagado para transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado a la fecha de valuación, es decir, un valor actual basado en un precio de salida, establecer en un solo marco normativo la determinación del valor razonable y estandarizar las revelaciones correspondientes.

NIF C-3, Cuentas por cobrar. - Esta norma es aplicable a las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar a plazo menor de un año, las cuales deben reconocerse al valor razonable de la contraprestación a recibir, que generalmente es el valor nominal, sin embargo, debe evaluarse si el valor del dinero en el tiempo es importante en atención al plazo de la cuenta y al modelo de negocios y, en su caso, reconocer desde inicio, el valor presente de la cuenta por cobrar. Adicionalmente, se establece que la estimación para incobrabilidad de las cuentas por cobrar se reconozca desde que el ingreso se devenga, con base en las pérdidas crediticias esperadas, debiendo presentar una conciliación de la estimación de cada periodo presentado.

Esta NIF entra en vigor, siempre y cuando se haga junto con la aplicación de la NIF C-20, Instrumentos financieros para cobrar principal e interés.

El Banco realizó la evaluación correspondiente a fin de alinearse a los nuevos pronunciamientos identificando que no existen impactos relevantes.

NIF C-9, Provisiones, contingencias y compromisos. - Sustituye el boletín C-9 Pasivos, provisiones, activos y pasivos contingentes y compromisos. Entre los principales cambios de la NIF C-9 con relación al boletín C-9 son: a) se disminuyó del alcance de la NIF C-9 el tratamiento contable de los pasivos financieros, emitiéndose para ello la NIF C-19, instrumentos financieros por pagar, y b) se ajustó la definición de pasivo, eliminándose el calificativo de virtualmente ineludible y se incluyó el término probable disminución de recursos económicos.

Esta NIF entra en vigor, siempre y cuando se haga junto con la aplicación de la NIF C-19, Instrumentos de financiamiento por pagar.

El Banco realizó la evaluación correspondiente a fin de alinearse a los nuevos pronunciamientos identificando que no existen impactos relevantes.

NIF C-16, Deterioro de instrumentos financieros por cobrar (IFC). - Los principales requerimientos de esta norma consisten en establecer que las pérdidas esperadas por deterioro de Instrumentos Financieros por Cobrar (IFC), deben reconocerse cuando al haberse incrementado el riesgo de crédito se concluye que una parte de los flujos de efectivo futuros del IFC no se recuperará.

La aplicación de esta NIF debe realizarse, siempre y cuando se haga en conjunto con la aplicación de la NIF C-2, Inversión en instrumentos financieros, la NIF C-3, Cuentas por cobrar, la NIF C-9, Provisiones, contingencias y compromisos, la NIF C-19, Instrumentos financieros por pagar, y la NIF C-20, Instrumentos financieros para cobrar principal e interés.

NIF C-19, Instrumentos financieros por pagar.- La NIF C-19, contiene el tratamiento contable de los pasivos financieros, e incluye algunas precisiones sobre el tratamiento contable que puede darse a ciertas operaciones, como son: a) la posibilidad de valuar, subsecuentemente a su reconocimiento inicial ciertos pasivos financieros a su valor razonable, cumpliendo ciertas condiciones, b) valuar los pasivos a largo plazo a su valor presente en su reconocimiento inicial, c) se incluyen los conceptos de costo amortizado y el de método de interés efectivo, para la valuación de los pasivos financieros, entre otros.

Esta NIF entra en vigor en conjunto con la aplicación de la NIF C-20, Instrumentos financieros para cobrar principal e interés.

El Banco realizó la evaluación correspondiente a fin de alinearse a los nuevos pronunciamientos identificando que no existen impactos relevantes.

NIF C-20, Instrumentos financieros por cobrar. - Se refiere a instrumentos de financiamiento por cobrar que se generan por financiamiento de las cuentas por cobrar comerciales a largo plazo y de préstamos que las instituciones de crédito y otras entidades dan a sus clientes, o bien instrumentos de deuda adquiridos en el mercado con el objeto de obtener rendimiento. El principal cambio se refiere a la clasificación, se elimina el concepto de intención de adquisición y tenencia y, en su lugar, se adopta el concepto de modelo de negocio para generar utilidades, consistentes en: 1) instrumentos de financiamiento por cobrar, cuyo objetivo es obtener flujos contractuales, se valúan a su costo amortizado y, 2) instrumentos financieros con fines de negociación, cuando se utilizan para generar una ganancia con base en su compra venta, se tratan en la NIF C-2.

Esta NIF entra en vigor, siempre y cuando se haga junto con la aplicación de la NIF C-3, Cuentas por cobrar.

NIF D-1, Ingresos por contratos con clientes.- Los cambios más significativos consisten en establecer un modelo de reconocimiento de ingresos basado en: i) la transferencia del control, base para la oportunidad del reconocimiento de ingresos; ii) la identificación de las diferentes obligaciones a cumplir en un contrato; iii) la asignación de los montos de la transacción entre las diferentes obligaciones a cumplir con base en precios de venta independientes; iv) incorporación del concepto de cuenta por cobrar condicionada, al satisfacerse una obligación a cumplir y generarse un derecho incondicional a la contraprestación porque sólo se requiere el paso del tiempo antes de que el pago de esa contraprestación sea exigible; v) el reconocimiento de derechos de cobro, que en algunos casos, se puede tener un derecho incondicional a la contraprestación antes de haber satisfecho una obligación a cumplir y; vi) la valuación del ingreso considerando aspectos como el reconocimiento de componentes importantes de financiamiento, la contraprestación distinta del efectivo y la contraprestación pagadera a clientes.

NIF D-2 Costos por contratos con clientes. - Separa la norma relativa al reconocimiento de ingresos por contratos con clientes de la norma correspondiente al reconocimiento de los costos por contratos con clientes.

NIF D-5, Arrendamientos. - Se introduce un único modelo de reconocimiento de los arrendamientos por el arrendatario y requiere que éste reconozca los activos y pasivos de todos los arrendamientos con una duración superior a doce meses, a menos que el activo subyacente sea de bajo valor. Se requiere reconocer un activo por derecho de uso del activo subyacente arrendado y un pasivo por arrendamiento que representa su obligación para efectuar los pagos por arrendamiento correspondientes.

El reconocimiento de los arrendamientos para el arrendatario cambia de manera importante, sin embargo, para el arrendador no hay cambios importantes en relación con el anterior Boletín D-5 "Arrendamientos", salvo por el requerimiento de revelaciones adicionales.

El Banco llevó a cabo el análisis de los contratos a fin de identificar aquellos sujetos a los nuevos pronunciamientos, se determinó el valor del activo por derecho de uso, así como el pasivo por arrendamiento y han sido reconocidos en el Estado de Situación Financiera.

Resultados al cierre del primer trimestre de 2024

Ingresos por intereses

Los ingresos por intereses se componen de la siguiente manera:

Ingresos por intereses

cifras en millones de pesos

	1T 23	2T 23	3T 23	4T 23	1T 24	Var Trim 1T 24 vs		Mar 23	Mar 24	Var Anual	
						4T 23					
						\$	%			\$	%
Intereses de efectivo y equivalentes de efectivo	41	51	41	39	38	(1)	(3%)	41	38	(3)	(8%)
Intereses en operaciones de reporto	33	31	56	45	47	2	4%	33	47	14	41%
Intereses de cartera de crédito etapa 1	137	142	140	142	145	3	2%	137	145	8	6%
Total	211	224	238	227	230	3	1%	211	230	19	9%

Los ingresos por intereses totales provienen principalmente de la cartera de crédito, rendimientos por efectivo y sus equivalentes e intereses por operaciones de reporto.

El ingreso por intereses a marzo de 2024 presentó un incremento del 9% en comparación con el mismo periodo del año 2023, y un incremento del 1% contra el trimestre anterior; las variaciones obedecen principalmente al incremento de saldos en cada rubro.

La mayor fuente de ingreso por intereses es generada por la cartera de crédito, cuyo ingreso muestra un incremento del 6% y 2% en comparación con marzo de 2023 y con el trimestre previo, respectivamente. La variación se presenta principalmente debido al incremento del saldo promedio y otorgamiento de nuevos créditos respecto al año anterior, y trimestralmente debido al ligero incremento del saldo promedio durante el trimestre.

Los ingresos de la cartera de crédito al cierre de marzo de 2024 se distribuyen de la siguiente manera:

Ingresos de la cartera

cifras en millones de pesos

	1T 23	2T 23	3T 23	4T 23	1T 24	Var Trim 1T 24 vs		Mar 23	Mar 24	Var Anual	
						4T 23					
						\$	%			\$	%
Intereses por créditos empresariales	15	14	19	33	33	0	1%	15	33	18	121%
Intereses por créditos a otras entidades financieras	55	59	52	72	79	7	10%	55	79	24	43%
Intereses por créditos a entidades gubernamentales	66	69	69	37	33	(4)	(12%)	66	33	(33)	(50%)
Total	137	142	140	142	145	3	2%	137	145	9	6%

El incremento en intereses generados por créditos empresariales del 121% obedece a un aumento en el saldo promedio respecto del periodo anterior debido al otorgamiento de créditos; el incremento del 43% en los intereses por entidades financieras se debe a un aumento en el saldo del portafolio debido al otorgamiento de nuevos créditos; los intereses por créditos otorgados a entidades gubernamentales disminuyeron 50% respecto al año anterior, en respuesta al decremento en el saldo del portafolio por vencimientos de créditos.

La integración del saldo de cartera es la siguiente:

Saldo de la cartera

cifras en millones de pesos

	1T 23	2T 23	3T 23	4T 23	1T 24	Var Trim 1T 24 vs		Mar 23	Mar 24	Var Anual	
						4T 23				Var Anual	
						\$	%			\$	%
Cartera comercial a empresas	573	523	837	1,273	985	(288)	(23%)	573	985	412	72%
Cartera comercial a otras entidades financieras	1,864	1,864	2,221	2,575	2,549	(26)	(1%)	1,864	2,549	685	37%
Cartera comercial a otras entidades gubernamentales	2,131	2,114	2,095	470	3,200	2,730	581%	2,131	3,200	1,069	50%
	4,567	4,501	5,153	4,317	6,733	2,416	56%	4,567	6,733	2,166	47%

La cartera de crédito se encuentra distribuida en créditos a la actividad empresarial, créditos a entidades financieras y créditos a entidades gubernamentales. El portafolio presentó un incremento neto del 47% al 31 de marzo de 2024 respecto a marzo 2023, principalmente por el otorgamiento de préstamos otorgados a entidades gubernamentales y al aumento, tanto de la cartera comercial, como de entidades financieras.

Durante el primer trimestre de 2024 se observa un incremento del 56% en el portafolio respecto al trimestre previo, provocado, principalmente por otorgamiento de un nuevo crédito con entidades gubernamentales.

Las reservas de crédito se calculan de acuerdo con la calificación regulatoria para la estimación de reservas preventivas para riesgos de crédito emitida por la CNBV. Las reservas de crédito al cierre de marzo de 2024 ascienden a \$33 millones de pesos, de los cuales, \$31 millones corresponden a la Estimación preventiva para riesgos crediticios por Cartera de Crédito vigente y \$2 millones corresponden a reservas de Operaciones contingentes, siendo estas, Cartas de crédito Stand by no ejercidas y Líneas de crédito irrevocables no ejercidas.

Al cierre del primer trimestre de 2024, la cartera de crédito se encuentra concentrada en la calificación con grado de riesgo A1 por \$6,733 millones, con un total de reservas de crédito creadas para la cartera de crédito de \$31 millones de pesos.

Cifras en millones de pesos

Riesgo	Cartera	Reserva
A1	6,733	31
Total	6,733	31

Formato de calificación de cartera crediticia

De acuerdo con el anexo 35 de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito, se presenta la calificación de la cartera crediticia.

Cifras en miles de pesos

Grado de riesgo	Importe cartera crediticia	Reservas preventivas necesarias
A1	6,733,279	30,866
Exceptuada calificada	0	0
Total	6,733,279	30,866
Menos:		
Reservas constituidas		30,866
Exceso		<u>0</u>

NOTAS:

1. Las cifras para la calificación y constitución de las reservas preventivas, son las correspondientes al día último del mes a que se refiere el Estado de Situación Financiera al 31 de marzo de 2024.

2. La cartera crediticia se califica conforme a la metodología establecida por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores en el Capítulo V del Título Segundo de las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito, pudiendo calificarse por metodologías internas autorizadas por la propia Comisión.

La Institución utiliza el Método Estándar para riesgo de crédito.

Las instituciones de crédito utilizan los grados de riesgos A-1; A-2; B-1; B-2; B-3; C-1; C-2; D y E, para efectos de agrupar las reservas preventivas de acuerdo con el tipo de cartera y el porcentaje que las reservas representen del saldo insoluto del crédito, que se establecen en la Sección Quinta De la constitución de reservas y su clasificación por grado de riesgo”, contenida en el Capítulo V del Título Segundo de las citadas disposiciones.

3. No existe ningún exceso en las reservas preventivas constituidas a la fecha antes mencionada.

La concentración de la cartera de créditos por sector económico al cierre de marzo de 2024 es el siguiente:

Cifras en millones de pesos

Sector	Saldo de la cartera
Energía	3,200
Financiero	2,549
Comercio minorista	501
Otros	170
Automotriz	164
Comercio mayorista	150
	6,733

Egresos por intereses

El gasto por intereses está compuesto de la siguiente manera:

Egresos por intereses

cifras en millones de pesos

	1T 23	2T 23	3T 23	4T 23	1T 24	Var Trim 1T 24 vs		Mar 23	Mar 24	Var Anual	
						4T 23					
						\$	%			\$	%
Intereses por depósitos de exigibilidad inmediata	3	2	1	1	1	(0)	(23%)	3	1	(2)	(62%)
Intereses por depósitos a plazo	64	62	55	56	60	5	8%	64	60	(4)	(6%)
Intereses por préstamos interbancarios y de otros organismos	9	10	19	8	8	(1)	(7%)	9	8	(2)	(20%)
Total	76	74	76	65	69	4	6%	76	69	(7)	(9%)

Los gastos por intereses son generados por el rendimiento pagado por la captación tradicional e intereses por préstamos interbancarios.

Los gastos por intereses presentaron una disminución del 9% al 31 de marzo de 2024 respecto a marzo de 2023. El interés por depósitos de exigibilidad inmediata muestra una disminución del 62% debido, principalmente, a la disminución de saldos promedio durante este periodo; el interés originado por los depósitos a plazo se redujo un 6% como respuesta a la captación en los depósitos hechos por clientes; la disminución en el financiamiento interbancario se refleja por un menor gasto por interés de dichos préstamos en un 20%, con respecto al año anterior.

Durante el primer trimestre, el gasto por interés incremento un 6% respecto al trimestre previo, como resultado neto, principalmente, del incremento en el interés pagado por depósitos a plazo.

Derivado de las variaciones anteriores el margen financiero ajustado del Banco presenta un saldo positivo de \$16 millones de pesos que, comparado con el mismo periodo de 2023, incremento un 12%. La variación del margen financiero ajustado del primer trimestre de 2024 respecto al trimestre anterior resultó en una disminución del 11%, debido al incremento de la estimación preventiva de riesgos crediticios durante este trimestre.

Ingresos por comisiones cobradas

Comisiones y tarifas cobradas

cifras en millones de pesos

	1T 23	2T 23	3T 23	4T 23	1T 24	Var Trim 1T 24 vs		Mar 23	Mar 24	Var Anual	
						4T 23					
						\$	%			\$	%
Manejo de cuenta	0	0	0	0	0	(0)	(50%)	0	0	(0)	(50%)
Transferencia de fondos	0	0	0	0	0	0	50%	0	0	0	50%
Operaciones de crédito	1	1	1	1	1	0	13%	1	1	0	0%
Otras comisiones y tarifas cobradas	50	46	45	46	52	6	13%	50	52	2	4%
Total	51	47	47	47	53	6	13%	51	53	2	4%

Las comisiones y tarifas cobradas a marzo de 2024 incrementaron 4% respecto al mismo periodo de 2023; la cifra más relevante en este rubro es otras comisiones y tarifas cobradas, las cuales están integradas principalmente por comisiones recibidas por intermediación. En el primer trimestre, estas aumentaron un 13%, respecto al trimestre anterior.

Resultado por intermediación

El resultado por intermediación es generado principalmente por transacciones de compra venta de divisas. Al 31 de marzo de 2024 se generó un ingreso por \$30 millones de pesos, presentando una variación positiva del 5% en comparación con 2023, como resultado de las variaciones en tipo de cambio y tasas de interés, así como a los esfuerzos de las áreas de Promoción y Tesorería. Para el primer trimestre de 2024 este resultado incrementó en un 13% respecto al trimestre anterior.

Resultado por intermediación

cifras en millones de pesos

	1T 23	2T 23	3T 23	4T 23	1T 24	Var Trim 1T 24 vs		Mar 23	Mar 24	Var Anual	
						4T 23					
						\$	%			\$	%
Resultado por Inst. Fin Derivados	0	0	0	0	-7	(7)	NA	0	-7	(7)	(2,367%)
Resultado por valuación de divisas	-5	-11	-8	-10	-4	6	(61%)	-5	-4	1	(13%)
Por compraventa de Divisas	32	29	22	36	40	4	12%	32	40	8	24%
Total	28	18	14	26	30	4	13%	28	30	1	5%

Gastos de administración y promoción.

Los gastos de administración y promoción están compuestos de la siguiente manera:

Gastos de administración y promoción

cifras en millones de pesos

	1T 23	2T 23	3T 23	4T 23	1T 24	Var Trim 1T 24 vs		Mar 23	Mar 24	Var Anual	
						4T 23					
						\$	%			\$	%
Gastos de personal	33	37	36	37	39	2	4%	33	39	6	18%
Honorarios y Rentas	3	4	3	7	4	(3)	(42%)	3	4	1	23%
Impuestos y derechos diversos	7	4	4	5	8	3	76%	7	8	1	20%
Gastos no deducibles	2	1	1	1	2	1	64%	2	2	(0)	(18%)
Gastos en tecnología	8	9	8	9	7	(1)	(16%)	8	7	(1)	(10%)
Amortizaciones y depreciaciones	14	15	15	15	14	(1)	(7%)	14	14	(1)	(4%)
Diversos	3	2	4	4	4	0	0%	3	4	1	25%
Otros gastos de administración y promoción	3	3	4	3	2	(1)	(34%)	3	2	(1)	(28%)
Total	72	75	72	79	78	(1)	(1%)	72	78	6	8%

Los gastos de administración y promoción al cierre de marzo de 2024 presentaron un aumento del 8% en comparación con el mismo periodo de 2023. La principal variación de forma anual se encuentra en: *gastos de personal*. De forma trimestral el gasto muestra una disminución del 1%, respecto al cuarto trimestre de 2023.

Impuestos

Durante el primer trimestre de 2024, los impuestos tuvieron una afectación neta al gasto de \$36 millones de pesos, que corresponden principalmente a provisión de impuestos.

Resultado Neto

Tomando en cuenta las cifras explicadas previamente, el resultado neto acumulado al cierre del primer trimestre de 2024 ascendió a \$124 millones de pesos, cifra que representa una disminución del 9% respecto al obtenido a marzo de 2023.



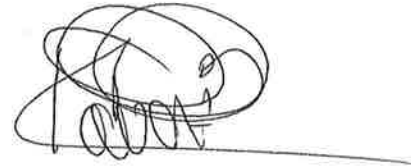
Hiroyuki Kitamura
Director General



Aldo Garza Rosales
Director Ejecutivo de Control Interno



Miriam González Pacheco
Director de Finanzas



Claudia P. Zubikarai Gutiérrez
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, la cual, a nuestro leal saber y entender, refleja razonablemente su situación financiera, sus resultados de operación, sus cambios en el capital contable y sus flujos de efectivo”.

Cifras Relevantes

Marzo 2024



CIFRAS RELEVANTES

Cifras financieras, integraciones e indicadores

Al cierre de marzo 2024, el Banco presenta las siguientes cifras relevantes:

Estado de Situación Financiera

Activo

cifras en millones de pesos

	1T 23	2T 23	3T 23	4T 23	1T 24	Var vs			
						4T 23		1T 23	
						\$	%	\$	%
Efectivo y equivalentes de efectivo	2,753	3,205	2,626	1,864	2,132	268	14%	(621)	(23%)
Cuentas de margen	7	1	0	0	4	4	NA	(3)	(45%)
Deudores por reporto	1,000	2,101	1,201	1,401	1,102	(300)	(21%)	101	10%
Instrumentos financieros derivados	92	29	0	0	413	413	NA	321	351%
Cartera de crédito neta	4,545	4,479	5,123	4,295	6,700	2,405	56%	2,155	47%
Otras cuentas por cobrar	6	5	9	5	6	1	20%	0	5%
Pagos anticipados y otros activos	35	35	33	38	53	15	41%	19	53%
Propiedades, mobiliario y equipo neto	42	42	39	37	38	2	5%	(4)	(9%)
Activos por derecho de Uso neto	47	44	40	34	30	(4)	(13%)	(18)	(38%)
Inversiones permanentes	2	2	2	2	2	0	0%	0	0%
Activo por impuestos a la utilidad diferidos	23	28	31	40	37	(4)	(9%)	14	60%
Activos intangibles	103	96	91	87	88	0	1%	(15)	(15%)
Otros activos	0	0	0	0	0	0	NA	0	NA
Total Activo	8,656	10,068	9,195	7,804	10,605	2,801	36%	1,949	23%

Efectivo y equivalentes de efectivo

El rubro de Efectivo y sus equivalentes disminuyó un 23% anual, pasando de \$2,753 millones en marzo de 2023 a \$2,132 millones al cierre de marzo de 2024. De forma trimestral, este rubro presentó un incremento del 14% en comparación al trimestre previo, lo cual responde, principalmente, a un incremento en la captación.

Deudores por reporto

El rubro de deudores por reporto incrementó 10%, \$101 millones, en el comparativo anual y de forma trimestral disminuyó 21%, equivalente a \$300 millones. Las variaciones obedecen a estrategias de manejo de efectivo implementadas por el área de Tesorería, como respuesta al incremento en los depósitos de clientes de forma anual, y debido al fondeo de la cartera de crédito de forma trimestral.

Cartera de crédito

El saldo de la cartera de crédito neta al 31 de marzo de 2024 incremento un 47% en comparación con el mismo periodo del año anterior. En comparación con el trimestre anterior, la cartera de crédito observa un incremento del 56%, principalmente por disposición de nuevos de créditos.

El saldo de la cartera de créditos neta de reservas según el tipo de crédito se divide de la siguiente manera:

Cifras en millones de pesos

Tipo de crédito	Importe
Empresarial	981
Entidades Financieras	2,537
Entidades Gubernamentales	3,184
Total Cartera neta	6,702

El saldo de la cartera de créditos neta de reservas según el tipo de moneda se divide de la siguiente manera:

Cifras en millones de pesos

Tipo de crédito	Importe
Moneda nacional	6,568
Moneda extranjera valorizada	135
Total Cartera neta	6,702

Derivado de la calificación de riesgos de la cartera de crédito, el banco ha creado reservas por cartera de crédito que ascienden a \$31 millones pesos al cierre de marzo de 2024, distribuidas de la siguiente manera:

Cifras en millones de pesos

Riesgo	Cartera	Reserva
A1	6,733	31
Total	6,733	31

Al cierre del primer trimestre de 2024, los parámetros ponderados de Probabilidad de Incumplimiento y Severidad de la Pérdida bajo la metodología estándar de la CNBV solamente por cartera de crédito son:

El* cifras en millones de pesos

Cartera	PI	SP	E*
Comercial	0.77%	45.00%	984
Entidad financiera	1.00%	45.00%	2,549
Entidad gubernamental	1.11%	45.00%	3,200
			6,733

El modelo de negocio para la cartera de créditos tiene como objetivo principal obtener los flujos de efectivo contractuales de cada operación, ya que son conservados hasta su vencimiento e históricamente no se han vencido anticipadamente, el modelo de negocio fue designado como instrumentos financieros para cobrar principal e interés y dado que pasan la prueba de SPPI, la cartera se mide a costo amortizado.

Al cierre del primer trimestre de 2024 el saldo de las partidas diferidas es menor a 0.1 millón de pesos.

Para el primer trimestre de 2024, la exposición geográfica y el sector económico de la cartera total es la siguiente:

Exposición por entidad federativa	
Entidad Federativa	Saldo
Ciudad de México	3,722.58
Extranjeros	1,253.00
Nuevo León	1,032.42
Edo. De México	540.84
Jalisco	70.99
Otros	113.45
TOTAL	6,733.28

Cifras en Millones de Pesos

Exposición por Sector Económico	
Sector	Saldo
Energía	3,200.12
Financiero	2,548.66
Comercio minorista	500.83
Automotriz	164.01
Comercio mayorista	149.92
Otros	169.75
TOTAL	6,733.28

Cifras en Millones de Pesos

El rango por vencer de la cartera de crédito es de hasta 1,359 días.

Otras cuentas por cobrar

En el saldo al 31 de marzo de 2024 en otras cuentas por cobrar, la variación es de un 5% más comparado con el mismo periodo de 2023, mientras que de forma trimestral presenta un incremento del 20% respecto al trimestre anterior por un importe de \$1 millón de pesos.

Propiedades, mobiliario y equipo

Al cierre del primer trimestre de 2024, el saldo de propiedades, mobiliario y equipo neto presenta una variación negativa de \$4 millones los cuales representan 9% menos, comparado con el mismo periodo de 2023, debido al reconocimiento de la depreciación. Por otra parte, de forma trimestral, se observa un incremento del 5%, el cual corresponde a adquisición de nuevos activos.

Activos por derecho de uso

Derivado de la aplicación de la NIF D-5 Arrendamiento, al 31 de marzo de 2024 se presenta un saldo de \$30 millones en activos por derecho de uso (neto) integrado como sigue:

cifras en millones de pesos

	Importe	Depreciación	Neto
Construcciones	70	-41	29
Equipo de cómputo	1	-1	1
Otras propiedades, mobiliario y equipo	0	0	0
	71	-41	30

Activos intangibles

El rubro de intangibles disminuyó un 15% al 31 de marzo de 2024 comparado con el mismo periodo de 2023; esta diferencia corresponde principalmente al registro de amortizaciones del periodo. El incremento del 1% comparado con el trimestre previo se originó principalmente por la adquisición de nuevos intangibles.

Pasivo y Capital

cifras en millones de pesos

	1T 23	2T 23	3T 23	4T 23	1T 24	Var vs			
						4T 23		1T 23	
						\$	%	\$	%
Depósitos de exigibilidad inmediata	1,863	1,715	2,183	1,780	1,833	53	3%	(30)	(2%)
Depósitos a plazo	2,783	2,783	2,331	1,833	2,859	1,027	56%	76	3%
Préstamos interbancarios y de otros organismos	501	1,003	804	0	1,207	1,207	NA	706	141%
Instrumentos financieros derivados	91	29	0	0	420	420	NA	328	359%
Pasivo por arrendamiento	48	44	41	34	30	(4)	(12%)	(18)	(37%)
Otras cuentas por pagar	-160	819	16	160	115	(46)	(28%)	275	(172%)
Pasivo por impuestos a la utilidad	0	53	88	126	158	32	26%	158	NA
Pasivo por beneficios a los empleados	24	31	37	47	35	(12)	(25%)	12	50%
Créditos diferidos y cobros anticipados	2	2	2	1	1	(0)	(22%)	(1)	(54%)
Total Pasivo	5,153	6,479	5,501	3,982	6,660	2,677	67%	1,506	29%

cifras en millones de pesos

	1T 23	2T 23	3T 23	4T 23	1T 24	Var vs			
						4T 23		1T 23	
						\$	%	\$	%
Capital Contable									
Capital contribuido	2,600	2,600	2,600	2,600	2,600	0	0%	0	0%
Capital ganado	903	989	1,093	1,222	1,346	124	10%	443	49%
Total Capital	3,503	3,589	3,693	3,822	3,946	124	3%	443	13%
Total Pasivo y Capital	8,656	10,068	9,195	7,804	10,605	2,801	36%	1,949	23%

Captación tradicional

Los depósitos a la vista disminuyeron un 2% en comparación con el primer trimestre de 2023; en el mismo periodo comparativo, los depósitos a plazo aumentaron un 3%, incluyendo en este rubro los depósitos a plazo con el público en general y con mercado de dinero. Durante el primer trimestre de 2024 los depósitos a la vista aumentaron un 3%, mientras que los depósitos a plazo presentaron un incremento del 56% con respecto al trimestre anterior.

La integración de los saldos para la captación tradicional es la siguiente:

Captación tradicional

cifras en millones de pesos

	1T 23	2T 23	3T 23	4T 23	1T 24	Var Trim 1T 24 vs		Var Anual			
						4T 23		Mar 23		Mar 24	
						\$	%	\$	%	\$	%
Depósitos de exigibilidad inmediata	1,863	1,715	2,183	1,780	1,833	53	3%	1,863	1,833	(30)	(2%)
Depósitos a plazo	2,783	2,783	2,331	1,833	2,859	1,027	56%	2,783	2,859	76	3%
Préstamos de entidades financieras	501	1,003	804	0	1,208	1,208	NA	501	1,208	706	141%
Total	5,148	5,501	5,317	3,613	5,900	2,287	63%	5,148	5,900	752	15%

La tasa promedio ponderada pagada de intereses en las cuentas a la vista con pago de intereses durante el primer trimestre de 2024 ha sido del 1.71% en moneda nacional; los depósitos en moneda extranjera no han generado intereses.

La tasa promedio ponderada de los depósitos a plazo a clientes pagada durante el primer trimestre de 2024 es del 10.25% en moneda nacional y 3.98% en moneda extranjera.

La tasa promedio ponderada de los depósitos a plazo en PRLV pagada durante el primer trimestre de 2024 es del 11.46% en moneda nacional.

Al cierre de marzo de 2024, la división por moneda de los depósitos a la vista y de los depósitos a plazo es la siguiente:

Depositos a la vista y a plazo

cifras en millones de pesos

Concepto	Moneda Nacional	Moneda extranjera valorizada	Total
Depósitos a la vista sin intereses	124	1,239	1,362
Depósitos a la vista con intereses	260	211	471
Depositos a plazo	2,474	385	2,859
Total	2,858	1,834	4,692

Préstamos de bancos y otros organismos

Préstamos Interbancarios

cifras en millones de pesos

	1T 23	2T 23	3T 23	4T 23	1T 24	Var Trim 1T 24 vs		Var Anual			
						4T 23		Mar 23		Mar 24	
						\$	%	\$	%	\$	%
Corto plazo	501	1,003	804	0	1,208	1,208	100	501	1,208	706	141%
Largo plazo	0	0	0	0	0	0	NA	0	0	0	NA
Total	501	1,003	804	0	1,208	1,208	NA	501	1,208	706	141%

Al cierre de marzo de 2024 el banco mantiene un saldo en préstamos de otros bancos por \$1,208 millones, teniendo un incremento del 141% respecto al año anterior, siendo el total de préstamos a corto plazo, principalmente para cubrir el fondeo del portafolio de crédito.

La tasa de interés promedio ponderada de los préstamos interbancarios en moneda nacional en el primer trimestre de 2024 es del 11.79%. Al cierre de marzo la Institución no cuenta con préstamos en moneda extranjera.

Al cierre de marzo de 2024, la división por moneda es la siguiente:

Préstamos interbancarios

Concepto	Moneda Nacional	Moneda extranjera valorizada	Total
Corto plazo	1,207	-	1,207
Largo plazo	-	-	-
Total	1,207	-	1,207

Pasivo por arrendamiento

Derivado de la aplicación de la NIF D-5 Arrendamiento, al cierre del primer trimestre de 2024 se presenta un saldo neto de \$30 millones en pasivo por arrendamiento.

cifras en millones de pesos

Registro inicial	Pagos por arrendamiento a Mar 24	Remediones de pasivo	Amortización acumulada	Interés	Monto neto
70	41	1	40	1	30

Capital Contable

El Capital Contable de la Institución presenta un incremento del 3% en el primer trimestre respecto del trimestre anterior, el cual se refleja en un aumento de \$124 millones de pesos que corresponde al resultado del periodo.

Estado de Resultado Integral

cifras en millones de pesos

	1T 23	2T 23	3T 23	4T 23	1T 24	VAR 1T 24 VS 4T 23		Mar 23	Mar 24	Var anual	
						\$	%			\$	%
Ingresos por intereses	211	224	238	227	230	3	1%	211	230	19	9%
Gastos por intereses	76	74	76	66	69	4	5%	76	69	(7)	(10%)
Margen Financiero	135	149	162	161	161	(0)	(0%)	135	161	26	19%
Estimación preventiva para riesgos crediticios	1	0	8	-8	11	19	(234%)	1	11	10	1,776%
Margen Financiero ajustado por riesgo de crédito	134	150	154	169	150	(19)	(11%)	134	150	16	12%
Comisiones y tarifas cobradas	51	47	46	47	53	6	12%	51	53	2	3%
Comisiones y tarifas pagadas	1	1	1	1	1	(0)	(19%)	1	1	0	12%
Resultado por intermediación	28	18	14	26	30	4	14%	28	30	1	5%
Otros ingresos (egresos) de la operación	6	-5	-5	-4	6	10	(229%)	6	6	0	3%
Gastos de administración y promoción	72	75	72	79	78	(1)	(1%)	72	78	6	8%
Resultado de la operación	146	134	136	158	159	1	1%	146	159	13	9%
Participación en el resultado neto de otras entidades	0	0	0	0	0	0	NA	0	0	0	NA
Resultado antes de impuestos a la utilidad	146	134	136	158	159	1	1%	146	159	13	9%
Impuestos a la utilidad	10	48	32	29	36	7	23%	10	36	26	262%
Operaciones discontinuadas	0	0	0	0	0	0	NA	0	0	0	NA
Otros resultados integrales	0	0	0	0	0	0	NA	0	0	0	NA
Participación en ORI de otras entidades	0	0	0	0	0	0	NA	0	0	0	NA
RESULTADO NETO	136	87	104	129	124	(5)	(4%)	136	124	(13)	(9%)

Durante el primer trimestre de 2024 se generó una utilidad de \$124 millones, los cuales representan una disminución del 4% respecto del trimestre anterior. En el comparativo anual, la utilidad neta de la Institución disminuyó un 9%.

Margen Financiero

El margen financiero ajustado por riesgo de crédito en el Primer trimestre 2024, asciende a \$150 millones de pesos, el cual es originado por un total de \$230 millones de pesos generados de ingresos por intereses, por una parte, de inversiones en reporto y equivalentes de efectivo con \$85 y por otra, con \$145 millones de pesos correspondientes a cartera de crédito. Los gastos por intereses ascienden a \$69 millones de pesos derivados de los depósitos de captación tradicional por \$61 millones de pesos, y los intereses pagados por préstamos de bancos por \$8 millones de pesos. La estimación preventiva para riesgos crediticios, al primer trimestre de 2024 es de \$11 millones de pesos.

Al primer trimestre de 2024, el margen financiero del banco ajustado por riesgo de crédito presenta un incremento del 12% comparado con marzo 2023 derivado principalmente de la variación en los saldos de las cuentas que le dan origen, previamente indicados. Del trimestre previo al actual, la variación negativa es del 11%.

Estimación preventiva para riesgos crediticios

En el primer trimestre de 2024 las reservas afectaron resultados por un importe de \$11 millones de pesos, de los cuales corresponden, principalmente a la creación de reservas por incremento del portafolio de cartera, derivado del otorgamiento de nuevos créditos.

Comisiones

El monto de comisiones cobradas al cierre de marzo de 2024 asciende a un monto de \$53 millones de pesos, siendo la variación porcentual 3% más que las registradas el primer trimestre del 2023, derivadas principalmente por intermediación, así como comisiones por operaciones de crédito. Las comisiones pagadas ascienden a \$1 millón de pesos derivados, principalmente, de comisiones por operaciones bancarias.

Resultado por intermediación

Al cierre de marzo 2024, el banco tiene acumulado en este rubro \$30 millones de pesos, un 5% que lo registrado al primer trimestre de 2023, principalmente por compra venta de divisas. Durante el primer trimestre de 2024 el banco generó \$30 millones en este rubro, 14% más que el trimestre previo.

Otros ingresos y gastos de la operación

Al cierre de marzo de 2024, el banco tiene un neto de otros ingresos por \$6 millones de pesos originados por cancelación de provisiones y por el pago de aportaciones al IPAB.

Gastos de administración y promoción

cifras en millones de pesos

	1T 23	2T 23	3T 23	4T 23	1T 24	Var Trim 1T 24 vs		Mar 23	Mar 24	Var Anual	
						4T 23	%			\$	%
Gastos de personal	33	37	36	37	39	2	4%	33	39	6	18%
Honorarios y Rentas	3	4	3	7	4	(3)	(42%)	3	4	1	23%
Impuestos y derechos diversos	7	4	4	5	8	3	76%	7	8	1	20%
Gastos no deducibles	2	1	1	1	2	1	64%	2	2	(0)	(18%)
Gastos en tecnología	8	9	8	9	7	(1)	(16%)	8	7	(1)	(10%)
Amortizaciones y depreciaciones	14	15	15	15	14	(1)	(7%)	14	14	(1)	(4%)
Diversos	3	2	4	4	4	0	0%	3	4	1	25%
Otros gastos de administración y promoción	3	3	4	3	2	(1)	(34%)	3	2	(1)	(28%)
Total	72	75	72	79	78	(1)	(1%)	72	78	6	8%

En el comparativo anual se muestra un incremento del 8% en los gastos de administración y promoción. Respecto al trimestre anterior, estos disminuyeron un 1%.

Las principales variaciones en el trimestre se observan en *honorarios*, *impuestos y derechos diversos* y *gastos de personal*, como respuesta al incremento en beneficios a los empleados, así como a la normalización del gasto después del cierre de año.

Impuestos a la utilidad

Durante el primer trimestre de 2024, los impuestos tuvieron una afectación al gasto por \$36 millones de pesos originados principalmente por el registro de provisión para el pago de impuestos causados.

Información por segmentos

Al cierre de marzo de 2024 la operación del banco se encuentra dividida básicamente en dos segmentos:

Concepto	Tesorería	Clientes
<u>Activos</u>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	2,132	
Cuentas de margen	4	
Deudores por reporto	1,102	
Derivados	413	
Cartera de créditos (neta)		6,700
<u>Pasivos</u>		
Depósitos de exigibilidad inmediata		1,833
Depósitos a plazo		2,859
Préstamos interbancarios	1,207	
Derivados	420	
<u>Estado de resultados</u>		
Ingresos por intereses	85	145
Gastos por intereses	8	61
Estimación preventiva para riesgos crediticios		11
Comisiones cobradas	52	1
Comisiones pagadas	1	
Resultado de intermediación	30	
Gastos de administración y promoción	78	

Operaciones con partes relacionadas

Al 31 de marzo de 2024, los saldos y operaciones con partes relacionadas del banco son los siguientes:

Efectivo y equivalentes de efectivo

cifras en millones de pesos

Parte relacionada	Importe
Mizuho Bank LTD Japan	9

Cartas de crédito Stand by no ejercidas

cifras en millones de pesos

Parte relacionada	Importe
Mizuho Bank LTD	325

Con base en el artículo 73 bis de la Ley de Instituciones de Crédito, la suma total de las operaciones con personas relacionadas no excede el 35% de la parte básica del capital neto de Mizuho Bank México, señalado en el artículo 50 de la misma ley.

Mizuho Bank México realiza operaciones con partes relacionadas por operaciones de depósito u otras disponibilidades o de préstamo, crédito o descuento, apegándose a la normatividad, las cuales se otorgan en forma revocable o irrevocable y documentadas mediante títulos de crédito o convenio, reestructuración, renovación o modificación, quedando incluidas las posiciones netas a favor de MBM por operaciones derivadas y las inversiones en valores distintas a acciones; estas operaciones se pactan con tasas de mercado, garantías y condiciones de acuerdo a sanas prácticas bancarias.

Operaciones con derivados

Al 31 de marzo de 2024, el Banco tiene los siguientes saldos en operaciones con derivados:

Contratos adelantados de divisas

	Cifras en millones de pesos	
	Monto nominal	Valor a mercado
Compra	422.2	-6.8
Venta	0.0	0.0
	422.2	-6.8

Indicadores Financieros

	Mar 23	Jun 23	Sep 23	Dic 23	Mar 24
ROA	5.89%	3.70%	4.32%	6.07%	5.37%
ROE	15.85%	9.78%	11.43%	13.72%	12.72%
MIN	6.14%	6.76%	6.54%	8.17%	6.68%
Eficiencia operativa	3.13%	3.19%	2.99%	3.71%	3.40%
Índice de morosidad	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Índice de cobertura de cartera vencida	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%

INDICE DE MOROSIDAD = Saldo de la Cartera de Crédito con riesgo de crédito etapa 3 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 con riesgo de crédito etapa 3 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 Promedio = Efectivo y equivalentes de Efectivo + Inversiones en Instrumentos Financieros + Deudores por reporto + Préstamos de valores + Instrumentos Financieros Derivados + Ajuste de valuación por cobertura de activos financieros + Cartera de crédito con riesgo de crédito etapas 1 y 2+ Beneficios 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).

Suficiencia de Capital

Marzo 2024



SUFICIENCIA DE CAPITAL

Índice de capitalización

El índice de capitalización de Mizuho Bank registrado al cierre del primer trimestre de 2024 asciende a 64.72%. El Capital Neto del banco registrado al cierre del mencionado trimestre asciende a un monto de \$3,858.07 millones de pesos, con un Capital Básico de \$3,858.07 millones de pesos y un capital complementario de \$0 millones de pesos.

Capital Neto	3,858.07
Capital básico reconocido	3,858.07
Capital complementario reconocido	0

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

Capital Básico	3,858.07
Capital fundamental	3,858.07
Capital no fundamental	0

Los activos sujetos a riesgo por tipo de riesgo al cierre del primer trimestre se integran de la siguiente manera:

Activos ponderados en riesgo	
Activos por riesgo de mercado	325.00
Activos por riesgo de crédito	5,002.67
Activos por riesgo operacional	633.17
Activos por faltantes de capital en filiales del exterior	0.00
Activos por riesgo totales	5,960.84

El requerimiento total de capital derivado de los activos ponderados de riesgo asciende a un total de \$476.87 millones de pesos.

Requerimientos de capital totales	
Requerimiento por riesgos de mercado	26.00
Requerimiento por riesgo de crédito	400.21
Requerimiento por riesgo operacional	50.65
Requerimiento por faltantes de capital en filiales	0.00
Total	476.87

Derivado de los requerimientos de capital total en relación con el capital neto de la institución, al cierre del primer trimestre de 2024 se reflejan los siguientes indicadores de capitalización:

Coeficientes (porcentajes)	
Capital Neto / Requerimiento de Capital Total	8.09
Capital Neto / Activos por Riesgo de Crédito	77.12
Capital Neto / Activos por Riesgo Totales (ICAP)	64.72
Capital Básico / Requerimiento de Capital Total	8.09
Capital Básico / Activos en Riesgo Totales	64.72
Capital fundamental / Activos de riesgo totales	64.72

A partir de 2023, Mizuho Bank México calcula el requerimiento de capital por riesgo operacional con el método Indicador de negocio con el cual, al cierre del primer trimestre de 2024 se obtiene un saldo requerido de \$50.65 millones de pesos.

Administración Integral de Riesgos

Reporte cuantitativo

Marzo 2024



ADMINISTRACIÓN INTEGRAL DE RIESGOS – REPORTE CUANTITATIVO

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 de cartera de crédito comercial, es de \$30,866,395 pesos.

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

Importe de las Exposiciones de Cartera Neto de Reservas		
Tipo de Cartera	Saldo Neto	Saldo Neto Promedio
Empresas con ventas Netas Mayores a 14 millones de UDIS	981.07	1,107.39
Empresas con ventas Netas Menores a 14 millones de UDIS	-	-
Organismos descentralizados	3,184.12	907.24
Instituciones Financieras	2,537.22	2,550.12
TOTAL	6,702.41	4,564.75

Cifras en Millones de Pesos

Importe de las Exposiciones de Cartera Brutas		
Tipo de Cartera	Saldo Bruto	Saldo Bruto Promedio
Empresas con ventas Netas Mayores a 14 millones de UDIS	984.50	1,110.81
Empresas con ventas Netas Menores a 14 millones de UDIS	-	-
Organismos descentralizados	3,200.12	923.24
Instituciones Financieras	2,548.66	2,561.56
TOTAL	6,733.28	4,595.62

Cifras en Millones de Pesos

El monto calculado de pérdida esperada de los compromisos crediticios irrevocables no dispuestos es de \$2,022,028 pesos.

Importe de los Compromisos Crediticios Irrevocables Neto de Reservas		
Tipo de Cartera	Saldo Neto	Saldo Neto Promedio
Empresas con ventas Netas Mayores a 14 millones de UDIS	2,478.82	2,478.82
Empresas con ventas Netas Menores a 14 millones de UDIS	1.00	1.00
Organismos descentralizados	-	-
Instituciones Financieras	824.68	824.68
TOTAL	3,304.50	3,304.50

Cifras en Millones de Pesos

Importe de los Compromisos Crediticios Irrevocables Brutos		
Tipo de Cartera	Saldo Bruto	Saldo Bruto Promedio
Empresas con ventas Netas Mayores a 14 millones de UDIS	2,480.51	2,480.51
Empresas con ventas Netas Menores a 14 millones de UDIS	1.00	1.00
Organismos descentralizados	-	-
Instituciones Financieras	825.01	825.01
TOTAL	3,307	3,307

Cifras en Millones de Pesos

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

Exposición por entidad federativa	
Entidad Federativa	Saldo
Ciudad de México	3,722.58
Extranjeros	1,253.00
Nuevo León	1,032.42
Edo. De México	540.84
Jalisco	70.99
Otros	113.45
TOTAL	6,733.28

Cifras en Millones de Pesos

3. La distribución de las exposiciones por sector económico

Exposición por Sector Económico	
Sector	Saldo
Energía	3,200.12
Financiero	2,548.66
Comercio minorista	500.83
Automotriz	164.01
Comercio mayorista	149.92
Otros	169.75
TOTAL	6,733.28

Cifras en Millones de Pesos

4. El desglose de la cartera por plazo remanente de vencimiento.

Exposición por Plazo Remanente	
Plazo	Saldo
Corto Plazo	5,958.54
Largo Plazo	774.74
TOTAL	6,733.28

Cifras en Millones de Pesos

5. La distribución de las exposiciones de cartera comercial por principales sectores económicos separando por etapas de riesgo de crédito. Las variaciones en las reservas para riesgos crediticios y créditos castigados durante el periodo.

Exposición por sector económico						
Sector Económico	Créditos en etapa 1	Créditos en etapa 2	Créditos en etapa 3	Reservas	Variación de las Reservas durante el periodo	Variación de los castigos durante el periodo
Energía	3,200	0	0	16.00	13.65	0
Financiero	2,549	0	0	11.44	-1.34	1
Comercio minorista	501	0	0	1.42	-0.57	2
Automotriz	164	0	0	0.66	-0.15	3
Comercio mayorista	150	0	0	0.39	0.03	4
Químicos	99	0	0	0.54	-0.91	5
Otros	71	0	0	0.41	0.08	6
TOTAL	6,733	0	0	30.87	10.79	0

Cifras en Millones de Pesos

La clasificación de cartera por grado de riesgo conforme a la calificación de cartera comercial establecida en el Artículo 129 de las Disposiciones de Carácter General es la siguiente:

Grado de riesgo	Probabilidad de incumplimiento	Severidad de la pérdida	Cartera Comercial (El)	Estimación preventiva para riesgos crediticios
A-1	1.02%	45%	6,733	30.9
A-2			-	-
B-1			-	-
B-2			-	-
B-3			-	-
C-1			-	-
C-2			-	-
D			-	-
E			-	-
Total			6,733	30.87

Cifras en Millones de Pesos

6. El importe por separado de los créditos que la institución considere en etapa 3, 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 en etapa 2 ni en etapa 3.

7. La conciliación de los cambios en las reservas preventivas para riesgos crediticios para créditos etapa 3.

MBM no cuenta con créditos en etapa 3.

8. 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 **\$6,733** millones de pesos.

9. Revelación de información para portafolios sujetos a Metodología Interna.

MBM utiliza exclusivamente el método estándar.

10. El número y monto de cada una de las Grandes Exposiciones que mantengan las Instituciones, incluyendo el porcentaje que representan de la parte básica de su Capital Neto.

Se tienen nueve Exposiciones o Grupos de Riesgo Común catalogados como Grandes Exposiciones.

Dos de las mayores exposiciones superan el 25% del capital básico pues fueron otorgadas previo a la entrada en vigor de la nueva regulación y quedaron exceptuadas bajo los transitorios. En sus siguientes renovaciones se ajustarán al límite del 25%. Se tiene una exposición con una institución de importancia sistémica considerando un límite del 15% del capital.

El capital aplicable como límite al mes de marzo es 3,735 millones de pesos.

Grupo de Riesgo Común	Exposición	Límite (% del Capital)	Consumo (% del Capital)
1	3,200,122,063	100%	86%
2	1,253,000,521	40%	34%
3	966,269,899	40%	26%
4	829,389,068	25%	22%
5	717,053,194	25%	19%
6	712,187,500	25%	19%
7	688,226,280	25%	18%
8	500,826,389	25%	13%
9	431,078,868	15%	12%

11. El monto máximo de Financiamientos que tengan con sus 4 mayores deudores o grupos de riesgo común.

Se muestran las mayores cuatro exposiciones sujetas al límite del 25% del capital.

Grupo de Riesgo Común	Exposición
1	829,389,068
2	717,053,194
3	712,187,500
4	688,226,280
Total	2,946,856,043
Consumo	78.91%

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	Valor razonable positivo	Exposición potencial futura	Exposición Agregada
Instituciones de Banca Múltiple y filiales	0.00	8.62	8.62
Empresas con ventas Netas Mayores a 14 millones de UDIS	0.00	0.00	0.00

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
Banamex	Fitch	Largo Plazo	Nacional	AAA(mex)
	S&P	Largo Plazo	Nacional	m xAAA
Santander	Fitch	Largo Plazo	Nacional	AAA(mex)
	Moody's	Largo Plazo	Nacional	Aaa.m x
BBVA	Fitch	Largo Plazo	Nacional	AAA(mex)
	Moody's	Largo Plazo	Nacional	Aaa.m x
	S&P	Largo Plazo	Nacional	m xAAA
Scotiabank	Fitch	Largo Plazo	Nacional	AAA(mex)
	S&P	Largo Plazo	Nacional	m xAAA
Banobras	Fitch	Largo Plazo	Nacional	AAA(mex)
	S&P	Largo Plazo	Nacional	m xAAA
Banorte	Fitch	Largo Plazo	Nacional	AAA(mex)
	Moody's	Largo Plazo	Nacional	Aaa.m x
	S&P	Largo Plazo	Nacional	m xAAA
HSBC	Fitch	Largo Plazo	Nacional	AAA(mex)
	Moody's	Largo Plazo	Nacional	Aaa.m x
	S&P	Largo Plazo	Nacional	m xAAA
Nafin	Fitch	Largo Plazo	Nacional	AAA(mex)
	S&P	Largo Plazo	Nacional	m xAAA
Bancomext	Fitch	Largo Plazo	Nacional	AAA(mex)
	S&P	Largo Plazo	Nacional	m xAAA

Con respecto a las garantías reales otorgadas por operaciones derivadas, no se prevé que se tengan que proporcionar garantías reales adicionales en caso de que la calificación crediticia de MBM descienda.

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 al cierre del primer trimestre de 2024 es:

Portafolio	VaR Promedio 1T24	VaR Cierre 1T24
Inversiones Tesorería	859.87	2189.60

Cifras en miles de pesos

El VaR indica que, al cierre de marzo del 2024, MBM no perdería más de \$2.189 millones 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 del 2024 es de 0.05%

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, venta anticipada o forzada de 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 estado de situación financiera 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	320,314	99,519	24,686
Moneda Extranjera	399,654	157,453	568,318

Cifras en miles de pesos

Riesgo de Tasa de Interés

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	265,994	2,425,529	2,802,491
Moneda Extranjera	351,990	-101,169	-20,786

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 2024, son:

Moneda	Sensibilidad 10 Puntos Base
MXN	-132,085
USD	-4,701
JPY	-87
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 a causa de fallas o deficiencias en procesos y/o controles internos, fallas o intermitencia en los sistemas, por errores humanos o eventos externos tales como resoluciones administrativas y judiciales adversas, fraudes, robos, catástrofes o eventos de ciberseguridad. El Banco reconoce como Riesgo Operacional el riesgo tecnológico, operativo y legal.

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

En el primer trimestre de 2024 se presentaron un total de 11 eventos con componente de riesgo operacional, de los cuales 2 reflejaron pérdidas con impacto a resultados por un monto total de MXN \$7,557.

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

MBM define como el indicador de exposición al riesgo operacional más adecuado al requerimiento de capital por riesgo operacional (RCRO). Adicionalmente, se cuenta con una pérdida potencial asociada a los riesgos identificados, la cual al cierre del primer trimestre es de MXN 3.5 millones de pesos.

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 2024, se registró una sanción con pérdida económica por un monto total de MXN \$104.

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 2024, no se presentaron eventos de riesgo tecnológico, por tanto, no hubo impacto a resultados.

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.

Revelación de información relativa a la capitalización

Anexo 1-O

Marzo 2024

ANEXO 1-O REVELACIÓN DE INFORMACIÓN RELATIVA A LA CAPITALIZACIÓN

I. Integración del Capital Neto

Tabla I.1 Formato de revelación de la integración de capital sin considerar transitoriedad en la aplicación de los ajustes regulatorios

Cifras millones de pesos

Ref.	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	Resultados de ejercicios anteriores	1,146
3	Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	200
4	Capital sujeto a eliminación gradual del capital común de nivel 1 (solo aplicable para compañías que no estén vinculadas a acciones)	No aplica
5	Acciones ordinarias emitidas por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el capital común nivel 1)	No aplica
6	Capital común de nivel 1 antes de ajustes regulatorios	3,946
	Capital común de nivel 1: ajustes regulatorios	
7	Ajustes por valuación prudencial	No aplica
8	Crédito mercantil (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	
9	Otros intangibles diferentes a los derechos por servicios hipotecarios (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	88
10 (conservador)	Impuestos a la utilidad diferidos a favor que dependen de ganancias futuras excluyendo aquellos que se derivan de diferencias temporales (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	0
11	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	
12	Reservas pendientes de constituir	
13	Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización	
14	Pérdidas y ganancias ocasionadas por cambios en la calificación crediticia propia sobre los pasivos valuados a valor razonable	No aplica
15	Plan de pensiones por beneficios definidos	
16 (conservador)	Inversiones en acciones propias	
17 (conservador)	Inversiones recíprocas en el capital ordinario	
18 (conservador)	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	
19 (conservador)	Inversiones significativas en acciones ordinarias de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la institución posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	
20 (conservador)	Derechos por servicios hipotecarios (monto que excede el umbral del 10%)	
21	Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de diferencias temporales (monto que excede el umbral del 10%, neto de impuestos diferidos a cargo)	
22	Monto que excede el umbral del 15%	No aplica
23	del cual: Inversiones significativas donde la institución posee más del 10% en acciones comunes de instituciones financieras	No aplica
24	del cual: Derechos por servicios hipotecarios	No aplica
25	del cual: Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporales	No aplica
26	Derogado	
A	del cual: Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	
B	del cual: Inversiones en deuda subordinadas	
C	del cual: Utilidad o incremento en valor de los activos por adquisición de posiciones de bursatilización (Instituciones originadoras)	
D	del cual: Inversiones en organismos multilaterales	
E	del cual: Inversiones en empresas relacionadas	
F	del cual: Inversiones en capital de riesgo	
G	del cual: Inversiones en fondos de inversión	
H	del cual: Financiamiento para la adquisición de acciones propias	
I	del cual: Operaciones que contravengan las disposiciones	
J	del cual: Cargos diferidos y pagos anticipados	0
K	del cual: Posiciones en esquemas de primeras pérdidas	
L	del cual: Posiciones en esquemas de primeras pérdidas	
M	del cual: Personas relacionadas relevantes	
N	del cual: Plan de pensiones por beneficios definidos	
O	Derogado	
27	Ajustes regulatorios que se aplican al capital común del nivel 1 debido a la insuficiencia de capital adicional nivel 1 y al capital de nivel 2 para cubrir deducciones	
28	Ajustes regulatorios totales al capital común de nivel 1	88
29	Capital común de nivel 1 (CET1)	3,858

Capital adicional de nivel 1: instrumentos		
30	Instrumentos emitidos directamente que califican como capital adicional de nivel 1, más su prima	
31	de los cuales: clasificados como capital bajo los criterios contables aplicables	
32	de los cuales: clasificados como pasivo bajo los criterios contables aplicables	No aplica
33	Instrumentos de capital emitidos directamente sujetos a eliminación gradual del capital adicional de nivel 1	
34	Instrumentos emitidos de capital adicional de nivel 1 e instrumentos de capital común de nivel 1 que no se incluyen en el renglón 5 que fueron emitidos por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el nivel adicional 1)	No aplica
35	del cual: instrumentos emitidos por subsidiarias sujetos a eliminación gradual	No aplica
36	Capital adicional de nivel 1 antes de ajustes regulatorios	
Capital adicional de nivel 1: ajustes regulatorios		
37 (conservador)	Inversiones en instrumentos propios de capital adicional nivel 1	No aplica
38 (conservador)	Inversiones en acciones recíprocas en instrumentos de capital adicional de nivel 1	No aplica
39 (conservador)	Inversiones en capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	No aplica
40 (conservador)	inversiones significativas en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la institución posea más del 10% del capital social emitido.	No aplica
41	Ajustes regulatorios nacionales	
42	Ajustes regulatorios aplicados al capital adicional nivel 1 debido a la insuficiencia del capital de nivel 2 para cubrir deducciones	No aplica
43	Ajustes regulatorios totales al capital adicional de nivel 1	
44	Capital adicional de nivel 1 (AT1)	0
45	Capital de nivel 1 (T1= CET1 + AT1)	3,858
Capital de nivel 2: instrumentos y reservas		
46	Instrumentos emitidos directamente que califican como capital de nivel 2, más su prima	
47	Instrumentos de capital emitidos directamente sujetos a eliminación gradual del capital de nivel 2	
48	Instrumentos de capital de nivel 2 e instrumentos de capital común de nivel 1 y capital adicional de nivel 1 que no se hayan incluido en los renglones 5 o 34, los cuales hayan sido emitidos por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el capital complementario de nivel 2)	No aplica
49	De los cuales: Instrumentos emitidos por subsidiarias sujetos a eliminación gradual	No aplica
50 (conservador)	Reservas	
51	Capital de nivel 2 antes de ajustes regulatorios	
Capital de nivel 2: ajustes regulatorios		
52 (conservador)	Inversiones en instrumentos propios de capital de nivel 2	No aplica
53 (conservador)	Inversiones recíprocas en instrumentos de capital de nivel 2	No aplica
54 (conservador)	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	No aplica
55 (conservador)	Inversiones significativas en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de consolidación regulatoria, netas de posiciones cortas elegibles, donde la institución posea más del 10% del capital social emitido	No aplica
56	Ajustes regulatorios nacionales	
57	Ajustes regulatorios totales al capital de nivel 2	
58	Capital Nivel 2 (T2)	0
59	Capital total (TC= T1 + T2)	3,858
60	Activos ponderados por riesgos totales	5,961
Razones de capital y suplementos		
61	Capital Común de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	65
62	Capital de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	65
63	Capital Total (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	65
64	Suplemento específico institucional (al menos deberá constar de: el requerimiento de capital común de nivel 1 más el colchón de conservación de capital, más el colchón contracíclico, más el colchón D-SIB; expresado como el porcentaje de los activos ponderados por riesgos totales)	
65	Del cual: Suplemento de conservación de capital	
66	Del cual: Suplemento contracíclico bancario específico	
67	Del cual: Suplemento de bancos de importancia sistémica local (D-SIB)	
68	Capital Común de Nivel 1 disponible para cubrir los suplementos (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	
69	Razón mínima nacional del CET 1 (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)	No aplica
70	Razón mínima nacional de T1 (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)	No aplica
71	Razón mínima nacional de TC (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)	No aplica

	Cantidades por debajo de los umbrales para deducción (antes de la ponderación por riesgo)	
72	Inversiones no significativas en el capital de otras instituciones financieras	No aplica
73	Inversiones significativas en acciones comunes de instituciones financieras	No aplica
74	Derechos por servicios hipotecarios (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	No aplica
75	Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporales (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	
76	Reservas elegibles para su inclusión en el capital de nivel 2 con respecto a las exposiciones sujetas a la metodología estandarizada (previo a la aplicación del límite)	
77	Límite en la inclusión de provisiones en el capital de nivel 2 bajo la metodología estandarizada	
78	Reservas elegibles para su inclusión en el capital de nivel 2 con respecto a las exposiciones sujetas a riesgo de crédito (previo a la aplicación del límite)	
79	Límite en la inclusión de reservas en el capital de nivel 2 bajo la metodología de calificaciones internas	
	Instrumentos de capital sujetos a eliminación gradual (aplicable únicamente entre el 1 de enero de 2018 y el 1 de enero de 2022)	
80	Límite actual de los instrumentos de CET1 sujetos a eliminación gradual	No aplica
81	Monto excluido del CET1 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	No aplica
82	Límite actual de los instrumentos AT1 sujetos a eliminación gradual	
83	Monto excluido del AT1 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	
84	Límite actual de los instrumentos T2 sujetos a eliminación gradual	
85	Monto excluido del T2 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	

II. Relación del Capital Neto con el Estado de Situación Financiera

Tabla II.1 Cifras del Estado de Situación Financiera

	<i>Cifras en millones de pesos</i>	Mar 24
	ACTIVO	9,775
BG1	Disponibilidades	2,132
BG2	Cuentas de margen	4
BG3	inversiones en valores	-
BG4	Deudores por reporto	1,102
BG5	Prestamos de valores	
BG6	Derivados	(420)
BG7	Ajuste de valuación por cobertura de activos financieros	
BG8	Total de cartera de crédito (neto)	6,700
BG9	Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	
BG10	Otras cuentas por cobrar (neto)	8
BG11	Bienes adjudicados (neto)	
BG12	Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	38
BG13	Inversiones permanentes	2
BG14	Activos de larga duración disponibles para la venta	
BG15	Impuestos y PTU diferidos (neto)	37
BG16	Otros activos	170
	PASIVO	5,829
BG17	Captación tradicional	4,692
BG18	Préstamos interbancarios y de otros organismos	1,207
BG19	Acreedores por reporto	
BG20	Préstamos de valores	
BG21	Colaterales vendidos o dados en garantía	
BG22	Derivados	(413)
BG23	Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	
BG24	Obligaciones en operaciones de bursatilización	
BG25	Otras cuentas por pagar	275
BG26	Obligaciones subordinadas en circulación	
BG27	Impuestos y PTU diferidos (neto)	
BG28	Cargos diferidos y cobros anticipados	67
	CAPITAL CONTABLE	3,946
BG29	Capital contribuido	2,600
BG30	Capital ganado	1,346
	CUENTAS DE ORDEN	6,373
BG31	Avales otorgados	-
BG32	Activos y pasivos contingentes	1,212
BG33	Compromisos crediticios	4,060
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	1,101
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	

Tabla II.2 Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto

Cifras en millones de pesos

Identificador	Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto	Concepto revelación de capital	Monto de conformidad con las notas a la tabla de conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del capital neto	Referencia del rubro del balance general y monto relacionado con el concepto regulatorio considerado para el cálculo de capital neto
	ACTIVO			
2	Otros intangibles	9	88	BG-16
12	Impuestos a la utilidad diferida (a favor) proveniente de diferencias temporales	12	0	BG-15
3	Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de pérdidas y créditos fiscales	10	0	BG-15
20	Cargos diferidos y pagos anticipados	26-J	0	BG16- 19
	PASIVO			
	CAPITAL CONTABLE			
34	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-Q	1	2,600	BG29
35	Resultado de ejercicios anteriores	2	1146	BG30- 10
37	Otros elementos del capital ganado distintos a los anteriores	3	200	BG30- 55

III. Activos ponderados sujetos a riesgo totales

Tabla III.1 Posiciones expuestas a riesgo de mercado por factor de riesgo

Cifras en millones de pesos

Concepto	Activos ponderados sujetos de riesgo	Requerimiento de capital
Operaciones de moneda nacional con tasa nominal	285.9	22.9
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable		
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDI's		
Operaciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del SMG		
Posiciones en UDI's o con rendimiento referido al INPC		
Posiciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del SMG		
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	3.5	0.3
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	35.6	2.8
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones		
Posiciones en mercancías		
	325.0	26.0

Tabla III.2 Activos ponderados sujetos a riesgo de crédito por grupo de riesgo
Activos ponderados sujetos a riesgo de crédito al 30 de diciembre de 2023

Cifras en millones de pesos

Concepto		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%	624	50
	Ponderados al 100%		
	Ponderados al 120%		
Grupo III	Ponderados al 150%		
	Ponderados al 2.5%		
	Ponderados al 10%		
	Ponderados al 11.5%		
	Ponderados al 20%	115	9
	Ponderados al 23%		
	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%	637	51
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%	0	0	
	Ponderados al 120%			
	Ponderados al 150%			
	Ponderados al 172.5%			
Grupo VII-A	Ponderados al 10%			
	Ponderados al 11.5%			
	Ponderados al 20%	587	47	
	Ponderados al 23%			
	Ponderados al 50%			
	Ponderados al 57.5%	192	15	
	Ponderados al 100%	2,749	220	
Grupo VII-B	Ponderados al 115%			
	Ponderados al 120%			
	Ponderados al 138%			
	Ponderados al 150%			
	Ponderados al 172.5%			
	Grupo VIII	Ponderados al 0%		
		Ponderados al 20%		
Ponderados al 23%				
Ponderados al 50%				
Ponderados al 57.5%				
Ponderados al 100%				
Ponderados al 115%				
Grupo IX	Ponderados al 120%			
	Ponderados al 138%			
	Ponderados al 150%			
Grupo X	Ponderados al 115%	93	7	
	Ponderados al 1250%	6	0	
Total		5,003	400	

Tabla III.3 Activos ponderados sujetos a riesgo de operacional

Cifras en millones de pesos

Método empleado	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
Método de Indicador de Negocio	633.17	50.65

Revelación de información relativa a la razón de apalancamiento.

Anexo 1-O Bis

Marzo 2024

ANEXO 1-O BIS REVELACIÓN DE INFORMACIÓN RELATIVA A LA RAZÓN DE APALANCAMIENTO.

I. Integración de las principales fuentes de apalancamiento

Tabla I.1 Revelaciones para la razón de apalancamiento

Cifras en millones de pesos

Concepto	Dato
1 Partidas dentro del balance, (excluidos instrumentos financieros derivados y operaciones de reporto y préstamo de valores -SFT por sus siglas en inglés- pero incluidos los colaterales recibidos en garantía y registrados en el balance)	9,091
2 (Importes de los activos deducidos para determinar el Capital básico)	-88
3 Exposiciones dentro del balance (Netas) (excluidos instrumentos financieros derivados y SFT, suma de los conceptos 1+2)	9,003
Exposiciones a instrumentos financieros derivados	0
4 Costo actual del reemplazo asociado a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados (neto del margen de variación en efectivo admisible)	0
5 Importes de los factores adicionales por exposición potencial futura, asociados a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados	4
6 Incremento por colaterales aportados en operaciones con instrumentos financieros derivados cuando dichos colaterales sean dados de baja del balance conforme al marco contable operativo	0
7 (Deducciones a las cuentas por cobrar por margen de variación en efectivo aportados en operaciones con instrumentos financieros derivados)	0
8 (Exposición por operaciones en instrumentos financieros derivados por cuenta de clientes, en las que el socio liquidador no otorga su garantía en caso del incumplimiento de las obligaciones de la Contraparte Central)	0
9 Importe nominal efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos	0
10 (Compensaciones realizadas al nominal efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos y deducciones de los factores adicionales por los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos)	0
11 Exposiciones totales a instrumentos financieros derivados (suma de las líneas 4 a 10)	4
Exposiciones totales por operaciones de financiamiento con valores	0
12 Activos SFT brutos (sin reconocimiento de compensación), después de ajustes por transacciones contables por ventas	1,102
13 (Cuentas por pagar y por cobrar de SFT compensadas)	0
14 Exposición Riesgo de contraparte por SFT	0
15 Exposiciones por SFT actuando por cuenta de terceros	0
16 Exposiciones totales por operaciones de financiamiento con valores (suma de las líneas 12 a 15)	1,102
Otras exposiciones fuera de balance	0
17 Exposición fuera de balance (importe nominal bruto)	4,060
18 (Ajustes por conversión a equivalentes crediticios)	0
19 Partidas fuera de balance (suma de las líneas 17 y 18)	4,060
Capital y exposiciones totales	0
20 Capital Básico calculado conforme al artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones	3,858
21 Exposiciones totales (suma de las líneas 3, 11, 16 y 19)	14,169
Razón de apalancamiento	0
22 Razón de apalancamiento	27.23%

II. Comparativo entre el activo total y los activos ajustados

Tabla II.1 Comparativo de activos totales y activos ajustados

Cifras en millones de pesos

Descripción	Mar 24
Total de activos de la institución	10,192
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	4
Ajuste por operaciones de reperto y préstamos de valores	-
Ajuste por partidas reconocidas en cuentas de orden	4,060
Otros ajustes	-88
Exposición al coeficiente de apalancamiento	14,169

III. Conciliación entre activo total y la exposición dentro del balance

Tabla III.1 Conciliación entre activo total y exposición dentro de Balance

Cifras en millones de pesos

Concepto	Mar 24
Activos totales	10,192
Operaciones con instrumentos financieros derivados	0
Operaciones en reperto y préstamos de valores	-1,102
Activos fiduciarios reconocidos en el balance conforme al marco contable, pero excluidos de la medida de la exposición del coeficiente de apalancamiento	
Exposición dentro de balance	9,091

IV. Principales causas de las variaciones más importantes de los elementos (numerador y denominador) de la Razón de Apalancamiento.

Tabla IV.1 Principales causas de las variaciones más importantes de los elementos (numerador y denominador) de la Razón 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 2024 es la siguiente:

(Cifras en millones de pesos)

Concepto	Dic 23	Mar 24	Var
Capital Básico	3,735	3,858	3.3%
Activos Ajustados	11,502	14,169	23.2%
Razón de Apalancamiento	32.47%	27.23%	-16.1%

Coeficiente de Cobertura de Liquidez.

CCL

Marzo 2024

COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ - CCL

1T 2024 (Cifras en millones de pesos)		Cálculo individual		Cálculo Consolidado	
		Importe sin ponderar (promedio)	Importe ponderado (promedio)	Importe sin ponderar (promedio)	Importe ponderado (promedio)
ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES					
1	Total de Activos Líquidos Computables	No aplica	1,867	No aplica	1,867
SALIDAS DE EFECTIVO					
2	Financiamiento minorista no garantizado	61	6	61	6
3	Financiamiento estable	-	-	-	-
4	Financiamiento menos estable	61	6	61	6
5	Financiamiento mayorista no garantizado	4,141	1,764	4,141	1,764
6	Depósitos operacionales	-	-	-	-
7	Depósitos no operacionales	4,047	1,671	4,047	1,671
8	Deuda no garantizada	94	94	94	94
9	Financiamiento mayorista garantizado	No aplica	-	No aplica	-
10	Requerimientos adicionales:	3,121	407	3,121	407
11	Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	11	11	11	11
12	Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de instrumentos de deuda	-	-	-	-
13	Líneas de crédito y liquidez	3,109	397	3,109	397
14	Otras obligaciones de financiamiento contractuales	48	0	48	0
15	Otras obligaciones de financiamiento contingentes	2,137	-	2,137	-
16	TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO	No Aplica	2,178	No Aplica	2,178
ENTRADAS DE EFECTIVO					
17	Entradas de efectivo por operaciones garantizadas	1,657	1	1,657	1
18	Entradas de efectivo por operaciones no garantizadas	2,853	2,396	2,853	2,396
19	Otras entradas de efectivo	4,942	0	4,942	0
20	TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO	9,452	2,398	9,452	2,398
Importe ajustado					
21	TOTAL DE ACTIVOS LIQUIDOS COMPUTABLES	No aplica	1,867	No aplica	1,867
22	TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	-	No aplica	-
23	COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ	No aplica	344.81	No aplica	344.81

(a) Los días naturales que contempla el trimestre que se está revelando.

Los días naturales que contempla el primer trimestre del 2024 que se está revelando son 91 días.

(b) Las principales causas de los resultados del Coeficiente de Cobertura de Liquidez y la evolución de sus principales componentes.

MBM presentó al cierre del primer trimestre del 2024 un CCL de 238.62% y un promedio trimestral de 344.81%, el cual supera el mínimo regulatorio aplicable a la institución de 100%.

Los principales componentes que afectan el cálculo al cierre del cuarto trimestre del 2023 y el primer trimestre del 2024 se muestran a continuación.

Componentes	4T 2023	1T 2024	Variación
Activos Líquidos Computables	1,608	1,307	-19%
Salidas Netas a 30 días	434	548	26%
CCL	370.34%	238.62%	-36%

(c) Los cambios de los principales componentes dentro del trimestre que se reporte.

Los cambios de los principales componentes que afectan el cálculo al cierre del cuarto trimestre del 2023 y primer trimestre del 2024 se muestran a continuación.

Componentes	4T 2023	1T 2024	Variación
Activos Líquidos Computables	1,608	1,307	-19%
Total de Salidas ponderadas	1,736	2,191	26%
Total de Entradas a Computar	1,302	1,643	26%
Salidas Netas a 30 días	434	548	26%
CCL	370.34%	238.62%	-36%

(d) La evolución de la composición de los Activos Líquidos Elegibles y Computables.

Activos Líquidos Computables	4T 2023	1T 2024	Variación
Nivel 1	1,608	1,307	-19%
Total	1,608	1,307	-19%

(e) La concentración de sus fuentes de financiamiento.

Las principales fuentes de financiamiento de MBM son la captación de depósitos a la vista y a plazo, así como créditos interbancarios con Bancomext.

(f) Las exposiciones en instrumentos financieros derivados y posibles llamadas de margen.

Actualmente solo se ofrece el producto de derivados forward de divisa. Al cierre del primer trimestre del 2024, la exposición crediticia es de MXN 19.5 millones y la exposición potencial futura es de MXN 19.5 millones. Los flujos de salida contingentes se muestran a continuación.

Salidas de efectivo por derivados	1T 2024
Flujo de Salida Contingente por Operaciones con Instrumentos Financieros Derivados (Look Back Approach, LBA)	10

- (g) El descalce en divisas.

Política de MBM es que todas las posiciones de mercado se cubren con una operación contraria, por lo que MBM no tiene un descalce significativo en divisas.

- (h) Una descripción del grado de centralización de la administración de la liquidez y la interacción entre las unidades del grupo.

La unidad de administración de riesgos de MBM, como segunda línea de defensa, monitorea la liquidez de la Institución de manera intradía y al fin de día. Este monitoreo es proporcionado a las áreas de Tesorería y Operaciones para que sea considerada dentro de sus actividades. Asimismo, el área de Operaciones y Tesorería mantienen una estrecha comunicación para conocer en todo momento la liquidez disponible. El área de Tesorería en caso de ser necesario podría solicitar liquidez adicional con las contrapartes que tenemos líneas autorizadas.

- (i) Los flujos de efectivo de salida y de entrada que, en su caso, no se capturen en el presente marco, pero que la Institución considera relevantes para su perfil de liquidez.

No existen otros flujos de efectivo de salida y de entrada a considerar.

- (j) El impacto en el Coeficiente de la incorporación de las Entidades Objeto de Consolidación, así como de las salidas derivadas del apoyo financiero a entidades y sociedades que formen parte del mismo grupo financiero, consorcio o grupo empresarial que, de acuerdo con las Políticas y Criterios, el consejo de administración de la Institución haya autorizado otorgar.

MBM no ha otorgado apoyo financiero a entidades y sociedades que formen parte del mismo grupo.

Información cuantitativa

- a. Los límites de concentración respecto de los distintos grupos de garantías recibidas y las fuentes principales de financiamiento.

MBM no cuenta con garantías recibidas. Respecto a las fuentes de financiamiento, en todo momento se cumple con el perfil de riesgo deseado, además se tienen disponibles líneas interbancarias para que, en caso de que salga alguna de las principales fuentes de financiamiento y que se necesite, se pueda disponer de liquidez adicional.

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

Los activos líquidos mantenidos por la Institución son de nivel 1, principalmente inversión en reporto con colaterales de alta calificación crediticia.

Las principales fuentes de financiamiento de MBM son la captación de depósitos a la vista y a plazo, así como créditos interbancarios con Bancomext.

- c. Las operaciones del estado de situación financiera desglosadas por plazos de vencimiento y las brechas de liquidez resultantes, incluyendo las operaciones registradas en cuentas de orden.

<i>MXN</i>	ON	1W	2W	3W	1M	2M	3M	4M	5M	6M	9M	1Y	2Y	3Y	4Y	5Y	5Y+
Activos	\$1,820.9	-	-	\$512.4	\$269.0	\$212.5	\$155.2	\$697.6	\$527.7	\$1,195.3	\$160.4	\$2,918.8	\$324.6	\$252.8	\$68.3	-	-
Nostro	\$3.0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos	\$100.2	-	-	\$512.4	\$63.3	\$212.5	\$155.2	\$697.6	\$527.7	\$1,195.3	\$160.4	\$2,918.8	\$324.6	\$252.8	\$68.3	-	-
Revers e Repo	\$1,101.7	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Call Money	\$463.7	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos a plazo	\$150.2	-	-	-	\$205.7	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FX	\$2.1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados (Forwards)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pasivos	\$1,500.6	\$220.8	\$168.1	\$551.2	\$137.0	\$171.7	\$77.4	\$511.7	\$256.3	\$7.6	\$20.9	\$1,071.2	-	-	-	-	-
Depósitos a la vista	\$40.0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	\$343.8	-	-	-	-	-
Depósitos a plazo	\$1,353.1	\$220.8	\$137.8	\$129.0	\$80.5	\$109.6	\$12.2	-	\$249.4	-	-	\$5.5	-	-	-	-	-
Call Money	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fondeo Interbancario	\$7.5	-	-	-	-	\$11.4	\$12.2	\$511.7	\$6.9	\$7.6	\$20.9	\$721.8	-	-	-	-	-
Mercado de Dinero	-	-	\$30.3	-	\$56.5	\$50.8	\$53.0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FX	\$100.0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados (Forwards)	-	-	-	\$422.2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
GAP	\$320.3	▲\$220.8	▲\$168.1	▲\$38.8	\$132.0	\$40.7	\$77.8	\$185.9	\$271.4	\$1,187.7	\$139.5	\$1,847.6	\$324.6	\$252.8	\$68.3	-	-
GAP a acumulado	\$320.3	\$99.5	▲\$68.6	▲\$107.4	\$24.7	\$65.4	\$143.2	\$329.1	\$600.5	\$1,788.2	\$1,927.7	\$3,775.3	\$4,099.9	\$4,352.8	\$4,421.1	\$4,421.1	\$4,421.1
<i>MXN Mill</i>																	
Otras divisas	ON	1W	2W	3W	1M	2M	3M	4M	5M	6M	9M	1Y	2Y	3Y	4Y	5Y	5Y+
Activos	\$1,311.1	\$49.8	\$68.3	\$414.1	-	-	-	\$0.4	-	-	-	\$0.4	\$17.9	-	-	-	-
Nostro	\$801.8	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos	-	\$49.8	\$68.3	-	-	-	-	\$0.4	-	-	-	\$0.4	\$17.9	-	-	-	-
Revers e Repo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Call Money	\$348.1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos a plazo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FX	\$101.2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados (Forwards)	-	-	-	\$414.1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pasivos	\$911.5	\$292.0	-	\$71.5	-	-	\$8.4	-	-	-	-	\$555.0	-	-	-	-	-
Depósitos a la vista	\$894.3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	\$555.0	-	-	-	-	-
Depósitos a plazo	\$13.3	\$292.0	-	\$71.5	-	-	\$8.4	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Call Money	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fondeo Interbancario	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FX	\$3.9	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados (Forwards)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
GAP	\$399.7	▲\$242.2	\$68.3	\$342.6	-	-	▲\$8.4	\$0.4	-	-	\$0.4	▲\$537.2	-	-	-	-	-
GAP a acumulado	\$399.7	\$157.5	\$225.7	\$568.3	\$568.3	\$568.3	\$560.0	\$560.3	\$560.3	\$560.3	\$560.7	\$23.5	\$23.5	\$23.5	\$23.5	\$23.5	\$23.5
<i>MXN Mill</i>																	

Información cualitativa

- a. La manera en la que se gestiona el riesgo de liquidez en la Institución, considerando para tal efecto la tolerancia a dicho riesgo; la estructura y responsabilidades para la administración del riesgo de liquidez; los informes de liquidez internos; la estrategia de riesgo de liquidez y las políticas y prácticas a través de las líneas de negocio y con el consejo de administración.

El principal indicador de riesgo de liquidez considerado en MBM es el Coeficiente de Cobertura de Liquidez con el cual se le da seguimiento a los flujos de efectivo de entrada y salida por los próximos 30 días. Para mantener un alto porcentaje en este indicador, se invierte en activos líquidos de alta disponibilidad y calificación crediticia, con los cuales se puede afrontar cualquier requerimiento de liquidez en caso de ser necesario. Además, el banco cuenta con líneas de crédito de disponibilidad inmediata con contrapartes bancarias, cuyos montos disponibles superan los compromisos actuales.

De manera diaria se le da seguimiento a diversos indicadores de liquidez, como lo son el Coeficiente de Cobertura de Liquidez, Brechas de Liquidez, análisis de entradas y salidas por concepto de depósitos a la vista, Régimen de Inversión en Moneda Extranjera. Además, el CCL se monitorea de manera intradía. Los reportes de estos seguimientos se le dan a conocer a la dirección general y a los distintos equipos involucrados en subsanar una posible situación en caso de enfrentar problemas de liquidez.

De manera trimestral se le presenta al Consejo de Administración un análisis de la trayectoria de los indicadores de liquidez, así como las medidas tomadas para subsanar cualquier posible

deficiencia.

Como políticas y estrategias de riesgo de liquidez, el banco cuenta con un Plan de Financiamiento de Contingencia con acciones claras y precisas a seguir en caso de ser necesario.

- b. La estrategia de financiamiento, incluyendo las políticas de diversificación, y si la estrategia de financiamiento es centralizada o descentralizada.

La estrategia de financiamiento de MBM es centralizada y se basa en la captación de depósitos a la vista y a plazo, emisión de PRLV y el uso de las distintas líneas de crédito con contrapartes bancarias.

- c. Las técnicas de mitigación del riesgo de liquidez utilizadas por la Institución.

La principal técnica de mitigación de riesgo de liquidez es el uso de líneas de crédito con contrapartes bancarias, cuyos montos disponibles superan las obligaciones actuales que tiene el banco. Adicionalmente, podemos buscar una mayor captación en depósitos bancarios ofreciendo una tasa de interés más atractiva a nuestros clientes, así como emitiendo PRLV.

- d. Una explicación de cómo se utilizan las pruebas de estrés.

De manera diaria se realiza una prueba de estrés de liquidez, la cual es analizada por los integrantes del área de riesgos y reportada a dirección general. Adicionalmente se tienen pruebas de estrés mensuales reportadas al Comité de Riesgos y pruebas de estrés anuales en apego del Anexo 12-B de las Disposiciones Generales aplicables a las Instituciones de Crédito.

- e. Una descripción de los planes de financiamiento contingentes.

El plan de financiamiento de contingencia de MBM establece las líneas de acción, los procedimientos y las personas involucradas en la gestión de situaciones que afecten la liquidez de la institución; asimismo señala las medidas de control y de seguimiento en situaciones de crisis.

De manera diaria se realiza un análisis de indicadores de alerta temprana, donde se les da seguimiento a diversas variables macroeconómicas y situaciones que puedan afectar la estabilidad del sistema bancario nacional.

También se describen los detonantes del plan de financiamiento contingente, cuyo principal componente es un CCL mínimo del 115%.

En caso de requerirse su activación, el plan contempla las actividades específicas y áreas involucradas para llevarlo a cabo.

Situación Financiera, Liquidez y Recursos de Capital

Marzo 2024

SITUACIÓN FINANCIERA, LIQUIDEZ Y RECURSOS DE CAPITAL

Marzo 2024

Fuentes internas y externas de liquidez

Mizuho Bank México cuenta con un capital social de \$2,600 millones y un capital básico de \$3,858 millones de pesos, siendo la principal fuente de liquidez el capital propio, así como la captación tradicional.

La captación tradicional del banco asciende a \$5,900 millones de pesos al cierre de marzo de 2024.

El Banco cuenta con fuentes de liquidez externas adicionales, principalmente cuenta con líneas de crédito autorizadas por parte de Bancomext, NAFINSA y Mizuho Bank Ltd, NY Branch, por un monto total de aproximadamente 15 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 estrés 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 un plan de contingencia 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 septiembre de 2012. Cabe mencionar que, con la liquidez que se tiene, aunada a las líneas disponibles, no se prevé utilizar liquidez por parte de Banco de México.

La política de pago de dividendos o reinversión de utilidades

El Banco no tiene planeado el pago de dividendos.

Las políticas de la Tesorería

El Banco mantiene una política conservadora, los recursos que obtiene de su capital y captación, descontando los recursos utilizados para el fondeo de préstamos en moneda nacional, se invierten en operaciones de corto plazo principalmente reportos de títulos de deuda gubernamental y pagarés bancarios.

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 y en el caso de operaciones cambiarias, estas se cubren pactando contra el mercado la operación contraria.

Créditos o adeudos fiscales

El banco no mantiene créditos o adeudos fiscales al cierre de marzo de 2024, y se encuentra al corriente en el cumplimiento de todas sus obligaciones fiscales.

Inversiones relevantes en capital.

El banco no tiene comprometidas inversiones relevantes en capital.

CONTROL INTERNO

Marzo 2024

El Sistema de Control Interno de Mizuho Bank México, S.A., IBM se regula con base en los lineamientos establecidos por Casa Matriz en Japón y la normatividad aplicable en México. Teniendo como objetivos, de manera enunciativa más no limitativa los siguientes:

- 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 inherentes que puedan derivarse del desarrollo de sus operaciones, con el propósito de minimizar las posibles pérdidas en que puedan incurrir.
- 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.
- 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.
- Coadyuvar permanentemente a la observancia de la normatividad aplicable a las actividades de las Instituciones.

El Sistema de Control Interno monitorea y apoya a las diferentes áreas de MBM en mantener un ambiente de control adecuado que permita mitigar los potenciales riesgos de error, omisión o fraude, y asegurar la adecuada emisión de la información financiera. Lo anterior, mediante el uso de las tres (3) líneas de defensa:

- La primera línea de defensa la integran: Dirección General, Unidades de Negocio y/o actividades de infraestructura corporativa que toman o generan exposición a un riesgo, disponen de los medios para identificar, medir, tratar, mitigar los riesgos inherentes a sus funciones.
- La segunda línea de defensa está constituida principalmente por la administración de Riesgos y por Cumplimiento. Esta segunda línea supervisa los resultados del monitoreo de los controles implementados respecto a su efectividad y que se gestionen de acuerdo con el nivel de apetito de riesgo definido.
- La tercera línea de defensa es Auditoría Interna, la cual, en su labor de última capa de control, evalúa periódicamente que las políticas, métodos y procedimientos son adecuados y comprueba su efectiva implantación.

Coeficiente de Financiamiento Estable Neto

CFEN

Marzo 2024

COEFICIENTE DE FINANCIAMIENTO ESTABLE NETO - CFEN

1T 2024 (Cifras en millones de pesos)		Cifras individuales					Cifras consolidadas				
		Importe sin ponderar por plazo residual				Importe Ponderado	Importe sin ponderar por plazo residual				Importe Ponderado
		Sin vencimiento	< 6 meses	De 6 meses a <1 año	>= 1 año		Sin vencimiento	< 6 meses	De 6 meses a <1 año	>= 1 año	
ELEMENTOS DEL MONTO DE FINANCIAMIENTO ESTABLE DISPONIBLE											
1	Capital	3,905	-	-	-	3,905	3,905	-	-	-	3,905
2	Capital fundamental y capital básico no fundamental	3,905	-	-	-	3,905	3,905	-	-	-	3,905
3	Otros instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4	Depósitos minoristas	-	64	-	-	58	-	64	-	-	58
5	Depósitos estables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6	Depósitos menos estables	-	64	-	-	58	-	64	-	-	58
7	Financiamiento mayorista:	-	4,375	238	-	2,128	-	4,375	238	-	2,128
8	Depósitos operacionales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9	Otro financiamiento mayorista	-	4,375	238	-	2,128	-	4,375	238	-	2,128
10	Pasivos independientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11	Otros pasivos	68.57	43	18	26	35	69	43	18	26	35
12	Pasivos por derivados para fines del Coeficiente de Financiamiento Estable Neto	No aplica				No aplica	No aplica				No aplica
13	Todos los pasivos y recursos propios no incluidos en las categorías anteriores	69	43	18	26	35	68.57	42.81	18.14	25.61	34.68
14	Total del Monto de Financiamiento Estable Disponible	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	6,126	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	6,126
ELEMENTOS DEL MONTO DE FINANCIAMIENTO ESTABLE REQUERIDO											
15	Total de activos líquidos elegibles para efectos del CFEN	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	67	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	66.71
16	Depósitos en otras instituciones financieras con propósitos operacionales.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17	Préstamos al corriente y valores	0	1333	0	0	133	0	1333	0	0	133
18	Financiamiento garantizado otorgado a entidades financieras con activos líquidos elegibles nivel I	-	1333	0	0	133	0	1333	0	0	133
19	Financiamiento garantizado otorgado a entidades financieras con activos líquidos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20	Financiamiento garantizado otorgado a contrapartes distintas de entidades financieras, las cuales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
21	Tienen un ponderador de riesgo de crédito menor o igual a 35% de acuerdo al método estándar para riesgo de crédito de Basilea II.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
22	Créditos a la vivienda (vigentes), de los cuales;	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23	Tienen un ponderador de riesgo crédito menor o igual a 35% de acuerdo al Método Estándar establecido en las disposiciones.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
24	Titulos de deuda y acciones distintos a los Activos Líquidos Elegibles (que no se encuentren en situación de impago).	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
25	Activos interdependientes.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

26	Otros Activos:	122,107	9,777	1,968	666	3,016	122,107	9,777	1,968	666	3,016
27	Materias primas básicas (commodities) comercializadas físicamente, incluyendo oro.	-	No aplica	No aplica	No aplica	-	-	No aplica	No aplica	No aplica	-
28	Margen inicial otorgado en operaciones con instrumentos financieros derivados y contribuciones al fondo de absorción de pérdidas de contrapartes centrales.	No aplica	-	-	-	-	No aplica	-	-	-	-
29	Activos por derivados para fines del Coeficiente de Financiamiento Estable Neto.	No aplica	-	-	-	0	No aplica	-	-	-	-
30	Pasivos por derivados para fines del Coeficiente de Financiamiento Estable Neto antes de la deducción por la variación del margen inicial.	No aplica	-	-	-	0	No aplica	-	-	-	0
31	Todos los activos y operaciones no incluidos en las categorías anteriores.	122,107	9,777	1,968	666	3,015	122,107	9,777	1,968	666	3,015
32	Operaciones fuera de balance.	No Aplica	-	-	-	-	No Aplica	-	-	-	-
33	Total de Monto de Financiamiento Estable Requerido.	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	3,216	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	3,216
34	Coeficiente de Financiamiento Estable Neto (%).	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	190.50%	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	190.50%

Descripción	
1	Suma de la referencia 2 y referencia 3.
2	Capital fundamental definido en las Disposiciones en el Título Primero Bis artículo 2 bis 6 párrafo I (antes de aplicar las deducciones) y capital básico no fundamental definido en las Disposiciones en el Título Primero Bis artículo 2 bis 6 párrafo II.
3	Monto de instrumentos de capital definidos en las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito no considerados como capital neto con un plazo efectivo mayor a un año.
4	Suma de la referencia 5 y referencia 6.
5	Monto del financiamiento minorista no garantizado correspondiente a un factor de 95% conforme al Anexo 6 de las presentes disposiciones.
6	Monto del financiamiento minorista no garantizado correspondiente a un factor de 90% conforme al Anexo 6 de las presentes disposiciones.
7	Suma de la referencia 8 y referencia 9.
8	Monto de Depósitos con Propósitos Operacionales (fracción IV inciso C del Anexo 6).
9	Financiamiento mayorista distinto de aquel de la referencia 8.
10	Monto correspondiente a las operaciones pasivas relacionadas con programas de las instituciones de banca de desarrollo donde, las Instituciones solo actúen como un intermediario entre los acreditados finales y las instituciones de banca de desarrollo de conformidad con el último párrafo del Anexo 7 de las presentes disposiciones.
11	Suma de la referencia 12 y referencia 13.
12	El monto que corresponda a las operaciones con instrumentos derivados cuando el costo actual de reemplazo en los términos del Anexo 8 de las presentes disposiciones genere un pasivo.
13	Monto correspondiente a los pasivos y recursos propios distintos a los señalados anteriormente establecidos en el Anexo 10 de las presentes disposiciones.
14	Monto de Financiamiento Estable Disponible conforme al artículo 1 de las presentes disposiciones. Este importe será la suma de la referencia 1, referencia 4, referencia 7, referencia 10 y de la referencia 11.
15	Activos Líquidos Elegibles establecidos en el Anexo 1 de las presentes disposiciones.
16	Monto de Depósitos con Propósitos Operacionales que la Institución mantiene en entidades financieras nacionales y extranjeras.
17	Suma de la referencia 18, referencia 19, referencia 20, referencia 22 y de la referencia 24.

Descripción	
18	Financiamiento garantizado al corriente otorgado a entidades financieras con Activos Líquidos Elegibles de Grupo de Nivel I y la Institución tenga el derecho a reportarlo durante todo el plazo de los préstamos.
19	Financiamiento garantizado al corriente otorgado a entidades financieras con Activos Líquidos Elegibles distintos de Grupo de Nivel I y la Institución tenga el derecho a reportarlo durante todo el plazo de los préstamos.
20	Financiamiento garantizado al corriente otorgado a entidades distintas de entidades financieras.
21	Financiamiento garantizado al corriente otorgado a entidades distintas de entidades financieras con un ponderador de riesgo de crédito menor o igual a 35% de acuerdo al Método Estándar para riesgo de crédito de Basilea II.
22	Cartera de crédito de vivienda vigente.
23	Cartera de crédito de vivienda con un ponderador por riesgo de crédito bajo el método estándar de 35% conforme a lo establecido en el 2 Bis 17 de las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito.
24	Acciones negociadas en bolsas de valores y títulos de deuda distintos a los Activos Líquidos Elegibles (que no se encuentren en situación de impago).
25	Monto de aquellas operaciones activas relacionados con programas de las instituciones de banca de desarrollo donde, las Instituciones solo actúen como un intermediario entre los acreditados finales y las instituciones de banca de desarrollo.
26	Suma de la referencia 27, referencia 28, referencia 29, referencia 30 y de la referencia 31.
27	Activos que se deriven de operaciones de compra-venta de mercancías y oro.
28	Efectivo, títulos de deuda y acciones entregados como márgenes iniciales en operaciones con derivados y contribuidos al fondo de incumplimiento.
29	En la celda sin ponderar se reportan el monto correspondiente a las operaciones con instrumentos derivados considerado para el cálculo Monto de del Financiamiento Estable Requerido, y En la celda con ponderación se reporta la diferencia positiva entre el monto correspondiente a las operaciones con instrumentos derivados considerado para el cálculo del Monto de Financiamiento Estable Requerido y el monto correspondiente a las operaciones con instrumentos derivados considerado para el cálculo del Monto de Financiamiento Estable Disponible.
30	En la celda sin ponderar se reporta el monto que corresponda a las operaciones con instrumentos derivados cuando el costo actual de reemplazo en los términos del Anexo 9 de las presentes disposiciones genere un pasivo. En la celda con ponderación, se reporta el 5 por ciento del monto correspondiente a las operaciones con instrumentos derivados considerado en el Financiamiento Estable Disponible.
31	Todos los activos no incluidos en los apartados anteriores, incluyendo prestamos vencidos, préstamos a entidades financieras con plazo residual de más de uno año, acciones no listadas, activo fijo, deducciones a las que se refieren los incisos b) a s) del artículo 2 Bis 6 de las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito.
32	Monto de las operaciones señaladas en la fracción IX del Anexo 7 de las presentes disposiciones.
33	Suma de la referencia 15, referencia 16, referencia 17, referencia 25, referencia 26 y de la referencia 32.
34	Coefficiente de Financiamiento Estable Neto conforme a las presentes disposiciones.

- (a) Las principales causas de los resultados del Coeficiente de Financiamiento Estable Neto y la evolución de sus principales componentes.

El monto del Financiamiento Estable Requerido disminuyó 5.39% respecto al trimestre pasado, principalmente por el decremento en conceptos con ponderación al 50% como es el Crédito mayorista a entidades financieras con clave 16860.

El monto del Financiamiento Estable Disponible incrementó 4.93% respecto al trimestre pasado, principalmente por el aumento en conceptos con ponderación al 50% como lo son depósitos a plazo de entidades no financieras con clave 10400 y otros préstamos a banca de desarrollo con clave 10480; también por el incremento en conceptos con ponderación al 100% como el Capital Fundamental con clave 11240.

- (b) Los cambios de las principales componentes dentro del trimestre que se reporte.

Componentes	4T 2023	1T 2024	Variación
Monto del Financiamiento Estable Requerido	3,399	3,216	-5.39%
Monto del Financiamiento Estable Disponible	5,838	6,126	4.93%
Coefficiente de Financiamiento Estable Neto	171.77%	190.50%	10.91%

- (c) La evolución de la composición del Monto de Financiamiento Estable Disponible y del Monto de Financiamiento Estable Requerido.

Las operaciones y conceptos utilizados en la composición del Monto de Financiamiento Estable Disponible y del Monto de Financiamiento Estable Requerido no han cambiado, las variaciones únicamente se deben por la diferencia en montos y cambios de plazo de cómputo.

- (d) El impacto en el Coeficiente de Financiamiento Estable Neto de la incorporación de las entidades objeto de consolidación.

No se cuenta con entidades objeto de consolidación.

La tendencia del Coeficiente de financiamiento Estable Neto en lo que va del año ha sido variable, principalmente por el cambio de montos y plazos de la cartera crediticia, la cual afecta el resultado del cómputo al cambiar de plazo y por ende de ponderador.

Componentes	2T 2023	3T 2023	4T 2023	1T 2024
Monto del Financiamiento Estable Requerido	3,047	3,471	3,399	3,216
Monto del Financiamiento Estable Disponible	5,930	6,017	5,838	6,126
Coefficiente de Financiamiento Estable Neto	194.62%	173.35%	171.77%	190.50%

Anexos

Marzo 2024



ANEXOS

Activo

cifras en millones de pesos

	1T 23	2T 23	3T 23	4T 23	1T 24
Efectivo y equivalentes de efectivo	2,753	3,205	2,626	1,864	2,132
Cuentas de margen (derivados)	7	1	0	0	4
Efectivo	7	1	0	0	4
Deudores por reporte (Saldo deudor)	1,000	2,101	1,201	1,401	1,102
Derivados	92	29	0	0	413
Con fines de negociación	92	29	0	0	413
Con fines de cobertura	0	0	0	0	0
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1	4,567	4,501	5,153	4,317	6,733
Créditos comerciales	4,567	4,501	5,153	4,317	6,733
Actividad empresarial o comercial	573	523	837	1,273	984
Entidades financieras	1,864	1,864	2,221	2,575	2,549
Entidades gubernamentales	2,131	2,114	2,095	470	3,200
Créditos de consumo	0	0	0	0	0
Créditos a la vivienda	0	0	0	0	0
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2	0	0	0	0	0
Actividad empresarial o comercial	0	0	0	0	0
Entidades financieras	0	0	0	0	0
Entidades gubernamentales	0	0	0	0	0
Créditos de consumo	0	0	0	0	0
Créditos a la vivienda	0	0	0	0	0
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3	0	0	0	0	0
Actividad empresarial o comercial	0	0	0	0	0
Entidades financieras	0	0	0	0	0
Entidades gubernamentales	0	0	0	0	0
Créditos de consumo	0	0	0	0	0
Créditos a la vivienda	0	0	0	0	0
Estimación preventiva para riesgos crediticios	-22	-22	-30	-22	-33
Crtera de crédito neta	4,545	4,479	5,123	4,295	6,700
Derechos de cobro adquiridos (créditos deteriorados)	0	0	0	0	0
Estimación preventiva para riesgos crediticios derivada de	0	0	0	0	0
Activos virtuales	0	0	0	0	0
Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	0	0	0	0	0
Otras cuentas por cobrar	549	6	12	6	9
Estimación de pérdidas crediticias esperadas	-1	-1	-1	-1	-1
Bienes adjudicados	0	0	0	0	0
Estimación de bienes adjudicados	0	0	0	0	0
Activos de larga duración mantenidos para la venta o para	0	0	0	0	0
Activos relacionados con operaciones discontinuadas	0	0	0	0	0
Pagos anticipados y otros activos	35	35	33	38	53
Cargos diferidos	3	2	1	1	3
Pagos anticipados	30	31	29	35	48
Depósitos en garantía	2	2	2	2	2
Propiedades, mobiliario y equipo	162	166	166	167	172
Depreciación acumulada de propiedades, mobiliario y equi	-120	-123	-127	-130	-133
Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y	70	71	72	71	71
Depreciación de activos por derechos de uso de propieda	-23	-28	-32	-37	-41
Inversiones permanentes	2	2	2	2	2
Activo por impuestos a la utilidad diferidos	23	28	31	40	37
Activos intangibles	246	246	247	250	256
Amortización acumulada de activos intangibles	-143	-149	-156	-163	-169
Activos por derechos de uso de activos intangibles	0	0	0	0	0
Amortización de activos por derechos de uso de activos in	0	0	0	0	0
Total Activo	9,198	10,068	9,197	7,804	10,607

Pasivo

cifras en millones de pesos

	1T 23	2T 23	3T 23	4T 23	1T 24
Captación tradicional	4,646	4,498	4,514	3,613	4,692
Depósitos de exigibilidad inmediata	1,863	1,715	2,183	1,780	1,833
Depósitos a plazo	2,783	2,783	2,331	1,833	2,859
Títulos de crédito emitidos	0	0	0	0	0
Préstamos interbancarios y de otros organismos	501	1,003	804	0	1,207
De exigibilidad inmediata	0	0	0	0	0
De corto plazo	501	1,003	804	0	1,207
De largo plazo	0	0	0	0	0
Acreedores por reporte	0	0	0	0	0
Préstamo de valores	0	0	0	0	0
Colaterales vendidos o dados en garantía	0	0	0	0	0
Reportos	0	0	0	0	0
Préstamo de valores	0	0	0	0	0
Instrumentos financieros derivados	0	0	0	0	0
Otros colaterales vendidos	0	0	0	0	0
Derivados	91	29	0	0	420
Con fines de negociación	91	29	0	0	420
Con fines de cobertura	0	0	0	0	0
Pasivo por arrendamiento	48	44	41	34	30
Créditos diferidos y cobros anticipados	2	2	2	1	1
Otras cuentas por pagar	382	819	19	160	117
Acreedores por liquidación de operaciones	371	805	2	140	102
Acreedores por cuentas de margen	0	0	0	0	0
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	0	0	0	0	0
Contribuciones por pagar	4	2	2	3	6
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	8	12	14	17	9
Pasivo por impuestos a la utilidad	0	53	88	126	158
Pasivo por beneficios a los empleados	24	31	37	47	35
Créditos diferidos y cobros anticipados	0	0	0	0	0
Total Pasivo	5,696	6,479	5,504	3,982	6,662

Capital Contable

cifras en millones de pesos

	1T 23	2T 23	3T 23	4T 23	1T 24
Capital contribuido	2,600	2,600	2,600	2,600	2,600
Capital social	2,600	2,600	2,600	2,600	2,600
Capital ganado	903	989	1,093	1,222	1,346
Reservas de capital	48	76	76	76	76
Resultados acumulados	719	690	690	690	1,146
Resultado del ejercicio	136	223	327	456	124
Participación en ORI de otras entidades	0	0	0	0	0
Otros resultados integrales	0	0	0	0	0
Total Capital contable	3,503	3,589	3,693	3,822	3,946

Cuentas de Orden

cifras en millones de pesos

	1T 23	2T 23	3T 23	4T 23	1T 24
Avales otorgados	3,168	2,383	0	0	0
Activos y pasivos contingentes	0	0	1,249	1,230	1,212
Compromisos crediticios	3,669	3,600	4,526	3,785	4,060
Bienes en fideicomiso o mandato	0	0	0	0	0
Agente financiero del gobierno federal	0	0	0	0	0
Bienes en custodia	0	0	0	0	0
Colaterales recibidos por la entidad	1,000	2,100	1,200	1,401	1,101
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la e	0	0	0	0	0
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédi	0	0	0	0	0
Otras cuentas de registro	0	0	0	0	0
Total cuentas de orden	7,837	8,083	6,975	6,415	6,373

Estado de Resultados

cifras en millones de pesos

	1T 23	2T 23	3T 23	4T 23	1T 24
Ingresos por intereses	211	224	238	227	230
Gastos por intereses	76	74	76	66	69
Margen Financiero	135	149	162	161	161
Estimación preventiva para riesgos crediticios	1	0	8	-8	11
Margen Financiero ajustado por riesgo de crédito	134	150	154	169	150
Comisiones y tarifas cobradas	51	47	46	47	53
Comisiones y tarifas pagadas	1	1	1	1	1
Resultado por intermediación	28	18	14	26	30
Otros ingresos (egresos) de la operación	6	-5	-5	-4	6
Gastos de administración y promoción	72	75	72	79	78
Resultado de la operación	146	134	136	158	159
Participación en el resultado neto de otras entidades	0	0	0	0	0
Resultado antes de impuestos a la utilidad	146	134	136	158	159
Impuestos a la utilidad	10	48	32	29	36
Operaciones discontinuadas	0	0	0	0	0
Otros resultados integrales	0	0	0	0	0
Participación en ORI de otras entidades	0	0	0	0	0
RESULTADO NETO	136	87	104	129	124