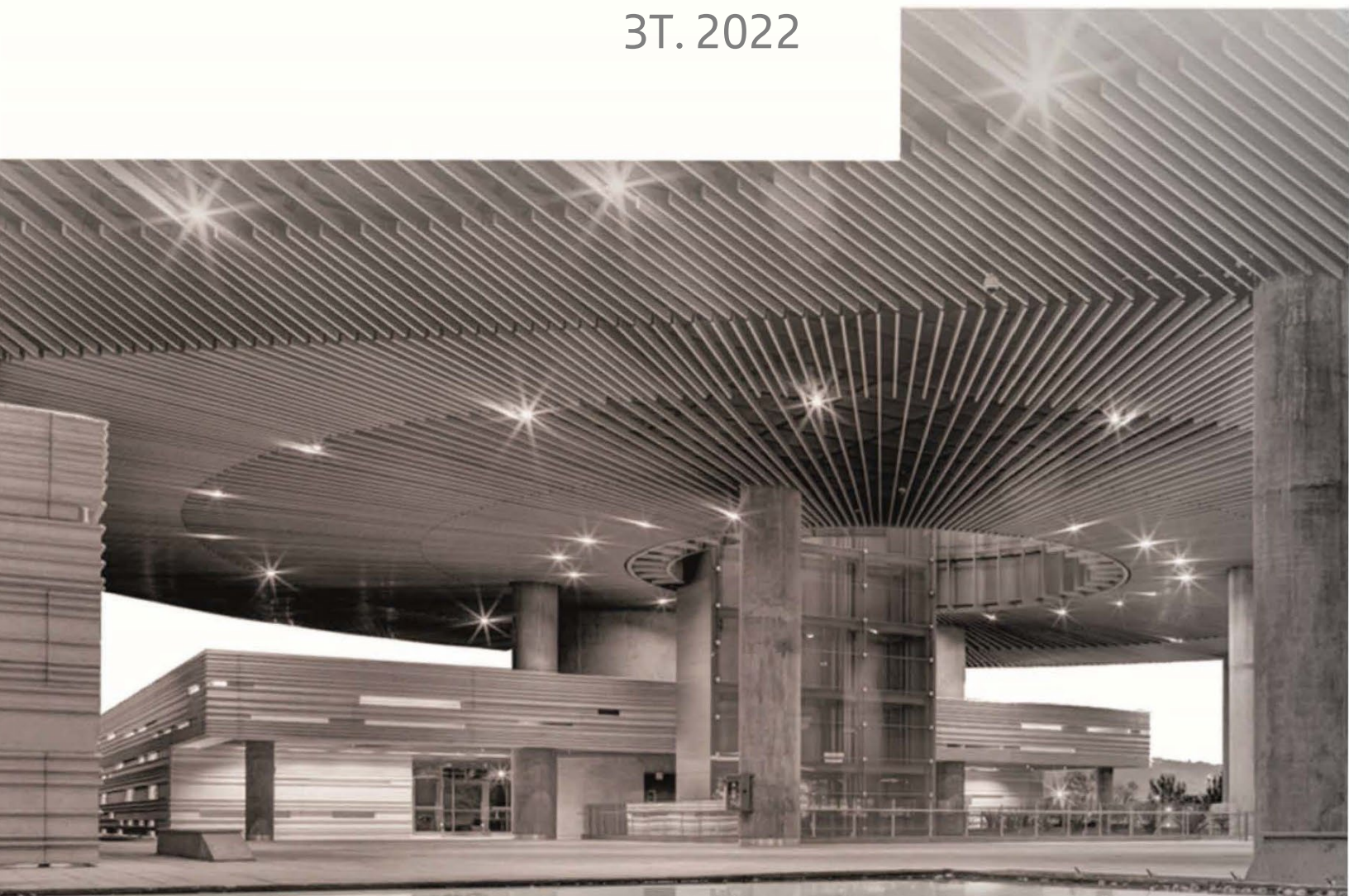


Reporte de Resultados

3T. 2022



BSMX
LISTED
NYSE



Banco Santander México, S.A., Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Santander México

CONTENIDO

I. Aspectos a destacar del trimestre	1
II. Mensaje del presidente ejecutivo y director general	2
III. Resumen de resultados consolidados del tercer trimestre del 2022	3
IV. Análisis de los resultados consolidados del tercer trimestre del 2022	12
V. Eventos relevantes, operaciones y actividades representativas	30
VI. Calificaciones de riesgo	32
VII. 3T22 conferencia telefónica de resultados	34
VIII. Cobertura de analistas	34
IX. Definición de ratios	34
X. Estados financieros consolidados.....	37
XI. Notas a los estados financieros consolidados	50

Banco Santander México Reporta una Utilidad Neta de Ps.8,188 Millones en el Tercer Trimestre de 2022

- Fuerte crecimiento interanual de la cartera de crédito total, por encima del mercado, destacando el incremento significativo de la cartera de individuos. En tanto, los volúmenes de la cartera de crédito comercial se vieron impulsados por un aumento de doble dígito en la cartera de empresas y entidades financieras, a pesar de la débil demanda de créditos del segmento pyme.
- Los depósitos totales se mantuvieron relativamente estables interanualmente. Los depósitos a plazo potenciados por el entorno de mayores tasas de interés, mientras que los depósitos vista reflejaron el énfasis en rentabilidad del Banco. Como resultado de esta estrategia, la contribución de individuos en los depósitos totales representó el 38.2% en comparación con el 24.2% en 2016.
- La utilidad neta aumentó un 69.1% de forma interanual en el 3T22, debido principalmente al sólido incremento de los ingresos por margen financiero neto y comisiones y tarifas netas, junto con una menor estimación preventiva para riesgos crediticios.

Ciudad de México, México a 27 de octubre de 2022, Banco Santander México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Santander México (BMV: BSMX; NYSE: BSMX), ("Banco Santander México" o "el Banco"), anunció hoy los resultados para el periodo de tres y nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2022.

Banco Santander México reportó una utilidad neta de Ps.8,188 millones en el tercer trimestre de 2022, lo que representó un incremento interanual del 69.1% y secuencial del 18.7%. De manera acumulada, la utilidad neta alcanzó Ps.20,199 por los 9M22, lo que representó un incremento del 57.4%.

INFORMACIÓN RELEVANTE

Resultados (millones de pesos)	3T22	2T22	3T21	%TaT	%AaA	9M22	9M21	%AaA
Margen financiero	18,370	17,277	15,684	6.3	17.1	52,063	47,039	10.7
Comisiones y tarifas (neto)	5,271	5,279	4,447	(0.2)	18.5	15,426	14,222	8.5
Margen básico	23,641	22,556	20,131	4.8	17.4	67,489	61,261	10.2
Estimación preventiva para riesgos crediticios	785	2,856	4,385	(72.5)	(82.1)	7,515	16,528	(54.5)
Gastos de administración	10,400	10,128	10,750	2.7	(3.3)	30,003	30,599	(1.9)
Utilidad neta	8,188	6,900	4,843	18.7	69.1	20,199	12,835	57.4
Utilidad por acción (UPA) ¹	1.21	1.02	0.71	18.7	68.9	2.98	1.89	57.4

Balance (millones de pesos)	Sep-22	Jun-22	Sep-21	%TaT	%AaA	Sep-22	Sep-21	%AaA
Activos totales	1,932,290	1,773,275	1,669,138	9.0	15.8	1,932,290	1,669,138	15.8
Cartera de crédito	802,319	783,466	715,759	2.4	12.1	802,319	715,759	12.1
Depósitos	765,555	791,610	766,336	(3.3)	(0.1)	765,555	766,336	(0.1)
Capital contable	159,284	160,175	165,020	(0.6)	(3.5)	159,284	165,020	(3.5)

Indicadores (%)	3T22	2T22	3T21	pb TaT	pb AaA	9M22	9M21	pb AaA
Margen de interés neto (MIN)	4.94	4.70	4.64	24	30	4.75	4.53	22
Cartera neta a depósitos	102.28	96.17	90.27	611	1,201	102.28	90.27	1,201
ROAE	20.14	16.93	11.96	321	818	16.56	10.57	599
ROAA	1.83	1.62	1.10	21	73	1.51	0.97	54
Eficiencia	46.28	46.65	50.97	(37)	(469)	46.72	48.39	(167)
Índice de capitalización	18.90	19.28	21.46	(38)	(256)	18.90	21.46	(256)
Índice de cartera vencida	2.01	2.56	2.85	(55)	(84)	2.01	2.85	(84)
Costo de riesgo	1.54	2.06	2.75	(52)	(121)	1.54	2.75	(121)
Índice de cobertura	133.58	121.19	117.56	1,239	—	133.58	117.56	—

Información Operativa	Sep-22	Jun-22	Sep-21	%TaT	%AaA	Sep-22	Sep-21	%AaA
Sucursales	1,036	1,037	1,039	(0.1)	(0.3)	1,036	1,039	(0.3)
Sucursales y oficinas ²	1,344	1,347	1,350	(0.2)	(0.4)	1,344	1,350	(0.4)
Cajeros automáticos	9,601	9,591	9,564	0.1	0.4	9,601	9,564	0.4
Clientes	20,875,006	20,458,686	19,542,270	2.0	6.8	20,875,006	19,542,270	6.8
Empleados	26,069	25,627	24,901	1.7	4.7	26,069	24,901	4.7

¹ UPA acumulada, neta de acciones en tesorería (plan de compensación) y operaciones discontinuadas. Calculada utilizando acciones ponderadas.

² Incluye ventanillas (espacios select, box select y corner select) y centros Pyme. Excluyendo oficinas de Casa Bolsa.

Felipe García Ascencio, Presidente Ejecutivo y Director General de Grupo Financiero Santander México, comentó:

“Me complace informarles que el tercer trimestre ha sido nuestro mejor trimestre en términos de utilidad neta. A su vez, esto impulsó nuestro ROE a llegar a su nivel más alto desde el 3T13. Estos sólidos resultados fueron posibles gracias al gran desempeño de nuestros negocios principales y a la excelente calidad en toda la cartera. El crédito total creció 12 % en términos anuales, con un sólido desempeño en todo nuestro portafolio. En créditos individuales, tuvimos un incremento significativo respecto al año anterior, principalmente por crecimientos de doble dígito en tarjetas de crédito, nómina, créditos para auto e hipotecas. Vale la pena señalar que agosto fue nuestro vigésimo noveno mes consecutivo de ganancias de participación de mercado en créditos individuales.

En la cartera comercial, las empresas medianas y de gobierno continúan mostrando tendencias positivas con crecimientos de doble dígito. Por el contrario, la cartera de pymes continua afectada por las débiles condiciones económicas que están provocando una baja demanda de crédito.

En depósitos, nos mantenemos prácticamente estables respecto al año previo, ya que continuamos dando prioridad a los depósitos a la vista de individuos y dejando ir algunos depósitos a la vista de corporativos relativamente caros. Además, dado el entorno de tasas altas, los depósitos a plazo continúan aumentando tanto para clientes individuales como corporativos. También vale la pena destacar que la contribución de individuos continúa aumentando considerablemente tanto en los depósitos a la vista como a plazo, y hoy representa el 38% del total de depósitos, frente a solo el 24% en el 1T16.

En cuanto a la calidad de la cartera, nuestro índice de mora y el costo de riesgo reflejan un desempeño positivo relacionado con ciertos clientes corporativos que nos permitió liberar algunas provisiones que registramos durante la pandemia. También reflejan una calidad de activos saludable en todo nuestro portafolio. Así, al cierre del trimestre, nuestra tasa de mora se sitúa en el 2.01% y el costo de riesgo en el 1.54%.

En términos de rentabilidad, obtuvimos un ROE de 20% que, como dije, fue nuestro retorno más alto desde el 3T13. Esto fue resultado de las estrategias que hemos implementado para elevar los volúmenes de crédito, principalmente en la cartera de individuos, a provisiones sustancialmente más bajas, así como a niveles de capital más normalizados. De cara al futuro, esperamos que la rentabilidad continúe aumentando mientras mantenemos un balance fuerte, como reflejo de nuestro sólido índice de capital y posición de liquidez.

De cara al futuro, el contexto económico seguirá desafiándonos, pero a pesar de la incertidumbre y las dificultades de la economía, estamos seguros de que lograremos los objetivos que nos hemos propuesto para este año y los próximos, mientras continuamos avanzando en nuestras prioridades estratégicas, fortaleciendo nuestra posición en el mercado y manteniendo nuestra trayectoria de crecimiento rentable. Aunque hemos avanzado mucho en nuestra transformación operativa, simplificando procesos y operaciones, somos conscientes de que debemos acelerar el paso para trabajar hacia nuestro objetivo de ser un banco cada vez más centrado en el cliente”.

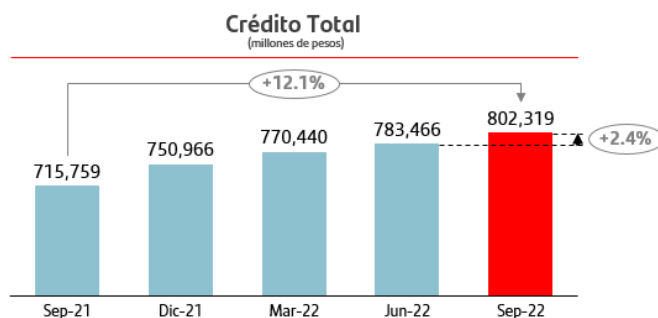
III. Resumen de resultados consolidados del tercer trimestre del 2022

De acuerdo a las Disposiciones de carácter general aplicables a las Instituciones de Crédito, a partir del 1 de enero de 2022 entraron en vigor nuevos criterios contables locales enfocados a IFRS-9, acercándose a la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF o IFRS por sus siglas en inglés), por lo que los estados financieros del Banco del primer, segundo y tercer trimestre de 2022 así como sus integraciones no son comparables con los estados financieros del primer trimestre, segundo trimestre, tercer trimestre y cuarto trimestre de 2021. Los estados financieros de dichos trimestres y sus integraciones se presentan en forma conjunta, solo de manera enunciativa.

Cartera de crédito

Banco Santander México registró una cartera de crédito total a septiembre de 2022 de Ps.802,319 millones. Esta cifra es mayor en Ps.86,560 millones o 12.1% a la registrada en septiembre 2021 y reflejó un aumento de Ps.18,853 millones o 2.4% a la reportada en junio de 2022.

A septiembre 2022, la cartera de crédito registró un sólido aumento interanual por encima del mercado reflejando un fuerte desempeño de la cartera de crédito de individuos. Por su parte, los volúmenes de la cartera comercial se vieron impulsados por un aumento de dos dígitos en la cartera de empresas y entidades financieras así como por un incremento de un dígito alto en corporativos y entidades gubernamentales, a pesar de la débil demanda de créditos del segmento pyme.



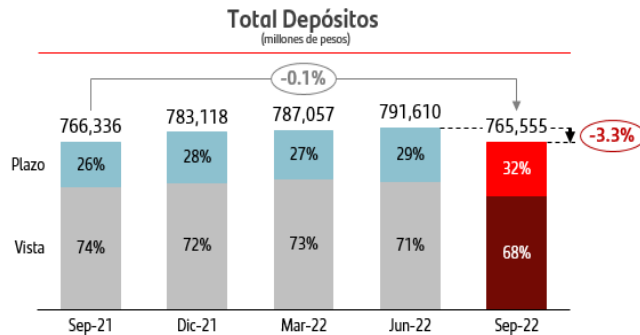
Depósitos

Los depósitos, que representan el 82.6% del total de las fuentes de fondeo¹ de Banco Santander México a septiembre 2022. El total de depósitos se situó en Ps.765,555 millones permaneciendo prácticamente sin cambio de forma interanual. Por su parte, los depósitos de exigibilidad inmediata disminuyeron 7.3% de forma interanual, debido principalmente a una caída del 13.8% en los depósitos de exigibilidad inmediata de corporativos a medida que el Banco siguió avanzando en la reducción de sus costos de fondeo, así como en la mejora de la mezcla de depósitos, que da prioridad a los depósitos de individuos y prescinde de ciertos depósitos de corporativos más costosos. En contraste, cabe destacar el incremento interanual del 6.0% en los depósitos de exigibilidad inmediata de individuos apoyado por las campañas promocionales. En tanto, los depósitos a plazo aumentaron 19.8%, ambos de forma interanual, principalmente debido al entorno de altas tasas de interés. Secuencialmente, los depósitos de exigibilidad inmediata disminuyeron 6.4%, mientras que los depósitos a plazo aumentaron 4.3%.

¹ El total de las fuentes de fondeo incluye: depósitos, títulos de crédito emitidos, préstamos bancarios y de otros organismos y obligaciones subordinadas en circulación.

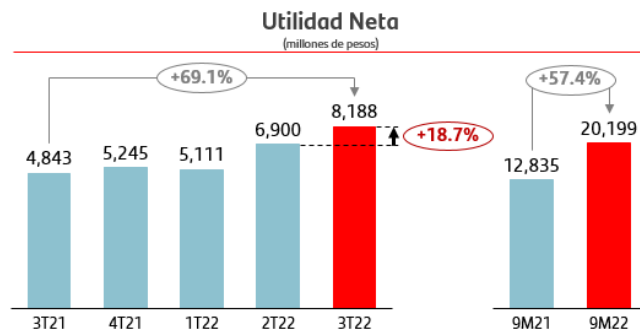
A septiembre 2022, los depósitos de exigibilidad inmediata de individuos representaron el 37.6% del total de los depósitos de exigibilidad inmediata, en comparación con el 32.9% a septiembre de 2021. Por su parte, los depósitos a plazo de individuos representaron el 39.5% del total de los depósitos a plazo a septiembre 2022, en comparación con el 44.1% de hace un año. El total de depósitos de individuos representó el 38.2% del total de depósitos, frente al 35.9% de septiembre de 2021, siendo la mejor mezcla para un tercer trimestre.

El índice de préstamos sobre depósitos a septiembre 2022 fue de 102.28%, que compara con el 90.27% reportado a septiembre 2021 y el 96.17% obtenido a junio 2022, proporcionando a Banco Santander México una sólida posición de fondeo.



Utilidad neta

Banco Santander México reportó una utilidad neta en el 3T22 de Ps.8,188 millones, lo que representó un incremento interanual del 69.1% y secuencial del 18.7%. El aumento interanual se debió principalmente al sólido incremento de los ingresos por margen financiero neto y por comisiones y tarifas netas junto con una menor estimación preventiva para riesgos crediticios. De manera acumulada, la utilidad neta por los nueve meses del año fue de Ps.20,199 millones, lo que representó un incremento interanual del 57.4%.



Estado de resultado integral consolidado

Millones de pesos	% Variación						% Variación	
	3T22	2T22	3T21	Trim		9M22	9M21	22/21
				Anterior	Interanual			
Margen financiero	18,370	17,277	15,684	6.3	17.1	52,063	47,039	10.7
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(785)	(2,856)	(4,385)	(72.5)	(82.1)	(7,515)	(16,528)	(54.5)
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	17,585	14,421	11,299	21.9	55.6	44,548	30,511	46.0
Comisiones y tarifas (neto)	5,271	5,279	4,447	(0.2)	18.5	15,426	14,222	8.5
Resultado por intermediación	1,056	1,063	1,474	(0.7)	(28.4)	3,158	3,689	(14.4)
Otros ingresos de la operación	(2,225)	(1,909)	(514)	16.6	—	(6,425)	(1,720)	—
Gastos de administración y operación	(10,400)	(10,128)	(10,750)	2.7	(3.3)	(30,003)	(30,599)	(1.9)
Resultado de operación	11,287	8,726	5,956	29.3	89.5	26,704	16,103	65.8
Participación en el resultado de asociadas	-	217	43	(100.0)	(100.0)	324	170	90.6
Resultado antes de impuestos a la utilidad	11,287	8,943	5,999	26.2	88.1	27,028	16,273	66.1
Impuestos a la utilidad (neto)	(3,099)	(2,043)	(1,156)	51.7	—	(6,829)	(3,438)	98.6
Resultado neto	8,188	6,900	4,843	18.7	69.1	20,199	12,835	57.4
Tasa efectiva de impuestos (%)	27.46	22.84	19.27			25.27	21.13	
Otros Resultados Integrales	(327)	(3,666)	-	(91.1)	—	(7,120)	-	—
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	112	(3,149)	-	103.6	—	(6,065)	-	—
Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	(425)	(401)	-	6.0	—	(911)	-	—
Remediación de beneficios definidos a los empleados	(14)	(116)	-	87.9	—	(144)	-	—
Participación en ORI de otras entidades	-	-	-	—	—	-	-	—
Resultado integral	7,861	3,234	-	143.1	—	13,079	-	—
Resultado neto atribuible a:	8,188	6,900	-	18.7	—	20,199	-	—
Participación controladora	8,188	6,900	-	18.7	—	20,199	-	—
Participación no controladora	-	-	-	—	—	-	-	—
Resultado integral atribuible a:	18,528	3,234	-	—	—	23,746	-	—
Participación controladora	18,528	3,234	-	—	—	23,746	-	—
Participación no controladora	-	-	-	—	—	-	-	—
Utilidad básica por acción ordinaria	1.21	1.02	-	18.6	—	2.98	-	—

3T22 vs 3T21

El incremento interanual del 69.1% de la utilidad neta se explica principalmente por:

- i) Un decremento de 82.1% o Ps.3,600 millones en la estimación preventiva para riesgos crediticios,

principalmente debido a la liberación de provisiones relacionadas con un par de clientes corporativos así como al buen comportamiento de la cartera de crédito de individuos durante el 3T22;

- ii) Un incremento de 17.1% o Ps.2,686 millones en el margen financiero, impulsado principalmente por mayores volúmenes de la cartera de crédito y depósitos del segmento de individuos, así como por las altas tasas de interés. Durante el trimestre, el Banco de México aumentó la tasa de referencia en 150 puntos básicos a 9.25%;
- iii) Un incremento de 18.5% u Ps.824 millones en comisiones y tarifas netas, principalmente por el aumento de las comisiones de seguros, tarjeta de débito y crédito, manejo de cuentas, y asesoría técnica y ofertas públicas; y
- iv) Un decremento de 3.3% o Ps.350 millones en los gastos de administración y promoción, principalmente por la reclasificación de aportaciones al IPAB a otros ingresos de la operación, así como por decrementos en gastos de tecnología y rentas, parcialmente compensado por los aumentos en remuneraciones y prestaciones al personal, y depreciaciones y amortizaciones.

El incremento de la utilidad neta fue parcialmente compensado por:

- i) Un incremento de Ps.1,943 millones en los impuestos a la utilidad, lo que resultó en una tasa efectiva de impuesto del 27.46% en 3T22 comparada con el 19.27% del 3T21;
- ii) Un aumento de Ps.1,711 millones en otros gastos de la operación, principalmente por la reclasificación, a esta línea, de las aportaciones al IPAB que antes se registraban en gastos de administración y promoción, así como por una mayor provisión para contingencias legales y fiscales y por mayores gastos jurídicos y costos por recuperación de cartera;
- iii) Un decremento de 28.4% o Ps.418 millones en el resultado por intermediación; y
- iv) Una disminución de Ps.43 millones en la participación en el resultado de asociadas por el reconocimiento de la inversión de GetNet México.

9M22 vs 9M21

El incremento interanual del 57.4% de la utilidad neta se explica principalmente por:

- i) Un decremento de 54.5% o Ps.9,013 millones en la estimación preventiva para riesgos crediticios debido a la liberación de provisiones relacionadas con un par de clientes corporativos así como al buen comportamiento de la cartera de crédito de individuos durante los primeros nueve meses del 2022, y también debido a una base más alta en 9M21, cuando el Banco registró provisiones adicionales para ciertos clientes y realizó mayores castigos;
- ii) Un incremento de 10.7% o Ps.5,024 millones en el margen financiero, impulsado principalmente por mayores volúmenes de la cartera de crédito y depósitos del segmento de individuos, así como por las altas tasas de interés. Durante los primeros nueve meses del 2022 el Banco de México aumentó la tasa de referencia en 375 puntos básicos a 9.25%;
- iii) Un incremento de 8.5% o Ps.1,204 millones en comisiones y tarifas netas, principalmente por aumentos en las comisiones de seguros, manejo de cuentas y tarjeta de débito y crédito;
- iv) Un decremento de 1.9% o Ps.596 millones en gastos de administración y promoción principalmente por la reclasificación de las aportaciones al IPAB al rubro de otros gastos de la operación y por menor gasto en rentas, parcialmente compensado por aumentos en remuneraciones y prestaciones al personal, depreciaciones y amortizaciones, otros gastos, honorarios profesionales, gastos de promoción y publicidad e impuestos y derechos; y
- v) Un incremento de 90.6% o Ps.154 millones en la participación en el resultado de asociadas por el

reconocimiento de la inversión de GetNet México.

El incremento de la utilidad neta fue parcialmente compensado por:

- i) Un incremento de Ps.4,705 en otros gastos de la operación principalmente por la reclasificación a este rubro de las aportaciones al IPAB que antes se registraban en gastos de administración y promoción, así como por una mayor provisión para contingencias legales y fiscales y por mayores gastos jurídicos y costos por recuperación de cartera;
- ii) Un incremento de 98.6% o Ps.3,391 millones en impuestos a la utilidad, lo que resultó en una tasa efectiva de impuestos del 25.27% a 9M22 comparada con el 21.13% del 9M21; y
- iii) Una disminución de 14.4% o Ps.531 millones en resultados por intermediación.

Margen ordinario bruto

Banco Santander México registró un margen ordinario bruto al 3T22 de Ps.24,697 millones, lo que representó un incremento interanual de 14.3% o Ps.3,092 millones y secuencial de 4.6% o Ps.1,078 millones. El aumento interanual se debió al buen desempeño de los ingresos por margen financiero neto, el cual fue impulsado por el desempeño de los créditos y depósitos a individuos, por el aumento de las tasas de interés, y por el buen comportamiento de los ingresos por comisiones y tarifas netas, a pesar de los menores ingresos por resultado por intermediación. El margen ordinario bruto acumulado a 9M22 ascendió a Ps.70,647 millones, lo que representó un incremento interanual de 8.8% o Ps.5,697 millones.

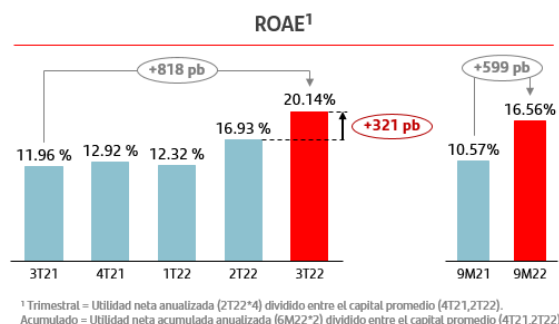
El margen ordinario bruto se compone de la siguiente manera:

Composición del margen ordinario bruto (%)								
				Variación (pb)				Variación (pb)
	3T22	2T22	3T21	TaT	AaA	9M22	9M21	AaA
Margen financiero neto	74.38	73.15	72.60	123	178	73.69	72.42	127
Comisiones y tarifas (Neto)	21.34	22.35	20.58	(101)	76	21.84	21.90	(6)
Resultado por intermediación	4.28	4.50	6.82	(22)	(254)	4.47	5.68	(121)
Ingresos Brutos de Operación*	100.00	100.00	100.00			100.00	100.00	

* No incluye otros ingresos

Retorno sobre el capital promedio (ROAE)

El ROAE del 3T22 aumentó en 818 puntos básicos situándose en 20.14% en comparación con el 11.96% reportado en el 3T21 y aumentó en 321 puntos básicos respecto al 16.93% del 2T22. En los primeros nueve meses del 2022, el ROAE se ubicó en 16.56%, 599 puntos básicos más que el 10.57% reportado en 9M21. El ROAE fue impulsado por una fuerte expansión de los ingresos y una menor estimación preventiva para riesgos crediticios, beneficiándose de las estrategias implementadas para aumentar los volúmenes de la cartera de crédito, principalmente del segmento de individuos, así como de un nivel más normalizado de capital.



Acciones comerciales e iniciativas estratégicas

Banco Santander México es una institución financiera líder en el país con un gran compromiso con la innovación, los servicios tecnológicos y el desarrollo continuo. El Banco continúa fortaleciéndose y posicionándose como líder del mercado en productos y servicios de valor agregado desarrollando una oferta de productos y modelos de servicio adecuados para clientes de rentas masivas y simplificando procesos y operaciones para mejorar la calidad del servicio al cliente. Banco Santander México continúa trabajando en su transformación digital reforzando la comunicación a través de este canal con el objetivo de aumentar clientes y canales digitales, a la vez que fortalece la lealtad de sus clientes activos a través de la venta cruzada de productos y aumenta los niveles de satisfacción, brindando la mejor experiencia de cliente en México.

A continuación, se destacan los aspectos más relevantes del tercer trimestre:

- Las prioridades estratégicas del Banco se complementan con una nueva gama de productos y servicios, que permitirán atender a sus clientes de manera más integral.
 - La tarjeta de crédito "LikeU" está teniendo excelente aceptación en el mercado. Desde su lanzamiento en septiembre de 2021, el Banco ha colocado más de +716 mil tarjetas LikeU con +94% de tarjetas activas. Actualmente, 11% de la facturación total proviene de LikeU. Además, el Banco realizará el lanzamiento de esta tarjeta al mercado abierto en el último trimestre del año, permitiéndole seguir creciendo de manera sostenida y orgánica en esta línea de negocio.
 - En septiembre de este año, el Banco lanzó su nuevo programa recurrente "Cash Back Baby" que unificó los beneficios que antes se ofrecían a los clientes de LikeU y de nómina, brindándoles un incentivo más poderoso, memorable y fácil de aprovechar. Con este programa, los clientes recibirán un porcentaje de devolución de dinero automáticamente, sin inscripciones y sin costo alguno. El tope de beneficio es de \$10,000 pesos por año para la Tarjeta de Crédito LikeU; mientras que para la Tarjeta de Débito vinculada a la nómina es de \$5,000 pesos anuales. Si el cliente dispone de ambos productos, recibirá los beneficios correspondientes a cada uno.
 - A través de Getnet, la plataforma de pago sin contacto de Santander México, el Banco presentó la solución de pagos digital más avanzada del país que permitirá a los emprendedores y pequeñas empresas realizar pagos con tarjeta o dispositivos NFC (*Near Field Communication*), directamente desde un teléfono inteligente o tableta sin la necesidad de una terminal TPV. A partir de 2023, los clientes solo tendrán que descargar la App de Getnet, registrar la cuenta en la que desean recibir sus pagos y comenzar a recibir pagos con tarjetas sin contacto o cualquier dispositivo NFC. Esto cambiará por completo las soluciones de pago actuales.
 - En agosto, el Banco realizó una innovadora alianza con ViX+, el nivel premium de la plataforma de "streaming" de Televisa-Univisión, y por primera vez, el Banco brindará a los clientes de tarjetas de débito o crédito una oferta diferenciada que combinará promociones bancarias y de entretenimiento. Con esta alianza, los clientes tendrán una oferta preferencial al suscribirse a ViX+ y un programa de *cashback* que, en el caso de tarjetas de crédito, reembolsa el 100% de la suscripción correspondiente a la primera mensualidad y en tarjetas de débito el 50%.
 - Banco Santander apuesta por la transición hacia la sostenibilidad, posicionándose como banco líder en financiación sostenible en México. En ese sentido, en agosto, el Banco firmó un contrato para financiar al grupo Movilidad Integral de Vanguardia, concesionario de la Línea 3 de Metrobús, para la adquisición de camiones con cero emisiones en la Ciudad de México. Con esta inversión, la línea 3 del Metrobús adquirirá 50 camiones eléctricos, que son un medio de transporte no contaminante, tienen cero emisiones y no emiten ruido ni vibraciones.

- Durante agosto, Santander fue el primer banco que patrocinó las competencias de League of Legends en México, uno de los juegos de "e-sports" más exitosos del mundo, con una de las competencias más profesionalizadas y una comunidad de fanáticos consolidada. Con esta alianza, el Banco busca mantener una oferta de calidad y llegar a las nuevas generaciones, a las que une la innovación y el mundo digital.
- En colaboración con Mazda, Santander anunció en agosto el lanzamiento de Mazda First, un programa de financiamiento automotriz para jóvenes entre 18 y 25 años, con un ingreso mínimo mensual de \$6,000 pesos, para adquirir su primer auto. A través de este nuevo programa financiero, el Banco busca facilitar el proceso de compra a todos aquellos jóvenes que no cuentan con comprobantes de ingresos, a la vez que les ayuda a construir un historial crediticio.
- Este trimestre, Santander incrementó su participación de mercado en crédito automotriz en 65 pb respecto al 2T22 a +15.0% (a agosto) consolidándose como el jugador #3 en el mercado. Todo esto gracias a las alianzas que tiene el Banco con las principales automotrices de México, junto con Super Auto Santander, plataforma que integra la oferta comercial y de seguros en un solo lugar. Además, con el objetivo de expandir aún más el negocio, el Banco se encuentra muy activo en el segmento de autos usados. A la fecha, la cartera de autos usados representa el 10% de la cartera total de autos, y el Banco tiene como meta alcanzar un nivel de 25% en el mediano - largo plazo.
- Se continuó con la consolidación de la plataforma digital Hipoteca Online, siendo la única plataforma en México que conecta todos los procesos de punta a punta. En el trimestre, la plataforma procesó el 97% de las transacciones de forma digital. Al 3T22, alrededor del 53% de las nuevas originaciones se realizaron a través de Hipoteca Plus, la cual ayuda a impulsar la venta cruzada de productos, y el 45% a través de Hipoteca Free. Además, Hipoteca Integral, la más reciente hipoteca del Banco está llegando a un segmento de la población que estaba desatendido, reconociendo el ingreso total de las familias (fijo y variable). Santander continúa siendo el único banco en México que ofrece una tasa de interés a la medida del perfil del cliente.
- El Banco continúa incrementando el número de clientes digitales y móviles en un 10% y 11% respectivamente, interanualmente. De igual manera, el indicador de clientes leales sigue creciendo, ahora los clientes leales representan 43% de los clientes activos (comparado con el 41% en el mismo trimestre del 2021). Asimismo, las transacciones digitales ahora representan más del 48% del total de transacciones, incrementando 6.1 pp. comparado con el mismo periodo del año anterior. A septiembre 2022, el 61% de las ventas de productos se realizaron a través de canales digitales, frente al 53% de hace un año.

Clientes					
Miles de clientes	Sep-22	Jun-22	Sep-21	% Variación	
				TaT	AaA
Cientes Leales ¹	4,214	4,113	3,825	2.5	10.2
Cientes Digitales ²	5,813	5,762	5,308	0.9	9.5
Cientes Móviles ³	5,547	5,485	5,011	1.1	10.7

¹ **Cientes Leales:** clientes con saldo en la cuenta y dependiendo del segmento deben tener entre dos y cuatro productos contratados, y entre 3 y 10 transacciones en los últimos 90 días.

² **Cientes Digitales:** clientes que tienen por lo menos una transacción al mes en SuperNet o SuperMóvil.

³ **Cientes Móviles:** clientes usando Supermóvil y/o Superwallet en los últimos 30 días.

Banca responsable

Para Santander, ser sostenible significa tener en cuenta las comunidades en las que está presente –las personas y empresas que las integran–, para generar un progreso social continuo y rentable a nivel económico, ambiental y ético. Los compromisos de Santander México con la Banca Responsable son un ejemplo de su continuo esfuerzo por garantizar un futuro sostenible para todos. Las operaciones se realizan de manera ética y transparente para asegurar el adecuado cumplimiento de los compromisos. El Banco se enfoca en promover la inclusión financiera, la equidad, el desarrollo social de las comunidades, la educación y el cuidado del medio ambiente.

El Banco busca convertirse en un actor líder en la contribución al progreso de las personas y de las empresas en México y el mundo. En este sentido, trabaja en dos principales retos: Nuevo Entorno Empresarial y Crecimiento Inclusivo y Sostenible.

El objetivo del Nuevo Entorno Empresarial tiene como finalidad que los empleados de Santander se sientan en un entorno de trabajo responsable, sencillo, diverso e inclusivo, donde el liderazgo y el compromiso sigan la cultura Sencilla, Personal y Justo, mientras se diseñan productos centrados en el cliente.

El objetivo de lograr un Crecimiento Inclusivo y Sostenible apunta a invertir en la comunidad del Banco, empoderando financieramente a las personas, apoyando la educación superior a través de becas y dejando una huella ambiental a la vez que incentiva productos ASG en todas las unidades de negocio.

Para más detalles, favor visitar la página de relación con inversionistas en la sección de Banca Responsable.

Como resultado de estos esfuerzos, Banco Santander México ha sido reconocido a lo largo del año con las siguientes menciones:

- En septiembre de 2022, Banco Santander México se comprometió en apoyar con Ps.1.6 millones de pesos a las seis iniciativas ganadoras del Premio Santander X | México, el evento con mayor reconocimiento al emprendimiento joven en el país, que incluye propuestas innovadoras de universitarios mexicanos en los campos de la salud, la ciencia y la tecnología.
- En septiembre de 2022, el Gobernador del Estado de Querétaro, Mauricio Kuri González, presentó el distintivo estatal “Sin Brecha”, una iniciativa que busca promover la igualdad sustantiva de género y que une esfuerzos con el sector privado local para garantizar las mismas oportunidades de crecimiento laboral entre hombres y mujeres. La distinción “Sin Brecha” fue entregada a 39 empresarios que se comprometieron a actuar a favor de las mujeres queretanas, entre ellos Santander México.
- En julio 2022, la revista *Euromoney* nombró a Santander como el Mejor Banco del Mundo en Inclusión Financiera por segundo año consecutivo. El premio reconoce los programas de inclusión de Santander (Tuiio y Prospera) en Latinoamérica, Europa y Estados Unidos para el empoderamiento financiero de individuos y emprendedores.
- En junio 2022, el Banco fue galardonado con el primer Premio a la Equidad de Género del Instituto Mexicano de Ejecutivos de Finanzas (IMEF) y Mujeres en Finanzas (MEF), en reconocimiento al esfuerzo del Banco por promover la equidad y una cultura inclusiva con impacto positivo en los equipos de trabajo dentro de la organización.
- En mayo 2022, Santander fue reconocido como el Banco Más Responsable Socialmente por la revista *International Finance Magazine*, el reconocimiento fue otorgado por ser la institución que más apoya a la educación superior en México a través del otorgamiento de becas.
- En colaboración con *Harvard Business Publishing*, el Banco otorgará 5,000 becas en septiembre 2022 para

aprender conocimientos técnicos para el ámbito de los negocios y habilidades de comunicación fundamentales para destacar y generar proyección a lo largo de la vida profesional.

- En abril 2022, Santander México fue reconocido por 4ta vez consecutiva como una de las mejores compañías en *LinkedIn*; destacando un avance notable, pasando de ocupar la decimoquinta posición el año pasado, a la sexta posición este año.

Estos son algunos de los índices y reconocimientos que evalúan el desempeño del Banco en el ámbito económico, social y de medio ambiente:



Estos son solo algunas ideas de los esfuerzos que realiza el Banco para convertirse en un banco más socialmente responsable. Para mayor información sobre Banco Santander México como Banco Responsable, por favor visitar: <https://servicios.santander.com.mx/comprometidos/index.php>

IV. Análisis de los resultados consolidados del tercer trimestre del 2022

(Cantidades expresadas en millones de pesos, excepto cuando se indique lo contrario)

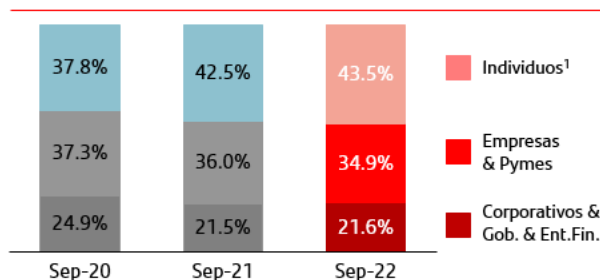
Cartera de crédito

A septiembre 2022, el crecimiento interanual de la cartera de crédito total continuó por encima del mercado, reflejando un fuerte desempeño en el segmento de individuos impulsado por el crecimiento de la cartera de tarjeta de crédito, auto y nómina. En tanto, la cartera hipotecaria siguió creciendo a un ritmo sólido de forma orgánica. Por su parte, los volúmenes de la cartera comercial se vieron impulsados por un aumento de dos dígitos en la cartera de empresas y entidades financieras, así como por un incremento de un dígito alto en corporativos y entidades gubernamentales, a pesar de la débil demanda de créditos del segmento pyme.

Como resultado de lo anterior, la cartera de crédito de Banco Santander México aumentó 12.1% u Ps.86,560 millones de forma interanual a Ps.802,319 millones en septiembre de 2022. Secuencialmente, la cartera de crédito total creció 2.4% o Ps.18,853 millones.

Composición de la cartera de crédito					
Millones de pesos	Sep-22	Jun-22	Sep-21	% Variación	
				TaT	AaA
Comercial	453,257	446,923	411,419	1.4	10.2
Empresas	227,820	223,512	200,885	1.9	13.4
Corporativos	74,578	71,228	68,033	4.7	9.6
Pymes	52,509	54,175	56,853	(3.1)	(7.6)
Entidades Gubernamentales y Entidades Financieras	98,350	98,008	85,648	0.3	14.8
Individuos	349,062	336,543	304,340	3.7	14.7
Consumo	141,358	133,984	116,066	5.5	21.8
Tarjeta de crédito	60,571	57,566	50,454	5.2	20.1
Otros Consumo	80,787	76,418	65,612	5.7	23.1
Hipotecario	207,704	202,559	188,274	2.5	10.3
Total	802,319	783,466	715,759	2.4	12.1

Evolución del Portafolio de Crédito



¹ Crédito a individuos incluye: Hipotecas, tarjeta de crédito y consumo.

La **cartera comercial**, se compone de los créditos a actividades empresariales y comerciales, así como a entidades gubernamentales e instituciones financieras y representó el 56.5% de la cartera de crédito total a septiembre 2022. Excluyendo los créditos a entidades gubernamentales e instituciones financieras, la cartera comercial representó el 44.2% de la cartera de crédito total a septiembre 2022. La cartera de crédito de empresas, corporativos y pymes representó el 28.4%, 9.3% y 6.5% respectivamente, de la cartera de crédito total a septiembre 2022.

La **cartera de individuos** se compone de los créditos hipotecarios, consumo y tarjeta de crédito, que representó el 43.5% de la cartera de crédito total a septiembre 2022. La cartera hipotecaria, de consumo y de tarjeta de crédito representaron el 25.9%, 10.1% y 7.5% respectivamente, de la cartera de crédito total a septiembre 2022.

Composición de la cartera de crédito por etapas				
Millones de pesos				
	Sep-22	%	Jun-22	%
Etapa 1				
Comercial	431,052	53.7	421,633	53.8
Individuos	325,171	40.5	314,205	40.1
Consumo	134,104	16.7	127,040	16.2
Tarjeta de crédito	56,709	7.1	53,915	6.9
Otros Consumo	77,395	9.6	73,125	9.3
Hipotecario	191,067	23.8	187,165	23.9
Total etapa 1	756,223	94.3	735,838	93.9
Etapa 2				
Comercial	17,618	2.2	16,754	2.1
Individuos	12,384	1.5	10,853	1.4
Consumo	3,270	0.4	3,143	0.4
Tarjeta de crédito	1,762	0.2	1,697	0.2
Otros Consumo	1,508	0.2	1,446	0.2
Hipotecario	9,114	1.1	7,710	1.0
Total etapa 2	30,002	3.7	27,607	3.5
Etapa 3				
Comercial	4,587	0.6	8,536	1.1
Individuos	11,507	1.4	11,485	1.5
Consumo	3,984	0.5	3,801	0.5
Tarjeta de crédito	2,100	0.3	1,954	0.2
Otros Consumo	1,884	0.2	1,847	0.2
Hipotecario	7,523	0.9	7,684	1.0
Total etapa 3	16,094	2.0	20,021	2.6
Total cartera de crédito				
Comercial	453,257	56.5	446,923	57.0
Individuos	349,062	43.5	336,543	43.0
Consumo	141,358	17.6	133,984	17.1
Tarjeta de crédito	60,571	7.5	57,566	7.3
Otros Consumo	80,787	10.1	76,418	9.8
Hipotecario	207,704	25.9	202,559	25.9
Total cartera de crédito	802,319	100.0	783,466	100.0

Composición de la cartera de crédito		
Millones de pesos		
	Sep-21	%
Cartera vigente		
Comercial	404,239	56.5
Individuos	291,144	40.7
Consumo	111,992	15.6
Tarjeta de crédito	48,346	6.8
Otros Consumo	63,646	8.9
Hipotecario	179,152	25.0
Subtotal vigente	695,383	97.2
Cartera Vencida		
Comercial	7,180	1.0
Individuos	13,196	1.8
Consumo	4,074	0.6
Tarjeta de crédito	2,108	0.3
Otros Consumo	1,966	0.3
Hipotecario	9,122	1.3
Subtotal vencida	20,376	2.8
Total cartera de crédito		
Comercial	411,419	57.5
Individuos	304,340	42.5
Consumo	116,066	16.2
Tarjeta de crédito	50,454	7.0
Otros Consumo	65,612	9.2
Hipotecario	188,274	26.3
Total cartera de crédito	715,759	100.0

A septiembre 2022, la cartera comercial creció 10.2% o Ps.41,838 millones interanualmente, debido a incrementos de 13.4% o Ps.26,935 millones en empresas, 92.4% o Ps.7,298 millones en entidades financieras, 9.6% o Ps.6,545 millones en corporativos y 7.0% o Ps.5,404 millones en entidades gubernamentales. Por otra parte, la cartera del segmento pyme se contrajo 7.6% o Ps.4,344 millones. De forma secuencial, la cartera de crédito comercial incrementó 1.4% o Ps.6,334 millones.

La cartera hipotecaria continuó mostrando un sólido crecimiento con un incremento interanual del 10.3% o Ps.19,430 millones y secuencial del 2.5% o Ps.5,145 millones a septiembre 2022. El buen comportamiento en este segmento continuó apoyado por el programa Hipoteca Plus, que representó el 58% del total de originación de

hipotecas en el trimestre, lo cual también ayudó al Banco a incrementar la venta cruzada de otros productos, así como a aumentar la vinculación del cliente. Asimismo, la plataforma digital Hipoteca Online ha facilitado al Banco ser más eficiente en los tiempos de respuesta y eliminar la necesidad de que nuestros clientes acudan a una sucursal, lo que mejora la experiencia del cliente. Durante el 3T22, el 97% de las operaciones hipotecarias se gestionaron a través de esta plataforma digital. Sin embargo, la cartera hipotecaria sigue afectada por la amortización de los portafolios adquiridos, excluyendo este efecto, el crecimiento orgánico de la cartera de crédito hipotecaria habría sido de 13.1% interanual a septiembre 2022.

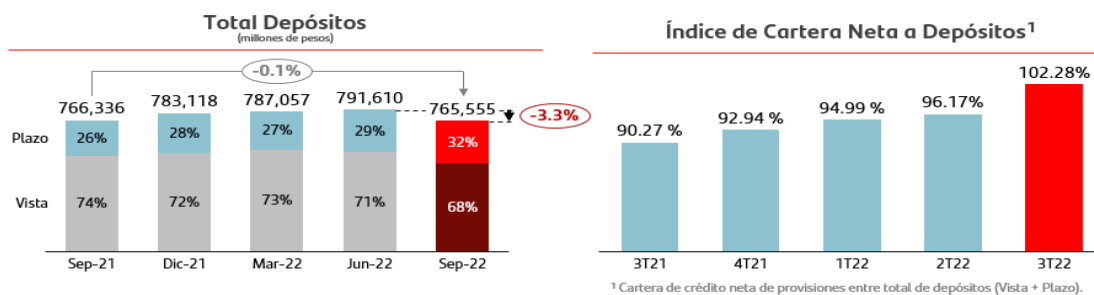
A septiembre 2022, la cartera de tarjeta de crédito ha comenzado a mostrar signos positivos de crecimiento, aumentando 20.1% o Ps.10,117 millones de forma interanual y 5.2% o Ps.3,005 millones secuencialmente, reflejando un aumento en su facturación promedio de 11.5% interanual apoyado por "LikeU", la exitosa tarjeta del Banco. Actualmente, más del 11% de la facturación total proviene de las tarjetas de crédito "LikeU".

Destacar la cartera de crédito de auto, que continuó mostrando un sólido desempeño con un incremento interanual de 55.7% u Ps.8,437 millones a septiembre 2022 y secuencial del 9.2% o Ps.1,981 millones. Esto fue resultado de las alianzas comerciales del Banco con los principales fabricantes de autos en México y apoyado por la plataforma Súper Auto Santander. Además, con el fin de crecer más en este segmento, el Banco estuvo muy activo en el mercado de autos usados. A la fecha, los créditos de autos usados representan el 10% del total de la cartera de auto. Por otra parte, de acuerdo con la última información publicada por la CNBV, a agosto de 2022, la cuota de mercado del Banco en el segmento de auto fue de 15.0% comparada con el 10.0% de hace un año.

En tanto, la cartera de crédito de nómina mostró un buen desempeño con un aumento interanual de 17.7% o Ps.6,329 millones a septiembre 2022. Mientras que los créditos personales han comenzado a mostrar un desempeño positivo incrementándose 1.8% o Ps.266 millones de forma interanual a septiembre 2022 y 3.5% o Ps.492 millones, secuencialmente debido a una oferta mejorada, procesos y programas de beneficios, entre otros.

Depósitos totales

A septiembre 2022, el total de depósitos se situó en Ps.765,555 millones, manteniéndose prácticamente sin cambio de forma interanual. De forma secuencial, los depósitos totales tuvieron un decremento del 3.3% o Ps.26,055 millones. Los depósitos de exigibilidad inmediata alcanzaron Ps.522,456 millones disminuyeron 7.3% o Ps.40,916 millones de forma interanual, mientras que los depósitos a plazo aumentaron 19.8% o Ps.40,135 millones interanualmente. Secuencialmente, los depósitos de exigibilidad inmediata disminuyeron 6.4% o Ps.35,985 millones, mientras que los depósitos a plazo aumentaron 4.3% o Ps.9,930 millones. Los depósitos de individuos aumentaron 6.5% o Ps.17,858 millones y los de corporativos disminuyeron 3.8% o Ps.18,639 millones, ambos de forma interanual a septiembre 2022. El Banco siguió avanzando en la reducción de sus costos de fondeo, así como en la mejora de la mezcla de depósitos, que da prioridad a los depósitos de individuos y prescinde de ciertos depósitos de corporativos más costosos.



Margen financiero neto

Millones de pesos				% Variación				% Variación
	3T22	2T22	3T21	Trim		9M22	9M21	22/21
				Anterior	Interanual			
Intereses por disponibilidades	774	585	398	32.3	94.5	1,854	1,138	62.9
Intereses por cuentas de margen	260	200	76	30.0	—	575	201	—
Intereses y rendimientos de inversiones en valores	7,508	6,764	5,164	11.0	45.4	20,523	17,142	19.7
Intereses y rendimientos de cartera de crédito	20,638	18,343	15,150	12.5	36.2	55,977	44,825	24.9
Intereses y rendimiento tarjeta de crédito	3,708	3,409	3,037	8.8	22.1	10,186	9,005	13.1
Comisiones por el otorgamiento inicial del crédito	142	135	143	5.2	(0.7)	409	430	(4.9)
Ingresos por reporto y préstamo de valores	2,575	1,781	981	44.6	—	5,559	2,405	131.1
Ingresos por intereses	35,605	31,217	24,949	14.1	42.7	95,083	75,146	26.5
Promedio diario de activos productivos	1,487,546	1,470,255	1,351,207	1.2	10.1	1,462,738	1,385,900	5.5
Intereses por depósitos de exigibilidad inmediata	(2,712)	(2,678)	(2,141)	1.3	26.7	(7,628)	(5,582)	36.7
Intereses por depósitos a plazo	(4,527)	(3,440)	(2,119)	31.6	113.6	(10,909)	(6,536)	66.9
Intereses por títulos de crédito emitidos	(1,561)	(1,412)	(1,114)	10.6	40.1	(4,291)	(3,524)	21.8
Intereses por préstamos de bancos y otros organismos	(924)	(692)	(491)	33.5	88.2	(2,198)	(1,485)	48.0
Intereses por obligaciones subordinadas	(414)	(410)	(411)	1.0	0.7	(1,244)	(1,241)	0.2
Otros	(152)	(140)	0	8.6	0.0	(467)	0	100.0
Intereses a cargo por reporto	(6,945)	(5,168)	(2,989)	34.4	132.4	(16,283)	(9,739)	67.2
Gastos por intereses	(17,235)	(13,940)	(9,265)	23.6	86.0	(43,020)	(28,107)	53.1
Promedio diario de pasivos productivos	1,313,713	1,284,360	1,189,088	2.3	10.5	1,283,189	1,235,002	3.9
Margen financiero neto	18,370	17,277	15,684	6.3	17.1	52,063	47,039	10.7

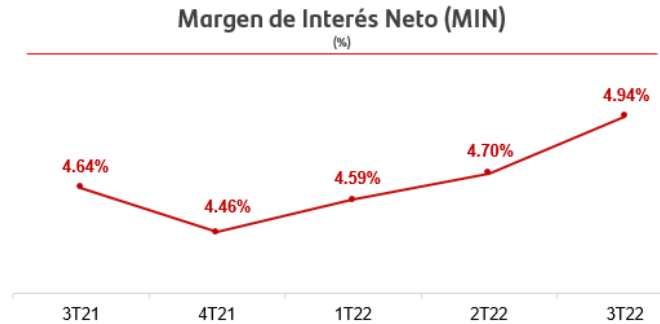
El margen financiero neto en el 3T22 ascendió a Ps.18,370 millones, aumentando 17.1% o Ps.2,686 millones respecto al registrado en el 3T21 y aumentando 6.3% o Ps.1,093 millones de forma secuencial.

El incremento interanual del 17.1% del margen financiero neto se explica por el efecto combinado de:

- Un aumento en los ingresos por intereses de 42.7% o Ps.10,656 millones respecto al 3T21, situándose en Ps.35,605 millones. Esto se debe principalmente al efecto combinado del incremento de 214 puntos básicos en la tasa de interés promedio cobrada junto con un aumento de 10.1% o Ps.136,339 millones en los activos productivos promedio que generan intereses; y

ii) Un aumento en los gastos por intereses de 86.0% o Ps.7,970 millones respecto al 3T21, situándose en Ps.17,235 millones. Esto se explica por el efecto combinado de un incremento de 208 puntos básicos en la tasa de interés promedio pagada y un aumento de 10.5% o Ps.124,625 millones en los pasivos productivos que devengan intereses.

El margen de interés neto sobre activos productivos (MIN) para el 3T22, calculado con promedios diarios de activos productivos, se ubicó en 4.94%, comparado con el 4.64% registrado en el 3T21 y el 4.70% reportado en 2T22. El incremento interanual del MIN se debió principalmente al aumento de los volúmenes de la cartera de crédito y depósitos de individuos y a mayores tasas de interés. De manera acumulada, a 9M22 el MIN se ubicó en 4.75% lo que representó un incremento de 22 puntos básicos respecto al mismo periodo del año anterior.



Ingresos por intereses

Al 3T22, el total de activos productivos promedio que generan intereses ascendió a Ps.1,487,546 millones, aumentando interanualmente 10.1% o Ps.136,339 millones, debido principalmente a incrementos en el volumen promedio de 19.9% o Ps.77,970 millones en inversiones en valores, 10.6% o Ps.75,552 millones en cartera de crédito total, 72.0% o Ps.63,223 millones en reporto y préstamo de valores, y 11.8% o Ps.2,186 millones en cuentas de margen, parcialmente compensado por un decremento en el volumen promedio de 58.2% u Ps.82,592 millones en disponibilidades.

Los activos productivos promedio que generan intereses de Banco Santander México se desglosan como sigue:

Activos productivos promedio					
Composición (%)					
	3T21	4T21	1T22	2T22	3T22
Cartera de crédito	52.6	50.3	53.0	52.8	52.8
Inversiones en valores	29.1	36.2	34.6	33.1	31.6
Disponibilidades	10.5	5.3	4.7	4.3	4.0
Reportos	6.5	6.9	6.4	8.4	10.2
Cuentas de margen	1.4	1.4	1.4	1.4	1.4
Total	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0

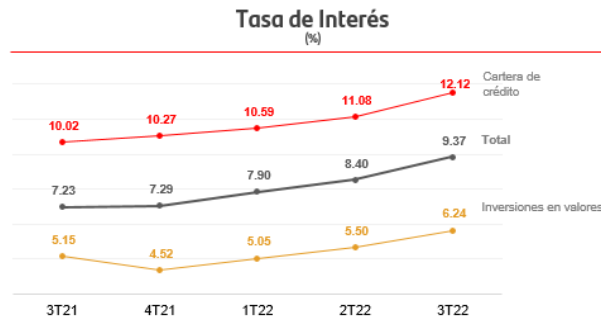
Los ingresos por intereses de Banco Santander México consisten principalmente en intereses de la cartera de crédito y comisiones por el otorgamiento inicial del crédito, que en el 3T22 generaron Ps.24,488 millones y representaron el 68.8% del total de los ingresos por intereses. El resto del saldo de los ingresos por intereses por Ps.11,117 millones se desglosa de la siguiente manera: 21.1% de inversiones en valores, 7.2% de reporto y préstamo de valores, 2.2% de disponibilidades y 0.7% de cuentas de margen.

Los ingresos por intereses del 3T22 aumentaron 42.7% o Ps.10,656 millones de forma interanual a Ps.35,605 millones, originado principalmente por mayores ingresos por intereses en: la cartera de crédito, inversiones en

valores, reportos y préstamos de valores, disponibilidades y cuentas de margen, que incrementaron 33.9% o Ps.6,159 millones, 45.4% o Ps.2,344 millones, Ps.1,594 millones, 94.5% o Ps.376 millones y Ps.184 millones, respectivamente.

La tasa de interés promedio por los activos productivos que generan intereses se situó en 9.37% en el 3T22, incrementando 214 puntos básicos desde el 7.23% del 3T21. Secuencialmente, la tasa de interés total promedio de los activos productivos que generan intereses aumentó 97 puntos básicos desde el 8.40% en 2T22.

Al 3T22, la tasa de interés promedio de la cartera de crédito total se situó en 12.12% con un incremento interanual de 210 puntos básicos respecto del 3T21. En relación con el 3T21, la tasa de referencia promedio (TIIE 28) aumentó 384 puntos básicos. La tasa de interés promedio de la cartera comercial se situó en 9.76% aumentando 297 puntos básicos de forma interanual a 3T22. La tasa de interés promedio de la tarjeta de crédito se situó en 24.44% lo que representó un aumento de 97 puntos básicos de forma interanual a 3T22. En tanto, la tasa de interés promedio de la cartera de consumo se situó en 23.21% lo que representó un aumento de 65 puntos básicos de forma interanual a 3T22. Por su parte, la tasa de interés promedio de la cartera hipotecaria se situó en 9.47% aumentando 33 puntos básicos interanualmente a 3T22. Por último, la tasa de interés promedio de las inversiones en valores se situó en 6.24%, lo que representó un incremento interanual de 109 puntos básicos a 3T22.



Ingresos por intereses									
Millones de pesos	3T22			3T21			Variación AaA		
	Saldo promedio	Interés	Tasa (%)	Saldo promedio	Interés	Tasa (%)	Saldo promedio (%)	Interés (%)	Tasa (pb)
Disponibilidades	59,281	774	5.11	141,873	398	1.10	(58.2)	94.5	401
Cuentas de margen	20,767	260	4.90	18,581	76	1.60	11.8	242.1	330
Inversiones en valores	470,714	7,508	6.24	392,744	5,164	5.15	19.9	45.4	109
Cartera total	785,747	24,346	12.12	710,195	18,187	10.02	10.6	33.9	210
Comisiones por el otorgamiento inicial del crédito	—	142	—	—	143	—	—	(0.7)	—
Reportos y préstamo de valores	151,037	2,575	6.67	87,814	981	4.37	72.0	162.5	230
Ingresos por intereses	1,487,546	35,605	9.37	1,351,207	24,949	7.23	10.1	42.7	214

El incremento de los ingresos por intereses de la cartera de crédito total fue del 33.9% o Ps.6,159 millones, que resultó de un aumento de 10.6% o Ps.75,552 millones en el volumen promedio de la cartera de crédito y un incremento de 210 puntos básicos en la tasa de interés promedio. El incremento interanual de los ingresos por intereses de la cartera de crédito proviene de los siguientes efectos combinados por producto:

- Comercial: incremento de 8.3% o Ps.34,197 millones en el volumen promedio, con una tasa de interés del 9.76%, que aumentó 297 puntos básicos;
- Hipotecas: aumento de 10.6% o Ps.19,508 millones en el volumen promedio, con una tasa de interés del 9.47%, que aumentó 33 puntos básicos;
- Consumo: aumento de 20.3% o Ps.13,112 millones en el volumen promedio, con una tasa de interés del 23.21% que aumentó 65 puntos básicos; y
- Tarjetas de crédito: aumento de 17.2% u Ps.8,735 millones en el volumen promedio, con una tasa de interés de 24.44% que incrementó 97 puntos básicos.

Los ingresos por intereses por inversiones en valores, aumentaron 45.4% o Ps.2,344 millones, resultado de un aumento de 109 puntos básicos en la tasa de interés promedio combinado con un aumento en el volumen promedio de 19.9% o Ps.77,970 millones. Los ingresos por intereses por reportos y préstamo de valores, aumentaron Ps.1,594 millones, como resultado del efecto combinado de un aumento en el volumen promedio del 72.0% o Ps.63,223 millones junto con un aumento de 230 puntos básicos en la tasa de interés promedio cobrada.

Gastos por intereses

Al 3T22, el total de los pasivos promedio que devengan intereses fue de Ps.1,313,713 millones, aumentando interanualmente 10.5% o Ps.124,625 millones, provocado por incrementos de 26.2% o Ps.76,140 millones en reportos, 26.5% o Ps.19,511 millones en títulos de créditos emitidos, 19.6% o Ps.45,916 millones en depósitos a plazo, 19.9% o Ps.6,601 millones en préstamos bancarios y de otros organismos, 1.1% o Ps.274 millones en obligaciones subordinadas; parcialmente compensando por el decremento de 4.5% o Ps.23,817 millones en depósitos de exigibilidad inmediata.

Los pasivos productivos promedio que devengan intereses de Banco Santander México se desglosan como sigue:

Pasivos productivos promedio (pasivos que devengan intereses)					
Composición (%)					
	3T21	4T21	1T22	2T22	3T22
Depósitos de exigibilidad inmediata	44.7	42.4	42.2	41.9	38.7
Reportos	24.4	26.7	25.3	25.7	27.9
Depósitos a plazo	19.7	19.3	20.6	20.3	21.3
Títulos de crédito emitidos	6.2	6.4	6.8	6.9	7.1
Préstamos bancarios y de otros organismos	2.8	3.1	3.0	3.2	3.0
Obligaciones subordinadas	2.2	2.1	2.1	2.0	2.0
Total	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0

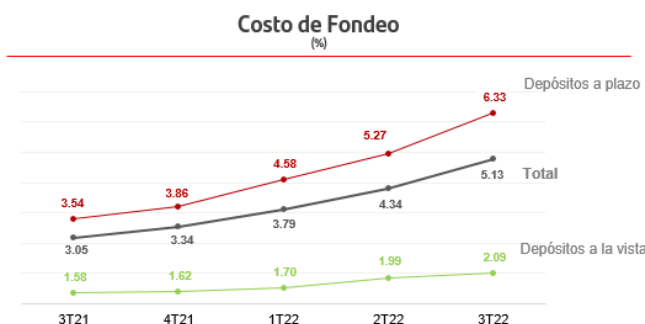
Los gastos por intereses de Banco Santander México consisten principalmente en intereses pagados por depósitos y por reportos que en el 3T22 ascendieron a Ps.7,239 millones y Ps.6,945 millones, respectivamente y representaron el 42.0% y el 40.3% de los gastos por intereses. El resto del saldo de gastos por intereses de Ps.3,051 millones se compone de la siguiente manera: 9.1% de títulos de crédito emitidos, 5.3% de préstamos bancarios y de otros organismos, 2.4% de obligaciones subordinadas y 0.9% de otros gastos por intereses.

De forma interanual, los gastos por intereses del 3T22 aumentaron 86.0% o Ps.7,970 millones a Ps.17,235 millones debido principalmente a mayores gastos por reportos, por depósitos a plazo y de exigibilidad inmediata, por títulos de crédito emitidos, préstamos bancarios y de otros organismos y otros gastos.

La tasa de interés promedio de los pasivos que devengan intereses aumentó 208 puntos básicos a 5.13% en el 3T22.

De forma interanual, la tasa de interés promedio de las principales fuentes de fondeo aumentó de la siguiente manera:

- 338 puntos básicos en reportos, alcanzando una tasa de interés promedio pagada de 7.41%;
- 279 puntos básicos en depósitos a plazo, alcanzando una tasa de interés promedio pagada de 6.33%; y
- 51 puntos básicos en depósitos de exigibilidad inmediata, alcanzando una tasa de interés promedio pagada de 2.09%.



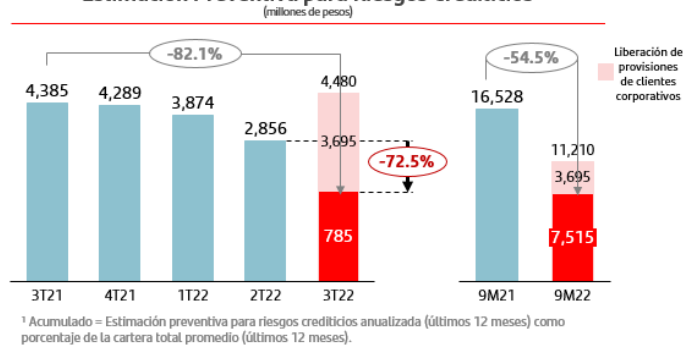
Gastos por intereses									
Millones de pesos	3T22			3T21			Variación AaA		
	Saldo promedio	Interés	Tasa (%)	Saldo promedio	Interés	Tasa (%)	Saldo promedio (%)	Interés (%)	Tasa (pb)
Depósitos de exigibilidad inmediata	508,056	2,712	2.09	531,873	2,141	1.58	(4.5)	26.7	51
Depósitos a plazo	280,006	4,527	6.33	234,090	2,119	3.54	19.6	113.6	279
Títulos de crédito emitidos	93,023	1,561	6.57	73,512	1,114	5.93	26.5	40.1	64
Préstamos bancarios y de otros organismos	39,692	924	9.11	33,091	491	5.81	19.9	88.2	330
Obligaciones subordinadas	26,297	414	6.16	26,023	411	6.18	1.1	0.7	(2)
Reportos	366,639	6,945	7.41	290,499	2,989	4.03	26.2	132.4	338
Otros	—	152	—	—	—	—	—	100.0	—
Gastos por intereses	1,313,713	17,235	5.13	1,189,088	9,265	3.05	10.5	86.0	208

El aumento en los depósitos de individuos continuó reflejando el enfoque en rentabilidad del Banco con un mayor énfasis en los depósitos de individuos y prescindir de ciertos depósitos corporativos más caros para reducir el costo de los depósitos. De manera interanual a septiembre 2022, el saldo promedio de los depósitos de exigibilidad inmediata disminuyó un 4.5% o Ps.23,817 millones mientras que el de los depósitos a plazo aumentó un 19.6% o Ps.45,916 millones. Interanualmente, los intereses pagados por depósitos a plazo aumentaron 113.6% o Ps.2,408 millones, en tanto que los depósitos de exigibilidad inmediata reflejaron un aumento de 26.7% o Ps.571 millones.

Estimación preventiva para riesgos crediticios y calidad de activos

Durante el 3T22, la estimación preventiva para riesgos crediticios fue de Ps.785 millones, mostrando una disminución interanual de 82.1% o Ps.3,600 millones y secuencial de 72.5% o Ps.2,071 millones. Ambos decrementos fueron debido, principalmente, a la liberación de provisiones relacionadas con clientes corporativos así como al buen comportamiento de la cartera de crédito de individuos durante el 3T22.

Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios



Estimación preventiva para riesgos crediticios

Millones de pesos				% Variación				% Variación
	3T22	2T22	3T21	TaT	AaA	9M22	9M21	AaA
Comercial	(2,809)	(125)	1,178	—	—	(1,871)	6,415	(129.2)
Consumo	3,207	2,682	2,767	19.6	15.9	8,199	8,713	(5.9)
Hipotecario	387	299	440	29.4	(12.0)	1,187	1,400	(15.2)
Total	785	2,856	4,385	(72.5)	(82.1)	7,515	16,528	(54.5)

Costo de Riesgo (%)

				Variación (pb)				Variación (pb)
	3T22	2T22	3T21	TaT	AaA	9M22	9M21	AaA
Comercial	(0.11)	0.82	1.76	(93)	(187)	(0.11)	1.76	(187)
Consumo	8.39	8.38	9.98	1	(159)	8.39	9.98	(159)
Hipotecario	0.77	0.82	0.42	(5)	35	0.77	0.42	35
Total	1.54	2.06	2.75	(52)	(121)	1.54	2.75	(121)

De acuerdo a las Disposiciones de carácter general aplicables a las Instituciones de Crédito, a partir del 1 de enero de 2022 entraron en vigor nuevos criterios contables locales enfocados a IFRS-9, acercándose a la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF o IFRS por sus siglas en inglés). Por lo tanto, el índice de morosidad no es comparable con los periodos previos.

La cartera de crédito total en etapa 3 se ubicó en Ps.16,094 millones a septiembre de 2022 en comparación con los Ps.20,021 millones a junio de 2022. Este decremento secuencial se debió a la reclasificación a etapa 1 de un cliente corporativo que fue clasificado en etapa 3 durante la pandemia dado su inminente riesgo de incumplimiento, pero que subsecuentemente mejoró su comportamiento y se ha mantenido al corriente. Por su parte, la cartera vencida a septiembre 2021 se ubicó en Ps.20,376 millones.

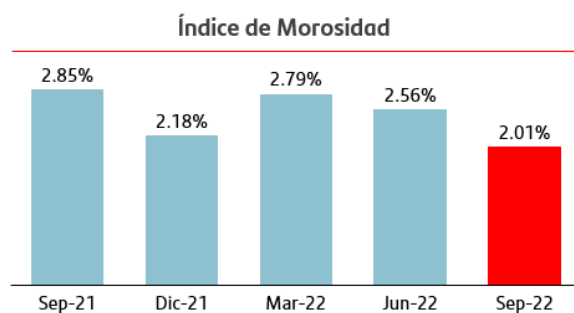
A septiembre de 2022, el índice de morosidad de la cartera de consumo (incluyendo tarjetas de crédito) se situó en 2.82%, 3.51% a septiembre de 2021 y 2.84% a junio de 2022. Al mismo tiempo, el índice de morosidad de la cartera de pymes se situó en el 1.54% en septiembre de 2022, 4.05% en septiembre de 2021 y 1.67% en junio de 2022. Mientras que el índice de morosidad de la cartera comercial se situó en el 1.01% a septiembre de 2022, 1.75% a septiembre de 2021 y en 1.91% a junio de 2022. Por último, el índice de morosidad de la cartera hipotecaria se situó en el 3.62% a septiembre de 2022, el 4.85% a septiembre de 2021 y el 3.79% a junio de 2022.

La cartera de crédito total en etapa 3 se compone de la siguiente forma: créditos hipotecarios 46.7%, créditos comerciales 28.5% y créditos al consumo (incluyendo tarjetas de crédito) 24.8%.

Índice de Morosidad (%)				Variación (pb)
	Sep-22	Jun-22	Sep-21	TaT
Comercial	1.01	1.91	1.75	(90)
Pymes	1.54	1.67	4.05	(13)
Otros	0.94	1.94	1.39	(100)
Individuos				
Consumo	2.82	2.84	3.51	(2)
Tarjeta de crédito	3.47	3.39	4.18	8
Otros consumo	2.33	2.42	3.00	(9)
Hipotecario	3.62	3.79	4.85	(17)
Total	2.01	2.56	2.85	(55)

La cartera vencida resultó en un índice de morosidad del 2.01% a septiembre de 2022, del 2.85% a septiembre de 2021 y del 2.56% a junio de 2022.

Finalmente, el índice de cobertura a septiembre de 2022 se ubicó en 133.58%, 117.56% a septiembre de 2021 y 121.19% a junio 2022.



Comisiones y tarifas (neto)

Comisiones y tarifas (neto)								
Millones de pesos	3T22	2T22	3T21	% Variación		9M22	9M21	%Variación
				TaT	AaA			22/21
Cobradas								
Tarjeta de débito y crédito	2,675	2,608	2,227	2.6	20.1	7,650	6,753	13.3
Manejo de cuentas	768	765	614	0.4	25.1	2,257	1,922	17.4
Servicios de cobros y pagos	587	587	531	0.0	10.5	1,804	1,674	7.8
Sociedades de inversión	493	466	446	5.8	10.5	1,405	1,289	9.0
Seguros	1,545	1,641	1,308	(5.9)	18.1	4,630	4,071	13.7
Compra venta de valores y operaciones de mercado de dinero	269	228	271	18.0	(0.7)	771	748	3.1
Negociación de cheques	39	41	43	(4.9)	(9.3)	118	128	(7.8)
Comercio exterior	382	458	374	(16.6)	2.1	1,279	1,176	8.8
Asesoría técnica y ofertas publicas	406	335	252	21.2	61.1	1,243	1,028	20.9
Otras	286	239	232	19.7	23.3	763	706	8.1
Total	7,450	7,368	6,298	1.1	18.3	21,920	19,495	12.4
Pagadas								
Tarjeta de débito y crédito	(1,244)	(1,047)	(1,013)	18.8	22.8	(3,431)	(2,757)	24.4
Sociedades de inversión	0	(1)	0	(100.0)	0.0	(1)	(1)	0.0
Seguros	0	0	(4)	0.0	(100.0)	0	(75)	(100.0)
Compra venta de valores y operaciones de mercado de dinero	(54)	(26)	(37)	107.7	45.9	(179)	(120)	49.2
Negociación de cheques	(17)	(18)	(13)	(5.6)	30.8	(51)	(36)	41.7
Asesoría técnica y ofertas publicas	(13)	(2)	(1)	—	—	(102)	(8)	—
Corresponsalías bancarias	(164)	(160)	(216)	2.5	(24.1)	(523)	(651)	(19.7)
Otras	(687)	(835)	(567)	(17.7)	21.2	(2,207)	(1,625)	35.8
Total	(2,179)	(2,089)	(1,851)	4.3	17.7	(6,494)	(5,273)	23.2
Comisiones y tarifas (neto)								
Tarjeta de débito y crédito	1,431	1,561	1,214	(8.3)	17.9	4,219	3,996	5.6
Manejo de cuentas	768	765	614	0.4	25.1	2,257	1,922	17.4
Servicios de cobros y pagos	587	587	531	0.0	10.5	1,804	1,674	7.8
Sociedades de inversión	493	465	446	6.0	10.5	1,404	1,288	9.0
Seguros	1,545	1,641	1,304	(5.9)	18.5	4,630	3,996	15.9
Compra venta de valores y operaciones de mercado de dinero	215	202	234	6.4	(8.1)	592	628	(5.7)
Negociación de cheques	22	23	30	(4.3)	(26.7)	67	92	(27.2)
Comercio exterior	382	458	374	(16.6)	2.1	1,279	1,176	8.8
Asesoría técnica y ofertas publicas	393	333	251	18.0	56.6	1,141	1,020	11.9
Corresponsalías bancarias	(164)	(160)	(216)	2.5	(24.1)	(523)	(651)	(19.7)
Otras	(401)	(596)	(335)	(32.7)	19.7	(1,444)	(919)	57.1
Total	5,271	5,279	4,447	(0.2)	18.5	15,426	14,222	8.5

Las comisiones y tarifas netas al 3T22 ascendieron a Ps.5,271 millones, con un incremento interanual del 18.5% u Ps.824 millones a las registradas en el 3T21 y prácticamente sin cambio respecto de las registradas en 2T22. De forma interanual, las comisiones y tarifas cobradas aumentaron 18.3% o Ps.1,152 millones a Ps.7,450 millones en 3T22, en tanto que las comisiones pagadas aumentaron 17.7% o Ps.328 millones a Ps.2,179 millones en el mismo periodo.

El principal contribuidor a las comisiones y tarifas netas fueron las comisiones de seguros que representaron el 29.3% del total, seguidas por las comisiones de tarjeta de débito y crédito, de manejo de cuentas y de servicios de cobros y pagos que representaron el 27.1%, 14.6% y 11.1% del total de las comisiones, respectivamente.

Comisiones netas					
Composición (%)					
	3T22	2T22	3T21	9M22	9M21
Seguros	29.3	31.1	29.3	30.0	28.1
Tarjetas de débito y crédito	27.1	29.6	27.3	27.4	28.1
Manejo de cuentas	14.6	14.5	13.8	14.6	13.5
Servicios de cobros y pagos	11.1	11.1	11.9	11.7	11.8
Fondos de inversión	9.4	8.8	10.0	9.1	9.1
Asesoría técnica y ofertas públicas	7.5	6.3	5.6	7.4	7.2
Comercio exterior	7.2	8.7	8.4	8.3	8.3
Compra venta de valores y operaciones de mercado de dinero	4.1	3.8	5.3	3.9	4.4
Negociación de cheques	0.4	0.4	0.7	0.4	0.6
Corresponsalías bancarias	(3.1)	(3.0)	(4.8)	(3.4)	(4.6)
Otras	(7.6)	(11.3)	(7.5)	(9.4)	(6.5)
Total	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0

El incremento interanual del 18.5% u Ps.824 millones de las comisiones y tarifas netas en el 3T22, se debió principalmente a:

- i) Un aumento de 18.5% o Ps.241 millones en comisiones por seguros apoyado por las pólizas de seguro de individuos, principalmente seguros de auto;
- ii) Un aumento de 17.9% o Ps.217 millones en comisiones por tarjeta de débito y crédito por un aumento en la facturación promedio del 11.5% interanual a septiembre de 2022 impulsado por los buenos resultados de la tarjeta de crédito "LikeU";
- iii) Un aumento de 25.1% o Ps.154 millones en comisiones por manejo de cuenta; y
- iv) Un aumento de 56.6% o Ps.142 millones en comisiones por asesoría técnica y ofertas públicas.

De forma acumulada, las comisiones y tarifas netas ascendieron a Ps.15,426 millones a 9M22, lo que representó un incremento interanual del 8.5% o Ps.1,204 millones. Las comisiones y tarifas cobradas aumentaron 12.4% o Ps.2,425 millones de forma interanual a 9M22, mientras que las comisiones y tarifas pagadas aumentaron 23.2% o Ps.1,221 millones en el mismo periodo.

Resultado por intermediación

Resultado por intermediación									
Millones de Pesos				% Variación				% Variación	
	3T22	2T22	3T21	Trim		9M22	9M21	22/21	
				Anterior	Interanual				
Valuación									
Divisas	9,205	(364)	(624)	—	—	9,515	(1,174)		—
Derivados	992	2,049	289	(51.6)	—	5,506	4,343		(26.8)
Acciones	98	(38)	252	—	(61.1)	(12)	130		(109.2)
Instrumentos de deuda	(2,442)	(1,855)	(1,094)	31.6	123.2	(7,200)	(7,362)		2.2
Resultado por valuación	7,853	(208)	(1,177)	—	—	7,809	(4,063)		—
Compra / venta de valores									
Divisas	(9,021)	215	969	—	—	(8,893)	3,600		—
Derivados	1,769	809	1,661	118.7	6.5	3,382	2,824		19.8
Acciones	55	(51)	5	—	—	25	211		(88.2)
Instrumentos de deuda	400	298	16	34.2	—	835	1,117		(25.2)
Resultado por compra - venta de valores	(6,797)	1,271	2,651	—	—	(4,651)	7,752		—
Total	1,056	1,063	1,474	(0.7)	(28.4)	3,158	3,689		(14.4)

En el 3T22, Banco Santander México registró una ganancia en el resultado por intermediación de Ps.1,056 millones comparada con las ganancias de Ps.1,474 millones en el 3T21 y de Ps.1,063 millones en el 2T22.

El resultado por intermediación de Ps.1,056 millones en el trimestre se explica principalmente por:

- i) Un resultado positivo por valuación de Ps.7,853 millones, relacionado con valuaciones positivas por Ps.9,205 millones, Ps.992 millones y Ps.98 millones en divisas, derivados y acciones, respectivamente; parcialmente compensado por una valuación negativa de Ps.2,442 millones en derivados; y
- ii) Una pérdida por compra-venta de valores de Ps.6,797 millones, relacionado con una pérdida de Ps.9,021 millones en divisas; parcialmente compensado por utilidades de Ps.1,769 millones, Ps.400 millones y Ps.55 millones en derivados, instrumentos de deuda y acciones, respectivamente.

De manera acumulada, el resultado por intermediación a 9M22 registró un resultado de Ps.3,158 millones, lo que representó un decremento interanual de 14.4% o Ps.531 millones.

Otros ingresos de la operación

Millones de pesos	Otros ingresos de la operación							
				% Variación				% Variación
	3T22	2T22	3T21	Trim Anterior	Interanual	9M22	9M21	22/21
Cancelación de pasivos y reservas	25	13	35	92.3	(28.6)	78	105	(25.7)
Intereses por préstamos al personal	80	74	51	8.1	56.9	218	145	50.3
Estimación para deterioro de bienes adjudicados	(9)	(30)	(8)	(70.0)	12.5	(46)	(24)	91.7
Utilidad por venta de bienes adjudicados	14	54	23	(74.1)	(39.1)	84	144	(41.7)
Asesoría técnica y servicios de tecnología	33	46	23	(28.3)	43.5	125	61	104.9
Gastos jurídicos y costos por recuperación de cartera	(362)	(190)	(166)	90.5	118.1	(1,128)	(757)	49.0
Primas pagadas Nafin por garantía cartera Pyme	(239)	(271)	(267)	(11.8)	(10.5)	(838)	(862)	(2.8)
Castigos y quebrantos	(177)	(278)	(166)	(36.3)	6.6	(600)	(592)	1.4
Provisión para contingencias legales y fiscales	(590)	(378)	(71)	56.1	—	(1,336)	(178)	—
Aportación al IPAB	(993)	(999)	0	(0.6)	100.0	(2,976)	0	100.0
Otros	(7)	50	32	(114.0)	(121.9)	(6)	238	(102.5)
Total	(2,225)	(1,909)	(514)	16.6	—	(6,425)	(1,720)	—

Los otros egresos de la operación en el 3T22 totalizaron Ps.2,225 millones, comparado con los egresos registrados por Ps.514 millones del 3T21 y los egresos por Ps.1,909 millones del 2T22.

La variación interanual de Ps.1,711 millones al 3T22 en los otros egresos de la operación se debió principalmente a la reclasificación de aportaciones al IPAB proveniente del rubro de gastos de administración y promoción por Ps.993 millones, a un aumento en la provisión para contingencias legales y fiscales por Ps.519 millones y a mayores gastos jurídicos y costos por recuperación de cartera por Ps.196 millones. La reclasificación de las aportaciones al IPAB de gastos de administración y promoción a otros ingresos (gastos) de la operación obedece a las nuevas normas contables establecidas por el regulador las cuales son aplicables desde enero de 2022.

De forma acumulada, los otros egresos de la operación a 9M22 registraron un resultado de Ps.6,425 millones, lo que representó un incremento de Ps.4,705 millones interanual.

Gastos de administración y promoción

Los gastos de administración y promoción están integrados principalmente por remuneraciones y prestaciones al personal, gastos de promoción y publicidad y otros gastos generales. Los gastos de personal consisten principalmente en sueldos, contribuciones al seguro social y bonos de incentivos para los ejecutivos. Otros gastos generales comprenden mayormente gastos relacionados con tecnología y sistemas, que son los principales servicios tercerizados en las áreas de tecnología, impuestos y derechos, honorarios profesionales, alquiler de propiedades y de equipo, publicidad y comunicación, servicio de traslado de valores y gastos relacionados con el mantenimiento, conservación y reparación, entre otros.

Gastos de administración y promoción								
Millones de pesos	3T22	2T22	3T21	% Variación		9M22	9M21	% Variación
				Trim Anterior	Interanual			22/21
Remuneraciones y prestaciones al personal	4,922	4,512	4,275	9.1	15.1	13,907	12,269	13.4
Tarjeta de crédito	35	43	44	(18.6)	(20.5)	100	143	(30.1)
Honorarios profesionales	264	342	291	(22.8)	(9.3)	869	694	25.2
Rentas	575	528	648	8.9	(11.3)	1,638	1,884	(13.1)
Gastos de promoción y publicidad	181	279	198	(35.1)	(8.6)	609	510	19.4
Impuestos y derechos	519	518	531	0.2	(2.3)	1,721	1,661	3.6
Gastos de tecnología	1,407	1,372	1,504	2.6	(6.4)	4,040	4,022	0.4
Depreciaciones y amortizaciones	1,335	1,290	1,201	3.5	11.2	3,850	3,544	8.6
Aportaciones al IPAB	0	0	950	0.0	(100.0)	0	2,831	(100.0)
Traslado de valores	337	324	316	4.0	6.6	937	907	3.3
Otros	825	920	792	(10.3)	4.2	2,332	2,134	9.3
Total	10,400	10,128	10,750	2.7	(3.3)	30,003	30,599	(1.9)

Los gastos de administración y promoción de Banco Santander México se componen de la siguiente manera:

Gastos de administración					
Composición (%)					
	3T22	2T22	3T21	9M22	9M21
Remuneraciones y prestaciones al personal	47.3	44.6	39.8	46.4	40.1
Gastos de tecnología	13.6	13.5	14.0	13.5	13.1
Depreciación y amortización	12.9	12.7	11.2	12.8	11.6
Otros	7.9	9.1	7.4	7.8	7.0
Rentas	5.6	5.2	6.0	5.5	6.1
Impuestos y derechos	5.0	5.1	4.9	5.7	5.4
Honorarios profesionales	2.5	3.4	2.7	2.9	2.3
Traslado de valores	3.2	3.2	3.0	3.1	3.0
Gastos de promoción y publicidad	1.7	2.8	1.8	2.0	1.7
Tarjeta de crédito	0.3	0.4	0.4	0.3	0.4
Aportaciones al IPAB	-	-	8.8	-	9.3
Total	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0

Los gastos de administración y promoción del 3T22 ascendieron a Ps.10,400 millones, que compara con Ps.10,750 millones del 3T21 y con Ps.10,128 millones del 2T22, lo que representó un decremento interanual del 3.3% o Ps.350 millones. En tanto, secuencialmente el aumento fue del 2.7% o Ps.272 millones.

La disminución interanual de 3.3% o Ps.350 millones en los gastos de administración y promoción se debió principalmente a los siguientes decrementos:

- i) Ps.950 millones en las aportaciones al IPAB, debido a la reclasificación a la cuenta de otros ingresos (gastos) de la operaciones, como se mencionó anteriormente;
- ii) 6.4% o Ps.97 millones en gastos de tecnología; y
- iii) 11.3% o Ps.73 millones en rentas.

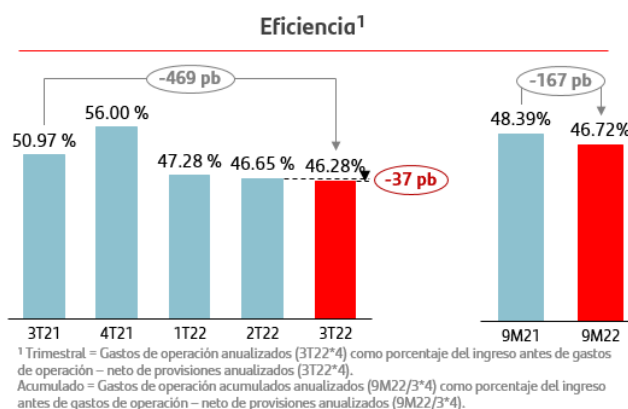
Este decremento fue parcialmente compensado por los siguientes incrementos:

- i) 15.1% o Ps.647 millones en remuneraciones y prestaciones al personal debido al aumento salarial; y
- ii) 11.2% o Ps.134 millones en depreciaciones y amortizaciones relacionados con el plan de inversión del Banco.

El índice de eficiencia para el 3T22 disminuyó en 469 y 37 puntos básicos de forma interanual y secuencial, respectivamente, situándose en 46.28%. Las disminuciones resultaron en una mejora del ratio de eficiencia y reflejaron un sólido aumento de los ingresos así como un estricto control de los gastos, a pesar de la presión inflacionaria.

El índice de recurrencia del 3T22 fue de 50.68% en comparación con el 41.37% del 3T21 y con el 52.12% reportado en el 2T22.

De forma acumulada, a 9M22 los gastos de administración y de promoción ascendieron a Ps.30,003 millones, lo que reflejó un decremento de 1.9% o Ps.596 millones. El índice de eficiencia para los primeros nueve meses del año disminuyó 167 puntos base para situarse en 46.72% en relación al 48.39% del 9M21.



Resultado antes de impuestos

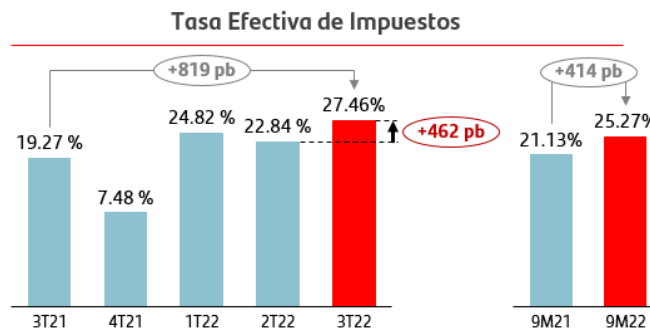
El resultado antes de impuestos del 3T22 fue de Ps.11,287 millones, reflejando un incremento de 88.1% o Ps.5,288 millones de forma interanual y un incremento de 26.2% o Ps.2,344 millones secuencialmente reflejando los sólidos resultados de la actividad principal del Banco.

En forma acumulada, a 9M22 el resultado antes de impuestos ascendió a Ps.27,028 millones, reflejando un incremento interanual del 66.1% o Ps.10,755 millones.

Impuestos a la utilidad

En el 3T22, Banco Santander México registró un impuesto a la utilidad de Ps.3,099 millones, comparado con Ps.1,156 millones en el 3T21 y de Ps.2,043 millones en el 2T22. La tasa efectiva de impuestos para el trimestre fue del 27.46%, comparada con el 19.27% del 3T21 y el 22.84% del 2T22.

En forma acumulada, la tasa efectiva para 9M22 fue de 25.27%, 414 puntos básicos más que el 21.13% para 9M21.



Capitalización y liquidez

Capitalización			
Millones de pesos	Sep-22	Jun-22	Sep-21
Capital fundamental	100,673	104,737	117,307
Capital básico	114,762	118,832	141,980
Capital complementario	26,562	27,086	27,383
Total capital	141,324	145,917	169,365
Activos en riesgo			
Riesgos de crédito	484,318	477,920	519,194
Riesgos de crédito, mercado y operacional	747,834	756,876	789,237
Riesgos de crédito:			
Capital Fundamental (CET1) (%)	20.79	21.92	22.59
Capital Básico (Tier1)	23.70	24.86	27.35
Capital Complementario (Tier2) (%)	5.48	5.67	5.27
Índice de capitalización (%)	29.18	30.53	32.62
Riesgos totales:			
Capital Fundamental (CET1) (%)	13.46	13.84	14.86
Capital Básico (Tier 1)	15.35	15.70	17.99
Capital Complementario (Tier2) (%)	3.55	3.58	3.47
Índice de capitalización (%)	18.90	19.28	21.46

El índice de capitalización de Banco Santander México a septiembre 2022 fue de 18.90%, comparado con el 21.46% y el 19.28% a septiembre 2021 y junio 2022, respectivamente. El índice de capitalización del 18.90% está compuesto por 13.46% de capital fundamental (CET1), 1.88% de capital básico no fundamental (*Additional Tier 1*) y 3.55% de capital complementario (*Tier 2*).

En agosto 2022, Banco Santander México se encontraba clasificado en la categoría I de conformidad con las reglas de carácter general a que se refiere el artículo 134 bis de la Ley de Instituciones de Crédito. De acuerdo al resultado previo obtenido en el mes de septiembre 2022, el Banco continúa en la categoría I.

El 28 de julio de 2022, el Banco pagó un dividendo en efectivo por Ps.8,838 millones a razón de Ps.1.30 por acción. Previamente, el 28 de junio de 2022, pagó un dividendo en efectivo por Ps.9.040 millones a razón de Ps.1.33 por acción.

El 14 de julio de 2022, el Banco emitió certificados bursátiles bancarios por Ps.5,000 millones a un plazo de cuatro años a tasa flotante (BSMX 22-3), siendo la tercera emisión del Banco en este año y la primera en la que se utilizó la tasa de fondeo para el cálculo del cupón.

Coeficiente de cobertura de liquidez (CCL)

De conformidad con el requerimiento regulatorio de Banco de México y la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV), el Coeficiente de Cobertura de Liquidez Promedio para el 3T22 fue de 181.11% que compara con el 329.68% en 3T21 y con el 181.65% reportado en 2T22 (por favor consulte la nota 24 del presente reporte).

Razón de apalancamiento

De conformidad con el requerimiento regulatorio por parte de la CNBV emitido el 14 de junio de 2016, se presenta la razón de apalancamiento en 6.85% a septiembre 22, 7.13% a junio 22, 7.97% a marzo 2022, 8.92% a diciembre 2021 y 8.89% a septiembre 2021. Esta razón es definida por los reguladores y es resultado de dividir el Capital Básico (de conformidad con el artículo 2 Bis 6 de la Circular Única de Bancos (CUB)), entre los activos ajustados (de conformidad a lo establecido en el apartado II del artículo 1 de la CUB).

V. Eventos relevantes, operaciones y actividades representativas

Eventos relevantes

Asamblea Especial de Accionistas

El 24 de octubre de 2022, Banco Santander México informó que con esa fecha celebró su Asamblea Especial de accionistas, en la que se aprobó, entre otras, la siguiente resolución:

- Integración del Consejo de Administración para quedar como sigue:

Consejeros Serie "F" Independientes	
Laura Renné Diez Barroso Azcárraga	Presidenta
César Augusto Montemayor Zambrano	Consejero Propietario
Juan Ignacio Gallardo Thurlow	Consejero Suplente
Ángel Alverde Losada	Consejero Suplente
Alberto Torrado Martínez	Consejero Suplente
José Antonio Pérez Antón	Consejero Suplente
Consejeros Serie "F" No Independientes	
Felipe Francisco García Ascencio	Consejero Propietario
Héctor Blas Grisi Checa	Consejero Propietario
Magdalena Sofía Salarich Fernández de Valderrama	Consejero Propietario
Daniel Barriuso Rojo	Consejero Propietario
Ángel Rivera Congosto	Consejero Propietario
Didier Mena Campos	Consejero Suplente
Rodrigo Brand de Lara	Consejero Suplente
Pablo Fernando Quesada Gómez	Consejero Suplente
Consejeros Serie "B" Independientes	
Antonio Purón Mier y Terán	Consejero Propietario
Guillermo Jorge Quiroz Abed	Consejero Propietario
María de Lourdes Melgar Palacios	Consejero Propietario
Bárbara Garza Lagüera Gonda	Consejero Propietario
Melanie Elizabeth Devlyn Gómez	Consejero Suplente
Rogelio Zambrano Lozano	Consejero Suplente
Joaquín Vargas Guajardo	Consejero Suplente
Guillermo Francisco Vogel Hinojosa	Consejero Suplente

Banco Santander México, informó que su Casa Matriz publicó un hecho relevante relacionado con la Oferta Pública de Adquisición (OPA)

El 21 de octubre de 2022, Banco Santander México informó que Banco Santander, S.A., accionista mayoritario de Grupo Financiero Santander México, S.A. de C.V., sociedad controladora de Banco Santander México, anunció su intención de realizar una OPA por todas las acciones del Banco que aún no son de su propiedad (3.76%) y cancelar el listado de las acciones. Se espera lanzar y liquidar la oferta en el primer trimestre del 2023, la cual está sujeta a las condiciones habituales de este tipo de operaciones, incluida la obtención de autorizaciones regulatorias.

Cambios organizacionales dentro del área de Recursos Corporativos y Recuperaciones

El 27 de septiembre de 2022, Banco Santander México anunció que Carlos Hajj Aboumrada, quien hasta esa fecha era Director General Adjunto de Recursos Corporativos y Recuperaciones así como responsable de Costos y Organización en Santander México, asumirá nuevas responsabilidades dentro del Grupo en España. Sus funciones han sido asumidas por Oziel Sandoval Macías, quien hasta esa fecha era Director Ejecutivo del Negocio de Recuperaciones del Banco.

Cambios organizacionales en la dirección general y alta dirección

El 21 de julio de 2022, Banco Santander México anunció que su consejo de administración aprobó el nombramiento de Felipe García Ascencio, actual *Head of Mexico's Corporate Investment Banking (SCIB)*, como Director General del Banco, en sustitución de Héctor Grisi Checa quien permanecerá como Presidente Ejecutivo y Director General de Grupo Financiero Santander México, hasta el 31 de diciembre de 2022.

Se aprobó también la creación de dos Vicepresidencias. La Vicepresidencia de Administración y Finanzas, a cargo de Didier Mena Campos, y la Vicepresidencia de Red Comercial y BEI, a cargo de Pablo Fernando Quesada Gómez.

La nueva estructura organizacional incluyó también los nombramientos de Alejandro Capote Garza como nuevo Director General Adjunto de SCIB; de Ana Felisa López Escobar como responsable de Recursos Humanos, quien sustituye a Juan Ignacio Echeverría Fernández; y de Matías Núñez Castro como Director General Adjunto de Digital, Innovación y Canales, quien sustituye a María Fuencisla Gómez Martín.

Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas

El 19 de julio de 2022, Banco Santander México informó que con esa fecha celebró su Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de accionistas, en las que se aprobaron, entre otras, las siguientes resoluciones:

- El pago de un dividendo en efectivo por la cantidad de Ps.8,838 millones, el cual fue pagado el 28 de julio de 2022 a razón de Ps.1.30328552778 por acción en proporción al número de acciones que cada accionista detentaba en esa fecha.
- Reformar diversos artículos de los estatutos sociales a fin de: (i) ajustar el monto de capital social autorizado y el valor nominal de las acciones para que contemplen decimales; (ii) que las asambleas y consejos puedan celebrarse de forma remota a través de cualquier medio o canal tecnológico; y (iii) sustituir el nombre del cargo de Presidente Ejecutivo y Director General del Banco para quedar como Director General. Lo anterior está sujeto a las autorizaciones regulatorias correspondientes.

Operaciones Representativas

Banco Santander México participó en las siguientes transacciones:

La estrategia de potenciar la sinergia entre las distintas líneas de negocio se ve reflejada en las siguientes operaciones que se cerraron este trimestre con la colaboración entre la Banca Corporativa y de Inversión (SCIB) y la Banca de Empresas e Instituciones.

- **Financiamientos**
 - **Nemak**, crédito en cuenta corriente comprometido por hasta \$40 millones de dólares a un plazo de tres años. Nemak es una empresa global de fabricación de piezas automotrices.
 - **Lottus**, crédito sindicado por un monto total de Ps.2,200 millones a un plazo de cinco años más un crédito revolvente por Ps.300 millones. *Lottus Education* es una plataforma líder de educación superior en México.

- **LG**, crédito en cuenta corriente por un monto de hasta Ps.1,000 millones a un plazo de 12 meses.
- **Office Depot**, crédito en cuenta corriente por un monto de hasta \$4 millones de dólares a un plazo aproximado de dos meses.
- **Cartas de crédito**
 - **ICA**, el Banco emitió una carta de crédito *con provisión de fondos* por un monto de €15 millones de euros a plazo de diez meses. ICA es una empresa líder en construcción y operación de infraestructura.

VI. Calificaciones de riesgo

Banco Santander México	Fitch Ratings	Moody's
Escala global		
Moneda extranjera		
Largo plazo	BBB+	Baa1
Corto plazo	F2	P-2
Moneda nacional		
Largo plazo	BBB+	Baa1
Corto plazo	F2	P-2
Escala nacional		
Largo plazo	AAA(mex)	Aaa.mx
Corto plazo	F1+(mex)	Mx-1
Calificación de Viabilidad (VR)	bbb-	N/A
Calificación de Soporte de los Accionistas (SSR)	bbb+	N/A
Evaluaciones de Riesgo de Contraparte (CR)		
Largo plazo	N/A	A3 (cr)
Corto plazo	N/A	P-2 (cr)
Evaluación del Riesgo Crediticio Base (BCA)	N/A	baa2
Evaluación del Riesgo Crediticio Base Ajustado (BCA)	N/A	baa1
Perspectiva	Estable	Estable
Emisiones internacionales		
Notas subordinadas Tier 2 bajo Basilea III con vencimiento en 2028	BBB-	Baa3 (hyb)
Notas Senior con vencimiento en 2025	BBB+	Baa1
Notas Senior con vencimiento en 2022	BBB+	Baa1
Obligaciones subordinadas, no preferentes, perpetuas y susceptibles de ser convertidas en acciones (AT1)		
Escala global		
Moneda extranjera		
Largo plazo	BB+	Ba1 (hyb)

Santander Consumo	Fitch Ratings
Escala nacional	
Largo plazo	AAA (mex)
Corto plazo	F1+ (mex)
Perspectiva	Estable

Santander Inclusión Financiera	Fitch Ratings
Escala nacional	
Largo plazo	AAA (mex)
Corto plazo	F1+ (mex)
Perspectiva	Estable

Definiciones (por sus siglas en inglés):

- BCA = Baseline Credit Assessment
- SSR = Shareholder Support Rating
- VR = Viability Rating
- CR= Counterparty Risk Assessments
- AT1 = Additional Tier 1
- N/A= No Aplica

VII. 3T22 conferencia telefónica de resultados

Día:	Viernes 28 de octubre de 2022
Hora:	09:00 a.m. (Centro de México); 10:00 a.m. (Este de los Estados Unidos)
Números de acceso:	1-877-407-4018 Estados Unidos y Canadá; 1-201-689-8471 Internacional y México
Código de acceso:	Solicitando acceso a la llamada de resultados de Santander México
Webcast:	https://viaid.webcasts.com/starthere.jsp?ei=1576856&tp_key=8d3ba05966
Repetición:	Inicio: Viernes 28 de octubre de 2022 a las 1:00 p.m. (Este de los Estados Unidos) Finalización: Viernes 04 de noviembre de 2022 a las 11:59 p.m. (Este de los Estados Unidos)
Números de acceso:	1-844-512-2921 Estados Unidos y Canadá; 1-412-317-6671 Internacional y México. Código de acceso: 1373 3689

VIII. Cobertura de analistas

Banco BTG Pactual, Barclays, BBVA, BofA ML, Bradesco BBI, Credit Suisse, Goldman Sachs, HSBC, Invex, Itau BBA Securities, J.P. Morgan, Nau Securities, Scotiabank, Signum Research and UBS.

<https://www.santander.com.mx/ir/cobertura/>

Nota: Banco Santander México es cubierta por los analistas antes mencionados. Por favor, tenga en cuenta que cualquier opinión, estimación o predicción en relación con el desempeño de Banco Santander México emitido por estos analistas reflejan sus propios puntos de vista, y por lo tanto no representan las opiniones, estimaciones o previsiones de Banco Santander México o de sus directivos. Aunque Banco Santander México puede referirse o distribuir tales declaraciones, esto no implica que Banco Santander México está de acuerdo con o respalda cualquier información, conclusiones o recomendaciones incluidas en el mismo.

IX. Definición de ratios

ROAE: La utilidad neta anualizada dividida por el capital promedio.

Eficiencia: Los gastos de administración y promoción anualizados sobre el margen bruto de explotación anualizado (antes de gastos de administración y promoción y estimación preventiva para riesgos crediticios).

Recurrencia: Comisiones netas anualizadas dividida entre los gastos de administración y promoción anualizados (sin amortizaciones y depreciaciones netas).

MIN: Margen financiero neto anualizado / promedio diario de activos productivos.

Costo de riesgo: Estimación preventiva para riesgos crediticios anualizada dividida entre la cartera de crédito promedio.

Nota:

Las cifras anualizadas consideran:

- 3T22*4 para los índices del trimestre.

Las cifras promedio son calculadas usando 3T21 y 3T22.

ACERCA DE BANCO SANTANDER MÉXICO (NYSE: BSMX BMV: BSMX)

Banco Santander México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Santander México (Banco Santander México), uno de los principales bancos en México, ofrece una amplia gama de productos y servicios financieros, incluyendo la banca comercial e individuos, servicios de asesoría financiera, así como otras actividades de inversión. Banco Santander México ofrece una plataforma de servicios financieros dirigida a los segmentos medio y alto de la población y pequeñas y medianas empresas. También proporciona servicios financieros integrados a las grandes compañías multinacionales en México. Al 30 de septiembre de 2022, Banco Santander México tenía activos totales por Ps.1,932 miles de millones y más de 20.8 millones de clientes. Con sede en la Ciudad de México, la compañía opera 1,344 sucursales y oficinas en todo el país y cuenta con un total de 26,069 empleados.

Los suscritos manifestamos bajo protesta de decir verdad que, en el ámbito de nuestras respectivas funciones, preparamos la información relativa a Banco Santander México contenida en el presente reporte trimestral, la cual, a nuestro leal saber y entender, refleja razonablemente su situación.

FELIPE GARCÍA ASCENCIO

Presidente Ejecutivo y Director General

DIDIER MENA CAMPOS

Vicepresidencia de Administración y Finanzas

EMILIO DE EUSEBIO SAIZ

Director General Adjunto de Intervención y
Control de Gestión

JUAN CARLOS GARCÍA CONTRERAS

Director Ejecutivo de Contraloría
Financiera

JUAN RAMÓN JIMÉNEZ LORENZO

Chief Audit Executive

La información financiera presentada en este reporte se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por los artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente. El tipo de cambio empleado para la conversión de las operaciones en moneda extranjera a pesos es de Ps.20.0925

Contacto

Héctor Chávez López – Managing Director - IRO

+ 52 -55-52691925

hchavez@santander.com.mx

Relación con Inversionistas

investor@santander.com.mx

www.santander.com.mx

AVISO LEGAL

Banco Santander México advierte que esta presentación puede contener declaraciones a futuro de acuerdo con la interpretación del Acto de Reforma de Litigio de 1995 de Títulos Privados de los Estados Unidos de Norteamérica. Estas declaraciones a futuro podrán encontrarse en varias partes a lo largo de esta presentación e incluyen, sin limitación, declaraciones con respecto a nuestras intenciones, creencias, objetivos o expectativas actuales relativas al crecimiento de nuestros activos y fuentes de financiamiento; al crecimiento del negocio con base en comisiones; a la expansión de nuestra red de distribución; a los planes de financiamiento; competencia; al impacto de la legislación y su interpretación; a la acción de modificar o revocar nuestra licencia bancaria; a nuestra exposición a los riesgos de mercado incluyendo los riesgos respecto a tasas de interés, tipo de cambio y precios de mercado; a nuestra exposición a riesgos crediticios incluyendo riesgos por falta de pago; a la proyección de gastos de capital; a los requerimientos de capitalización y nivel de reservas y de liquidez; a la inversión en nuestra plataforma de tecnología de la información; a las tendencias que afecten a la economía en general y a nuestros resultados de operación y condición financiera. Mientras que estas declaraciones a futuro representan nuestro juicio y futuras expectativas con relación al desarrollo del negocio, muchos otros factores importantes podrían causar que los resultados reales difieran sustancialmente de los previstos en nuestros pronósticos. Estos factores incluyen, entre otras cosas: cambios en los mercados de capitales en general que puedan afectar las políticas o tendencias respecto del crédito a México o a compañías mexicanas; cambios en las condiciones económicas tanto en México en lo particular, como globalmente; cambios en las políticas monetarias, de intercambio de divisas y de tasas de interés que dicte el Banco de México; inflación; deflación; desempleo; turbulencia no anticipada en las tasas de interés; movimientos en los tipos de cambio de divisas; movimientos en los precios de acciones u otras tasas o precios; cambios en las políticas, legislaciones y regulaciones mexicanas o extranjeras; cambios en los requerimientos para realizar aportaciones o contribuciones adicionales de capital, o para recibir apoyo derivado de programas que mantenga el gobierno mexicano; cambios en impuestos y en su legislación; competencia, cambios en precios por el entorno competitivo; nuestra imposibilidad de contratar coberturas para ciertos riesgos económicos; condiciones económicas que afecten el gasto del consumidor y que afecte la capacidad de nuestros clientes de cumplir con sus obligaciones; adecuación de la estimación preventiva para riesgos crediticios; incremento en el incumplimiento de pago de los deudores; nuestra incapacidad para integrar exitosa y efectivamente adquisiciones o para evaluar los riesgos derivados de la adquisición de activos; cambios tecnológicos; cambios en los hábitos de gasto y de ahorro del consumidor; incremento de costos; incrementos no anticipados en financiamiento y otros costos o la imposibilidad de obtener deuda adicional o financiación de capital en términos atractivos; cambios en regulaciones bancarias o su interpretación, incumplimiento de estas; y otros factores de riesgo señalados en la sección de "Factores de Riesgo" de nuestro reporte anual en la Forma 20-F. Los factores de riesgo y otros factores clave que hemos indicado o que indiquemos en nuestros reportes o presentaciones pasadas o futuras, incluidas las del U.S. Securities and Exchange Commission, podrían afectar nuestro desempeño financiero y de negocio. Las palabras "creemos", "podremos", "haremos", "estimamos", "continuamos", "anticipamos", "pretendemos", "esperamos", "pronosticamos" y palabras similares, tienen la intención de identificar proyecciones a futuro. Favor de no generar expectativas, indebidas basado en las proyecciones a futuro, que fueron ciertos solo en la fecha en la que fueron hechas. No asumimos la responsabilidad de actualizar públicamente o revisar las proyecciones a futuro después de haber distribuido esta presentación, con base en nueva información, eventos futuros u otros factores. Ante los riesgos e incertidumbres descritos anteriormente, los eventos y situaciones futuras discutidos anteriormente pudieran no ocurrir y no garantizan el rendimiento futuro.

Nota: La información que contiene esta presentación no está auditada. No obstante, las cuentas consolidadas están preparadas con base en los principios y regulaciones contables prescritas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores para las Instituciones de Crédito. Todas las cifras presentadas están en millones de pesos mexicanos, a menos que se indique lo contrario. Las cifras históricas no están ajustadas a la inflación.

X. Estados financieros consolidados

- Estado de Situación Financiera Consolidado
- Estado de Resultados Integral Consolidado
- Estado de Variaciones en el Capital Contable Consolidado
- Estado de Flujos de Efectivo Consolidado
- Integración adopción inicial cambios en criterios contables 2022

La información contenida en este reporte y los Estados Financieros de las Subsidiarias de Banco Santander México pueden ser consultados en la página de Internet: www.santander.com.mx/ir o bien a través del siguiente acceso directo: http://www.santander.com.mx/ir/inf_financiera/inf_trimestral.html

Existe también información de Santander México en el sitio de la CNBV: <https://www.gob.mx/cnbv>

Estado de situación financiera consolidado

Millones de pesos

	2022			2021			
	Sep	Jun	Mar	Dic	Sep	Jun	Mar
Activo							
Disponibilidades	-	-	-	80,835	96,797	113,843	97,483
Efectivo y equivalentes de efectivo	77,121	79,146	98,783	-	-	-	-
Cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)	5,039	4,413	4,353	6,261	3,938	5,209	4,017
Inversiones en valores	-	-	-	516,562	511,341	458,685	558,857
Títulos para negociar	-	-	-	113,313	134,310	122,957	204,194
Títulos disponibles para la venta	-	-	-	391,796	365,633	324,353	343,332
Títulos conservados a vencimiento	-	-	-	11,453	11,398	11,375	11,331
Inversiones en instrumentos financieros	432,737	481,124	496,918	-	-	-	-
Instrumentos financieros negociables	94,476	111,098	120,451	-	-	-	-
Instrumentos financieros para cobrar o vender	328,408	358,432	364,951	-	-	-	-
Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)(neto)	9,853	11,594	11,516	-	-	-	-
Deudores por reporte	224,118	80,451	23,614	2,043	16,493	39,505	47,713
Instrumentos financieros derivados	268,556	226,069	197,770	190,722	198,255	200,890	228,247
Con fines de negociación	252,394	213,370	187,150	179,474	188,043	193,024	218,097
Con fines de cobertura	16,162	12,699	10,620	11,248	10,212	7,866	10,150
Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	(44)	(29)	9	63	89	123	167
Cartera de crédito vigente							
Créditos comerciales	-	-	-	430,969	404,239	405,407	416,942
Actividad empresarial o comercial	-	-	-	336,740	318,591	313,657	318,773
Entidades financieras	-	-	-	9,035	7,900	9,943	10,549
Entidades gubernamentales	-	-	-	85,194	77,748	81,807	87,620
Créditos de consumo	-	-	-	117,995	111,992	110,756	107,758
Créditos a la vivienda	-	-	-	185,611	179,152	173,759	168,529
Media y residencial	-	-	-	175,017	169,109	163,425	157,642
De interés social	-	-	-	4	5	5	6
Créditos adquiridos al Infonavit o el Fovissste	-	-	-	10,590	10,038	10,329	10,881
Créditos otorgados en calidad de agente del gobierno federal	-	-	-	-	-	-	-
Total cartera de crédito vigente	-	-	-	734,575	695,383	689,922	693,229
Cartera de crédito vencida							
Créditos comerciales	-	-	-	4,395	7,180	6,673	6,503
Actividad empresarial o comercial	-	-	-	4,328	7,180	6,673	6,503
Entidades gubernamentales	-	-	-	67	-	-	-
Créditos de consumo	-	-	-	3,767	4,074	4,835	5,536
Créditos a la vivienda	-	-	-	8,229	9,122	8,893	8,721
Media y residencial	-	-	-	7,655	7,383	7,119	6,805
De interés social	-	-	-	7	7	8	9
Créditos adquiridos al Infonavit o el Fovissste	-	-	-	567	1,732	1,766	1,907
Total cartera de crédito vencida	-	-	-	16,391	20,376	20,401	20,760
Total cartera de crédito	-	-	-	750,966	715,759	710,323	713,989
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1							
Créditos comerciales	431,052	421,633	421,136	-	-	-	-
Actividad empresarial o comercial	336,077	325,353	323,485	-	-	-	-
Entidades financieras	14,847	9,908	7,821	-	-	-	-
Entidades gubernamentales	80,128	86,372	89,830	-	-	-	-
Créditos de consumo	134,104	127,040	120,173	-	-	-	-
Créditos a la vivienda	191,067	187,165	181,591	-	-	-	-

Estado de situación financiera consolidado

Millones de pesos

	2022			2021			
	Sep	Jun	Mar	Dic	Sep	Jun	Mar
Media y residencial	181,631	177,762	171,725	-	-	-	-
De interés social	268	31	4	-	-	-	-
Créditos adquiridos al Infonavit o el Fovissste	9,168	9,372	9,862	-	-	-	-
Total cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1	756,223	735,838	722,900	-	-	-	-
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2							
Créditos comerciales	17,618	16,754	15,520	-	-	-	-
Actividad empresarial o comercial	14,594	15,752	15,520	-	-	-	-
Entidades financieras	-	1,002	-	-	-	-	-
Entidades gubernamentales	3,024	-	-	-	-	-	-
Créditos de consumo	3,270	3,143	3,025	-	-	-	-
Créditos a la vivienda	9,114	7,710	7,508	-	-	-	-
Media y residencial	8,859	7,347	7,136	-	-	-	-
Créditos adquiridos al Infonavit o el Fovissste	255	363	372	-	-	-	-
Total cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2	30,002	27,607	26,053	-	-	-	-
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3							
Créditos comerciales	4,587	8,536	9,736	-	-	-	-
Actividad empresarial o comercial	4,236	7,810	8,929	-	-	-	-
Entidades financieras	351	726	765	-	-	-	-
Entidades gubernamentales	-	-	42	-	-	-	-
Créditos de consumo	3,984	3,801	3,475	-	-	-	-
Créditos a la vivienda	7,523	7,684	8,276	-	-	-	-
Media y residencial	6,872	7,016	7,556	-	-	-	-
De interés social	5	6	6	-	-	-	-
Créditos adquiridos al Infonavit o el Fovissste	646	662	714	-	-	-	-
Total cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3	16,094	20,021	21,487	-	-	-	-
Cartera de crédito	802,319	783,466	770,440	-	-	-	-
(+/-) partidas diferidas	2,180	2,060	1,811	-	-	-	-
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(21,498)	(24,264)	(24,630)	(23,174)	(23,955)	(24,152)	(24,937)
Cartera de crédito (neto)	783,001	761,262	747,621	727,792	691,804	686,171	689,052
Derechos de cobro adquiridos (neto)	-	-	-	-	-	-	-
Total de cartera de crédito (neto)	783,001	761,262	747,621	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar (neto)	87,282	87,415	114,320	69,331	105,849	84,993	78,686
Bienes adjudicados (neto)	436	438	202	212	118	106	92
Activos de larga duración mantenidos para la venta o para distribuir a los propietarios	1,586	-	-	-	-	-	-
Pagos anticipados y otros activos (neto)	4,442	4,553	4,065	-	-	-	-
Propiedades, mobiliario y equipo (neto)	12,174	12,462	12,326	12,760	11,633	11,868	12,045
Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo (neto)	5,509	5,811	5,999	-	-	-	-
Inversiones permanentes	90	1,652	1,577	1,470	2,225	2,182	1,168
Impuestos y participación de los trabajadores en las utilidades diferidos (neto)	-	-	-	19,351	19,423	19,432	19,675
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	-	-	-	12,204	11,128	11,333	10,903
Otros activos a corto y largo plazo	-	-	-	46	45	44	42
Activo por impuestos a la utilidad diferidos (neto)	21,008	19,499	17,667	-	-	-	-
Activos intangibles (neto)	7,500	7,274	7,309	-	-	-	-
Crédito mercantil	1,735	1,735	1,735	-	-	-	-
Total activo	1,932,290	1,773,275	1,734,268	1,639,652	1,669,138	1,634,384	1,748,298

Estado de situación financiera consolidado

Millones de pesos

	2022			2021			
	Sep	Jun	Mar	Dic	Sep	Jun	Mar
Pasivo							
Captación tradicional	860,514	880,816	873,136	868,635	843,310	840,840	848,345
Depósitos de exigibilidad inmediata	520,079	556,153	573,918	561,716	561,391	548,636	536,791
Depósitos a plazo - público en general	189,954	188,793	181,395	203,112	181,822	178,069	183,904
Depósitos a plazo - mercado de dinero	53,145	44,376	29,592	16,172	21,142	38,058	45,094
Títulos de crédito emitidos	94,959	89,206	86,079	85,517	76,974	74,177	80,718
Cuenta global de captación sin movimientos	2,377	2,288	2,152	2,118	1,981	1,900	1,838
Préstamos interbancarios y de otros organismos	26,446	35,478	52,164	28,770	33,841	43,321	42,825
De exigibilidad inmediata	1,568	11,280	24,679	612	8,276	14,187	10,960
De corto plazo	15,574	14,295	17,207	17,371	14,252	14,895	17,793
De largo plazo	9,304	9,903	10,278	10,787	11,313	14,239	14,072
Acreeedores por reporto	225,744	190,364	183,196	196,858	189,565	175,437	295,632
Colaterales vendidos o dados en garantía	199,271	79,047	26,484	20,082	20,841	29,755	20,952
Reportos (saldo acreedor)	174,130	49,983	1,675	960	516	526	414
Préstamo de valores	25,141	29,064	24,809	19,122	20,325	29,229	20,538
Instrumentos financieros derivados	259,723	219,701	190,922	184,872	196,960	197,271	223,898
Con fines de negociación	256,109	215,266	184,026	176,792	187,632	187,373	211,768
Con fines de cobertura	3,614	4,435	6,896	8,080	9,328	9,898	12,130
Ajuste de valuación por cobertura de pasivos financieros	(33)	(36)	(17)	-	-	(1)	-
Pasivos por arrendamiento	6,212	6,477	6,648	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	144,514	151,047	188,375	122,179	167,486	150,840	119,429
Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	-	-	-	253	157	211	437
Acreeedores por liquidación de operaciones	62,088	73,023	117,853	40,908	94,539	81,831	49,320
Acreeedores por cuentas de margen	46	221	156	3	24	69	180
Acreeedores por colaterales recibidos en efectivo	40,227	36,811	31,790	26,918	21,505	21,836	18,883
Contribuciones por pagar	1,491	1,113	1,042	-	-	-	-
Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar	40,662	39,879	37,534	54,097	51,261	46,893	50,609
Instrumentos financieros que califican como pasivo	40,240	40,643	39,763	-	-	-	-
Obligaciones subordinadas en circulación	40,240	40,643	39,763	51,643	51,379	36,186	36,757
Pasivo por beneficios a los empleados	10,110	9,202	7,063	-	-	-	-
Créditos diferidos y cobros anticipados	265	361	432	719	736	794	806
Total pasivo	1,773,006	1,613,100	1,568,166	1,473,758	1,504,118	1,474,443	1,588,644
Capital contable							
Capital contribuido	34,702	34,702	34,702	34,702	35,097	35,034	34,976
Capital social	29,799	29,799	29,799	29,799	29,799	29,799	29,799
Prima en venta de acciones	4,903	4,903	4,903	4,903	5,298	5,235	5,177
Capital ganado	124,542	125,432	131,370	131,192	129,923	124,907	124,678
Reservas de capital	28,200	28,200	26,940	26,940	26,940	26,940	25,446
Resultado de ejercicios anteriores	-	-	-	89,660	92,932	93,089	96,673
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	-	-	-	(2,091)	(1,755)	(1,586)	563
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	-	-	-	399	526	19	159
Efecto acumulado por conversión	-	-	-	9	9	9	9
Remediciones por beneficios definidos a los empleados	-	-	-	(1,854)	(1,610)	(1,606)	(1,488)

Estado de situación financiera consolidado

Millones de pesos

	2022			2021			
	Sep	Jun	Mar	Dic	Sep	Jun	Mar
Resultado neto	-	-	-	18,080	12,835	7,992	3,279
Participación no controladora	-	-	-	49	46	50	37
Resultados acumulados	106,999	107,562	111,094	-	-	-	-
Resultado de ejercicios anteriores	83,735	92,486	102,918	-	-	-	-
Actualización de resultados de ejercicios anteriores	3,065	3,065	3,065	-	-	-	-
Resultado neto	20,199	12,011	5,111	-	-	-	-
Otros resultados integrales	(10,657)	(10,330)	(6,664)	-	-	-	-
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	(8,156)	(8,268)	(5,119)	-	-	-	-
Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	(512)	(87)	314	-	-	-	-
Remediones por beneficios definidos a los empleados	(1,998)	(1,984)	(1,868)	-	-	-	-
Efecto acumulado por conversión	9	9	9	-	-	-	-
Total participación controladora	159,244	160,134	166,072	-	-	-	-
Total participación no controladora	40	41	30	-	-	-	-
Total capital contable	159,284	160,175	166,102	165,894	165,020	159,941	159,654
Total pasivo y capital contable	1,932,290	1,773,275	1,734,268	1,639,652	1,669,138	1,634,384	1,748,298

Cuentas de orden

Activos y pasivos contingentes	119	143	122	155	110	85	70
Compromisos crediticios	304,917	281,539	267,930	262,925	258,633	245,992	243,137
Bienes en fideicomiso o mandato	188,056	192,596	195,137	193,650	190,351	192,877	192,050
Fideicomisos	185,837	190,903	194,055	192,625	189,540	192,010	191,155
Mandatos	2,219	1,693	1,082	1,025	811	867	895
Bienes en custodia o en administración	1,750,349	1,724,515	1,788,495	1,812,966	1,781,799	1,752,851	1,726,985
Colaterales recibidos por la institución	257,346	117,717	134,178	91,971	108,177	144,093	77,390
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía	170,930	46,870	78,775	67,450	67,005	70,738	4,101
Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (neto)	381,284	307,764	133,083	138,110	104,601	163,891	135,183
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	-	-	-	994	977	957	944
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito con riesgo de Crédito etapa 3	912	930	975	-	-	-	-
Otras cuentas de registro	1,969,467	1,904,803	1,860,010	1,862,994	1,815,495	1,780,655	1,772,146
	5,023,380	4,576,877	4,458,705	4,431,215	4,327,148	4,352,139	4,152,006

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

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

El saldo histórico del capital social es de Ps.25,660 millones.

FELIPE GARCÍA ASCENCIO
Presidente Ejecutivo y Director General

DIDIER MENA CAMPOS
Vicepresidente de Administración y Finanzas

EMILIO DE EUSEBIO SAIZ
Director General Adjunto de Intervención y Control de Gestión

JUAN CARLOS GARCÍA CONTRERAS
Director Ejecutivo de Intervención General

JUAN RAMÓN JIMÉNEZ LORENZO
Chief Audit Executive

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados de situación financiera consolidados

www.santander.com.mx

Estado de resultado integral consolidado

Millones de pesos

	2022				2021				
	9M	3T	2T	1T	9M	4T	3T	2T	1T
Ingresos por intereses	95,083	35,605	31,217	28,261	75,146	26,848	24,949	25,098	25,099
Gastos por intereses	(43,020)	(17,235)	(13,940)	(11,845)	(28,107)	(10,802)	(9,265)	(9,328)	(9,514)
Margen financiero	52,063	18,370	17,277	16,416	47,039	16,046	15,684	15,770	15,585
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(7,515)	(785)	(2,856)	(3,874)	(16,528)	(4,289)	(4,385)	(5,068)	(7,075)
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	44,548	17,585	14,421	12,542	30,511	11,757	11,299	10,702	8,510
Comisiones y tarifas cobradas	21,920	7,450	7,368	7,102	19,495	6,943	6,298	6,662	6,535
Comisiones y tarifas pagadas	(6,494)	(2,179)	(2,089)	(2,226)	(5,273)	(2,183)	(1,851)	(1,789)	(1,633)
Resultado por intermediación	3,158	1,056	1,063	1,039	3,689	1,342	1,474	817	1,398
Otros ingresos de la operación	(6,425)	(2,225)	(1,909)	(2,291)	(1,720)	416	(514)	(542)	(664)
Gastos de administración y promoción	(30,003)	(10,400)	(10,128)	(9,475)	(30,599)	(12,636)	(10,750)	(9,955)	(9,894)
Resultado de la operación	26,704	11,287	8,726	6,691	16,103	5,639	5,956	5,895	4,252
Participación en el resultado de asociadas	324	-	217	107	170	30	43	50	77
Resultado antes de impuestos a la utilidad	27,028	11,287	8,943	6,798	16,273	5,669	5,999	5,945	4,329
Impuestos a la utilidad causados	(7,210)	(4,065)	(2,299)	(846)	(2,728)	(1,049)	(1,204)	(373)	(1,151)
Impuestos a la utilidad diferidos (neto)	381	966	256	(841)	(710)	625	48	(859)	101
Resultado por operaciones continuas	20,199	8,188	6,900	5,111	12,835	5,245	4,843	4,713	3,279
Operaciones discontinuadas	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado neto	20,199	8,188	6,900	5,111	12,835	5,245	4,843	4,713	3,279
Otros Resultados integrales	(7,120)	(327)	(3,666)	(3,127)	-	-	-	-	-
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	(6,065)	112	(3,149)	(3,028)	-	-	-	-	-
Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	(911)	(425)	(401)	(85)	-	-	-	-	-
Remediación de beneficios definidos a los empleados	(144)	(14)	(116)	(14)	-	-	-	-	-
Participación en ORI de otras entidades	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado integral	13,079	7,861	3,234	1,984	-	-	-	-	-
Resultado neto atribuible a:	20,199	8,188	6,900	5,111	-	-	-	-	-
Participación controladora	20,199	8,188	6,900	5,111	-	-	-	-	-
Participación no controladora	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado integral atribuible a:	23,746	18,528	3,234	1,984	-	-	-	-	-
Participación controladora	23,746	18,528	3,234	1,984	-	-	-	-	-
Participación no controladora	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad básica por acción ordinaria	2.98	1.21	1.02	0.75	-	-	-	-	-
Participación no controladora	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad neta mayoritaria	-	-	-	-	12,835	5,245	4,843	4,713	3,279

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

Los presentes estados de resultados consolidados fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.”

FELIPE GARCÍA ASCENCIO

Presidente Ejecutivo y Director General

DIDIER MENA CAMPOS

Vicepresidente de Administración y Finanzas

EMILIO DE EUSEBIO SAIZ

Director General Adjunto de Intervención y
Control de Gestión

JUAN CARLOS GARCÍA CONTRERAS

Director Ejecutivo de Intervención General

JUAN RAMÓN JIMÉNEZ LORENZO

Chief Audit Executive

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados consolidados

www.santander.com.mx

Estado de cambios en el capital contable consolidado

Del 1º de enero al 30 de septiembre de 2022

Millones de pesos

CONCEPTO	Capital contribuido		Capital ganado							Participación no controladora	Total capital contable
	Capital social	Prima en venta de acciones	Reservas de capital	Resultados acumulados	Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos	Remediones por beneficios definidos a los empleados	Efecto acumulado por conversión	Total participación controladora		
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021	29,799	4,903	26,940	107,740	(2,091)	399	(1,854)	9	165,845	49	165,894
Ajuste retrospectivo por adopción inicial por cambios contables				(1,276)					(1,276)		(1,276)
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 AJUSTADO	29,799	4,903	26,940	106,464	(2,091)	399	(1,854)	9	164,569	49	164,618
MOVIMIENTOS DE PROPIETARIOS											
Decreto de dividendos				(17,878)					(17,878)		(17,878)
TOTAL	0	0	0	(17,878)	0	0	0	0	(17,878)	0	(17,878)
MOVIMIENTOS DE RESERVAS											
Reservas de capital			1,260	(1,260)					0		0
TOTAL	0	0	1,260	(1,260)	0	0	0	0	0	0	0
RESULTADO INTEGRAL											
Resultado neto				20,199					20,199		20,199
Otros resultados integrales											
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender					(6,065)				(6,065)		(6,065)
Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo						(911)			(911)		(911)
Intereses sobre obligaciones subordinadas perpetuas no preferentes convertibles a capital				(526)					(526)		(526)
Remediones por beneficios definidos a los empleados							(144)		(144)		(144)
Participación no controladora										(9)	(9)
TOTAL	0	0	0	19,673	(6,065)	(911)	(144)	0	12,553	(9)	12,544
SALDOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022	29,799	4,903	28,200	106,999	(8,156)	(512)	(1,998)	9	159,244	40	159,284

"El presente estado de variaciones en el capital contable consolidado se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los artículos 99, 101, y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los movimientos en las cuentas de capital contable derivados de las operaciones efectuadas por la Institución durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de variaciones en el capital contable consolidado fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

FELIPE GARCÍA ASCENCIO

Presidente Ejecutivo y Director General

DIDIER MENA CAMPOS

Vicepresidente de Administración y Finanzas

EMILIO DE EUSEBIO SAIZ

Director General Adjunto de Intervención y
Control de Gestión

JUAN CARLOS GARCÍA CONTRERAS

Director Ejecutivo de Intervención General

JUAN RAMÓN JIMÉNEZ LORENZO

Chief Audit Executive

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados consolidados.

www.santander.com.mx

Estado de flujos de efectivo consolidado**del 1o. de enero al 30 de septiembre de 2022**

Millones de pesos

Resultado antes de impuestos a la utilidad		27,028
Ajuste por partidas asociadas con actividades de inversión		
Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalente de efectivo	655	
Participación en el resultado neto de otras entidades	(182)	
Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	1,720	
Amortizaciones de activos intangibles	2,129	
Participación de los trabajadores en las utilidades diferidas	(68)	
Provisiones	1,546	5,800
Ajuste por partidas asociadas con actividades de financiamiento		
Intereses asociados con préstamos interbancarios y de otros organismos	2,171	
Intereses asociados con instrumentos financieros que califican como pasivo	1,244	
Intereses asociados con instrumentos financieros que califican como capital	526	3,941
CAMBIOS EN PARTIDAS DE OPERACIÓN		
Cambios de préstamos interbancarios y de otros organismos	(4,495)	
Cambio en cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)	1,222	
Cambio en inversiones en instrumentos financieros (valores)(neto)	70,835	
Cambio en deudores por reporto (neto)	(155,632)	
Cambio en instrumentos financieros derivados (activo)	(82,935)	
Cambio en cartera de crédito (neto)	(55,448)	
Cambio en otras cuentas por cobrar (neto)	(24,470)	
Cambio en bienes adjudicados (neto)	(224)	
Cambio en otros activos operativos (neto)	(5,649)	
Cambio en captación tradicional	(7,915)	
Cambio en acreedores por reporto	28,886	
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	112,747	
Cambio en instrumentos financieros derivados (pasivo)	78,385	
Cambio en otros pasivos operativos	16,280	
Cambios en obligaciones subordinadas con características de pasivo	(10,254)	
Cambio en otras cuentas por pagar	25,611	
Pagos de impuestos a la utilidad	(5,198)	(18,254)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		18,515
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	1	
Pagos por adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	(1,134)	
Pagos por adquisición de activos intangibles	(1,946)	
Cobros de dividendos en efectivo	142	
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión		(2,937)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Pagos de dividendos en efectivo	(17,878)	
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento		(17,878)
Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo		(2,300)
Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalente de efectivo		(1,414)
Efectivo y equivalentes al inicio del periodo		80,835
Efectivo y equivalentes al final del periodo		77,121

“El presente estado de flujo de efectivo consolidado se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los orígenes y aplicaciones de efectivo derivados de las operaciones efectuadas por la institución durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de flujo de efectivo consolidado fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.”

FELIPE GARCÍA ASCENCIO
Presidente Ejecutivo y Director General

DIDIER MENA CAMPOS
Vicepresidente de Administración y Finanzas

EMILIO DE EUSEBIO SAIZ
Director General Adjunto de Intervención y
Control de Gestión

JUAN CARLOS GARCÍA CONTRERAS
Director Ejecutivo de Intervención General

JUAN RAMÓN JIMÉNEZ LORENZO
Chief Audit Executive

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados consolidados

www.santander.com.mx

De acuerdo a las Disposiciones de carácter general aplicables a las Instituciones de crédito vigentes a partir del 1 de enero de 2022 entraron en vigor nuevas normas contables locales enfocadas a IFRS-9, acercándose a la convergencia a las normas internacionales IFRS, por lo que los estados financieros del Banco del primer trimestre de 2022 no son comparables con los estados financieros del primer trimestre, segundo trimestre, tercer trimestre y cuarto trimestre de 2021, los estados financieros de dichos trimestres se presentan en forma conjunta, solo de manera enunciativa.

Toda referencia al “balance general” o al “estado de resultados” contenida en las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito, deberá de entenderse que se trata del “estado de situación financiera” y del “estado de resultado integral”, respectivamente. En adición a lo anterior, se entenderá por cartera con riesgo de crédito etapa 3 lo que antes se entendía por cartera vencida. Finalmente, las referencias al término títulos conservados a vencimiento, se entenderá que se tratan de instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores). Lo anterior en consistencia con los “Criterios de Contabilidad aplicables a las instituciones de crédito”.

Se presentan los efectos reconocidos por el Banco en Resultados acumulados derivados del reconocimiento inicial de IFRS-9

Banco Santander México, S.A.	
integración adopción inicial cambios en criterios contables 2022	
Millones de pesos	
Concepto	Importe
Estimación preventiva para riesgos crediticios derivada de la calificación de cartera de crédito de acuerdo a etapas 1, 2 y 3	(1,449)*
Estimación de deterioro de inversiones de títulos clasificados como Corporate y Gubernamentales	(239)
Valuación de instrumentos derivados, de acuerdo al Riesgo de crédito de contraparte (CVA)	(165)
Valuación de instrumentos financieros derivados (FVA)	(265)

Valuación de instrumentos derivados de acuerdo al riesgo de crédito propio (DVA)	924
Reconocimiento del activo por derecho de uso arrendamiento	5,036
Reconocimiento del pasivo por arrendamiento	(5,610)
Valoriación Bienes Adjudicados, neto	(10)
Comisiones y costos por tarjeta de crédito - ya que no se permite su diferimiento	(44)
Comisiones y costos por devengar de créditos en etapa 3	3
Efecto antes de impuestos	(1,819)
Impuesto diferido	543
Efecto neto en Resultados acumulados	(1,276)

*Nota: incluye el impacto contra capital que tuvieron lugar en diciembre de 2021: Ps. 1,742 por la implementación de NIF C-16 y Ps.(293) por la implementación del modelo NIF C-16 en hipotecario que tuvo lugar en septiembre de 2022.

Revelación de notas respecto de la adopción de IFRS-9 según normativa

(a)- Estimación preventiva para riesgos crediticios derivada de la calificación de cartera de crédito de acuerdo a etapas 1, 2 y 3:

En marzo de 2020, la CNBV² publicó en el DOF³ la Resolución 123^a que modifica la Disposiciones de carácter general aplicables a las Instituciones de Crédito conocidas como la CUB⁴ para adecuar, con base en las normas de información financiera emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, los criterios de contabilidad así como la clasificación y calificación de la cartera de crédito a la norma IFRS 9⁵ a partir del 1º de enero de 2022⁶.

Lo anterior implicó, entre otros, cambios en las metodologías para la calificación de cartera crediticia, tanto para las carteras calificadas bajo los modelos estándar incluidos en la CUB como para las carteras para las que el banco calcula sus activos ponderados por riesgo de crédito con base en modelos internos (IRB⁷). Para estas últimas, se deberán implementar modelos internos para el cálculo de provisiones bajo la NIF⁸ C-16 (IFRS 9 local) en un plazo no mayor a 18 meses contados a partir de enero de 2022.

Asimismo, la cartera crediticia se ha clasificado en 3 etapas, en función del incremento en el grado de riesgo que cada crédito haya tenido en comparación con el riesgo al momento de su originación. Las etapas sustituyen la clasificación de Vigente o Vencida. Las etapas tienen los siguientes criterios:

- **Etapas 1:** Incluye créditos sin incremento significativo de riesgo de crédito desde su originación; créditos con días de atraso⁹ menores o iguales a 30 días.

La Reserva calculada es para pérdidas esperadas en los próximos 12 meses.

¹ CNBV: Comisión Nacional Bancaria y de Valores

² DOF: Diario Oficial de la Federación

³ CUB: Circular Única de Bancos

⁴ IFRS 9: *International Financial Reporting Standards 9*

⁵ Originalmente, la entrada en vigor era en enero de 2021, sin embargo, en diciembre de 2020, se pospuso su entrada en vigor a enero de 2022.

⁶ IRB: *Internal Rating Based*

⁷ NIF: Norma de Información Financiera

⁸ Días de atraso <= 30 para cartera comercial. Para cartera retail aplica ACT/ATR <=1, siendo:
ATR: Número mensualizado de facturas exigibles no pagadas para las carteras no revolventes y
ACT: Número de impagos consecutivos para la cartera revolvente (tarjeta de crédito)

- **Etapa 2:** Incluye créditos con incremento significativo de riesgo de crédito desde su originación; créditos con días de atraso¹⁰ mayores a 30 días y menores a 90 días, así como clientes que son clasificados en esta Etapa por el gestor del portafolio, utilizando criterios cualitativos evaluados conforme a las políticas internas de clasificación de operaciones del Banco.

La Reserva calculada es con base en la vida remanente del crédito (*lifetime*), implicando pérdidas esperadas a lo largo de toda la vida del crédito, en esta etapa se requiere el descuento de pérdidas.

- **Etapa 3:** Incluye Créditos en situación de impago/default, con atraso¹¹ mayor o igual a 90 días, así como créditos traspasados a situación de *default* por el gestor del portafolio, ante señales de deterioro, adicionales a las previstas en las Disposiciones, conforme a las políticas internas de clasificación de operaciones del Banco

La Reserva calculada utiliza una probabilidad de incumplimiento = 100%.

Adicionalmente a los cambios relativos a IFRS 9, las disposiciones incluyen los siguientes cambios en la metodología de clasificación de la cartera:

- Cambio de días para la clasificación a Etapa 3 (antes vencido) de créditos revolventes (Tarjetas y Ágil) a 90 días (antes 60 días).
- El Crédito para adquisición de Motocicletas, se reclasifica el modelo de cálculo de provisiones de Auto a Cartera de Bienes de Consumo Duradero (ABCD);
- Cambio en el parámetro de Severidad de la Pérdida (SP) para la cartera comercial, al reconocer un incremento en el parámetro en función del tiempo transcurrido en Etapa 3;
- Anteriormente los intereses devengados de clientes clasificados en cartera vencida, se debían reservar al 100%, con las nuevas reglas, deberán estar reservados al mismo nivel de cobertura que el resto del contrato.

Finalmente, Banco Santander cuenta con un plan para cumplir con lo previsto en la CUB en relación con la implementación de modelos internos para provisiones bajo NIF C-16. Hasta la implantación de dichos modelos de provisiones, en las carteras con modelo internos para el cálculo de capital se han utilizado y utilizarán los parámetros de los modelos internos IRB, incluyendo un factor de escalamiento para los créditos clasificados en Etapa 2.

Los impactos en el fondo de provisiones por la implantación de las disposiciones de la CUB relativas a IFRS 9 y que se cargaron contra capital fueron los siguientes:

Entidad	Implementación NIF C-16			Modelo Hipotecario NIF C-16			
	Reserva Dic-21	Reserva NIF C-16 Dic-21	Variación	Reserva Sep-22	Reserva NIF C-16 Sep-22	Variación	Variación Total
Banco Santander México, S.A.	15,434.60	17,011.58	1,576.97	12,809.86	12,516.81	(293.05)	1,283.92
Santander Consumo, S.A.	7,973.01	8,138.49	165.48	8,946.31	8,946.31	0.00	165.48
Santander Inclusión Financiera	32.94	32.73	(0.21)	45.07	45.07	0.00	(0.21)
Total	23,440.55	25,182.80	1,742.25	21,801.24	21,508.19	(293.05)	1,449.19

⁹ 30 < Días de atraso < 90 para cartera comercial. Para cartera retail aplica 1 < ACT/ATR <=3.

¹⁰ Días de atraso >=90 para cartera comercial. Para cartera retail aplica 1 < ACT/ATR > 3.

XI. Notas a los estados financieros consolidados

- Principales políticas contables
- Utilidad por acción
- Estado de situación financiera y Estado de resultado integral
- Anexo 1. Calificación de cartera de crédito
- Anexo 2. Indicadores financieros según CNBV
- Notas a los estados financieros

La información contenida en este reporte y los Estados Financieros de las Subsidiarias de Banco Santander México pueden ser consultados en la página de Internet: www.santander.com.mx/ir o bien a través del siguiente acceso directo:

http://www.santander.com.mx/ir/inf_financiera/inf_trimestral.html

Existe también información de Santander México en el sitio de la CNBV: <https://www.gob.mx/cnbv>

Principales políticas contables

Antecedentes

El 27 de diciembre de 2017, la Comisión publicó en el Diario Oficial de la Federación, una Resolución que modifica las Disposiciones con la finalidad de incorporar ciertas Normas de Información Financiera (NIF) emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A.C. (CINIF) a los Criterios Contables emitidos con la Comisión Nacional Bancaria y de Valores. La fecha de entrada en vigor de esta resolución era el 1 de enero de 2019.

Posteriormente, el 15 de noviembre de 2018 se publicó una Resolución modificatoria a la Resolución mencionada en el párrafo anterior con el objeto de ampliar el plazo de su aplicación al 1 de enero de 2020 para que las instituciones de crédito estuvieran en posibilidad de ajustar sus sistemas de información contable. El 4 de noviembre de 2019, la Comisión dio a conocer la decisión de ampliar la entrada en vigor de esta Resolución al 1 de enero de 2021.

En este mismo sentido, el 13 de marzo de 2020 la Comisión publicó una Resolución que modifica las Disposiciones mediante la cual actualiza los criterios de contabilidad aplicables a las instituciones de crédito para hacerlos consistentes con las NIF y las IFRS, lo que permitirá a las instituciones contar con información financiera transparente y comparable con otros países. La entrada en vigor de esta Resolución era el 1 de enero de 2021.

El 8 de abril de 2020, la Comisión, mediante un comunicado de prensa, decidió con motivo de la contingencia derivada de la pandemia por COVID-19 diferir al 1 de enero de 2022, la entrada en vigor de la Resolución publicada en el Diario Oficial de la Federación del 13 de marzo de 2020 que estaba prevista para el 1 de enero de 2021.

En relación con los participantes del mercado de contratos de derivados, se publicó una Resolución modificatoria el 9 de noviembre de 2020 en el Diario Oficial de la Federación donde se amplía el plazo de su aplicación al 1 de enero de 2023 para que las cámaras de compensación y socios liquidadores estén en posibilidad de ajustar sus sistemas de información contable.

El 4 de diciembre de 2020 y, con motivo de la situación de la pandemia por COVID-19 en la que las instituciones de crédito vieron reducida su capacidad operativa y de recursos humanos, la Comisión decidió emitir una Resolución a través de la cual pospone la entrada en vigor al 1 de enero de 2022 de todas las Resoluciones a los Criterios Contables mencionadas anteriormente.

Finalmente, el 30 de diciembre de 2021 la Comisión emitió una Resolución que modifica los Criterios Contables A-2 Aplicación de normas particulares, A-3 Aplicación de normas generales, B-1 Efectivo y equivalentes de efectivo, B-6 Cartera de Crédito, B-7 Bienes adjudicados y la Serie D Criterios relativos a los estados financieros básicos. El objetivo de estas modificaciones emitidas por la Comisión es realizar algunas precisiones en determinados Criterios Contables a fin de que las instituciones de crédito tengan claridad, seguridad y consistencia en la aplicación de dichos criterios derivado del proceso de retroalimentación y seguimiento a la implementación de las modificaciones de los Criterios Contables por parte de las instituciones de crédito.

Normas de Información Financiera emitidas por el CINIF

Las NIF que se incorporaron a los Criterios Contables, ya sea por modificación o adopción y, que entraron en vigor el 1 de enero de 2022, son las siguientes:

NIF B-5 Información financiera por segmentos

Esta NIF establece tanto los criterios para identificar los segmentos sujetos a informar de una entidad, como las normas de revelación de la información financiera de dichos segmentos; asimismo, establece requerimientos de revelación de cierta información de la entidad económica en su conjunto.

La Comisión indica en el Criterio Contable A-2 ciertas consideraciones en la aplicación de esta NIF.

NIF B-11 Disposición de activos de larga duración y operaciones discontinuadas

Esta NIF establece las normas de valuación, presentación y revelación en la disposición de activos de larga duración y operaciones discontinuadas.

La Comisión indica en el Criterio Contable A-2 ciertas consideraciones en la aplicación de esta NIF.

NIF B-12 Compensación de activos financieros y pasivos financieros

Esta NIF establece las normas relativas a los derechos de compensación que deben considerarse para presentar por su monto compensado un activo financiero y un pasivo financiero en el estado de situación financiera, así como cuáles son las características que debe reunir la intención de efectuar la compensación, con base en el principio de que un activo financiero y un pasivo financiero deben presentarse por su monto compensado siempre y cuando el flujo de efectivo futuro de su cobro o liquidación sea neto.

NIF B-17 Determinación del valor razonable

Esta NIF establece las normas para la determinación del valor razonable y su revelación. Indica también que el valor razonable debe utilizar supuestos que los participantes del mercado usarían al fijar el precio de un activo o un pasivo en las condiciones actuales del mercado a una fecha determinada, incluyendo los supuestos sobre el riesgo. En este sentido, aclara lo que debe considerar el activo o pasivo particular que se está valuando, si es monetario y si es utilizado en combinación con otros activos o sobre una base independiente, el mercado en el que tendría lugar para el activo o el pasivo y la técnica o técnicas de valuación apropiadas para la determinación del valor razonable, así como maximizar el uso de datos de entrada observables relevantes y minimizar los datos de entrada no observables.

La Comisión indica en el Criterio Contable A-2 ciertas consideraciones en la aplicación de esta NIF.

NIF C-2 Inversión en instrumentos financieros

Esta NIF establece las normas de valuación, presentación y revelación para el reconocimiento inicial y posterior de la inversión en instrumentos financieros en los estados financieros de una entidad económica. Adicionalmente, indica la clasificación de los instrumentos financieros en que se invierte descartando el concepto de intención de adquisición y utilización de una inversión en un instrumento financiero de deuda o capital para determinar su clasificación.

Se adopta el concepto de modelo de negocio de la administración de las inversiones en instrumentos financieros para obtener flujos de efectivo, que puede ser el obtener un rendimiento contractual de un instrumento financiero, por el cobro de rendimientos contractuales y/o venta o el obtener utilidades por su compraventa, con objeto de clasificar los diversos instrumentos financieros. Lo anterior permite alinear la valuación de las inversiones en instrumentos financieros con el manejo estratégico real del negocio y no con una intención que puede no ser válida posteriormente.

La Comisión indica en el Criterio Contable A-2 ciertas consideraciones en la aplicación de esta NIF.

NIF C-3 Cuentas por cobrar

Esta NIF establece las normas de valuación, presentación y revelación para el reconocimiento inicial y posterior de las cuentas por cobrar comerciales y las otras cuentas por cobrar en los estados financieros de una entidad económica. Especifica que las cuentas por cobrar que se basan en un contrato representan un instrumento financiero.

La Comisión indica en el Criterio Contable A-2 ciertas consideraciones en la aplicación de esta NIF.

NIF C-9 Provisiones, contingencias y compromisos

Esta NIF establece las normas para el reconocimiento contable de las provisiones en los estados financieros de las entidades, así como las normas para revelar los activos contingentes, los pasivos contingentes y los compromisos.

La Comisión indica en el Criterio Contable A-2 ciertas consideraciones en la aplicación de esta NIF.

NIF C-10 Instrumentos financieros derivados y relaciones de cobertura

Esta NIF establece las normas de valuación, presentación y revelación para el reconocimiento inicial y posterior de los instrumentos financieros derivados y relaciones de cobertura en los estados financieros de una entidad económica. Se enfoca principalmente en establecer que las relaciones de cobertura deben estar alineadas con la estrategia de administración de riesgos de la entidad y al cumplimiento de los objetivos de dicha estrategia.

Algunos aspectos del derogado Criterio Contable B-5 Derivados y operaciones de cobertura se mantienen en esta NIF.

La Comisión indica en el Criterio Contable A-2 ciertas consideraciones en la aplicación de esta NIF.

NIF C-13 Partes relacionadas

Esta NIF tiene como finalidad establecer las normas particulares de revelación aplicables a las operaciones con partes relacionadas. Lo anterior para poner de manifiesto la posibilidad de que los estados financieros pudieran estar afectados o afectarse en el futuro por la existencia de partes relacionadas, así como por las operaciones celebradas y los saldos pendientes con éstas.

La Comisión indica en el Criterio Contable A-2 ciertas consideraciones en la aplicación de esta NIF.

NIF C-14 Transferencia y baja de activos financieros

Esta NIF establece las normas relativas al reconocimiento contable de las transferencias y bajas de activos financieros distintos al efectivo, tales como instrumentos financieros por cobrar e instrumentos financieros negociables, así como la presentación en los estados financieros de dichas transferencias y las revelaciones relativas.

La Comisión indica en el Criterio Contable A-2 ciertas consideraciones en la aplicación de esta NIF.

NIF C-16 Deterioro de instrumentos financieros por cobrar

Esta NIF establece las normas de valuación, reconocimiento contable, presentación y revelación de las pérdidas por deterioro de instrumentos financieros por cobrar. Esta norma tiene como objetivo señalar adecuadamente cuándo y cómo debe reconocerse una pérdida esperada por deterioro, en lugar de indicar únicamente que deben preverse diferentes eventos futuros cuantificables; por ello, establece metodologías que permitan mejorar la información financiera y la comparabilidad del reconocimiento de pérdidas esperadas.

La Comisión indica en el Criterio Contable A-2 ciertas consideraciones en la aplicación de esta NIF.

NIF C-19 Instrumentos financieros por pagar

Esta NIF establece las normas de valuación, presentación y revelación para el reconocimiento inicial y posterior de los instrumentos financieros por pagar en los estados financieros de una entidad económica.

La Comisión indica en el Criterio Contable A-2 consideraciones en la aplicación de esta NIF.

NIF C-20 Instrumentos financieros para cobrar principal e interés

Esta NIF establece las normas de valuación, presentación y revelación para el reconocimiento inicial y posterior de los instrumentos financieros para cobrar principal e interés en los estados financieros de una entidad económica que realiza actividades de financiamiento.

La Comisión indica en el Criterio Contable A-2 ciertas consideraciones en la aplicación de esta NIF.

NIF C-22 Criptomonedas

Esta NIF establecer las normas de valuación, presentación y revelación para el reconocimiento en los estados financieros de una entidad de:

- a. las criptomonedas;
- b. los gastos de minería de criptomonedas; y
- c. las criptomonedas que no son de su propiedad, pero que mantiene bajo su custodia.

Asimismo, tiene como objetivo establecer las normas para la determinación del valor razonable de las criptomonedas en las que están denominados los instrumentos financieros por cobrar o por pagar reconocidos con base en las NIF C-3, NIF C-20 o NIF C-19, según corresponda.

La Comisión indica en el Criterio Contable A-2 ciertas consideraciones en la aplicación de esta NIF.

NIF D-1 Ingresos por contratos con clientes

Esta NIF establece las normas de valuación, presentación y revelación de los ingresos que se incurren para obtener o cumplir los contratos con clientes. El principio básico de esta NIF es que una entidad debe reconocer los ingresos cuando transfiere el control sobre los bienes o servicios acordados a los clientes, a cambio del monto que refleje la contraprestación a la cual una entidad considera tener derecho a cambio de dichos bienes o servicios.

NIF D-2 Costos por contratos con clientes

Esta NIF establece las normas de valuación, presentación y revelación de los costos que surgen de contratos con clientes. En particular, establece las normas de reconocimiento de los costos para obtener un contrato con un cliente y de los costos para cumplir con un contrato con un cliente, si dichos costos no quedan dentro del alcance de otra NIF.

NIF D-5 Arrendamientos

Esta NIF establece las normas para la valuación, presentación y revelación de los arrendamientos en los estados financieros de una entidad económica, ya sea como arrendataria o como arrendadora. En este sentido, 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 12 meses, a menos que el activo subyacente sea de bajo valor. Se requiere que reconozca un activo por derecho de uso que representa su derecho a usar el activo subyacente arrendado y un pasivo por arrendamiento que representa su obligación para hacer pagos por arrendamiento.

La Comisión indica en el Criterio Contable A-2 ciertas consideraciones en la aplicación de esta NIF.

Criterios Contables emitidos por la Comisión

Los principales cambios en los Criterios Contables emitidos por la Comisión que entraron en vigor el 1 de enero de 2022 fueron los siguientes:

- Se derogaron los Criterios Contables B-2 Inversiones en valores, B-5 Derivados y operaciones de cobertura, B-11 Derechos de cobro, C-1 Reconocimiento y baja de activos financieros, C-3 Partes relacionadas y C-4 Información por segmentos entrando en vigor las NIF que corresponden, mismas que fueron descritas anteriormente.
- Se modificaron los nombres y se adecuan los Criterios Contables D-1 Estado de situación financiera (antes "Balance general"), D-2 Estado de resultado integral (antes "Estado de resultados"), D-3 Estado de cambios en el capital contable (antes "Estado de variaciones en el capital contable") y D-4 Estado de flujos de efectivo.

En particular, se modificaron los siguientes Criterios Contables:

Criterio Contable A-2 Aplicación de normas particulares

- En relación con los requisitos para consolidación de estados financieros a que hace referencia la NIF B-8 Estados financieros consolidados o combinados, se elimina la exención para los fondos de inversión respecto al reconocimiento uniforme de criterios de contabilidad para instituciones de crédito en lo relativo a la reexpresión de estados financieros, conforme a lo establecido en la NIF B-10 Efectos de la Inflación.
- Se indica que en la aplicación de la NIF B-15, el tipo de cambio a utilizar para establecer la equivalencia de la moneda nacional con el dólar estadounidense, será el tipo de cambio de cierre de jornada a la fecha de transacción o de elaboración de los estados financieros, según corresponda, publicado por el Banco de México en lugar del tipo de cambio FIX.
- Se elimina la obligación de revelar el monto histórico del capital social al calce del estado de situación financiera.
- En relación con los requisitos para la aplicación del método de participación a que hace referencia la NIF C-7, se elimina la exención para los fondos de inversión respecto al reconocimiento uniforme de criterios de contabilidad para instituciones de crédito en lo relativo a la reexpresión de estados financieros, conforme a lo establecido en la NIF B-10.
- Se elimina el requerimiento de presentar el pasivo generado por beneficios a los empleados dentro del rubro "Otras cuentas por pagar". Ahora se presentará en un rubro por separado del estado de situación financiera.
- Se elimina el requisito de revelar la forma ni las bases de cálculo utilizadas para calcular los impuestos a la utilidad causados y determinar la PTU.

Criterio Contable A-3 Aplicación de normas generales

- Se elimina la obligación de reclasificar como adeudo vencido y la constitución simultánea de una estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro por su importe total para aquellas cuentas liquidadoras en las que el monto por cobrar no se realice a los 90 días naturales siguientes a partir de la fecha en que se hayan registrado.
- La estimación de pérdidas crediticias esperadas correspondiente a los montos por cobrar en cuentas liquidadoras deberá determinarse de conformidad con lo establecido en la NIF C-16.

- El saldo de las cuentas liquidadoras deudoras y acreedoras podrá ser compensado en términos de lo establecido por las reglas de compensación previstas en la NIF B-12.
- Se requieren revelaciones adicionales respecto del Precio Actualizado para Valuación que sea proporcionado por el Proveedor de Precios en la determinación del valor razonable, en adición a lo señalado en los Criterios Contables o las NIF correspondientes.

Criterio Contable B-1 Efectivo y equivalentes de efectivo

- Se modifica el nombre del Criterio Contable. Se denominaba "Disponibilidades".
- Se incorporan las definiciones de: Efectivo, Equivalentes de efectivo e Instrumentos financieros de alta liquidez.
- Los depósitos en entidades financieras representados o invertidos en títulos, que no cumplan los supuestos previstos en este Criterio Contable serán objeto de la NIF C-2.
- El efectivo deberá reconocerse inicialmente que es su valor nominal, en tanto todos los equivalentes de efectivo, en su reconocimiento inicial, deben valuarse a su valor razonable. Los rendimientos que generen el efectivo y los equivalentes de efectivo, se reconocerán en los resultados del ejercicio conforme se devenguen.
- El efectivo se deberá mantener valuado a su valor nominal, mientras que los equivalentes de efectivo deberán valuarse a su valor razonable.
- Los instrumentos financieros de alta liquidez deben valuarse con base en lo establecido en las normas sobre instrumentos financieros, de acuerdo con el modelo de negocio que corresponda a cada tipo de instrumento

Criterio Contable B-3 Reportos

- Se modifica la definición de: Activo financiero, Costo amortizado, Método de interés efectivo, Tasa de interés efectiva y Valor razonable.
- Se elimina la definición de Instrumentos de patrimonio neto incorporando la definición de Instrumentos financieros de capital.
- Para efectos de compensación entre activos y pasivos financieros actuando la entidad como reportadora debe atenderse lo señalado en la NIF B-12.
- Se incorpora el requerimiento de revelar la tasa pactada en las operaciones relevantes.

Criterio Contable B-4 Préstamo de valores

- Se modifica la definición de: Activo financiero, Costo amortizado, Método de interés efectivo, Tasa de interés efectiva y Valor razonable.
- Se elimina la definición de Instrumentos de patrimonio neto incorporando la definición de Instrumentos financieros de capital.

Criterio Contable B-6 Cartera de Crédito

- Los derechos de cobro que adquiera la entidad que se encuentren en los supuestos previstos en este criterio son objeto de la NIF C-20.
- Se modifica la definición de: Castigo, Costo amortizado, Crédito, Créditos comerciales, Línea de crédito y Saldo insoluto.

- Se adicionan las definiciones de: Cartera con riesgo de crédito etapa 1, etapa 2 y etapa 3, Costos de transacción, Derechos de cobro, Método de interés efectivo, Riesgo común, Tasa de interés efectiva y Valor residual no garantizado.
- Se eliminan las definiciones de: Cartera emproblemada, Cartera vigente, Cartera vencida, Comisión por el otorgamiento del crédito y Opción de compra a precio reducido.
- Se incorpora un apartado relacionado con el modelo de negocio similar al contenido en IFRS 9. El modelo de negocio se refiere a cómo la entidad administra o gestiona la cartera de crédito para generar flujos de efectivo. Esto es, el modelo de negocio de la entidad determina si los flujos de efectivo procederán de la obtención de flujos de efectivo contractuales, de la venta de la cartera de crédito, o de ambas.
- La cartera de crédito debe reconocerse en términos de este criterio, si el objetivo del modelo de negocio es conservar la cartera de crédito para cobrar los flujos de efectivo contractuales y los términos del contrato prevén flujos de efectivo en fechas preestablecidas, que corresponden únicamente a pagos de principal e interés sobre el monto del principal pendiente de pago. De no cumplirse lo anterior, debe tratarse conforme a lo establecido en la NIF C-2.
- La entidad deberá documentar las pruebas que realice para determinar que un crédito o portafolio de créditos, cumple con el supuesto de que los flujos de efectivo del contrato corresponden únicamente a pagos de principal e interés, o bien, que por sus características deberá valuarse a valor razonable.
- La entidad deberá evaluar periódicamente, de conformidad con sus políticas establecidas para tales efectos, las características de su modelo de negocio para clasificar la cartera de crédito con base en el objetivo del mismo. Las políticas antes señaladas deberán estar debidamente documentadas.
- En el reconocimiento inicial debe cuantificarse el precio de la transacción, el cual corresponde al monto neto financiado.

El monto neto financiado es aquel que resulta de adicionar o restar al monto original del crédito, el seguro que se hubiere financiado, los costos de transacción, las comisiones, intereses y otras partidas cobradas por anticipado.

El precio de transacción corresponde al valor razonable de la cartera de crédito en el reconocimiento inicial y será la base para aplicar el método de interés efectivo con la tasa de interés efectiva, es decir, es la base para el cálculo del costo amortizado de la cartera de crédito para su reconocimiento posterior.

- El saldo en la cartera de crédito será el monto efectivamente otorgado al acreditado, mismo que se registrará de manera independiente de los costos de transacción y las partidas cobradas por anticipado.
- Los costos de transacción y las partidas cobradas por anticipado se reconocerán como un cargo o crédito diferido, según corresponda, que se amortizará contra los resultados durante la vida del crédito conforme a la tasa de interés efectiva. Anteriormente se registraban como un crédito diferido, el cual se amortizaba contra los resultados bajo el método de línea recta durante la vida del crédito.
- Las comisiones cobradas y costos de transacción relacionados con el otorgamiento de tarjetas de crédito se deben reconocer directamente en resultados al momento del otorgamiento del crédito, en lugar de amortizarse en resultados durante un plazo de 12 meses.
- Las comisiones cobradas y costos de transacción que origine una línea de crédito, se reconocerán como un crédito o un cargo diferido, según corresponda, el cual se amortizará contra los resultados por el periodo correspondiente al plazo otorgado en la línea de crédito. Anteriormente se amortizaban contra los resultados del ejercicio bajo el método de línea recta en un periodo de 12 meses.

- Se incorpora un apartado en el cual se explican los pasos a seguir para la determinación de la tasa de interés efectiva.
- Las adquisiciones de cartera de crédito deberán reconocerse a su valor razonable (precio de la transacción) más los costos de transacción en la fecha de concertación. Anteriormente se reconocían en la fecha de adquisición a su valor contractual ajustándose la diferencia respecto del precio de adquisición.
- El saldo de la cartera adquirida se registra de forma independiente de los costos de transacción, los cuales se reconocen como un cargo o crédito diferido, según corresponda, mismos que se amortizan contra los resultados del ejercicio durante la vida del crédito, conforme a la tasa de interés efectiva.
- Se modifica la metodología para el reconocimiento contable en las operaciones de arrendamiento financiero cuando la entidad funja como arrendador en la cual reconocerá al inicio del contrato dentro de la cartera de crédito, el valor contractual de la operación de arrendamiento más el valor residual no garantizado que se acumule en beneficio del arrendador, contra la salida de efectivo, y el ingreso financiero por devengar se reconocerá en función del saldo insoluto del crédito contra los resultados del ejercicio, en el rubro de "Ingresos por intereses" de conformidad con la NIF D-5.
- En las operaciones de factoraje financiero, descuento y cesión de derechos de crédito, el ingreso financiero por devengar se reconocerá en el estado de resultado integral conforme a la tasa de interés efectiva, en lugar de bajo el método de línea recta durante la vida del crédito.
- En su reconocimiento posterior, la cartera de crédito debe valuarse a su costo amortizado, el cual debe incluir los incrementos por el interés efectivo devengado, las disminuciones por la amortización de los costos de transacción y de las partidas cobradas por anticipado, así como las disminuciones por los cobros de principal e intereses y por la estimación preventiva para riesgos crediticios.
- El incremento por el ajuste en la revalorización del saldo insoluto de los créditos denominados en Veces Salario Mínimo (VSM) o en la Unidad de Medida y Actualización (UMA) se reconoce como parte del costo amortizado como un ingreso por intereses contra resultados. Anteriormente, el ajuste se reconocía como un crédito diferido que se amortizaba en resultados como un ingreso por intereses en un periodo de 12 meses.
- Se modifica el concepto de cartera vigente y cartera vencida con el objeto de contar con una metodología para calificar la cartera crediticia de las instituciones de crédito que incorpore las mejores prácticas internacionales.
- Se precisa la clasificación de la cartera de crédito por cartera en etapas 1, 2 o 3, incluyendo su traspaso entre estas diferentes etapas, lo que permite controlar de mejor manera el riesgo de crédito al que se encuentran sujetas las instituciones de crédito y establecer de manera consistente a esos riesgos, las estimaciones preventivas para riesgos crediticios.
- Si la entidad reestructura un crédito con riesgo de crédito etapas 1 y 2, o por medio de una renovación lo liquida parcialmente, calcula la utilidad o pérdida en la renegociación como sigue:
 - a) determina el valor en libros del crédito sin considerar la estimación preventiva para riesgos crediticios;
 - b) determina los nuevos flujos de efectivo futuros sobre el monto reestructurado o renovado parcialmente, descontados a la tasa de interés efectiva original, y
 - c) reconoce la diferencia entre el valor en libros y los flujos de efectivo determinados en el inciso b anterior como un cargo o crédito diferido contra la utilidad o pérdida por renegociación de cartera de crédito en el estado de resultado integral.

- El monto del crédito reestructurado o renovado parcialmente servirá de base para aplicar la tasa de interés efectiva original, la cual sólo debe ajustarse, en su caso, para incluir, los costos de transacción, comisiones y otras partidas cobradas por anticipado generadas en la renegociación.
- Las partidas diferidas pendientes de amortizar (costos de transacción y partidas cobradas por anticipado), así como las originadas en la renegociación, se amortizarán durante el nuevo plazo del crédito con base en la tasa de interés efectiva. Anteriormente las comisiones cobradas por reestructuraciones o renovaciones de créditos, se adicionaban a las comisiones cobradas por el otorgamiento como un crédito diferido, el cual se amortizaba contra los resultados del ejercicio bajo el método de línea recta durante el nuevo plazo del crédito.
- La determinación de la utilidad o pérdida por renegociación, no es aplicable a las tarjetas de crédito, líneas de crédito, o bien a los créditos con riesgo de crédito etapa 3.
- Si la entidad renueva un crédito, se considerará que existe un nuevo crédito por lo que se deberá dar de baja el crédito anterior en el caso de una renovación total.
- Indica la clasificación y traspasos de la cartera de crédito renegociada conforme su categorización por nivel de riesgo de crédito.
- Incorpora ciertas precisiones en relación con el tema de pago sostenido.
- Aclara que la acumulación de los intereses devengados en el momento en que el saldo insoluto del crédito sea considerado como con riesgo de crédito etapa 3. Asimismo, el saldo pendiente de amortizar de los costos de transacción, así como de las partidas cobradas por anticipado y en caso de existir, el efecto de la utilidad o pérdida en renegociación pendiente de amortizar, se reconocen contra los resultados del ejercicio.
- Se elimina la obligación de crear una estimación por un monto equivalente al total de los intereses o ingresos financieros devengados no cobrados al momento del traspaso del crédito como cartera vencida.
- En tanto el crédito se mantenga en cartera con riesgo de crédito etapa 3, el control de los intereses se llevará en cuentas de orden. En caso de que los intereses registrados en cuentas de orden sean condonados o se castiguen, deberán cancelarse de cuentas de orden sin afectar el rubro de la estimación preventiva para riesgos crediticios.
- La estimación de pérdidas crediticias esperadas correspondiente a partidas directamente relacionadas con la cartera de crédito, tales como gastos de juicio, así como al saldo no dispuesto de líneas de crédito se deben constituir las conforme a lo establecido en las Disposiciones.
- Debe evaluarse periódicamente si un crédito con riesgo de crédito etapa 3 debe permanecer en el estado de situación financiera, o bien, ser castigado. En todo caso, deberá existir evidencia de las gestiones formales de cobro que se hayan ejercido, así como de los elementos que acreditan la imposibilidad práctica de recuperación del crédito de acuerdo a las políticas internas de la entidad establecidas en su manual de crédito.
- Los costos y gastos incurridos por la recuperación de cartera de crédito, deberán reconocerse como un gasto dentro del rubro de "Otros ingresos (egresos) de la operación" del estado de resultados.
- Las ventas de cartera de crédito atenderán lo establecido en la NIF C-14.

Criterio Contable B-7 Bienes adjudicados

- Se modifica la definición de Bienes adjudicados.

- Se adicionan las definiciones de: Costo de disposición y Valor neto de realización
- Se modifica lo que debe considerarse como el valor de reconocimiento de los bienes adjudicados.
- Se especifica que la diferencia entre el valor del activo que dio origen a la adjudicación, neto de estimaciones, y el valor de reconocimiento del bien adjudicado determinado, se reconocerá en los resultados del ejercicio como "Otros ingresos (egresos) de la operación".
- Mantiene las normas relacionadas con el importe de la estimación que reconozca los indicios de deterioro por las potenciales pérdidas de valor por el paso del tiempo de los bienes adjudicados.

Criterio Contable B-8 Avales

- Se adicionan las definiciones de: Aval, Compromiso y Contrato de Carácter Oneroso.
- Los ingresos por comisiones provenientes del otorgamiento de avales se reconocerán en los resultados del ejercicio de conformidad con lo establecido en la NIF D-1, en lugar de cuando se devenguen.

Criterio Contable B-9 Custodia y administración de bienes

- Se incluyen los activos virtuales dentro de la definición de Bienes sujetos a custodia o administración.
- Se modifican las definiciones de: Costo de adquisición y Valor razonable.
- Los ingresos de los servicios de custodia o administración se reconocerán en los resultados del ejercicio de conformidad con lo establecido en la NIF D-1, en lugar de cuando se devenguen.

Criterio Contable B-10 Fideicomisos

- Los ingresos por manejo de los fideicomisos se reconocerán con base en lo establecido en la NIF D-1.

Criterio Contable C-2 Operaciones de bursatilización

- Se modifican las definiciones de: Activo financiero, Cedente (Transferente), Cesionario (Receptor), Pasivo financiero y Valor razonable.
- Se elimina la definición de Instrumentos de patrimonio neto incorporando la definición de Instrumentos financieros de capital.
- Se incorpora la definición de Involucramiento continuo.
- Se incluyen referencias a la NIF C-14 que deben considerarse para la baja y transferencia de instrumentos financieros.

Determinación de la utilidad por acción ordinaria y utilidad por acción diluida

(Millones de pesos, excepto acciones y utilidad por acción)

	Septiembre 2022			Septiembre 2021			Septiembre 2020		
	Utilidad	Acciones ponderadas	Utilidad por acción	Utilidad	Acciones ponderadas	Utilidad por acción	Utilidad	Acciones ponderadas	Utilidad por acción
Utilidad por acción ordinaria	20,199	6,781,322,904	2.98	12,835	6,775,305,492	1.89	14,674	6,776,735,033	2.17
Acciones en tesorería		5,671,453			11,668,865			10,259,324	
Utilidad diluida por acción	20,199	6,786,994,357	2.98	12,835	6,786,994,357	1.89	14,674	6,786,994,357	2.16
Más (pérdida) menos (utilidad):									
Operaciones discontinuadas									
Utilidad continua diluida por acción	20,199	6,786,994,357	2.98	12,835	6,786,994,357	1.89	14,674	6,786,994,357	2.16
Total de acciones en circulación al 30 de septiembre de 2022		6,781,322,904							

Estado de situación financiera por segmento

Millones de pesos

	30 de septiembre del 2022			30 de septiembre del 2021		
	Banca		Actividades Corporativas	Banca		Actividades Corporativas
	Banca Comercial	Corporativa y de Inversión		Banca Comercial	Corporativa y de Inversión	
Activo						
Disponibilidades	0	0	0	42,809	34,803	19,185
Efectivo y equivalentes de efectivo	45,106	24,817	7,198	0	0	0
Cuentas margen (instrumentos financieros derivados)	0	5,039	0	0	3,938	0
Inversiones en valores	0	0	0	0	132,857	378,484
Inversiones en instrumentos financieros	0	91,728	341,009	0	0	0
Deudores por reporto	0	224,118	0	0	16,493	0
Instrumentos financieros derivados	0	252,394	16,162	0	188,043	10,212
Ajuste de valuación por cobertura de activos financieros	0	0	(44)	0	0	89
Total cartera de crédito	676,444	125,875	0	621,898	93,861	0
(+/-) Partidas diferidas	2,129	51	0	0	0	0
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(20,677)	(821)	0	(20,598)	(3,357)	0
Cartera de crédito (neto)	657,896	125,105	0	601,300	90,504	0
Otras cuentas por cobrar (neto)	0	71,654	15,628	375	87,827	17,647
Bienes adjudicados (neto)	436	0	0	118	0	0
Activos de larga duración mantenidos para la venta o para distribuir a los propietarios	0	0	1,586	0	0	0
Propiedades, mobiliario y equipo (neto)	10,743	1,144	287	10,200	1,162	271
Inversiones permanentes	0	0	90	0	0	2,225
Impuestos y participación de los trabajadores en las utilidades diferidas (neto)	0	0	0	0	0	19,423
Otros activos a corto y largo plazo	0	0	0	2,183	1,683	7,307
Pagos anticipados y otros activos (neto)	868	669	2,905	0	0	0
Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo (neto)	4,871	510	128	0	0	0
Activo por impuestos a la utilidad diferidos (neto)	0	0	21,008	0	0	0
Activos intangibles (neto)	1,465	1,130	4,905	0	0	0
Crédito mercantil	1,735	0	0	0	0	0
Total activo	723,120	798,308	410,862	656,985	557,310	454,843

Estado de situación financiera por segmento

Millones de pesos

	30 de septiembre del 2022			30 de septiembre del 2021		
	Banca Corporativa y de Inversión		Actividades Corporativas	Banca Corporativa y de Inversión		Actividades Corporativas
	Banca Comercial			Banca Comercial		
Pasivo						
Captación tradicional	630,182	99,028	36,345	648,983	105,079	12,274
Títulos de crédito emitidos	0	2,848	92,111	0	1,332	75,642
Préstamos interbancarios y de otros organismos	15,574	2,250	8,622	14,252	41	19,548
Acreeedores por reporto	11,105	214,639	0	9,069	180,496	0
Colaterales vendidos o dados en garantía	0	199,271	0	0	20,841	0
Instrumentos financieros derivados	0	256,109	3,614	0	187,632	9,328
Ajuste de valuación por cobertura de pasivos financieros	0	0	(33)	0	0	0
Pasivos por arrendamiento	5,499	570	143	0	0	0
Otras cuentas por pagar	28,676	113,963	1,875	35,648	130,595	1,243
Obligaciones subordinadas en circulación	0	0	40,240	0	0	51,379
Pasivo por beneficios a los empleados	10,017	0	93	0	0	0
Créditos diferidos y cobros anticipados	265	0	0	736	0	0
Total pasivo	701,318	888,678	183,010	708,688	626,016	169,414
Total capital contable	69,595	24,123	65,566	63,155	22,284	79,581
Total pasivo y capital contable	770,913	912,801	248,576	771,843	648,300	248,995

Estado de resultado integral por segmento

Millones de pesos	9M22			9M21		
	Banca			Banca		
	Banca Comercial	Corporativa y de Inversión	Actividades Corporativas	Banca Comercial	Corporativa y de Inversión	Actividades Corporativas
Margen financiero	47,598	4,059	406	42,921	3,526	592
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(10,287)	2,772	0	(14,533)	(1,995)	0
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	37,311	6,831	406	28,388	1,531	592
Comisiones y tarifas (neto)	14,361	1,440	(375)	12,633	1,601	(12)
Resultado por intermediación	967	2,540	(349)	1,037	2,122	530
Otros ingresos de la operación	(4,096)	(404)	(1,925)	(1,979)	32	227
Gastos de administración y promoción	(26,372)	(3,077)	(554)	(26,132)	(3,446)	(1,021)
Resultado de la operación	22,171	7,330	(2,797)	13,947	1,840	316

La información por segmento ha sido preparada siguiendo la clasificación que se utiliza en Banco Santander México, en su nivel secundario, con base en el tipo de negocio desarrollado:

Banca comercial

Contiene todos los negocios de banca de clientes, agrupando los siguientes segmentos: Individuos, Pymes, Empresas, Instituciones y Banca Corporativa Local.

Banca corporativa y de inversión

En esta área se reflejan los rendimientos derivados de los negocios de Banca Corporativa Global, Banca de Inversión y Tesorería, así como la aportación de los negocios de Fondos de Inversión (después del traspaso de comisiones a las redes que los distribuyen).

Actividades corporativas

Considera activos y pasivos no gestionables comercialmente, el resultado de posiciones de cobertura, el negocio de Seguros (neto de comisiones pagadas a la Banca Comercial) y otros. Aunque en la definición corporativa forma parte de la Banca Comercial, en este ejercicio se separa para reflejar de forma más pura los resultados con clientes en esta última.

Anexo 1. Calificación de la cartera de crédito

Cifras al 30 de septiembre de 2022

Millones de pesos

Tipo de Riesgo	Cartera Crediticia	Cartera Comercial	No revolvente	Reservas Preventivas		
				Tarjeta de crédito y otros créditos revolventes	Cartera Hipotecaria	Cartera Crediticia
Riesgo "A"	773,891	1,303	407	2,631	414	4,755
Riesgo "A-1"	713,841	1,057	269	1,396	326	3,048
Riesgo "A-2"	60,050	246	138	1,235	88	1,707
Riesgo "B"	80,553	639	1,437	850	196	3,122
Riesgo "B-1"	42,739	83	794	483	72	1,432
Riesgo "B-2"	16,091	20	415	190	72	697
Riesgo "B-3"	21,723	536	228	177	52	993
Riesgo "C"	26,134	294	429	1,001	1,094	2,818
Riesgo "C-1"	12,620	193	172	388	204	957
Riesgo "C-2"	13,514	101	257	613	890	1,861
Riesgo "D"	14,053	897	287	1,676	1,635	4,495
Riesgo "E"	9,057	1,869	1,821	1,137	905	5,732
Total Calificada	903,688	5,002	4,381	7,295	4,244	20,922
Reservas constituidas						20,922
Reservas complementarias						576
Total						21,498

Notas:

- Las cifras para la calificación y constitución de las reservas preventivas, son las correspondientes al día último del mes a que se refiere al estado de situación financiera al 30 de septiembre de 2022.
- La cartera crediticia se califica conforme a la metodología establecida por la CNBV en el Capítulo V del Título Segundo de las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito, pudiendo calificarse por metodologías internas autorizadas por la propia Comisión.

La institución de crédito utiliza una metodología conforme a la establecida por la CNBV. Las mismas se han incorporado o modificado de acuerdo al siguiente calendario:

- A partir de septiembre 2011, el Banco implantó las reglas para la calificación de crédito de cartera de Estados y Municipios.
- A partir de junio 2013, el Banco implantó las nuevas reglas para la calificación de cartera de crédito comercial.
- A partir de octubre 2016, el Banco actualizó las reglas para la calificación de cartera de crédito al consumo revolvente.
- A partir de septiembre 2017, el Banco actualizó las reglas para la calificación de cartera de crédito al consumo no revolvente e hipotecario.
- A partir de noviembre 2018, la CNBV autorizó al Banco utilizar la Metodología Interna con Enfoque Básico para los segmentos de Empresas, Banca Corporativa y de Inversión e Instituciones Financieras y la Metodología Interna con Enfoque Avanzado para los segmentos de Empresas Carterizadas y Empresas Inmobiliarias para determinar la estimación preventiva para riesgos crediticios de la cartera comercial.
- A partir de febrero 2020, después de concluir el periodo paralelo, la CNBV autorizó al Banco utilizar la Metodología Interna con Enfoque Básico para los segmentos de Banca Corporativa y de Inversión e Instituciones Financieras para determinar la estimación preventiva para riesgos crediticios de la cartera comercial.
- De febrero a noviembre de 2020, se informó a la CNBV la constitución de reservas adicionales para la cartera orgánica de Hipotecario en previsión del próximo inicio del periodo paralelo de cálculo de estimación preventiva para el propio modelo de calificación interna de dicha cartera. A partir de diciembre de 2020 la CNBV autorizó al Banco utilizar la Metodología Interna con Enfoque Avanzado para este segmento.
- Durante 2020 y 2021 se informó a la CNBV la constitución de reservas adicionales dado el entorno generado por el COVID-19.

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 la CUB.

Anexo 2. Indicadores Financieros según CNBV

Porcentajes	3T22	2T22	3T21	9M22	9M21
Índice de morosidad	2.01	2.56	2.85	2.01	2.85
Índice de cobertura de cartera de crédito vencida	133.58	121.19	117.56	133.58	117.56
Eficiencia operativa	2.25	2.31	2.60	2.16	2.47
ROE	20.50	16.92	11.92	16.86	10.53
ROA	1.77	1.57	1.17	1.45	1.04
Índice de capitalización desglosado:					
Riesgo de crédito	29.22	30.53	32.62	29.22	32.62
Riesgo de crédito, mercado y operacional	18.90	19.28	21.46	18.90	21.46
Liquidez	93.07	94.32	102.20	93.07	102.20
MIN	4.52	3.73	3.05	3.81	2.74

Nota: Indicadores elaborados con base a las Disposiciones de Carácter General aplicables a la Información Financiera de las Instituciones de Crédito, emitidas por la CNBV, según anexo 34 de la CUB.

ÍNDICE DE MOROSIDAD = Saldo de la cartera de crédito vencida al cierre del trimestre / Saldo de la cartera de crédito total al cierre del trimestre.

ÍNDICE DE COBERTURA DE CARTERA DE CREDITO VENCIDA = Saldo de la estimación preventiva para riesgos crediticios al cierre del trimestre / Saldo de la cartera de crédito vencida al cierre del trimestre.

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

ROE = Utilidad neta del trimestre anualizada / Capital contable promedio.

ROA = Utilidad neta del trimestre anualizada / Activo total promedio.

ÍNDICE DE CAPITALIZACIÓN DESGLOSADO: (1)=Capital neto / Activos sujetos a riesgo de crédito. (2)=Capital neto / Activos sujetos a riesgo de crédito, mercado y operacional.

LIQUIDEZ = Activos líquidos / Pasivos líquidos.

Donde: Activos Líquidos = Disponibilidades + Títulos para negociar + Títulos disponibles para la venta.

Pasivos Líquidos = Depósitos de exigibilidad inmediata + Préstamos bancarios y de otros organismos de exigibilidad inmediata + Préstamos bancarios y de otros organismos de corto plazo.

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

Dónde: Activos productivos promedio = Disponibilidades, Inversiones en valores, Operaciones con valores y derivadas y Cartera de crédito vigente.

Notas:

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

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

Notas a los estados financieros al 30 de septiembre de 2022

(Millones de pesos, excepto número de acciones)

1. Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones en instrumentos financieros se integran de la siguiente manera:

	Valor Contable
Instrumentos financieros negociables:	
Valores bancarios	8,646
Valores gubernamentales	83,058
Acciones	2,772
	94,476
Instrumentos financieros para cobrar o vender:	
Valores gubernamentales	327,606
Valores privados	232
Acciones	570
	328,408
Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)(neto)	
Valores gubernamentales	7,780
Cetes Especiales	2,073
	9,853
Total	432,737

2. Cartera de reportos

La cartera de reporto se integra como sigue:

	Saldo neto de reportos
Saldos deudores	
Valores bancarios	2,500
Valores gubernamentales	221,618
Total	224,118
Saldos acreedores	
Valores bancarios	5,077
Valores gubernamentales	220,413
Valores privados	254
Total	225,744
	(1,626)

3. Inversiones en valores distintas a títulos gubernamentales

Al 30 de septiembre de 2022 las inversiones en títulos de deuda con un mismo emisor (distintas a títulos gubernamentales), son menores al 5% del capital neto de la Institución.

4. Instrumentos financieros derivados

A continuación se detallan los montos nominales de los contratos de instrumentos financieros derivados con fines de negociación y cobertura al 30 de septiembre de 2022:

Negociación

Swaps

Tasa de interés	7,871,514
Divisas	972,290
Acciones	450

Futuros	Compra	Venta
Tasa interés	18	0
Divisas	16,265	26,932
Índices	7	9
Contratos adelantados		
Divisas	409,645	3,605
Opciones	Larga	Corta
Tasa de interés	63,314	105,001
Divisas	83,290	88,312
Índices	227	2,014
Acciones	2,554	3,368
Total derivados con fines de negociación	9,419,574	229,241
Cobertura		
Flujo de efectivo		
Swaps de divisas	12,825	
Forward de divisas	60,372	
Valor razonable		
Swaps de tasas	128,656	
Swaps de divisas	26,503	
Total derivados con fines de cobertura	228,356	
Total de instrumentos financieros derivados	9,647,930	229,241

5. Cartera de crédito por sector

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

	2022			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Por tipo de préstamo:				
Préstamos comerciales, financieros e industriales	350,924	14,594	4,587	370,105
Préstamos al Sector Público.	80,128	3,024	-	83,152
Cartera Hipotecaria	191,067	9,114	7,523	207,704
Préstamos a plazos a particulares	134,104	3,270	3,984	141,358
Tarjeta de crédito	56,709	1,762	2,100	60,571
Créditos de consumo no revolventes	77,395	1,508	1,884	80,787
	756,223	30,002	16,094	802,319

5a. Cartera de Crédito Etapa 1 y Etapa 2

A continuación se detallan los préstamos otorgados por tipo de crédito y tipo de moneda, al 30 de septiembre de 2022:

Etapa 1	Importe valorizado				Total
	Pesos	Dólares	UDIS	Euros	
Actividad empresarial o comercial	273,245	59,567	2,469	796	336,077
Entidades financieras	14,260	587	-	-	14,847
Entidades gubernamentales	61,913	18,215	-	-	80,128
Créditos comerciales	349,418	78,369	2,469	796	431,052
Créditos al consumo	134,104	-	-	-	134,104
Media y residencial	179,865	294	1,472	-	181,631
De interés social	268	-	-	-	268
Créditos adquiridos al Infonavit o el Fovissste	9,168	-	-	-	9,168

Créditos a la vivienda	189,301	294	1,472	-	191,067
Total cartera de crédito Etapa 1	672,823	78,663	3,941	796	756,223
Importe valorizado					
Etapa 2	Pesos	Dólares	UDIS	Euros	Total
Actividad empresarial o comercial	12,401	2,193	-	-	14,594
Entidades gubernamentales	3,024	-	-	-	3,024
Créditos comerciales	15,425	2,193	-	-	17,618
Créditos al consumo	3,270	-	-	-	3,270
Media y residencial	8,533	19	307	-	8,859
Créditos adquiridos al Infonavit o el Fovissste	255	-	-	-	255
Créditos a la vivienda	8,788	19	307	-	9,114
Total cartera de crédito Etapa 2	27,483	2,212	307	-	30,002

6. Cartera Etapa 3

Importe valorizado					
	Pesos	Dólares	UDIS		Total
Actividad empresarial o comercial	4,078	158	-	-	4,236
Entidades financieras	351	-	-	-	351
Créditos comerciales	4,429	158	-	-	4,587
Créditos al consumo	3,984	-	-	-	3,984
Media y residencial	6,639	52	181	-	6,872
De interés social	5	-	-	-	5
Créditos adquiridos al Infonavit o el Fovissste	646	-	-	-	646
Créditos a la vivienda	7,290	52	181	-	7,523
Total cartera de crédito Etapa 3	15,703	210	181		16,094

A continuación se muestra un análisis de los movimientos de la cartera de crédito vencida por el periodo comprendido entre el 31 de diciembre de 2021 al 30 de septiembre de 2022:

Saldo al 31 de diciembre de 2021	16,391
Más: Traspaso de cartera de crédito vigente a vencida	28,068
Salidas	
Efectivo	629
Normalización	(14,998)
Adjudicaciones	(348)
Reestructuras	0
Fallidos, ajuste pyme y adjudicados	(13,648)
Ajuste por efecto cambiario	0
Saldo al 30 de septiembre de 2022	16,095

7. Estimación preventiva para riesgos crediticios

A continuación se muestra el análisis de movimientos de la estimación preventiva para riesgos crediticios, de periodo comprendido entre el 1º de enero y el 30 de septiembre de 2022

Saldo al 1º de enero de 2022	23,174
Constitución de estimación	7,515
Aplicación de castigos y quitas	(13,569)
Deslizamiento cambiario y otros	2,929
Adopción inicial criterios contables	1,449
Saldo al 30 de septiembre de 2022	21,498

A continuación se presenta el resumen de castigos y quitas por producto al 30 de septiembre de 2022:

Producto	Castigos	Quitas	Total	%
1er. Trimestre				
Créditos comerciales	1,865	119	1,984	39.0
Créditos a la vivienda	375	36	411	8.1
Tarjeta de crédito	1,271	77	1,348	26.5
Créditos al consumo	1,327	22	1,349	26.5
Total	4,838	254	5,092	100.0
2do. Trimestre				
Créditos comerciales	1,161	109	1,270	30.0
Créditos a la vivienda	410	48	458	10.8
Tarjeta de crédito	1,111	54	1,165	27.5
Créditos al consumo	1,316	22	1,338	31.6
Total	3,998	233	4,231	100.0
3er. Trimestre				
Créditos comerciales	799	89	888	20.9
Créditos a la vivienda	386	41	427	10.1
Tarjeta de crédito	1,247	52	1,299	30.6
Créditos al consumo	1,615	17	1,632	38.4
Total	4,047	199	4,246	100.0
Acumulado 2022				
Créditos comerciales	3,825	317	4,142	30.5
Créditos a la vivienda	1,171	125	1,296	9.6
Tarjeta de crédito	3,629	183	3,812	28.1
Créditos al consumo	4,258	61	4,319	31.8
Total	12,883	686	13,569	100.0

8. Cartera emproblemada

La cartera de crédito se calificó de acuerdo a las disposiciones de carácter general, emitida por la Comisión. La Administración del Banco considera que la cartera emproblemada es la calificada con riesgo "D" y "E", ya que por ésta existe la posibilidad considerable de que no se recupere en su totalidad.

9. Integración de los Cetes Especiales

Integración de los Cetes Especiales, de los cuales Ps.2,073 millones corresponden a la extinción anticipada de los programas de apoyo a deudores.

	Monto
Valores gubernamentales-	
CETES Especiales para programa de apoyo para deudores de créditos de vivienda	2,161
Total de títulos conservados a vencimiento (sin reserva)	2,161
Menos-	
Reserva para CETES Especiales	(88)
Total de títulos conservados a vencimiento, neto	2,073

El saldo remanente y la fecha de vencimiento de los Cetes Especiales que no fueron recomprados por el Gobierno Federal y que por lo tanto el Grupo Financiero mantiene en su estado de situación financiera al 30 de septiembre de 2022, es como sigue:

Emisión	Fideicomiso	Número de títulos	Fecha de vencimiento	Precio en pesos	Monto
B4-220707	422-9	0	07-jul-22	0	0

B4-270701	423-2	15,292,752	01-jul-27	141	2,161
B4-220804	431-2	0	04-ago-22	0	0
BC-220804	431-2	0	04-ago-22	0	0
					2,161

10. Tasa de interés promedio. Captación tradicional

A continuación se detallan las tasas de interés promedio de la captación tradicional que se pagaron durante septiembre de 2022:

	Pesos	Dólares
Saldo promedio	436,106	71,950
Intereses	2,706	6
Tasa	2.43%	0.03%

11. Préstamos interbancarios y de otros organismos

Al 30 de septiembre de 2022, los préstamos interbancarios y de otros organismos se integran como sigue:

Pasivos	Importe valorizado	Tasa Promedio %	Vencimientos
<u>Préstamos en pesos</u>			
Bancos del país	47	9.62	Hasta 5 años
Fiduciarios públicos	17,223	8.98	De 1 día hasta 8 años
Banca de desarrollo	5,041	9.45	De 1 día hasta 14 años
Total	22,311		
<u>Préstamos en divisas</u>			
Call money	1,308	2.50	De 1 a 3 días
Fiduciarios públicos	2,552	3.18	De 1 día a 9 años
Banca de desarrollo	89	4.53	De 1 a 9 meses
Total	3,949		
Total de financiamientos	26,260		
Intereses devengados	186		
Total préstamos interbancarios y de otros organismos	26,446		

12. Impuestos causados e impuestos diferidos

Impuestos causados al 30 de septiembre de 2022 se integran como sigue:

Impuesto sobre la renta	5,224
Impuestos diferidos	236 ⁽¹⁾
Total Banco	5,460
Impuesto causado-diferido otras subsidiarias	1,369
Total Banco consolidado	6,829
(1) Se integran como sigue:	
Reserva preventiva global	526
Propiedades, mobiliario y equipo y cargos diferidos	(404)
Efecto neto instrumentos financieros	(332)
Pasivos acumulados	302
Otros	144
Total Banco	236 ⁽¹⁾

Efecto neto reserva incobrables (subsidiarias)	(628)
Otros subsidiarias	11
Total impuesto diferido Banco consolidado	(381)
Al 30 de septiembre de 2022, el activo y pasivo diferido se encuentran registrados al 100%	
Remanente reservas preventivas globales e incobrables	9,454
Otros	11,554
Total impuesto diferido (neto)	21,008
Impuesto diferido registrado en cuentas de balance	21,008
Impuesto diferido registrado en cuentas de orden	0

13. Participación de los empleados en las utilidades (PTU)

Al 30 de septiembre de 2022, la PTU diferida se integra como sigue:

Activo por PTU diferida:

Estimación preventiva para riesgos crediticios pendientes de deducir	1,100
Propiedades, mobiliario y equipo y cargos diferidos	625
Pasivos acumulados	351
Pérdidas fiscales por amortizar de acciones	514
Comisiones e intereses cobrados por anticipado	147
Bienes adjudicados	82
Obligaciones laborales	139
Operaciones financieras derivadas de tipo de cambio	219
Efecto neto instrumentos financieros	637
PTU diferida activo	3,814

Pasivo por PTU diferida:

Pagos anticipados	(203)
PTU diferida pasivo	(203)
Menos - Reserva constituida	(82)
PTU diferida activo (neto)	3,529

14. Índice de capitalización

Tabla I.1

Formato de revelación de la integración de capital sin considerar transitoriedad en la aplicación de los ajustes regulatorios

Referencia	Capital Descripción	Monto
Capital Común de Nivel 1 (CET 1): Instrumentos y Reservas		
1	Acciones ordinarias que califican para capital común de nivel 1 más su prima correspondiente	34,702
2	Resultados de ejercicios anteriores	86,590
3	Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	37,699
4	Capital sujeto a eliminación gradual del capital común de nivel 1 (solo aplicable para compañías que no estén vinculadas a acciones)	
5	Acciones ordinarias emitidas por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el capital común de nivel 1)	
6	Capital común de nivel 1 antes de ajustes regulatorios	158,991
Capital común de nivel 1: ajustes regulatorios		
7	Ajustes por valuación prudencial	

8	Crédito mercantil (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	2,404
9	Otros intangibles diferentes a los derechos por servicios hipotecarios (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	7,264
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	0
12	Reservas pendientes de constituir	0
13	Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización	0
14	Pérdidas y ganancias ocasionadas por cambios en la calificación crediticia propia sobre los pasivos valuados a valor razonable	
15	Plan de pensiones por beneficios definidos	0
16 (conservador)	Inversiones en acciones propias	0
17 (conservador)	Inversiones recíprocas en el capital ordinario	0
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%)	18
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%)	0
20 (conservador)	Derechos por servicios hipotecarios (monto que excede el umbral del 10%)	0
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)	6,007
22	Monto que excede el umbral del 15%	
23	del cual: Inversiones significativas donde la institución posee más del 10% en acciones comunes de instituciones financieras	
24	del cual: Derechos por servicios hipotecarios	
25	del cual: Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporales	
26	Ajustes regulatorios nacionales	39,147
A	del cual: Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	0
B	del cual: Inversiones en deuda subordinada	0
C	del cual: Utilidad o incremento el valor de los activos por adquisición de posiciones de bursatilizaciones (Instituciones Originadoras)	0
D	del cual: Inversiones en organismos multilaterales	0
E	del cual: Inversiones en empresas relacionadas	36,131
F	del cual: Inversiones en capital de riesgo	0
G	del cual: Inversiones en fondos de inversión	0
H	del cual: Financiamiento para la adquisición de acciones propias	0
I	del cual: Operaciones que contravengan las disposiciones	0
J	del cual: Cargos diferidos y pagos anticipados	2,511
K	del cual: Posiciones en Esquemas de Primeras Pérdidas	0
L	del cual: Participación de los Trabajadores en las Utilidades Diferidas	0
M	del cual: Personas Relacionadas Relevantes	0
N	del cual: Plan de pensiones por beneficios definidos	0
O	Se Deroga	
P	del cual: Inversiones en cámaras de compensación	505

27	Ajustes regulatorios que se aplican al capital común de nivel 1 debido a la insuficiencia de capital adicional de nivel 1 y al capital de nivel 2 para cubrir deducciones	0
28	Ajustes regulatorios totales al capital común de nivel 1	58,318
29	Capital común de nivel 1 (CET1)	100,673
Capital adicional de nivel 1: instrumentos		
30	Instrumentos emitidos directamente que califican como capital adicional de nivel 1, más su prima	14,089
31	de los cuales: Clasificados como capital bajo los criterios contables aplicables	14,089
32	de los cuales: Clasificados como pasivo bajo los criterios contables aplicables	
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)	
35	del cual: Instrumentos emitidos por subsidiarias sujetos a eliminación gradual	
36	Capital adicional de nivel 1 antes de ajustes regulatorios	14,089
Capital adicional de nivel 1: ajustes regulatorios		
37 (conservador)	Inversiones en instrumentos propios de capital adicional de nivel 1	
38 (conservador)	Inversiones en acciones recíprocas en instrumentos de capital adicional de nivel 1	
39 (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%)	
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	
41	Ajustes regulatorios nacionales	0
42	Ajustes regulatorios aplicados al capital adicional de nivel 1 debido a la insuficiencia del capital de nivel 2 para cubrir deducciones	
43	Ajustes regulatorios totales al capital adicional de nivel 1	0
44	Capital adicional de nivel 1 (AT1)	14,089
45	Capital de nivel 1 (T1 = CET1 + AT1)	114,762
Capital de nivel 2: instrumentos y reservas		
46	Instrumentos emitidos directamente que califican como capital de nivel 2, más su prima	26,151
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)	
49	de los cuales: Instrumentos emitidos por subsidiarias sujetos a eliminación gradual	
50	Reservas	411
51	Capital de nivel 2 antes de ajustes regulatorios	26,562
Capital de nivel 2: ajustes regulatorios		
52 (conservador)	Inversiones en instrumentos propios de capital de nivel 2	
53 (conservador)	Inversiones recíprocas en instrumentos de capital de nivel 2	
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%)	

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	
56	Ajustes regulatorios nacionales	0
57	Ajustes regulatorios totales al capital de nivel 2	0
58	Capital de nivel 2 (T2)	26,562
59	Capital total (TC = T1 + T2)	141,324
60	Activos ponderados por riesgo totales	747,834
	Razones de capital y suplementos	
61	Capital Común de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	13.93%
62	Capital de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	15.35%
63	Capital Total (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	18.90%
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 porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	17.63%
65	del cual: Suplemento de conservación de capital	2.50%
66	del cual: Suplemento contracíclico bancario específico	
67	del cual: Suplemento de bancos globales sistémicamente importantes (D-SIB)	1.20%
68	Capital Común de Nivel 1 disponible para cubrir los suplementos (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	6.93%
	Mínimos nacionales (en caso de ser diferentes a los de Basilea 3)	
69	Razón mínima nacional de CET1 (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)	0
70	Razón mínima nacional de T1 (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)	0
71	Razón mínima nacional de TC (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)	0
	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	
73	Inversiones significativas en acciones comunes de instituciones financieras	
74	Derechos por servicios hipotecarios (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	
75	Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporales (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	13,893
	Límites aplicables a la inclusión de reservas en el capital de nivel 2	
76 (conservador)	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 (conservador)	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 riesgos 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	0
81	Monto excluido del CET1 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	0
82	Límite actual de los instrumentos AT1 sujetos a eliminación gradual	0
83	Monto excluido del AT1 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	0

84	Límite actual de los instrumentos T2 sujetos a eliminación gradual	0
85	Monto excluido del T2 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	0

Tabla I.2

Notas al formato de revelación de la integración de capital sin considerar transitoriedad en la aplicación de los ajustes regulatorios

Referencia	Descripción
1	Elementos del capital contribuido conforme a la fracción I inciso a) numerales 1) y 2) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
2	Resultados de ejercicios anteriores y sus correspondientes actualizaciones.
3	Reservas de capital, resultado neto, resultado por valuación de títulos disponibles para la venta, efecto acumulado por conversión, resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo, resultado por tenencia de activos no monetarios, y el saldo de remedios por beneficios definidos a los empleados considerando en cada concepto sus actualizaciones.
4	No aplica. El capital social de las instituciones de crédito en México está representado por títulos representativos o acciones. Este concepto solo aplica para entidades donde dicho capital no esté representado por títulos representativos o acciones.
5	No aplica para el ámbito de capitalización en México que es sobre una base no consolidada. Este concepto solo aplicaría para entidades donde el ámbito de aplicación es consolidado.
6	Suma de los conceptos 1 a 5.
7	No aplica. En México no se permite el uso de modelos internos para el cálculo del requerimiento de capital por riesgo de mercado.
8	Crédito mercantil, neto de sus impuestos a la utilidad diferidos a cargo conforme a lo establecido en la fracción I inciso n) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
9	Intangibles, diferentes al crédito mercantil, y en su caso a los derechos por servicios hipotecario, netos de sus impuestos a la utilidad diferidos a cargo, conforme a lo establecido en la fracción I inciso n) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
10*	Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de pérdidas y créditos fiscales conforme a lo establecido en la fracción I inciso p) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones. Este tratamiento es más conservador que lo establecido por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento "Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios" publicado en junio de 2011, ya que no permite compensar con los impuestos a la utilidad
11	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo que corresponden a partidas cubiertas que no están valuadas a valor razonable.
12*	Reservas pendientes de constituir conforme a lo establecido en la fracción I inciso k) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones. Este tratamiento es más conservador que lo establecido por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento "Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios" publicado en junio de 2011, ya que deduce del capital común de nivel 1 las reservas preventivas pendientes de constituirse, de acuerdo con lo dispuesto en el Capítulo V del Título Segundo de las presentes disposiciones, así como aquéllas constituidas con cargo a cuentas contables que no formen parte de las partidas de resultados o del capital contable y no sólo la diferencia positiva entre las Pérdidas Esperadas Totales menos las Reservas Admisibles Totales, en el caso de que las Instituciones utilicen métodos basados en calificaciones internas en la determinación de sus requerimientos de capital.
13	Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización conforme a lo establecido en la fracción I inciso c) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
14	No aplica.

15	Inversiones realizadas por el fondo de pensiones de beneficios definidos que corresponden a los recursos a los que la Institución no tiene acceso irrestricto e ilimitado. Estas inversiones se considerarán netas de los pasivos del plan y de los impuestos a la utilidad diferidos a cargo que correspondan que no hayan sido aplicados en algún otro ajuste regulatorio.
16*	<p>El monto de la inversión en cualquier acción propia que la Institución adquiera: de conformidad con lo previsto en la Ley de acuerdo con lo establecido en la fracción I inciso d) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones; a través de los índices de valores previstos por la fracción I inciso e) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones, y a través de los fondos de inversión considerados en la fracción I inciso i) del Artículo 2 Bis 6.</p> <p>Este tratamiento es más conservador que el establecido por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento "Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios" publicado en junio de 2011 debido a que la deducción por este concepto se realiza del capital común de nivel 1, sin importar el nivel de capital en el que se haya invertido.</p>
17*	<p>Inversiones, en capital de sociedades, distintas a las entidades financieras a que se refiere el inciso f) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones, que sean a su vez, directa o indirectamente accionistas de la propia Institución, de la sociedad controladora del grupo financiero, de las demás entidades financieras integrantes del grupo al que pertenezca la Institución o de las filiales financieras de éstas de conformidad con lo establecido en la fracción I inciso j) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones, incluyendo aquellas inversiones correspondientes a fondos de inversión considerados en la fracción I inciso i) del Artículo 2 Bis 6.</p> <p>Este tratamiento es más conservador que el establecido por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento "Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios" publicado en junio de 2011 debido a que la deducción por este concepto se realiza del capital común de nivel 1, sin importar el nivel de capital en el que se haya invertido, y adicionalmente porque se considera a cualquier tipo de entidad, no solo entidades financieras.</p>
18*	<p>Inversiones en acciones, donde la Institución posea hasta el 10% del capital social de entidades financieras a que se refieren los Artículos 89 de la Ley y 31 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras conforme a lo establecido a la fracción I inciso f) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones, incluyendo aquellas inversiones realizadas a través de los fondos de inversión a los que se refiere la fracción I inciso i) del Artículo 2 Bis 6. Las inversiones anteriores excluyen aquellas que se realicen en el capital de organismos multilaterales de desarrollo o de fomento de carácter internacional que cuenten con Calificación crediticia asignada por alguna de las Instituciones Calificadoras al emisor, igual o mejor al Grado de Riesgo 2 a largo plazo.</p> <p>Este tratamiento es más conservador que el establecido por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento "Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios" publicado en junio de 2011 debido a que la deducción por este concepto se realiza del capital común de nivel 1, sin importar el nivel de capital en el que se haya invertido, y adicionalmente porque se deduce el monto total registrado de las inversiones.</p>
19*	<p>Inversiones en acciones, donde la Institución posea más del 10% del capital social de las entidades financieras a que se refieren los Artículos 89 de la Ley y 31 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras conforme a lo establecido a la fracción I inciso f) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones, incluyendo aquellas inversiones realizadas a través de los fondos de inversión a los que se refiere la fracción I inciso i) del Artículo 2 Bis 6. Las inversiones anteriores excluyen aquellas que se realicen en el capital de organismos multilaterales de desarrollo o de fomento de carácter internacional que cuenten con Calificación crediticia asignada por alguna de las Instituciones Calificadoras al emisor, igual o mejor al Grado de Riesgo 2 a largo plazo.</p> <p>Este tratamiento es más conservador que el establecido por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento "Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios" publicado en junio de 2011 debido a que la deducción por este concepto se realiza del capital común de nivel 1, sin importar el nivel de capital en el que se haya invertido, y adicionalmente porque se deduce el monto total registrado de las inversiones.</p>
20*	Los derechos por servicios hipotecarios se deducirán por el monto total registrado en caso de existir estos derechos.

	Este tratamiento es más conservador que el establecido por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento "Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios" publicado en junio de 2011 debido a que se deduce el monto total registrado de los derechos.
21	El monto de impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de diferencias temporales menos los correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo no considerados para compensar otros ajustes, que exceda el 10% de la diferencia entre la referencia 6 y la suma de las referencias 7 a 20.
22	No aplica. Los conceptos fueron deducidos del capital en su totalidad. Ver las notas de las referencias 19, 20 y 21.
23	No aplica. El concepto fue deducido del capital en su totalidad. Ver la nota de la referencia 19.
24	No aplica. El concepto fue deducido del capital en su totalidad. Ver la nota de la referencia 20.
25	No aplica. El concepto fue deducido del capital en su totalidad. Ver la nota de la referencia 21.
26	<p>Ajustes nacionales considerados como la suma de los siguientes conceptos.</p> <p>A. La suma del efecto acumulado por conversión y el resultado por tenencia de activos no monetarios considerando el monto de cada uno de estos conceptos con signo contrario al que se consideró para incluirlos en la referencia 3, es decir si son positivos en este concepto entrarán como negativos y viceversa.</p> <p>B. Inversiones en instrumentos de deuda subordinada, conforme a lo establecido en la fracción I inciso b) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.</p> <p>C. El monto que resulte si con motivo de la adquisición de posiciones de bursatilización, las Instituciones originadoras registran una utilidad o un incremento en el valor de sus activos respecto de los activos anteriormente registrados en su balance, conforme a lo establecido en la fracción I inciso c) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.</p> <p>D. Inversiones en el capital de organismos multilaterales de desarrollo o de fomento de carácter internacional conforme a lo establecido en la fracción I inciso f) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones que cuenten con Calificación crediticia asignada por alguna de las Instituciones Calificadoras al emisor, igual o mejor al Grado de Riesgo 2 a largo plazo.</p> <p>E. Inversiones en acciones de empresas relacionadas con la Institución en los términos de los Artículos 73, 73 Bis y 73 Bis 1 de la Ley, incluyendo el monto correspondiente de las inversiones en fondos de inversión y las inversiones en índices conforme a lo establecido en la fracción I inciso g) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.</p> <p>F. Inversiones que realicen las instituciones de banca de desarrollo en capital de riesgo, conforme a lo establecido en la fracción I inciso h) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.</p> <p>G. Las inversiones en acciones, distintas del capital fijo, de fondos de inversión cotizadas en las que la Institución mantenga más del 15 por ciento del capital contable del citado fondo de inversión, conforme a la fracción I inciso i) del Artículo 2 Bis 6, que no hayan sido consideradas en las referencias anteriores.</p> <p>H. Cualquier tipo de aportación cuyos recursos se destinen a la adquisición de acciones de la sociedad controladora del grupo financiero, de las demás entidades financieras integrantes del grupo al que pertenezca la Institución o de las filiales financieras de éstas conforme a lo establecido en la fracción I inciso l) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.</p> <p>I. Operaciones que contravengan las disposiciones, conforme a lo establecido en la fracción I inciso m) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.</p> <p>J. Cargos diferidos y pagos anticipados, netos de sus impuestos a la utilidad diferidos a cargo, conforme a lo establecido en la fracción I inciso n) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.</p> <p>K. Posiciones relacionadas con el Esquema de Primeras Pérdidas en los que se conserva el riesgo o se proporciona protección crediticia hasta cierto límite de una posición conforme a la fracción I inciso o) del Artículo 2 Bis 6.</p> <p>L. La participación de los trabajadores en las utilidades diferidas a favor conforme a la fracción I inciso p) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.</p> <p>M. El monto agregado de las Operaciones Sujetas a Riesgo de Crédito a cargo de Personas Relacionadas Relevantes conforme a la fracción I inciso r) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.</p> <p>N. La diferencia entre las inversiones realizadas por el fondo de pensiones de beneficios definidos conforme al Artículo 2 Bis 8 menos la referencia 15.</p>

	O. Ajuste por reconocimiento del Capital Neto. El monto que se muestra corresponde al importe registrado en la celda C1 del formato incluido en el apartado II de este anexo.
	P. Las inversiones o aportaciones, directa o indirectamente, en el capital de empresas o en el patrimonio de fideicomisos u otro tipo de figuras similares que tengan por finalidad compensar y liquidar Operaciones celebradas en bolsa, salvo la participación de dichas empresas o fideicomisos en esta última de conformidad con el inciso f) fracción I del Artículo 2 Bis 6.
27	No aplica. No existen ajustes regulatorios para el capital adicional de nivel 1 ni para el capital complementario. Todos los ajustes regulatorios se realizan del capital común de nivel 1.
28	Suma de los renglones 7 a 22, más los renglones 26 y 27.
29	Renglón 6 menos el renglón 28.
30	El monto correspondiente de los títulos representativos del capital social (incluyendo su prima en venta de acciones) que no hayan sido considerados en el Capital Fundamental y los Instrumentos de Capital, que satisfacen las condiciones establecidas en el Anexo 1-R de las presentes disposiciones conforme a lo establecido en la fracción II del Artículo 2 Bis 6 de estas disposiciones.
31	Monto del renglón 30 clasificado como capital bajo los estándares contables aplicables.
32	No aplica. Los instrumentos emitidos directamente que califican como capital adicional de nivel 1, más su prima se registran contablemente como capital.
33	Obligaciones subordinadas computables como Capital Básico No Fundamental, de conformidad con lo dispuesto en el Artículo Tercero Transitorio de la Resolución 50a que modifica las disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito, (Resolución 50a).
34	No aplica. Ver la nota de la referencia 5.
35	No aplica. Ver la nota de la referencia 5.
36	Suma de los renglones 30, 33 y 34.
37*	No aplica. La deducción se realiza en su totalidad del capital común de nivel 1.
38*	No aplica. La deducción se realiza en su totalidad del capital común de nivel 1.
39*	No aplica. La deducción se realiza en su totalidad del capital común de nivel 1.
40*	No aplica. La deducción se realiza en su totalidad del capital común de nivel 1.
	Ajustes nacionales considerados:
41	Ajuste por reconocimiento del Capital Neto. El monto que se muestra corresponde al importe registrado en la celda C2 del formato incluido en el apartado II de este anexo.
42	No aplica. No existen ajustes regulatorios para el capital complementario. Todos los ajustes regulatorios se realizan del capital común de nivel 1.
43	Suma de los renglones 37 a 42.
44	Renglón 36, menos el renglón 43.
45	Renglón 29, más el renglón 44.
46	El monto correspondiente de los títulos representativos del capital social (incluyendo su prima en venta de acciones) que no hayan sido considerados en el Capital Fundamental ni en el Capital Básico No Fundamental y los Instrumentos de Capital, que satisfacen el Anexo 1-S de las presentes disposiciones conforme a lo establecido en el Artículo 2 Bis 7 de las presentes disposiciones.
47	Obligaciones subordinadas computables como capital complementario, de conformidad con lo dispuesto en el Artículo Tercero Transitorio, de la Resolución 50a.
48	No aplica. Ver la nota de la referencia 5.
49	No aplica. Ver la nota de la referencia 5.
50	Estimaciones preventivas para riesgo de crédito hasta por la suma del 1.25% de los activos ponderados por riesgo de crédito, correspondientes a las Operaciones en las que se utilice el Método Estándar para calcular el requerimiento de capital por riesgo de crédito; y la diferencia positiva de las Reservas Admisibles Totales menos las Pérdidas Esperadas Totales, hasta por un monto que no exceda del 0.6 por ciento de los activos ponderados por riesgo de crédito, correspondientes a las Operaciones en las que se utilice el método basado en calificaciones internas para calcular el requerimiento de capital por riesgo de crédito, conforme a la fracción III del Artículo 2 Bis 7.
51	Suma de los renglones 46 a 48, más el renglón 50.

52*	No aplica. La deducción se realiza en su totalidad del capital común de nivel 1.
53*	No aplica. La deducción se realiza en su totalidad del capital común de nivel 1.
54*	No aplica. La deducción se realiza en su totalidad del capital común de nivel 1.
55*	No aplica. La deducción se realiza en su totalidad del capital común de nivel 1.
	Ajustes nacionales considerados:
56	Ajuste por reconocimiento del Capital Neto. El monto que se muestra corresponde al importe registrado en la celda C4 del formato incluido en el apartado II de este anexo.
57	Suma de los renglones 52 a 56.
58	Renglón 51, menos renglón 57.
59	Renglón 45, más renglón 58.
60	Activos Ponderados Sujetos a Riesgo Totales.
61	Renglón 29 dividido por el renglón 60 (expresado como porcentaje).
62	Renglón 45 dividido por el renglón 60 (expresado como porcentaje).
63	Renglón 59 dividido por el renglón 60 (expresado como porcentaje).
64	Reportar la suma de los porcentajes expresados en los renglones 61, 65, 66 y 67.
65	Reportar 2.5%
66	Porcentaje correspondiente al Suplemento de Capital Contracíclico al que se refiere el inciso c), fracción III, del Artículo 2 Bis 5.
67	La cantidad SCCS de la fila 64 (expresado como un porcentaje de los activos ponderados por riesgo) que se relaciona con el suplemento de capital por carácter sistémico de la institución de banca múltiple, en los términos del inciso b), fracción III, del Artículo 2 Bis 5.
68	Renglón 61 menos 7%.
69	No aplica. El mínimo es el mismo que establece el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento "Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios" publicado en junio de 2011.
70	No aplica. El mínimo es el mismo que establece el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento "Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios" publicado en junio de 2011.
71	No aplica. El mínimo es el mismo que establece el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento "Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios" publicado en junio de 2011.
72	No aplica. El concepto fue deducido del capital en su totalidad. Ver la nota de la referencia 18.
73	No aplica. El concepto fue deducido del capital en su totalidad. Ver la nota de la referencia 19.
74	No aplica. El concepto fue deducido del capital en su totalidad. Ver la nota de la referencia 20.
75	El monto, que no exceda el 10% de la diferencia entre la referencia 6 y suma de las referencias 7 a 20, de impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de diferencias temporales menos los correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo no considerados para compensar otros ajustes.
76	Estimaciones preventivas para riesgo de crédito correspondientes a las Operaciones en las que se utilice el Método Estándar para calcular el requerimiento de capital por riesgo de crédito.
77	1.25% de los activos ponderados por riesgo de crédito, correspondientes a las Operaciones en las que se utilice el Método Estándar para calcular el requerimiento de capital por riesgo de crédito.
78	Diferencia positiva de las Reservas Admisibles Totales menos las Pérdidas Esperadas Totales correspondientes a las Operaciones en las que se utilice el método basado en calificaciones internas para calcular el requerimiento de capital por riesgo de crédito.
79	0.6 por ciento de los activos ponderados por riesgo de crédito, correspondientes a las Operaciones en las que se utilice el método basado en calificaciones internas para calcular el requerimiento de capital por riesgo de crédito.

80	No aplica. No existen instrumentos sujetos a transitoriedad que computen en el capital común de nivel 1.
81	No aplica. No existen instrumentos sujetos a transitoriedad que computen en el capital común de nivel 1.
82	Saldo de los instrumentos que computaban como capital en la parte básica al 31 de diciembre de 2012 por el correspondiente límite del saldo de dichos instrumentos.
83	Saldo de los instrumentos que computaban como capital en la parte básica al 31 de diciembre de 2012 menos el renglón 33.
84	Saldo de los instrumentos que computaban como capital en la parte complementaria al 31 de diciembre de 2012 por el correspondiente límite del saldo de dichos instrumentos.
85	Saldo de los instrumentos que computaban como capital en la parte complementaria al 31 de diciembre de 2012 menos el renglón 47.

Nota: * El tratamiento mencionado es más conservador que el que establece el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en su documento "Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios" publicado en junio de 2011.

Tabla II.1		
Cifras del balance general		
Referencia de los rubros del balance general	Rubros del balance	Monto presentado en el balance general
	Activo	1,930,671
BG1	Disponibles	77,121
BG2	Cuentas de margen	2,382
BG3	Inversiones en valores	432,645
BG4	Deudores por reporto	224,118
BG5	Préstamo de valores	0.02
BG6	Derivados	268,556
BG7	Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	(44)
BG8	Total de cartera de crédito (neto)	746,580
BG9	Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	0
BG10	Otras cuentas por cobrar (neto)	90,466
BG11	Bienes adjudicados (neto)	434.85
BG12	Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	16,563
BG13	Inversiones permanentes	40,486
BG14	Activos de larga duración disponibles para la venta	1,586
BG15	Impuestos y PTU diferidos (neto)	16,375
BG16	Otros activos	13,404
	Pasivo	1,771,671
BG17	Captación tradicional	862,818
BG18	Préstamos interbancarios y de otros organismos	26,446
BG19	Acreedores por reporto	225,744
BG20	Préstamo de valores	0.34
BG21	Colaterales vendidos o dados en garantía	199,271
BG22	Derivados	259,723
BG23	Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	(34)
BG24	Obligaciones en operaciones de bursatilización	0
BG25	Otras cuentas por pagar	147,292
BG26	Obligaciones subordinadas en circulación	40,240
BG27	Impuestos y PTU diferidos (neto)	10,083
BG28	Créditos diferidos y cobros anticipados	87

	Capital Contable	159,000
BG29	Capital contribuido	34,702
BG30	Capital ganado	124,298
	Cuentas de orden	4,356,796
BG31	Avales otorgados	
BG32	Activos y pasivos contingentes	119
BG33	Compromisos crediticios	172,611
BG34	Bienes en fideicomiso o mandato	188,148
BG35	Agente financiero del gobierno federal	
BG36	Bienes en custodia o en administración	1,750,349
BG37	Colaterales recibidos por la entidad	257,346
BG38	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	170,930
BG39	Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (neto)	0
BG40	Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	891
BG41	Otras cuentas de registro	1,816,401

Tabla II.2

Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto

Identificador	Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto	Referencia del formato de revelación de la integración de capital del apartado I del presente anexo	Monto de conformidad con las notas a la tabla Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto	Referencia(s) del rubro del balance general y monto relacionado con el concepto regulatorio considerado para el cálculo del Capital Neto proveniente de la referencia mencionada.
	Activo			
1	Crédito mercantil	8	2,404	13,404 Menos: cargos diferidos y pagos anticipados 2,511; intangibles 7,264; otros activos que computan como activos en riesgo 1,098; Más: Intangibles que se reconocen en el pasivo 127
2	Otros Intangibles	9	7,264	BG16= 13,404 Menos: cargos diferidos y pagos anticipados 2,511; intangibles 2,204; otros activos que computan como activos en riesgo 1,098; Más: Intangibles que se reconocen en el pasivo 127
3	Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de pérdidas y créditos fiscales	10	0	

4	Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización	13	0	BG9=
5	Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos sin acceso irrestricto e ilimitado	15	0	
6	Inversiones en acciones de la propia institución	16	0.00	BG3= 432,645 Menos: Inversiones indirectas en el capital de entidades financieras 18; Inversiones en valores que computan como activos en riesgo 432,627
7	Inversiones recíprocas en el capital ordinario	17	0	
8	Inversiones directas en el capital de entidades financieras donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido	18	0	
9	Inversiones indirectas en el capital de entidades financieras donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido	18	18	BG3= 432,645 Menos: Inversiones en acciones de la propia institución 0; Inversiones en valores que computan como activos en riesgo 432,627
10	Inversiones directas en el capital de entidades financieras donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	19	0	
11	Inversiones indirectas en el capital de entidades financieras donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	19		
12	Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de diferencias temporales	21	6,007	19,900 Menos: monto que computa como activo en riesgo 13,893
13	Reservas reconocidas como capital complementario	50	411	BG8= Cartera de crédito (neta) 746,580
14	Inversiones en deuda subordinada	26 - B	0	
15	Inversiones en organismos multilaterales	26 - D	0	BG13= 40,486 Menos: inversiones permanentes en subsidiarias 36,131; inversiones en cámaras de compensación 505; inversiones permanentes en asociadas 110; otras inversiones que computan como activo en riesgo 3,740
16	Inversiones en empresas relacionadas	26 - E	36,131	BG13= 40,486 Menos: inversiones en cámaras de compensación 505;

				inversiones permanentes en asociadas 110 otras inversiones que computan como activo en riesgo 3,740
17	Inversiones en capital de riesgo	26 - F	0	
18	Inversiones en fondos de inversión	26 - G	0	
19	Financiamiento para la adquisición de acciones propias	26 - H	0	
20	Cargos diferidos y pagos anticipados	26 - J	2,511	BG16= 13,404 Menos: intangibles 9,669; otros activos que computan como activos en riesgo 1,098, Más: Intangibles que se reconocen en el pasivo 127
21	Participación de los trabajadores en las utilidades diferida (neta)	26 - L	0	
22	Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos	26 - N	0	
23	Inversiones en cámaras de compensación	26 - P	505	BG13= 40,486 Menos: inversiones permanentes en subsidiarias 36,131; inversiones permanentes en asociadas 110; otras inversiones que computan como activo en riesgo 3,740
	Pasivo			
24	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados al crédito mercantil	8		
25	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a otros intangibles	9		
26	Pasivos del plan de pensiones por beneficios definidos sin acceso irrestricto e ilimitado	15		
27	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados al plan de pensiones por beneficios definidos	15		
28	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a otros distintos a los anteriores	21		
29	Obligaciones subordinadas monto que cumple con el Anexo 1-R	31		
30	Obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como Capital No Fundamental	33		
31	Obligaciones subordinadas monto que cumple con el Anexo 1-S	46		
32	Obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital complementario	47		

33	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a cargos diferidos y pagos anticipados	26 - J		
Capital contable				
34	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-Q	1	34,702	BG29
35	Resultado de ejercicios anteriores	2	86,590	BG30= 124,298 Menos: otros elementos del capital ganado 37,699 Mas: Efecto acumulado por conversión 9
36	Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo	3		
37	Otros elementos del capital ganado distintos a los anteriores	3	37,699	BG30= 124,298 Menos: Resultado de ejercicios anteriores 86,590 Mas: Efecto acumulado por conversión 9
38	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-R	31	14,089	BG26= 40,420 Menos: Obligaciones subordinadas no convertibles a Capital 26,151
39	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-S	46	26,151	BG26= 40,240 Menos: Obligaciones subordinadas convertibles a Capital 14,089
40	Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas no registradas a valor razonable	03, 11		
41	Efecto acumulado por conversión	3, 26 - A		
42	Resultado por tenencia de activos no monetarios	3, 26 - A		
Cuentas de orden				
43	Posiciones en Esquemas de Primeras Pérdidas	26 - K		
Conceptos regulatorios no considerados en el balance general				
44	Reservas pendientes de constituir	12		
45	Utilidad o incremento al valor de los activos por adquisición de posiciones de bursatilizaciones (Instituciones Originadoras)	26 - C		
46	Operaciones que contravengan las disposiciones	26 - I		
47	Operaciones con Personas Relacionadas Relevantes	26 - M		
48	Derogado			

Tabla II.3

Notas a la tabla II.2 "Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto"

Identificador	Descripción
1	Crédito mercantil.
2	Intangibles, sin incluir al crédito mercantil.
3	Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de pérdidas y créditos fiscales.
4	Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización.
5	Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos sin acceso irrestricto e ilimitado.
6	Cualquier acción propia que la Institución adquiera de conformidad con lo previsto en la Ley, que no hayan sido restadas; considerando aquellos montos adquiridos a través de las inversiones en índices de valores y el monto correspondiente a las inversiones en fondos de inversión distintas a las previstas por la referencia 18
7	Inversiones en acciones de sociedades distintas a las entidades financieras a que se refiere el inciso f) de la fracción I del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones, que sean a su vez, directa o indirectamente accionistas de la propia Institución, de la sociedad controladora del grupo financiero, de las demás entidades financieras integrantes del grupo al que pertenezca la Institución o de las filiales financieras de éstas, considerando aquellas inversiones correspondientes a fondos de inversión distintas a las previstas por la referencia 18.
8	Inversiones directas en el capital de las entidades financieras a que se refieren los Artículos 89 de la Ley y 12 y 81 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, donde la Institución posea hasta el 10% del capital de dichas entidades.
9	Inversiones directas en el capital de las entidades financieras a que se refieren los Artículos 89 de la Ley y 12 y 81 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, donde la Institución posea más del 10% del capital de dichas entidades.
10	Inversiones indirectas en el capital de las entidades financieras a que se refieren los Artículos 89 de la Ley y 12 y 81 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, donde la Institución posea hasta el 10% del capital de dichas entidades.
11	Inversiones indirectas en el capital de las entidades financieras a que se refieren los Artículos 89 de la Ley y 12 y 81 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, donde la Institución posea más del 10% del capital de dichas entidades.
12	Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de diferencias temporales.
13	Estimaciones preventivas para riesgo de crédito hasta por la suma del 1.25% de los activos ponderados por riesgo de crédito, correspondientes a las Operaciones en las que se utilice el Método Estándar para calcular el requerimiento de capital por riesgo de crédito; y la diferencia positiva de las Reservas Admisibles Totales menos las Pérdidas Esperadas Totales, hasta por un monto que no exceda del 0.6 por ciento de los activos ponderados por riesgo de crédito, correspondientes a las Operaciones en las que se utilice el método basado en calificaciones internas para calcular el requerimiento de capital por riesgo de crédito.
14	Inversiones en instrumentos de deuda subordinada, conforme a lo establecido en la fracción I inciso b) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
15	Inversiones en el capital de organismos multilaterales de desarrollo o de fomento de carácter internacional conforme a lo establecido en la fracción I inciso f) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones que cuenten con Calificación crediticia asignada por alguna de las Instituciones Calificadoras al emisor, igual o mejor al Grado de Riesgo 2 a largo plazo.
16	Inversiones en acciones de empresas relacionadas con la Institución en los términos de los Artículos 73, 73 Bis y 73 Bis 1 de la Ley, incluyendo el monto correspondiente de las inversiones en fondos de inversión y las inversiones en índices conforme a lo establecido en la fracción I inciso g) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
17	Inversiones que realicen las instituciones de banca de desarrollo en capital de riesgo, conforme a lo establecido en la fracción I inciso h) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
18	Las inversiones en acciones, distintas del capital fijo, de fondos de inversión cotizadas en las que la Institución mantenga más del 15 por ciento del capital contable del citado fondo de inversión, conforme a la fracción I inciso i) del Artículo 2 Bis 6, que no hayan sido consideradas en las referencias anteriores.
19	Cualquier tipo de aportación cuyos recursos se destinen a la adquisición de acciones de la sociedad controladora del grupo financiero, de las demás entidades financieras integrantes del grupo al que pertenezca la Institución o de las filiales financieras de estas conforme a lo establecido en la fracción I incisos l) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
20	Cargos diferidos y pagos anticipados.

21	La participación de los trabajadores en las utilidades diferidas a favor conforme a la fracción I inciso p) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
22	Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos que tengan ser deducidas de acuerdo con el Artículo 2 Bis 8 de las presentes disposiciones.
23	Las inversiones o aportaciones, directa o indirectamente, en el capital de empresas o en el patrimonio de fideicomisos u otro tipo de figuras similares que tengan por finalidad compensar y liquidar Operaciones celebradas en bolsa, salvo la participación de dichas empresas o fideicomisos en esta última de conformidad con el inciso f) fracción I del Artículo 2 Bis 6.
24	Impuestos a la utilidad diferidos a cargo provenientes de diferencias temporales asociados al crédito mercantil.
25	Impuestos a la utilidad diferidos a cargo provenientes de diferencias temporales asociados a otros intangibles (distintos al crédito mercantil).
26	Pasivos del plan de pensiones por beneficios definidos asociados a inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos.
27	Impuestos a la utilidad diferidos a cargo provenientes de diferencias temporales asociados al plan de pensiones por beneficios definidos.
28	Impuestos a la utilidad diferidos a cargo provenientes de diferencias temporales distintos los de las referencias 24, 25, 27 y 33.
29	Monto de obligaciones subordinadas que cumplen con el Anexo 1-R de las presentes disposiciones.
30	Monto de obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como Capital Básico No Fundamental.
31	Monto de obligaciones subordinadas que cumplen con el Anexo 1-S de las presentes disposiciones.
32	Monto de obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital complementario.
33	Impuestos a la utilidad diferidos a cargo provenientes de diferencias temporales asociados a cargos diferidos y pagos anticipados.
34	Monto del capital contribuido que satisface lo establecido en el Anexo 1-Q de las presentes disposiciones.
35	Resultado de ejercicios anteriores.
36	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujo de efectivo de partidas cubiertas valuadas a valor razonable.
37	Resultado neto y resultado por valuación de títulos disponibles para la venta.
38	Monto del capital contribuido que satisface lo establecido en el Anexo 1-R de las presentes disposiciones.
39	Monto del capital contribuido que satisface lo establecido en el Anexo 1-S de las presentes disposiciones.
40	Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas cubiertas valuadas a costo amortizado.
41	Efecto acumulado por conversión.
42	Resultado por tenencia de activos no monetarios.
43	Posiciones relacionadas con el Esquema de Primeras Pérdidas en los que se conserva el riesgo o se proporciona protección crediticia hasta cierto límite de una posición conforme a la fracción I inciso o) del Artículo 2 Bis 6.
44	Reservas pendientes de constituir conforme a lo establecido en la fracción I inciso k) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
45	El monto que resulte si con motivo de la adquisición de posiciones de bursatilización, las Instituciones originadoras registran una utilidad o un incremento en el valor de sus activos respecto de los activos anteriormente registrados en su balance, conforme a lo establecido en la fracción I inciso c) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
46	Operaciones que contravengan las disposiciones, conforme a lo establecido en la fracción I inciso m) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.
47	El monto agregado de las Operaciones Sujetas a Riesgo de Crédito a cargo de Personas Relacionadas Relevantes conforme a la fracción I incisos) del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.

Tabla III.1

Posiciones expuestas a riesgo de mercado por factor de riesgo

Concepto	Importe de posiciones equivalentes	Requerimiento de capital
----------	------------------------------------	--------------------------

Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	112,422	8,994
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable	5,087	407
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDI's	5,904	472
Operaciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del Salario Mínimo General	2,558	205
Posiciones en UDI's o con rendimiento referido al INPC	82	7
Posiciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del salario mínimo general	95	8
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	46,279	3,702
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	5,716	457
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	5,500	440
Posiciones en Mercancías	0.7	0.05
Requerimiento de Capital por Impacto de Gamma y Vega	0.927	0.074

Tabla III.2

Activos ponderados sujetos a riesgo de crédito por grupo de riesgo

Concepto	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
Grupo I-A (ponderados al 0%)	0	0
Grupo I-A (ponderados al 10%)	0	0
Grupo I-A (ponderados al 20%)	0	0
Grupo I-B (ponderados al 2%)	245	20
Grupo I-B (ponderados al 4.0%)	0	0
Grupo II (ponderados al 0%)	0	0
Grupo II (ponderados al 20%)	0	0
Grupo II (ponderados al 50%)	1,852	148
Grupo II (ponderados al 100%)	25,187	2,015
Grupo II (ponderados al 120%)	0	0
Grupo II (ponderados al 150%)	0	0
Grupo III (ponderados al 2.5%)	0	0
Grupo III (ponderados al 10%)	0	0
Grupo III (ponderados al 11.50%)	0	0
Grupo III (ponderados al 20%)	26,941	2,155
Grupo III (ponderados al 23%)	98	8
Grupo III (ponderados al 25%)	0	0
Grupo III (ponderados al 28.75%)	0	0
Grupo III (ponderados al 50%)	1	0.1
Grupo III (ponderados al 57.5%)	0	0
Grupo III (ponderados al 60%)	0	0
Grupo III (ponderados al 75%)	0	0
Grupo III (ponderados al 100%)	17,967	1,437
Grupo III (ponderados al 115%)	0	0
Grupo III (ponderados al 120%)	0	0
Grupo III (ponderados al 138%)	0	0
Grupo III (ponderados al 150%)	0	0
Grupo III (ponderados al 172.5%)	0	0
Grupo IV (ponderados al 0%)	0	0
Grupo IV (ponderados al 20%)	8,469	677

Grupo V (ponderados al 10%)	0	0
Grupo V (ponderados al 20%)	8,644	692
Grupo V (ponderados al 50%)	0	0
Grupo V (ponderados al 115%)	0	0
Grupo V (ponderados al 150%)	0	0
Grupo VI (ponderados al 20%)	1,922	154
Grupo VI (ponderados al 25%)	1,624	130
Grupo VI (ponderados al 30%)	6,388	511
Grupo VI (ponderados al 40%)	3,945	316
Grupo VI (ponderados al 50%)	55,355	4,428
Grupo VI (ponderados al 75%)	36,183	2,895
Grupo VI (ponderados al 100%)	33,715	2,697
Grupo VI (ponderados al 120%)	0	0
Grupo VI (ponderados al 150%)	0	0
Grupo VI (ponderados al 172.5%)	0	0
Grupo VII-A (ponderados al 10%)	0	0
Grupo VII-A (ponderados al 11.5%)	0	0
Grupo VII-A (ponderados al 20%)	3,092	247
Grupo VII-A (ponderados al 23%)	0	0
Grupo VII-A (ponderados al 50%)	41	3
Grupo VII-A (ponderados al 57.5%)	0	0
Grupo VII-A (ponderados al 75%)	9,877	790
Grupo VII-A (ponderados al 85%)	703	56
Grupo VII-A (ponderados al 100%)	109,473	8,758
Grupo VII-A (ponderados al 115%)	0	0
Grupo VII-A (ponderados al 120%)	0	0
Grupo VII-A (ponderados al 138%)	0	0
Grupo VII-A (ponderados al 150%)	0	0.00
Grupo VII-A (ponderados al 172.5%)	0	0
Grupo VII-B (ponderados al 0%)	0	0
Grupo VII-B (ponderados al 20%)	1,492	119
Grupo VII-B (ponderados al 23%)	0	
Grupo VII-B (ponderados al 50%)	0	0
Grupo VII-B (ponderados al 57.5%)	11,188	895
Grupo VII-B (ponderados al 100%)	41,035	3,283
Grupo VII-B (ponderados al 115%)	283	23
Grupo VII-B (ponderados al 120%)	0	0
Grupo VII-B (ponderados al 138%)	0	0
Grupo VII-B (ponderados al 150%)	0	0
Grupo VII-B (ponderados al 172.5%)	0	0
Grupo VIII (ponderados al 115%)	4,521	362
Grupo VIII (ponderados al 150%)	1,394	112
Grupo IX (ponderados al 100%)	17,116	1,369
Grupo IX (ponderados al 115%)	0	0
Grupo IX (ponderados al 150%)	0	0
Grupo X (ponderados al 1250%)	1,198	96
Otros Activos (ponderados al 0%)	0	0
Otros Activos (ponderados al 100%)	26,875	2,150
Ajuste por Valuación Crediticia en Operaciones Derivadas	23,612	1,889
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 1 (ponderados al 20%)	3,885	311

Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 2 (ponderados al 50%)	0	0
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 3 (ponderados al 100%)	0	0
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 4 (ponderados al 350%)	0	0
Bursatilizaciones con grado de Riesgo 4, o 5 o No calificados (ponderados al 1250%)	0	0
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 1 (ponderados al 40%)	0	0
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 2 (ponderados al 100%)	0	0
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 3 (ponderados al 225%)	0	0
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 4 (ponderados al 650%)	0	0
Rebursatilizaciones con grado de Riesgo 4, 5 o No Calificados (ponderados al 1250%)	0	0

Tabla III.3

Activos ponderados sujetos a riesgo de operacional

Método empleado	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
Método estándar alternativo	79,872	6,390
Promedio del requerimiento por riesgo de mercado y de crédito de los últimos 36 meses	Promedio de los ingresos netos anuales positivos de los últimos 36 meses	
	70,133	

Tabla IV.1

Principales características de los títulos que forman parte del Capital Neto

Referencia	Característica	Opciones
1	Emisor	Banco Santander México, S. A.
2	Identificador ISIN, CUSIP o Bloomberg	MX41BS060013
3	Marco legal	Ley del Mercado de Valores
	Tratamiento regulatorio	
4	Nivel de capital con transitoriedad	N.A
5	Nivel de capital sin transitoriedad	Básico I
6	Nivel del instrumento	Institución de Crédito sin consolidar Subsidiarias
7	Tipo de instrumento	Acciones Serie F
8	Monto reconocido en el capital regulatorio	Ps.15,210,402,155.77
9	Valor nominal del instrumento	Ps.3.78
9A	Moneda del instrumento	Pesos Mexicanos
10	Clasificación contable	Capital
11	Fecha de emisión	N.A
12	Plazo del instrumento	Perpetuidad
13	Fecha de vencimiento	Sin vencimiento
14	Cláusula de pago anticipado	No
15	Primera fecha de pago anticipado	N.A
15A	Eventos regulatorios o fiscales	No
15B	Precio de liquidación de la cláusula de pago anticipado	N.A
16	Fechas subsecuentes de pago anticipado	N.A
	Rendimientos / dividendos	
17	Tipo de rendimiento / dividendo	Variable
18	Tasa de interés / dividendo	Variable
19	Cláusula de cancelación de dividendos	No
20	Discrecionalidad en el pago	Obligatorio
21	Cláusula de aumento de intereses	No
22	Rendimiento / dividendos	No Acumulable

23	Convertibilidad del instrumento	N.A
24	Condiciones de convertibilidad	N.A
25	Grado de convertibilidad	N.A
26	Tasa de conversión	N.A
27	Tipo de convertibilidad del instrumento	N.A
28	Tipo de instrumento financiero de la convertibilidad	N.A
29	Emisor del instrumento	N.A
30	Cláusula de disminución de valor (Write-Down)	No
31	Condiciones para disminución de valor	N.A
32	Grado de baja de valor	N.A
33	Temporalidad de la baja de valor	N.A
34	Mecanismo de disminución de valor temporal	N.A
35	Posición de subordinación en caso de liquidación	Acreedores en general
36	Características de incumplimiento	No
37	Descripción de características de incumplimiento	N.A

Tabla IV.1.2

Principales características de los títulos que forman parte del Capital Neto

Referencia	Característica	Opciones
1	Emisor	Banco Santander México, S. A.
2	Identificador ISIN, CUSIP o Bloomberg	MX41BS060005
3	Marco legal	Ley del Mercado de Valores
	Tratamiento regulatorio	
4	Nivel de capital con transitoriedad	N.A
5	Nivel de capital sin transitoriedad	Básico I
6	Nivel del instrumento	Institución de Crédito sin consolidar Subsidiarias
7	Tipo de instrumento	Acciones Serie B
8	Monto reconocido en el capital regulatorio	Ps.14,588,587,852.93
9	Valor nominal del instrumento	Ps.3.78
9A	Moneda del instrumento	Pesos Mexicanos
10	Clasificación contable	Capital
11	Fecha de emisión	N.A
12	Plazo del instrumento	Perpetuidad
13	Fecha de vencimiento	Sin vencimiento
14	Cláusula de pago anticipado	No
15	Primera fecha de pago anticipado	N.A
15A	Eventos regulatorios o fiscales	No
15B	Precio de liquidación de la cláusula de pago anticipado	N.A
16	Fechas subsecuentes de pago anticipado	N.A
	Rendimientos / dividendos	
17	Tipo de rendimiento / dividendo	Variable
18	Tasa de interés / dividendo	Variable
19	Cláusula de cancelación de dividendos	No
20	Discrecionalidad en el pago	Obligatorio
21	Cláusula de aumento de intereses	No
22	Rendimiento / dividendos	No Acumulable
23	Convertibilidad del instrumento	N.A
24	Condiciones de convertibilidad	N.A
25	Grado de convertibilidad	N.A
26	Tasa de conversión	N.A

27	Tipo de convertibilidad del instrumento	N.A
28	Tipo de instrumento financiero de la convertibilidad	N.A
29	Emisor del instrumento	N.A
30	Cláusula de disminución de valor (Write-Down)	No
31	Condiciones para disminución de valor	N.A
32	Grado de baja de valor	N.A
33	Temporalidad de la baja de valor	N.A
34	Mecanismo de disminución de valor temporal	N.A
35	Posición de subordinación en caso de liquidación	Acreedores en general
36	Características de incumplimiento	No
37	Descripción de características de incumplimiento	N.A

Tabla IV.1.3

Principales características de los títulos que forman parte del Capital Neto

Referencia	Característica	Opciones									
1	Emisor	Banco Santander México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Santander México.									
2	Identificador ISIN y CUSIP	<table border="0"> <tr> <td></td> <td>ISIN</td> <td>CUSIP</td> </tr> <tr> <td>144A</td> <td>US05969BAC72</td> <td>05969BAC7</td> </tr> <tr> <td>Reg S</td> <td>USP1507SAG23</td> <td>P1507SAG2</td> </tr> </table>		ISIN	CUSIP	144A	US05969BAC72	05969BAC7	Reg S	USP1507SAG23	P1507SAG2
	ISIN	CUSIP									
144A	US05969BAC72	05969BAC7									
Reg S	USP1507SAG23	P1507SAG2									
3	Ley Aplicable	Los Instrumentos se emitieron, y se rigen, conforme a las leyes aplicables del estado de Nueva York, Estados Unidos de América, en el entendido que todas las disposiciones relacionadas con la determinación de los periodos de suspensión, eventos de actualización del supuesto de cancelación, la cancelación del pago de intereses, si ha ocurrido cualquier evento que permita una amortización anticipada, o la propia prelación y subordinación de los Instrumentos, entre otros eventos relevantes, se regirán de conformidad con las leyes de México, conforme a lo previsto en el Acta de Emisión.									
	Tratamiento Regulatorio										
4	Nivel de capital al que corresponde el Instrumento, sujeto a la transitoriedad establecida en el Artículo Tercero Transitorio, de la Resolución 50A	N.A.									
5	Nivel de capital al que corresponde el título que cumple con el anexo 1-Q, 1-R, o 1-S de la Circular Única de Bancos	Capital Complementario.									
6	Nivel del Instrumento dentro del Grupo	Deuda subordinada preferente emitida desde la Institución de Crédito del Grupo.									
7	Tipo de instrumento	Instrumentos de capital emitidos conforme a legislación extranjera, conocidos como obligaciones subordinadas preferentes.									
8	Monto del Instrumento reconocido como capital regulatorio	Ps.25,145,225,839.									
9	Valor nominal del Instrumento	Ps.26,120,250,000 (USD\$1,300,000,000.00)									
9A	Denominación del instrumento	USD.									
10	Clasificación contable del Instrumento	El Instrumento se contabiliza como deuda subordinada.									
11	Fecha de emisión	Octubre 1, 2018.									
12	Tipo de Vencimiento	Un solo pago en la Fecha de Vencimiento.									
13	Fecha de vencimiento	Octubre 1, 2028.									
14	Cláusula de pago anticipado	Sujeto a ciertas condiciones, el Emisor podrá pagar anticipadamente el Instrumento a par, más los intereses devengados y no pagados a la									

		fecha en que pretenda realizar dicho pago, más Pagos Adicionales, en su caso, (i) por el valor total o un monto parcial en la Fecha de Pago Anticipado Voluntario, o (ii) en su totalidad, pero no de manera parcial y en cualquier fecha, de presentarse un Evento de Amortización Anticipada por Razones Fiscales o un Evento de Amortización por Razones Especiales.
15	Primera y única fecha de pago anticipado voluntario	Octubre 1, 2023.
15A	La cláusula de amortización anticipada ¿incluye la existencia de una amortización anticipada como consecuencia de un evento fiscal o regulatorio?	<p>Si.</p> <p><i>Evento de Amortización Anticipada por Razones Fiscales</i> El Emisor podrá, en cualquier momento, sujeto al cumplimiento de ciertas condiciones, a opción y discreción del Emisor, amortizar los Instrumentos en su totalidad (hasta el Monto de Principal vigente en ese momento), pero no de forma parcial, al valor nominal más los intereses devengados y no pagados (y que no hubieran sido cancelados), con respecto a los Instrumentos, más los Pagos Adicionales, si los hubiere, hasta, pero excluyendo, la fecha de amortización, sí como resultado de que ocurra cualquier modificación o cambio en las leyes fiscales en México, que afecten y que resulten en una tasa de retención mayor sobre el pago de intereses de los Instrumentos.</p> <p><i>Evento de Amortización Anticipada por Razones Especiales</i> El Emisor podrá, en cualquier momento, sujeto al cumplimiento de ciertas condiciones, a opción y discreción del Emisor, amortizar los Instrumentos en su totalidad (hasta el Monto de Principal vigente en ese momento), pero no de forma parcial, al valor nominal más los intereses devengados y no pagados (y que no hubieran sido cancelados), con respecto a los Instrumentos, más los Pagos Adicionales, si los hubiere, hasta, pero excluyendo, la fecha de amortización, sí ocurriese una Razón Especial (razón que se presentaría si se determina razonablemente que, como resultado de que ocurra cualquier modificación o cambio en las leyes de México exista más que un riesgo insustancial de que el Emisor no estará facultado a clasificar los Instrumentos como Capital Complementario o que como consecuencia de un Cambio en el Tratamiento Fiscal, existe más que un riesgo insustancial de que los intereses pagaderos por el Emisor sobre los Instrumentos no serán deducibles total o parcialmente por el Emisor para efectos del impuesto sobre la renta aplicable en México, sujeto a ciertas condiciones).</p>
15B	Monto total de pago si se realiza una amortización anticipada del Instrumento	De realizarse una amortización anticipada, la misma se realizará a valor nominal más los intereses, devengados y no pagados (y que no hubieran sido cancelados), con respecto a los Instrumentos, más los Pagos Adicionales, si los hubiere, hasta, pero excluyendo, la fecha de amortización.
16	Fechas subsecuentes de pago anticipado	No hay, salvo por las previstas como consecuencia de Razones Fiscales o Razones Especiales, mismas que se pueden realizar en cualquier momento antes de la Fecha de Vencimiento.
	Rendimientos / dividendos	
17	Tipo de Tasa de Interés	Fija. Sin embargo, la misma se recalculará en la Primera y única fecha de Pago Anticipado Voluntario. La tasa de interés resultante permanecerá fija hasta la Fecha de Vencimiento de la emisión.
18	Tasa de Interés	5.95%.

19	Cláusula de cancelación de dividendos	Sujeto a ciertas excepciones, el Emisor no podrá realizar ciertas distribuciones durante la existencia y permanencia de un Período de Suspensión, incluyendo: (i) el pago de dividendos o distribuciones del capital social de Banco Santander México, (ii) realizar cualquier pago relacionado con instrumentos de deuda que tengan una prelación igual o inferior en derecho de pago o liquidación al de los Instrumentos, o (iii) realizar cualquier pago de garantías respecto de cualquier garantía que haya otorgado sobre instrumentos de sus subsidiarias si dicha garantía tiene una prelación igual o menor en derecho de pago o liquidación al de los Instrumentos.
20	Discrecionalidad en el pago de intereses	Obligatorio.
21	¿Existe alguna cláusula que genere incentivos a que el Emisor pague anticipadamente el Instrumento?	No.
22	¿Los intereses son acumulables?	Son Acumulables. El Emisor tendrá el derecho y diferirá, pero no cancelará (excepto por motivo de un Evento de Actualización del Supuesto de Pérdida de Valor), el pago de intereses y de principal del Instrumento, si la CNBV instituye ciertas medidas correctivas sobre el Emisor si el mismo es clasificado como Clase III o menor (o una clasificación equivalente en provisiones sucesorias) bajo las reglas de capitalización en México. El pago de intereses devengados y no pagados será acumulado. Sujeto a la no existencia de uno o varios Eventos de Actualización del Supuesto de Pérdida de Valor, al terminar un Período de Suspensión, el pago de intereses devengados y no pagados y de principal del Instrumento se realizará de nueva cuenta.
23	Convertibilidad del instrumento	No.
24	Evento de Actualización del Supuesto de Conversión	N.A.
25	Monto de la Conversión	N.A.
26	Precio de Conversión	N.A.
27	Tipo de Conversión del Instrumento	N.A.
28	Tipo de instrumento financiero en los que se convertiría el Instrumento de Capital	N.A.
29	Emisor de dicho instrumento financiero.	N.A.
30	Cláusula de Pérdida de Valor (<i>Write-Down</i>)	Sí.
31	Evento de Actualización del Supuesto de Pérdida de Valor	Ocurrirá un "Evento de Actualización del Supuesto de Pérdida de Valor": (i) Si la CNBV publica una determinación, en la publicación oficial que realice respecto de los niveles de capitalización de las instituciones de banca múltiple, que el Coeficiente de Capital Fundamental de Banco Santander México, calculado de conformidad con los Requerimientos de Capitalización aplicables, se ubique en 4.5% o menos; o (ii) En caso que (A) la CNBV notifique a Banco Santander México su determinación, de conformidad con el Artículo 29 Bis de la Ley de Instituciones de Crédito, que ha incurrido en alguna de las siguientes causales de revocación de la autorización para operar como institución de banca múltiple (x) que Banco Santander México no cumpla con las medidas correctivas impuestas por la CNBV conforme a la Ley de Instituciones de Crédito, o (y) que Banco Santander México no cumpla con el Índice de Capitalización requerido conforme a los Requerimientos de Capitalización y (B) que Banco Santander México

		no subsane dichas causales de revocación mediante (1) el cumplimiento de dichas medidas correctivas, (2)(i) la presentación de un plan de restauración de capital ante, y la aprobación de dicho plan por, la CNBV, (ii) que no sea clasificado en las categorías III, IV o V, y (iii) la transferencia de al menos el 75% (setenta y cinco por ciento) de sus acciones a un fideicomiso irrevocable, o (3) remediar cualquier deficiencia de capital, en cada caso, en o antes del tercer o séptimo día natural (en México), según sea aplicable, siguiente a la fecha en que la CNBV notifique a Banco Santander México respecto de su determinación.
32	Profundidad de la pérdida de valor del Instrumento	“Monto de la Pérdida” significa un (i) monto que pueda ser suficiente, en conjunto con cualquier reducción simultánea a pro-rata de cualquier otro instrumento de absorción de pérdida en circulación emitido por el Emisor, para regresar el Capital Básico Fundamental de Banco Santander México al nivel requeridos bajo la Sección IX, b), 2 del Anexo 1-S de las Reglas Generales Aplicables a Bancos Mexicanos, o (ii) de cualquier Reducción del Monto Principal Actual, en conjunto con cualquier reducción simultánea a pro-rata de cualquier otro instrumento de absorción de pérdida en circulación emitido por el Emisor, que sería insuficiente para regresar el Capital Básico Fundamental de Banco Santander México a los niveles de Capital Básico Fundamental requeridos bajo la Sección IX, b), 2 del Anexo 1-S de las Reglas Generales Aplicables a Bancos Mexicanos, el monto necesario para reducir a cero el Monto Principal Actual de todos los Instrumentos referidos en circulación.
33	Temporalidad de la baja de valor del Instrumento como consecuencia de una actualización del supuesto de pérdida de valor	Permanente.
34	Mecanismo de disminución temporal de valor	N.A.
35	Posición de subordinación en caso de liquidación	Los Instrumentos representan obligaciones generales, quirografarias y subordinadas de Banco Santander México. Los Instrumentos constituyen Obligaciones Subordinadas Preferentes y están (i) subordinados y supeditados en derecho de pago y liquidación a toda la Deuda Senior presentes o futuras de Banco Santander México, (ii) tienen la misma prioridad de pago y no habrá preferencia entre los mismos y con todas las demás Obligaciones Subordinadas Preferentes, quirografarias presentes o futuras de Banco Santander México y (iii) tienen prioridad de pago únicamente respecto de las Obligaciones Subordinadas No Preferentes y todas las clases de capital social de Banco Santander México.
36	Existen características que no cumplan con los anexos 1-Q, 1-R y 1-S	No
37	Si afirmativo, ¿cuáles?	N.A.

Tabla IV.1.4
Principales características de los títulos que forman parte del Capital Neto

Referencia	Característica	Opciones
1	Emisor	Banco Santander México, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Santander México.
2	Identificador ISIN, CUSIP o Bloomberg	ISIN: US40053CAA36 CUSIP: 40053C AA3

		Clave de Pizarra BMV: BSMX 17
3	Ley Aplicable	Los Instrumentos han sido emitidos, y se rigen, conforme a las leyes aplicables del estado de Nueva York, Estados Unidos de América, en el entendido que todas las disposiciones relacionadas con la determinación de la cancelación del pago de intereses, la conversión de los Instrumentos, si ha ocurrido cualquier evento que permita una amortización o la subordinación de los Instrumentos, entre otros eventos relevantes, se regirán de conformidad con las leyes de México, conforme a lo previsto en el Acta de Emisión.
	Tratamiento Regulatorio	
4	Nivel de capital al que corresponde el título que está sujeto a la transitoriedad establecida de conformidad con el Artículo Tercero Transitorio, de la Resolución 50a.	N.A.
5	Nivel de capital al que corresponde el título que cumple con el anexo 1-Q, 1-R, o 1-S de la Circular Única de Bancos	Capital Básico No Fundamental o Capital Básico 2.
6	Nivel del instrumento dentro del Grupo	Deuda Subordinada emitida desde la Institución de Crédito del Grupo.
7	Tipo de instrumento	Instrumentos de capital emitidos conforme a legislación extranjera, conocidos como obligaciones subordinadas, no preferentes, perpetuas y susceptibles de ser convertidas en acciones.
8	Monto del Instrumento reconocido como capital regulatorio	Ps.9,018,160,682
9	Valor nominal del instrumento	Ps. 10,046,250,000 (USD \$500,000,000.00)
9A	Denominación del instrumento	USD.
10	Clasificación contable del instrumento	El principal se contabiliza como deuda, los cupones que se paguen como capital.
11	Fecha de emisión	23 de diciembre de 2016.
12	Tipo de Vencimiento	Perpetuidad.
13	Fecha de vencimiento	Los Instrumentos de Capital son perpetuos y, por lo tanto, no tienen fecha de vencimiento.
14	Cláusula de pago anticipado	Sujeto a ciertas condiciones, incluyendo, más no limitado a, la autorización previa de Banco de México, el Emisor podrá pagar anticipadamente el Instrumento a par, más los intereses devengados y no pagados a la fecha en que pretenda realizar dicho pago, más Pagos Adicionales, en su caso, (i) por el valor total o un monto parcial en una Fecha de Pago Anticipado Voluntario, o (ii) en su totalidad y en cualquier fecha de presentarse un Evento de Amortización Anticipada por Razones Fiscales o un Evento de Amortización por Razones Especiales.
15	Primera fecha de amortización anticipada voluntaria	Enero 20, 2022.
15A	La cláusula de amortización anticipada ¿incluye la existencia de una amortización anticipada como consecuencia de un evento fiscal o regulatorio?	Si. <i>Evento de Amortización Anticipada por Razones Fiscales</i> El Emisor podrá, en cualquier momento, sujeto al cumplimiento de ciertas condiciones, a opción y discreción del Emisor, amortizar los Instrumentos en su totalidad (hasta el Monto de Principal Actual en ese momento), pero no de forma parcial, al valor nominal más los intereses pagaderos, devengados y no pagados (y que no hubieran sido cancelados), con respecto a los Instrumentos, más los Intereses Adicionales, si los hubiere, hasta, pero excluyendo, la fecha de

		<p>amortización, sí como resultado de que ocurra cualquier modificación o cambio en las leyes fiscales en México, que afecten y que resulten en una tasa de retención mayor sobre el pago de intereses de los Instrumentos.</p> <p><i>Evento de Amortización Anticipada por Razones Especiales</i> El Emisor podrá, en cualquier momento, sujeto al cumplimiento de ciertas condiciones, a opción y discreción del Emisor, amortizar los Instrumentos en su totalidad (hasta el Monto de Principal Actual en ese momento), pero no de forma parcial, al valor nominal más los intereses pagaderos, devengados y no pagados (y que no hubieran sido cancelados), con respecto a los Instrumentos, más los Intereses Adicionales, si los hubiere, hasta, pero excluyendo, la fecha de amortización, sí; (i) determina razonablemente que, como resultado de (a) que ocurra cualquier modificación o cambio en las leyes de México o cualquier disposición que derive de las mismas, o (b) cualquier pronunciamiento administrativo oficial o decisión judicial que interprete o aplique esas leyes o disposiciones, cuya modificación o cambio entre en vigor o cuyo pronunciamiento o decisión sea anunciada en o posterior a la Fecha de Emisión, exista más que un riesgo insustancial de que Banco Santander México no estará facultado a clasificar los Instrumentos como Capital Básico, o el entonces equivalente del Capital Básico para efectos de los Requerimientos de Capitalización, según se encuentren vigentes y sean aplicables a Banco Santander México o (ii) el Emisor reciba una opinión de una firma de abogados de reconocido prestigio y con experiencia en dicha materia, estableciendo que como consecuencia de un Cambio en el Tratamiento Fiscal, existe más que un riesgo insustancial de que los intereses pagaderos por el Emisor sobre los Instrumentos no serán deducibles total o parcialmente por el Emisor para efectos del impuesto sobre la renta aplicable en México.</p>
15B	Monto total de pago si se realiza una amortización anticipada del Instrumento	De realizarse una amortización anticipada, la misma se realizará a valor nominal más los intereses pagaderos, devengados y no pagados (y que no hubieran sido cancelados), con respecto a los Instrumentos, más los Intereses Adicionales, si los hubiere, hasta, pero excluyendo, la fecha de amortización.
16	Fechas subsecuentes a la Primera fecha de pago anticipada voluntaria	En cada Fecha de Pago de Intereses posterior a la Primera Fecha de Pago Anticipado Voluntario.
	Rendimientos / dividendos	
17	Tipo de Tasa de Interés	Fija. Sin embargo, la misma se recalculará en la Primera fecha de Pago Anticipado Voluntario, y en cada quinto aniversario a partir de la misma.
18	Tasa de Interés	8.50%
19	Cláusula de cancelación de dividendos	N.A.
20	Discrecionalidad en el pago	Completamente Discrecionales. (a) Los intereses serán pagados únicamente a discreción del Emisor, y ninguna cantidad de intereses será exigible en cualquier período de intereses si el Emisor ejerció su derecho a no realizar dicho pago (de manera total o parcial) o si fueron cancelados como resultado de la ocurrencia o permanencia de un Evento de Cancelación Obligatoria de Intereses; y (b) una cancelación del pago

		de intereses (de manera total o parcial) no constituirá un evento de incumplimiento del Emisor.
21	¿Existe alguna cláusula que genere incentivos a que el Emisor pague anticipadamente el Instrumento?	No.
22	¿Los intereses son acumulables?	No.
23	Convertibilidad del instrumento	Sí.
24	Evento de Actualización del Supuesto de Conversión	<p>Ocurrirá un “Evento de Actualización del Supuesto de Conversión” cuando:</p> <p>(i) El Día Hábil siguiente (en México) a la publicación de una determinación por parte de la CNBV, en la publicación oficial que realice respecto de los niveles de capitalización de las instituciones de banca múltiple, que el Coeficiente de Capital Fundamental de Banco Santander México, calculado de conformidad con los Requerimientos de Capitalización aplicables, se ubique en 5.125% o menos;</p> <p>(ii) En caso que (A) la CNBV notifique a Banco Santander México su determinación, de conformidad con el Artículo 29 Bis de la Ley de Instituciones de Crédito, que ha incurrido en alguna de las siguientes causales de revocación de la autorización para operar como institución de banca múltiple (x) que los activos de Banco Santander México no sean suficientes para cubrir sus pasivos, (y) que Banco Santander México no cumpla con las medidas correctivas impuestas por la CNBV conforme a la Ley de Instituciones de Crédito, o (z) que Banco Santander México no cumpla con el Índice de Capitalización requerido conforme a los Requerimientos de Capitalización y (B) que Banco Santander México no subsane dichas causales de revocación mediante (1) el cumplimiento de dichas medidas correctivas, (2)(i) la presentación de un plan de restauración de capital ante, y la aprobación de dicho plan por, la CNBV, (ii) que no sea clasificado en las categorías III, IV o V, y (iii) la transferencia de al menos el 75% (setenta y cinco por ciento) de sus acciones a un fideicomiso irrevocable, o (3) remediar cualquier deficiencia de capital, en cada caso, en o antes del tercer o séptimo día natural (en México), según sea aplicable, siguiente a la fecha en que la CNBV notifique a Banco Santander México respecto de su determinación; o</p> <p>(iii) En caso que el Comité de Estabilidad Bancaria, que es un comité formado por la CNBV, la Secretaría de Hacienda y Crédito Público, Banco de México y el Instituto para la Protección al Ahorro Bancario, de conformidad con el Artículo 29 Bis 6 de la Ley de Instituciones de Crédito, determine que, al amparo del Artículo 148, fracción II, párrafos (a) y (b) de la Ley de Instituciones de Crédito, Banco Santander México requiere de asistencia financiera para evitar la revocación de su autorización para operar como institución de banca múltiple debido a que los activos de Banco Santander México no son suficientes para cubrir sus pasivos, o que Banco Santander México incumpla con las medidas correctivas impuestas por la CNBV, o incumpla con los Índices de Capitalización requeridos, o para cumplir con ciertas obligaciones cuando éstas sean exigibles, como medida para mantener la solvencia del sistema financiero mexicano o para evitar riesgos que afecten el funcionamiento de los sistemas de pagos, y que dicha determinación se haga pública o sea notificada</p>

		a Banco Santander México (para evitar dudas, de conformidad con el Anexo 1-R de la Circular Única de Bancos, se considerará que ha ocurrido un Evento de Actualización del Supuesto de Conversión en caso que una institución de banca múltiple reciba asistencia financiera u otros créditos de conformidad con el Artículo 148, sección II, párrafos (a) y (b) de la Ley de Instituciones de Crédito).
25	Monto de la Conversión	<p>"Monto de Conversión" significa:</p> <p>(i) una conversión del Monto de Principal Actual de los Instrumentos en ese momento, junto con cualquier condonación o conversión simultánea a prorrata de cualesquiera Obligaciones Subordinadas No Preferentes emitidas por Banco Santander México y pagaderas en ese momento, en un monto que sería suficiente para que el Coeficiente de Capital Fundamental de Banco Santander México regrese al Coeficiente de Capital Fundamental requerido por la CNBV en ese momento, de conformidad con la sección IV, inciso c), subinciso 1, del Anexo 1-R de la Circular Única de Bancos o cualquier disposición que la sustituya; o, en caso que dicho monto, junto con cualquier condonación o conversión simultánea prorrata, no fuera suficiente para restaurar el Coeficiente de Capital Fundamental de Banco Santander México a la cantidad antes referida, entonces (ii) una conversión del Monto de Principal Actual de los Instrumentos en ese momento, en el monto necesario a efecto de reducir a cero el monto de principal de cada Instrumento en circulación.</p>
26	Precio de Conversión	<p>El Precio de Conversión será:</p> <p>(i) En caso de que las Acciones Ordinarias coticen en la Bolsa Mexicana de Valores, el mayor de:</p> <ol style="list-style-type: none"> El precio de cierre de las Acciones Ordinarias calculado como un promedio ponderado por volumen de operación en la Bolsa Mexicana de Valores durante los 30 (treinta) Días Hábles consecutivos inmediatos anteriores a la Fecha de Conversión, siendo cada precio de cierre de los 30 (treinta) Días Hábles consecutivos anteriores convertido de Pesos a Dólares al tipo de cambio vigente en dicho momento; o Un precio mínimo de Ps.20.30 (veinte Pesos 30/100 M.N.), convertido a Dólares al tipo de cambio vigente en dicho momento; <p>(ii) En caso de que las Acciones Ordinarias no sean admitidas a cotizar en la Bolsa Mexicana de Valores, el precio mínimo de Ps.20.30 (veinte Pesos 30/100 M.N.), convertido a Dólares al tipo de cambio vigente en dicho momento.</p> <p>El Precio de Conversión estará sujeto a ciertos ajustes anti-disolución.</p>
27	Tipo de Conversión del Instrumento	Obligatoria.
28	Tipo de instrumento financiero en los que se convertiría el Instrumento de Capital	Acciones Ordinarias Serie F.
29	Emisor de dicho instrumento financiero	Banco Santander México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Santander México.
30	Cláusula de Pérdida de Valor (Write-Down)	No.
31	Evento de Actualización del Supuesto de Pérdida de Valor	N.A.

32	Profundidad de la pérdida de valor del Instrumento	N.A.
33	Temporalidad de la baja de valor del Instrumento como consecuencia de una actualización del supuesto de pérdida de valor	N.A.
34	Mecanismo de disminución temporal de valor	N.A.
35	Prelación del Instrumento	Los Instrumentos representan obligaciones generales, quirografarias y subordinadas de Banco Santander México. Los Instrumentos constituyen Obligaciones Subordinadas No Preferentes y están (i) subordinados y supeditados en derecho de pago y liquidación a toda la Deuda Senior y Obligaciones Subordinadas Preferentes presentes o futuras de Banco Santander México, (ii) tienen la misma prioridad de pago y no habrá preferencia entre los mismos y con todas las demás Obligaciones Subordinadas No Preferentes, quirografarias presentes o futuras de Banco Santander México y (iii) tienen prioridad de pago únicamente respecto de todas las clases de capital social de Banco Santander México.
36	Existen características que no cumplan con los anexos 1-Q, 1-R y 1-S	No.
37	Si afirmativo, ¿cuáles?	N.A.

* La información referente al Anexo 1-O del Índice de Capitalización de las Subsidiarias Santander Hipotecario y Santander Consumo se encuentra disponible en la página de internet www.santander.com.mx/ir

Razón de apalancamiento

Tabla I.1		
Integración de las principales fuentes de apalancamiento		
Referencia	Rubro	sep-2022
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)	1,437,983
2	(Importes de los activos deducidos para determinar el Capital básico)	(58,318)
3	Exposiciones dentro del balance (Netas) (excluidos instrumentos financieros derivados y SFT, suma de las líneas 1 y 2)	1,379,666
Exposiciones a instrumentos financieros derivados		
4	Costo actual de reemplazo asociado a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados (neto del margen de variación en efectivo admisible)	46,505
5	Importes de los factores adicionales por exposición potencial futura, asociados a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados	47,689
6	Incremento por Colaterales aportados en operaciones con instrumentos financieros derivados cuando dichos colaterales sean dados de baja del balance conforme al marco contable operativo	
7	(Deducciones a las cuentas por cobrar por margen de variación en efectivo aportados en operaciones con instrumentos financieros derivados)	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)	
9	Importe notional efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos	

10	(Compensaciones realizadas al nocional efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos y deducciones de los factores adicionales por los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos)	
11	Exposiciones totales a instrumentos financieros derivados (suma de las líneas 4 a 10)	94,195
Exposiciones por operaciones de financiamiento con valores		
12	Activos SFT brutos (sin reconocimiento de compensación), después de ajustes por transacciones contables por ventas	224,118
13	(Cuentas por pagar y por cobrar de SFT compensadas)	(169,087)
14	Exposición Riesgo de Contraparte por SFT	32,138
15	Exposiciones por SFT actuando por cuenta de terceros	
16	Exposiciones totales por operaciones de financiamiento con valores (suma de las líneas 12 a 15)	87,169
Otras exposiciones fuera de balance		
17	Exposición fuera de balance (importe nocional bruto)	172,611
18	(Ajustes por conversión a equivalentes crediticios)	(57,655)
19	Partidas fuera de balance (suma de las líneas 17 y 18)	114,957
Capital y exposiciones totales		
20	Capital Básico calculado conforme al artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones	114,762
21	Exposiciones totales (suma de las líneas 3, 11, 16 y 19)	1,675,985
Coefficiente de apalancamiento		
22	Razón de apalancamiento	6.85%

Tabla II.1		
Comparativo de los activos totales y los activos ajustados		
Referencia	Descripción	sep-22
1	Activos totales	1,930,657
2	Ajuste por inversiones en el capital de entidades bancarias, financieras, aseguradoras o comerciales que se consolidan a efectos contables, pero quedan fuera del ámbito de consolidación regulatoria	0
3	Ajuste relativo a activos fiduciarios reconocidos en el balance conforme al marco contable, pero excluidos de la medida de la exposición del coeficiente de apalancamiento	(58,318)
4	Ajuste por instrumentos financieros derivados	(174,362)
5	Ajuste por operaciones de reporto y préstamo de valores1	(136,949)
6	Ajuste por partidas reconocidas en cuentas de orden	114,957
7	Otros ajustes	
	Exposición del coeficiente de apalancamiento	1,675,985

Tabla III.1		
Conciliación entre activo total y la exposición dentro del balance		
Referencia	Concepto	sep-22
1	Activos totales	1,930,657
2	Operaciones en instrumentos financieros derivados	(268,556)
3	Operaciones en reporto y prestamos de valores	(224,118)
4	Activos fiduciarios reconocidos en el balance conforme al marco contable, pero excluidos de la medida de la exposición del coeficiente de apalancamiento	0
5	Exposiciones dentro del Balance	1,437,983

Tabla IV.1			
Variación de los elementos			
	jun-22	sep-22	
Concepto/Trimestre	T-1	T	Variación (%)
Capital Básico 1/	118,832	114,762	(3)

Activos Ajustados 2/	1,666,739	1,675,985	1
Razón de Apalancamiento 3/	7.13%	6.85%	

* La información referente al Anexo 1-O de la Razón de Apalancamiento se encuentra disponible en la página de internet www.santander.com.mx/ir

15. Diversificación de riesgos

De conformidad con las reglas generales para la diversificación de riesgos en la realización de operaciones activas y pasivas aplicables a las instituciones de crédito, publicadas en el diario oficial de la federación de fecha 30 de abril de 2003; se informa que al 30 de septiembre de 2022 se mantienen las siguientes operaciones de riesgo crediticio:

- No se tienen financiamientos otorgados a deudores o grupos de personas que representan riesgo común cuyo importe individual sea mayor del capital básico del Banco.
- Créditos concedidos a los tres mayores deudores o grupos de personas que representan riesgo común por la cantidad agregada de Ps.48,241 millones que representa el 40.60% del capital básico del Banco.
- Se tienen identificados dos financiamientos que superan el 10% del capital básico del Banco, el primero con un monto de Ps.57,000 millones y el segundo con un monto de Ps.25,316 millones representando el 47.97% y 21.30% del capital básico del Banco respectivamente.

16. Fuentes Internas y Externas de Liquidez

Las fuentes de liquidez en moneda local y extranjera provienen de los diversos productos de captación que Banco Santander México ofrece a sus clientes, básicamente depósitos a la vista y a plazo. Otra fuente interna de liquidez son el pago de comisiones y el repago de intereses y principal de los créditos que otorga a sus clientes.

Como fuentes externas de liquidez se cuenta con diversos mecanismos de acceso a los mercados locales y extranjeros, mediante la emisión de instrumentos de deuda o capital. Banco Santander México obtiene financiamiento a través de préstamos de diversas instituciones incluyendo al Banco de México, bancos de desarrollo, bancos comerciales y otras instituciones.

También se debe considerar la liquidez que obtiene Banco Santander México a través de la venta y recompra de los instrumentos de deuda que posee como parte de su cartera de inversiones (reportos de corto plazo). Adicionalmente, Banco Santander México podría obtener recursos mediante la venta de diversos activos.

17. Política de Dividendos

Banco Santander México realiza el pago de dividendos con base a las normas legales, administrativas, fiscales y contables aplicables, conforme a los resultados obtenidos por la propia Sociedad, la Asamblea General Ordinaria de Accionistas, decreta y aprueba el pago de dividendos a los Accionistas de la misma.

18. Política de la Tesorería

Las actividades de la tesorería de Banco Santander México se rigen de acuerdo con lo establecido en los siguientes puntos:

- a) En cumplimiento a lo establecido en la regulación emitida por las diversas autoridades del sistema financiero para las instituciones bancarias. Tal es el caso de lineamientos referentes a operaciones activas y pasivas, reglas contables, coeficientes de liquidez y capital, encajes regulatorios, capacidades de los sistemas de pago, entre otros.
- b) Límites internos de riesgo de mercado, de liquidez y de crédito que son revisados y autorizados en los comités correspondientes. Esto es, existen límites establecidos e independientes a las acciones de la tesorería que marcan la pauta de la gestión de activos y pasivos del Banco en lo referente al riesgo de mercado y de liquidez derivado de dicha gestión, así como aquellos límites referentes al riesgo de contraparte que se ejerce en la actividad diaria de la institución. La tesorería es responsable de llevar a cabo sus actividades dentro de los límites permitidos para gestionar sus riesgos.
- c) Apego a los lineamientos que marcan los contratos estándar de carácter local e internacional referentes a las diversas transacciones que se realizan en los mercados.
- d) Actuar siempre de acuerdo a las sanas prácticas de mercado.
- e) Estrategias planteadas en los comités internos del Banco.
- f) Actuando conforme a lo establecido en las políticas y los procedimientos operativos de Banco Santander México.

19. Tenencia Accionaria

Subsidiarias	% de participación
Santander Consumo, S.A de C.V., SOFOM, E.R.	99.99
Santander Inclusión Financiera, S.A de C.V., SOFOM, E.R.	99.99
Centro de Capacitación Santander, A.C.	99.99
Banco Santander, S.A. F-100740	99.99
Fideicomiso GFSSLPT Banco Santander, S.A.	89.14
Santander Servicios Corporativos, S.A. de C.V.	99.99
Santander Servicios Especializados, S.A. de C.V.	99.99
Santander Tecnología México, S.A. de C.V.	99.99

20. Control Interno

Las actividades de Banco Santander México se regulan por una serie de lineamientos establecidos por Banco Santander (España), institución tenedora de Banco Santander México a través del Grupo Financiero y que su sede radica en la ciudad de Madrid, y por la normativa vigente en México.

En cumplimiento de la normativa vigente y a los estándares, internacionales (COSO), Banco Santander México ha desarrollado e implantado un Modelo de Control Interno (MCI) que contempla la participación del Consejo de Administración, el Comisario, el Comité de Auditoría, el Área de Auditoría Interna, la Dirección General, la Dirección Ejecutiva de Riesgos No Financieros (Control Interno) y la Contraloría Normativa.

El MCI se basa en la identificación y documentación de los principales riesgos existentes en Banco Santander México y la evaluación anual de los controles que los mitigan. El MCI garantiza, entre otros aspectos, el diseño y funcionamiento operativo (ejecución de los controles), establecimiento y actualización de medidas y controles que propician el cumplimiento de la normatividad interna y externa y el correcto funcionamiento de los sistemas de procesamiento de información.

Así mismo, se asegura la continuidad de negocio, mediante un Sistema de Gestión de Continuidad de Negocio alineado a las mejores prácticas de la industria y dando cobertura a los requerimientos regulatorios establecidos tanto corporativos, como locales.

El establecimiento de una estructura organizacional, que ha permitido el desarrollo y expansión de Banco Santander México, y que se integra como sigue:

Presidencia Ejecutiva y Dirección General

A la que le reportan las siguientes vicepresidencias y direcciones:

- Presidencia y Dirección General
 - Dirección General Adjunta Jurídico
 - Dirección General Adjunta Riesgos
 - Dirección General *Adjunta Corporate & Investment Bankig*
 - Dirección General Adjunta Estrategia, Asuntos Públicos y Jefe de Gabinete de Presidencia Ejecutiva
 - Dirección General Adjunta Estrategia de Negocio
 - Dirección Ejecutiva Chief Audit Executive
 - Dirección Ejecutiva Chief Information Security Officer
 - Dirección Chief of Staff North America
 - Dirección Coordinación y Seguimiento
- Vicepresidencia Red Comercial y BEI
 - Dirección General Adjunta Digital e Innovación
- Vicepresidencia Administración y Finanzas

- Dirección General Adjunta Intervención y Control de Gestión
- Dirección General Adjunta Recursos Corporativos y Recuperaciones
- Dirección Ejecutiva Finanzas
- Dirección Ejecutiva Recursos Humanos
- Dirección Ejecutiva *Deputy Head of Technology*
- Dirección Ejecutiva Operaciones
- Dirección Ejecutiva Inclusión Financiera

Estructura organizacional vigente al 30 de septiembre de 2022. Para ver recientes cambios organizacionales anunciados, favor de revisar la sección V de Eventos Relevantes en este reporte.

Las funciones y responsabilidades de cada dirección han sido delimitadas, con el fin de optimizar la realización de las actividades de Banco Santander México.

El área de Organización, a través de Manuales, Circulares y Boletines norma el funcionamiento del Banco; asimismo la Contraloría Normativa ha establecido un Código General de Conducta que debe ser observado por cada empleado de Banco Santander México.

La estructura de Banco Santander México comprende la integración de un Consejo de Administración, bajo el cual se establecen los objetivos, las políticas y procedimientos generales de Banco Santander México, la designación de directivos, así como la integración de comités que vigilaran el desarrollo de las actividades de Banco Santander México.

Los comités que vigilan el desarrollo de las entidades que conforman Banco Santander México, los cuales se han constituido a través del Consejo de Administración, y dependen de él son los siguientes:

- Comité de Auditoría
- Comité de Practicas Societarias, Nominaciones y Compensaciones
- Comité de Administración Integral de Riesgos
- Comité de Remuneraciones

Por otra parte el registro, control y almacenamiento de las actividades diarias de Banco Santander México se lleva a cabo en sistemas diseñados y construidos para dar servicio a la actividad bancaria y bursátil. La plataforma común para tales efectos es conocida como Altair, misma que es utilizada de manera institucional por las entidades de América Latina, que forman parte de Banco Santander (España).

La cartera crediticia y las operaciones de la banca comercial de Banco Santander México se controlan y registran en la plataforma Altair, las actividades de la tesorería son controladas y registradas en plataformas informáticas locales, concentrándose la operativa para su registro contable en Altair, dichas plataformas cumplen con los parámetros señalados por la Comisión, en cuanto a su confiabilidad y veracidad.

Banco Santander México se encuentra regulado por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV), por lo que sus estados financieros están preparados de acuerdo con las prácticas contables establecidas por dicha Comisión, a través de la emisión de circulares contables, así como oficios generales y particulares que regulan el registro contable de las transacciones. Para tales efectos el sistema contable del Banco Santander México se ha estructurado con un catálogo contable de cuentas establecido por la Comisión, así como todos los reportes que derivan del mismo y que cumplen con los lineamientos establecidos.

En Banco Santander México existe un área independiente de auditoría interna que tiene como misión supervisar el cumplimiento, eficacia y eficiencia de los sistemas de control interno de Banco Santander México, así como la fiabilidad y calidad de la información contable.

Para ello, verifica que los riesgos inherentes a la actividad de Banco Santander México estén adecuadamente cubiertos, cumpliéndose las políticas dictadas por la Alta Dirección, así como los procedimientos y normativa, tanto interna como externa, que sean aplicables.

Los resultados de sus actividades son reportados periódicamente a la Alta Dirección, al Comité de Auditoría y al Consejo de Administración, en donde se dan a conocer entre otros aspectos, los resultados de las auditorías realizadas a las distintas unidades de negocio de las sociedades integrantes de Banco Santander México y el seguimiento de las recomendaciones efectuadas a las áreas y/o entidades de Banco Santander México.

Adicionalmente, el área de Auditoría Interna cuenta con un sistema de calidad orientado hacia la satisfacción del cliente bajo un enfoque de

mejora continua de procesos, que ha sido objeto en el ejercicio 2019 de una *Quality Assurance Review (QAR)* por parte del Instituto de Auditores Internos con resultado satisfactorio.

En resumen, el Control Interno dentro de Banco Santander México comprende el desarrollo, implantación y actualización permanente de un modelo de control interno con la participación activa de todas las áreas de Banco Santander México.

No se han realizado modificaciones a los lineamientos en materia de control interno y auditoría interna durante el trimestre.

21. Transacciones y adeudos con compañías relacionadas

Por cobrar

Disponibilidades	4,311
Deudores por reporto	410
Operaciones con instrumentos financieros derivados (activo)	111,592
Cartera de crédito vigente	7,949
Otras cuentas por cobrar (neto)	3,773

Por pagar

Depósitos a plazo	3,445
Depósitos de exigibilidad inmediata	1,525
Títulos de crédito emitidos	1,014
Acreedores por reporto	2,507
Operaciones con instrumentos financieros derivados (pasivo)	90,222
Otras cuentas por pagar	24,457
Acreedores por liquidación de operaciones	1,683
Obligaciones Subordinadas en circulación	33,713

Ingresos

Intereses	64
Premios por reporto	16
Otros	225
Comisiones Netas	4,853
Resultado por intermediación, neto	10,109

Egresos

Intereses	1,323
Gastos de administración	599
Servicios de tecnología	2,591

22. Intereses sobre cartera de crédito

Al 30 de septiembre de 2022 el estado de resultado integral incluye dentro del rubro "Ingresos a favor por créditos" Ps.66,163 millones correspondientes a intereses devengados por la cartera de crédito de Banco Santander México, S.A., Santander Consumo, S.A. de C.V. SOFOM E.R.

23. Administración Integral de Riesgos

La gestión del riesgo se considera por Banco Santander como un elemento competitivo de carácter estratégico con el objetivo último de maximizar el valor generado para el accionista. Esta gestión está definida, en sentido conceptual y organizacional, como un tratamiento integral de los diferentes riesgos (Riesgo de Mercado, Riesgo de Liquidez, Riesgo de Crédito, Riesgo de Contrapartida, Riesgo Operativo, Riesgo Legal y Riesgo Tecnológico), asumidos por Banco Santander en el desarrollo de sus actividades. La administración que Banco Santander haga del riesgo inherente a sus operaciones es esencial para entender y determinar el comportamiento de su situación financiera y para la creación de un valor en el largo plazo.

En cumplimiento a lo establecido por las disposiciones de carácter prudencial en materia de Administración Integral de Riesgos aplicables a las instituciones de crédito emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, el Consejo de Administración acordó la constitución del Comité de Administración Integral de Riesgos de Banco Santander, funcionando bajo los lineamientos indicados en las citadas disposiciones. Este Comité

sesiona mensualmente y vigila que las operaciones se ajusten a los objetivos, políticas y procedimientos aprobados por el Consejo de Administración para la Administración Integral de Riesgos.

El Comité de Administración Integral de Riesgos a su vez delega en la Unidad de Administración Integral de Riesgos la responsabilidad de implementar los procedimientos para la medición, administración y control de riesgos, conforme a las políticas establecidas; asimismo le otorga facultades para autorizar excesos a los límites establecidos, debiendo en este caso de informar al propio Consejo de Administración sobre dichas desviaciones.

Riesgo de Mercado

El área de Administración de Riesgos de Mercado, dentro de la Unidad Integral de Riesgos, tiene la responsabilidad de recomendar las políticas de gestión del riesgo de mercado de Banco Santander, estableciendo los parámetros de medición de riesgo, y proporcionando informes, análisis y evaluaciones a la Alta Dirección, al Comité de Administración Integral de Riesgos y al Consejo de Administración.

La administración del riesgo de mercado consiste en identificar, medir, monitorear y controlar los riesgos derivados de fluctuaciones de las tasas de interés, tipos de cambio, de los precios de mercado y otros factores de riesgo en los mercados de divisas, dinero, capitales y productos derivados a los que están expuestas las posiciones que pertenecen a la Institución.

La medición del riesgo de mercado cuantifica el cambio potencial en el valor de las posiciones asumidas como consecuencia de cambios en los factores de riesgo de mercado.

Dependiendo de la naturaleza de la actividad de las unidades de negocio, los títulos de deuda y accionarios son registrados como títulos de negociación, títulos disponibles para la venta y/o títulos conservados a vencimiento. En particular, detrás del concepto de títulos disponibles para la venta, lo que subyace y los identifica como tales es su carácter de permanencia, y son gestionados como parte estructural del balance. Banco Santander ha establecido lineamientos que deben seguir los títulos disponibles para la venta, así como los controles adecuados que aseguran su cumplimiento.

Cuando se identifican riesgos significativos, se miden y se asignan límites con el fin de asegurar un adecuado control. La medición global del riesgo se hace a través de una combinación de la metodología aplicada sobre las Carteras de Negociación y la de Gestión de Activos y Pasivos.

Carteras de Negociación

Para medir el riesgo dentro de un enfoque global, se sigue la metodología de Valor en Riesgo ("VaR"). El VaR se define como la estimación estadística de la pérdida potencial de valor de una determinada posición, en un determinado período de tiempo y con un determinado nivel de confianza. El VaR proporciona una medida universal del nivel de exposición de las diversas carteras de riesgo, permite la comparación del nivel de riesgo asumido entre diferentes instrumentos y mercados, expresando el nivel de cada cartera mediante una cifra única en unidades económicas.

Se calcula el VaR por Simulación Histórica con una ventana de 521 días hábiles (520 cambios porcentuales) y un horizonte de un día. El cálculo se realiza a partir de la serie de pérdidas y ganancias simuladas como el percentil del 1% con pesos constantes y con pesos decrecientes exponencialmente con un factor de decaimiento que se revisa anualmente, reportándose la medida que resulte más conservadora. Se presume un nivel de confianza de 99%.

Cabe señalar que el modelo de Simulación Histórica tiene la limitante de suponer que el pasado reciente representa el futuro inmediato.

El Valor en Riesgo correspondiente al tercer trimestre de 2022 (no auditado) ascendía a:

Banco		
	VaR (Miles de pesos)	%
Mesas de Negociación	27,526.57	0.02
<i>Market Making</i>	21,307.15	0.02
<i>Proprietary Trading</i>	9,291.88	0.01
	VaR (Miles de pesos)	%
Factor de Riesgo		
Tasa de Interés	28,343.93	0.02
Tipo de Cambio	7,989.09	0.01
Renta Variable	773.11	0.00

* % de VaR respecto del Capital Neto

El Valor en Riesgo correspondiente al promedio del tercer trimestre de 2022 ascendía a:

Banco			
	VaR		
	(Miles de pesos)		%
Mesas de Negociación	34,911.04		0.02
Market Making	28,828.49		0.02
Proprietary Trading	10,755.27		0.01
Factor de Riesgo			
Tasa de Interés	31,762.60		0.02
Tipo de Cambio	11,423.03		0.01
Renta Variable	1,390.31		0.00

* % de VaR respecto del Capital Neto

Asimismo, se realizan simulaciones mensuales de las pérdidas o ganancias de las carteras mediante revaluaciones de las mismas bajo diferentes escenarios ("Stress Test"). Estas estimaciones se generan de dos formas:

- Aplicando a los factores de riesgo cambios porcentuales observados en determinado periodo de la historia, el cual abarca turbulencias significativas del mercado.
- Aplicando a los factores de riesgo cambios que dependen de la volatilidad de cada uno de estos.

Con frecuencia mensual se realizan pruebas de "backtesting" para comparar las pérdidas y ganancias diarias que se hubieran observado si se hubiesen mantenido las mismas posiciones, considerando únicamente el cambio en valor debido a movimientos del mercado, contra el cálculo de valor en riesgo y en consecuencia poder calibrar los modelos utilizados. Estos reportes, aunque se hacen mensualmente, incluyen las pruebas para todos los días.

Gestión de Activos y Pasivos

La actividad de banca comercial de Banco Santander genera importantes saldos de balance. El Comité de Activos y Pasivo ("ALCO") es responsable de determinar las directrices de gestión del riesgo de margen financiero, valor patrimonial y liquidez, que deben seguirse en las diferentes carteras comerciales. Bajo este enfoque, la Dirección General de Finanzas tiene la responsabilidad de ejecutar las estrategias definidas en el Comité de Activos y Pasivos con el fin de modificar el perfil de riesgo del balance comercial mediante el seguimiento de las políticas establecidas, para lo que es fundamental atender a los requerimientos de información para los riesgos de tasa de interés, de tipo de cambio y de liquidez.

Como parte de la gestión financiera de Banco Santander, se analiza la sensibilidad del margen financiero ("NIM") y del valor patrimonial ("MVE") de los distintos rubros del balance, frente a variaciones de las tasas de interés. Esta sensibilidad se deriva de los desfases en las fechas de vencimiento y de modificación de las tasas de interés que se producen en los distintos rubros de activo y pasivo. El análisis se realiza a partir de la clasificación de cada rubro sensible a tasas de interés a lo largo del tiempo, conforme a sus fechas de amortización, vencimiento, o modificación contractual de tasa de interés aplicable.

Banco	Sensibilidad NIM				Sensibilidad MVE			
	jul-22	ago-22	sep-22	Promedio	jul-22	ago-22	sep-22	Promedio
Balance								
MXN GAP	15%	19%	19%	18%	24%	50%	57%	44%
Escenario	Bajadas	Bajadas	Bajadas	N/A	Subidas	Subidas	Subidas	N/A
Balance								
USD GAP	23%	27%	29%	26%	28%	36%	34%	33%
Escenario	Bajadas	Bajadas	Bajadas	N/A	Bajadas	Bajadas	Bajadas	N/A

*Para divisas de alta volatilidad, se considera un escenario de +/-100 pb, mientras que para divisas de baja volatilidad se usa un escenario de +/-25 pb. El escenario de bajadas considera shock de -100/-25 pb, mientras que el escenario de subidas se refiere a un shock de +100/+25 pbs.

Utilizando técnicas de simulación, se mide la variación previsible del margen financiero y del valor patrimonial ante distintos escenarios de tasas de interés, y la sensibilidad de ambos, frente a un movimiento extremo de los mismos, al cierre del tercer trimestre de 2022:

MM Pesos	Sensibilidad NIM				Sensibilidad MVE				
	Banco	Escenario	Total	Derivados	No Derivados	Escenario	Total	Derivados	No Derivados
Balance									
MXN GAP	Bajadas	(283)	1,254	(1,537)	Subidas	(2,418)	2,821	(5,239)	
Balance									
USD GAP	Bajadas	(292)	(3)	-289	Bajadas	(1,019)	(427)	(592)	

*Para divisas de alta volatilidad, se considera un escenario de +/-100 pb, mientras que para divisas de baja volatilidad se usa un escenario de +/-25 pb. El escenario de bajadas considera shock de -100/-25 pb, mientras que el escenario de subidas se refiere a un shock de +100/+25 pbs.

El Comité de Activos y Pasivos adopta estrategias de inversión y coberturas para mantener dichas sensibilidades dentro del rango objetivo.

Límites

Los límites se emplean para controlar el riesgo global de Banco Santander, a partir de cada uno de sus portafolios y libros. La estructura de límites se aplica para controlar las exposiciones y establecen el riesgo total otorgado a las unidades de negocio. Estos límites se establecen para el VaR, alerta de pérdida, pérdida máxima, volumen equivalente de tipo de interés, delta equivalente de renta variable, posiciones abiertas en divisas, sensibilidad del margen financiero y sensibilidad de valor patrimonial.

Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez está asociado a la capacidad que Banco Santander tenga de financiar los compromisos adquiridos, a precios de mercados razonables, así como de llevar a cabo sus planes de negocio con fuentes de financiación estables. Los factores que influyen pueden ser de carácter externo (crisis de liquidez) e interno por excesiva concentración de vencimientos.

Banco Santander realiza una gestión coordinada de los vencimientos de activos y pasivos, realizando una vigilancia de perfiles máximos de desfase temporal. Esta vigilancia se basa en análisis de vencimientos de activos y pasivos tanto contractuales como de gestión. Banco Santander realiza un control para el mantenimiento de una cantidad de activos líquidos suficiente para garantizar un horizonte de supervivencia durante un mínimo de días ante un escenario de estrés de liquidez sin recurrir a fuentes de financiación adicionales. El Riesgo de Liquidez se limita en términos de un periodo mínimo de días establecido para monedas locales, extranjeras y en forma consolidado. Cabe agregar que en el trimestre que se presenta no se han tenido incidencias en las métricas.

Millones de pesos	Total	1D	1S	1M	3M	6M	9M	1A	5A	>5A
Gap Estructural	474,328	(21,924)	(133,222)	(128,807)	106,982	95,921	42,173	49,770	505,803	(42,370)
No Derivados	449,494	(21,967)	(133,815)	(128,925)	101,625	94,907	39,482	49,453	495,679	(46,944)
Derivados	24,833	44	593	118	5,358	1,014	2,692	318	10,123	4,575

Riesgo de Crédito

La gestión del riesgo de crédito del Grupo Financiero se desarrolla de forma diferenciada para los distintos segmentos de clientes a lo largo de las tres fases del proceso crediticio: admisión, seguimiento y recuperación.

Bajo una perspectiva global, la gestión del riesgo de crédito en el Grupo Financiero se ocupa de la identificación, medición, integración y valoración de riesgo agregado y de la rentabilidad ajustada al mismo, cuyo propósito es vigilar los niveles de concentración de riesgo y acomodarlos a los límites y a los objetivos establecidos.

Se identifican y distinguen los riesgos que reciben un tratamiento individualizado (riesgos con empresas, instituciones y entidades financieras) de aquellos otros que se gestionan de forma estandarizada (créditos de consumo e hipotecarios de particulares y crédito a negocios y microempresas).

Para los riesgos de tratamiento individualizado la gestión del riesgo se realiza mediante análisis experto complementado por un sistema propio de calificación de solvencia o "rating", con probabilidad de incumplimiento asociada, que permite medir el riesgo de cada cliente en cada etapa del ciclo de crédito.

Los riesgos estandarizados requieren, por sus características especiales (gran número de operaciones de cuantía relativamente reducida), una gestión diferenciada que permita un tratamiento eficaz y un empleo eficiente de recursos. La gestión de estos riesgos se basa en modelos internos de valoración y decisión automática, complementados cuando es necesario con el juicio experto de equipos de analistas.

El tratamiento de los créditos a empresas se complementa, además, en su fase de seguimiento, con el denominado “sistema de vigilancia especial” que determina la política a seguir en la gestión del riesgo con las empresas o grupos que se califiquen en dicha categoría. Se distinguen varias situaciones o grados de vigilancia especial del que se derivan actuaciones distintas. A la calificación de vigilancia especial se llega, bien a través de señales de alerta, de revisiones sistemáticas, o a través de iniciativas específicas promovidas por Riesgos o por la Auditoría Interna.

Las unidades de Recuperación constituyen una pieza básica en la gestión del riesgo irregular, con el objetivo de minimizar la pérdida final para el Grupo Financiero. Estas unidades se ocupan de la gestión especializada del riesgo a partir de su calificación como riesgo irregular (incumplimiento oportuno de pago).

El Grupo Financiero ha llevado a cabo una política de crecimiento selectivo del riesgo y de rigor en el tratamiento de la morosidad y sus provisiones, basada en los criterios de prudencia definidos por el Grupo Financiero.

Probabilidad de incumplimiento y pérdidas esperadas

Según se establece en los lineamientos en materia de Administración Integral de Riesgos, contenidos en las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito, como parte de la administración de los riesgos de crédito, las instituciones de crédito deberán calcular la probabilidad de incumplimiento. El sistema permite estimar la probabilidad de incumplimiento para las diferentes carteras crediticias:

- a. La probabilidad de incumplimiento (“PD”) para las carteras “Retail” y “No Retail” se determina a través de la calibración de las calificaciones de los clientes en uno o varios momentos determinados, los cuales son elegidos en base a la estabilidad que presentan contra la última muestra conocida.

Posteriormente se hace un tramado de rating/scores sobre estas muestras de calificación. A cada uno de estos tramos se les calcula la tasa de morosidad de la muestras de calibración y se determina el promedio, que finalmente se ajusta al ciclo utilizando un periodo histórico de 10 años.

- b. Una vez determinada la probabilidad de incumplimiento, se toman los parámetros de “Severidad de la Pérdida” (“LGD”) y de “Exposición al momento del Incumplimiento” (“EAD”) calculados con modelos internos.

Para el cálculo de la LGD se utilizan los movimientos recuperatorios y de gastos a partir de momento de entrada en mora (mayor de 90 días de atraso) y estos movimientos se descuentan o añaden al monto con el que el crédito inició el periodo recuperatorio, para lo cual se utilizan datos con una profundidad histórica de 7 años.

El cálculo de la EAD se realiza únicamente para productos revolventes y también se utilizan datos con una profundidad histórica de 7 años. Para la estimación de la EAD se toman los saldos de los 12 meses anteriores a la morosidad y se comparan contra el saldo del crédito al momento de la entrada en mora.

Una vez obtenidos los factores anteriores, la Pérdida Esperada (“PE”) se calcula mediante la siguiente fórmula:

$$\text{Pérdida Esperada} = \text{Probabilidad de Incumplimiento} \times \text{Severidad de la Pérdida} \times \text{Exposición al momento del Incumplimiento}$$

Es decir: $PE = PD * LGD * EAD$

Riesgo de Contrapartida

Dentro del conjunto de riesgo de crédito, hay un concepto que, por su particularidad, requiere de una gestión especializada: Riesgo de Crédito de Contrapartida.

El riesgo de crédito de contrapartida se define como el riesgo que podría surgir por un incumplimiento total o parcial de las obligaciones financieras contraídas con la entidad. Es un riesgo crediticio de carácter bilateral, porque puede afectar a ambas partes de la transacción, y de carácter incierto, ya que está condicionado por el comportamiento de los mercados, que tienen carácter volátil.

Los productos con exposición a este riesgo son los instrumentos derivados, operaciones con compromiso de recompra (reportos) y los préstamos de valores. La medición y control de este riesgo está a cargo de una unidad especializada y con estructura organizacional independiente de las áreas de negocio.

Para el control de las líneas de contrapartida se utiliza el Riesgo Equivalente de Crédito (REC). El REC es la métrica que mide la máxima pérdida, dado un nivel de confianza, que se puede producir en una operación, como consecuencia del incumplimiento del contrato por parte de la

contrapartida. Se trata de una métrica que sirve, por tanto, para estimar la exposición crediticia de una operación o conjunto de ellas mediante la ejecución de un proceso de valoración de operaciones por simulación a un nivel de confianza y horizonte temporal determinados. Esta métrica puede ser calculada de las siguientes formas:

- REC Bruto: mide la exposición a nivel operación sin considerar los posibles acuerdos de *netting* y colateral.
- REC Neto: mide la exposición considerando los posibles acuerdos de *netting* y colateral y las garantías personales o financieras. Se calcula a nivel acuerdo de *netting* y también a otros niveles de agregación.

Adicional al riesgo de contrapartida, existe el riesgo emisor, que se genera por la adquisición y/o enajenación directa de instrumentos públicos y privados de títulos autorizados y el riesgo de liquidación o *settlement*, que se genera en el intercambio de valores cuando una de las partes incumple la entrega de valores/divisas/efectivo, comprometido por contrato, habiendo recibido ya la cantidad de la otra parte.

El control y gestión de los riesgos de crédito de contrapartida y liquidación se realizan diariamente mediante el sistema *Credit Risk Exposure Advanced Management* (CREAM), que permite conocer la línea de crédito disponible con cualquier contrapartida, en cualquier producto y plazo.

En concreto, para el proceso de control de este riesgo, la Dirección Ejecutiva de Riesgos Financieros diariamente supervisa el cumplimiento de los límites de riesgo de crédito por contraparte, por producto, por plazo y demás condiciones establecidas en la autorización para mercados financieros. Asimismo, es el área responsable de comunicar en forma diaria, los límites, consumos y cualquier desviación o exceso en el que se incurra.

Adicionalmente, de forma mensual se informa en el Comité de Administración Integral de Riesgos, los límites de riesgos de contrapartida, los límites de Riesgo Emisor y los consumos vigentes; en el Comité de Crédito de Banca Corporativa y en el Comité Central de Admisión Banca de Empresas e Instituciones mensualmente se presentan los excesos incurridos y las operaciones con clientes no autorizados. También de forma mensual en el Comité de Administración Integral de Riesgos se muestra el valor presente de la pérdida esperada por operaciones vigentes en mercados financieros al cierre de cada mes; así como dos escenarios de estrés de la probabilidad de incumplimiento y severidad de la pérdida.

Actualmente Banco Santander tiene líneas aprobadas de riesgos de contrapartida para los siguientes sectores: Soberano Mexicano y Banca de Desarrollo local, Instituciones Financieras Extranjeras, Instituciones Financieras Mexicanas, Corporativos, Banca de Empresas-SGC, Banca de Instituciones, Unidad de Grandes Empresas y Project Finance.

El REC Neto de las líneas de riesgo de crédito de contrapartida de Banco Santander del tercer trimestre de 2022 es:

Riesgo Equivalente de Crédito Neto				
Millones de dólares americanos				
Segmento	jul-22	ago-22	sep-22	Promedio
Riesgo Soberano, Banca de Desarrollo e				
Instituciones Financieras	1,416	1,404	1,515	1,445
Corporativos	582	579	670	610
<i>Project Finance</i>	204	185	175	188
Empresas	190	163	289	214

Mark to Market				
Millones de dólares americanos				
Segmento	jul-22	ago-22	sep-22	Promedio
Riesgo Soberano, Banca de Desarrollo e				
Instituciones Financieras	49,895	42,917	63,117	51,976
Corporativos	71	(162)	(15)	(35)
<i>Project Finance</i>	5	(50)	(82)	(42)
Empresas	17	(171)	(218)	(124)

Rating ponderado				
Millones de dólares americanos				
Segmento	jul-22	ago-22	sep-22	Promedio
Riesgo Soberano, Banca de Desarrollo e Instituciones Financieras	6.8	6.9	6.8	6.8
Corporativos	6.6	6.6	6.6	6.6
<i>Project Finance</i>	5.4	5.6	5.6	5.5
Empresas	5.8	5.7	5.8	5.8

El rating promedio se calculó ponderando rating interno por exposición

El REC Neto de las líneas de riesgo emisor de Banco Santander del tercer trimestre de 2022 es:

Riesgo equivalente de crédito neto				
Millones de dólares americanos				
Segmento	jul-22	ago-22	sep-22	Promedio
Riesgo Soberano, Banca de Desarrollo e Instituciones Financieras	23,951	21,741	21,185	22,292
Corporativos	12	12	12	12
<i>Project Finance</i>	0	0	0	0
Empresas	0	0	0	0

El porcentaje por productos de Riesgo de Contrapartida de Banco Santander al cierre del tercer trimestre de 2022, que corresponde a operaciones de derivados se distribuye de la siguiente manera de acuerdo con el tipo de derivado:

Tipo de Derivado	Porcentaje de productos cierre del tercer trimestre de 2022
Derivados sobre tasas de interés	45.87%
Derivados sobre tipo de cambio	53.88%
Derivados sobre renta fija	0.00%
Derivados sobre acciones	0.25%
Total	100.00%

A continuación se muestra el valor presente de la pérdida esperada al cierre del segundo trimestre del 2022 y promedio trimestral.

Pérdida Esperada				
Millones de dólares americanos				
Segmento	jul-22	ago-22	sep-22	Promedio
Riesgo Soberano, Banca de Desarrollo e Instituciones Financieras	3.39	3.02	3.58	3.33
Corporativos	7.62	8.56	12.29	9.49
<i>Project Finance</i>	3.16	2.00	1.51	2.22
Empresas	2.70	2.04	2.18	2.31

Como ya se mencionó anteriormente, la exposición de riesgo de crédito de contrapartida se mitiga mediante la aplicación de acuerdos de *netting* (ISDA-CMOF) y colaterales ("CSA-CGAR"), lo que da como resultado el REC Neto. El colateral es un activo que sirve como garantía frente a un contrato de derivados o una emisión de bonos, entre otras operaciones financieras y su principal objetivo de los acuerdos de colaterales es proveer una protección ante el posible impago de una contrapartida.

Respecto a la gestión de las garantías reales, colaterales, en el caso de derivados, la operativa sujeta a un acuerdo de colateral se valora según la periodicidad establecida en el acuerdo de colateral. Sobre dicha valoración, se aplican los parámetros establecidos en el acuerdo de colateral para determinar el importe a entregar o recibir de la contraparte. Estos importes, llamadas de margen, son solicitados por la parte que tenga derecho a recibir el colateral, normalmente con periodicidad diaria, según lo que estipule el acuerdo de colateral. La contraparte que recibe el requerimiento de entrega del colateral revisa la valoración, pudiendo surgir discrepancias en este proceso. Para el caso específico de derivados, los contratos de colaterales pueden ser de dos tipos:

- *Variation Margin*: se refiere a los activos de garantía entregados por una contrapartida a otra contrapartida a fin de cumplir sus obligaciones en virtud de una o varias operaciones entre las partes, a raíz de una variación en el valor de tales obligaciones desde la

última vez en que se entregaron dichos colaterales.

- *Initial Margin*: se refiere al colateral recibido por una contrapartida para cubrir su exposición actual y futura en el intervalo comprendido entre la última recepción de margen y la liquidación de posiciones o la cobertura del riesgo de mercado tras un impago de la otra contrapartida.

El monto total de colaterales recibidos por operaciones de derivados al cierre del tercer trimestre de 2022:

Garantía	Porcentaje
Colaterales en efectivo	78.36
Colaterales en bonos emitidos por el Gobierno Federal Mexicano	9.40
Colaterales en bonos emitidos por otros gobiernos	12.24

Nota: En caso de que descienda la calificación crediticia de Banco Santander, no habría impacto en la cantidad de garantías reales que la Institución tendría que proporcionar, porque los contratos de garantías con threshold mayor a 0, por son unilaterales a favor de la Institución.

Respecto a la correlación entre el colateral recibido y el garante, en las operaciones de derivados, se confirma que por concepto de *variation margin*, se reciben únicamente bonos gubernamentales y/o efectivo como colateral, lo cual implica que, prácticamente no existe riesgo de efectos adversos por la existencia de correlaciones.

El riesgo de correlación adversa o *wrong-way risk* también es gestionado por la dirección de riesgo de crédito de contrapartida. Este riesgo se origina en caso de que la exposición con una cartera o con una contraparte aumente cuando la calidad crediticia de ésta se deteriore. Es decir, existe *wrong-way risk* cuando se produce un incremento del riesgo de incumplimiento y, como consecuencia, aumenta la exposición que se tiene con la contraparte. En Banco Santander (México) las operaciones que generen *wrong-way risk* tienen un tratamiento especial, no se incluyen en el contrato netting de la contraparte y deben tener un CSA independiente con threshold 0, de modo que su exposición esté acotada.

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 Banco Santander lleva a cabo.

En cumplimiento a los lineamientos en materia de Administración Integral de Riesgos, se desarrollan las funciones siguientes: a) Establecimiento de políticas y procedimientos para analizar la validez jurídica y procurar la adecuada instrumentación de los actos jurídicos celebrados, b) Estimación del monto de pérdidas potenciales derivado de resoluciones judiciales o administrativas desfavorables y la posible aplicación de sanciones, c) Análisis de los actos jurídicos que se rijan por un sistema jurídico distinto al nacional, d) Difusión entre los directivos y empleados, de las disposiciones legales y administrativas aplicables a las operaciones y e) Realización, cuando menos anualmente, auditorías legales internas.

Riesgo Operacional

El riesgo operacional se define como el riesgo de pérdidas debido a la inadecuación o el fallo de los procesos, personas y sistemas internos, o de eventos externos.

El objetivo principal es evitar o reducir el impacto del riesgo operacional, a través de la identificación, monitoreo y control de los factores que desencadenan los eventos de pérdida potencial. Por lo que la institución ha establecido políticas y procedimientos para operar bajo la exposición al riesgo que el Banco está dispuesto a aceptar.

En materia de riesgo operacional Banco Santander, alineado con la metodología corporativa, cuenta con políticas, procedimientos y metodología para la identificación, control, mitigación, vigilancia y revelación de los riesgos operativos.

La buena gestión del riesgo involucra principalmente a los responsables de cada Unidad de Negocio en las herramientas de gestión y los resultados; así como una capacitación continua para el personal. Los pilares sobre los que se gestionan los riesgos operativos son:

- a) Planificación estratégica y presupuesto: Actividades requeridas para definir el perfil de riesgo operacional para Banco Santander México; esto incluye:
 - Apetito de riesgo, definido como el nivel de riesgo que el Banco está dispuesto a aceptar.
 - Presupuesto anual de pérdida, asegurando la visión general de las pérdidas reales de acuerdo con el presupuesto y las desviaciones, desafiando los controles y las medidas de atenuación.

b) Identificar, medir y evaluar el riesgo operacional: Identificar los riesgos y los factores que los desencadenan en el Banco, y estimar el impacto cualitativo y / o cuantitativo.

c) Supervisión: Visión general y seguimiento del objetivo de riesgo operativo para el análisis periódico de la información de riesgo disponible (tipo y nivel) durante el desarrollo normal de las actividades.

d) Mitigación: Una vez que se ha evaluado el riesgo operacional, se requiere establecer acciones para evitar el riesgo o mitigar el impacto de los riesgos relevantes o críticos, realizar un estudio costo-beneficio e implementar indicadores que nos ayuden a evaluar la eficacia de dichas acciones.

e) Reportes: Informes del perfil de riesgo operacional y el desempeño del ambiente de riesgo operacional se presentan de manera regular en los Comités del Banco.

Durante el tercer trimestre de 2022 la pérdida por Riesgo Operacional promedio mensual que reporta Banco Santander México es de Ps.20.1 millones. Este monto representa un decremento del 46% respecto al mismo periodo del 2021.

Desde diciembre de 2016, Banco Santander México aplica el Enfoque Estándar Alternativo (ASA) para los requisitos de capital de riesgo operacional.

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 de Banco Santander México.

Banco Santander ha adoptado un modelo corporativo para la gestión del Riesgo Tecnológico, el cual se encuentra integrado a los procesos de servicio y soporte de las áreas informáticas, para identificar, vigilar, controlar, mitigar e informar los riesgos de Tecnología Informática a los que está expuesta la operación, tendiente a priorizar en el establecimiento de medidas de control que reduzcan la probabilidad de materialización de riesgos.

Procesos y niveles de autorización

En términos de la normativa interna, todos los productos o servicios que se comercializan por Banco Santander son aprobados por el Comité de Comercialización y por el Comité Corporativo de Comercialización. Aquellos productos o servicios que sufren modificaciones o adiciones a su autorización original requieren de la aprobación del Comité de Comercialización y dependiendo de su trascendencia requieren la autorización del Comité Corporativo de Comercialización también.

En el Comité están presentes todas aquellas áreas que tienen participación en la operación del producto o servicio dependiendo de la naturaleza del mismo, así como las que se encargan de su contabilidad, instrumentación legal, tratamiento fiscal, evaluación de riesgos, etc. Todas las autorizaciones del Comité requieren de unanimidad ya que no hay autorizaciones otorgadas por mayoría de los miembros que lo integran. Adicionalmente a la aprobación del Comité, existen productos que requieren autorizaciones de Autoridades locales, por lo tanto, las aprobaciones del Comité están condicionadas a la obtención de las autorizaciones que se requieran de las Autoridades que sean competentes en cada caso.

Finalmente, todas las aprobaciones son presentadas para su autorización en el Comité de Administración Integral de Riesgos.

Revisiones Independientes

Banco Santander se encuentra bajo la supervisión y vigilancia de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, Banco de México y Banco de España, la cual se ejerce a través de procesos de seguimiento, visitas de inspección, requerimientos de información y documentación y entrega de reportes.

Asimismo, se realizan revisiones periódicas por parte de los Auditores Internos y Externos.

Descripción genérica sobre técnicas de valuación

Los instrumentos financieros derivados se valúan a valor razonable, de conformidad con la normatividad contable establecida en la circular única para instituciones de crédito emitida por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, en su criterio B-5 Instrumentos financieros derivados y operaciones de cobertura.

A. Metodología de Valuación

1) Con fines de negociación

a) Mercados Organizados

La valuación se hace a precio de cierre del mercado en cuestión. Los precios son proporcionados por el proveedor de precios.

b) Mercados Extrabursátiles

i) Instrumentos financieros derivados con opcionalidad.

En la mayoría de los casos se utiliza una forma generalizada del modelo de Black y Scholes, el cual supone que el subyacente sigue una distribución lognormal. Para productos exóticos, o bien cuando el pago dependa de la trayectoria que siga alguna variable de mercado, se utiliza para la valuación simulaciones de MonteCarlo. En este caso se supone que los logaritmos de las variables involucradas sigue una distribución normal multivariada.

ii) Instrumentos financieros derivados sin opcionalidad.

La técnica de valuación empleada es obtener el valor presente de los flujos futuros estimados.

En todos los casos Banco Santander realiza las valuaciones de sus posiciones y registrando el valor obtenido. Sin embargo, en algunos casos se tiene establecido un agente de cálculo distinto, que puede ser la misma contraparte o un cuarto.

2) Con fines de Cobertura

En su actividad de banca comercial, Banco Santander ha buscado cubrir la evolución del margen financiero de sus carteras estructurales expuestas a movimientos adversos de tasas de interés. El ALCO, órgano responsable de la gestión de los activos y pasivos de largo plazo, ha venido construyendo el portafolio a través del cual Banco Santander consigue dicha cobertura.

Se califica como cobertura contable, una operación cuando se cumplen las dos condiciones siguientes:

- a. Se designe la relación de cobertura y se documente en su momento inicial con un expediente individual, fijando su objetivo y estrategia.
- b. La cobertura sea eficaz, para compensar variaciones en el valor razonable o en los flujos de efectivo que se atribuyan al riesgo cubierto, de manera consistente con la gestión del riesgo documentada inicialmente.

La Administración de Banco Santander realiza operaciones de derivados con fines de cobertura con swaps.

Los derivados con fines de cobertura se valúan a mercado y el efecto se reconoce dependiendo del tipo de cobertura contable, de acuerdo con lo siguiente:

- a. Si son coberturas de valor razonable, se valúa a mercado por el riesgo cubierto la posición primaria y el instrumento derivado de cobertura, registrándose el efecto neto en los resultados del período.
- b. Si son coberturas de flujos de efectivo, se valúa a mercado el instrumento derivado de cobertura. La parte efectiva de la cobertura se registra dentro de la cuenta de utilidad integral en el capital contable y la parte inefectiva se registra en resultados.

Banco Santander suspende la contabilidad de coberturas cuando el derivado ha vencido, ha sido vendido, es cancelado o ejercido, cuando el derivado no alcanza una alta efectividad para compensar los cambios en el valor razonable o flujos de efectivo de la partida cubierta, o cuando se decide cancelar la designación de cobertura.

Se exige demostrar que la cobertura cumpla eficazmente con el objetivo para el que se contrataron los derivados. Esta exigencia de efectividad supone que la cobertura deba cumplir un rango máximo de desviación sobre el objetivo inicial de entre un 80% al 125%.

Para demostrar la efectividad de las coberturas es necesario cumplir con dos pruebas:

- a. Test Prospectivo: En que se demuestra que en el futuro la cobertura se mantendrá dentro del rango máximo mencionado.
- b. Test Retrospectivo: En el que se revisará que en el pasado, desde su fecha de constitución hasta el momento actual, la cobertura se ha mantenido dentro del rango permitido.

Al cierre del tercer trimestre de 2022, las coberturas de valor razonable y de flujo de efectivo son prospectiva y retrospectivamente eficientes, y se encuentran dentro del rango máximo de desviación permitido.

B. Variables de referencia

Las variables de referencia más relevantes son:

- Tipos de Cambio
- Tasas de Interés
- Acciones
- Canastas e índices accionarios.

C. Frecuencia de Valuación

La frecuencia con la cual se valoran los productos financieros derivados con fines de negociación y de cobertura es diaria.

Administración sobre las fuentes internas y externas de liquidez que pudieran ser utilizadas para atender requerimientos relacionados con instrumentos financieros derivados.

Los recursos se obtienen a través de las áreas de Tesorería Nacional e Internacional.

Cambios en la exposición a los riesgos identificados, contingencias y eventos conocidos o esperados en instrumentos financieros derivados.

Al cierre del tercer trimestre de 2022 Banco Santander no tiene ninguna situación o eventualidad, tales como cambios en el valor del activo subyacente o las variables de referencia, que implique que el uso de los instrumentos financieros derivados difieran de aquellos con que originalmente fueron concebidos, que modifiquen significativamente el esquema de los mismos o que impliquen la pérdida parcial o total de la cobertura, y que requieran que la Emisora asuma nuevas obligaciones, compromisos o variaciones en su flujo de efectivo de forma que vea afectada su liquidez; ni contingencias y eventos conocidos o esperados por la administración, que puedan afectarla en futuros reportes.

Durante el tercer trimestre de 2022, el número de instrumentos financieros derivados vencidos y posiciones cerradas fue el siguiente:

Resumen de Instrumentos Financieros Derivados					
Cifras en millones de pesos al 30 de septiembre de 2022					
Tipo de Derivado	Subyacente	Fines de Negociación o de Cobertura	Monto Nacional	Valor Razonable	
				Trimestre Actual	Trimestre Anterior
Contratos Adelantados	Divisas	Negociación	413,251	712	1,411
Contratos Adelantados	Acciones	Negociación	0	0	6
Futuros	Divisas	Negociación	43,196	0	0
Futuros	Índices	Negociación	16	0	0
Opciones	Acciones	Negociación	8,052	(1,701)	(1,866)
Opciones	Divisas	Negociación	171,602	(190)	(391)
Opciones	Índices	Negociación	110	0	1
Opciones	Tasas	Negociación	168,315	(603)	(509)
Swaps	Divisas	Negociación	972,290	3,744	2,910
Swaps	Tasas	Negociación	7,871,514	(5,349)	(3,246)
Swaps	Acciones	Negociación	450	(328)	(212)
Contratos Adelantados	Divisas	Cobertura	60,372	3,242	3,063
Swaps	Divisas	Cobertura	39,327	4,021	1,642
Swaps	Tasas	Cobertura	128,656	5,285	3,559

Banco Santander México, en la celebración de operaciones con instrumentos financieros derivados OTC, tiene formalizados contratos Colaterales con muchas de sus contrapartes, que sirven de garantía del valor de mercado de las operaciones de derivados y se determina en función a la exposición de la posición neta en riesgo con cada contraparte. El Colateral gestionado consiste mayoritariamente en depósitos en efectivo, con lo cual no se da situación de deterioro del mismo.

No se tiene instrumentos financieros derivados cuyo subyacente sean acciones propias o títulos de crédito que las representen, durante el

trimestre.

Durante el tercer trimestre de 2022, el número de instrumentos financieros derivados vencidos y posiciones cerradas fue el siguiente:

Descripción	Vencimientos	Posiciones cerradas
<i>Caps and Floors</i>	917	19
<i>Equity Forward</i>	16	0
<i>OTC Equity</i>	37	8
<i>OTC Fx</i>	1,737	402
<i>Swaptions</i>	0	0
<i>Fx Forward</i>	32,443	138
<i>IRS</i>	2,107	119
<i>CCS</i>	158	4
<i>Equity Swap</i>	0	0

El monto de las llamadas de margen realizadas durante el trimestre fue el necesario para cubrir tanto las aportaciones en mercados organizados como los requeridos en los contratos de colaterales.

Durante el tercer trimestre de 2022 no se dieron incumplimientos por parte de las contrapartes.

Análisis de Sensibilidad

Identificación de Riesgos

Las medidas de sensibilidad de riesgo de mercado, asociadas a valores y a instrumentos financieros derivados, son aquéllas que miden la variación (sensibilidad) del valor de mercado del instrumento financiero de que se trate, ante variaciones en cada uno de los factores de riesgo asociados al mismo.

La sensibilidad del valor de un instrumento financiero ante modificaciones en los factores de mercado, se obtiene mediante la revaluación completa del instrumento.

A continuación se detallan las sensibilidades de acuerdo a cada factor de riesgo y los consumos históricos asociados de la cartera de negociación.

La estrategia de gestión de Banco Santander se integra con posiciones de valores y de instrumentos financieros derivados. Estos últimos se contratan en gran medida para mitigar el riesgo de mercado de los segundos. En atención a lo anterior, las sensibilidades o exposiciones expuestas a continuación consideran ambos tipos de instrumentos en su conjunto.

1. Sensibilidad a los factores de riesgo de tipo Equity ("Delta EQ")

La Delta EQ muestra el cambio en el valor del portafolio en relación a cambios en los precios de activos de renta variable.

La Delta EQ calculada, para el caso de instrumentos financieros derivados considera la variación relativa de 1% en los precios de los activos subyacentes de renta variable, para el caso de títulos de renta variable considera la variación relativa del 1% del precio de mercado del título.

2. Sensibilidad a los factores de riesgo de tipo Foreign Exchange ("Delta FX")

La Delta FX muestra el cambio en el valor del portafolio en relación a cambios en los precios de activos de tipo de cambio.

La Delta FX calculada, para el caso de instrumentos financieros derivados considera la variación relativa de 1% en los precios de los activos subyacentes de tipo de cambio, para el caso de posiciones en divisas considera la variación relativa del 1% del tipo de cambio correspondiente.

3. Sensibilidad a los factores de riesgo de tipo Volatilidad ("Vega")

La sensibilidad Vega es la medida resultante de cambios en la volatilidad del activo subyacente (activo de referencia). El riesgo Vega es el riesgo de que haya un cambio en la volatilidad del valor del activo subyacente, que se traduzca en un cambio en el valor del mercado del instrumento financiero derivado.

La sensibilidad Vega calculada, considera la variación absoluta de un 1% en la volatilidad asociada al valor del activo subyacente.

4. Sensibilidad a los factores de riesgo de tipo Tasa de Interés ("Rho")

Esta sensibilidad cuantifica la variación en el valor de los instrumentos financieros de la cartera de negociación ante una subida paralela en las curvas de tasa de interés de un punto base.

En la tabla siguiente se presentan las sensibilidades antes descritas correspondientes a la posición de la cartera de negociación, al cierre del tercer trimestre de 2022:

Análisis de Sensibilidad				
Millones de pesos				
Sensibilidad total de tasa				
	Pesos		Otras Divisas	
Sens. a 1 pb		0.07	(0.26)	
Vega por factor de Riesgo				
	EQ		FX	IR
Total		0.03	2.53	0.07
Delta por factor de Riesgo (EQ y FX)				
	EQ		FX	
Total		0.37	2.87	

De acuerdo a lo anterior, se refleja un manejo prudencial de la cartera de negociación de Banco Santander respecto de los factores de riesgo.

Stress Test de Instrumentos Financieros Derivados

A continuación se presentan distintos escenarios de *stress test* considerando diversos escenarios hipotéticos calculados para la cartera de negociación de Banco Santander.

Escenario Probable

Este escenario se definió con base en movimientos resultantes de una desviación estándar, respecto de los factores de riesgo que influyen en la valuación de los instrumentos financieros que ha mantenido la cartera de negociación de Banco Santander en cada uno de los periodos. En resumen los movimientos aplicados a cada factor de riesgo fueron los siguientes:

- los factores de riesgo de tasa ("IR"), volatilidades ("Vol") y tipo de cambio ("FX") se incrementaron en una desviación estándar; y
- los factores de riesgo respecto del mercado accionario (EQ) se disminuyeron en una desviación estándar.

Escenario Posible

En este escenario se modificaron los factores de riesgo en 25%. En resumen los movimientos aplicados a cada factor de riesgo fueron los siguientes:

- Los factores de riesgo IR, Vol y FX se multiplicaron por 1.25, es decir se incrementaron 25%.
- Los factores de riesgo EQ se multiplicaron por 0.75, es decir se disminuyeron 25%.

Escenario Remoto

En este escenario, se modificaron los factores de riesgo en 50%. En resumen los movimientos aplicados a cada factor de riesgo fueron los siguientes:

- Los factores de riesgo IR, Vol y FX se multiplican por 1.50, es decir se incrementaron 50%.
- Los factores de riesgo EQ se multiplicaron por 0.5, es decir se disminuyeron 50%.

Impacto en Resultados

En el siguiente cuadro se muestran las posibles utilidades (pérdidas) para la cartera de negociación de Banco Santander, de acuerdo a cada escenario de estrés, al cierre del tercer trimestre de 2022:

Resumen Análisis de Stress Test

Millones de pesos

Perfil de Riesgo	Stress todos los factores
Escenario Probable	1
Escenario Remoto	1,854
Escenario Posible	568

24. Coeficiente de cobertura de liquidez

Con fecha 23 de agosto de 2021, la Comisión y el Banco de México publicaron en el Diario Oficial de la Federación, las Disposiciones de Carácter General sobre los Requerimientos de Liquidez para las Instituciones de Banca Múltiple, mismas que establecen los requerimientos de liquidez que las instituciones de crédito deberán cumplir en todo momento, de conformidad con las directrices que estableció el Comité de Regulación de Liquidez Bancaria en su sesión celebrada el 17 de octubre de 2014 y 14 de junio de 2018.

Dichas Disposiciones entraron en vigor el 1 de marzo de 2022.

En el tercer trimestre de 2022, el promedio ponderado del CCL para el Banco es de 181.11%, cumpliendo con el Perfil de Riesgo Deseado y superando el mínimo regulatorio establecido en la normativa vigente.

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	259,745	No aplica	259,745
Salidas de Efectivo				
2 Financiamiento minorista no garantizado	301,512	16,970	301,512	16,970
3 Financiamiento estable	263,614	13,181	263,614	13,181
4 Financiamiento menos estable	37,898	3,790	37,898	3,790
5 Financiamiento mayorista no garantizado	436,423	166,474	436,423	166,474
6 Depósitos operacionales	237,463	55,192	237,463	55,192
7 Depósitos no operacionales	156,927	69,251	156,927	69,251
8 Deuda no garantizada	42,032	42,032	42,032	42,032
9 Financiamiento mayorista garantizado	No aplica	345	No aplica	345
10 Requerimientos adicionales:	108,101	18,756	234,762	25,067
11 Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	37,264	13,721	37,264	13,721
12 Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de instrumentos de deuda	0	0	0	0
13 Líneas de crédito y liquidez	70,837	5,035	197,498	11,346
14 Otras obligaciones de financiamiento contractuales	101,048	345	101,048	345
15 Otras obligaciones de financiamiento contingentes	11,542	11,542	11,542	11,542
16 Total de Salidas de Efectivo	No aplica	214,433	No aplica	220,744
Entradas de Efectivo				
17 Entradas de efectivo por operaciones garantizadas	126,220	1,449	126,220	1,449
18 Entradas de efectivo por operaciones no garantizadas	125,600	97,944	99,864	70,315
19 Otras entradas de efectivo	5,267	5,267	5,267	5,267
20 Total de Entradas de Efectivo	257,087	104,660	231,351	77,032
Importe ajustado				
21 Total de Activos Líquidos Computables	No aplica	259,745	No aplica	259,745
22 Total Neto de Salidas de Efectivo	No aplica	109,795	No aplica	143,713
23 Coeficiente de Coberturas de Liquidez	No aplica	252.54%	No aplica	181.11%

Las cifras presentadas están sujetas a revisión y por lo tanto podrían sufrir cambios.

- a) Días naturales que contempla el trimestre que se está revelando.
- 92 días.
- b) Principales causas de los resultados del Coeficiente de Cobertura de Liquidez y la evolución de sus principales componentes.
- Durante el tercer trimestre, se reporta una caída de ratio promedio marginal, observamos una reducción en los depósitos implicando un cambio en mix, lo cual fue fondeado con Activos Líquidos.
- c) Cambios de los principales componentes dentro del trimestre que se reporte.
- Durante el tercer trimestre, se reporta una caída de ratio promedio marginal, observamos una reducción en los depósitos implicando un cambio en mix, lo cual fue fondeado con Activos Líquidos.
- d) Evolución de la composición de los Activos Líquidos Elegibles y Computables.
- El Banco mantiene una importante proporción de activos líquidos en deuda gubernamental, depósitos en Banco de México y efectivo.
- e) Concentración de las fuentes de financiamiento.
- Las principales fuentes de financiamiento están diversificadas por su propia naturaleza como: (i) depósitos de exigibilidad inmediata; (ii) depósitos a plazo, los cuales incluyen depósitos del público en general y del mercado de dinero (pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento), y (iii) operaciones de reporte.
 - Adicionalmente se cuenta con programas de emisión y deuda en mercados locales y se tiene experiencia en emisiones en mercados internacionales.
- f) Exposiciones en instrumentos financieros derivados y posibles llamadas de margen.
- El análisis realizado no muestra vulnerabilidades en instrumentos derivados
- g) Descalce en divisas.
- El análisis realizado no muestra vulnerabilidades en descalce de divisas.
- h) Descripción del grado de centralización de la administración de la liquidez y la interacción entre las unidades del grupo.
- Banco Santander México es autónomo en materia de liquidez y capital; desarrolla sus planes financieros, proyecciones de liquidez y analiza las necesidades de financiación para todas sus subsidiarias. Es responsable de sus "ratings", elabora su propio programa de emisiones, "road shows" y demás actividades necesarias para mantener activa su capacidad de acceso a los mercados de capitales de forma independiente. Realiza sus emisiones al mercado sin contar con la garantía de la matriz.
 - La gestión de la liquidez de todas las subsidiarias del Banco está centralizada.
- i) 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.
- El Coeficiente de Cobertura de Liquidez considera sólo los flujos de salida y entrada hasta 30 días, sin embargo, los flujos de efectivo que no están recogidos dentro de la propia métrica, también son gestionados y controlados por el Banco.
- 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.
- El CCL no sufre impacto ya que las entidades que pudiesen generar algún requerimiento de liquidez ya se encontraban dentro del cómputo y no se identificaron entidades adicionales que pudieran generar un impacto adicional a la liquidez.

I. Información cuantitativa

Notas adicionales del trimestre anterior

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

- Banco Santander México está dentro de los límites de concentración establecidos por los reguladores ya que la mitigación del riesgo de operaciones de mercado se ejecuta utilizando títulos de deuda gubernamental o efectivo, que no tienen límites de concentración.

b) Exposición al riesgo de 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.

- El riesgo de liquidez está relacionado con la capacidad de financiar las obligaciones en términos razonables de mercado, así como de llevar a cabo los planes de negocios con fuentes de financiamiento estables. Los factores que influyen en el riesgo de liquidez pueden ser externos, como crisis de liquidez, o internos, como concentraciones excesivas de vencimientos.
- Las medidas utilizadas para controlar la exposición al riesgo de liquidez en la gestión del balance son el descalce de liquidez, las razones de liquidez, pruebas de estrés, y horizontes de liquidez.
- La métrica de horizontes de liquidez establece un plazo de supervivencia en términos de días para diferentes escenarios de estrés, en donde los activos líquidos deben ser suficientes para cumplir con los compromisos adquiridos. Se ha establecido un límite de 90 días para la moneda local y el balance consolidado y un límite de 30 días para la moneda extranjera. Durante el 2T22 el saldo se mantuvo por encima de los límites establecidos y siempre con un excedente de liquidez suficiente.

30/06/2022	Plazo	Monto
Millones de pesos		
Consolidado.....	90 días	265,719
Moneda Nacional	90 días	150,269
Moneda Extranjera.....	30 días	154,348

c) Operaciones del balance desglosadas por plazos de vencimiento y las brechas de liquidez resultantes, incluyendo las operaciones registradas en cuentas de orden.

La tabla siguiente muestra el descalce de liquidez de nuestros activos y pasivos con distintos vencimientos al 30 de junio de 2022. Las cantidades reportadas incluyen flujo de efectivo de intereses de instrumentos a tasa fija y variable. El interés de los instrumentos a tasa variable es determinado utilizando las tasas de interés forward para cada periodo presentado.

Millones de pesos	Total	0-1 mes	1-3 meses	3-6 meses	6-12 meses	1-3 años	3-5 años	>5 años	No sensible
Mercado de Dinero	105,714	33,863	0	0	0	0	0	0	71,851
Préstamos	1,123,645	74,210	108,781	92,166	123,748	308,276	136,979	251,208	28,276
Financiamiento de Comercio									
Exterior	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Intragruppo	3,996	0	0	0	0	0	0	0	3,996
Valores	590,311	31,598	20,561	54,828	51,072	123,029	132,930	39,773	136,520
Permanentes	29,373	0	0	0	0	0	0	0	29,373
Otros Activos dentro de Balance	2,694,724	0	0	0	0	0	0	0	2,694,724
Total de Activos Dentro de Balance	4,547,763	139,672	129,342	146,994	174,820	431,305	269,909	290,981	2,964,739
Mercado de Dinero	(213,118)	(102,599)	(402)	0	0	0	0	0	(110,116)
Depósitos	(773,461)	(261,542)	(28,867)	(18,381)	(19,458)	(56,305)	(44,097)	(344,812)	0
Financiamiento de Comercio									
Exterior	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Intragruppo	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Financiamiento de largo plazo	(226,224)	(3,537)	(4,955)	(28,409)	(35,866)	(79,437)	(39,122)	(11,791)	(23,107)
Capital	(161,281)	0	0	0	0	0	0	0	(161,281)
Otros Pasivos Dentro de Balance	(2,755,316)	0	0	0	0	0	0	0	(2,755,316)
Total Pasivos Dentro de Balance	(4,129,400)	(367,679)	(34,224)	(46,790)	(55,324)	(135,741)	(83,219)	(356,603)	(3,049,820)

Descalce Total Dentro de Balance	418,363	(228,007)	95,119	100,203	119,496	295,564	186,690	(65,621)	(85,081)
Descalce Total Fuera de Balance	14,832	(20,442)	(253)	5,460	2,592	8,156	508	3,987	14,824
Total Descalce Estructural		(289,306)	93,970	104,931	120,891	303,504	187,199	(61,634)	(26,360)
Descalce Acumulado		(738,534)	(195,336)	(90,405)	24,411	333,990	521,189	459,555	433,195

II. Información cualitativa:

- a) 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.
- Nuestra política en materia de gestión de liquidez busca garantizar que, aún bajo condiciones adversas, se cuenta con liquidez suficiente para cubrir las necesidades de clientes, los vencimientos de pasivos y los requerimientos de capital de trabajo. El Banco gestiona los vencimientos de los activos y pasivos vigilando los desfases temporales tanto contractuales como de gestión.
 - El área de Gestión Financiera es la responsable de ejecutar las estrategias y políticas establecidas por el ALCO con el fin de modificar el perfil de riesgo del riesgo de liquidez del Grupo, dentro de los límites aprobados por el CAIR que reporta al Consejo de Administración.
- b) Estrategia de financiamiento, incluyendo las políticas de diversificación, y si la estrategia de financiamiento es centralizada o descentralizada.
- Anualmente el Banco elabora el Plan Financiero anual, considerando: las proyecciones de crecimiento del negocio, el perfil de vencimientos de deuda, el apetito de riesgo en esta materia, las condiciones esperadas de mercado, el cumplimiento de políticas de diversificación y métricas regulatorias así como el análisis del buffer de liquidez. El Plan Financiero es la guía de actuación para emitir deuda o contratar pasivos a plazo y que tiene como objetivo mantener un perfil adecuado de liquidez.
 - La estrategia de financiamiento de todas las subsidiarias está centralizada.
- c) Técnicas de mitigación del riesgo de liquidez utilizadas por la Institución.
- Las técnicas de mitigación del riesgo en el Banco tienen un carácter proactivo. El Plan Financiero, adicional a la elaboración de proyecciones y escenarios de estrés, permiten anticipar riesgos y ejecutar medidas para garantizar que el perfil de liquidez sea el adecuado.
- d) Explicación de cómo se utilizan las pruebas de estrés.
- Las Pruebas de Estrés de Liquidez son una herramienta de la Administración Integral de Riesgos diseñadas para advertir a los distintos órganos de gobierno y al personal responsable de la toma de decisiones en materia de liquidez de la Institución, sobre los posibles impactos adversos considerando los Riesgos de Liquidez a los que está expuesta.
 - Los resultados de estas pruebas de estrés tienen como objetivo identificar los impactos de forma prospectiva, con el objeto de mejorar los procesos de planificación, y ayudar a adecuar y a calibrar el Apetito de Riesgo, los Límites de Exposición y Niveles de Tolerancia al Riesgo de Liquidez
- e) Descripción de los planes de financiamiento contingentes.
- El Plan contempla los siguientes elementos: tipo y modelo de negocio para poner en contexto el Plan. Se enlistan los Indicadores de Alerta Temprana identificados para detectar oportunamente situaciones de riesgo de liquidez, así como los elementos que definen una situación de crisis financiera. Adicionalmente se analizan los faltantes de liquidez en caso de materializarse los escenarios de estrés descritos y se seleccionan las medidas a utilizar para restablecer las condiciones de liquidez. Se establece una priorización general de las medidas a ejecutar a fin de preservar el valor de la entidad y la estabilidad de los mercados. Entre los aspectos fundamentales del Plan, se encuentra el proceso de gobierno, que señala las áreas responsables de las distintas fases: activación, ejecución, comunicación y mantenimiento del propio Plan.

24 a. Coeficiente de Financiamiento Estable Neto

Con fecha 23 de agosto de 2021, la Comisión y el Banco de México publicaron en el Diario Oficial de la Federación, las Disposiciones de Carácter General sobre los Requerimientos de Liquidez para las Instituciones de Banca Múltiple, mismas que establecen los requerimientos de liquidez que las instituciones de crédito deberán cumplir en todo momento, de conformidad con las directrices que estableció el Comité de Regulación de Liquidez Bancaria en su sesión celebrada el 17 de octubre de 2014 y 14 de junio de 2018.

Dichas Disposiciones entraron en vigor el 1 de marzo de 2022.

En el tercer trimestre de 2022, el CFEN para el Banco es de 109.93%, cumpliendo con el Perfil de Riesgo Deseado y superando el mínimo regulatorio establecido en la normativa vigente.

(Cifras en millones de pesos)	Cifras Individuales					Cifras Consolidadas					
	Importe sin ponderar por plazo residual					Importe sin ponderar por plazo residual					
	Sin vencimiento	< 6 meses	De 6 meses a < 1 año	>1 año	Importe ponderado	Sin vencimiento	< 6 meses	De 6 meses a < 1 año	>1 año	Importe ponderado	
ELEMENTOS DEL MONTO DE FINANCIAMIENTO ESTABLE DISPONIBLE											
1	Capital:	170,507	-	-	-	170,507	170,507	-	-	-	170,507
2	Capital fundamental y capital básico no fundamental.	170,507	-	-	-	170,507	170,507	-	-	-	170,507
3	Otros instrumentos de capital.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4	Depósitos minoristas:	-	336,059	1,731	36	318,709	-	336,059	1,731	36	318,709
5	Depósitos estables.	-	291,885	1,355	29	278,607	-	291,885	1,355	29	278,607
6	Depósitos menos estables.	-	44,175	376	7	40,103	-	44,175	376	7	40,103
7	Financiamiento mayorista:	-	815,062	25,143	80,666	339,633	-	815,062	25,143	80,666	339,633
8	Depósitos operacionales.	-	11,092	-	-	5,546	-	11,092	-	-	5,546
9	Otro financiamiento mayorista.	-	803,970	25,143	80,666	334,087	-	803,970	25,143	80,666	334,087
10	Pasivos interdependientes	-	1,304	-	-	-	-	1,304	-	-	-
11	Otros pasivos:	-	-	-	104,272	26,650	-	-	-	110,244	26,650
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.	-	77,622	-	26,650	26,650	-	83,594	-	26,650	26,650
14	Total del Monto de Financiamiento Estable Disponible	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	855,500	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	855,500
ELEMENTOS DEL MONTO DE FINANCIAMIENTO ESTABLE REQUERIDO											
15	Total de activos líquidos elegibles para efectos del Coeficiente de Financiamiento Estable Neto.	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	25,951	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	25,951
16	Depósitos en otras instituciones financieras con propósitos operacionales.	-	81	-	-	40	-	81	-	-	40
17	Préstamos al corriente y valores:	2,820	430,303	60,062	427,943	505,251	2,820	395,270	81,406	481,675	564,889

18	Financiamiento garantizado otorgado a entidades financieras con activos líquidos elegibles de nivel I.	-	160,757	-	-	16,076	-	160,757	-	-	16,076
19	Financiamiento garantizado otorgado a entidades financieras con activos líquidos elegibles distintos de nivel I.	-	71,196	1,112	2,551	13,787	-	11,740	1,112	2,551	4,868
20	Financiamiento garantizado otorgado a contrapartes distintas de entidades financieras, las cuales:	-	181,623	53,347	224,948	297,810	-	206,047	74,691	278,681	366,366
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.	-	39,364	3,014	54,407	56,554	-	39,364	3,014	54,407	56,554
22	Créditos a la Vivienda (vigentes), de los cuales:	-	7,295	5,603	184,245	156,698	-	7,295	5,603	184,245	156,698
23	Tienen un ponderador de riesgo crédito menor o igual a 35% de acuerdo al Método Estándar establecido en las Disposiciones.	-	946	730	31,796	21,505	-	946	730	31,796	21,505
24	Títulos de deuda y acciones distintos a los Activos Líquidos Elegibles (que no se encuentren en situación de impago).	2,820	9,431	-	16,198	20,881	2,820	9,431	-	16,198	20,881
25	Activos interdependientes.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
26	Otros Activos:	129,293			187,964	163,059	136,567			189,929	172,274
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			4,476	3,805	No aplica			4,476	3,805
29	Activos por derivados para fines del Coeficiente de Financiamiento Estable Neto.	No aplica			-	-	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			-	2,275	No aplica			-	2,275
31	Todos los activos y operaciones no incluidos en las categorías anteriores.	129,293	142,530	1,410	39,548	156,979	136,567	142,566	1,750	41,136	166,194
32	Operaciones fuera de balance.	No aplica			172,537	8,627	No aplica			301,710	15,085
33	Total de Monto de Financiamiento Estable Requerido.	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	702,928	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	778,239
34	Coefficiente de Financiamiento Estable Neto (%).	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	121.70%	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	109.93%

Las cifras presentadas están sujetas a revisión y por lo tanto podrían sufrir cambios.

Notas cambios CFEN

- a) Principales causas de los resultados del Coeficiente de Financiamiento Estable Neto y la evolución de sus principales componentes.
 - Durante el tercer trimestre, se observó que el coeficiente cae de la mano del Hueco Comercial, así como por una reclasificación de reportos entre financieras y no financieras.
- b) Cambios de los principales componentes dentro del trimestre que se reporte.
 - Durante el tercer trimestre, se observó que el coeficiente cae de la mano del Hueco Comercial, así como por una reclasificación de reportos entre financieras y no financieras.
- c) Evolución de la composición del Monto de Financiamiento Estable Disponible y del Monto del Financiamiento Estable Requerido.
 - El Financiamiento Estable Requerido ha mostrado un crecimiento en los meses recientes debido a la reactivación de Cartera de Crédito misma que en su mayoría ha sido fondeada con Emisiones y un aumento en los Depósitos.
- d) El impacto en el Coeficiente de Financiamiento Estable Neto de la incorporación de las Entidades Objeto de Consolidación.
 - El CFEN no sufre impacto ya que las entidades que pudiesen generar algún requerimiento de liquidez ya se encontraban dentro del cómputo y no se identificaron entidades adicionales que pudieran generar un impacto adicional a la liquidez.

25. Implementación de tasas de interés efectiva

Considerando lo establecido en el Artículo Transitorio Décimo Primero de la Resolución modificatoria de las Disposiciones de carácter general aplicables a las Instituciones de Crédito publicada el día 23 de septiembre de 2021 en el Diario Oficial de la Federación, el Banco optó, en la determinación del costo amortizado a que se refiere el criterio contable B-6 "Cartera de Crédito", seguir utilizando en el reconocimiento de los intereses devengados de su cartera de crédito, la tasa de interés contractual, así como el método de línea recta para el reconocimiento de las comisiones cobradas y los costos de transacción durante el ejercicio 2022, conforme lo indicado en el criterio contable B-6 "Cartera de Crédito" que estuvo vigente hasta el 31 de diciembre de 2021.

Lo anterior fue notificado por escrito a la Vicepresidencia de Supervisión de Grupos e Intermediarios Financieros A de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores el día 16 de diciembre de 2021 y con un alcance de fecha 5 de abril de 2022. En estos escritos de notificación se explicó de forma detallada los motivos por los cuales el Banco no se encuentra en condiciones de aplicar la referida tasa de interés efectiva durante el ejercicio de 2022, junto con el programa para su implementación.

Es importante destacar que la Administración analizó y determinó que la diferencia entre el reconocimiento de la amortización de las comisiones cobradas por el otorgamiento del crédito y los costos de transacción durante la vida del crédito utilizando la tasa de interés efectiva conforme lo indicado en el criterio contable B-6 "Cartera de Crédito" tiene poca importancia relativa respecto al reconocimiento utilizando el método de línea recta para estos mismos conceptos, según lo indicado en el criterio contable B-6 "Cartera de Crédito" vigente hasta el 31 de diciembre de 2021. Lo anterior tomando en cuenta lo establecido en Norma de Información Financiera (NIF) A-1 "Estructura de las Normas de Información" y la NIF A-4 "Características cualitativas de los Estados Financieros" emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A.C. (CINIF) en la elaboración y presentación de los estados financieros del Banco.

26. Activos Subyacentes

Datos Generales e Información Bursátil

Los valores a los que podrá estar referenciada cada una de las Series podrán ser en su conjunto o de manera individual, conforme a lo dispuesto en el cuarto párrafo del artículo 66 de la Ley del Mercado de Valores, cualquiera de los valores que a continuación se detallan, de los cuales a la fecha y por los últimos 3 ejercicios no han ocurrido suspensiones significativas en la negociación de los mismos.

La Emisora publicará de manera mensual en la página de Internet <https://www.santander.com.mx/personas/regulacion/titulos.html>, la información relativa al comportamiento de los Activos Subyacentes de las Series vigentes.

Índices

Índice

Eurostoxx 50

Clave de pizarra

SX5E

i) Eurostoxx 50 (SX5E)**Descripción**

El Euro Stoxx 50 es una índice accionario de la zona europea diseñado por Stoxx Ltd, un proveedor de índices de Deutsche Börse y SIX Group. Su meta es la de proveer una representación "blue chip" de los líderes de la zona europea.

Metodología

El universo del índice es definido como todos los componentes de los 19 Euro Stoxx índices del Supersector. Las acciones componentes son ordenadas de acuerdo al número de acciones en circulación. Las acciones con mayor flotación son añadidas a lista de selección hasta que la cobertura es cerrada, pero sin pasar el 60% de la libre flotación del Índice de Mercado total Euro Stoxx (TMI). Si las siguientes acciones ordenadas tienen una cobertura cercana al 60% en términos absolutos, entonces también es añadido a la lista seleccionada.

Cualquier acción remanente que sea un componente actual del índice es añadida a la lista de selección.

Las acciones en la lista son ordenadas de mayor a menor en circulación. En casos excepcionales, el Comité de Supervisión puede añadir o quitar acciones a la lista de selección.

Selección de las acciones

- Las 40 acciones con más acciones en circulación en la lista de selección son elegidas como componentes.
- Cualquier componente remanente del índice Euro Stoxx 50 ordenado entre el lugar 41 y 60 son añadidos como componentes del índice.
- Si el número de componentes sigue siendo menor a 50, entonces las acciones con mayor número de acciones en circulación son añadidas hasta completar 50 acciones.

Frecuencia de la Revisión

La composición del índice es revisada anualmente en septiembre. Los componentes son monitoreados mensualmente.

Ponderación

El índice es ponderado por capitalización de mercado de libre flotación. El peso de cada componente está topado al 10% del mercado de libre flotación. Los pesos de libre flotación son revisados trimestralmente.

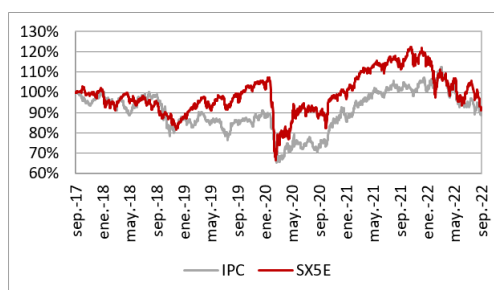
A continuación, la lista de valores que componen la muestra:

Ticker	Nombre	Ticker	Nombre
OR FP Equity	L'Oreal SA	ISP IM Equity	Intesa Sanpaolo SpA
DG FP Equity	Vinci SA	ENI IM Equity	Eni SpA
BBVA SQ Equity	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	ABI BB Equity	Anheuser-Busch InBev SA/NV
ASML NA Equity	ASML Holding NV	ADYEN NA Equity	Adyen NV
SAN SQ Equity	Banco Santander SA	SAN FP Equity	Sanofi
PHIA NA Equity	Koninklijke Philips NV	ENEL IM Equity	Enel SpA
TTE FP Equity	TotalEnergies SE	SU FP Equity	Schneider Electric SE
AI FP Equity	Air Liquide SA	ALV GY Equity	Allianz SE
CS FP Equity	AXA SA	AIR FP Equity	Airbus SE
BNP FP Equity	BNP Paribas SA	BAYN GY Equity	Bayer AG
BN FP Equity	Danone SA	BMW GY Equity	Bayerische Motoren Werke AG
EL FP Equity	EssilorLuxottica SA	CRH ID Equity	CRH PLC
MC FP Equity	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	BAS GY Equity	BASF SE
KER FP Equity	Kering SA	SIE GY Equity	Siemens AG
SAF FP Equity	Safran SA	VOW3 GY Equity	Volkswagen AG
AD NA Equity	Koninklijke Ahold Delhaize NV	MUV2 GY Equity	Munich Re

Ticker	Nombre	Ticker	Nombre
IBE SQ Equity	Iberdrola SA	SAP GY Equity	SAP SE
RMS FP Equity	Hermes International	RI FP Equity	Pernod Ricard SA
INGA NA Equity	ING Groep NV	ADS GY Equity	adidas AG
STLA IM Equity	Stellantis NV	DTE GY Equity	Deutsche Telekom AG
LIN GY Equity	Linde PLC	DPW GY Equity	Deutsche Post AG
PRX NA Equity	Prosus NV	MBG GY Equity	Mercedes-Benz Group AG
ITX SQ Equity	Industria de Diseno Textil SA	IFX GY Equity	Infineon Technologies AG
KNEBV FH Equity	Kone Oyj	DB1 GY Equity	Deutsche Boerse AG
FLTR ID Equity	Flutter Entertainment PLC	VNA GY Equity	Vonovia SE

Para mayor información de este índice respecto sus antecedentes, características principales y criterios de selección de emisoras, consultar la página de Internet www.stoxx.com

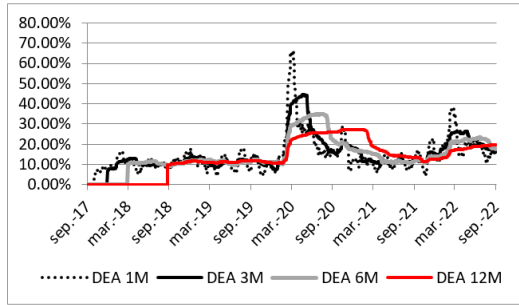
Evolución Histórica



Base de comparación: 30 de septiembre 2017

Periodo	Precio mínimo	Precio máximo	Volumen promedio (títulos)
2017	3,503.96	3,697.40	424,874,522.63
2018	2,937.36	3,672.29	495,508,357.82
2019	2,954.66	3,782.27	450,435,611.05
2020	2,385.82	3,865.18	518,941,433.31
2021	3,481.44	4,401.49	326,130,347.13
1° Sem. 2020	2,385.82	3,865.18	629,402,342.08
2° Sem. 2020	2,958.21	3,581.37	409,681,186.58
1° Sem. 2021	3,481.44	4,158.14	338,311,281.07
2° Sem. 2021	3,928.53	4,401.49	314,148,015.38
1° Sem. 2022	3,427.91	4,392.15	423,421,325.35
abril 2022	3,721.36	3,951.12	414,813,064.20
mayo 2022	3,526.86	3,841.62	362,627,392.90
junio 2022	3,427.91	3,838.42	405,335,685.77
julio 2022	3,359.83	3,708.10	377,078,767.32
agosto 2022	3,517.25	3,805.22	284,238,754.84
septiembre 2022	3,279.04	3,646.51	378,371,344.60

Volatilidad Histórica:



Fuente de información sobre Evolución y Volatilidad Histórica: www.bloomberg.com.mx

Ejercicios que cuantifiquen los posibles rendimientos o pérdidas que bajo diferentes escenarios pudieran generarse

SXE406R DC069



Valor Observado	Nivel de Mercado del Activo Subyacente (NM1)	Pago de Derechos
0.00	0.00	Ps. 0.00
5.00	189.76	Ps. 5.00
10.00	379.51	Ps. 10.00
15.00	569.27	Ps. 15.00
20.00	759.03	Ps. 20.00
25.00	948.78	Ps. 25.00
30.00	1,138.54	Ps. 30.00
35.00	1,328.30	Ps. 35.00
40.00	1,518.05	Ps. 40.00
45.00	1,707.81	Ps. 45.00
50.00	1,897.57	Ps. 50.00
55.00	2,087.32	Ps. 55.00
60.00	2,277.08	Ps. 60.00
65.00	2,466.83	Ps. 65.00
70.00	2,656.59	Ps. 70.00
75.00	2,846.35	Ps. 75.00

Valor Observado	Nivel de Mercado del Activo Subyacente (NM1)	Pago de Derechos
80.00	3,036.10	Ps. 80.00
85.00	3,225.86	Ps. 85.00
90.00	3,415.62	Ps. 90.00
93.00	3,529.47	Ps. 93.00
95.00	3,605.37	Ps. 95.00
100.00	3,795.13	Ps. 141.50
101.00	3,833.08	Ps. 141.50
103.00	3,908.98	Ps. 141.50
108.00	4,098.74	Ps. 141.50
110.00	4,174.64	Ps. 141.50
115.00	4,364.40	Ps. 141.50
120.00	4,554.16	Ps. 141.50
130.00	4,933.67	Ps. 141.50
134.00	5,085.47	Ps. 141.50
139.00	5,275.23	Ps. 141.50
144.00	5,464.99	Ps. 141.50
149.00	5,654.74	Ps. 141.50
154.00	5,844.50	Ps. 141.50
159.00	6,034.26	Ps. 141.50

Acciones

Para mayor información respecto a las acciones el inversionista puede consultar las siguientes páginas de Internet:

www.bmv.com.mx

www.bloomberg.com

La página de *bloomberg* no forma parte del prospecto por lo que la Comisión no revisó la misma.

Algunas Emisoras cuentan con un formador de mercado. El impacto de la actuación de dicho formador se ve reflejado en un incremento en los niveles de operación, así como en un mejoramiento del *bid-offer* spread de los precios de las acciones de la Emisora de que se trate.

Emisora	Clave de pizarra
ADOBE Inc.	ADBE *
Alibaba Group Holding Limited	BABA N
Bank of America Corporation	BAC *
Citigroup Inc.	C *
Ishares China Large-CAP ETF	FXI *
Ishares Biotechnology ETF	IBB *

iShares Global Energy ETF	ICLN *
Johnson & Johnson	JNJ *
MercadoLibre Inc.	MELI *
Meta Platforms, Inc.	META *
Moderna, Inc.	MRNA *
NVIDIA Corporation	NVDA *
Paypal Holdings, Inc.	PYP L*
Invesco QQQ Trust	QQQ *
SHOPIFY INC.	SHOP N
ISHARES SEMICONDUCTOR ETF	SOXX *
SPDR S&P 500 ETF Trust	SPY *
QUALCOMM INC.	QCOM *
Visa, Inc.	V *
Energy Select Sector SPDR	XLE *
Finacial Select Sector SPDR	XLF *
TECHNOLOGY SELECT SECTOR SPDR	XLK *

(i) **ADOBE Inc. (ADBE *)**

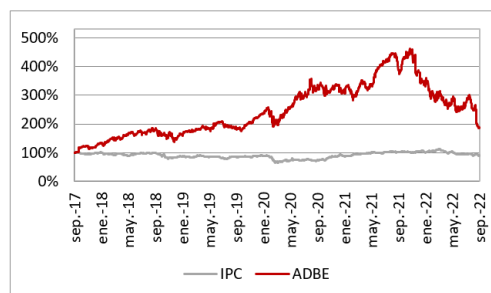
Mercado donde cotiza:

NASDAQ

Descripción:

Adobe Inc. desarrolla, comercializa y provee asistencia de productos y tecnologías de software. Sus productos permiten a los usuarios expresar y utilizar información en todos los medios impresos y electrónicos. Ofrece una línea de productos de software de aplicación, productos tipográficos y contenido para crear, distribuir y gestionar información.

Evolución Histórica:

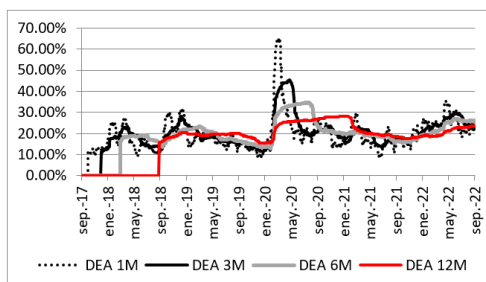


Base de comparación: 30 de septiembre de 2017

Periodo	Precio mínimo	Precio máximo	Volumen promedio (títulos)
2017	147.94	185.40	2,852,429.44
2018	175.24	275.49	3,375,495.48
2019	215.70	331.20	2,691,140.37
2020	285.00	533.80	3,108,084.07
2021	421.20	688.37	2,396,435.33
1° Sem. 2020	285.00	440.55	3,480,350.00
2° Sem. 2020	426.29	533.80	2,739,864.50
1° Sem. 2021	421.20	590.75	2,517,236.67
2° Sem. 2021	549.77	688.37	2,277,603.59
1° Sem. 2022	360.79	567.06	3,687,528.85

Periodo	Precio mínimo	Precio máximo	Volumen promedio (títulos)
abril 2022	395.95	468.81	2,738,117.33
mayo 2022	376.91	428.22	3,447,846.77
junio 2022	360.79	441.28	4,013,483.03
julio 2022	368.48	410.12	2,328,352.84
agosto 2022	373.44	451.02	2,332,511.39
septiembre 2022	275.20	396.36	5,903,677.83

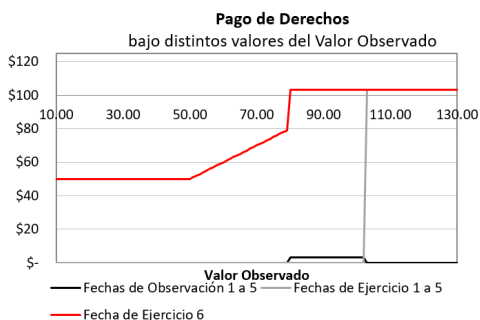
Volatilidad Histórica



Fuente de información sobre Evolución y Volatilidad Histórica: www.bloomberg.com.mx

Ejercicios que cuantifiquen los posibles rendimientos o pérdidas que bajo diferentes escenarios pudieran generarse

ADB310L DC015



Nivel de Mercado del Activo Subyacente (NM1)	Valor Observado	Fechas de Observación 1 a 5	Fechas de Ejercicio 1 a 5	Fecha de Ejercicio 6
0.00	0.00	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 50.00
23.00	5.00	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 50.00
46.01	10.00	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 50.00
69.01	15.00	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 50.00
92.01	20.00	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 50.00
115.02	25.00	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 50.00
138.02	30.00	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 50.00
161.02	35.00	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 50.00
184.02	40.00	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 50.00
207.03	45.00	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 50.00
230.03	50.00	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 50.00
253.03	55.00	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 55.00

Nivel de Mercado del Activo Subyacente (NM1)	Valor Observado	Fechas de Observación 1 a 5	Fechas de Ejercicio 1 a 5	Fecha de Ejercicio 6
276.04	60.00	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 60.00
299.04	65.00	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 65.00
322.04	70.00	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 70.00
345.05	75.00	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 75.00
368.05	80.00	Ps. 3.30	Ps. 0.00	Ps. 80.00
391.05	85.00	Ps. 3.30	Ps. 0.00	Ps. 103.30
414.05	90.00	Ps. 3.30	Ps. 0.00	Ps. 103.30
437.06	95.00	Ps. 3.30	Ps. 0.00	Ps. 103.30
460.06	100.00	Ps. 3.30	Ps. 0.00	Ps. 103.30
483.06	105.00	Ps. 0.00	Ps. 103.30	Ps. 103.30
506.07	110.00	Ps. 0.00	Ps. 103.30	Ps. 103.30
529.07	115.00	Ps. 0.00	Ps. 103.30	Ps. 103.30
552.07	120.00	Ps. 0.00	Ps. 103.30	Ps. 103.30
575.08	125.00	Ps. 0.00	Ps. 103.30	Ps. 103.30
598.08	130.00	Ps. 0.00	Ps. 103.30	Ps. 103.30
621.08	135.00	Ps. 0.00	Ps. 103.30	Ps. 103.30
644.08	140.00	Ps. 0.00	Ps. 103.30	Ps. 103.30

ADB401R DC016



Valor Observado	Nivel de Mercado del Activo Subyacente (NM1)	Pago de Derechos
0	0	Ps.97.50
5	19.1415	Ps.97.50
10	38.283	Ps.97.50
15	57.4245	Ps.97.50
20	76.566	Ps.97.50
25	95.7075	Ps.97.50
30	114.849	Ps.97.50
35	133.9905	Ps.97.50
40	153.132	Ps.97.50
45	172.2735	Ps.97.50
50	191.415	Ps.97.50
55	210.5565	Ps.97.50
60	229.698	Ps.97.50
65	248.8395	Ps.97.50

Valor Observado	Nivel de Mercado del Activo Subyacente (NM1)	Pago de Derechos
70	267.981	Ps.97.50
75	287.1225	Ps.97.50
80	306.264	Ps.97.50
85	325.4055	Ps.97.50
90	344.547	Ps.97.50
93	356.0319	Ps.97.50
95	363.6885	Ps.97.50
100	382.83	Ps.100.00
105	401.9715	Ps.105.00
110	421.113	Ps.110.00
115	440.2545	Ps.115.00
120	459.396	Ps.120.00
125	478.5375	Ps.125.00
130	497.679	Ps.130.00
135	516.8205	Ps.135.00
140	535.962	Ps.140.00
145	555.1035	Ps.145.00
150	574.245	Ps.150.00
155	593.3865	Ps.155.00
160	612.528	Ps.160.00
165	631.6695	Ps.120.00

(ii) **Alibaba Group Holding Limited (BABA N)**

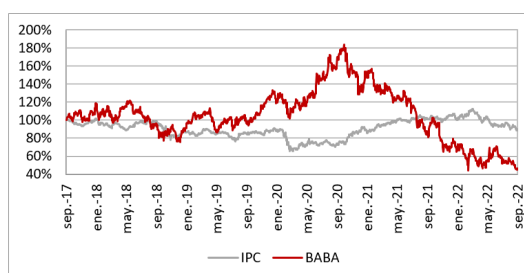
Mercado donde cotiza:

New York Stock Exchange

Descripción:

Alibaba Group Holding Limited opera como una sociedad de cartera. Ofrece infraestructura de internet, comercio electrónico, servicios financieros en línea y contenido de internet a través de sus subsidiarias. Ofrece sus productos y servicios en todo el mundo.

Evolución Histórica:

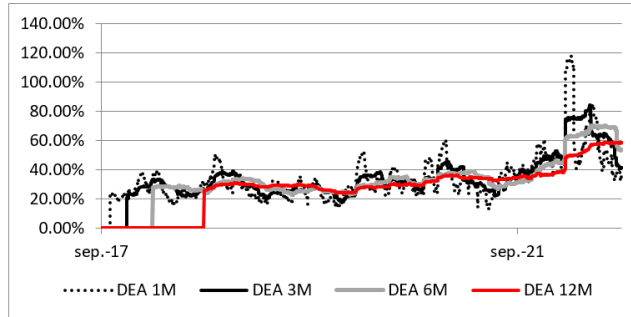


Base de comparación: 30 de septiembre de 2017

Periodo	Precio mínimo	Precio máximo	Volumen promedio (títulos)
2017	168.96	191.19	18,109,885.91
2018	131.89	210.86	20,258,630.77
2019	130.60	216.38	15,983,655.91
2020	176.34	317.14	19,206,193.89
2021	111.96	270.83	20,607,744.64
1º Sem. 2020	176.34	230.48	18,380,656.76
2º Sem. 2020	215.95	317.14	20,022,757.78
1º Sem. 2021	206.08	270.83	17,241,161.16

2° Sem. 2021	111.96	221.87	23,919,438.17
1° Sem. 2022	76.76	137.41	30,565,100.78
abril 2022	83.99	117.50	28,409,282.03
mayo 2022	81.09	101.41	23,455,135.87
junio 2022	93.21	119.62	37,548,461.63
julio 2022	89.37	122.39	26,850,246.52
agosto 2022	89.63	99.89	23,108,839.52
septiembre 2022	77.87	94.69	15,946,980.30

Volatilidad Histórica



Fuente de información sobre Evolución y Volatilidad Histórica: www.bloombera.com.mx

Ejercicios que cuantifiquen los posibles rendimientos o pérdidas que bajo diferentes escenarios pudieran generarse

BAB304R DC053



Valor Observado	Nivel de Mercado del Activo Subyacente (NM1)	Pago de Derechos
0	0.00	Ps. 90.00
5	7.40	Ps. 90.00
10	14.81	Ps. 90.00
15	22.21	Ps. 90.00
20	29.61	Ps. 90.00
25	37.01	Ps. 90.00
30	44.42	Ps. 90.00
35	51.82	Ps. 90.00
40	59.22	Ps. 90.00
45	66.62	Ps. 90.00
50	74.03	Ps. 90.00
55	81.43	Ps. 90.00
60	88.83	Ps. 90.00

Valor Observado	Nivel de Mercado del Activo Subyacente (NM1)	Pago de Derechos
65	96.23	Ps. 90.00
70	103.64	Ps. 90.00
75	111.04	Ps. 90.00
80	118.44	Ps. 90.00
85	125.84	Ps. 90.00
90	133.25	Ps. 90.00
95	140.65	Ps. 95.00
100	148.05	Ps. 100.00
105	155.45	Ps. 108.00
110	162.86	Ps. 116.00
115	170.26	Ps. 124.00
120	177.66	Ps. 132.00
125	185.06	Ps. 140.00
130.1	192.61	Ps. 112.00
135	199.87	Ps. 112.00
140	207.27	Ps. 112.00
145	214.67	Ps. 112.00
150	222.08	Ps. 112.00
155	229.48	Ps. 112.00

BAB302R DC063



Valor Observado	Nivel de Mercado del Activo Subyacente (NM1)	Pago de Derechos
0.00	0.00	Ps. 70.00
5.00	5.95	Ps. 70.00
10.00	11.90	Ps. 70.00
15.00	17.85	Ps. 70.00
20.00	23.80	Ps. 70.00
25.00	29.75	Ps. 70.00
30.00	35.70	Ps. 70.00
35.00	41.65	Ps. 70.00
40.00	47.60	Ps. 70.00
45.00	53.55	Ps. 70.00
50.00	59.50	Ps. 70.00
55.00	65.44	Ps. 70.00
60.00	71.39	Ps. 70.00
65.00	77.34	Ps. 70.00
70.00	83.29	Ps. 70.00
75.00	89.24	Ps. 75.00
80.00	95.19	Ps. 80.00

Valor Observado	Nivel de Mercado del Activo Subyacente (NM1)	Pago de Derechos
85.00	101.14	Ps. 85.00
90.00	107.09	Ps. 90.00
95.00	113.04	Ps. 95.00
100.00	118.99	Ps. 100.00
102.00	121.37	Ps. 100.00
101.00	120.18	Ps. 100.00
103.00	122.56	Ps. 100.00
105.00	124.94	Ps. 100.00
110.01	130.90	Ps. 106.51
117.01	139.23	Ps. 115.61
118.01	140.42	Ps. 116.91
115.01	136.85	Ps. 113.01
129.00	153.50	Ps. 131.20
134.00	159.45	Ps. 137.70
139.00	165.40	Ps. 144.20
144.00	171.35	Ps. 150.05
149.00	177.30	Ps. 150.05
154.00	183.24	Ps. 150.05

(iii) **Bank of America Corporation (BAC *)**

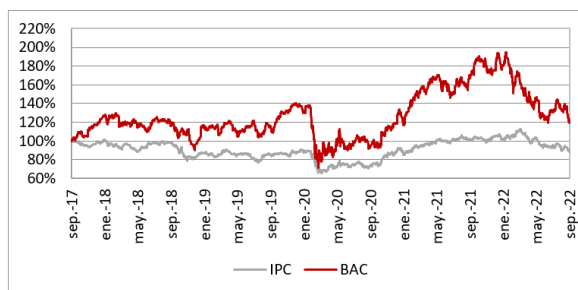
Mercado donde cotiza:

New York Stock Exchange

Descripción:

Bank of America Corporation opera como una sociedad de cartera financiera. Ofrece cuentas de ahorro, depósitos, préstamos hipotecarios y para la construcción, gestión de efectivo y patrimonio, certificados de depósito, fondos de inversión, tarjetas de crédito y débito, seguros, y servicios bancarios móviles y en línea. Opera en todo el mundo.

Evolución Histórica:

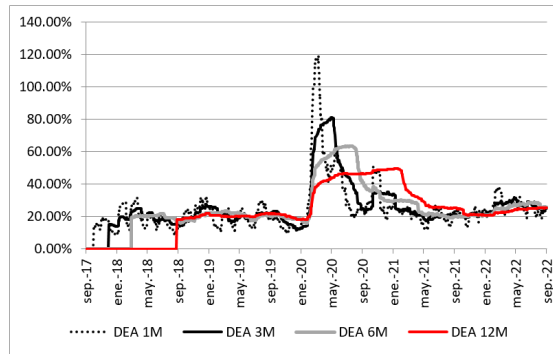


Base de comparación: 30 de septiembre de 2017

Periodo	Precio mínimo	Precio máximo	Volumen promedio (títulos)
2017	25.34	29.88	66,897,965.98
2018	22.73	32.84	68,310,420.99
2019	24.56	35.52	55,567,212.10
2020	18.08	35.64	68,045,523.02
2021	29.65	48.37	49,099,848.86
1° Sem. 2020	18.08	35.64	78,483,890.35
2° Sem. 2020	22.77	30.31	57,720,616.22

1° Sem. 2021	29.65	43.27	50,969,724.96
2° Sem. 2021	36.93	48.37	47,260,459.87
1° Sem. 2022	31.13	49.38	54,410,843.08
abril 2022	35.68	40.90	54,116,826.90
mayo 2022	33.86	38.62	51,911,203.42
junio 2022	31.13	36.70	51,534,417.37
julio 2022	30.13	33.81	42,045,934.94
agosto 2022	33.04	36.64	35,485,532.32
septiembre 2022	30.20	35.27	42,867,100.90

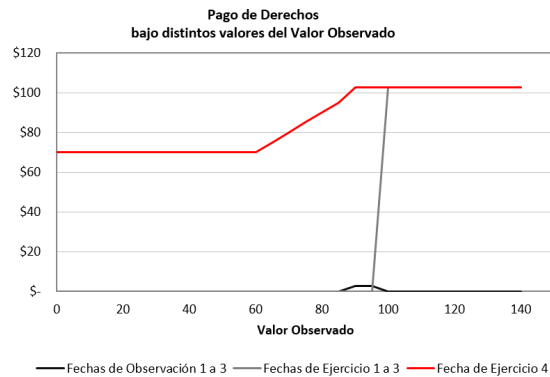
Volatilidad Histórica:



Fuente de información sobre Evolución y Volatilidad Histórica: www.bloomberg.com.mx

Ejercicios que cuantifiquen los posibles rendimientos o pérdidas que bajo diferentes escenarios pudieran generarse

BAC212L DC014



Nivel de Mercado del Activo Subyacente (NM ₁)	Valor Observado	Fechas de Observación 1 a 3	Fechas de Ejercicio 1 a 3	Fecha de Ejercicio 4
-	0	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 70.00
2.22	5	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 70.00
4.45	10	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 70.00
6.67	15	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 70.00
8.89	20	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 70.00
11.12	25	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 70.00
13.34	30	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 70.00
15.56	35	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 70.00
17.79	40	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 70.00
20.01	45	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 70.00
22.24	50	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 70.00
24.46	55	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 70.00

Nivel de Mercado del Activo Subyacente (NM ₁)	Valor Observado	Fechas de Observación 1 a 3	Fechas de Ejercicio 1 a 3	Fecha de Ejercicio 4
26.68	60	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 70.00
28.91	65	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 75.00
31.13	70	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 80.00
33.35	75	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 85.00
35.58	80	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 90.00
37.80	85	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 95.00
40.02	90	Ps. 2.60	Ps. 0.00	Ps. 102.60
42.25	95	Ps. 2.60	Ps. 0.00	Ps. 102.60
44.47	100	Ps. 0.00	Ps. 102.60	Ps. 102.60
46.69	105	Ps. 0.00	Ps. 102.60	Ps. 102.60
48.92	110	Ps. 0.00	Ps. 102.60	Ps. 102.60
51.14	115	Ps. 0.00	Ps. 102.60	Ps. 102.60
53.36	120	Ps. 0.00	Ps. 102.60	Ps. 102.60
55.59	125	Ps. 0.00	Ps. 102.60	Ps. 102.60
57.81	130	Ps. 0.00	Ps. 102.60	Ps. 102.60
60.03	135	Ps. 0.00	Ps. 102.60	Ps. 102.60
62.26	140	Ps. 0.00	Ps. 102.60	Ps. 102.60

(iv) Citigroup Inc. (C*)

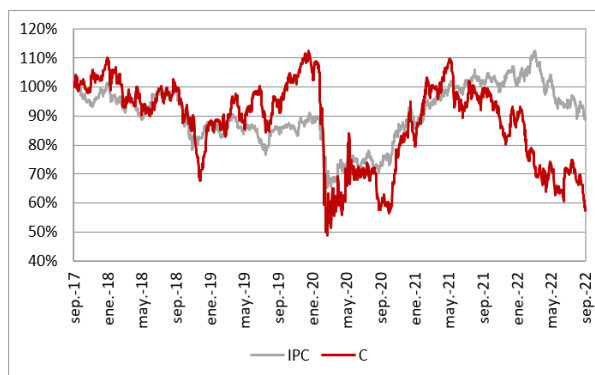
Mercado donde cotiza:

New York Stock Exchange

Descripción:

Citigroup Inc. es un conglomerado diversificado de servicios financieros que presta una amplia variedad de servicios a clientes individuales y empresas. Presta servicios como banca financiera, corretaje minorista, banca corporativa y productos y servicios de administración de fondos. Atiende a clientes en todo el mundo.

Evolución Histórica:

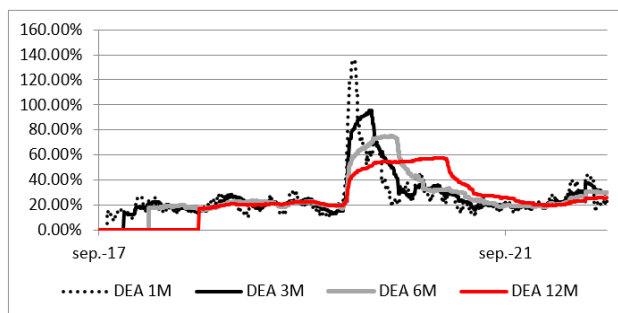


Base de comparación: 30 de septiembre de 2017

Periodo	Precio mínimo	Precio máximo	Volumen promedio (títulos)
2017	71.33	77.10	15,452,965.79
2018	49.26	80.08	17,852,862.74
2019	52.06	79.89	14,216,038.53
2020	35.39	81.91	24,743,131.57
2021	57.99	79.86	20,081,077.40
1° Sem. 2020	35.39	81.91	26,826,194.27
2° Sem. 2020	41.13	61.66	22,682,710.86

1° Sem. 2021	57.99	79.86	20,418,131.46
2° Sem. 2021	58.28	74.30	19,749,518.78
1° Sem. 2022	45.69	67.84	26,739,184.00
abril 2022	48.21	53.10	26,236,756.67
mayo 2022	46.56	54.09	26,161,480.77
junio 2022	45.69	52.43	24,053,274.93
julio 2022	44.14	52.59	24,110,427.71
agosto 2022	48.81	54.38	14,976,325.74
septiembre 2022	41.67	50.87	19,634,846.57

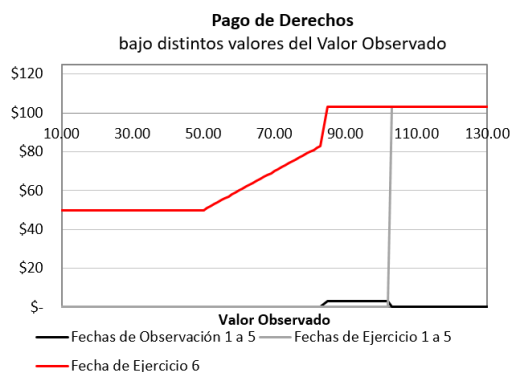
Volatilidad Histórica:



Fuente de información sobre Evolución y Volatilidad Histórica: www.bloomberga.com.mx

Ejercicios que cuantifiquen los posibles rendimientos o pérdidas que bajo diferentes escenarios pudieran generarse

CTI308L DC012



Valor Observado	Nivel de Mercado del Activo Subyacente (NM1)	Pago de Derechos
0.00	0.00	Ps. 90.00
5.00	5.63	Ps. 90.00
10.00	11.26	Ps. 90.00
15.00	16.89	Ps. 90.00
20.00	22.52	Ps. 90.00
25.00	28.15	Ps. 90.00
30.00	33.78	Ps. 90.00
35.00	29.28	Ps. 90.00
40.00	45.04	Ps. 90.00
45.00	50.67	Ps. 90.00
50.00	56.31	Ps. 90.00
55.00	61.94	Ps. 90.00

Valor Observado	Nivel de Mercado del Activo Subyacente (NM1)	Pago de Derechos
60.00	67.57	Ps. 90.00
65.00	73.20	Ps. 90.00
70.00	78.83	Ps. 90.00
75.00	84.46	Ps. 90.00
80.00	90.09	Ps. 90.00
85.00	95.72	Ps. 90.00
90.00	101.35	Ps. 90.00
95.00	106.98	Ps. 95.00
100.00	112.61	Ps. 100.00
102.00	114.86	Ps. 100.00
101.00	113.74	Ps. 100.00
105.00	118.24	Ps. 103.45
110.00	123.87	Ps. 109.20
115.01	129.51	Ps. 114.96
117.01	131.76	Ps. 117.26
118.01	132.89	Ps. 108.00
120.01	135.14	Ps. 108.00
125.01	140.77	Ps. 108.00
130.01	146.40	Ps. 108.00

(v) iShares China Large-CAP ETF (FXI *)

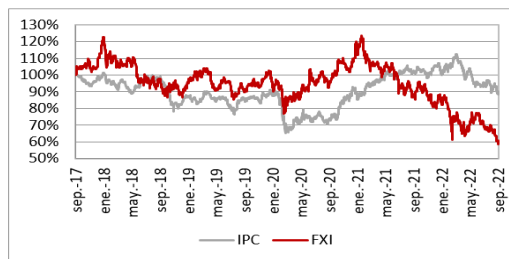
Mercado donde cotiza:

New York Stock Exchange

Descripción:

Shares China Large-Cap ETF es un fondo negociable en Bolsa constituido en los EE. UU. Sigue el índice FTSE China 50, e invierte en acciones de cap grande. Sus inversiones se centran en los sectores financieros, petróleo y gas, tecnológico y de comunicación. El ETF usa un muestreo de indexación representativo, invierte al menos un 90% de sus activos en el índice subyacente.

Evolución histórica

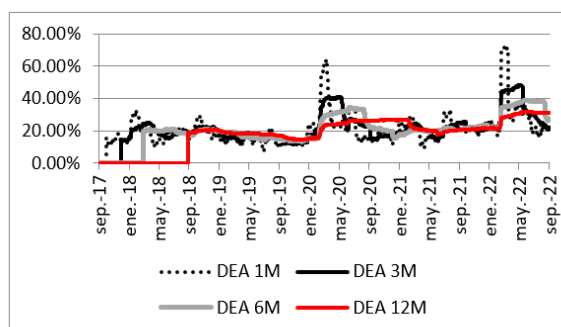


Base de comparación: 30 de septiembre de 2017

Período	Precio mínimo	Precio máximo	Volumen promedio (títulos)
2017	44.04	48.32	12,793,229.57
2018	38.26	54.00	28,275,772.58
2019	37.67	45.85	26,581,149.38
2020	33.91	48.62	24,765,175.44
2021	35.57	54.47	21,513,640.75

1° Sem. 2020	33.91	45.28	31,917,397.20
2° Sem. 2020	40.16	48.62	17,690,695.22
1° Sem. 2021	43.55	54.47	17,479,491.48
2° Sem. 2021	35.57	46.09	25,482,015.84
1° Sem. 2022	27.07	39.03	42,240,612.13
abril 2022	28.56	34.33	41,675,955.77
mayo 2022	28.01	31.86	38,763,621.68
junio 2022	31.31	34.16	40,686,617.37
julio 2022	30.38	34.07	33,445,902.55
agosto 2022	29.18	30.96	29,405,960.55
septiembre 2022	25.86	29.87	32,631,341.23

Volatilidad Histórica



Fuente de información sobre Evolución y Volatilidad Histórica: www.bloomberg.com.mx

Ejercicios que cuantifiquen los posibles rendimientos o pérdidas que bajo diferentes escenarios pudieran generarse

FXI305R DC037



Valor observado	Nivel de mercado	Pago de Derechos
0.000	0.00	Ps.95.00
1.485	5	Ps.95.00
2.970	10	Ps.95.00
4.455	15	Ps.95.00
5.940	20	Ps.95.00
7.425	25	Ps.95.00

8.910	30	Ps.95.00
10.395	35	Ps.95.00
11.880	40	Ps.95.00
13.365	45	Ps.95.00
14.850	50	Ps.95.00
16.335	55	Ps.95.00
17.820	60	Ps.95.00
19.305	65	Ps.95.00
20.790	70	Ps.95.00
22.275	75	Ps.95.00
23.760	80	Ps.95.00
25.245	85	Ps.95.00
26.730	90	Ps.95.00
27.621	93	Ps.98.00
28.215	95	Ps.100.00
29.700	100	Ps.100.00
29.997	101	Ps.101.00
30.591	103	Ps.103.00
32.076	108	Ps.108.00
32.670	110	Ps.110.00
34.155	115	Ps.115.00
35.640	120	Ps.120.00
38.610	130	Ps.130.00
40.689	137	Ps.137.00
42.174	142	Ps.112.00
43.659	147	Ps.112.00
45.144	152	Ps.112.00
46.629	157	Ps.112.00
48.114	162	Ps.112.00

(vi) **iShares Biotechnology ETF (IBB *)**

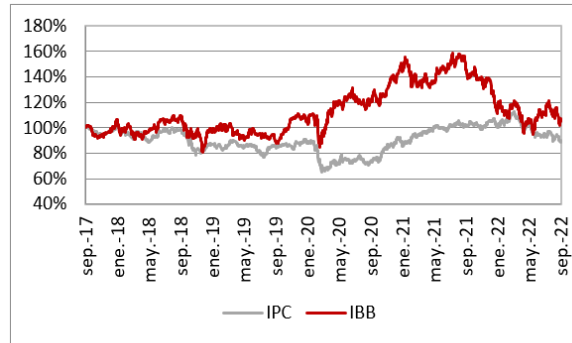
Mercado donde cotiza:

NASDAQ

Descripción:

Shares Biotechnology ETF es un fondo cotizado en bolsa incorporado en los EE. UU. El objetivo del Fondo busca resultados de inversión que correspondan al desempeño del Índice de Biotecnología ICE, que está compuesto por acciones que cotizan en los EE. UU. en el sector de la biotecnología.

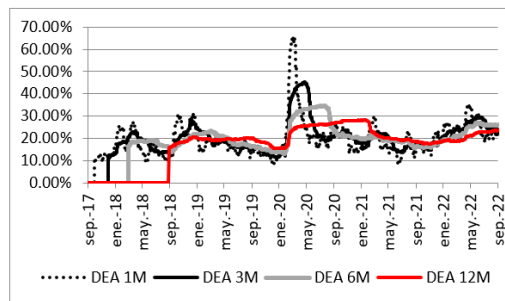
Evolución histórica



Base de comparación: 30 de septiembre de 2017

Periodo	Precio mínimo	Precio máximo	Volumen promedio (títulos)
2017	101.68	113.62	2,577,982.80
2018	89.61	122.19	2,513,003.06
2019	96.43	123.50	2,462,344.77
2020	94.39	157.31	3,327,921.43
2021	145.27	176.21	2,825,919.94
1° Sem. 2020	94.39	138.65	3,706,116.16
2° Sem. 2020	126.88	157.31	2,953,837.51
1° Sem. 2021	146.13	172.60	3,307,070.98
2° Sem. 2021	145.27	176.21	2,352,613.75
1° Sem. 2022	105.82	152.62	2,782,203.31
abril 2022	116.65	134.76	2,684,636.27
mayo 2022	106.46	121.86	3,067,550.03
junio 2022	105.82	120.12	2,711,576.37
julio 2022	120.17	126.66	1,875,820.42
agosto 2022	121.14	134.82	1,660,408.87
septiembre 2022	113.42	128.63	2,139,224.87

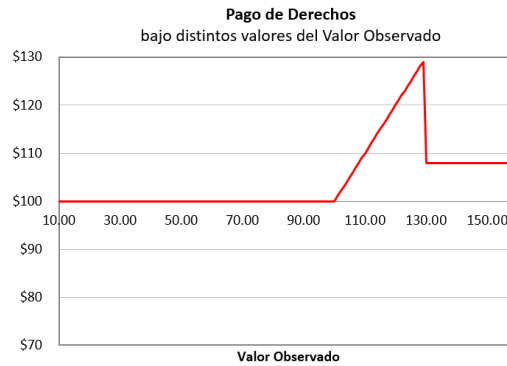
Volatilidad Histórica



Fuente de información sobre Evolución y Volatilidad Histórica: www.bloomberg.com.mx

Ejercicios que cuantifiquen los posibles rendimientos o pérdidas que bajo diferentes escenarios pudieran generarse

IBB306R DC003



Valor Observado	Nivel de Mercado del Activo Subyacente (NM1)	Pago de Derechos
0	0	Ps.100.00
1.973	5	Ps.100.00
3.946	10	Ps.100.00
5.919	15	Ps.100.00
7.892	20	Ps.100.00
9.865	25	Ps.100.00
11.838	30	Ps.100.00
13.811	35	Ps.100.00
15.784	40	Ps.100.00
17.757	45	Ps.100.00
19.73	50	Ps.100.00
21.703	55	Ps.100.00
23.676	60	Ps.100.00
25.649	65	Ps.100.00
27.622	70	Ps.100.00
29.595	75	Ps.100.00
31.568	80	Ps.100.00
33.541	85	Ps.100.00
35.514	90	Ps.100.00
37.487	95	Ps.100.00
39.46	100	Ps.100.00
40.2492	102	Ps.105.00
39.8546	101	Ps.110.00
40.6438	103	Ps.115.00
42.6168	108	Ps.120.00
44.593746	113.01	Ps.125.00
46.172146	117.01	Ps.108.00
46.566746	118.01	Ps.108.00
46.566746	118.01	Ps.108.00
50.9034	129	Ps.108.00
52.8764	134	Ps.108.00
54.8494	139	Ps.108.00
56.8224	144	Ps.108.00

Valor Observado	Nivel de Mercado del Activo Subyacente (NM1)	Pago de Derechos
58.7954	149	Ps.108.00
60.7684	154	Ps.108.00

(vii) iShares Global Energy ETF (ICLN*)

Mercado donde cotiza:

NASDAQ

Descripción:

iShares Global Energy ETF es un fondo negociable en bolsa constituido en EE. UU. Sigue la rentabilidad del S&P Global Clean Energy Index. Tiene acciones en energía, industriales, tecnología y servicios que pueden clasificarse predominantemente como de capitalización media. Pondera estas acciones usando una metodología de capitalización de mercado.

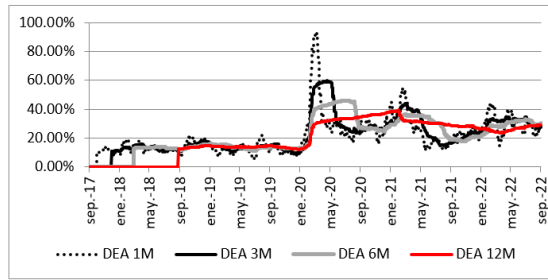
Evolución histórica



Base de comparación: 30 de septiembre de 2017

Periodo	Precio mínimo	Precio máximo	Volumen promedio (títulos)
2017	8.67	9.33	79,626.60
2018	7.91	10.02	93,846.90
2019	8.25	11.81	240,577.25
2020	8.33	28.29	1,965,204.20
2021	20.44	33.41	5,869,304.69
1° Sem. 2020	8.33	14.24	830,723.70
2° Sem. 2020	12.68	28.29	3,087,353.40
1° Sem. 2021	20.71	33.41	7,286,181.35
2° Sem. 2021	20.44	25.79	4,475,529.29
1° Sem. 2022	16.82	22.08	6,012,005.21
abril 2022	18.82	22.08	6,087,452.83
mayo 2022	16.82	20.14	5,969,725.35
junio 2022	17.97	20.87	4,964,605.73
julio 2022	18.81	22.29	4,505,527.16
agosto 2022	21.82	23.61	4,462,102.19
septiembre 2022	19.09	23.09	5,026,869.80

Volatilidad Histórica



Fuente de información sobre Evolución y Volatilidad Histórica: www.bloomberq.com.mx

Ejercicios que cuantifiquen los posibles rendimientos o pérdidas que bajo diferentes escenarios pudieran generarse

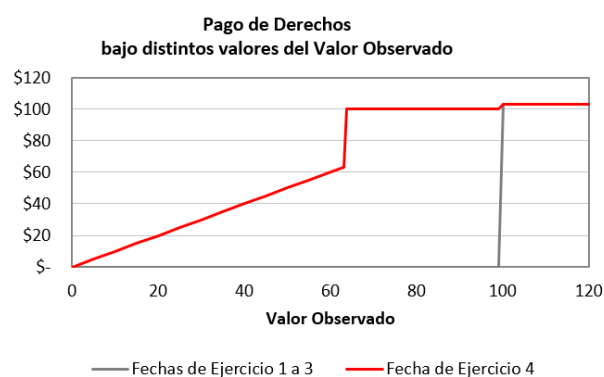
ICL211R DC003



Valor observado	Nivel de mercado	Pago de Derechos
0.00	0.00	Ps. 90.00
5.00	1.16	Ps. 90.00
10.00	2.32	Ps. 90.00
15.00	3.49	Ps. 90.00
20.00	4.65	Ps. 90.00
25.00	5.81	Ps. 90.00
30.00	6.97	Ps. 90.00
35.00	8.13	Ps. 90.00
40.00	9.30	Ps. 90.00
45.00	10.46	Ps. 90.00
50.00	11.62	Ps. 90.00
55.00	12.78	Ps. 90.00
60.00	13.94	Ps. 90.00
65.00	15.11	Ps. 90.00
70.00	16.27	Ps. 90.00
75.00	17.43	Ps. 90.00
80.00	18.59	Ps. 90.00
85.00	19.75	Ps. 90.00
89.00	20.68	Ps. 90.00
95.00	22.08	Ps. 95.00
100.00	23.24	Ps. 100.00
101.00	23.47	Ps. 100.00
102.00	23.70	Ps. 100.00
102.50	23.82	Ps. 100.00

Valor observado	Nivel de mercado	Pago de Derechos
103.00	23.94	Ps. 100.68
110.00	25.56	Ps. 110.20
111.00	25.80	Ps. 111.56
116.01	26.96	Ps. 118.37
132.01	30.68	Ps. 140.13
132.50	30.79	Ps. 114.00
133.01	30.91	Ps. 114.00
134.01	31.14	Ps. 114.00
135.01	31.38	Ps. 114.00

ICL212L DC010



Nivel de Mercado del Activo Subyacente (NM1)	Valor Observado	Fechas de Ejercicio 1 a 3	Fecha de Ejercicio 4
0.00	0.00	Ps. 0.00	Ps. 0.00
1.13	5.00	Ps. 0.00	Ps. 5.00
2.27	10.00	Ps. 0.00	Ps. 10.00
3.40	15.00	Ps. 0.00	Ps. 15.00
4.53	20.00	Ps. 0.00	Ps. 20.00
5.67	25.00	Ps. 0.00	Ps. 25.00
6.80	30.00	Ps. 0.00	Ps. 30.00
7.93	35.00	Ps. 0.00	Ps. 35.00
9.06	40.00	Ps. 0.00	Ps. 40.00
10.20	45.00	Ps. 0.00	Ps. 45.00
11.33	50.00	Ps. 0.00	Ps. 50.00
12.46	55.00	Ps. 0.00	Ps. 55.00
13.60	60.00	Ps. 0.00	Ps. 60.00
14.28	63.00	Ps. 0.00	Ps. 65.00
14.45	63.75	Ps. 0.00	Ps. 100.00
14.50	64.00	Ps. 0.00	Ps. 100.00
15.64	69.00	Ps. 0.00	Ps. 100.00
16.77	74.00	Ps. 0.00	Ps. 100.00
17.90	79.00	Ps. 0.00	Ps. 100.00

Nivel de Mercado del Activo Subyacente (NM1)	Valor Observado	Fechas de Ejercicio 1 a 3	Fecha de Ejercicio 4
19.03	84.00	Ps. 0.00	Ps. 100.00
20.17	89.00	Ps. 0.00	Ps. 100.00
21.30	94.00	Ps. 0.00	Ps. 100.00
22.43	99.00	Ps. 0.00	Ps. 100.00
22.66	100.00	Ps. 103.00	Ps. 103.00
23.79	105.00	Ps. 103.00	Ps. 103.00
24.93	110.00	Ps. 103.00	Ps. 103.00
26.06	115.00	Ps. 103.00	Ps. 103.00
27.19	120.00	Ps. 103.00	Ps. 103.00
28.33	125.00	Ps. 103.00	Ps. 103.00

(viii) **Johnson & Johnson (JNJ *)**

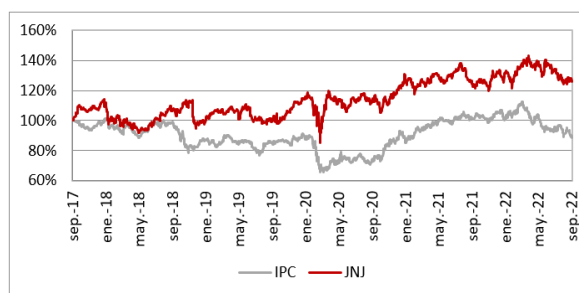
Mercado donde cotiza:

New York Stock Exchange

Descripción:

Johnson & Johnson fabrica productos de sanidad y provee servicios relacionados para los mercados de consumo, farmacéuticos, dispositivos médicos y de diagnósticos. Vende productos de piel y cabello, acetaminofénicos, farmacéuticos, equipo de diagnóstico y de cirugía alrededor del mundo.

Evolución Histórica

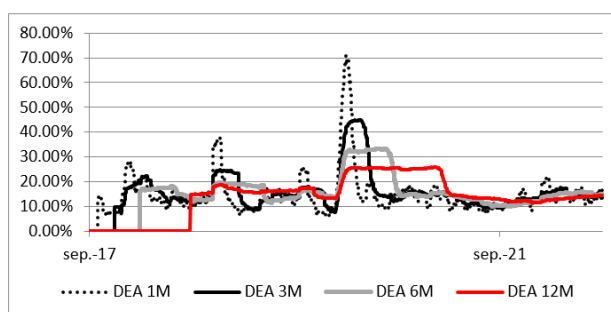


Base de comparación: 30 de septiembre de 2017

Periodo	Precio mínimo	Precio máximo	Volumen promedio (títulos)
2017	130.01	143.62	5,161,950.19
2018	119.40	148.14	7,893,687.78
2019	125.72	146.44	7,296,323.97
2020	111.14	157.38	8,030,084.06
2021	153.07	179.47	7,365,976.77
1° Sem. 2020	111.14	155.51	9,664,229.77
2° Sem. 2020	137.11	157.38	6,413,700.80
1° Sem. 2021	153.07	171.07	7,914,446.33
2° Sem. 2021	155.93	179.47	6,826,449.65
1° Sem. 2022	158.14	186.01	7,821,970.43

Periodo	Precio mínimo	Precio máximo	Volumen promedio (títulos)
abril 2022	176.47	186.01	7,794,463.93
mayo 2022	173.94	181.40	7,165,782.10
junio 2022	168.19	182.29	7,910,005.47
julio 2022	170.71	179.52	5,535,265.65
agosto 2022	161.34	174.59	7,243,138.13
septiembre 2022	161.33	167.60	8,543,502.43

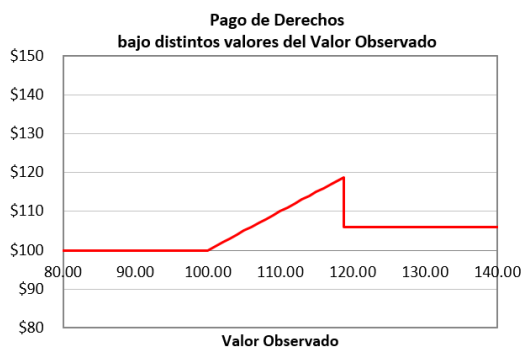
Volatilidad Histórica



Fuente de información sobre Evolución y Volatilidad Histórica: www.bloomberg.com.mx

Ejercicios que cuantifiquen los posibles rendimientos o pérdidas que bajo diferentes escenarios pudieran generarse

JNJ210R DC005



Valor Observado	Nivel de Mercado del Activo Subyacente (NM1)	Pago de Derechos
0.00	0.00	Ps. 100.00
5.00	8.01	Ps. 100.00
10.00	16.01	Ps. 100.00
15.00	24.02	Ps. 100.00
20.00	32.02	Ps. 100.00
25.00	40.03	Ps. 100.00
30.00	48.03	Ps. 100.00
35.00	56.04	Ps. 100.00
40.00	64.04	Ps. 100.00
45.00	72.05	Ps. 100.00
50.00	80.06	Ps. 100.00
55.00	88.06	Ps. 100.00
60.00	96.07	Ps. 100.00
65.00	104.07	Ps. 100.00

Valor Observado	Nivel de Mercado	
	Nivel de Mercado del Activo Subyacente (NM1)	Pago de Derechos
70.00	112.08	Ps. 100.00
75.00	120.08	Ps. 100.00
80.00	128.09	Ps. 100.00
85.00	136.09	Ps. 100.00
90.00	144.10	Ps. 100.00
95.00	152.10	Ps. 100.00
100.00	160.11	Ps. 100.00
105.00	168.12	Ps. 105.00
110.00	176.12	Ps. 110.00
115.00	184.13	Ps. 115.00
118.00	188.93	Ps. 118.00
118.75	190.13	Ps. 118.75
118.80	190.21	Ps. 106.00
135.00	216.15	Ps. 106.00
140.00	224.15	Ps. 106.00
145.00	232.16	Ps. 106.00
150.00	240.17	Ps. 106.00
155.00	248.17	Ps. 106.00

(ix) MercadoLibre Inc. (MELI*)

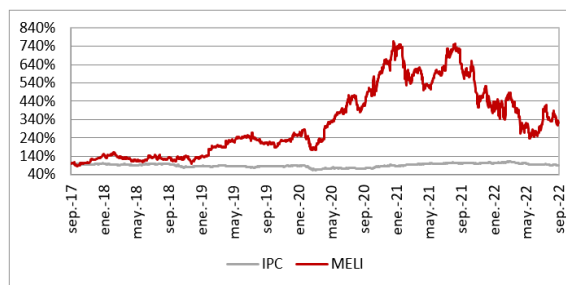
Mercado donde cotiza:

NASDAQ

Descripción:

MercadoLibre Inc. opera un sitio web de comercio para mercados latinoamericanos. Permite a particulares y empresas clasificar artículos, realizar compraventas en línea en formato de subasta o de precio fijo. Ofrece anuncios clasificados de vehículos con motor, embarcaciones, aviones, inmuebles y servicios, además servicios de pago por Internet.

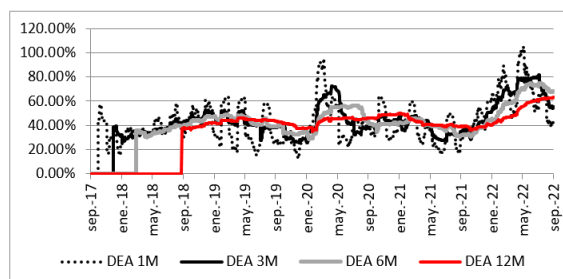
Evolución histórica



Periodo	Precio mínimo	Precio máximo	Volumen promedio (títulos)
2017	221.51	329.28	814,467.40
2018	257.52	413.94	758,838.04
2019	292.85	690.10	546,875.16
2020	447.34	1,732.39	560,993.75
2021	1,052.95	1,984.34	483,877.44
1° Sem. 2020	447.34	985.77	632,196.32
2° Sem. 2020	956.62	1,732.39	490,565.12

Periodo	Precio mínimo	Precio máximo	Volumen promedio (títulos)
1° Sem. 2021	1,296.65	1,984.34	512,280.61
2° Sem. 2021	1,052.95	1,953.83	455,937.35
1° Sem. 2022	612.70	1,348.40	695,542.33
abril 2022	973.63	1,265.01	433,353.47
mayo 2022	679.68	1,023.21	820,190.61
junio 2022	612.70	836.74	692,244.97
julio 2022	653.63	813.71	575,295.19
agosto 2022	813.97	1,082.66	658,918.77
septiembre 2022	799.58	1,002.01	651,497.87

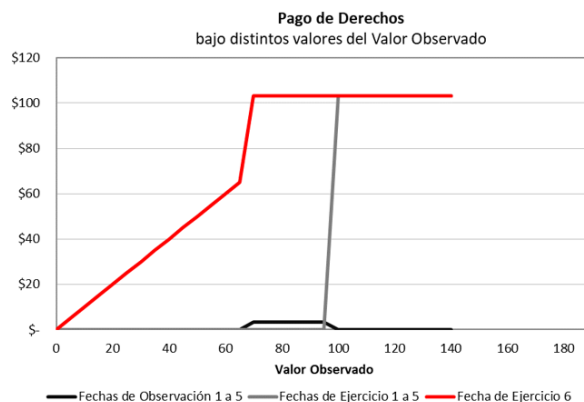
Volatilidad Histórica



Fuente de información sobre Evolución y Volatilidad Histórica: www.bloomberq.com.mx

Ejercicios que cuantifiquen los posibles rendimientos o pérdidas que bajo diferentes escenarios pudieran generarse

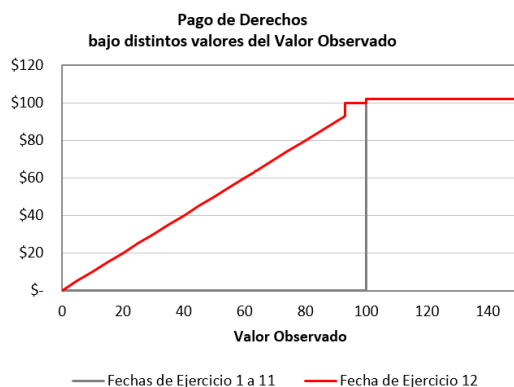
MLI303L DC019



Nivel de Mercado	Valor Observado	Fechas de Observación 1 a 5	Fechas de Ejercicio 1 a 5	Fecha de Ejercicio 6
0.00	0.00	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 0.00
43.76	5.00	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 5.00
87.52	10.00	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 10.00
131.28	15.00	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 15.00
175.03	20.00	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 20.00
218.79	25.00	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 25.00
262.55	30.00	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 30.00
306.31	35.00	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 35.00
350.07	40.00	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 40.00
393.83	45.00	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 45.00
437.59	50.00	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 50.00

Nivel de Mercado	Valor Observado	Fechas de Observación 1 a 5	Fechas de Ejercicio 1 a 5	Fecha de Ejercicio 6
481.34	55.00	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 55.00
525.10	60.00	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 60.00
568.86	65.00	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 65.00
612.62	70.00	Ps. 3.30	Ps. 0.00	Ps. 103.30
656.38	75.00	Ps. 3.30	Ps. 0.00	Ps. 103.30
700.14	80.00	Ps. 3.30	Ps. 0.00	Ps. 103.30
743.89	85.00	Ps. 3.30	Ps. 0.00	Ps. 103.30
787.65	90.00	Ps. 3.30	Ps. 0.00	Ps. 103.30
831.41	95.00	Ps. 3.30	Ps. 0.00	Ps. 103.30
875.17	100.00	Ps. 0.00	Ps. 103.30	Ps. 103.30
918.93	105.00	Ps. 0.00	Ps. 103.30	Ps. 103.30
962.69	110.00	Ps. 0.00	Ps. 103.30	Ps. 103.30
1006.45	115.00	Ps. 0.00	Ps. 103.30	Ps. 103.30
1050.20	120.00	Ps. 0.00	Ps. 103.30	Ps. 103.30
1093.96	125.00	Ps. 0.00	Ps. 103.30	Ps. 103.30
1137.72	130.00	Ps. 0.00	Ps. 103.30	Ps. 103.30
1181.48	135.00	Ps. 0.00	Ps. 103.30	Ps. 103.30
1225.24	140.00	Ps. 0.00	Ps. 103.30	Ps. 103.30

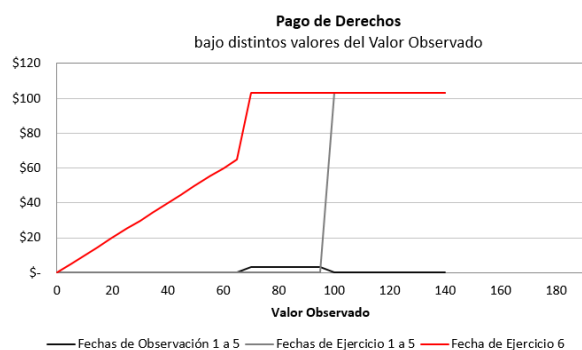
MLI212L DC014



Nivel de Mercado del Activo Subyacente (NM1)	Valor Observado	Fechas de Ejercicio 1 a 11	Fecha de Ejercicio 12
0.00	0.00	Ps. 0.00	Ps. 0.00
60.52	5.00	Ps. 0.00	Ps. 5.00
121.04	10.00	Ps. 0.00	Ps. 10.00
181.56	15.00	Ps. 0.00	Ps. 15.00
242.08	20.00	Ps. 0.00	Ps. 20.00
302.60	25.00	Ps. 0.00	Ps. 25.00
363.12	30.00	Ps. 0.00	Ps. 30.00
423.64	35.00	Ps. 0.00	Ps. 35.00
484.16	40.00	Ps. 0.00	Ps. 40.00
544.68	45.00	Ps. 0.00	Ps. 45.00
605.20	50.00	Ps. 0.00	Ps. 50.00
665.72	55.00	Ps. 0.00	Ps. 55.00
726.24	60.00	Ps. 0.00	Ps. 60.00

Nivel de Mercado del Activo Subyacente (NM1)	Valor Observado	Fechas de Ejercicio 1 a 11	Fecha de Ejercicio 12
762.55	63.00	Ps. 0.00	Ps. 63.00
771.63	63.75	Ps. 0.00	Ps. 63.75
774.66	64.00	Ps. 0.00	Ps. 64.00
835.18	69.00	Ps. 0.00	Ps. 69.00
895.70	74.00	Ps. 0.00	Ps. 74.00
956.22	79.00	Ps. 0.00	Ps. 79.00
1125.55	92.99	Ps. 0.00	Ps. 92.99
1125.67	93.00	Ps. 0.00	Ps. 100.00
1149.88	95.00	Ps. 0.00	Ps. 100.00
1210.28	99.99	Ps. 0.00	Ps. 100.00
1210.40	100.00	Ps. 102.15	Ps. 102.15
1270.92	105.00	Ps. 102.15	Ps. 102.15
1331.44	110.00	Ps. 102.15	Ps. 102.15
1391.96	115.00	Ps. 102.15	Ps. 102.15
1452.48	120.00	Ps. 102.15	Ps. 102.15
1815.60	150.00	Ps. 102.15	Ps. 102.15

MLI212L DC018



Nivel de Mercado	Valor Observado	Fechas de Observación 1 a 5	Fechas de Ejercicio 1 a 5	Fecha de Ejercicio 6
0.00	0.00	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 0.00
42.94	5.00	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 5.00
85.88	10.00	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 10.00
128.82	15.00	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 15.00
171.76	20.00	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 20.00
214.70	25.00	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 25.00
257.64	30.00	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 30.00
300.58	35.00	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 35.00
343.52	40.00	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 40.00
386.46	45.00	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 45.00
429.40	50.00	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 50.00
472.33	55.00	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 55.00
515.27	60.00	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 60.00
558.21	65.00	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 65.00
601.15	70.00	Ps. 3.30	Ps. 0.00	Ps. 103.30

Nivel de Mercado	Valor Observado	Fechas de Observación 1 a 5	Fechas de Ejercicio 1 a 5	Fecha de Ejercicio 6
644.09	75.00	Ps. 3.30	Ps. 0.00	Ps. 103.30
687.03	80.00	Ps. 3.30	Ps. 0.00	Ps. 103.30
729.97	85.00	Ps. 3.30	Ps. 0.00	Ps. 103.30
772.91	90.00	Ps. 3.30	Ps. 0.00	Ps. 103.30
815.85	95.00	Ps. 3.30	Ps. 0.00	Ps. 103.30
858.79	100.00	Ps. 0.00	Ps. 103.30	Ps. 103.30
901.73	105.00	Ps. 0.00	Ps. 103.30	Ps. 103.30
944.67	110.00	Ps. 0.00	Ps. 103.30	Ps. 103.30
987.61	115.00	Ps. 0.00	Ps. 103.30	Ps. 103.30
1030.55	120.00	Ps. 0.00	Ps. 103.30	Ps. 103.30
1073.49	125.00	Ps. 0.00	Ps. 103.30	Ps. 103.30
1116.43	130.00	Ps. 0.00	Ps. 103.30	Ps. 103.30
1159.37	135.00	Ps. 0.00	Ps. 103.30	Ps. 103.30
1202.31	140.00	Ps. 0.00	Ps. 103.30	Ps. 103.30

(x) **Meta Platforms, Inc (META*)**

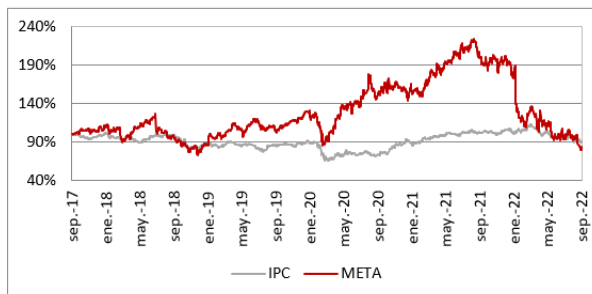
Mercado donde cotiza:

NASDAQ

Descripción:

Meta Platforms, Inc. opera como una empresa de tecnología social. Crea aplicaciones y tecnologías que ayudan a las personas a conectarse, encontrar comunidades y hacer crecer sus negocios. También se dedica a la publicidad, la realidad aumentada y la virtual.

Evolución Histórica:

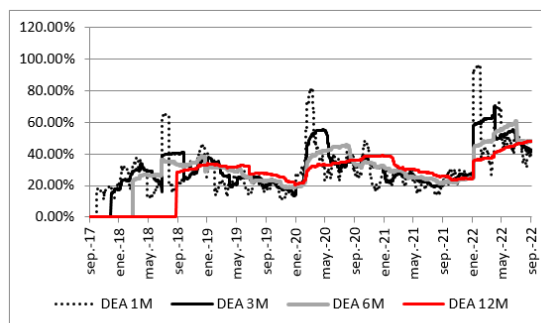


Base de comparación: 30 de septiembre de 2017

Periodo	Precio mínimo	Precio máximo	Volumen promedio (títulos)
2017	168.42	183.03	15,614,490.12
2018	124.06	217.50	27,262,166.58
2019	131.09	208.10	16,094,515.08
2020	146.01	303.91	22,624,224.43
2021	245.64	382.18	18,855,465.91
1° Sem. 2020	146.01	242.24	23,485,350.38
2° Sem. 2020	230.12	303.91	21,772,458.53
1° Sem. 2021	245.64	355.64	19,164,354.15
2° Sem. 2021	306.84	382.18	18,551,613.89
1° Sem. 2022	155.85	338.54	34,184,707.86
abril 2022	174.95	233.89	30,844,236.83
mayo 2022	181.28	223.41	31,579,206.48

junio 2022	155.85	198.86	33,728,589.37
julio 2022	158.05	183.17	30,171,056.10
agosto 2022	157.16	180.89	24,085,835.13
septiembre 2022	134.40	169.15	29,696,229.20

Volatilidad Histórica:



Fuente de información sobre Evolución y Volatilidad Histórica: www.bloomberq.com.mx

Ejercicios que cuantifiquen los posibles rendimientos o pérdidas que bajo diferentes escenarios pudieran generarse

MTP301L DC122



Nivel de Mercado del Activo Subyacente (NM ₁)	Valor Observado	Fechas de Observación 1 a 5	Fechas de Ejercicio 1 a 5	Fecha de Ejercicio 6
0.00	0.00	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 0.00
9.15	5.00	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 5.00
18.31	10.00	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 10.00
27.46	15.00	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 15.00
36.62	20.00	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 20.00
45.77	25.00	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 25.00
54.93	30.00	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 30.00
64.08	35.00	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 35.00
73.24	40.00	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 40.00
82.39	45.00	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 45.00
91.55	50.00	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 50.00
100.70	55.00	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 55.00
109.85	60.00	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 60.00
119.01	65.00	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 65.00

Nivel de Mercado del Activo Subyacente (NM ₁)	Valor Observado	Fechas de Observación 1 a 5	Fechas de Ejercicio 1 a 5	Fecha de Ejercicio 6
128.16	70.00	Ps. 2.40	Ps. 0.00	Ps. 102.40
137.32	75.00	Ps. 2.40	Ps. 0.00	Ps. 102.40
146.47	80.00	Ps. 2.40	Ps. 0.00	Ps. 102.40
155.63	85.00	Ps. 2.40	Ps. 0.00	Ps. 102.40
164.78	90.00	Ps. 2.40	Ps. 0.00	Ps. 102.40
173.94	95.00	Ps. 2.40	Ps. 0.00	Ps. 102.40
183.09	100.00	Ps. 0.00	Ps. 102.40	Ps. 102.40
192.24	105.00	Ps. 0.00	Ps. 102.40	Ps. 102.40
201.40	110.00	Ps. 0.00	Ps. 102.40	Ps. 102.40
210.55	115.00	Ps. 0.00	Ps. 102.40	Ps. 102.40
219.71	120.00	Ps. 0.00	Ps. 102.40	Ps. 102.40
228.86	125.00	Ps. 0.00	Ps. 102.40	Ps. 102.40
238.02	130.00	Ps. 0.00	Ps. 102.40	Ps. 102.40
247.17	135.00	Ps. 0.00	Ps. 102.40	Ps. 102.40
256.33	140.00	Ps. 0.00	Ps. 102.40	Ps. 102.40

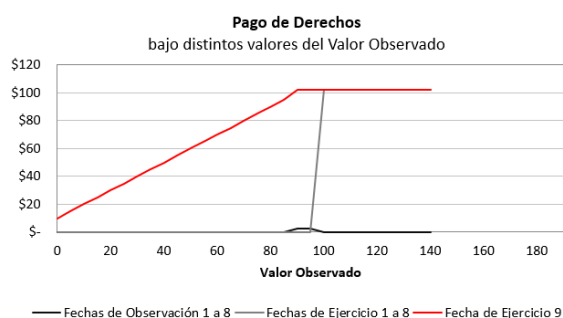
FBK304R DC116



Nivel de mercado	Valor observado	Pago de derechos
0.00	0.00	Ps. 100.00
5.00	11.12	Ps. 100.00
10.00	22.24	Ps. 100.00
15.00	33.35	Ps. 100.00
20.00	44.47	Ps. 100.00
25.00	55.59	Ps. 100.00
30.00	66.71	Ps. 100.00
35.00	77.83	Ps. 100.00
40.00	88.94	Ps. 100.00
45.00	100.06	Ps. 100.00
50.00	111.18	Ps. 100.00
55.00	122.30	Ps. 100.00

Nivel de mercado	Valor	
	observado	Pago de derechos
60.00	133.42	Ps. 100.00
65.00	144.53	Ps. 100.00
70.00	155.65	Ps. 100.00
75.00	166.77	Ps. 100.00
80.00	177.89	Ps. 100.00
85.00	189.01	Ps. 100.00
90.00	200.12	Ps. 100.00
95.00	211.24	Ps. 100.00
100.00	222.36	Ps. 100.00
105.00	233.48	Ps. 105.00
110.00	244.60	Ps. 110.00
115.00	255.71	Ps. 115.00
120.00	266.83	Ps. 120.00
125.00	277.95	Ps. 109.00
130.00	289.07	Ps. 109.00
135.00	300.19	Ps. 109.00
140.00	311.30	Ps. 109.00
145.00	322.42	Ps. 109.00
150.00	333.54	Ps. 109.00
155.00	344.66	Ps. 109.00
160.00	355.78	Ps. 109.00
165.00	366.89	Ps. 109.00
170.00	378.01	Ps. 109.00

FBK309L DC115



Nivel de Mercado del Activo Subyacente (NM ₁)	Valor Observado	Fechas de Observación 1 a 3	Fechas de Ejercicio 1 a 3	Fecha de Ejercicio 4
0.00	0.00	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 10.00
11.09	5.00	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 15.00
22.18	10.00	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 20.00
33.27	15.00	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 25.00
44.36	20.00	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 30.00
55.46	25.00	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 35.00
66.55	30.00	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 40.00
77.64	35.00	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 45.00
88.73	40.00	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 50.00
99.82	45.00	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 55.00
110.91	50.00	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 60.00

Nivel de Mercado del Activo Subyacente (NM ₁)	Valor Observado	Fechas de Observación 1 a 3	Fechas de Ejercicio 1 a 3	Fecha de Ejercicio 4
122.00	55.00	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 65.00
133.09	60.00	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 70.00
144.18	65.00	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 75.00
155.27	70.00	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 80.00
166.37	75.00	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 85.00
177.46	80.00	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 90.00
188.55	85.00	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 95.00
199.64	90.00	Ps. 2.55	Ps. 0.00	Ps. 102.55
210.73	95.00	Ps. 2.55	Ps. 0.00	Ps. 102.55
221.82	100.00	Ps. 0.00	Ps. 102.55	Ps. 102.55
232.91	105.00	Ps. 0.00	Ps. 102.55	Ps. 102.55
244.00	110.00	Ps. 0.00	Ps. 102.55	Ps. 102.55
255.09	115.00	Ps. 0.00	Ps. 102.55	Ps. 102.55
266.18	120.00	Ps. 0.00	Ps. 102.55	Ps. 102.55
277.28	125.00	Ps. 0.00	Ps. 102.55	Ps. 102.55
288.37	130.00	Ps. 0.00	Ps. 102.55	Ps. 102.55
299.46	135.00	Ps. 0.00	Ps. 102.55	Ps. 102.55
310.55	140.00	Ps. 0.00	Ps. 102.55	Ps. 102.55

(xi) Moderna, Inc. (MRNA*)

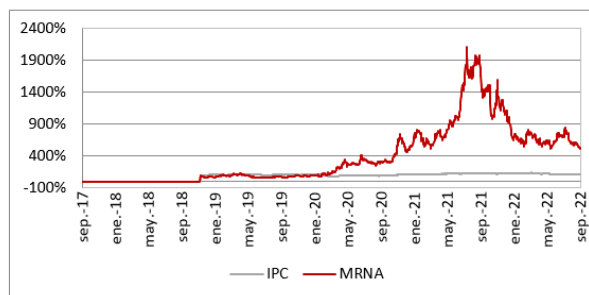
Mercado donde cotiza:

NASDAQ

Descripción:

Moderna, Inc. es una empresa biotecnológica de ensayos clínicos. Se centra en descubrir y desarrollar vacunas y terapias de ARN mensajero. Desarrolla medicamentos de mRNA para enfermedades infecciosas, inmunooncológicas y cardiovasculares.

Evolución histórica

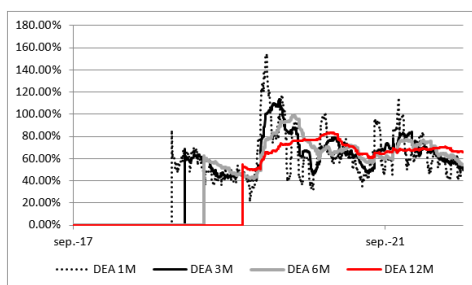


Base de comparación: 30 de septiembre de 2017

Periodo	Precio mínimo	Precio máximo	Volumen promedio (títulos)
2017	N.A.	N.A.	N.A.
2018	13.52	N.A.	N.A.
2019	12.26	28.34	1,657,378.96
2020	17.78	169.86	17,616,678.20
2021	104.47	484.47	13,525,496.27
1° Sem. 2020	17.78	80.00	15,931,336.03
2° Sem. 2020	54.34	169.86	19,283,701.43
1° Sem. 2021	104.47	234.98	10,990,681.32
2° Sem. 2021	221.90	484.47	16,018,982.71

Periodo	Precio mínimo	Precio máximo	Volumen promedio (títulos)
1° Sem. 2022	117.13	253.98	7,094,380.91
abril 2022	134.41	176.59	5,287,848.30
mayo 2022	123.43	155.05	6,892,755.87
junio 2022	117.13	148.53	5,899,716.33
julio 2022	149.95	176.23	4,561,868.39
agosto 2022	132.27	194.18	4,632,344.06
septiembre 2022	118.07	142.28	5,202,702.67

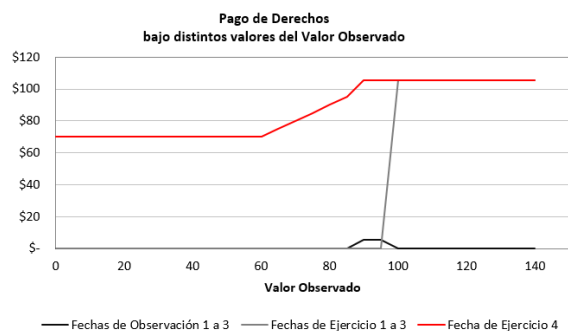
Volatilidad Histórica



Fuente de información sobre Evolución y Volatilidad Histórica: www.bloomberg.com.mx

Ejercicios que cuantifiquen los posibles rendimientos o pérdidas que bajo diferentes escenarios pudieran generarse

MRN211L DC007



Nivel de Mercado del Activo Subyacente (NM ₁)	Valor Observado	Fechas de Observación 1 a 3	Fechas de Ejercicio 1 a 3	Fecha de Ejercicio 4
0.00	0.00	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 70.00
17.40	5.00	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 70.00
34.79	10.00	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 70.00
52.19	15.00	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 70.00
69.58	20.00	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 70.00
86.98	25.00	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 70.00
104.38	30.00	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 70.00
121.77	35.00	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 70.00
139.17	40.00	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 70.00
156.56	45.00	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 70.00
173.96	50.00	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 70.00
191.36	55.00	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 70.00
208.75	60.00	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 70.00
226.15	65.00	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 75.00
243.54	70.00	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 80.00
260.94	75.00	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 85.00
278.34	80.00	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 90.00

Nivel de Mercado del Activo Subyacente (NM ₁)	Valor Observado	Fechas de Observación 1 a 3	Fechas de Ejercicio 1 a 3	Fecha de Ejercicio 4
295.73	85.00	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 95.00
313.13	90.00	Ps. 5.50	Ps. 0.00	Ps. 105.50
330.52	95.00	Ps. 5.50	Ps. 0.00	Ps. 105.50
347.92	100.00	Ps. 0.00	Ps. 105.50	Ps. 105.50
365.32	105.00	Ps. 0.00	Ps. 105.50	Ps. 105.50
382.71	110.00	Ps. 0.00	Ps. 105.50	Ps. 105.50
400.11	115.00	Ps. 0.00	Ps. 105.50	Ps. 105.50
417.50	120.00	Ps. 0.00	Ps. 105.50	Ps. 105.50
434.90	125.00	Ps. 0.00	Ps. 105.50	Ps. 105.50
452.30	130.00	Ps. 0.00	Ps. 105.50	Ps. 105.50
469.69	135.00	Ps. 0.00	Ps. 105.50	Ps. 105.50
487.09	140.00	Ps. 0.00	Ps. 105.50	Ps. 105.50

(xii) **NVIDIA Corporation (NVDA*)**

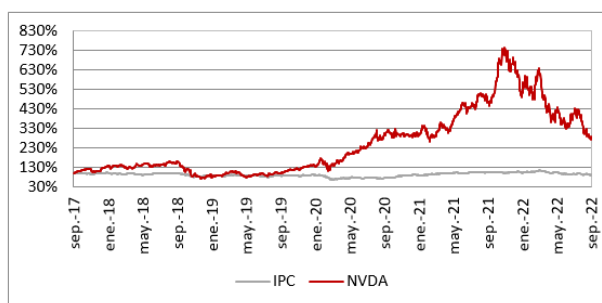
Mercado donde cotiza:

NASDAQ

Descripción:

NVIDIA Corporation diseña, desarrolla y comercializa procesadores de gráficos 3D y Software relacionado. Ofrece productos que proveen gráficos interactivos 3D al mercado convencional de ordenadores personales.

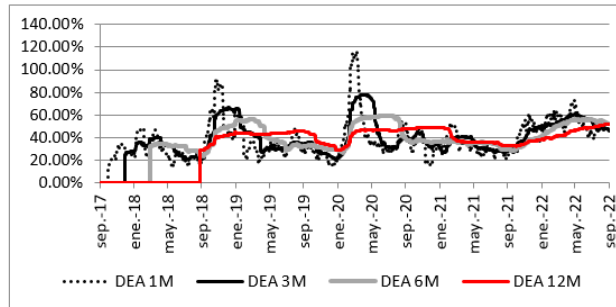
Evolución histórica



Base de comparación: 30 de septiembre de 2017

Periodo	Precio mínimo	Precio máximo	Volumen promedio (títulos)
2017	44.69	54.24	53,175,173.23
2018	31.77	72.34	55,388,460.76
2019	32.00	59.84	46,934,681.16
2020	49.10	145.62	49,148,669.42
2021	115.93	333.76	36,020,525.87
1° Sem. 2020	49.10	95.27	55,120,464.92
2° Sem. 2020	95.30	145.62	43,241,784.74
1° Sem. 2021	115.93	200.27	35,986,406.83
2° Sem. 2021	181.61	333.76	36,054,088.63
1° Sem. 2022	151.59	301.21	55,432,700.73
abril 2022	184.15	273.60	55,520,535.47
mayo 2022	161.54	203.34	66,562,156.52
junio 2022	151.59	195.92	51,736,427.80
julio 2022	145.23	181.63	51,455,686.06
agosto 2022	150.94	192.15	52,326,861.68
septiembre 2022	121.39	145.05	63,343,158.20

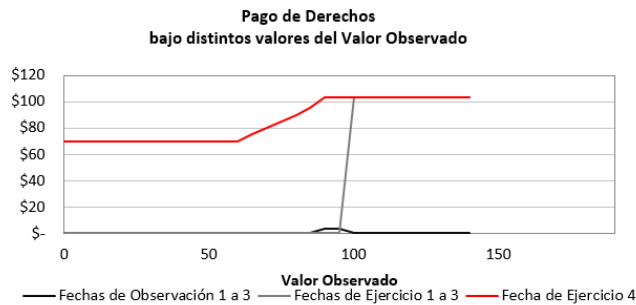
Volatilidad Histórica



Fuente de información sobre Evolución y Volatilidad Histórica: www.bloomber.com.mx

Ejercicios que cuantifiquen los posibles rendimientos o pérdidas que bajo diferentes escenarios pudieran generarse

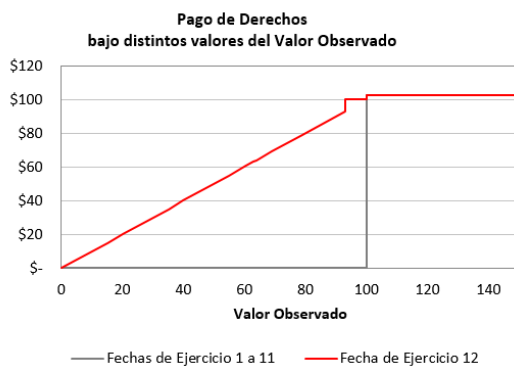
NVD210L DC124



Nivel de Mercado del Activo Subyacente (NM ₁)	Valor Observado	Fechas de Observación 1 a 3	Fechas de Ejercicio 1 a 3	Fecha de Ejercicio 4
0.00	0.00	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 70.00
11.35	5.00	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 70.00
22.69	10.00	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 70.00
34.04	15.00	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 70.00
45.38	20.00	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 70.00
56.73	25.00	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 70.00
68.08	30.00	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 70.00
79.42	35.00	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 70.00
90.77	40.00	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 70.00
102.11	45.00	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 70.00
113.46	50.00	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 70.00
124.81	55.00	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 70.00
136.15	60.00	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 70.00
147.50	65.00	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 75.00
158.84	70.00	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 80.00
170.19	75.00	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 85.00
181.54	80.00	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 90.00
192.88	85.00	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 95.00
204.23	90.00	Ps. 3.46	Ps. 0.00	Ps. 103.46
215.57	95.00	Ps. 3.46	Ps. 0.00	Ps. 103.46

Nivel de Mercado del Activo Subyacente (NM ₁)	Valor Observado	Fechas de Observación 1 a 3	Fechas de Ejercicio 1 a 3	Fecha de Ejercicio 4
226.92	100.00	Ps. 0.00	Ps. 103.46	Ps. 103.46
238.27	105.00	Ps. 0.00	Ps. 103.46	Ps. 103.46
249.61	110.00	Ps. 0.00	Ps. 103.46	Ps. 103.46
260.96	115.00	Ps. 0.00	Ps. 103.46	Ps. 103.46
272.30	120.00	Ps. 0.00	Ps. 103.46	Ps. 103.46
283.65	125.00	Ps. 0.00	Ps. 103.46	Ps. 103.46
295.00	130.00	Ps. 0.00	Ps. 103.46	Ps. 103.46
306.34	135.00	Ps. 0.00	Ps. 103.46	Ps. 103.46
317.69	140.00	Ps. 0.00	Ps. 103.46	Ps. 103.46

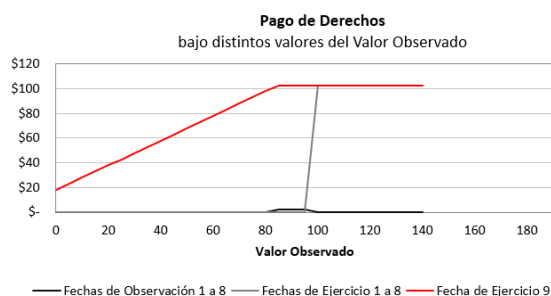
NVD212L DC129



Nivel de Mercado del Activo Subyacente (NM1)	Valor Observado	Fechas de Ejercicio 1 a 11	Fecha de Ejercicio 12
0.00	0.00	Ps. 0.00	Ps. 0.00
15.23	5.00	Ps. 0.00	Ps. 5.00
30.46	10.00	Ps. 0.00	Ps. 10.00
45.69	15.00	Ps. 0.00	Ps. 15.00
60.92	20.00	Ps. 0.00	Ps. 20.00
76.15	25.00	Ps. 0.00	Ps. 25.00
91.38	30.00	Ps. 0.00	Ps. 30.00
106.61	35.00	Ps. 0.00	Ps. 35.00
121.84	40.00	Ps. 0.00	Ps. 40.00
137.07	45.00	Ps. 0.00	Ps. 45.00
152.30	50.00	Ps. 0.00	Ps. 50.00
167.52	55.00	Ps. 0.00	Ps. 55.00
182.75	60.00	Ps. 0.00	Ps. 60.00
191.89	63.00	Ps. 0.00	Ps. 63.00
194.18	63.75	Ps. 0.00	Ps. 63.75
194.94	64.00	Ps. 0.00	Ps. 64.00
210.17	69.00	Ps. 0.00	Ps. 69.00
225.40	74.00	Ps. 0.00	Ps. 74.00
240.63	79.00	Ps. 0.00	Ps. 79.00
283.24	92.99	Ps. 0.00	Ps. 92.99

Nivel de Mercado del Activo Subyacente (NM1)	Valor Observado	Fechas de Ejercicio 1 a 11	Fecha de Ejercicio 12
283.27	93.00	Ps. 0.00	Ps. 100.00
289.36	95.00	Ps. 0.00	Ps. 100.00
304.56	99.99	Ps. 0.00	Ps. 100.00
304.59	100.00	Ps. 102.30	Ps. 102.30
319.82	105.00	Ps. 102.30	Ps. 102.30
335.05	110.00	Ps. 102.30	Ps. 102.30
350.28	115.00	Ps. 102.30	Ps. 102.30
365.51	120.00	Ps. 102.30	Ps. 102.30
456.89	150.00	Ps. 102.30	Ps. 102.30

NVD307L DC130



Nivel de Mercado del Activo Subyacente (NM ₁)	Valor Observado	Fechas de Observación 1 a 8	Fechas de Ejercicio 1 a 8	Fecha de Ejercicio 9
-	0	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 18.00
13.70	5	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 23.00
27.40	10	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 28.00
41.10	15	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 33.00
54.80	20	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 38.00
68.50	25	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 43.00
82.20	30	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 48.00
95.90	35	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 53.00
109.60	40	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 58.00
123.30	45	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 63.00
137.00	50	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 68.00
150.70	55	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 73.00
164.40	60	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 78.00
178.10	65	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 83.00
191.80	70	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 88.00
205.50	75	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 93.00
219.20	80	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 98.00
232.90	85	Ps. 2.50	Ps. 0.00	Ps. 102.50
246.60	90	Ps. 2.50	Ps. 0.00	Ps. 102.50
260.30	95	Ps. 2.50	Ps. 0.00	Ps. 102.50
274.00	100	Ps. 0.00	Ps. 102.50	Ps. 102.50
287.70	105	Ps. 0.00	Ps. 102.50	Ps. 102.50
301.40	110	Ps. 0.00	Ps. 102.50	Ps. 102.50
315.10	115	Ps. 0.00	Ps. 102.50	Ps. 102.50

Nivel de Mercado del Activo Subyacente (NM ₁)	Valor Observado	Fechas de Observación 1 a 8	Fechas de Ejercicio 1 a 8	Fecha de Ejercicio 9
328.80	120	Ps. 0.00	Ps. 102.50	Ps. 102.50
342.50	125	Ps. 0.00	Ps. 102.50	Ps. 102.50
356.20	130	Ps. 0.00	Ps. 102.50	Ps. 102.50
369.90	135	Ps. 0.00	Ps. 102.50	Ps. 102.50
383.60	140	Ps. 0.00	Ps. 102.50	Ps. 102.50

(xiii) **Paypal Holdings, Inc. (PYPL)***

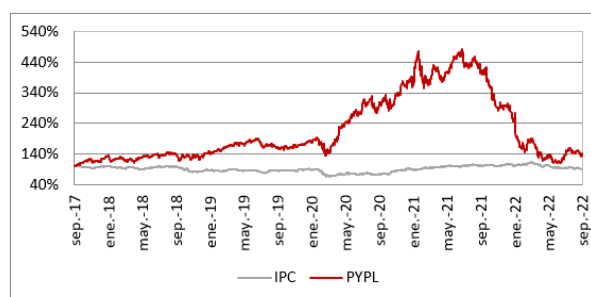
Mercado donde cotiza:

NASDAQ

Descripción:

PayPal Holdings, Inc. brinda una plataforma tecnológica que posibilita los pagos digitales y móviles de los consumidores y comerciantes. Ofrece soluciones para pagos en línea. Atiende a clientes en todo el mundo

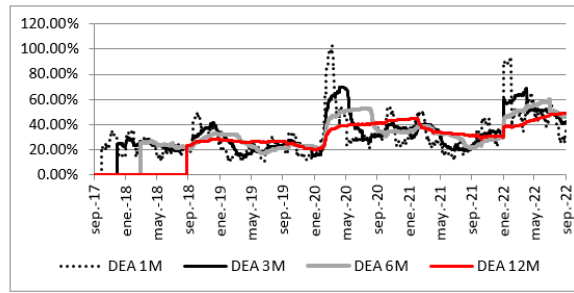
Evolución histórica



Base de comparación: 30 de septiembre de 2017

Periodo	Precio mínimo	Precio máximo	Volumen promedio (títulos)
2017	64.01	78.57	9,214,848.32
2018	71.73	93.07	9,099,226.95
2019	82.09	121.30	6,802,127.56
2020	85.26	243.49	8,792,352.13
2021	179.32	308.53	9,209,619.01
1° Sem. 2020	85.26	174.23	9,256,262.07
2° Sem. 2020	169.81	243.49	8,333,484.69
1° Sem. 2021	226.09	304.79	8,155,617.28
2° Sem. 2021	179.32	308.53	10,246,435.93
1° Sem. 2022	69.84	194.94	19,615,474.90
abril 2022	82.61	121.86	17,693,197.20
mayo 2022	74.29	92.72	18,272,568.16
junio 2022	69.84	88.59	16,390,230.37
julio 2022	69.55	86.53	12,677,895.52
agosto 2022	88.57	102.08	14,087,752.77
septiembre 2022	84.26	97.66	12,494,020.80

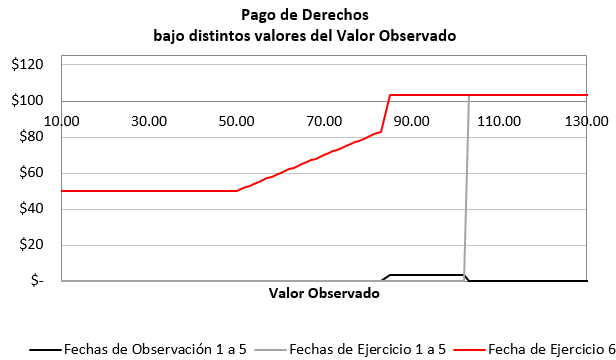
Volatilidad Histórica



Fuente de información sobre Evolución y Volatilidad Histórica: www.bloomber.com.mx

Ejercicios que cuantifiquen los posibles rendimientos o pérdidas que bajo diferentes escenarios pudieran generarse

PYL306L DC043



Nivel de Mercado del Activo Subyacente (NM ₁)	Valor Observado	Fechas de Observación 1 a 5	Fechas de Ejercicio 1 a 5	Fecha de Ejercicio 6
0.00	0.00	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 50.00
9.58	5.00	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 50.00
19.17	10.00	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 50.00
28.75	15.00	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 50.00
38.34	20.00	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 50.00
47.92	25.00	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 50.00
57.50	30.00	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 50.00
67.09	35.00	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 50.00
76.67	40.00	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 50.00
86.26	45.00	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 50.00
95.84	50.00	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 50.00
105.42	55.00	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 55.00
115.01	60.00	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 60.00
124.59	65.00	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 65.00
134.18	70.00	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 70.00
143.76	75.00	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 75.00
153.34	80.00	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 80.00
162.93	85.00	Ps. 3.50	Ps. 0.00	Ps. 103.50
172.51	90.00	Ps. 3.50	Ps. 0.00	Ps. 103.50
182.10	95.00	Ps. 3.50	Ps. 0.00	Ps. 103.50
191.68	100.00	Ps. 3.50	Ps. 0.00	Ps. 103.50
201.26	105.00	Ps. 0.00	Ps. 103.50	Ps. 103.50
210.85	110.00	Ps. 0.00	Ps. 103.50	Ps. 103.50
220.43	115.00	Ps. 0.00	Ps. 103.50	Ps. 103.50

Nivel de Mercado del Activo Subyacente (NM ₁)	Valor Observado	Fechas de Observación 1 a 5	Fechas de Ejercicio 1 a 5	Fecha de Ejercicio 6
230.02	120.00	Ps. 0.00	Ps. 103.50	Ps. 103.50
239.60	125.00	Ps. 0.00	Ps. 103.50	Ps. 103.50
249.18	130.00	Ps. 0.00	Ps. 103.50	Ps. 103.50
258.77	135.00	Ps. 0.00	Ps. 103.50	Ps. 103.50
268.35	140.00	Ps. 0.00	Ps. 103.50	Ps. 103.50

(xiv) **QUALCOMM INC (QCOM *)**

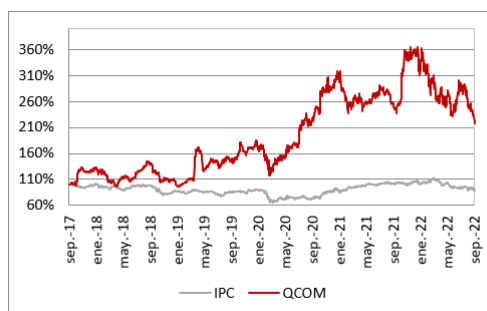
Mercado donde cotiza:

NASDAQ

Descripción:

Qualcomm Incorporated opera como una empresa de equipos de semiconductores y telecomunicaciones multinacional. Desarrolla y provee productos y servicios de comunicaciones digitales basadas en la tecnología digital CDMA. Atiende a clientes en todo el mundo.

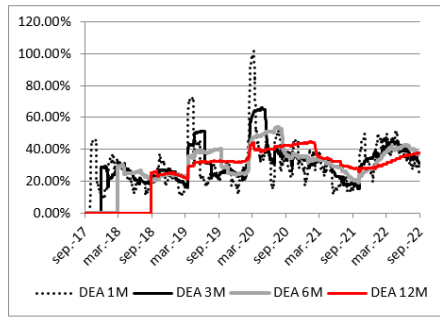
Evolución histórica



Base de comparación: 30 de septiembre de 2019

Periodo	Precio mínimo	Precio máximo	Volumen promedio (títulos)
2017	51.01	68.91	12,897,358.50
2018	49.75	75.09	13,151,429.90
2019	49.40	94.03	13,469,384.25
2020	60.91	158.80	10,059,898.88
2021	122.95	189.28	9,081,990.38
1° Sem. 2020	60.91	95.91	11,446,137.92
2° Sem. 2020	88.89	158.80	8,688,727.65
1° Sem. 2021	123.20	164.78	9,701,768.04
2° Sem. 2021	122.95	189.28	8,472,317.79
1° Sem. 2022	120.09	188.69	10,939,694.23
abril 2022	132.81	153.81	12,346,801.20
mayo 2022	128.53	149.05	10,343,527.61
junio 2022	120.09	146.20	10,424,920.20
julio 2022	123.53	155.86	8,923,772.45
agosto 2022	132.27	152.13	6,081,442.42
septiembre 2022	112.98	133.00	8,125,066.17

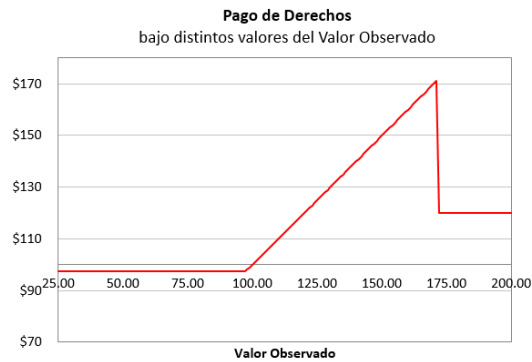
Volatilidad Histórica



Fuente de información sobre Evolución y Volatilidad Histórica: www.bloombera.com.mx

Ejercicios que cuantifiquen los posibles rendimientos o pérdidas que bajo diferentes escenarios pudieran generarse

QCM401R DC012



Valor Observado	Nivel de Mercado del Activo Subyacente (NM ₁)	Fecha de Ejercicio 6
0.00	0.00	Ps.97.50
5.00	6.35	Ps.97.50
10.00	12.71	Ps.97.50
15.00	19.06	Ps.97.50
20.00	25.41	Ps.97.50
25.00	31.77	Ps.97.50
30.00	38.12	Ps.97.50
35.00	44.47	Ps.97.50
40.00	50.82	Ps.97.50
45.00	57.18	Ps.97.50
50.00	63.53	Ps.97.50
55.00	69.88	Ps.97.50
60.00	76.24	Ps.97.50
65.00	82.59	Ps.97.50
70.00	88.94	Ps.97.50
75.00	95.30	Ps.97.50
80.00	101.65	Ps.97.50
85.00	108.00	Ps.97.50
90.00	114.35	Ps.97.50
95.00	120.71	Ps.97.50

Valor Observado	Nivel de Mercado del Activo Subyacente (NM ₁)	Fecha de Ejercicio 6
100.00	127.06	Ps.100.00
105.00	133.41	Ps.105.00
110.00	139.77	Ps.110.00
115.00	146.12	Ps.115.00
120.00	152.47	Ps.120.00
125.00	158.83	Ps.125.00
130.00	165.18	Ps.130.00
135.00	171.53	Ps.135.00
140.00	177.88	Ps.140.00
145.00	184.24	Ps.145.00
150.00	190.59	Ps.150.00
155.00	196.94	Ps.155.00
160.00	203.30	Ps.160.00
165.00	209.65	Ps.165.00
170.00	216.00	Ps.170.00
175.00	222.36	Ps.120.00
180.00	228.71	Ps.120.00
185.00	235.06	Ps.120.00

(xv) **Invesco QQQ Trust (QQQ *)**

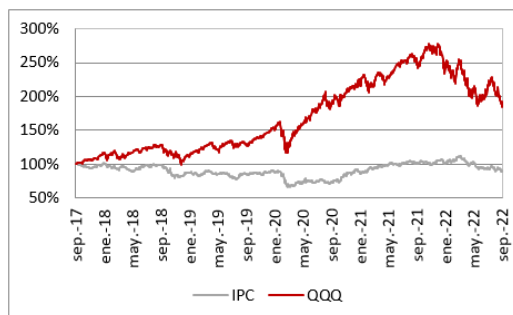
Mercado donde cotiza:

New York Stock Exchange

Descripción:

Invesco QQQ Trust Series 1 es un fondo cotizado en bolsa incorporado en los EE. UU. El ETF rastrea el índice Nasdaq 100 e incluye 100 de las empresas no financieras más grandes por capitalización de mercado que cotizan en Nasdaq. El índice refleja empresas de los principales grupos industriales, incluidos hardware y software informático, telecomunicaciones, comercio minorista/mayorista y biotecnología.

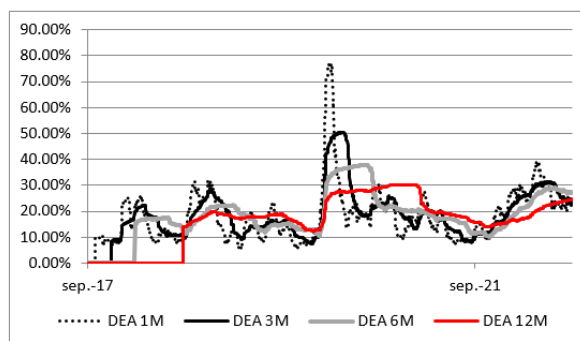
Evolución histórica



Base de comparación: 30 de septiembre de 2017

Periodo	Precio mínimo	Precio máximo	Volumen promedio (títulos)
2017	145.45	158.64	29,189,412.26
2018	143.50	186.74	48,323,593.31
2019	149.82	213.79	30,892,183.34
2020	169.30	313.74	47,546,330.57
2021	299.94	403.99	43,829,887.25
1° Sem. 2020	169.30	248.84	53,446,338.17
2° Sem. 2020	250.49	313.74	41,710,453.48
1° Sem. 2021	299.94	354.99	45,070,410.82
2° Sem. 2021	352.62	403.99	42,609,589.61
1° Sem. 2022	271.39	401.68	79,933,540.60
abril 2022	313.25	369.30	73,752,890.30
mayo 2022	287.24	329.60	92,714,231.55
junio 2022	271.39	314.38	67,285,872.53
julio 2022	282.13	315.46	58,862,444.16
agosto 2022	299.27	333.06	48,431,900.35
septiembre 2022	267.26	310.74	66,223,697.27

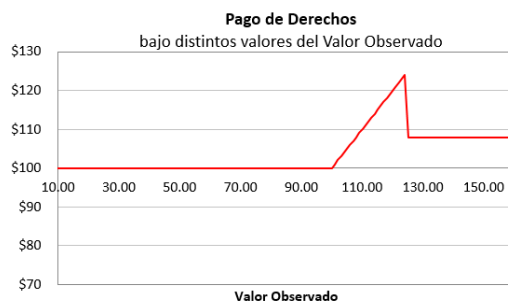
Volatilidad Histórica



Fuente de información sobre Evolución y Volatilidad Histórica: www.bloomberq.com.mx

Ejercicios que cuantifiquen los posibles rendimientos o pérdidas que bajo diferentes escenarios pudieran generarse

QQQ306R DC033



Nivel de mercado	Valor observado	Pago de derechos
0.00	0.00	Ps.100.00
5.00	15.41	Ps.100.00
10.00	30.83	Ps.100.00
15.00	46.24	Ps.100.00
20.00	61.66	Ps.100.00
25.00	77.07	Ps.100.00
30.00	92.48	Ps.100.00

Nivel de mercado	Valor	
	observado	Pago de derechos
35.00	107.90	Ps.100.00
40.00	123.31	Ps.100.00
45.00	138.73	Ps.100.00
50.00	154.14	Ps.100.00
55.00	169.55	Ps.100.00
60.00	184.97	Ps.100.00
65.00	200.38	Ps.100.00
70.00	215.80	Ps.100.00
75.00	231.21	Ps.100.00
80.00	246.62	Ps.100.00
85.00	262.04	Ps.100.00
90.00	277.45	Ps.100.00
95.00	292.87	Ps.100.00
100.00	308.28	Ps.100.00
105.00	323.69	Ps.105.00
110.00	339.11	Ps.110.00
115.00	354.52	Ps.115.00
120.00	369.94	Ps.120.00
125.00	385.35	Ps.108.00
130.00	400.76	Ps.108.00
135.00	416.18	Ps.108.00
140.00	431.59	Ps.108.00
145.00	447.01	Ps.108.00
150.00	462.42	Ps.108.00
155.00	477.83	Ps.108.00
160.00	493.25	Ps.108.00
165.00	508.66	Ps.108.00
170.00	524.08	Ps.108.00

QQQ306R DC034



Nivel de mercado	Valor observado	Pago de derechos
0.00	0.00	Ps. 90.00
5.00	15.41	Ps. 90.00
10.00	30.83	Ps. 90.00
15.00	46.24	Ps. 90.00
20.00	61.66	Ps. 90.00
25.00	77.07	Ps. 90.00
30.00	92.48	Ps. 90.00
35.00	107.90	Ps. 90.00
40.00	123.31	Ps. 90.00
45.00	138.73	Ps. 90.00
50.00	154.14	Ps. 90.00

Nivel de mercado	Valor observado	Pago de derechos
55.00	169.55	Ps. 90.00
60.00	184.97	Ps. 90.00
65.00	200.38	Ps. 90.00
70.00	215.80	Ps. 90.00
75.00	231.21	Ps. 90.00
80.00	246.62	Ps. 90.00
85.00	262.04	Ps. 90.00
90.00	277.45	Ps. 90.00
95.00	286.70	Ps. 93.00
100.00	292.87	Ps. 95.00
105.00	308.28	Ps. 100.00
110.00	311.36	Ps. 101.00
115.00	317.53	Ps. 103.00
120.00	332.94	Ps. 108.00
125.00	339.11	Ps. 110.00
130.00	354.52	Ps. 115.00
135.00	369.94	Ps. 120.00
140.00	400.76	Ps. 130.00
145.00	413.10	Ps. 134.00
150.00	428.51	Ps. 112.00
155.00	443.92	Ps. 112.00
160.00	459.34	Ps. 112.00
165.00	474.75	Ps. 112.00
170.00	490.17	Ps. 112.00

QQQ307R DC035



Valor Observado	Nivel de Mercado del Activo Subyacente (NM ₁)	Fecha de Ejercicio 6
0.00	0.00	Ps. 100.00
5.00	14.01	Ps. 100.00
10.00	28.03	Ps. 100.00
15.00	42.04	Ps. 100.00
20.00	56.06	Ps. 100.00
25.00	70.07	Ps. 100.00
30.00	84.08	Ps. 100.00
35.00	98.10	Ps. 100.00
40.00	112.11	Ps. 100.00
45.00	126.13	Ps. 100.00
50.00	140.14	Ps. 100.00
55.00	154.15	Ps. 100.00

Valor Observado	Nivel de Mercado del Activo Subyacente (NM ₁)	Fecha de Ejercicio 6
60.00	168.17	Ps. 100.00
65.00	182.18	Ps. 100.00
70.00	196.20	Ps. 100.00
75.00	210.21	Ps. 100.00
80.00	224.22	Ps. 100.00
85.00	238.24	Ps. 100.00
90.00	252.25	Ps. 100.00
95.00	266.27	Ps. 100.00
100.00	280.28	Ps. 100.00
105.00	294.29	Ps. 105.00
110.00	308.31	Ps. 110.00
115.00	322.32	Ps. 115.00
120.00	336.34	Ps. 120.00
125.00	350.35	Ps. 110.00
130.00	364.36	Ps. 110.00
135.00	378.38	Ps. 110.00
140.00	392.39	Ps. 110.00
145.00	406.41	Ps. 110.00
150.00	420.42	Ps. 110.00
155.00	434.43	Ps. 110.00
160.00	448.45	Ps. 110.00
165.00	462.46	Ps. 110.00
170.00	476.48	Ps. 110.00

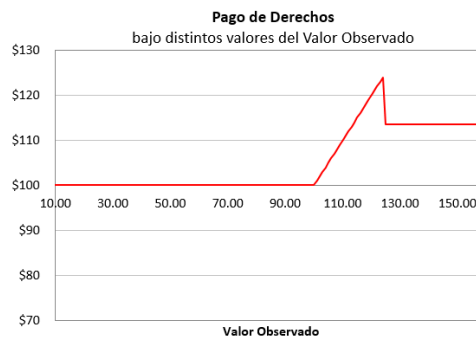
QQQ307R DC036



Nivel de mercado	Valor observado	Pago de derechos
0.00	0.00	Ps.100.00
5.00	15.41	Ps.100.00
10.00	30.83	Ps.100.00
15.00	46.24	Ps.100.00
20.00	61.66	Ps.100.00
25.00	77.07	Ps.100.00
30.00	92.48	Ps.100.00

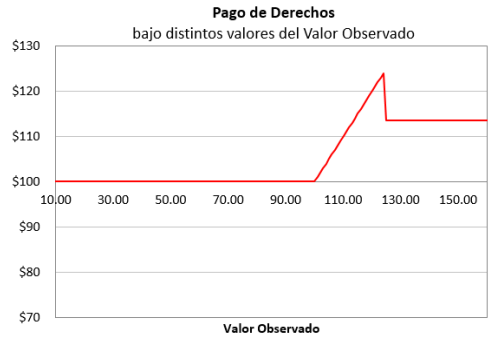
35.00	107.90	Ps.100.00
40.00	123.31	Ps.100.00
45.00	138.73	Ps.100.00
50.00	154.14	Ps.100.00
55.00	169.55	Ps.100.00
60.00	184.97	Ps.100.00
65.00	200.38	Ps.100.00
70.00	215.80	Ps.100.00
75.00	231.21	Ps.100.00
80.00	246.62	Ps.100.00
85.00	262.04	Ps.100.00
90.00	277.45	Ps.100.00
95.00	292.87	Ps.100.00
100.00	308.28	Ps.100.00
105.00	323.69	Ps.105.00
110.00	339.11	Ps.110.00
115.00	354.52	Ps.115.00
120.00	369.94	Ps.120.00
125.00	385.35	Ps.108.00
130.00	400.76	Ps.108.00
135.00	416.18	Ps.108.00
140.00	431.59	Ps.108.00
145.00	447.01	Ps.108.00
150.00	462.42	Ps.108.00
155.00	477.83	Ps.108.00
160.00	493.25	Ps.108.00
165.00	508.66	Ps.108.00
170.00	524.08	Ps.108.00

QQQ308R DC039



Valor Observado	Nivel de Mercado del Activo	
	Subyacente (NM _i)	Fecha de Ejercicio 6
0.00	0.00	Ps. 100.00
5.00	16.03	Ps. 100.00

Valor Observado	Nivel de Mercado del Activo	
	Subyacente (NM ₁)	Fecha de Ejercicio 6
10.00	32.06	Ps. 100.00
15.00	48.09	Ps. 100.00
20.00	64.12	Ps. 100.00
25.00	80.15	Ps. 100.00
30.00	96.17	Ps. 100.00
35.00	112.20	Ps. 100.00
40.00	128.23	Ps. 100.00
45.00	144.26	Ps. 100.00
50.00	160.29	Ps. 100.00
55.00	176.32	Ps. 100.00
60.00	192.35	Ps. 100.00
65.00	208.38	Ps. 100.00
70.00	224.41	Ps. 100.00
75.00	240.44	Ps. 100.00
80.00	256.46	Ps. 100.00
85.00	272.49	Ps. 100.00
90.00	288.52	Ps. 100.00
95.00	304.55	Ps. 100.00
100.00	320.58	Ps. 100.00
105.00	336.61	Ps. 105.00
110.00	352.64	Ps. 110.00
115.00	368.67	Ps. 115.00
120.00	384.70	Ps. 120.00
125.00	400.73	Ps. 113.50
130.00	416.75	Ps. 113.50
135.00	432.78	Ps. 113.50
140.00	448.81	Ps. 113.50
145.00	464.84	Ps. 113.50
150.00	480.87	Ps. 113.50
155.00	496.90	Ps. 113.50
160.00	512.93	Ps. 113.50
165.00	528.96	Ps. 113.50
170.00	544.99	Ps. 113.50



Valor Observado	Nivel de Mercado del Activo Subyacente (NM ₁)	Fecha de Ejercicio 6
0.00	0.00	Ps. 100.00
5.00	14.96	Ps. 100.00
10.00	29.93	Ps. 100.00
15.00	44.89	Ps. 100.00
20.00	59.85	Ps. 100.00
25.00	74.82	Ps. 100.00
30.00	89.78	Ps. 100.00
35.00	104.74	Ps. 100.00
40.00	119.71	Ps. 100.00
45.00	134.67	Ps. 100.00
50.00	149.64	Ps. 100.00
55.00	164.60	Ps. 100.00
60.00	179.56	Ps. 100.00
65.00	194.53	Ps. 100.00
70.00	209.49	Ps. 100.00
75.00	224.45	Ps. 100.00
80.00	239.42	Ps. 100.00
85.00	254.38	Ps. 100.00
90.00	269.34	Ps. 100.00
95.00	284.31	Ps. 100.00
100.00	299.27	Ps. 100.00
105.00	314.23	Ps. 105.00
110.00	329.20	Ps. 110.00
115.00	344.16	Ps. 115.00
120.00	359.12	Ps. 120.00
125.00	374.09	Ps. 113.50
130.00	389.05	Ps. 113.50
135.00	404.01	Ps. 113.50
140.00	418.98	Ps. 113.50
145.00	433.94	Ps. 113.50
150.00	448.91	Ps. 113.50
155.00	463.87	Ps. 113.50
160.00	478.83	Ps. 113.50
165.00	493.80	Ps. 113.50
170.00	508.76	Ps. 113.50



Valor Observado	Nivel de Mercado del Activo Subyacente (NM ₁)	Fecha de Ejercicio 6
0.00	0.00	Ps. 100.00
5.00	14.00	Ps. 100.00
10.00	28.01	Ps. 100.00
15.00	42.01	Ps. 100.00
20.00	56.01	Ps. 100.00
25.00	70.02	Ps. 100.00
30.00	84.02	Ps. 100.00
35.00	98.02	Ps. 100.00
40.00	112.03	Ps. 100.00
45.00	126.03	Ps. 100.00
50.00	140.04	Ps. 100.00
55.00	154.04	Ps. 100.00
60.00	168.04	Ps. 100.00
65.00	182.05	Ps. 100.00
70.00	196.05	Ps. 100.00
75.00	210.05	Ps. 100.00
80.00	224.06	Ps. 100.00
85.00	238.06	Ps. 100.00
90.00	252.06	Ps. 100.00
95.00	266.07	Ps. 100.00
100.00	280.07	Ps. 100.00
105.00	294.07	Ps. 105.00
110.00	308.08	Ps. 110.00
115.00	322.08	Ps. 115.00
120.00	336.08	Ps. 120.00
125.00	350.09	Ps. 114.50
130.00	364.09	Ps. 114.50
135.00	378.09	Ps. 114.50
140.00	392.10	Ps. 114.50
145.00	406.10	Ps. 114.50
150.00	420.11	Ps. 114.50
155.00	434.11	Ps. 114.50
160.00	448.11	Ps. 114.50
165.00	462.12	Ps. 114.50
170.00	476.12	Ps. 114.50

Nivel de mercado	Valor observado	Pago de derechos
0.00	0.00	Ps. 90.00
5.00	15.41	Ps. 90.00
10.00	30.83	Ps. 90.00
15.00	46.24	Ps. 90.00
20.00	61.66	Ps. 90.00
25.00	77.07	Ps. 90.00
30.00	92.48	Ps. 90.00
35.00	107.90	Ps. 90.00
40.00	123.31	Ps. 90.00
45.00	138.73	Ps. 90.00
50.00	154.14	Ps. 90.00
55.00	169.55	Ps. 90.00
60.00	184.97	Ps. 90.00
65.00	200.38	Ps. 90.00
70.00	215.80	Ps. 90.00
75.00	231.21	Ps. 90.00
80.00	246.62	Ps. 90.00
85.00	262.04	Ps. 90.00
90.00	277.45	Ps. 90.00
95.00	286.70	Ps. 93.00
100.00	292.87	Ps. 95.00
105.00	308.28	Ps. 100.00
110.00	311.36	Ps. 101.00
115.00	317.53	Ps. 103.00
120.00	332.94	Ps. 108.00
125.00	339.11	Ps. 110.00
130.00	354.52	Ps. 115.00
135.00	369.94	Ps. 120.00
140.00	400.76	Ps. 130.00
145.00	413.10	Ps. 134.00
150.00	428.51	Ps. 112.00
155.00	443.92	Ps. 112.00
160.00	459.34	Ps. 112.00
165.00	474.75	Ps. 112.00
170.00	490.17	Ps. 112.00

(xvi) **SHOPIFY INC (SHOP N)**

Mercado donde cotiza:

New York Stock Exchange

Descripción:

Shopify Inc. ofrece una plataforma de comercio basado en la nube. Su plataforma permite a los comercios el uso de múltiples canales que sirven de escaparate para la marca de cada comercio. Atiende a clientes en Canadá.

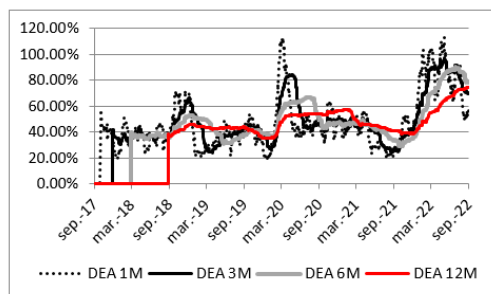
Evolución Histórica



Base de comparación: 30 de septiembre de 2017

Periodo	Precio mínimo	Precio máximo	Volumen promedio (títulos)
2017	9.26	11.90	25,181,183.51
2018	10.10	17.38	16,763,402.19
2019	12.98	40.88	18,985,527.62
2020	32.23	127.71	24,314,279.45
2021	103.99	169.06	12,032,423.73
1° Sem. 2020	32.23	94.92	30,197,506.04
2° Sem. 2020	87.08	127.71	18,495,000.98
1° Sem. 2021	103.99	150.84	13,758,574.53
2° Sem. 2021	128.22	169.06	10,334,416.68
1° Sem. 2022	30.35	137.74	36,300,979.52
abril 2022	41.62	72.73	34,537,442.33
mayo 2022	31.86	48.55	56,392,315.48
junio 2022	30.35	39.89	41,000,742.10
julio 2022	30.67	40.40	29,144,200.58
agosto 2022	31.36	41.93	29,650,374.87
septiembre 2022	26.77	35.16	29,274,085.23

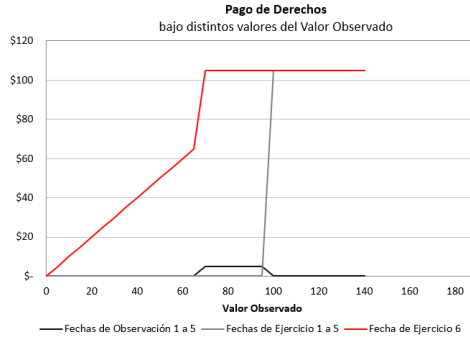
Volatilidad Histórica



Fuente de información sobre Evolución y Volatilidad Histórica: www.bloombera.com.mx

Ejercicios que cuantifiquen los posibles rendimientos o pérdidas que bajo diferentes escenarios pudieran generarse

SHOP303L DC010



Nivel de Mercado del Activo Subyacente (NM ₁)	Valor Observado	Fechas de Observación 1 a 5	Fechas de Ejercicio 1 a 5	Fecha de Ejercicio 6
0.00	0.00	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 0.00
1.53	5.00	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 5.00
3.06	10.00	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 10.00
4.58	15.00	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 15.00
6.11	20.00	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 20.00
7.64	25.00	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 25.00
9.17	30.00	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 30.00
10.69	35.00	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 35.00
12.22	40.00	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 40.00
13.75	45.00	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 45.00
15.28	50.00	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 50.00
16.80	55.00	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 55.00
18.33	60.00	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 60.00
19.86	65.00	Ps. 0.00	Ps. 0.00	Ps. 65.00
21.39	70.00	Ps. 4.85	Ps. 0.00	Ps. 104.85
22.91	75.00	Ps. 4.85	Ps. 0.00	Ps. 104.85
24.44	80.00	Ps. 4.85	Ps. 0.00	Ps. 104.85
25.97	85.00	Ps. 4.85	Ps. 0.00	Ps. 104.85
27.50	90.00	Ps. 4.85	Ps. 0.00	Ps. 104.85
29.02	95.00	Ps. 4.85	Ps. 0.00	Ps. 104.85
30.55	100.00	Ps. 0.00	Ps. 104.85	Ps. 104.85
32.08	105.00	Ps. 0.00	Ps. 104.85	Ps. 104.85
33.61	110.00	Ps. 0.00	Ps. 104.85	Ps. 104.85
35.13	115.00	Ps. 0.00	Ps. 104.85	Ps. 104.85
36.66	120.00	Ps. 0.00	Ps. 104.85	Ps. 104.85
38.19	125.00	Ps. 0.00	Ps. 104.85	Ps. 104.85
39.72	130.00	Ps. 0.00	Ps. 104.85	Ps. 104.85
41.24	135.00	Ps. 0.00	Ps. 104.85	Ps. 104.85
42.77	140.00	Ps. 0.00	Ps. 104.85	Ps. 104.85

(xvii) ISHARES SEMICONDUCTOR ETF (SOXX *)

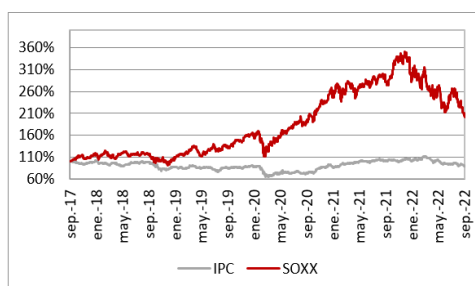
Mercado donde cotiza:

NASDAQ

Descripción:

iShares Semiconductor ETF es un fondo cotizado en bolsa constituido en EE. UU. Busca resultados de inversión que se correspondan con la rentabilidad del índice ICE Semiconductor que se compone de acciones que cotizan en EE.UU. en el sector de los semiconductores.

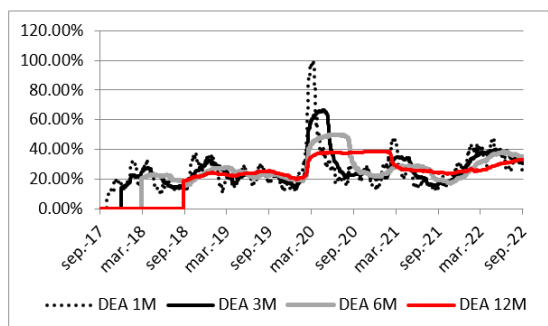
Evolución Histórica



Base de comparación: 30 de septiembre de 2017

Periodo	Precio mínimo	Precio máximo	Volumen promedio (títulos)
2017	158.57	181.75	565,247.11
2018	145.00	196.31	787,218.49
2019	148.71	252.82	619,474.10
2020	176.66	382.56	789,316.37
2021	375.21	555.63	972,272.17
1° Sem. 2020	176.66	272.82	1,046,450.71
2° Sem. 2020	267.40	382.56	534,976.98
1° Sem. 2021	375.21	454.22	1,179,415.41
2° Sem. 2021	426.32	555.63	768,506.27
1° Sem. 2022	349.61	553.10	1,551,260.41
abril 2022	396.80	471.65	1,550,799.07
mayo 2022	385.37	433.79	1,269,965.90
junio 2022	349.61	433.99	1,026,617.97
julio 2022	337.24	407.33	1,129,942.16
agosto 2022	369.69	423.32	868,297.10
septiembre 2022	318.73	377.42	1,042,868.00

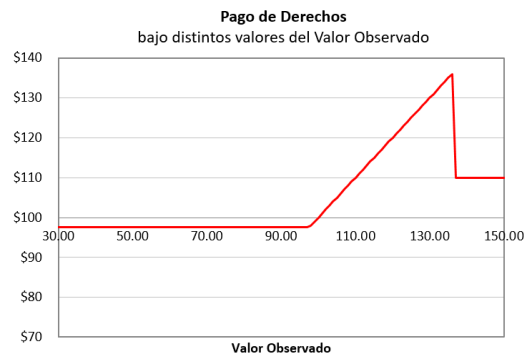
Volatilidad Histórica



Fuente de información sobre Evolución y Volatilidad Histórica: www.bloomberg.com.mx

Ejercicios que cuantifiquen los posibles rendimientos o pérdidas que bajo diferentes escenarios pudieran generarse

SOX307R DC003



Valor Observado	Nivel de Mercado del Activo Subyacente (NM _i)	Fecha de Ejercicio 6
0.00	0.00	Ps. 97.50
5.00	17.48	Ps. 97.50
10.00	34.96	Ps. 97.50
15.00	52.44	Ps. 97.50
20.00	69.92	Ps. 97.50
25.00	87.40	Ps. 97.50
30.00	104.88	Ps. 97.50
35.00	122.36	Ps. 97.50
40.00	139.84	Ps. 97.50
45.00	157.32	Ps. 97.50
50.00	174.81	Ps. 97.50
55.00	192.29	Ps. 97.50
60.00	209.77	Ps. 97.50
65.00	227.25	Ps. 97.50
70.00	244.73	Ps. 97.50
75.00	262.21	Ps. 97.50
80.00	279.69	Ps. 97.50
85.00	297.17	Ps. 97.50
90.00	314.65	Ps. 97.50
93.00	325.14	Ps. 97.50
95.00	332.13	Ps. 97.50
100.00	349.61	Ps. 100.00
101.00	353.11	Ps. 101.00
103.00	360.10	Ps. 103.00
108.00	377.58	Ps. 108.00
110.00	384.57	Ps. 110.00
115.00	402.05	Ps. 115.00
120.00	419.53	Ps. 120.00
130.00	454.49	Ps. 130.00
134.00	468.48	Ps. 134.00
139.00	485.96	Ps. 110.00
144.00	503.44	Ps. 110.00
149.00	520.92	Ps. 110.00
154.00	538.40	Ps. 110.00
159.00	555.88	Ps. 110.00



Valor Observado	Nivel de Mercado del Activo Subyacente (NM ₁)	Fecha de Ejercicio 6
0.00	0.00	Ps. 97.50
5.00	19.42	Ps. 97.50
10.00	38.83	Ps. 97.50
15.00	58.25	Ps. 97.50
20.00	77.66	Ps. 97.50
25.00	97.08	Ps. 97.50
30.00	116.49	Ps. 97.50
35.00	135.91	Ps. 97.50
40.00	155.32	Ps. 97.50
45.00	174.74	Ps. 97.50
50.00	194.15	Ps. 97.50
55.00	213.57	Ps. 97.50
60.00	232.98	Ps. 97.50
65.00	252.40	Ps. 97.50
70.00	271.81	Ps. 97.50
75.00	291.23	Ps. 97.50
80.00	310.64	Ps. 97.50
85.00	330.06	Ps. 97.50
90.00	349.47	Ps. 97.50
93.00	361.12	Ps. 97.50
95.00	368.89	Ps. 97.50
100.00	388.30	Ps. 100.00
101.00	392.18	Ps. 101.00
103.00	399.95	Ps. 103.00
108.00	419.36	Ps. 108.00
110.00	427.13	Ps. 110.00
115.00	446.55	Ps. 115.00
120.00	465.96	Ps. 120.00
130.00	504.79	Ps. 130.00
134.00	520.32	Ps. 134.00
139.00	539.74	Ps. 111.00
144.00	559.15	Ps. 111.00
149.00	578.57	Ps. 111.00

Valor Observado	Nivel de Mercado del Activo Subyacente (NM ₁)	Fecha de Ejercicio 6
154.00	597.98	Ps. 111.00
159.00	617.40	Ps. 111.00

SOX309R DC006



Valor Observado	Nivel de Mercado del Activo Subyacente (NM ₁)	Fecha de Ejercicio 6
0.00	0.00	Ps. 97.50
5.00	18.48	Ps. 97.50
10.00	36.97	Ps. 97.50
15.00	55.45	Ps. 97.50
20.00	73.94	Ps. 97.50
25.00	92.42	Ps. 97.50
30.00	110.91	Ps. 97.50
35.00	129.39	Ps. 97.50
40.00	147.88	Ps. 97.50
45.00	166.36	Ps. 97.50
50.00	184.85	Ps. 97.50
55.00	203.33	Ps. 97.50
60.00	221.81	Ps. 97.50
65.00	240.30	Ps. 97.50
70.00	258.78	Ps. 97.50
75.00	277.27	Ps. 97.50
80.00	295.75	Ps. 97.50
85.00	314.24	Ps. 97.50
90.00	332.72	Ps. 97.50
93.00	343.81	Ps. 97.50
95.00	351.21	Ps. 97.50
100.00	369.69	Ps. 100.00
101.00	373.39	Ps. 101.00
103.00	380.78	Ps. 103.00
108.00	399.27	Ps. 108.00
110.00	406.66	Ps. 110.00
115.00	425.14	Ps. 115.00
120.00	443.63	Ps. 120.00
130.00	480.60	Ps. 130.00

Valor Observado	Nivel de Mercado del Activo Subyacente (NM ₁)	Fecha de Ejercicio 6
134.00	495.38	Ps. 134.00
139.00	513.87	Ps. 112.00
144.00	532.35	Ps. 112.00
149.00	550.84	Ps. 112.00
154.00	569.32	Ps. 112.00
159.00	587.81	Ps. 112.00

(xviii) SPDR S&P 500 ETF Trust (SPY*)

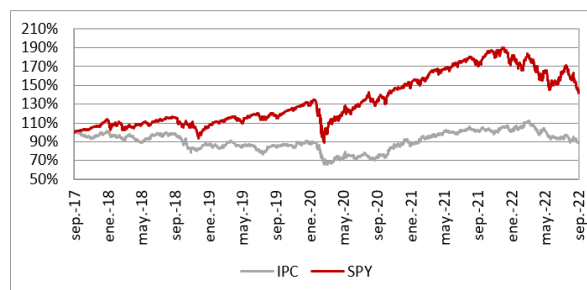
Mercado donde cotiza:

New York Stock Exchange

Descripción:

SPDR S&P 500 ETF Trust es un fondo negociable en Bolsa constituido en EE. UU. Sigue el índice S&P 500. Se compone de cartera que representa las 500 acciones en el índice S&P 500. Posee mayormente acciones de capitalización grande de EE.UU. Se estructura como unidad de inversión inmobiliaria y paga dividendos cada trimestre. Las posiciones se ponderan por capitalización de mercado.

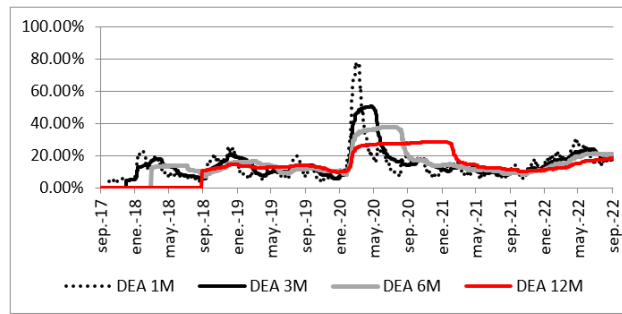
Evolución histórica



Base de comparación: 30 de septiembre de 2017

Periodo	Precio mínimo	Precio máximo	Volumen promedio (títulos)
2017	251.23	268.20	74,141,378.76
2018	234.34	293.58	100,468,590.17
2019	244.21	322.94	72,522,148.50
2020	222.95	373.88	102,732,265.23
2021	368.79	477.48	75,508,818.86
1° Sem. 2020	222.95	338.34	135,683,264.80
2° Sem. 2020	310.52	373.88	70,139,428.71
1° Sem. 2021	368.79	428.06	78,234,150.76
2° Sem. 2021	424.97	477.48	72,827,921.72
1° Sem. 2022	365.86	477.71	109,649,016.60
abril 2022	412.00	456.80	96,581,447.50
mayo 2022	389.46	429.06	115,904,201.68
junio 2022	365.86	417.39	96,591,046.63
julio 2022	377.91	411.99	73,664,060.03
agosto 2022	395.18	429.70	65,250,355.03
septiembre 2022	357.18	410.97	96,736,086.43

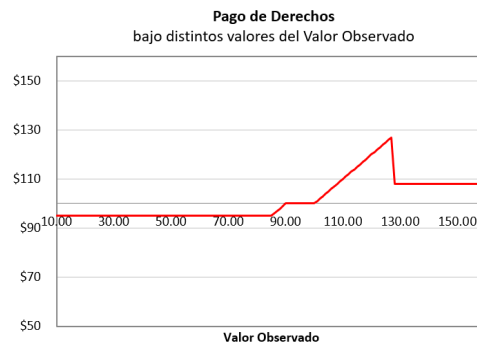
Volatilidad Histórica



Fuente de información sobre Evolución y Volatilidad Histórica: www.bloomberg.com.mx

Ejercicios que cuantifiquen los posibles rendimientos o pérdidas que bajo diferentes escenarios pudieran generarse

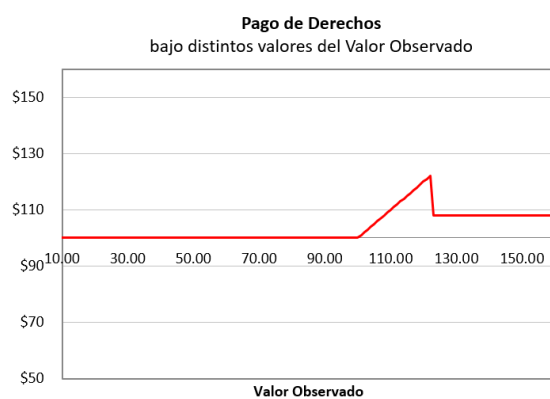
SPY303R DC149



Valor Observado	Nivel de Mercado del Activo Subyacente (NM1)	Pago de Derechos
0.00	0.00	Ps. 95.00
5.00	22.19	Ps. 95.00
10.00	44.38	Ps. 95.00
15.00	66.57	Ps. 95.00
20.00	88.76	Ps. 95.00
25.00	110.95	Ps. 95.00
30.00	133.14	Ps. 95.00
35.00	155.33	Ps. 95.00
40.00	177.52	Ps. 95.00
45.00	199.71	Ps. 95.00
50.00	221.90	Ps. 95.00
55.00	244.09	Ps. 95.00
60.00	266.28	Ps. 95.00
65.00	288.47	Ps. 95.00
70.00	310.66	Ps. 95.00
75.00	332.85	Ps. 95.00
80.00	355.04	Ps. 95.00
85.00	377.23	Ps. 95.00
90.00	399.42	Ps. 100.00
95.00	421.61	Ps. 100.00

Valor Observado	Nivel de Mercado del Activo Subyacente (NM1)	Pago de Derechos
100.00	443.80	Ps. 100.00
105.00	465.99	Ps. 105.00
110.00	488.18	Ps. 110.00
115.00	510.37	Ps. 115.00
120.00	532.56	Ps. 120.00
125.00	554.75	Ps. 125.00
130.00	576.94	Ps. 108.00
135.00	599.13	Ps. 108.00
140.00	621.32	Ps. 108.00
145.00	643.51	Ps. 108.00
150.00	665.70	Ps. 108.00
155.00	687.89	Ps. 108.00
160.00	710.08	Ps. 108.00
165.00	732.27	Ps. 108.00
170.00	754.46	Ps. 108.00

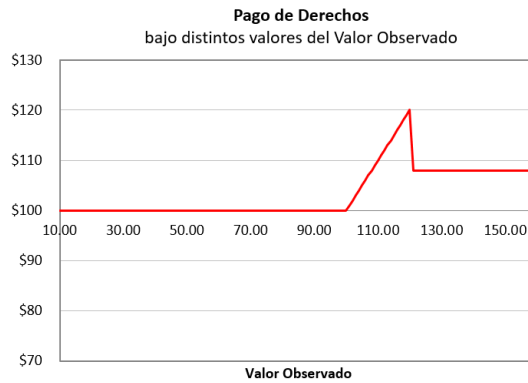
SPY304R DC152



Nivel de mercado	Valor observado	Pago de derechos
0.00	0.00	Ps.100.00
5.00	22.17	Ps.100.00
10.00	44.33	Ps.100.00
15.00	66.50	Ps.100.00
20.00	88.66	Ps.100.00
25.00	110.83	Ps.100.00
30.00	132.99	Ps.100.00
35.00	155.16	Ps.100.00
40.00	177.32	Ps.100.00
45.00	199.49	Ps.100.00
50.00	221.66	Ps.100.00
55.00	243.82	Ps.100.00

60.00	265.99	Ps.100.00
65.00	288.15	Ps.100.00
70.00	310.32	Ps.100.00
75.00	332.48	Ps.100.00
80.00	354.65	Ps.100.00
85.00	376.81	Ps.100.00
90.00	398.98	Ps.100.00
95.00	421.14	Ps.100.00
100.00	443.31	Ps.100.00
105.00	465.48	Ps.105.00
110.00	487.64	Ps.110.00
115.00	509.81	Ps.115.00
120.00	531.97	Ps.120.00
125.00	554.14	Ps.108.00
130.00	576.30	Ps.108.00
135.00	598.47	Ps.108.00
140.00	620.63	Ps.108.00
145.00	642.80	Ps.108.00
150.00	664.97	Ps.108.00
155.00	687.13	Ps.108.00
160.00	709.30	Ps.108.00
170.00	731.46	Ps.108.00

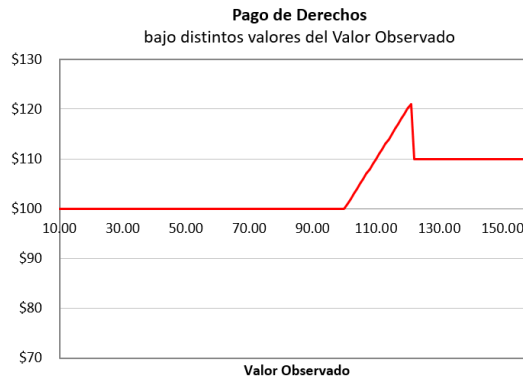
SPY305R DC155



Valor Observado	Nivel de Mercado del Activo Subyacente (NM1)	Pago de Derechos
0.00	0.00	Ps. 100.00
5.00	21.39	Ps. 100.00
10.00	42.78	Ps. 100.00
15.00	64.17	Ps. 100.00
20.00	85.56	Ps. 100.00
25.00	106.95	Ps. 100.00
30.00	128.34	Ps. 100.00
35.00	149.73	Ps. 100.00
40.00	171.12	Ps. 100.00
45.00	192.51	Ps. 100.00
50.00	213.91	Ps. 100.00
55.00	235.30	Ps. 100.00
60.00	256.69	Ps. 100.00
65.00	278.08	Ps. 100.00
70.00	299.47	Ps. 100.00
75.00	320.86	Ps. 100.00
80.00	342.25	Ps. 100.00
85.00	363.64	Ps. 100.00
90.00	385.03	Ps. 100.00
95.00	406.42	Ps. 100.00
100.00	427.81	Ps. 100.00
105.00	449.20	Ps. 105.00
110.00	470.59	Ps. 110.00
115.00	491.98	Ps. 115.00
120.00	513.37	Ps. 120.00
125.00	534.76	Ps. 108.00
130.00	556.15	Ps. 108.00
135.00	577.54	Ps. 108.00
140.00	598.93	Ps. 108.00
145.00	620.32	Ps. 108.00
150.00	641.72	Ps. 108.00
155.00	663.11	Ps. 108.00

Valor Observado	Nivel de Mercado del Activo Subyacente (NM1)	Pago de Derechos
160.00	684.50	Ps. 108.00
165.00	705.89	Ps. 108.00
170.00	727.28	Ps. 108.00

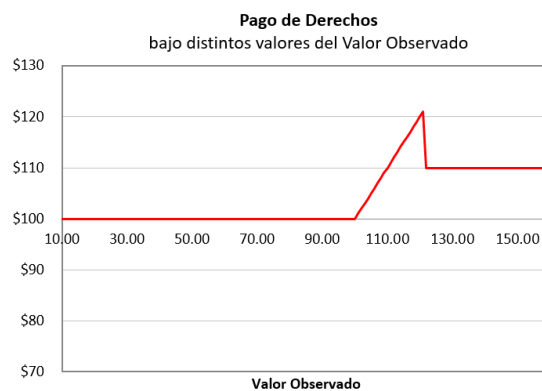
SPY306R DC163



Valor Observado	Nivel de Mercado del Activo Subyacente (NM1)	Pago de Derechos
0.00	0.00	Ps. 100.00
5.00	18.90	Ps. 100.00
10.00	37.81	Ps. 100.00
15.00	56.71	Ps. 100.00
20.00	75.61	Ps. 100.00
25.00	94.52	Ps. 100.00
30.00	113.42	Ps. 100.00
35.00	132.32	Ps. 100.00
40.00	151.22	Ps. 100.00
45.00	170.13	Ps. 100.00
50.00	189.03	Ps. 100.00
55.00	207.93	Ps. 100.00
60.00	226.84	Ps. 100.00
65.00	245.74	Ps. 100.00
70.00	264.64	Ps. 100.00

75.00	283.55	Ps. 100.00
80.00	302.45	Ps. 100.00
85.00	321.35	Ps. 100.00
90.00	340.25	Ps. 100.00
95.00	359.16	Ps. 100.00
100.00	378.06	Ps. 100.00
105.00	396.96	Ps. 105.00
110.00	415.87	Ps. 110.00
115.00	434.77	Ps. 115.00
120.00	453.67	Ps. 120.00
125.00	472.58	Ps. 110.00
130.00	491.48	Ps. 110.00
135.00	510.38	Ps. 110.00
140.00	529.28	Ps. 110.00
145.00	548.19	Ps. 110.00
150.00	567.09	Ps. 110.00
155.00	585.99	Ps. 110.00
160.00	604.90	Ps. 110.00
165.00	623.80	Ps. 110.00
170.00	642.70	Ps. 110.00

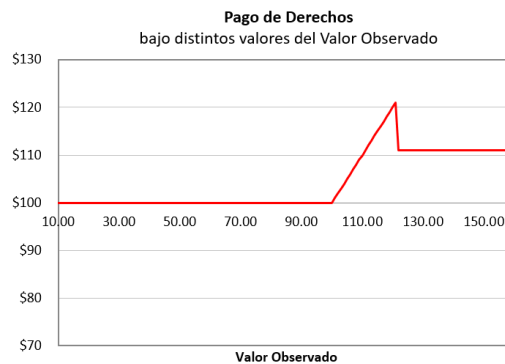
SPY307R DC171



Valor Observado	Nivel de Mercado del Activo	
	Subyacente (NM ₁)	Fecha de Ejercicio 6
0.00	0.00	Ps. 100.00
5.00	18.86	Ps. 100.00
10.00	37.73	Ps. 100.00
15.00	56.59	Ps. 100.00

Valor Observado	Nivel de Mercado del Activo Subyacente (NM ₁)	Fecha de Ejercicio 6
20.00	75.45	Ps. 100.00
25.00	94.31	Ps. 100.00
30.00	113.18	Ps. 100.00
35.00	132.04	Ps. 100.00
40.00	150.90	Ps. 100.00
45.00	169.76	Ps. 100.00
50.00	188.63	Ps. 100.00
55.00	207.49	Ps. 100.00
60.00	226.35	Ps. 100.00
65.00	245.21	Ps. 100.00
70.00	264.08	Ps. 100.00
75.00	282.94	Ps. 100.00
80.00	301.80	Ps. 100.00
85.00	320.66	Ps. 100.00
90.00	339.53	Ps. 100.00
95.00	358.39	Ps. 100.00
100.00	377.25	Ps. 100.00
105.00	396.11	Ps. 105.00
110.00	414.98	Ps. 110.00
115.00	433.84	Ps. 115.00
120.00	452.70	Ps. 120.00
125.00	471.56	Ps. 110.00
130.00	490.43	Ps. 110.00
135.00	509.29	Ps. 110.00
140.00	528.15	Ps. 110.00
145.00	547.01	Ps. 110.00
150.00	565.88	Ps. 110.00
155.00	584.74	Ps. 110.00
160.00	603.60	Ps. 110.00
165.00	622.46	Ps. 110.00
170.00	641.33	Ps. 110.00

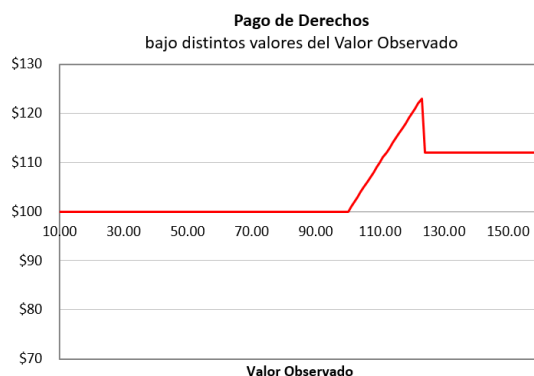
SPY307R DC175



Valor Observado	Nivel de Mercado del Activo Subyacente (NM ₁)	Fecha de Ejercicio 6
0.00	0.00	Ps. 100.00
5.00	19.94	Ps. 100.00
10.00	39.88	Ps. 100.00
15.00	59.82	Ps. 100.00
20.00	79.76	Ps. 100.00

Valor Observado	Nivel de Mercado del Activo Subyacente (NM ₁)	Fecha de Ejercicio 6
25.00	99.70	Ps. 100.00
30.00	119.64	Ps. 100.00
35.00	139.58	Ps. 100.00
40.00	159.52	Ps. 100.00
45.00	179.46	Ps. 100.00
50.00	199.40	Ps. 100.00
55.00	219.33	Ps. 100.00
60.00	239.27	Ps. 100.00
65.00	259.21	Ps. 100.00
70.00	279.15	Ps. 100.00
75.00	299.09	Ps. 100.00
80.00	319.03	Ps. 100.00
85.00	338.97	Ps. 100.00
90.00	358.91	Ps. 100.00
95.00	378.85	Ps. 100.00
100.00	398.79	Ps. 100.00
105.00	418.73	Ps. 105.00
110.00	438.67	Ps. 110.00
115.00	458.61	Ps. 115.00
120.00	478.55	Ps. 120.00
125.00	498.49	Ps. 111.00
130.00	518.43	Ps. 111.00
135.00	538.37	Ps. 111.00
140.00	558.31	Ps. 111.00
145.00	578.25	Ps. 111.00
150.00	598.19	Ps. 111.00
155.00	618.12	Ps. 111.00
160.00	638.06	Ps. 111.00
165.00	658.00	Ps. 111.00
170.00	677.94	Ps. 111.00

SPY308R DC184



Valor Observado	Nivel de Mercado del Activo Subyacente (NM ₁)	Fecha de Ejercicio 6
0.00	0.00	Ps. 100.00
5.00	20.62	Ps. 100.00
10.00	41.24	Ps. 100.00
15.00	61.85	Ps. 100.00
20.00	82.47	Ps. 100.00
25.00	103.09	Ps. 100.00

Valor Observado	Nivel de Mercado del Activo Subyacente (NM ₁)	Fecha de Ejercicio 6
30.00	123.71	Ps. 100.00
35.00	144.32	Ps. 100.00
40.00	164.94	Ps. 100.00
45.00	185.56	Ps. 100.00
50.00	206.18	Ps. 100.00
55.00	226.79	Ps. 100.00
60.00	247.41	Ps. 100.00
65.00	268.03	Ps. 100.00
70.00	288.65	Ps. 100.00
75.00	309.26	Ps. 100.00
80.00	329.88	Ps. 100.00
85.00	350.50	Ps. 100.00
90.00	371.12	Ps. 100.00
95.00	391.73	Ps. 100.00
100.00	412.35	Ps. 100.00
105.00	432.97	Ps. 105.00
110.00	453.59	Ps. 110.00
115.00	474.20	Ps. 115.00
120.00	494.82	Ps. 120.00
125.00	515.44	Ps. 112.00
130.00	536.06	Ps. 112.00
135.00	556.67	Ps. 112.00
140.00	577.29	Ps. 112.00
145.00	597.91	Ps. 112.00
150.00	618.53	Ps. 112.00
155.00	639.14	Ps. 112.00
160.00	659.76	Ps. 112.00
165.00	680.38	Ps. 112.00
170.00	701.00	Ps. 112.00

SPY308R DC187



Valor Observado	Nivel de Mercado del Activo Subyacente (NM ₁)	Fecha de Ejercicio 6
0.00	0.00	Ps. 100.00
5.00	20.98	Ps. 100.00
10.00	41.95	Ps. 100.00
15.00	62.93	Ps. 100.00
20.00	83.90	Ps. 100.00
25.00	104.88	Ps. 100.00
30.00	125.85	Ps. 100.00
35.00	146.83	Ps. 100.00

Valor Observado	Nivel de Mercado del Activo Subyacente (NM ₁)	Fecha de Ejercicio 6
40.00	167.80	Ps. 100.00
45.00	188.78	Ps. 100.00
50.00	209.76	Ps. 100.00
55.00	230.73	Ps. 100.00
60.00	251.71	Ps. 100.00
65.00	272.68	Ps. 100.00
70.00	293.66	Ps. 100.00
75.00	314.63	Ps. 100.00
80.00	335.61	Ps. 100.00
85.00	356.58	Ps. 100.00
90.00	377.56	Ps. 100.00
95.00	398.53	Ps. 100.00
100.00	419.51	Ps. 100.00
105.00	440.49	Ps. 105.00
110.00	461.46	Ps. 110.00
115.00	482.44	Ps. 115.00
120.00	503.41	Ps. 120.00
125.00	524.39	Ps. 113.50
130.00	545.36	Ps. 113.50
135.00	566.34	Ps. 113.50
140.00	587.31	Ps. 113.50
145.00	608.29	Ps. 113.50
150.00	629.27	Ps. 113.50
155.00	650.24	Ps. 113.50
160.00	671.22	Ps. 113.50
165.00	692.19	Ps. 113.50
170.00	713.17	Ps. 113.50

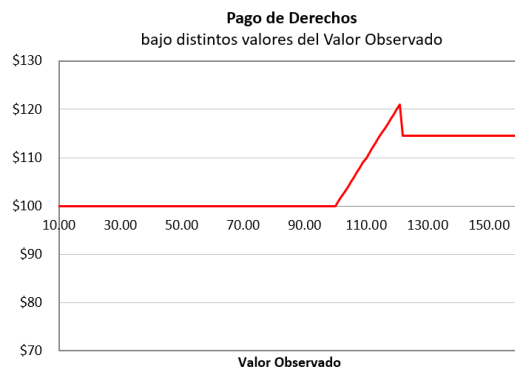
SPY309R DC190



Valor Observado	Nivel de Mercado del Activo Subyacente (NM ₁)	Fecha de Ejercicio 6
0.00	0.00	Ps. 100.00
5.00	19.76	Ps. 100.00

10.00	39.52	Ps. 100.00
15.00	59.28	Ps. 100.00
20.00	79.04	Ps. 100.00
25.00	98.80	Ps. 100.00
30.00	118.55	Ps. 100.00
35.00	138.31	Ps. 100.00
40.00	158.07	Ps. 100.00
45.00	177.83	Ps. 100.00
50.00	197.59	Ps. 100.00
55.00	217.35	Ps. 100.00
60.00	237.11	Ps. 100.00
65.00	256.87	Ps. 100.00
70.00	276.63	Ps. 100.00
75.00	296.39	Ps. 100.00
80.00	316.14	Ps. 100.00
85.00	335.90	Ps. 100.00
90.00	355.66	Ps. 100.00
95.00	375.42	Ps. 100.00
100.00	395.18	Ps. 100.00
105.00	414.94	Ps. 105.00
110.00	434.70	Ps. 110.00
115.00	454.46	Ps. 115.00
120.00	474.22	Ps. 120.00
125.00	493.98	Ps. 113.50
130.00	513.73	Ps. 113.50
135.00	533.49	Ps. 113.50
140.00	553.25	Ps. 113.50
145.00	573.01	Ps. 113.50
150.00	592.77	Ps. 113.50
155.00	612.53	Ps. 113.50
160.00	632.29	Ps. 113.50
165.00	652.05	Ps. 113.50
170.00	671.81	Ps. 113.50

SPY309R DC195



Valor Observado	Nivel de Mercado del Activo Subyacente (NM ₁)	Fecha de Ejercicio 6
0.00	0.00	Ps. 100.00
5.00	18.71	Ps. 100.00
10.00	37.42	Ps. 100.00
15.00	56.13	Ps. 100.00
20.00	74.84	Ps. 100.00
25.00	93.56	Ps. 100.00
30.00	112.27	Ps. 100.00
35.00	130.98	Ps. 100.00
40.00	149.69	Ps. 100.00
45.00	168.40	Ps. 100.00
50.00	187.11	Ps. 100.00
55.00	205.82	Ps. 100.00
60.00	224.53	Ps. 100.00
65.00	243.24	Ps. 100.00
70.00	261.95	Ps. 100.00
75.00	280.67	Ps. 100.00
80.00	299.38	Ps. 100.00
85.00	318.09	Ps. 100.00
90.00	336.80	Ps. 100.00
95.00	355.51	Ps. 100.00
100.00	374.22	Ps. 100.00
105.00	392.93	Ps. 105.00
110.00	411.64	Ps. 110.00
115.00	430.35	Ps. 115.00
120.00	449.06	Ps. 120.00
125.00	467.78	Ps. 114.50
130.00	486.49	Ps. 114.50
135.00	505.20	Ps. 114.50
140.00	523.91	Ps. 114.50
145.00	542.62	Ps. 114.50
150.00	561.33	Ps. 114.50
155.00	580.04	Ps. 114.50
160.00	598.75	Ps. 114.50
165.00	617.46	Ps. 114.50
170.00	636.17	Ps. 114.50

(xix) Visa, Inc. (V*)

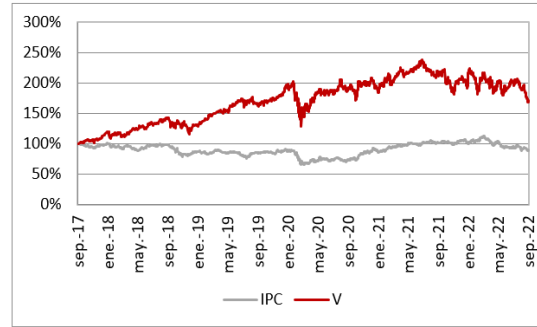
Mercado donde cotiza:

New York Stock Exchange

Descripción:

Visa Inc. opera una red minorista de pagos electrónicos y gestiona servicios financieros globales. Ofrece comercio global a través de la transferencia de valor e información entre instituciones financieras, comerciantes, consumidores, negocios y entidades de Estado.

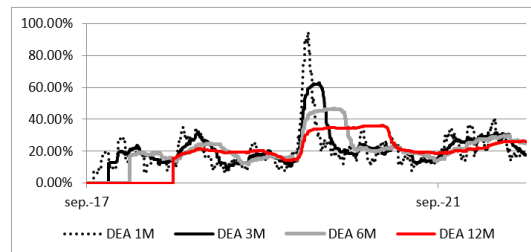
Evolución histórica



Base de comparación: 30 de septiembre de 2017

Período	Precio mínimo	Precio máximo	Volumen promedio (títulos)
2017	105.24	114.35	7,228,097.01
2018	113.86	150.79	8,587,335.23
2019	128.13	189.39	7,596,704.65
2020	135.74	218.73	9,617,979.76
2021	190.16	250.93	8,657,740.09
1° Sem. 2020	135.74	213.31	11,446,094.42
2° Sem. 2020	180.87	218.73	7,809,735.91
1° Sem. 2021	193.25	237.32	8,577,517.09
2° Sem. 2021	190.16	250.93	8,736,655.11
1° Sem. 2022	189.05	235.42	8,546,014.75
abril 2022	201.10	227.74	7,363,161.63
mayo 2022	193.00	214.52	7,725,814.42
junio 2022	189.05	215.05	6,931,123.63
julio 2022	199.18	216.19	5,644,822.32
agosto 2022	198.71	217.14	5,569,490.39
septiembre 2022	177.65	206.63	6,877,622.10

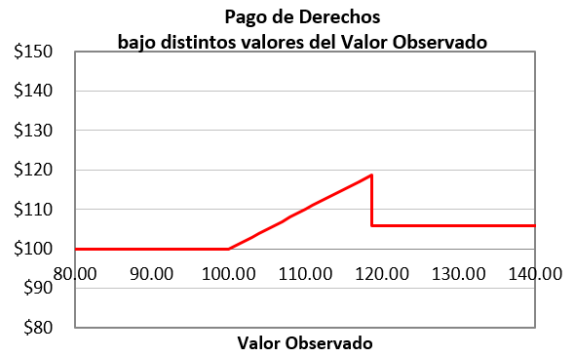
Volatilidad Histórica



Fuente de Información sobre Evolución y Volatilidad Histórica: www.bloomberg.com.mx

Ejercicios que cuantifiquen los posibles rendimientos o pérdidas que bajo diferentes escenarios pudieran generarse

VIS210R DC004



Valor Observado	Nivel de Mercado del Activo Subyacente (NM1)	Pago de Derechos
0.00	0.00	Ps. 100.00
5.00	11.26	Ps. 100.00
10.00	22.52	Ps. 100.00
15.00	33.78	Ps. 100.00
20.00	45.04	Ps. 100.00
25.00	56.30	Ps. 100.00
30.00	67.55	Ps. 100.00
35.00	78.81	Ps. 100.00
40.00	90.07	Ps. 100.00
45.00	101.33	Ps. 100.00
50.00	112.59	Ps. 100.00
55.00	123.85	Ps. 100.00
60.00	135.11	Ps. 100.00
65.00	146.37	Ps. 100.00
70.00	157.63	Ps. 100.00
75.00	168.89	Ps. 100.00
80.00	180.14	Ps. 100.00
85.00	191.40	Ps. 100.00
90.00	202.66	Ps. 100.00
95.00	213.92	Ps. 100.00
100.00	225.18	Ps. 100.00
105.00	236.44	Ps. 105.00
110.00	247.70	Ps. 110.00
115.00	258.96	Ps. 115.00
118.00	265.71	Ps. 118.00
118.75	267.40	Ps. 118.75
118.80	267.51	Ps. 106.00
135.00	303.99	Ps. 106.00
140.00	315.25	Ps. 106.00
145.00	326.51	Ps. 106.00
150.00	337.77	Ps. 106.00
155.00	349.03	Ps. 106.00

(xx) Energy select Sector SPDR (XLE *)

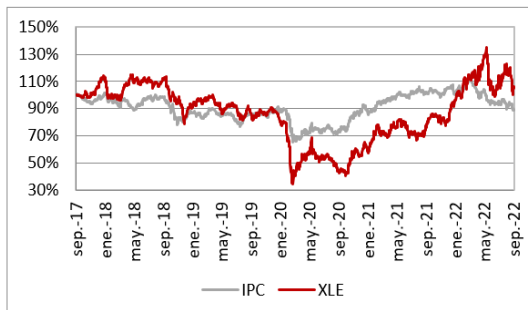
Mercado donde cotiza:

New York Stock Exchange

Descripción:

Energy Select Sector SPDR Fund es un fondo negociable en Bolsa constituido en los EE. UU. Sigue el desempeño de The Energy Select Sector Index. Mantiene acciones de cap grande de energía en EE.UU. Invierte en empresas que desarrollan y producen petróleo crudo y gas natural, ofrecen perforación y otros servicios relacionados. Las posiciones se ponderan por cap de mercado

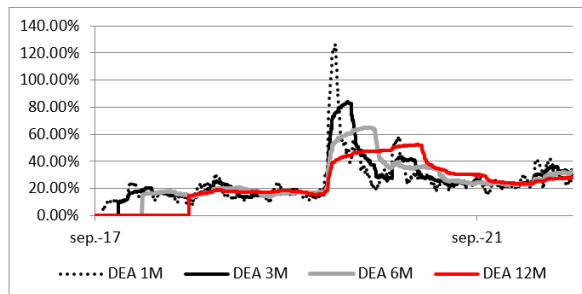
Evolución histórica



Base de comparación: 30 de septiembre de 2017

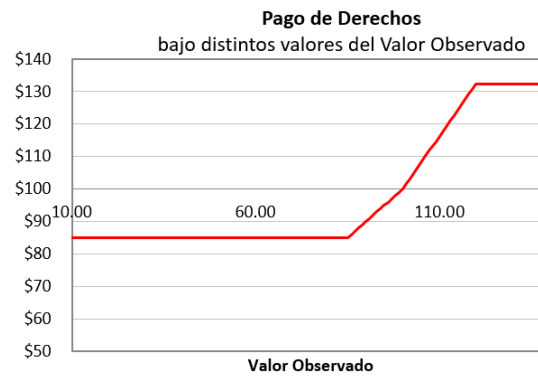
Periodo	Precio mínimo	Precio máximo	Volumen promedio (títulos)
2017	67.08	72.60	11,146,275.76
2018	53.84	78.91	16,220,791.77
2019	55.85	68.61	14,052,817.93
2020	23.57	60.87	30,330,118.95
2021	37.90	59.14	29,938,403.21
1° Sem. 2020	23.57	60.87	32,986,907.84
2° Sem. 2020	27.71	41.60	27,702,208.20
1° Sem. 2021	37.90	56.19	31,563,188.91
2° Sem. 2021	45.79	59.14	28,340,108.58
1° Sem. 2022	55.50	92.28	38,560,853.67
abril 2022	73.68	81.02	31,249,898.13
mayo 2022	75.15	88.53	35,377,743.19
junio 2022	70.66	92.28	38,896,881.20
julio 2022	67.49	78.42	27,665,944.77
agosto 2022	71.66	84.09	22,383,327.52
septiembre 2022	68.75	82.27	30,054,345.77

Volatilidad Historica



Fuente de información sobre Evolución y Volatilidad Histórica: www.bloomberg.com.mx

Ejercicios que cuantifiquen los posibles rendimientos o pérdidas que bajo diferentes escenarios pudieran generarse



Valor Observado	Nivel de Mercado del Activo Subyacente (NM1)	Pago de Derechos
0.00	0.00	Ps. 85.00
5.00	3.82	Ps. 85.00
10.00	7.64	Ps. 85.00
15.00	11.47	Ps. 85.00
20.00	15.29	Ps. 85.00
25.00	19.11	Ps. 85.00
30.00	22.93	Ps. 85.00
35.00	26.75	Ps. 85.00
40.00	30.58	Ps. 85.00
45.00	34.40	Ps. 85.00
50.00	38.22	Ps. 85.00
55.00	42.04	Ps. 85.00
60.00	45.86	Ps. 85.00
65.00	49.69	Ps. 85.00
70.00	53.51	Ps. 85.00
75.00	57.33	Ps. 85.00
80.00	61.15	Ps. 85.00
85.00	64.97	Ps. 85.00
90.00	68.80	Ps. 90.00
95.00	72.62	Ps. 95.00
100.00	76.44	Ps. 100.00
102.00	77.97	Ps. 103.24
101.00	77.20	Ps. 101.62
103.00	78.73	Ps. 104.86

108.00	82.56	Ps. 112.96
110.00	84.08	Ps. 116.20
115.00	87.91	Ps. 124.30
120.00	91.73	Ps. 132.40
125.00	95.55	Ps. 132.40
130.00	99.37	Ps. 132.40
135.00	103.19	Ps. 132.40
140.00	107.02	Ps. 132.40
145.00	110.84	Ps. 132.40
150.00	114.66	Ps. 132.40
160.00	122.30	Ps. 132.40

(xxi) **Financial Select Sector SPDR (XLF*)**

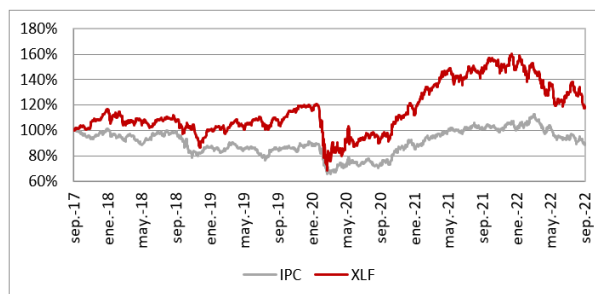
Mercado donde cotiza:

New York Stock Exchange

Descripción:

Financial Select Sector SPDR Fund es un fondo negociable en Bolsa constituido en EE. UU. Su objetivo es brindar resultados de inversión que, antes de los gastos, correspondan con el desempeño del The Financial Select Sector. Incluye empresas de servicios financieros cuyos negocios abarcan desde la gestión de inversiones a la banca comercial y de negocios.

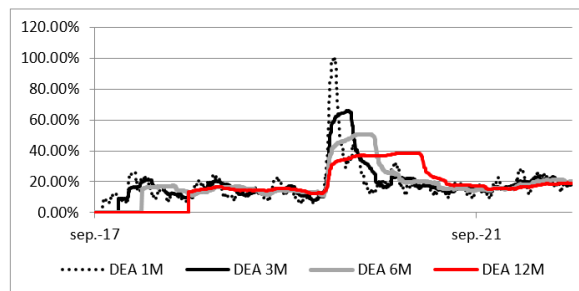
Evolución histórica



Base de comparación: 30 de septiembre de 2017

Período	Precio mínimo	Precio máximo	Volumen promedio (títulos)
2017	25.86	28.22	57,912,043.86
2018	22.31	30.17	61,707,717.64
2019	23.48	30.94	49,572,724.63
2020	17.66	31.17	67,562,556.95
2021	28.95	40.62	55,157,648.64
1° Sem. 2020	17.66	31.17	80,700,158.41
2° Sem. 2020	22.68	29.48	54,567,755.49
1° Sem. 2021	28.95	38.47	58,163,835.48
2° Sem. 2021	35.11	40.62	52,200,475.72
1° Sem. 2022	30.84	41.42	72,143,869.63
abril 2022	34.51	38.22	66,067,746.93
mayo 2022	32.92	36.04	76,369,541.10
junio 2022	30.84	35.38	67,235,474.27
julio 2022	30.74	33.71	44,342,423.77
agosto 2022	33.05	35.81	33,355,553.26
septiembre 2022	30.36	34.64	46,932,492.97

Volatilidad Historica



Fuente de información sobre Evolución y Volatilidad Histórica: www.bloomberg.com.mx

Ejercicios que cuantifiquen los posibles rendimientos o pérdidas que bajo diferentes escenarios pudieran generarse

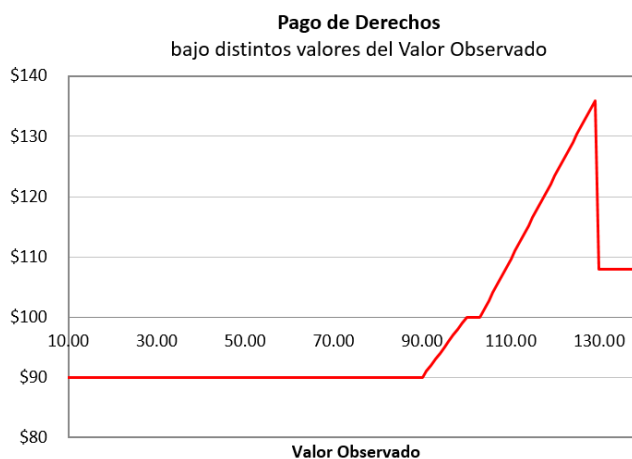
XL212R DC022



Valor Observado	Nivel de Mercado del Activo Subyacente (NM1)	Pago de Derechos
0.00	0.00	Ps. 90.00
5.00	1.97	Ps. 90.00
10.00	3.95	Ps. 90.00
15.00	5.92	Ps. 90.00
20.00	7.89	Ps. 90.00
25.00	9.87	Ps. 90.00
30.00	11.84	Ps. 90.00
35.00	13.81	Ps. 90.00
40.00	15.78	Ps. 90.00
45.00	17.76	Ps. 90.00
50.00	19.73	Ps. 90.00
55.00	21.70	Ps. 90.00
60.00	23.68	Ps. 90.00
65.00	25.65	Ps. 90.00
70.00	27.62	Ps. 90.00
75.00	29.60	Ps. 90.00
80.00	31.57	Ps. 90.00
85.00	33.54	Ps. 90.00
90.00	35.51	Ps. 90.00
95.00	37.49	Ps. 95.00

100.00	39.46	Ps. 100.00
102.00	40.25	Ps. 100.00
101.00	39.85	Ps. 100.00
103.00	40.64	Ps. 100.00
108.00	42.62	Ps. 106.15
113.01	44.59	Ps. 112.31
117.01	46.17	Ps. 117.23
118.01	46.57	Ps. 118.46
118.01	46.57	Ps. 118.46
129.00	50.90	Ps. 131.98
134.00	52.88	Ps. 108.00
139.00	54.85	Ps. 108.00
144.00	56.82	Ps. 108.00
149.00	58.80	Ps. 108.00
154.00	60.77	Ps. 108.00

XL302R DC023



Valor Observado	Nivel de Mercado del Activo Subyacente (NM1)	Pago de Derechos
0.00	0.00	Ps. 90.00
5.00	1.95	Ps. 90.00
10.00	3.91	Ps. 90.00
15.00	5.86	Ps. 90.00
20.00	7.81	Ps. 90.00
25.00	9.77	Ps. 90.00
30.00	11.72	Ps. 90.00
35.00	13.67	Ps. 90.00
40.00	15.62	Ps. 90.00
45.00	17.58	Ps. 90.00
50.00	19.53	Ps. 90.00
55.00	21.48	Ps. 90.00
60.00	23.44	Ps. 90.00
65.00	25.39	Ps. 90.00
70.00	27.34	Ps. 90.00

Valor Observado	Nivel de Mercado del Activo Subyacente (NM1)	Pago de Derechos
75.00	29.30	Ps. 90.00
80.00	31.25	Ps. 90.00
85.00	33.20	Ps. 90.00
90.00	35.15	Ps. 90.00
95.00	37.11	Ps. 95.00
100.00	39.06	Ps. 100.00
102.00	39.84	Ps. 100.00
101.00	39.45	Ps. 100.00
103.00	40.23	Ps. 100.00
108.00	42.18	Ps. 106.90
113.01	44.14	Ps. 113.81
117.01	45.70	Ps. 119.33
118.01	46.09	Ps. 120.71
118.01	46.09	Ps. 120.71
129.00	50.39	Ps. 135.88
134.00	52.34	Ps. 108.00
139.00	54.29	Ps. 108.00
144.00	56.25	Ps. 108.00
149.00	58.20	Ps. 108.00
154.00	60.15	Ps. 108.00

(xxii) TECHNOLOGY SELECT SECTOR SPDR (XLK *)

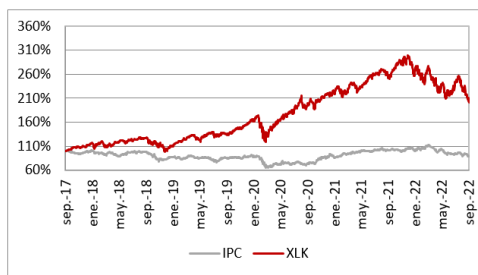
Mercado donde cotiza:

New York Stock Exchange

Descripción:

Technology Select Sector SPDR Fund es un fondo negociable en Bolsa constituido en los EE. UU. El ETF sigue el desempeño de The Technology Select Sector Index. Tiene acciones de tecnología de cap grande y mediana. Su mayor asignación de inversión es en Estados Unidos. El ETF pondera las acciones usando una metodología de capitalización de mercado.

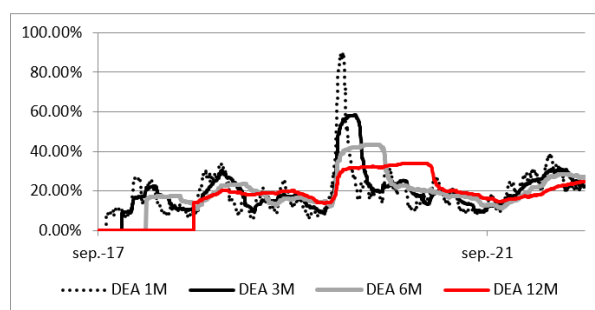
Evolución histórica



Base de comparación: 30 de septiembre de 2017

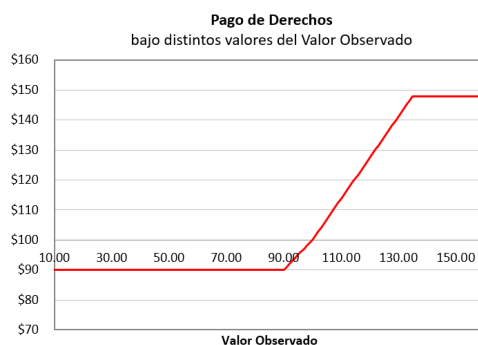
Periodo	Precio mínimo	Precio máximo	Volumen promedio (títulos)
2017	59.10	65.13	9,543,242.07
2018	57.62	75.93	15,712,776.42
2019	58.89	91.92	11,893,282.03
2020	70.40	130.52	13,347,617.79
2021	125.83	176.65	8,572,452.23
1° Sem. 2020	70.40	104.63	17,049,376.79
2° Sem. 2020	104.66	130.52	9,686,095.30
1° Sem. 2021	125.83	147.82	7,739,826.08
2° Sem. 2021	147.91	176.65	9,391,502.96
1° Sem. 2022	123.49	175.52	12,591,871.76
abril 2022	139.82	161.47	11,755,292.10
mayo 2022	130.77	148.87	12,507,178.84
junio 2022	123.49	143.42	9,538,764.70
julio 2022	127.41	144.22	6,423,376.68
agosto 2022	135.26	151.56	5,626,528.03
septiembre 2022	118.78	139.40	8,325,609.17

Volatilidad Historica



Ejercicios que cuantifiquen los posibles rendimientos o pérdidas que bajo diferentes escenarios pudieran generarse

XLK407R DC015



Valor Observado	Nivel de Mercado del Activo Subyacente (NM ₁)	Fecha de Ejercicio 6
0.00	0.00	Ps. 90.00
5.00	6.46	Ps. 90.00
10.00	12.93	Ps. 90.00
15.00	19.39	Ps. 90.00

Valor Observado	Nivel de Mercado del Activo Subyacente (NM ₁)	Fecha de Ejercicio 6
20.00	25.85	Ps. 90.00
25.00	32.31	Ps. 90.00
30.00	38.78	Ps. 90.00
35.00	45.24	Ps. 90.00
40.00	51.70	Ps. 90.00
45.00	58.16	Ps. 90.00
50.00	64.63	Ps. 90.00
55.00	71.09	Ps. 90.00
60.00	77.55	Ps. 90.00
65.00	84.01	Ps. 90.00
70.00	90.48	Ps. 90.00
75.00	96.94	Ps. 90.00
80.00	103.40	Ps. 90.00
85.00	109.86	Ps. 90.00
90.00	116.33	Ps. 90.00
95.00	122.79	Ps. 95.00
100.00	129.25	Ps. 100.00
102.00	131.84	Ps. 102.74
101.00	130.54	Ps. 101.37
103.00	133.13	Ps. 104.11
108.00	139.59	Ps. 110.96
110.00	142.18	Ps. 113.70
115.00	148.64	Ps. 120.55
120.00	155.10	Ps. 127.40
125.00	161.56	Ps. 134.25
130.00	168.03	Ps. 141.10
135.00	174.49	Ps. 147.95
140.00	180.95	Ps. 147.95
145.00	187.41	Ps. 147.95
150.00	193.88	Ps. 147.95
160.00	206.80	Ps. 147.95

Estado de la cobertura de Títulos Opcionales al 30 de septiembre de 2022

Valores en cobertura

Emisoras: ADB310L DC015, ADB401R DC016, BAB302R DC063, BAB304R DC053, BAC212L DC014, CTI308L DC012, FBK304R DC116, FBK309L DC115, FXI305R DC037, IBB306R DC003, ICL211R DC003, ICL212L DC010, JNJ210R DC005, MLI212L DC014, MLI303L DC019, MLI303L DC020, MRN211L DC007, MTP301L DC122, NVD210L DC124, NVD212L DC129, NVD307L DC130, PYL306L DC043, QCM401R DC012, QQQ306R DC033, QQQ306R DC034, QQQ307R DC035, QQQ307R DC036, QQQ308R DC039, QQQ309R DC041, QQQ309R DC042, SHP303L DC010, SOX307R DC003, SOX307R DC005, SOX309R DC006, SPY303R DC149, SPY304R DC152, SPY305R DC155, SPY306R DC163, SPY307R DC171, SPY307R DC175, SPY308R DC184, SPY308R DC187, SPY309R DC190, SPY309R DC195, SXE406R DC069, VIS210R DC004, XLE304R DC019, XLF212R DC022, XLF302R DC023, XLK407R DC015.

Tipo de valor	Emisora / Serie	Número de títulos	Precio de mercado	Coef. beta	Periodo en meses para el cálculo de beta	Coefic. delta (en caso de opciones y títulos opcionales)	Delta títulos	Delta en términos de emisoras
Cobertura	ICL211R DC003	586,000	0	1	12	0.05280082	30,941.28	30,941.28
Cobertura	BAB304R DC053	486,942	0	1	12	0.00388755	1893.01122	1893.01122
Cobertura	VIS210R DC004	400,000	0	1	12	3.56578E-06	1.43	1.43
Cobertura	JNJ210R DC005	400,000	0	1	12	0.021329909	8,531.96	8,531.96
Cobertura	NVD210L DC124	1,373,200	0	1	12	0.005674672	7792.45936	7792.45936
Cobertura	MRN211L DC007	472,500	0	1	12	5.32259E-05	25.14924	25.14924
Cobertura	BAC212L DC014	287,300	0	1	12	0.087411674	25,113.37	25,113.37
Cobertura	ICL212L DC010	100,000	0	1	12	0.116950175	11,695.02	11,695.02
Cobertura	MLI212L DC014	130,000	0	1	12	0.004695154	610.37	610.37
Cobertura	NVD212L DC129	100,000	0	1	12	0.01616119	1,616.12	1,616.12
Cobertura	XLF212R DC022	375,700	0	1	12	0.010181859	3,825.32	3,825.32
Cobertura	PYL306L DC043	358,060	0	1	12	0.01402463	5,021.66	5,021.66
Cobertura	NVD307L DC130	506,200	0	1	12	0.018601035	9,415.84	9,415.84
Cobertura	XLF302R DC023	326,500	0	1	12	0.020735582	6770.16752	6770.16752
Cobertura	CTI308L DC012	365,000	0	1	12	0.06282185	22,929.98	22,929.98
Cobertura	BAB302R DC063	475,300	0	1	12	0.021647948	10,289.27	10,289.27
Cobertura	SPY303R DC149	772,000	0	1	12	0.002468234	1,905.48	1,905.48
Cobertura	FBK309L DC115	133,200	0	1	12	0.022227754	2,960.74	2,960.74
Cobertura	ADB310L DC015	92,400	0	1	12	0.00970604	896.84	896.84
Cobertura	FBK304R DC116	869,300	0	1	12	0.000987535	858.46	858.46
Cobertura	XLE304R DC019	110,000	0	1	12	0.041705515	4,587.61	4,587.61
Cobertura	SPY304R DC152	121,000	0	1	12	0.0010207	123.50	123.50

Tipo de valor	Emisora / Serie	Número de títulos	Precio de mercado	Coef. beta	Periodo en meses para el cálculo de beta	Coefic. delta (en caso de opciones y títulos opcionales)	Delta títulos	Delta en términos de emisoras
Cobertura	SPY305R DC155	2,084,700	0	1	12	0.001626807	3,391.40	3,391.40
Cobertura	FXI305R DC037	276,000	0	1	12	0.052957252	14,616.20	14,616.20
Cobertura	QQQ306R DC033	1,886,200	0	1	12	0.003129522	5,902.90	5,902.90
Cobertura	QQQ306R DC034	318,000	0	1	12	0.00706562	2,246.87	2,246.87
Cobertura	IBB306R DC003	77,500	0	1	12	0.008035139	622.72	622.72
Cobertura	SXE406R DC069	550,000	0	1	12	0.000153579	84.47	84.47
Cobertura	SPY306R DC163	160,000	0	1	12	0.003067341	490.77455	490.77455
Cobertura	SPY307R DC171	217,000	0	1	12	0.003003315	651.72	651.72
Cobertura	QQQ307R DC035	566,500	0	1	12	0.003072314	1,740.47	1,740.47
Cobertura	SOX307R DC003	237,000	0	1	12	0.003278449	776.99	776.99
Cobertura	ADB401R DC016	120,000	0	1	12	0.003034505	364.14	364.14
Cobertura	QCM401R DC012	120,000	0	1	12	0.012229254	1467.51047	1467.51047
Cobertura	XLK407R DC015	194,190	0	1	12	0.021260963	4128.66643	4128.66643
Cobertura	MTP301L DC122	100,000	0	1	12	0.025353205	2535.32054	2535.32054
Cobertura	QQQ307R DC036	267,000	0	1	12	0.003379217	902.25097	902.25097
Cobertura	SPY307R DC175	79,500	0	1	12	0.00296619	235.81	235.81
Cobertura	SOX307R DC005	169,750	0	1	12	0.002852054	484.13613	484.13613
Cobertura	SPY308R DC184	100,000	0	1	12	0.002814237	281.42	281.42
Cobertura	QQQ308R DC039	142,500	0	1	12	0.003029048	431.64	431.64
Cobertura	SPY308R DC187	88,500	0	1	12	0.002587223	228.96922	228.96922
Cobertura	MLI303L DC019	100,000	0	1	12	0.002443195	244.3195	244.3195
Cobertura	SOX309R DC006	139,000	0	1	12	0.002975563	413.60	413.60
Cobertura	SPY309R DC190	175,000	0	1	12	0.003138194	549.18	549.18
Cobertura	QQQ309R DC041	445,000	0	1	12	0.003415864	1,520.06	1,520.06
Cobertura	MLI303L DC020	100,000	0	1	12	0.002396392	239.64	239.64
Cobertura	SHP303L DC010	100,000	0	1	12	0.076670835	7,667.08	7,667.08
Cobertura	QQQ309R DC042	154,500	0	1	12	0.003467959	535.80	535.80
Cobertura	SPY309R DC195	162,500	0	1	12	0.003259708	529.70	529.70
Obligación	ICL211R DC003	586,000	0	1	12	-0.05280082	(30941.28078)	-30941.28078
Obligación	BAB304R DC053	486,942	0	1	12	-0.00388755	-1,893.01	-1,893.01

Tipo de valor	Emisora / Serie	Número de títulos	Precio de mercado	Coef. beta	Periodo en meses para el cálculo de beta	Coefic. delta (en caso de opciones y títulos opcionales)	Delta títulos	Delta en términos de emisoras
Obligación	VIS210R DC004	400,000	0	1	12	-3.56578E-06	-1.43	-1.43
Obligación	JNJ210R DC005	400,000	0	1	12	-0.021329909	-8,531.96	-8,531.96
Obligación	NVD210L DC124	1,373,200	0	1	12	-0.005674672	-7,792.46	-7,792.46
Obligación	MRN211L DC007	472,500	0	1	12	-5.32259E-05	-25.15	-25.15
Obligación	BAC212L DC014	287,300	0	1	12	-0.087411674	-25,113.37	-25,113.37
Obligación	ICL212L DC010	100,000	0	1	12	-0.116950175	-11,695.02	-11,695.02
Obligación	MLI212L DC014	130,000	0	1	12	-0.004695154	-610.37	-610.37
Obligación	NVD212L DC129	100,000	0	1	12	-0.01616119	-1,616.12	-1,616.12
Obligación	XLF212R DC022	375,700	0	1	12	-0.010181859	-3,825.32	-3,825.32
Obligación	PYL306L DC043	358,060	0	1	12	-0.01402463	-5,021.66	-5,021.66
Obligación	NVD307L DC130	506,200	0	1	12	-0.018601035	-9,415.84	-9,415.84
Obligación	XLF302R DC023	326,500	0	1	12	-0.020735582	-6,770.17	-6,770.17
Obligación	CTI308L DC012	365,000	0	1	12	-0.06282185	-22,929.98	-22,929.98
Obligación	BAB302R DC063	475,300	0	1	12	-0.021647948	-10289.26991	-10289.26991
Obligación	SPY303R DC149	772,000	0	1	12	-0.002468234	-1,905.48	-1,905.48
Obligación	FBK309L DC115	133,200	0	1	12	-0.022227754	-2,960.74	-2,960.74
Obligación	ADB310L DC015	92,400	0	1	12	-0.00970604	-896.84	-896.84
Obligación	FBK304R DC116	869,300	0	1	12	-0.000987535	-858.46	-858.46
Obligación	XLE304R DC019	110,000	0	1	12	-0.041705515	-4587.60667	-4587.60667
Obligación	SPY304R DC152	121,000	0	1	12	-0.0010207	-123.50473	-123.50473
Obligación	SPY305R DC155	2,084,700	0	1	12	-0.001626807	-3391.40387	-3391.40387
Obligación	FXI305R DC037	276,000	0	1	12	-0.052957252	-14616.20153	-14616.20153
Obligación	QQQ306R DC033	1,886,200	0	1	12	-0.003129522	-5902.90442	-5902.90442
Obligación	QQQ306R DC034	318,000	0	1	12	-0.00706562	-2246.86727	-2246.86727
Obligación	IBB306R DC003	77,500	0	1	12	-0.008035139	-622.72325	-622.72325
Obligación	SXE406R DC069	550,000	0	1	12	-0.000153579	-84.46825	-84.46825
Obligación	SPY306R DC163	160,000	0	1	12	-0.003067341	-490.77455	-490.77455
Obligación	SPY307R DC171	217,000	0	1	12	-0.003003315	-651.71926	-651.71926
Obligación	QQQ307R DC035	566,500	0	1	12	-0.003072314	-1740.46593	-1740.46593
Obligación	SOX307R DC003	237,000	0	1	12	-0.003278449	-776.99246	-776.99246
Obligación	ADB401R DC016	120,000	0	1	12	-0.003034505	-364.14064	-364.14064
Obligación	QCM401R DC012	120,000	0	1	12	-0.012229254	-1467.51047	-1467.51047

Tipo de valor	Emisora / Serie	Número de títulos	Precio de mercado	Coef. beta	Periodo en meses para el cálculo de beta	Coefic. delta (en caso de opciones y títulos opcionales)	Delta títulos	Delta en términos de emisoras
Obligación	XLK407R DC015	194,190	0	1	12	-0.021260963	-4128.66643	-4128.66643
Obligación	MTP301L DC122	100,000	0	1	12	-0.025353205	-2535.32054	-2535.32054
Obligación	QQQ307R DC036	267,000	0	1	12	-0.003379217	-902.25097	-902.25097
Obligación	SPY307R DC175	79,500	0	1	12	-0.00296619	-235.81208	-235.81208
Obligación	SOX307R DC005	169,750	0	1	12	-0.002852054	-484.13613	-484.13613
Obligación	SPY308R DC184	100,000	0	1	12	-0.002814237	-281.42367	-281.42367
Obligación	QQQ308R DC039	142,500	0	1	12	-0.003029048	-431.63935	-431.63935
Obligación	SPY308R DC187	88,500	0	1	12	-0.002587223	-228.96922	-228.96922
Obligación	MLI303L DC019	100,000	0	1	12	-0.002443195	-244.3195	-244.3195
Obligación	SOX309R DC006	139,000	0	1	12	-0.002975563	-413.60326	-413.60326
Obligación	SPY309R DC190	175,000	0	1	12	-0.003138194	-549.184	-549.184
Obligación	QQQ309R DC041	445,000	0	1	12	-0.003415864	-1520.05946	-1520.05946
Obligación	MLI303L DC020	100,000	0	1	12	-0.002396392	-239.63924	-239.63924
Obligación	SHP303L DC010	100,000	0	1	12	-0.076670835	-7667.08346	-7667.08346
Obligación	QQQ309R DC042	154,500	0	1	12	-0.003467959	-535.79964	-535.79964
Obligación	SPY309R DC195	162,500	0	1	12	-0.003259708	-529.70263	-529.70263

Delta en términos de emisoras		
Tipo de valor	Tipo de valor	Total
ICL211R DC003	COBERTURA	30,941.28
	OBLIGACIÓN	-30,941.28
BAB304R DC053	COBERTURA	1,893.01
	OBLIGACIÓN	-1,893.01
VIS210R DC004	COBERTURA	1.43
	OBLIGACIÓN	-1.43
JNJ210R DC005	COBERTURA	8,531.96
	OBLIGACIÓN	-8,531.96
NVD210L DC124	COBERTURA	7,792.46
	OBLIGACIÓN	-7,792.46
MRN211L DC007	COBERTURA	25.15
	OBLIGACIÓN	-25.15
BAC212L DC014	COBERTURA	25,113.37

Delta en términos de emisoras		
Tipo de valor	Tipo de valor	Total
	OBLIGACIÓN	-25,113.37
ICL212L DC010	COBERTURA	11,695.02
	OBLIGACIÓN	-11,695.02
MLI212L DC014	COBERTURA	610.37
	OBLIGACIÓN	-610.37
NVD212L DC129	COBERTURA	1,616.12
	OBLIGACIÓN	-1,616.12
XLF212R DC022	COBERTURA	3,825.32
	OBLIGACIÓN	-3,825.32
PYL306L DC043	COBERTURA	5,021.66
	OBLIGACIÓN	-5,021.66
NVD307L DC130	COBERTURA	9,415.84
	OBLIGACIÓN	-9,415.84
XLF302R DC023	COBERTURA	6,770.17
	OBLIGACIÓN	-6,770.17
CTI308L DC012	COBERTURA	22,929.98
	OBLIGACIÓN	-22,929.98
BAB302R DC063	COBERTURA	10,289.27
	OBLIGACIÓN	-10,289.27
SPY303R DC149	COBERTURA	1,905.48
	OBLIGACIÓN	-1,905.48
FBK309L DC115	COBERTURA	2,960.74
	OBLIGACIÓN	-2,960.74
ADB310L DC015	COBERTURA	896.84
	OBLIGACIÓN	-896.84
FBK304R DC116	COBERTURA	858.46
	OBLIGACIÓN	-858.46
XLE304R DC019	COBERTURA	4,587.61
	OBLIGACIÓN	-4,587.61
SPY304R DC152	COBERTURA	123.50
	OBLIGACIÓN	-123.50

Delta en términos de emisoras		
Tipo de valor	Tipo de valor	Total
SPY305R DC155	COBERTURA	3,391.40
	OBLIGACIÓN	-3,391.40
FXI305R DC037	COBERTURA	14,616.20
	OBLIGACIÓN	-14,616.20
QQQ306R DC033	COBERTURA	5,902.90
	OBLIGACIÓN	-5,902.90
QQQ306R DC034	COBERTURA	2,246.87
	OBLIGACIÓN	-2,246.87
IBB306R DC003	COBERTURA	622.72
	OBLIGACIÓN	-622.72
SXE406R DC069	COBERTURA	84.47
	OBLIGACIÓN	-84.47
SPY306R DC163	COBERTURA	490.77
	OBLIGACIÓN	-490.77
SPY307R DC171	COBERTURA	651.72
	OBLIGACIÓN	-651.72
QQQ307R DC035	COBERTURA	1,740.47
	OBLIGACIÓN	-1,740.47
SOX307R DC003	COBERTURA	776.99
	OBLIGACIÓN	-776.99
ADB401R DC016	COBERTURA	364.14
	OBLIGACIÓN	-364.14
QCM401R DC012	COBERTURA	1,467.51
	OBLIGACIÓN	-1,467.51
XLK407R DC015	COBERTURA	4,128.67
	OBLIGACIÓN	-4,128.67
MTP301L DC122	COBERTURA	2,535.32
	OBLIGACIÓN	-2,535.32
QQQ307R DC036	COBERTURA	902.25
	OBLIGACIÓN	-902.25
SPY307R DC175	COBERTURA	235.81

Delta en términos de emisoras

Tipo de valor	Tipo de valor	Total
	OBLIGACIÓN	-235.81
SOX307R DC005	COBERTURA	484.14
	OBLIGACIÓN	-484.14
SPY308R DC184	COBERTURA	281.42
	OBLIGACIÓN	-281.42
QQQ308R DC039	COBERTURA	431.64
	OBLIGACIÓN	-431.64
SPY308R DC187	COBERTURA	228.97
	OBLIGACIÓN	-228.97
MLI303L DC019	COBERTURA	244.32
	OBLIGACIÓN	-244.32
SOX309R DC006	COBERTURA	413.60
	OBLIGACIÓN	-413.60
SPY309R DC190	COBERTURA	549.18
	OBLIGACIÓN	-549.18
QQQ309R DC041	COBERTURA	1,520.06
	OBLIGACIÓN	-1,520.06
MLI303L DC020	COBERTURA	239.64
	OBLIGACIÓN	-239.64
SHP303L DC010	COBERTURA	7,667.08
	OBLIGACIÓN	-7,667.08
QQQ309R DC042	COBERTURA	535.80
	OBLIGACIÓN	-535.80
SPY309R DC195	COBERTURA	529.70
	OBLIGACIÓN	-529.70
Total general		0.00

Emisora	Delta en títulos	Beta original	Error estándar	Delta en términos de emisoras	Delta cobertura en términos de emisoras	Delta obligaciones en términos de emisoras
ICL211R DC003	0	1	0	0	30,941.28	-30,941.28
BAB304R DC053	0	1	0	0	1893.01122	-1893.01122
VIS210R DC004	0	1	0	0	1.43	-1.43
JNJ210R DC005	0	1	0	0	8,531.96	-8,531.96
NVD210L DC124	0	1	0	0	7792.45936	-7792.45936
MRN211L DC007	0	1	0	0	25.14924	-25.14924

Emisora	Delta en títulos	Beta original	Error estándar	Delta en términos de emisoras	Delta cobertura en términos de emisoras	Delta obligaciones en términos de emisoras
BAC212L DC014	0	1	0	0	25,113.37	-25,113.37
ICL212L DC010	0	1	0	0	11,695.02	-11,695.02
MLI212L DC014	0	1	0	0	610.37	-610.37
NVD212L DC129	0	1	0	0	1,616.12	-1,616.12
XLF212R DC022	0	1	0	0	3,825.32	-3,825.32
PYL306L DC043	0	1	0	0	5,021.66	-5,021.66
NVD307L DC130	0	1	0	0	9,415.84	-9,415.84
XLF302R DC023	0	1	0	0	6770.16752	-6770.16752
CTI308L DC012	0	1	0	0	22,929.98	-22,929.98
BAB302R DC063	0	1	0	0	10,289.27	-10,289.27
SPY303R DC149	0	1	0	0	1,905.48	-1,905.48
FBK309L DC115	0	1	0	0	2,960.74	-2,960.74
ADB310L DC015	0	1	0	0	896.84	-896.84
FBK304R DC116	0	1	0	0	858.46	-858.46
XLE304R DC019	0	1	0	0	4,587.61	-4,587.61
SPY304R DC152	0	1	0	0	123.50	-123.50
SPY305R DC155	0	1	0	0	3,391.40	-3,391.40
FXI305R DC037	0	1	0	0	14,616.20	-14,616.20
QQQ306R DC033	0	1	0	0	5,902.90	-5,902.90
QQQ306R DC034	0	1	0	0	2,246.87	-2,246.87
IBB306R DC003	0	1	0	0	622.72	-622.72
SXE406R DC069	0	1	0	0	84.47	-84.47
SPY306R DC163	0	1	0	0	490.77455	-490.77455
SPY307R DC171	0	1	0	0	651.72	-651.72
QQQ307R DC035	0	1	0	0	1,740.47	-1,740.47
SOX307R DC003	0	1	0	0	776.99	-776.99
ADB401R DC016	0	1	0	0	364.14	-364.14
QCM401R DC012	0	1	0	0	1467.51047	-1467.51047
XLK407R DC015	0	1	0	0	4128.66643	-4128.66643
MTP301L DC122	0	1	0	0	2535.32054	-2535.32054
QQQ307R DC036	0	1	0	0	902.25097	-902.25097
SPY307R DC175	0	1	0	0	235.81208	-235.81208
SOX307R DC005	0	1	0	0	484.13613	-484.13613
SPY308R DC184	0	1	0	0	281.42367	-281.42367
QQQ308R DC039	0	1	0	0	431.63935	-431.63935
SPY308R DC187	0	1	0	0	228.96922	-228.96922
MLI303L DC019	0	1	0	0	244.3195	-244.3195

Emisora	Delta en títulos	Beta original	Error estándar	Delta en términos de emisoras	Delta cobertura en términos de emisoras	Delta obligaciones en términos de emisoras
SOX309R DC006	0	1	0	0	413.60326	-413.60326
SPY309R DC190	0	1	0	0	549.184	-549.184
QQQ309R DC041	0	1	0	0	1520.05946	-1520.05946
MLI303L DC020	0	1	0	0	239.63924	-239.63924
SHP303L DC010	0	1	0	0	7667.08346	-7667.08346
QQQ309R DC042	0	1	0	0	535.79964	-535.79964
SPY309R DC195	0	1	0	0	529.70263	-529.70263