

**Citibanamex Casa de Bolsa, S. A. de C. V.**  
**Casa de Bolsa, Integrante del Grupo**  
**Financiero Citibanamex**

Estados financieros

30 de Junio de 2022

## **CONTENIDO.**

1. Estados Financieros.
2. Notas.
3. Comentarios y Análisis de la Administración sobre los Resultados de Operación y Situación Financiera.
4. Activos Subyacentes.
5. Comentarios Particulares a los Instrumentos Financieros Derivados.
6. Constancia Trimestral CNBV.
7. Infincab

**CITIBANAMEX CASA DE BOLSA, S.A. DE C.V., CASA DE BOLSA, INTEGRANTE DEL GRUPO FINANCIERO CITIBANAMEX**  
ISABEL LA CATÓLICA 44, COL CENTRO DE LA CIUDAD DE MÉXICO AREA 1, DELEGACIÓN CUAUHTÉMOC, C.P. 06000, CIUDAD DE MÉXICO.  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 30 DE JUNIO DE 2022**  
(Cifras en millones de pesos)

**CUENTAS DE ORDEN**

**OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS**

**CLIENTES CUENTAS CORRIENTES**

|                                        |    |         |          |
|----------------------------------------|----|---------|----------|
| Bancos de clientes                     | \$ | 72      |          |
| Dividendos cobrados de clientes        |    | -       |          |
| Intereses cobrados de clientes         |    | -       |          |
| Liquidación de operaciones de clientes |    | (1,285) |          |
| Premios cobrados de clientes           |    | -       |          |
| Liquidaciones con divisas de clientes  |    | -       |          |
| Cuentas de margen                      |    | -       |          |
| Otras cuentas corrientes               |    | 6,257   | \$ 5,044 |

**OPERACIONES EN CUSTODIA**

|                                                            |    |         |         |
|------------------------------------------------------------|----|---------|---------|
| Instrumentos financieros de clientes recibidos en custodia | \$ | 421,125 |         |
| Instrumentos financieros de clientes en el extranjero      |    | -       | 421,125 |

**OPERACIONES DE ADMINISTRACIÓN**

|                                                           |    |        |  |
|-----------------------------------------------------------|----|--------|--|
| Operaciones de reporto por cuenta de clientes             | \$ | 10,334 |  |
| Operaciones de préstamo de valores por cuenta de clientes |    | 886    |  |
| Colaterales recibidos en garantía por cuenta de clientes  |    | 4,516  |  |
| Colaterales entregados en garantía por cuenta de clientes |    | 488    |  |

|                                                                 |    |     |  |
|-----------------------------------------------------------------|----|-----|--|
| Operaciones de compra de instrumentos financieros derivados     |    |     |  |
| De futuros y contratos adelantados de clientes (monto nocional) | \$ | -   |  |
| De opciones                                                     |    | 625 |  |
| De swaps                                                        |    | -   |  |
| De paquetes de instrumentos financieros derivados de clientes   |    | -   |  |

|                                                                 |    |   |  |
|-----------------------------------------------------------------|----|---|--|
| Operaciones de venta de instrumentos financieros derivados      |    |   |  |
| De futuros y contratos adelantados de clientes (monto nocional) | \$ | - |  |
| De opciones                                                     |    | - |  |
| De swaps                                                        |    | - |  |
| De paquetes de instrumentos financieros derivados de clientes   |    | - |  |

|                            |  |     |           |
|----------------------------|--|-----|-----------|
| Fideicomisos administrados |  | 891 | \$ 17,740 |
|----------------------------|--|-----|-----------|

|                                       |  |  |                   |
|---------------------------------------|--|--|-------------------|
| <b>TOTALES POR CUENTA DE TERCEROS</b> |  |  | <b>\$ 443,909</b> |
|---------------------------------------|--|--|-------------------|

**OPERACIONES POR CUENTA PROPIA**

**ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES**

|  |    |   |
|--|----|---|
|  | \$ | - |
|--|----|---|

**COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD**

|                                      |    |        |           |
|--------------------------------------|----|--------|-----------|
| Efectivo administrado en fideicomiso | \$ | -      |           |
| Deuda gubernamental                  |    | 17,068 |           |
| Deuda bancaria                       |    | -      |           |
| Otros títulos de deuda               |    | -      |           |
| Instrumentos financieros de capital  |    | -      |           |
| Otros                                |    | -      | \$ 17,068 |

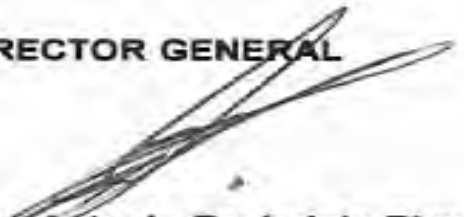
**COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O ENTREGADOS EN GARANTÍA POR LA ENTIDAD**

|                                     |  |        |           |
|-------------------------------------|--|--------|-----------|
| Deuda gubernamental                 |  | 10,334 |           |
| Deuda bancaria                      |  | -      |           |
| Otros títulos de deuda              |  | -      |           |
| Instrumentos financieros de capital |  | -      |           |
| Otros                               |  | -      | \$ 10,334 |

**OTRAS CUENTAS DE REGISTRO**

|  |    |   |
|--|----|---|
|  | \$ | - |
|--|----|---|

|                                  |                  |
|----------------------------------|------------------|
| <b>TOTALES POR CUENTA PROPIA</b> | <b>\$ 27,402</b> |
|----------------------------------|------------------|

|                                                                                                                                                               |                                                                                                                                                         |                                                                                                                                                      |                                                                                                                                                         |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>DIRECTOR GENERAL</b><br><br><b>Lic. José Antonio Espindola Riveroll</b> | <b>DIRECTOR DE FINANZAS</b><br><br><b>C.P. Arturo Muñoz Ledesma</b> | <b>CONTADOR</b><br><br><b>L.C. Jesús Manuel Betanzos Zamora</b> | <b>AUDITOR INTERNO</b><br><br><b>Lic. Angélica Orzco Rodríguez</b> |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

CITIBANAMEX CASA DE BOLSA, S.A. DE C.V., CASA DE BOLSA, INTEGRANTE DEL GRUPO FINANCIERO CITIBANAMEX  
ISABEL LA CATÓLICA 44, COL CENTRO DE LA CIUDAD DE MÉXICO AREA 1, DELEGACIÓN CUAUHTÉMOC, C.P. 06000, CIUDAD DE MÉXICO.  
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 30 DE JUNIO DE 2022  
(Cifras en millones de pesos)

| ACTIVO                                                                                  |    |        | PASIVO Y CAPITAL                                                                                      |      |        |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|----|--------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|--------|
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO                                                   | \$ | 197    | PASIVOS BURSATILES                                                                                    | \$   | -      |
| CUENTAS DE MARGEN (INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS)                                  |    | -      | PRESTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS                                                             |      |        |
| INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS                                                 |    |        | De corto plazo                                                                                        | \$   | -      |
| Instrumentos financieros negociables                                                    | \$ | 3,306  | De largo plazo                                                                                        |      | -      |
| Instrumentos financieros para cobrar o vender                                           |    | -      |                                                                                                       |      |        |
| Instrumentos financierospara cobrar principal e interés (valores) (neto)                |    | 3,306  | ACREEDORES POR REPORTO                                                                                |      | 32     |
|                                                                                         |    |        | PRÉSTAMO DE VALORES                                                                                   |      | -      |
| DEUDORES POR REPORTO                                                                    |    | 6,734  | COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA                                                              |      |        |
| PRÉSTAMO DE VALORES                                                                     |    | -      | Reportos                                                                                              | \$   | -      |
| INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS                                                      |    |        | Préstamo de valores                                                                                   |      | -      |
| Con fines de negociación                                                                | \$ | 52     | Instrumentos financieros derivados                                                                    |      | -      |
| Con fines de cobertura                                                                  |    | -      | Otros colaterales vendidos                                                                            |      | -      |
|                                                                                         |    |        |                                                                                                       |      |        |
| AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS                               |    | -      | INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS                                                                    |      |        |
| BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN                                |    | -      | Con fines de negociación                                                                              |      | 6,646  |
| CUENTAS POR COBRAR (NETO)                                                               |    | 2,633  | Con fines de cobertura                                                                                |      | 6,646  |
| ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN MANTENIDOS PARA LA VENTA O PARA DISTRIBUIR A LOS PROPIETARIOS |    | -      | AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS                                             |      | -      |
| PAGOS ANTICIPADOS Y OTROS ACTIVOS (NETO)                                                |    | 460    | OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN                                                        |      | -      |
| PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)                                                 |    | 5      | PASIVOS POR ARRENDAMIENTO                                                                             |      | -      |
| ACTIVOS POR DERECHOS DE USO DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)                  |    | -      | OTRAS CUENTAS POR PAGAR                                                                               |      |        |
| INVERSIONES PERMANENTES                                                                 |    | -      | Acreeedores por liquidación de operaciones                                                            | \$   | 1,549  |
| ACTIVO POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS (NETO)                                     |    | -      | Acreeedores por cuentas de margen                                                                     |      | -      |
| ACTIVOS INTANGIBLES (NETO)                                                              |    | -      | Acreeedores por colaterales recibidos en efectivo                                                     |      | -      |
| ACTIVOS POR DERECHOS DE USO DE ACTIVOS INTANGIBLES (NETO)                               |    | -      | Contribuciones por pagar                                                                              |      | 40     |
| CREDITO MERCANTIL                                                                       |    | -      | Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar                                                        |      | 130    |
|                                                                                         |    |        |                                                                                                       |      | 1,719  |
|                                                                                         |    |        | PASIVOS RELACIONADOS CON GRUPOS DE ACTIVOS DISPONIBLES PARA LA VENTA                                  |      | -      |
|                                                                                         |    |        | INSTRUMENTOS FINANCIEROS QUE CALIFICAN COMO PASIVO                                                    |      |        |
|                                                                                         |    |        | Obligaciones subordinadas en circulación                                                              |      | -      |
|                                                                                         |    |        | Otros                                                                                                 |      | -      |
|                                                                                         |    |        | Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su Asamblea de Accionistas |      | -      |
|                                                                                         |    |        | Otros                                                                                                 |      | -      |
|                                                                                         |    |        | OBLIGACIONES ASOCIADAS CON EL RETIRO DE COMPONENTES DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO               |      | -      |
|                                                                                         |    |        | PASIVO POR IMPUESTO A LA UTILIDAD                                                                     |      | 189    |
|                                                                                         |    |        | PASIVOS POR BENEFICIOS A EMPLEADOS                                                                    |      | 70     |
|                                                                                         |    |        | CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS POR ANTICIPADO                                                            |      | -      |
|                                                                                         |    |        |                                                                                                       |      |        |
|                                                                                         |    |        | TOTAL PASIVO                                                                                          | \$   | 8,656  |
|                                                                                         |    |        |                                                                                                       |      |        |
|                                                                                         |    |        | CAPITAL CONTABLE                                                                                      |      |        |
|                                                                                         |    |        | CAPITAL CONTRIBUIDO                                                                                   |      |        |
|                                                                                         |    |        | Capital social                                                                                        | \$   | 1,393  |
|                                                                                         |    |        | Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizado en asamblea de accionistas                  |      | -      |
|                                                                                         |    |        | Primas en ventas de acciones                                                                          |      | -      |
|                                                                                         |    |        | Instrumentos financieros que califican como capital                                                   |      | -      |
|                                                                                         |    |        |                                                                                                       | \$   | 1,393  |
|                                                                                         |    |        |                                                                                                       |      |        |
|                                                                                         |    |        | CAPITAL GANADO                                                                                        |      |        |
|                                                                                         |    |        | Reservas de capital                                                                                   | \$   | 494    |
|                                                                                         |    |        | Resultado acumulados                                                                                  |      | 2,877  |
|                                                                                         |    |        | Otros resultados integrales                                                                           |      | -      |
|                                                                                         |    |        | Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender                                            |      | -      |
|                                                                                         |    |        | Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo                    |      | -      |
|                                                                                         |    |        | Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición                             |      | -      |
|                                                                                         |    |        | Remedición de beneficios definidos a los empleados                                                    | (33) | -      |
|                                                                                         |    |        | Efecto acumulado por conversión                                                                       |      | -      |
|                                                                                         |    |        | Resultado por tenencia de activos no monetarios                                                       |      | -      |
|                                                                                         |    |        | Participación en ORI de otras entidades                                                               | 0    | \$     |
|                                                                                         |    |        |                                                                                                       |      | 3,338  |
|                                                                                         |    |        |                                                                                                       |      |        |
|                                                                                         |    |        | TOTAL PARTICIPACIÓN CONTROLADORA                                                                      |      | -      |
|                                                                                         |    |        | TOTAL PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA                                                                   |      | -      |
|                                                                                         |    |        |                                                                                                       |      |        |
|                                                                                         |    |        | TOTAL CAPITAL CONTABLE                                                                                | \$   | 4,731  |
|                                                                                         |    |        | TOTAL DE PASIVO MAS CAPITAL CONTABLE                                                                  | \$   | 13,387 |
| TOTAL ACTIVO                                                                            | \$ | 13,387 |                                                                                                       |      |        |

"El presente balance general se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para Casas de Bolsa, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por los artículos 205, último párrafo, 210, segundo párrafo y 211 de la Ley del Mercado de Valores, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por la casa de bolsa hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bursátiles y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente balance general fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

|                                      |                           |                                   |                                |
|--------------------------------------|---------------------------|-----------------------------------|--------------------------------|
| DIRECTOR GENERAL                     | DIRECTOR DE FINANZAS      | CONTADOR                          | AUDITOR INTERNO                |
|                                      |                           |                                   |                                |
| Lic. José Antonio Espíndola Riveroll | C.P. Arturo Muñoz Ledesma | L.C. Jesús Manuel Betanzos Zamora | Lic. Angélica Orozco Rodríguez |

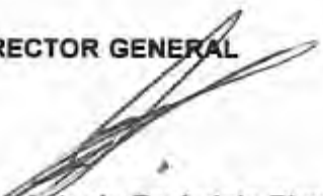
En internet consulta nuestra página en <https://www.banamex.com/sitios/casa-de-bolsa/index.html>  
CNBV en [http://www.cnbv.gob.mx/default.asp?com\\_id=2](http://www.cnbv.gob.mx/default.asp?com_id=2)

**CITIBANAMEX CASA DE BOLSA, S.A. DE C.V., CASA DE BOLSA, INTEGRANTE DEL GRUPO FINANCIERO CITIBANAMEX**  
 ISABEL LA CATÓLICA 44, COL CENTRO DE LA CIUDAD DE MÉXICO AREA 1, DELEGACIÓN CUAUHTÉMOC, C.P. 06000, CIUDAD DE MÉXICO.  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL DEL 01 DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2022**  
 (Cifras en millones de pesos)

|                                                                              |    |           |               |
|------------------------------------------------------------------------------|----|-----------|---------------|
| Comisiones y tarifas cobradas                                                |    | \$        | 434           |
| Comisiones y tarifas pagadas                                                 |    |           | 58            |
| Ingresos por asesoría financiera                                             |    |           | 28            |
| <b>Resultado por servicios</b>                                               |    | <b>\$</b> | <b>404</b>    |
| Utilidad por compra venta                                                    | \$ | 732       |               |
| Pérdida por compra venta                                                     |    | 775       |               |
| Ingresos por intereses                                                       |    | 857       |               |
| Gastos por intereses                                                         |    | 453       |               |
| Resultado por valuación de instrumentos financieros a valor razonable        |    | (68)      |               |
| Resultado por posición monetaria neto (margen financiero por intermediación) |    | -         |               |
|                                                                              |    | <b>\$</b> | <b>293</b>    |
| <b>Margen financiero por intermediación</b>                                  |    | <b>\$</b> | <b>293</b>    |
| Otros ingresos (egresos) de la operación                                     | \$ | 581       |               |
| Gastos de administración y promoción                                         |    | 251       |               |
|                                                                              |    |           | <b>\$ 330</b> |
| <b>RESULTADO DE LA OPERACION</b>                                             |    | <b>\$</b> | <b>1,027</b>  |
| Participación en el resultado neto de otras entidades                        |    |           | -             |
| <b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD</b>                            |    | <b>\$</b> | <b>1,027</b>  |
| Impuestos a la utilidad                                                      |    | \$        | 290           |
| <b>RESULTADO ANTES DE OPERACIONES CONTINUAS</b>                              |    | <b>\$</b> | <b>737</b>    |
| Operaciones discontinuadas                                                   |    | \$        | -             |
| <b>RESULTADO NETO</b>                                                        |    | <b>\$</b> | <b>737</b>    |

“El presente estado de resultados se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para Casas de Bolsa, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por los artículos 205, último párrafo, 210, segundo párrafo y 211 de la Ley del Mercado de Valores, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por la casa de bolsa durante el período arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bursátiles y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de resultados fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.”

|                                                                                                                                                               |                                                                                                                                                        |                                                                                                                                                      |                                                                                                                                                         |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>DIRECTOR GENERAL</b><br><br><b>Lic. José Antonio Espindola Riveroll</b> | <b>DIRECTOR DE FINANZAS</b><br><br><b>C.P. Arturo Muñoz Ledesma</b> | <b>CONTADOR</b><br><br><b>L.C. Jesús Manuel Betanzos Zamora</b> | <b>AUDITOR INTERNO</b><br><br><b>Lic. Angélica Orzco Rodriguez</b> |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

En internet consulta nuestra página en <https://www.banamex.com/sitios/casa-de-bolsa/index.html>  
 CNBV en [http://www.cnbv.gob.mx/default.asp?com\\_id=2](http://www.cnbv.gob.mx/default.asp?com_id=2)

CITIBANAMEX CASA DE BOLSA, S.A. DE C.V., CASA DE BOLSA, INTEGRANTE DEL GRUPO FINANCIERO CITIBANAMEX  
ISABEL LA CATÓLICA 44, COL. CENTRO DE LA CIUDAD DE MÉXICO AREA 1, DELEGACIÓN CUAUHTÉMOC, C.P. 06000, CIUDAD DE MÉXICO.  
ESTADO DE CAMBIOS EN EL CAPITAL CONTABLE DEL 31 DE DICIEMBRE 2021 AL 30 DE JUNIO DE 2022  
(Cifras en millones de pesos)

| Concepto                                                                                | Capital contribuido |                                                                                       |                            |                                                     | Capital ganado      |                       |                                                            |                                                                                    |                                                                           |                                                     |                                 |                                                 |                                         |                                        |                               | Total capital contable |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|-----------------------------------------------------|---------------------|-----------------------|------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|---------------------------------|-------------------------------------------------|-----------------------------------------|----------------------------------------|-------------------------------|------------------------|
|                                                                                         | Capital social      | Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas en asamblea de accionistas | Prima en venta de acciones | Instrumentos financieros que califican como capital | Reservas de capital | Resultados acumulados | Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender | Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo | Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición | Remediación de beneficios definidos a los empleados | Efecto acumulado por conversion | Resultado por tenencia de activos no monetarios | Participación en ORI de otras entidades | Total participación de la controladora | Participación no controladora |                        |
| Saldo al 31 de Diciembre de 2021                                                        | 1,393               | -                                                                                     | -                          | -                                                   | 494                 | 1,438                 | -                                                          | -                                                                                  |                                                                           | (39)                                                | -                               | -                                               | -                                       | -                                      | -                             | 3,286                  |
| Ajustes retrospectivos por cambios contables                                            | -                   | -                                                                                     | -                          | -                                                   | -                   | 731                   | -                                                          | -                                                                                  | -                                                                         | -                                                   | -                               | -                                               | -                                       | -                                      | -                             | 731                    |
| Ajustes retrospectivos por corrección de errores                                        | -                   | -                                                                                     | -                          | -                                                   | -                   | -                     | -                                                          | -                                                                                  | -                                                                         | -                                                   | -                               | -                                               | -                                       | -                                      | -                             | -                      |
| Saldo al 31 de Diciembre de 2021 ajustado                                               | 1,393               | -                                                                                     | -                          | -                                                   | 494                 | 2,169                 | -                                                          | -                                                                                  | -                                                                         | (39)                                                | -                               | -                                               | -                                       | -                                      | -                             | 4,017                  |
| MOVIMIENTOS DE PROPIETARIOS                                                             |                     |                                                                                       |                            |                                                     |                     |                       |                                                            |                                                                                    |                                                                           |                                                     |                                 |                                                 |                                         |                                        |                               |                        |
| Aportaciones de capital                                                                 | -                   | -                                                                                     | -                          | -                                                   | -                   | -                     | -                                                          | -                                                                                  | -                                                                         | -                                                   | -                               | -                                               | -                                       | -                                      | -                             | -                      |
| Rembolso de capital                                                                     |                     |                                                                                       |                            |                                                     |                     |                       |                                                            |                                                                                    |                                                                           |                                                     |                                 |                                                 |                                         |                                        |                               |                        |
| Decreto de dividendos                                                                   | -                   | -                                                                                     | -                          | -                                                   | -                   | -                     | -                                                          | -                                                                                  | -                                                                         |                                                     | -                               | -                                               | -                                       | -                                      | -                             | -                      |
| Capitalización de otros conceptos del capital contable                                  | -                   | -                                                                                     | -                          |                                                     | -                   | -                     | -                                                          | -                                                                                  | -                                                                         | -                                                   | -                               | -                                               | -                                       | -                                      | -                             | -                      |
| Cambios en la participación controladora que no implican pérdida de control             | -                   | -                                                                                     | -                          | -                                                   | -                   | -                     | -                                                          | -                                                                                  | -                                                                         | -                                                   | -                               | -                                               | -                                       | -                                      | -                             | -                      |
| Total                                                                                   | -                   | -                                                                                     | -                          | -                                                   | -                   | -                     | -                                                          | -                                                                                  | -                                                                         | -                                                   | -                               | -                                               | -                                       | -                                      | -                             | -                      |
| MOVIMIENTOS DE RESERVAS                                                                 |                     |                                                                                       |                            |                                                     |                     |                       |                                                            |                                                                                    |                                                                           |                                                     |                                 |                                                 |                                         |                                        |                               |                        |
| Reservas de capital                                                                     | -                   | -                                                                                     | -                          | -                                                   | -                   | -                     | -                                                          | -                                                                                  | -                                                                         | -                                                   | -                               | -                                               | -                                       | -                                      | -                             | -                      |
| RESULTADO INTEGRAL                                                                      |                     |                                                                                       |                            |                                                     |                     |                       |                                                            |                                                                                    |                                                                           |                                                     |                                 |                                                 |                                         |                                        |                               |                        |
| -Resultado neto                                                                         | -                   | -                                                                                     | -                          | -                                                   | -                   | 708                   | -                                                          | -                                                                                  | -                                                                         | -                                                   | -                               | -                                               | -                                       | -                                      | -                             | 708                    |
| -Otros resultados integrales valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender | -                   | -                                                                                     | -                          | -                                                   | -                   | -                     | -                                                          | -                                                                                  | -                                                                         | -                                                   | -                               | -                                               | -                                       | -                                      | -                             | -                      |
| -Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo     | -                   | -                                                                                     | -                          | -                                                   | -                   | -                     | -                                                          | -                                                                                  | -                                                                         | -                                                   | -                               | -                                               | -                                       | -                                      | -                             | -                      |
| -Ingresos y gastos relacionados con activos mantendios para su disposición              | -                   | -                                                                                     | -                          | -                                                   | -                   | -                     | -                                                          | -                                                                                  | -                                                                         |                                                     | -                               | -                                               | -                                       | -                                      | -                             | -                      |
| -Remediones por Beneficios Definidos a los Empleados                                    | -                   | -                                                                                     | -                          | -                                                   | -                   | -                     | -                                                          | -                                                                                  | -                                                                         | 6                                                   | -                               | -                                               | -                                       | -                                      | -                             | 6                      |
| -Efecto acumulado por conversión                                                        | -                   | -                                                                                     | -                          | -                                                   | -                   | -                     | -                                                          | -                                                                                  | -                                                                         | -                                                   | -                               | -                                               | -                                       | -                                      | -                             | -                      |
| -Resultado por tenencia de activos no monetarios                                        | -                   | -                                                                                     | -                          | -                                                   | -                   | -                     | -                                                          | -                                                                                  | -                                                                         | -                                                   | -                               | -                                               | -                                       | -                                      | -                             | -                      |
| -Participación en ORI de otras entidades                                                | -                   | -                                                                                     | -                          | -                                                   | -                   | -                     | -                                                          | -                                                                                  | -                                                                         | -                                                   | -                               | -                                               | -                                       | -                                      | -                             | -                      |
| Total                                                                                   | -                   | -                                                                                     | -                          | -                                                   | -                   | 708                   | -                                                          | -                                                                                  |                                                                           | 6                                                   | -                               | -                                               | -                                       | -                                      | -                             | 714                    |
| Saldo al 31 de Junio de 2022                                                            | 1,393               | -                                                                                     | -                          | -                                                   | 494                 | 2,877                 | -                                                          | -                                                                                  |                                                                           | (33)                                                | -                               | -                                               | -                                       | -                                      | -                             | 4,731                  |

"El presente estado de variaciones en el capital contable se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para Casas de Bolsa, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por los artículos 205, último párrafo, 210, segundo párrafo y 211 de la Ley del Mercado de Valores, 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 casa de bolsa durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bursátiles y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

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

|                                                                                                                                                               |                                                                                                                                                         |                                                                                                                                                      |                                                                                                                                                          |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>DIRECTOR GENERAL</b><br><br><b>Lic. José Antonio Espindola Riveroll</b> | <b>DIRECTOR DE FINANZAS</b><br><br><b>C.P. Arturo Muñoz Ledesma</b> | <b>CONTADOR</b><br><br><b>L.C. Jesús Manuel Betanzos Zamora</b> | <b>AUDITOR INTERNO</b><br><br><b>Lic. Angélica Orozco Rodríguez</b> |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

En internet consulta nuestra página en <https://www.banamex.com>  
CNBV en [http://www.cnbv.gob.mx/default.asp?com\\_id=2](http://www.cnbv.gob.mx/default.asp?com_id=2)

CITIBANAMEX CASA DE BOLSA, S.A. DE C.V., CASA DE BOLSA, INTEGRANTE DEL GRUPO FINANCIERO CITIBANAMEX  
ISABEL LA CATÓLICA 44, COL CENTRO DE LA CIUDAD DE MÉXICO AREA 1, DELEGACIÓN CUAUHTÉMOC, C.P. 06000, CIUDAD DE MÉXICO.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DEL 01 DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2022

(Cifras en millones de pesos)

Actividades de operación

|                                                                                                                                             |           |              |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|--------------|
| <b>Resultado antes de impuestos a la utilidad</b>                                                                                           | <b>\$</b> | <b>1,027</b> |
| <b>Ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión:</b>                                                                         |           |              |
| Depreciación de propiedades, mobiliario y equipo                                                                                            | \$        | -            |
| Amortizaciones de activos intangibles                                                                                                       | -         | -            |
| Pérdidas o reversión de pérdidas por deterioro de activos de larga duración                                                                 | -         | -            |
| Participación en el resultado neto de otras entidades                                                                                       | -         | -            |
| Otros ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión                                                                           | -         | -            |
| Operaciones discontinuadas                                                                                                                  | -         | -            |
| Activos de larga duración mantenidos para la venta o para distribuir a los propietarios                                                     | -         | -            |
| <b>Ajustes por partidas asociadas con actividades de financiamiento</b>                                                                     |           |              |
| Intereses asociados con préstamos bancarios y de otros organismos                                                                           | -         | -            |
| Intereses asociados con instrumentos financieros que califican como pasivo                                                                  | -         | -            |
| Intereses asociados con instrumentos financieros que califican como capital                                                                 | -         | -            |
| Otros intereses                                                                                                                             | -         | -            |
|                                                                                                                                             | <b>\$</b> | <b>-</b>     |
| <b>Cambios en partidas de operación</b>                                                                                                     |           |              |
| Cambios en cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)                                                                           | \$        | -            |
| Cambio en inversiones en instrumentos financieros (valores) (neto)                                                                          |           | 1,314        |
| Cambios en deudores por reporto (neto)                                                                                                      |           | 5,492        |
| Cambio en préstamo de valores (activo)                                                                                                      |           | -            |
| Cambio en instrumentos financieros derivados (activo)                                                                                       |           | 202          |
| Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización                                                                          |           | -            |
| Cambio en otras cuentas por cobrar (neto)                                                                                                   |           | -            |
| Cambio en otros activos operativos ( neto)                                                                                                  |           | (700)        |
| Cambio en pasivos bursátiles                                                                                                                |           | -            |
| Cambio en acreedores por reporto                                                                                                            |           | (1,287)      |
| Cambio en préstamo de valores (pasivo)                                                                                                      |           | -            |
| Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía                                                                                          |           | (4,592)      |
| Cambio en instrumentos financieros derivados (pasivo)                                                                                       |           | (1,442)      |
| Cambio en obligaciones en operaciones de bursatilización                                                                                    |           | -            |
| Cambio en otros pasivos operativos                                                                                                          |           | (127)        |
| Cambio en instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)                 |           | -            |
| Cambio en activos/pasivos por beneficios a los empleados                                                                                    |           | 70           |
| Cambio en otras cuentas por pagar                                                                                                           |           | (287)        |
| Cambio en otras provisiones                                                                                                                 |           | (48)         |
| Devoluciones de impuestos a la utilidad                                                                                                     |           | -            |
| Pago de Impuestos a la utilidad                                                                                                             |           | -            |
| <b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</b>                                                                                 |           | <b>(378)</b> |
| <b>Actividades de inversión</b>                                                                                                             |           |              |
| Pagos por instrumentos financieros a largo plazo                                                                                            | \$        | -            |
| Cobros por instrumentos financieros a largo plazo                                                                                           |           | -            |
| Pagos por adquisición de propiedades, mobiliario y equipo                                                                                   |           | -            |
| Cobros por disposición de propiedades, mobiliario y equipo                                                                                  |           | -            |
| Pagos por operaciones discontinuadas                                                                                                        |           | -            |
| Cobros por operaciones discontinuadas                                                                                                       |           | -            |
| Pagos por adquisición de subsidiarias                                                                                                       |           | -            |
| Cobros por disposición de subsidiarias                                                                                                      |           | -            |
| Pagos por adquisición de asociadas, negocios conjuntos y otras inversiones permanentes                                                      |           | -            |
| Cobros por disposición de asociadas, negocios conjuntos y otras inversiones permanentes                                                     |           | -            |
| Cobros de dividendos en efectivo de inversiones permanentes                                                                                 |           | -            |
| Pagos por adquisición de activos intangibles                                                                                                |           | -            |
| Cobros por disposición de activos intangibles                                                                                               |           | -            |
| Cobros asociados a instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)        |           | -            |
| Pagos asociados a instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)         |           | -            |
| Otros cobros por actividades de inversión                                                                                                   |           | -            |
| Otros pagos por actividades de inversión                                                                                                    |           | -            |
| <b>Flujos netos de efectivo de actividades de inversión</b>                                                                                 |           | <b>-</b>     |
| <b>Actividades de financiamiento</b>                                                                                                        |           |              |
| Cobros por la obtención de préstamos bancarios y de otros organismos                                                                        | \$        | -            |
| Pagos de préstamos bancarios y de otros organismos                                                                                          |           | -            |
| Pagos de pasivo por arrendamiento                                                                                                           |           | -            |
| Cobros por emisión de acciones                                                                                                              |           | -            |
| Pagos por reembolsos de capital social                                                                                                      |           | -            |
| Cobros por la emisión de instrumentos financieros que califican como capital                                                                |           | -            |
| Pagos asociados a instrumentos financieros que califican como capital                                                                       |           | -            |
| Pagos de dividendos en efectivo                                                                                                             |           | -            |
| Pagos asociados a la recompra de acciones propias                                                                                           |           | -            |
| Cobros por la emisión de instrumentos financieros que califican como pasivo                                                                 |           | -            |
| Pagos asociados con instrumentos financieros que califican como pasivo                                                                      |           | -            |
| Pagos por intereses por pasivo por arrendamiento                                                                                            |           | -            |
| Cobros asociados con instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de financiamiento) |           | -            |
| Pagos asociados con instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de financiamiento)  |           | -            |
| Otros cobros por actividades de financiamiento                                                                                              |           | -            |
| Otros pagos por actividades de financiamiento                                                                                               |           | -            |
| <b>Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento</b>                                                                            |           | <b>-</b>     |
| <b>Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo</b>                                                                 | <b>\$</b> | <b>(378)</b> |
| <b>Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalente de efectivo</b>                                                               | <b>\$</b> | <b>-</b>     |
| <b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período</b>                                                                            | <b>\$</b> | <b>575</b>   |
| <b>Efectivo y equivalentes al final del periodo</b>                                                                                         | <b>\$</b> | <b>197</b>   |

"El presente estado de flujos de efectivo se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para Casas de Bolsa, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por los artículos 205, último párrafo, 210, segundo párrafo y 211 de la Ley del Mercado de Valores, 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 casa de bolsa durante el período arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bursátiles y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de flujos de efectivo fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

|                                                                                     |                                                                                     |                                                                                       |                                                                                       |
|-------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>DIRECTOR GENERAL</b>                                                             | <b>DIRECTOR DE FINANZAS</b>                                                         | <b>CONTADOR</b>                                                                       | <b>AUDITOR INTERNO</b>                                                                |
|  |  |  |  |
| Lic. Jose Antonio Espindola Riveroll                                                | C.P. Arturo Muñoz Ledesma                                                           | L.C. Jesús Manuel Betanzos Zamora                                                     | Lic. Angélica Orozco Rodriguez                                                        |

En internet consulta nuestra página en <https://www.banamex.com/sitios/casa-de-bolsa/index.html>  
CNBV en [http://www.cnbv.gob.mx/default.asp?com\\_id=2](http://www.cnbv.gob.mx/default.asp?com_id=2)

**Citibanamex Casa de Bolsa, S. A. de C. V.**  
**Casa de Bolsa, Integrante del Grupo**  
**Financiero Citibanamex**

Notas a los estados financieros

Al 30 de junio de 2022

(Millones de pesos)

**(1) Actividad-**

Citibanamex Casa de Bolsa, S. A. de C. V., Casa de Bolsa, Integrante del Grupo Financiero Citibanamex (Citibanamex Casa de Bolsa), es una sociedad constituida bajo las leyes mexicanas con domicilio en Isabel la Católica N° 44, Colonia Centro, Alcaldía Cuauhtémoc, Ciudad de México. Citibanamex Casa de Bolsa es subsidiaria del Grupo Financiero Citibanamex, S. A. de C. V. (Grupo Financiero Citibanamex), quien posee el 99% de su capital social y a su vez es subsidiaria de Citigroup Inc. Citibanamex Casa de Bolsa actúa como intermediario financiero en operaciones con valores e instrumentos financieros derivados autorizadas en los términos de la Ley del Mercado de Valores (LMV) y las disposiciones de carácter general aplicables a las casas de bolsa (las Disposiciones) que emite la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la Comisión).

Citibanamex Casa de Bolsa opera en los mercados de dinero, capitales y derivados, e incluyen la administración de patrimonios personales, corretaje, servicios internacionales y asesoría a clientes institucionales.

**(2) Bases de presentación-**

**a) Declaración de cumplimiento-**

Los estados financieros adjuntos están preparados con fundamento en la LMV, de acuerdo con los Criterios de Contabilidad para las Casas de Bolsa en México (los criterios de contabilidad) en vigor a la fecha del estado de situación financiera, establecidos por la Comisión, quien tiene a su cargo la inspección y vigilancia de las casas de bolsa y realiza la revisión de su información financiera.

Los criterios de contabilidad, señalan que la Comisión emitirá reglas particulares por operaciones especializadas y que a falta de criterio contable expreso de la Comisión para las casas de bolsa y en segundo término para instituciones de crédito, o en un contexto más amplio de las Normas de Información Financiera mexicanas (NIF), se observará el proceso de supletoriedad establecido en la NIF A-8, y sólo en caso de que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) a que se refiere la NIF A-8, no den solución al reconocimiento contable, se podrá optar por una norma supletoria que pertenezca a cualquier otro esquema normativo, siempre que cumpla con todos los requisitos señalados en la citada NIF, debiéndose aplicar la supletoriedad en el siguiente orden: los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América (US GAAP, por sus siglas en inglés) y cualquier norma de contabilidad que forme parte de un conjunto de normas formal y reconocido.

(Continúa)

**Citibanamex Casa de Bolsa, S. A. de C. V.**  
**Casa de Bolsa, Integrante del Grupo**  
**Financiero Citibanamex**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

**b) Usos de juicios y estimaciones-**

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

*Supuestos e incertidumbres en las estimaciones*

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

- Notas 6 y 7— “inversiones en instrumentos financieros” y “operaciones en reporto y colaterales vendidos o dados en garantía”. Los supuestos son utilizados para la valuación a mercado del portafolio de inversión, y de los colaterales vendidos o dados en garantía, en los casos que aplique.
- Nota 9 – “instrumentos financieros derivados”. Los supuestos son relacionados con la utilización de insumos para la valuación de instrumentos financieros derivados no cotizados en mercados reconocidos.
- Nota 13 – “Beneficios a los empleados”. Medición de obligaciones por beneficios definidos: supuestos actuariales claves.

**c) Moneda funcional y de informe-**

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

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

**d) Reconocimiento de activos y pasivos financieros en su fecha de concertación-**

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

(Continúa)

**Citibanamex Casa de Bolsa, S. A. de C. V.**  
**Casa de Bolsa, Integrante del Grupo**  
**Financiero Citibanamex**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

**(3) Resumen de las principales políticas contables-**

Las políticas contables que se muestran a continuación se han aplicado uniformemente en la preparación de los estados financieros que se presentan, y han sido aplicadas consistentemente por Citibanamex Casa de Bolsa.

**(a) Reconocimiento de los efectos de la inflación-**

Los estados financieros adjuntos fueron preparados de conformidad con los Criterios de Contabilidad en vigor a la fecha del estado de situación financiera, los cuales debido a que Citibanamex Casa de Bolsa opera en un entorno económico no inflacionario, incluyen el reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera hasta el 31 de diciembre de 2007, utilizando para tal efecto el valor de la Unidad de Inversión (UDI), que es una unidad de medición cuyo valor es determinado por el Banco de México (Banco Central) en función de la inflación. El porcentaje de inflación anual y acumulada de los tres últimos trienios y los índices utilizados para calcular la inflación de esos años, se muestran a continuación:

| <u>31 de diciembre de</u> |    | <u>UDI</u> | <u>Inflación</u> |                              |
|---------------------------|----|------------|------------------|------------------------------|
|                           |    |            | <u>Del año</u>   | <u>Acumulada del trienio</u> |
| 2021                      | \$ | 7.108233   | 7.61%            | 14.16%                       |
| 2020                      |    | 6.605597   | 3.23%            | 11.31%                       |
| 2019                      |    | 6.399018   | 2.76%            | 15.03%                       |
|                           |    | =====      | =====            | =====                        |

**(b) Efectivo y equivalentes de efectivo-**

Este rubro se compone de efectivo, saldos bancarios de realización inmediata en moneda nacional y dólares, así como operaciones de compraventa de divisas a liquidar en 24, 48 y 72 horas.

Los derechos originados por las ventas de divisas de 24, 48 y 72 horas se registran en los rubros de "Cuentas por cobrar" y "Efectivo y equivalentes de efectivo"; las obligaciones derivadas de las compras de divisas a 24, 48 y 72 horas se registran en el rubro de "Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en garantía" y "Acreedores diversos y otras cuentas por pagar".

El efectivo y equivalentes de efectivo se reconocen a su valor nominal; en moneda extranjera y operaciones de compra y venta de divisas se valúan al tipo de cambio publicado por el Banco Central (Cierre de Jornada).

(Continúa)

**Citibanamex Casa de Bolsa, S. A. de C. V.**  
**Casa de Bolsa, Integrante del Grupo**  
**Financiero Citibanamex**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Las divisas adquiridas en operaciones de compraventa a 24, 48 y 72 horas, se reconocen como efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en garantía (divisas a recibir), en tanto que las divisas vendidas se registran como una salida de efectivo y equivalentes de efectivo (divisas a entregar).

Los derechos u obligaciones originados por estas operaciones se registran en los rubros de “Cuentas por cobrar, neto” y “Otras cuentas por pagar, acreedores por liquidación de operaciones”, respectivamente.

Los intereses ganados se incluyen en los resultados del ejercicio conforme se devengan en el rubro de “Ingresos por intereses”; mientras que los resultados por valuación y compraventa de divisas se presentan en el rubro de “Resultado por valuación de instrumentos financieros a valor razonable”. En caso de existir sobregiros o saldos negativos en cuentas de cheques o algún concepto que integra el rubro de efectivo y equivalentes de efectivo, incluyendo el saldo compensado de divisas a recibir con las divisas a entregar, sin considerar el efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en garantía, dicho concepto se presenta en el rubro de “Acreedores diversos y otras cuentas por pagar”.

**(c) Inversiones en instrumentos financieros-**

Comprende acciones, valores gubernamentales y otros valores de renta fija cotizados, que se clasifican atendiendo a la intención de la administración sobre su tenencia como instrumentos financieros negociables y se registran inicialmente a su valor razonable. Los costos de adquisición se reconocen en los resultados del ejercicio en la fecha de adquisición.

La valuación posterior es a su valor razonable proporcionado por un proveedor de precios independiente. Los efectos de valuación se reconocen en el estado de resultados, en el rubro de “Resultado por valuación de instrumentos financieros a valor razonable”.

El costo de venta de los títulos se determina por el método de promedios. Cuando los títulos son enajenados, el resultado por compraventa se determina del diferencial entre el precio de compra y venta, reclasificando el resultado por valuación de instrumentos financieros a valor razonable que haya sido previamente reconocido al rubro de “Utilidad por compraventa o Pérdida por compraventa”, dentro del estado de resultado integral, según corresponda. Los intereses devengados de los títulos de deuda se reconocen en el rubro de “Ingresos por intereses”. Los dividendos de instrumentos de patrimonio neto se reconocen en el momento en que se genera el derecho a recibir el pago de los mismos dentro del estado de resultado integral en el rubro de “Ingresos por intereses”.

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

**Citibanamex Casa de Bolsa, S. A. de C. V.**  
**Casa de Bolsa, Integrante del Grupo**  
**Financiero Citibanamex**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

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

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

*Operaciones fecha valor-*

Por las operaciones en las que no se pacte la liquidación inmediata o fecha valor mismo día, en la fecha de concertación se deberá registrar en cuentas liquidadoras el derecho y/o la obligación en los rubros de “Cuentas por cobrar, neto” y “Otras cuentas por pagar, acreedores por liquidación de operaciones”, respectivamente, en tanto no se efectúe la liquidación de las mismas.

(Continúa)

**Citibanamex Casa de Bolsa, S. A. de C. V.**  
**Casa de Bolsa, Integrante del Grupo**  
**Financiero Citibanamex**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

**(d) Operaciones de reporto-**

En la fecha de contratación de la operación de reporto, Citibanamex Casa de Bolsa actuando como reportada reconoce la entrada del efectivo o bien una cuenta liquidadora deudora, así como una cuenta por pagar; mientras que actuando como reportadora reconoce la salida de efectivo y equivalentes de efectivo o bien una cuenta liquidadora acreedora, así como una cuenta por cobrar.

Tanto la cuenta por pagar como la cuenta por cobrar son medidas inicialmente al precio pactado, lo cual representa la obligación de restituir o el derecho a recuperar el efectivo, respectivamente.

Durante la vigencia del reporto la cuenta por cobrar y por pagar se valúan a su costo amortizado, mediante el reconocimiento del interés por reporto en los resultados del ejercicio conforme se devengue, de acuerdo al método de interés efectivo; dicho interés se reconoce dentro de los rubros de “Ingresos por intereses” o “Gastos por intereses”, según corresponda. La cuenta por cobrar y por pagar, así como los intereses devengados se presentan en los rubros de “Deudores por reporto” y “Acreedores por reporto”, respectivamente.

Citibanamex Casa de Bolsa actuando como reportadora reconoce el colateral recibido en cuentas de orden en el rubro “Colaterales recibidos por la entidad”, siguiendo para su valuación los lineamientos del criterio B-6 “Custodia y administración de bienes”. Los activos financieros otorgados como colateral, actuando Citibanamex Casa de Bolsa como reportada se reclasifican en el estado de situación financiera dentro del rubro de “Inversiones en instrumentos financieros”, presentándolos como restringidos.

En caso de que Citibanamex Casa de Bolsa, actuando como reportadora venda el colateral o lo otorgue en garantía, reconoce los recursos procedentes de la transacción, así como una cuenta por pagar por la obligación de restituir el colateral a la reportada, la cual se valúa, para el caso de venta a su valor razonable o, en caso de que sea dado en garantía en otra operación de reporto, a su costo amortizado. Dicha cuenta por pagar se compensa con la cuenta por cobrar previamente reconocida en la operación en la que Citibanamex Casa de Bolsa actúa como reportadora y se presenta el saldo deudor o acreedor en el rubro de “Deudores por reporto” o en el rubro de “Colaterales vendidos o dados en garantía”, según corresponda.

Adicionalmente el colateral recibido, entregado o vendido se reconoce en cuentas de orden dentro del rubro de “Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad”, siguiendo para su valuación los lineamientos del criterio contable B-6 “Custodia y administración de bienes”.

**(e) Préstamo de valores-**

Las operaciones en las que Citibanamex Casa de Bolsa transfiere valores al prestatario recibiendo como colaterales activos financieros, reconoce el valor objeto del préstamo transferido como restringido, mientras que los activos financieros recibidos como colateral se reconocen en cuentas de orden.

(Continúa)

**Citibanamex Casa de Bolsa, S. A. de C. V.**  
**Casa de Bolsa, Integrante del Grupo**  
**Financiero Citibanamex**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Tratándose de operaciones en las que Citibanamex Casa de Bolsa recibe valores del prestamista, registra el valor objeto del préstamo recibido en cuentas de orden, mientras que los activos financieros entregados como colateral, se reconocen como restringidos. En ambos casos los activos financieros recibidos o entregados como colateral, se registran de conformidad con el criterio de contabilidad que corresponda conforme a la naturaleza de los valores, mientras que los valores registrados en cuentas de orden se valúan conforme a las normas relativas a las operaciones en custodia. El importe del premio devengado se reconoce en los resultados del ejercicio, a través del método de interés efectivo durante la vigencia de la operación, contra una cuenta por pagar o por cobrar según corresponda. La cuenta por pagar que representa la obligación de restituir el valor objeto de la operación se presenta dentro del estado de situación financiera en el rubro de “Colaterales vendidos o dados en garantía”.

**(f) Instrumentos financieros derivados-**

Únicamente se realizan operaciones con instrumentos financieros derivados con fines de negociación, las cuales se reconocen como activos o pasivos en el estado de situación financiera a su valor razonable en el rubro “Instrumentos financieros derivados”.

Los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del derivado serán reconocidos directamente en resultados a continuación se describe el tratamiento contable de operaciones con instrumentos financieros derivados:

*Opciones* - Las obligaciones (prima cobrada) o derechos (prima pagada) por compraventa de opciones se registran a su valor contratado y posteriormente se valúan a su valor razonable, reconociendo la utilidad o pérdida en resultados. El importe correspondiente a los derechos u obligaciones derivados de las opciones se presenta por separado en el activo o pasivo, respectivamente.

El efecto por valuación de los instrumentos financieros con fines de negociación se reconoce en el estado de situación financiera y en el estado de resultado integral dentro de los rubros “Instrumentos financieros derivados” y “Resultado por valuación de instrumentos financieros a valor razonable”, respectivamente.

*Títulos opcionales (Warrants)* - La obligación por la emisión de Warrants y la prima se registran al valor contratado y posteriormente se reconoce su valuación a valor razonable, dicha obligación se reconoce en el pasivo. El activo asociado a la emisión se reconoce en el rubro de “Inversiones en instrumentos financieros” y la prima se reconoce en resultados cuando se ejerce o a su vencimiento.

**(g) Compensación de cuentas liquidadoras-**

Los montos por cobrar o por pagar provenientes de inversiones en instrumentos financieros, reportos, préstamos de valores y/o de operaciones con instrumentos financieros derivados que lleguen a su vencimiento y que a la fecha no hayan sido liquidados se registran en cuentas liquidadoras dentro de los rubros de “Cuentas por cobrar, neto” y “Otras cuentas por pagar, acreedores por liquidación de operaciones”, así como los montos por cobrar o por pagar que resulten de operaciones de compraventa de divisas en las que no se pacte liquidación inmediata o en las de fecha valor mismo día.

**Citibanamex Casa de Bolsa, S. A. de C. V.**  
**Casa de Bolsa, Integrante del Grupo**  
**Financiero Citibanamex**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Los saldos deudores y acreedores de las cuentas liquidadoras resultantes de operaciones de compraventa de divisas, inversiones en instrumentos financieros, reportos, préstamo de valores e instrumentos financieros derivados se compensan siempre y cuando se tenga el derecho contractual de compensar las cantidades. Los saldos deudores y acreedores de las cuentas liquidadoras resultantes de operaciones de compraventa de divisas, inversiones en instrumentos financieros, reportos, préstamo de valores e instrumentos financieros derivados se compensan siempre y cuando se tenga el derecho contractual de compensar las cantidades registradas y, al mismo tiempo, se tenga la intención de liquidarlas sobre una base neta o bien realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente. También se compensan los activos y pasivos en operaciones que son de la misma naturaleza o surgen del mismo contrato, siempre y cuando tengan el mismo plazo de vencimiento y se liquiden simultáneamente.

**(h) Cuentas por cobrar, neto-**

Se integra de las cuentas por cobrar liquidadoras por operaciones de venta de divisas, inversiones en valores, reportos, préstamo de valores, derivados y por emisión de títulos, así como de los deudores de cuentas de margen, deudores por colaterales otorgados en efectivo por operaciones con valores, crédito y derivados realizadas en mercados OTC. Asimismo, incluye los deudores diversos por premios, comisiones y derechos por cobrar, saldos a favor de impuestos acreditables, préstamos y otros adeudos del personal y otros deudores.

**Estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro-**

La casa de bolsa constituye una estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro por las cuentas por cobrar conforme a las disposiciones vigentes, No se reconoce estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro sobre los saldos de impuestos a favor ni por el Impuesto al Valor Agregado (IVA) acreditable.

**(i) Propiedades, mobiliario y equipo, neto-**

El rubro de propiedades, mobiliario y equipo se integra por terrenos e inmuebles, los cuales se registran inicialmente al costo de adquisición y hasta el 31 de diciembre de 2007, se actualizaron mediante factores derivados del valor de la UDI.

La depreciación de los inmuebles se calcula usando el método de línea recta, de acuerdo con la vida útil estimada de dichos activos, sobre los valores actualizados. La tasa anual de depreciación de los inmuebles es de 5%.

Citibanamex Casa de Bolsa evalúa periódicamente los valores actualizados de los inmuebles, para determinar la existencia de indicios de que dichos valores exceden su valor de recuperación. El valor de recuperación es aquel que resulte mayor entre el precio neto de venta y el valor de uso. Si se determina que los valores actualizados son excesivos, Citibanamex Casa de Bolsa reconoce el deterioro con cargo a los resultados del ejercicio para reducirlos a su valor de recuperación.

**(j) Provisiones-**

Citibanamex Casa de Bolsa reconoce, con base en estimaciones de la Administración, provisiones de pasivo por aquellas obligaciones presentes en las que la transferencia de activos o la prestación de servicios es virtualmente ineludible y surge como consecuencia de eventos pasados.

(Continúa)

**Citibanamex Casa de Bolsa, S. A. de C. V.**  
**Casa de Bolsa, Integrante del Grupo**  
**Financiero Citibanamex**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

**(k) Pasivos por beneficios a los empleados-**

**Beneficios directos a corto plazo**

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

**Beneficios directos a largo plazo**

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

**Beneficios por terminación**

Se reconoce un pasivo por beneficios por terminación y un costo o gasto cuando Citibanamex Casa de Bolsa no tiene alternativa realista diferente que la de afrontar los pagos o no pueda retirar la oferta de esos beneficios, o cuando cumple con las condiciones para reconocer los costos de una reestructuración, lo que ocurra primero.

**Beneficios Post-Empleo-**

***Planes de beneficios definidos-***

La obligación neta de Citibanamex Casa de Bolsa correspondiente a los planes de beneficios definidos por planes de pensiones y gastos médicos posteriores al retiro, se calculan de forma separada para cada plan, estimando el monto de los beneficios futuros que los empleados devengaron durante sus años de servicio prestados en ejercicios anteriores, descontando dicho monto y deduciendo al mismo, el valor razonable de los activos del plan.

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

(Continúa)

**Citibanamex Casa de Bolsa, S. A. de C. V.**  
**Casa de Bolsa, Integrante del Grupo**  
**Financiero Citibanamex**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

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

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

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

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

**(I) Impuesto sobre la renta (ISR) y Participación de los trabajadores en la utilidad (PTU)-**

El ISR y PTU causados en el año se determina conforme a las disposiciones fiscales vigentes.

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

El activo o pasivo por ISR y PTU diferidos que se determine por las diferencias temporales deducibles o acumulables del periodo, se presentan en el balance general, excepto aquellos que se originen de una transacción que se reconoce en los ORI o directamente en el rubro de capital contable.

(Continúa)

**Citibanamex Casa de Bolsa, S. A. de C. V.  
Casa de Bolsa, Integrante del Grupo  
Financiero Citibanamex**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

**(m) Cuentas de orden-**

***Clientes cuentas corrientes –***

Los depósitos de clientes en efectivo son reconocidos a su valor nominal y corresponden a saldos bancarios de realización inmediata. Los cobros efectuados correspondientes a las operaciones con valores de clientes tales como dividendos, intereses y premios por préstamo de valores se reconocen a su valor nominal.

***Operaciones en custodia-***

El monto de los bienes en custodia se presenta en el rubro de “Instrumentos financieros de clientes recibidos en custodia”, según las características del bien u operación. Los valores propiedad de clientes que se tienen en custodia, se valúan a su valor razonable, representando así el monto por el que estaría obligada Citibanamex Casa de Bolsa a responder ante sus clientes por cualquier eventualidad futura.

***Operaciones de administración-***

El monto de los financiamientos otorgados y/o recibidos en reporto que Citibanamex Casa de Bolsa realice por cuenta de sus clientes se presenta en el rubro de “Operaciones de reporto por cuenta de clientes”. Los préstamos de valores realizados por Citibanamex Casa de Bolsa por cuenta de sus clientes se presentan en el rubro de “Operaciones de préstamo de valores por cuenta de clientes”. Tratándose de los colaterales que Citibanamex Casa de Bolsa reciba o entregue por cuenta de sus clientes, por la prestación de servicios de reporto, préstamo de valores, derivados u otros colaterales recibidos o entregados, se presentan en el rubro de “Colaterales recibidos en garantía por cuenta de clientes” y/o “Colaterales entregados en garantía por cuenta de clientes”, según corresponda.

La determinación de la valuación del monto estimado por los bienes en administración y operaciones por cuenta de clientes se realizará en función de la operación efectuada de conformidad con los criterios de contabilidad. Citibanamex Casa de Bolsa registra las operaciones por cuenta de clientes en la fecha en que las operaciones son concertadas, independientemente de su fecha de liquidación.

***Actividades de fideicomiso-***

Se registran en cuentas de orden el patrimonio de los fideicomisos que administra Citibanamex Casa de Bolsa, atendiendo a la responsabilidad que implica la realización o cumplimiento del objeto de dichos fideicomisos, cuya encomienda se ha aceptado. En algunos casos, la citada responsabilidad se limita a la contabilización de los activos del fideicomiso, en tanto que, en otros casos, incluye el registro de activos, costos e ingresos que se generen durante la operación del mismo. Las pérdidas por las responsabilidades en que se haya incurrido como fiduciario, se reconocen en resultados en el período en el que se conocen, independientemente del momento en el que se realice cualquier promoción jurídica al efecto.

***Operaciones por cuenta propia-***

Se presentan los saldos de colaterales recibidos por la entidad y los colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad.

**Citibanamex Casa de Bolsa, S. A. de C. V.**  
**Casa de Bolsa, Integrante del Grupo**  
**Financiero Citibanamex**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

**(n) Reconocimiento de ingresos-**

Las comisiones cobradas a los clientes en operaciones de intermediación financiera se registran en los resultados de Citibanamex Casa de Bolsa cuando se pactan las operaciones, independientemente de la fecha de liquidación de las mismas, dentro del rubro de “Comisiones y tarifas cobradas”.

Los ingresos derivados de los servicios de custodia se registran en los resultados del ejercicio conforme se devengan en el rubro de “Comisiones y tarifas cobradas”.

La utilidad por compraventa de los títulos para negociar se registra en resultados cuando se enajenan dentro de los rubros de “Utilidad por compraventa” o “Pérdida por compraventa”, según corresponda.

Los intereses por inversiones en títulos de renta fija y reportos se reconocen en resultados conforme se devengan utilizando el método de interés efectivo y se registran en el rubro de “Ingresos por intereses”.

Los ingresos por servicios derivados de asesorías financieras a clientes de Citibanamex Casa de Bolsa se registran en el rubro de “Ingresos por asesoría financiera” conforme se devengan.

**(o) Transacciones en moneda extranjera-**

Hasta el 14 de diciembre de 2021, las operaciones en dólares se registraban al tipo de cambio vigente en las fechas de su celebración y liquidación. Los activos y pasivos en moneda extranjera se convierten al tipo de cambio FIX, determinado por el Banco Central, para solventar obligaciones en dólares liquidables en México.

Con fecha 15 de diciembre de 2021, la Comisión Bancaria dio a conocer, a través del DOF la reforma al párrafo 14 del Criterio Contable A-2 “Aplicación de Normas Particulares” contenido en el Anexo 5 “Criterios Contables” de las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Casas de Bolsa, en relación a que el tipo de cambio a utilizar para establecer la equivalencia de la moneda nacional con el dólar de los Estados Unidos de América, será el tipo de cambio de cierre de jornada a la fecha de transacción o elaboración de los estados financiero publicado por Banco de México en su página de internet, donde su aplicación y entrada en vigor es a partir del 15 de diciembre de 2021.

Las ganancias y pérdidas en cambios se registran en los resultados del ejercicio, en ambos casos.

La Casa de Bolsa ha presentado impactos marginales en el Estado de Resultados derivados de la utilidad o pérdida en cambios proveniente de las inversiones en valores y de partidas no relacionadas con el margen financiero denominadas en moneda extranjera y en la utilidad o pérdida en cambios del efectivo y equivalentes dentro del estado de Flujos de Efectivo derivados de esta adopción.

**Citibanamex Casa de Bolsa, S. A. de C. V.**  
**Casa de Bolsa, Integrante del Grupo**  
**Financiero Citibanamex**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

**(p) Contingencias-**

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

**(4) Posición en moneda extranjera-**

La reglamentación del Banco Central establece normas y límites a las casas de bolsa para mantener posiciones en moneda extranjera en forma nivelada. El límite de la posición en divisas es equivalente a un máximo del 15% del capital neto (ver nota 16d). Al 30 de junio de 2022, Citibanamex Casa de Bolsa cumplió con dicha disposición, tal como se muestra a continuación:

|                                       | <b>Junio 2022</b> |           |
|---------------------------------------|-------------------|-----------|
| Posición en dólares                   |                   | (261,140) |
| Tipo de cambio al 30 de junio de 2022 | \$                | 20.1353   |
| Posición valuada                      | \$                | (5)       |
| Límite                                |                   | 36        |

**(5) Efectivo y equivalentes de efectivo-**

Al 30 de junio de 2022, el rubro de efectivo y equivalentes de efectivo se analiza como sigue:

|                                                   | <b>Junio 2022</b> |            |
|---------------------------------------------------|-------------------|------------|
| Depósitos en bancos del país y del extranjero     | \$                | 40         |
| Venta de divisas                                  |                   | (297)      |
| Disponibilidades restringidas - compra de divisas |                   | 454        |
|                                                   | \$                | <b>197</b> |

Al 30 de junio 2022, las divisas a recibir y a entregar por compras y ventas a liquidar respectivamente, valorizadas en millones de pesos, se integra como se muestra a continuación:

|         | <b>Divisas por recibir</b> |     | <b>Divisas por entregar</b> |     |
|---------|----------------------------|-----|-----------------------------|-----|
|         | <b>Junio 2022</b>          |     | <b>junio 2022</b>           |     |
| Dólares | \$                         | 454 | \$                          | 297 |

**Citibanamex Casa de Bolsa, S. A. de C. V.**  
**Casa de Bolsa, Integrante del Grupo**  
**Financiero Citibanamex**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

**(6) Inversiones en instrumentos financieros-**

Al 30 de junio de 2022, las inversiones en instrumentos financieros que se clasifican como instrumentos financieros negociables se valúan a valor razonable y se integran como se muestra a continuación:

|                                                                          |    | <b>Junio 2022</b>  |                    |
|--------------------------------------------------------------------------|----|--------------------|--------------------|
|                                                                          |    | <b>Corto plazo</b> | <b>Largo plazo</b> |
| <u>Títulos sin restricción:</u>                                          |    |                    |                    |
| Deuda gubernamental                                                      | \$ | -                  | 2,989              |
| Instrumentos de patrimonio neto (IPN)                                    |    | -                  | 285                |
| <u>Títulos restringidos:</u>                                             |    |                    |                    |
| Colaterales otorgados en operaciones de<br>reporto - deuda gubernamental |    | 32                 | -                  |
|                                                                          |    | 32                 | 3,274              |
|                                                                          | \$ |                    | <b>3,306</b>       |

Al 30 de junio de 2022, las ganancias o pérdidas netas por compraventa de valores, el ingreso por intereses y el resultado por valuación de instrumentos financieros a valor razonable clasificados como títulos para negociar, se muestra en la página siguiente.

|            |    | <b>Resultado por<br/>compraventa</b> | <b>Ingreso por<br/>intereses</b> | <b>Resultado por<br/>valuación</b> |
|------------|----|--------------------------------------|----------------------------------|------------------------------------|
| Junio 2022 | \$ | 14                                   | 151                              | (6)                                |

Las políticas de administración de riesgos, así como la información respecto a naturaleza y el grado de los riesgos que surgen de las inversiones en valores incluyendo, entre otros, riesgos de crédito y de mercado a los que Citibanamex Casa de Bolsa está expuesta y la forma en que dichos riesgos son administrados se describen en la nota 18.

Al 30 de junio de 2022, no se tienen inversiones en valores distintas a títulos gubernamentales de un mismo emisor superior al 5% del capital neto de Citibanamex Casa de Bolsa.

(Continúa)

**Citibanamex Casa de Bolsa, S. A. de C. V.**  
**Casa de Bolsa, Integrante del Grupo**  
**Financiero Citibanamex**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

**(7) Operaciones en reporto y colaterales vendidos o dados en garantía-**

Al 30 junio de 2022, los saldos de “Deudores por reporto” que muestran las transacciones en las que Citibanamex Casa de Bolsa actúa como reportadora, neto de las operaciones en las que los colaterales fueron vendidos o dados en garantía actuando Citibanamex Casa de Bolsa como reportada, vigentes a esas fechas, se integran como se muestra a continuación:

|                                                               | <b>Junio 2022</b> |
|---------------------------------------------------------------|-------------------|
| Deudores por reporto:                                         |                   |
| Operaciones como reportadora:                                 |                   |
| Títulos gubernamentales                                       | \$ 17,068         |
| Colaterales vendidos o dados en garantía por reporto:         |                   |
| Operaciones como reportada:                                   |                   |
| Títulos gubernamentales                                       | (10,334)          |
| <b>Deudores por reporto</b>                                   | <b>\$ 6,734</b>   |
| <b>Acreedores por reporto, neto - Títulos gubernamentales</b> | <b>\$ 32</b>      |

Al 30 junio de 2022, los colaterales recibidos se presentan en cuentas de orden a su valor razonable que ascienden a \$17,068, y se componen por títulos de deuda gubernamental.

Al 30 de junio de 2022, los intereses cobrados ascendieron a \$668, los intereses pagados ascendieron a \$453 y se incluyen en el estado de resultado integral en los rubros de “Ingresos por intereses” y “Gastos por intereses”, respectivamente.

**(8) Colaterales vendidos o dados en garantía-**

Al 30 de junio 2022, no existen valores a entregar en préstamo de valores.

(Continúa)

**Citibanamex Casa de Bolsa, S. A. de C. V.**  
**Casa de Bolsa, Integrante del Grupo**  
**Financiero Citibanamex**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

**(9) Instrumentos financieros derivados-**

Al 30 de junio de 2022, la posición de instrumentos financieros derivados con fines de negociación se muestra a continuación:

**Operados en mercados reconocidos-**

| 30 de junio de 2022 | Activos | Pasivos | Posición neta<br>valuada |
|---------------------|---------|---------|--------------------------|
| Warrants            | \$ -    | (5,639) | (5,639)                  |

**Operados en mercados no reconocidos-**

| 30 de junio de 2022 | Activos | Pasivos | Posición neta<br>valuada |
|---------------------|---------|---------|--------------------------|
| Opciones            | \$ 52   | -       | 52                       |
| Opciones            | -       | (1,007) | (1,007)                  |

Montos nominales:

El nominal es el número de unidades específicas en el contrato (títulos, monedas, etc.), la interacción entre éste y el subyacente determina la liquidación del instrumento financiero derivado y no representan la pérdida o ganancia asociada con el riesgo de mercado o riesgo de crédito de dichos instrumentos.

Los montos nominales de los instrumentos financieros derivados con fines de negociación al 30 de junio de 2022 se muestran a continuación:

| Tipo de instrumento | Subyacente | Junio 2022 |
|---------------------|------------|------------|
| <b>Opciones:</b>    |            |            |
| Compras             | Otros*     | \$ 1,593   |
| Ventas              | Otros*     | (6,874)    |

\*Al 30 de junio de 2022 corresponden a las emisoras BABA, AMZ, NVDA, PYPL, NVDA, WMT\*, entre otras.

**Warrants:**

Al 30 de junio de 2022, Citibanamex Casa de Bolsa emitió títulos opcionales de tipo europeo y americano, siendo este último el más representativo. Los instrumentos de tipo americano más representativos se realizaron sobre: PayPal Holdings Inc (PYPL\*), Square INC (SQU), Amazon.com Inc (AMZN), Apple, Inc. (AAPL\*), Alibaba Group Holding Ltd (BABA), NVIDIA Corporation (NVDA \*), LYFT Inc (LYFT \*), entre otras.

**Citibanamex Casa de Bolsa, S. A. de C. V.**  
**Casa de Bolsa, Integrante del Grupo**  
**Financiero Citibanamex**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

| Número de<br>Serie                   | Número de<br>Títulos | Prima<br>de la emisión |              | Vencimiento |
|--------------------------------------|----------------------|------------------------|--------------|-------------|
|                                      |                      | Nóминаl                | Valuada      |             |
| LVS208R DC001                        | 48,170               | 48                     | 34           | 08/26/22    |
| TSM209R DC002                        | 34,410               | 34                     | 28           | 09/28/22    |
| GMC210R DC012                        | 49,930               | 50                     | 37           | 10/26/22    |
| DIS207R DC035                        | 103,450              | 103                    | 93           | 07/12/22    |
| BAB207L DC052                        | 16,900               | 17                     | 13           | 07/12/22    |
| WMT207R DC009                        | 137,880              | 138                    | 124          | 07/26/22    |
| KWB207L DC001                        | 119,230              | 119                    | 89           | 07/26/22    |
| VOW208L DC005                        | 174,770              | 175                    | 130          | 08/09/22    |
| PYL208L DC028                        | 475,200              | 475                    | 353          | 08/09/22    |
| FDX208R DC036                        | 61,310               | 61                     | 55           | 08/09/22    |
| MTL208L DC008                        | 243,670              | 244                    | 211          | 08/26/22    |
| AMZ208R DC211                        | 308,710              | 309                    | 275          | 08/26/22    |
| LFT208L DC002                        | 297,150              | 297                    | 230          | 08/26/22    |
| APL208R DC130                        | 152,330              | 152                    | 141          | 08/26/22    |
| LVS209R DC003                        | 13,070               | 13                     | 11           | 09/13/22    |
| EWJ209R DC012                        | 41,230               | 41                     | 33           | 09/13/22    |
| SBX209R DC026                        | 57,881               | 58                     | 51           | 09/13/22    |
| SQU209L DC011                        | 141,620              | 142                    | 104          | 09/27/22    |
| ATT209R DC002                        | 33,090               | 33                     | 32           | 09/27/22    |
| XLF209R DC020                        | 23,400               | 23                     | 22           | 10/03/22    |
| SQU210L DC014                        | 233,000              | 233                    | 171          | 10/11/22    |
| BAB210L DC055                        | 102,200              | 102                    | 84           | 10/11/22    |
| UBR210R DC040                        | 25,660               | 26                     | 13           | 10/11/22    |
| BYN210L DC004                        | 185,490              | 185                    | 135          | 10/25/22    |
| MSF210R DC053                        | 76,470               | 76                     | 69           | 10/25/22    |
| <b>Subtotal, a la hoja siguiente</b> | <b>3,156,221</b>     | <b>3,156</b>           | <b>2,537</b> |             |

(Continúa)

**Citibanamex Casa de Bolsa, S. A. de C. V.**  
**Casa de Bolsa, Integrante del Grupo**  
**Financiero Citibanamex**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

| Número de<br>Serie | Número de<br>Títulos | Prima<br>de la emisión |         | Vencimiento |
|--------------------|----------------------|------------------------|---------|-------------|
|                    |                      | Nóминаl                | Valuada |             |
| BAB210L DC056      | 67,450               | 67                     | 53      | 10/25/22    |
| TGT211R DC020      | 48,930               | 49                     | 43      | 11/08/22    |
| UBR211L DC046      | 125,770              | 126                    | 98      | 11/08/22    |
| AMZ211L DC228      | 42,600               | 43                     | 32      | 11/29/22    |
| XLE211R DC016      | 55,090               | 55                     | 55      | 11/29/22    |
| TRP211R DC002      | 33,010               | 33                     | 24      | 11/29/22    |
| CMX211L DC267      | 128,260              | 128                    | 101     | 11/28/22    |
| GOL212L DC048      | 132,900              | 133                    | 106     | 12/14/22    |
| AMZ212L DC232      | 252,010              | 252                    | 197     | 12/14/22    |
| FBK212L DC108      | 108,810              | 109                    | 79      | 12/14/22    |
| XLF212R DC021      | 20,430               | 20                     | 18      | 12/14/22    |
| PYL212R DC042      | 45,060               | 45                     | 31      | 12/14/22    |
| DIS301L DC042      | 61,790               | 62                     | 46      | 01/19/23    |
| NVD301L DC131      | 249,530              | 250                    | 197     | 01/19/23    |
| APL301L DC137      | 288,570              | 289                    | 238     | 01/19/23    |
| MLI301R DC017      | 36,930               | 37                     | 28      | 01/19/23    |
| CMX301L DC268      | 10,470               | 10                     | 8       | 01/26/23    |
| GMC301L DC016      | 51,390               | 51                     | 41      | 01/26/23    |
| TSM301L DC004      | 74,820               | 75                     | 59      | 01/26/23    |
| EUE302R DC056      | 50,000               | 50                     | 49      | 02/08/23    |
| UBR302L DC049      | 50,680               | 51                     | 40      | 02/10/23    |
| DAL302L DC009      | 53,960               | 54                     | 44      | 02/10/23    |
| NVD302L DC133      | 267,050              | 267                    | 214     | 02/10/23    |
| PYL302R DC044      | 10,710               | 11                     | 7       | 02/10/23    |
| MSF302R DC058      | 61,650               | 62                     | 60      | 02/27/23    |
| TGT302L DC021      | 157,050              | 157                    | 136     | 02/27/23    |
| AMZ302L DC242      | 116,500              | 117                    | 96      | 02/27/23    |
| DIS303L DC043      | 26,210               | 26                     | 20      | 03/07/23    |

|                                      |                  |              |              |
|--------------------------------------|------------------|--------------|--------------|
| <b>Subtotal, a la hoja siguiente</b> | <b>2,627,630</b> | <b>2,628</b> | <b>2,119</b> |
|--------------------------------------|------------------|--------------|--------------|

(Continúa)

**Citibanamex Casa de Bolsa, S. A. de C. V.**  
**Casa de Bolsa, Integrante del Grupo**  
**Financiero Citibanamex**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

| Número de<br>Serie | Número de<br>Títulos | Prima<br>de la emisión |              | Vencimiento |
|--------------------|----------------------|------------------------|--------------|-------------|
|                    |                      | Nóминаl                | Valuada      |             |
| NVD303L DC134      | 11,960               | 12                     | 9            | 03/07/23    |
| IPC303R DC402      | 71,000               | 71                     | 70           | 03/09/23    |
| CAN303R DC054      | 71,000               | 71                     | 70           | 03/09/23    |
| KER303L DC007      | 43,880               | 44                     | 41           | 03/14/23    |
| SPY303L DC147      | 34,030               | 34                     | 30           | 03/14/23    |
| DIS303L DC044      | 56,640               | 57                     | 43           | 03/14/23    |
| NTD303L DC006      | 55,610               | 56                     | 54           | 03/27/23    |
| SPY303R DC150      | 53,980               | 54                     | 53           | 03/28/23    |
| SQU303L DC021      | 26,120               | 26                     | 19           | 03/28/23    |
| SPY304R DC153      | 55,440               | 55                     | 54           | 04/25/23    |
| SPO304L DC012      | 51,330               | 51                     | 46           | 04/25/23    |
| NFX304L DC164      | 84,270               | 84                     | 78           | 04/25/23    |
| BNB305L DC001      | 35,330               | 35                     | 35           | 05/26/23    |
| WMT305R DC010      | 38,690               | 39                     | 37           | 05/26/23    |
| DAL305L DC010      | 39,020               | 39                     | 36           | 05/26/23    |
| AMZ305L DC250      | 68,790               | 69                     | 66           | 05/26/23    |
| SPY305R DC159      | 79,460               | 79                     | 76           | 05/26/23    |
| ALI211R DC001      | 10,710               | 11                     | 12           | 11/25/22    |
| MTL306L DC029      | 21,000               | 21                     | 19           | 06/13/23    |
| SPY306R DC161      | 31,460               | 31                     | 30           | 06/13/23    |
| AMZ306R DC253      | 16,480               | 16                     | 15           | 06/13/23    |
| SPY209R DC165      | 40,410               | 40                     | 39           | 09/27/22    |
| SPY406R DC164      | 22,740               | 23                     | 22           | 06/26/24    |
| APL306R DC140      | 28,660               | 29                     | 27           | 06/27/23    |
| <b>Subtotal</b>    | <b>1,048,010</b>     | <b>1,048</b>           | <b>983</b>   |             |
| <b>Total</b>       | <b>6,831,861</b>     | <b>6,832</b>           | <b>5,639</b> |             |

(Continúa)

**Citibanamex Casa de Bolsa, S. A. de C. V.**  
**Casa de Bolsa, Integrante del Grupo**  
**Financiero Citibanamex**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Al 30 de junio 2022 no se otorgaron garantías en efectivo, en relación con operaciones en instrumentos financieros derivados operados en mercados reconocidos.

**(10) Cuentas por cobrar y acreedores por liquidación de operaciones-**

Al 30 de junio 2022, las cuentas por cobrar y acreedores por liquidación de operaciones, se muestra a continuación:

|                                                                       | <b>Junio 2022</b> |                |
|-----------------------------------------------------------------------|-------------------|----------------|
|                                                                       | <b>Activas</b>    | <b>Pasivas</b> |
| Inversiones en valores por operación en                               |                   |                |
| Bolsas de Valores                                                     | \$ 3              | 393            |
| Inversiones en valores por operaciones de arbitraje                   | 1,027             | 704            |
| Cuenta de Margen (OTC)                                                | 932               | -              |
| Compra venta de divisas                                               | 297               | 455            |
| Otras operaciones                                                     | 172               | (2)            |
|                                                                       | 2,431             | 1,550          |
| Otras cuentas por cobrar                                              | 202               | 169            |
| <b>Cuentas por cobrar y acreedores por liquidación de operaciones</b> | <b>\$ 2,633</b>   | <b>1,719</b>   |

**(11) Inmuebles, mobiliario y equipo, neto-**

Al 30 de junio 2022, el rubro de inmuebles, mobiliario y equipo se integra como se muestra a continuación:

|                                | <b>Terrenos</b> | <b>Inmuebles</b> | <b>Total</b> |
|--------------------------------|-----------------|------------------|--------------|
| <b>Costo de adquisición:</b>   |                 |                  |              |
| <b>31 de diciembre de 2021</b> | \$ 5            | 35               | 40           |
| <b>Depreciación:</b>           |                 |                  |              |
| 31 de diciembre de 2020        | \$ -            | (35)             | (35)         |
| Depreciación del ejercicio     | -               | -                | -            |
| <b>31 de diciembre de 2021</b> | \$ -            | (35)             | (35)         |
| <b>Valor en libros, neto:</b>  |                 |                  |              |
| <b>Al 31 de junio 2022</b>     | \$ 5            | -                | 5            |

(Continúa)

**Citibanamex Casa de Bolsa, S. A. de C. V.**  
**Casa de Bolsa, Integrante del Grupo**  
**Financiero Citibanamex**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

**(12) Préstamos bancarios y de otros organismos-**

Al 30 de junio de 2022, no se ha presentado ningún tipo de crédito para la institución

**(13) Beneficios a los empleados-**

La Casa de Bolsa cuenta con dos planes de pensiones vigentes al 30 de junio de 2022, (solo uno de ellos está abierto a los nuevos ingresos). Al 31 de diciembre de 2020, contaba únicamente con un plan de pensiones vigente. Los beneficios y empleados elegibles para cada plan se describen a continuación:

a) Plan de pensiones Acciones y Valores Banamex (plan anterior).

Citibanamex Casa de Bolsa estableció un plan de pensiones con un componente de contribución definida. Este se integraba por las aportaciones de cada empleado y de Citibanamex Casa de Bolsa. El plan establecía beneficios del 1% por cada año de servicio prestado a Citibanamex Casa de Bolsa que se aplicará al promedio del salario mensual pensionable de los últimos 24 meses y el monto resultante, se pagará en la modalidad de "Pensión Mensual Vitalicia". El plan de contribución definida permitía destinar hasta un 8% del sueldo para el fondo de pensiones y en el que Citibanamex Casa de Bolsa aportaba 50 centavos por cada peso aportado por el empleado.

Dichos recursos fueron depositados en un fideicomiso de inversión. Las aportaciones y rendimientos fueron entregados al empleado una vez cumplidos 15 años de servicio y 55 años de edad en el caso de jubilados, o conforme a una proporción de derechos establecida sobre las aportaciones hechas por Citibanamex Casa de Bolsa, en el caso de ex-empleados cuando llegaron a los 55 años de edad.

Citibanamex Casa de Bolsa tiene un Plan de gastos médicos posteriores al retiro, el cual provee un reembolso por los gastos incurridos como resultado de una enfermedad o accidente, esto aplica a todos los jubilados que trabajaron hasta la edad de jubilación en Citibanamex Casa de Bolsa, así como a su esposa e hijos menores de 25 años de edad. En caso de fallecimiento cuando se esté recibiendo una pensión mensual por jubilación, se otorgará a sus beneficiarios el equivalente a 26 meses de pensión, con un tope máximo de un millón de pesos.

b) Plan de apoyo al retiro Casa de Bolsa.

Hasta el 30 de junio de 2021, Citibanamex Casa de Bolsa no tenía empleados, los servicios administrativos, contables y legales los recibía de Banco Nacional de México, S.A. (Citibanamex). A partir del 1 de julio de 2021, Citibanamex Casa de Bolsa contrató la totalidad de sus empleados de Citibanamex, asumiendo las obligaciones laborales relacionadas con estos empleados contratados a la fecha del traspaso.

Con fecha 18 de noviembre de 2021, entró en vigor el plan de apoyo al retiro y es aplicable a todos los empleados que hayan ingresado a la Compañía a partir de 1º de julio de 2021 con un contrato laboral de tiempo indeterminado.

**Citibanamex Casa de Bolsa, S. A. de C. V.**  
**Casa de Bolsa, Integrante del Grupo**  
**Financiero Citibanamex**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

El plan se integra principalmente de dos componentes: (i) uno de beneficio definido que cubre a todo su personal que llegue a los 55 años de edad con un mínimo de 15 años de servicio, el plan establece beneficios considerando un pago único de acuerdo a un esquema de acumulación de puntos establecido por la Compañía con base en la edad de los empleados; y (ii) un pago único de contribución definida, el cual se compone de un plan flexible básico que otorga de manera general a los empleados hasta un 8% de los ingresos elegibles, y un plan flexible adicional equivalente al 50% del plan flexible básico; dichos recursos son depositados en un fideicomiso de inversión.

Para los Empleados que ingresen a la Compañía con un contrato laboral por tiempo indeterminado y que previamente tenían una relación laboral vigente con otra entidad del Grupo Financiero Citibanamex, sin que haya una interrupción de la relación laboral con el Grupo Financiero Citibanamex, se les podrá reconocer el último periodo de servicio para efectos del plan de acuerdo con la oferta laboral otorgada por la Compañía.

Para los empleados mencionados en el párrafo inmediato anterior que hayan sido participantes en los planes 2002, 2003 y 2007 en la entidad previa, tendrán ciertos derechos adquiridos de acuerdo con sus condiciones originales. El Plan de apoyo al retiro no cuenta con beneficios posteriores al retiro.

En adición al plan de retiro, la empresa tiene un plan de indemnización legal y otro de prima de antigüedad que cubre a todo su personal de tiempo completo. Los beneficios se basan en los años de servicio y en el último sueldo percibido por el participante al momento de su separación del Banco y éstos son calculados de acuerdo con lo establecido en la Ley Federal del Trabajo.

La ganancia o pérdida actuarial de beneficios al retiro se amortiza tomando como base la vida laboral remanente de los empleados que se espera reciban los beneficios. Al 31 de diciembre de 2021, la vida laboral promedio remanente de los empleados que tienen derecho a los beneficios es aproximadamente de 18.28 años para plan de pensiones, 15.57 años en el caso de prima de antigüedad y 17.38 años tratándose de gastos médicos integrales.

El costo, las obligaciones y otros elementos de los grupos que participan en los planes de pensiones de beneficio definido, así como la prima de antigüedad, beneficios por terminación por causas distintas a la reestructuración y por beneficios posteriores al retiro, se determinaron con base en cálculos preparados por actuarios independientes al 31 de diciembre 2021.

**Citibanamex Casa de Bolsa, S. A. de C. V.**  
**Casa de Bolsa, Integrante del Grupo**  
**Financiero Citibanamex**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

**Flujos de efectivo-**

Los beneficios pagados por el año terminado el 31 de diciembre de 2021, fueron como se muestra a continuación:

|                                        |    | Beneficios pagados de los<br>fondos |
|----------------------------------------|----|-------------------------------------|
|                                        |    | 2021                                |
| Plan de pensiones                      | \$ | 11                                  |
| Otros beneficios posteriores al retiro |    | 4                                   |
| Total                                  | \$ | 15                                  |

Al 31 de diciembre de 2021 no hubo aportaciones a los fondos.

Los componentes del costo de beneficios definidos, por los años terminados el 31 de diciembre de 2021, se muestran en la siguiente hoja.

(Continúa)

**Citibanamex Casa de Bolsa, S. A. de C. V.**  
**Casa de Bolsa, Integrante del Grupo**  
**Financiero Citibanamex**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

|                                                                   |    | Prima de<br>antigüedad | Indemnización<br>legal | Plan de<br>pensiones | Otros beneficios<br>post-retiro |
|-------------------------------------------------------------------|----|------------------------|------------------------|----------------------|---------------------------------|
|                                                                   |    | 2021                   | 2021                   | 2021                 | 2021                            |
| Costo del servicio actual (CLSA)                                  | \$ | -                      | -                      | 1                    | -                               |
| Interés neto sobre el PNBD o<br>(ANBD)*                           |    | -                      | -                      | 3                    | 1                               |
| Reciclaje de las remediciones del<br>PNBD o (ANBD)* a reconocer   |    | =                      | =                      | 2                    | 1                               |
| Costo de beneficios definidos                                     | \$ | =                      | =                      | 6                    | 2                               |
| Saldo inicial de remediciones del<br>PNBD o (ANBD) *              | \$ | =                      | =                      | 36                   | 19                              |
| Remediciones generadas en el año                                  |    | (1)                    | (1)                    | (4)                  | (9)                             |
| Reciclaje de remediciones<br>reconocidas<br>en el capital del año |    | -                      | -                      | -                    | (1)                             |
| Saldo final de remediciones del<br>PNBD o (ANBD)*                 | \$ | (1)                    | (1)                    | 32                   | 9                               |
| Saldo inicial del PNBD o (ANBD)*                                  | \$ | -                      | -                      | 42                   | 16                              |
| Costo de beneficios definidos                                     |    | -                      | -                      | 6                    | 2                               |
| Evento especial (traspaso<br>de personal)**                       |    | 4                      | 11                     | -                    | -                               |
| Remediciones generadas en el año                                  |    | (1)                    | (1)                    | (4)                  | (9)                             |
| Reciclaje de remediciones<br>reconocidas en el capital del año    |    | -                      | -                      | -                    | (1)                             |
| Saldo final del PNBD o (ANBD)*                                    | \$ | 3                      | 10                     | -                    | 8                               |

(Continúa)

**Citibanamex Casa de Bolsa, S. A. de C. V.**  
**Casa de Bolsa, Integrante del Grupo**  
**Financiero Citibanamex**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

A continuación, se detalla el valor presente de las obligaciones por los beneficios de los planes al 30 de junio de 2021:

|                                                               | Prima de<br>antigüedad | Indemnización<br>legal | Plan de pensiones | Otros beneficios<br>post-retiro |
|---------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|-------------------|---------------------------------|
|                                                               | 2021                   | 2021                   | 2021              | 2021                            |
| Importe de las obligaciones por<br>beneficios definidos (OBD) | \$ 3                   | 10                     | 178               | 60                              |
| Activos del plan a valor<br>razonable                         | -                      | -                      | (134)             | (52)                            |
| <b>Situación financiera de la<br/>obligación</b>              | <b>\$ 3</b>            | <b>10</b>              | <b>44</b>         | <b>8</b>                        |

El movimiento de los activos del plan por el año terminados el 31 de diciembre de 2021, se muestran a continuación:

|                                             | Beneficios por<br>terminación y retiro** | Otros beneficios<br>posteriores al retiro*** |
|---------------------------------------------|------------------------------------------|----------------------------------------------|
|                                             | 2021                                     | 2021                                         |
| Saldos al principio del año                 | \$ 68                                    | 53                                           |
| Evento especial (transferencia de personal) | 71                                       | -                                            |
| Pagos al fondo                              | (11)                                     | (3)                                          |
| Rendimiento real de los activos             | 6                                        | 2                                            |
| Saldos al final del año                     | \$ 134                                   | 52                                           |

(\*) Pasivo neto por beneficios definidos (PNBD) o Activo neto por beneficios definidos (ANBD).

(\*\*) Como resultado de recibir los pasivos laborales y activos del plan relativos a 134 empleados.

(Continúa)

**Citibanamex Casa de Bolsa, S. A. de C. V.**  
**Casa de Bolsa, Integrante del Grupo**  
**Financiero Citibanamex**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Adicionalmente, de acuerdo a los estatus del plan de contribución definida, la Casa de Bolsa realizó aportaciones al plan flexible básico y al plan flexible adicional por \$4 en 2021.

El promedio ponderado de los activos de los fondos al 31 de diciembre de 2021, es como sigue:

|                   | <b>Beneficios por<br/>terminación y retiro</b> | <b>Otros beneficios<br/>posteriores al retiro</b> |
|-------------------|------------------------------------------------|---------------------------------------------------|
| Tipo de inversión | 2021                                           | 2021                                              |
| Renta fija        | 54%                                            | 54%                                               |
| Renta variable    | 42%                                            | 42%                                               |
| Otros             | 4%                                             | 4%                                                |
| <b>Total</b>      | <b>100%</b>                                    | <b>100%</b>                                       |

(\*) Calculados sobre las disposiciones fiscales de deducibilidad para remuneraciones al personal

(\*\*) Pensiones y prima de antigüedad

(\*\*\*) Gastos médicos a jubilados y fallecimiento a jubilados, plan de beneficios posteriores al retiro.

Los supuestos más importantes utilizados en la determinación del costo neto del período de los planes son los que se muestran a continuación:

|                                                                                         | <b>Plan de pensiones</b> | <b>Otros beneficios<br/>Posteriores al retiro</b> |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|---------------------------------------------------|
|                                                                                         | <b>2021</b>              | <b>2021</b>                                       |
| Tasa de descuento nominal utilizada para calcular el valor presente de las obligaciones | 9.55%                    | 8.10%                                             |
| Tasa nominal de incremento en los niveles de sueldos futuros                            | 4.50%                    | 4.50%                                             |
| Tasa de inflación médica                                                                | -                        | 7.00%                                             |
| Tasa de incremento a las pensiones                                                      | 4.50%                    | 4.50%                                             |
| Tasa nominal esperada de rendimiento de los activos del plan                            | 9.55%                    | 8.10%                                             |
| Vida laboral promedio remanente de los trabajadores aplicables a Beneficios al retiro   | 14.79 años 1             | 20.93 años                                        |

(Continúa)

**Citibanamex Casa de Bolsa, S. A. de C. V.**  
**Casa de Bolsa, Integrante del Grupo**  
**Financiero Citibanamex**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

**Indemnización legal y prima de antigüedad**  
**2021**

---

|                                                                                         |                 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|
| Tasa de descuento nominal utilizada para calcular el valor presente de las obligaciones | 9.55%           |
| Tasa nominal de incremento en los niveles de sueldos futuros                            | 4.50%           |
| Tasa nominal esperada de rendimiento de los activos del plan                            | 9.55%           |
| Vida laboral promedio remanente de los trabajadores aplicables a Beneficios al retiro   | 9.44/13.75 años |

**Impacto por eventos de Subcontratación-**

El 23 de abril de 2021 el Gobierno Federal emitió un Decreto por el que se reforman, adicionan y derogan diversas leyes laborales, del seguro social, de vivienda y fiscales en materia de subcontratación laboral, donde se prohíbe la subcontratación de servicios, excepto para servicios especiales calificados o proyectos especializados (Reforma laboral).

La administración del Grupo ha asegurado que los empleados subcontratados, a través de servicios, hayan sido transferidos junto con los pasivos laborales relacionados con los mismos, a la entidad legal dentro del Grupo para la cual se encuentren brindando dichos servicios.

Lo anterior significó que tres entidades legales que prestaban servicios al Grupo (Servicios Corporativos SAR Citibanamex, Servicios Ejecutivos Banamex y Soluciones Integrales para tu Futuro) a partir del tercer trimestre de 2021, dejaron de tener empleados. Por otro lado, Citibanamex Casa de Bolsa recibió empleados de otras entidades del Grupo.

En este contexto, la política de Recursos Humanos para los empleados transferidos fue:

- Que se respetara el sueldo y antigüedad de los colaboradores traspasados,
- Que a mediano plazo todos los colaboradores del Grupo tuvieran asignado algún plan de retiro.
- Que se definieran ciertos mínimos a fin de que empleados transferidos mantuvieron los beneficios (grandfather) del plan de retiro en que originalmente se encontraban en la entidad transferente.

Dado que algunas entidades del Grupo para hacer frente a los pasivos laborales al retiro (el beneficio definido) tienen fondeado el plan en fideicomiso, la política de tesorería fue que en un período cercano posterior a la fecha de transferencia de colaboradores se hiciera de manera proporcional a su OBD el traspaso de recursos de fondo a fondo en el Fiduciario de las entidades involucradas, con excepción de la entidades que de origen no estuvieran fondeadas, salvo Tarjetas en el que se creó un nuevo contrato de fideicomiso al respecto.

La transferencia de los pasivos laborales y activos del plan relativos a los beneficios definidos se realizó de acuerdo a lo dispuesto en la NIF D-3 "Beneficios a los empleados", tomando en consideración el Reporte Técnico 53, "Efectos contables del decreto que regula la subcontratación laboral" emitido por la CINIF en junio de 2021.

**Citibanamex Casa de Bolsa, S. A. de C. V.**  
**Casa de Bolsa, Integrante del Grupo**  
**Financiero Citibanamex**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

**(14) Transacciones y saldos con compañías relacionadas-**

En el curso normal de sus operaciones, Citibanamex Casa de Bolsa lleva a cabo transacciones con compañías relacionadas. Las principales transacciones realizadas con compañías relacionadas al 30 de junio 2022, se muestra a continuación:

|                                                   | <b>Junio 2021</b>   |                 |
|---------------------------------------------------|---------------------|-----------------|
|                                                   | <b>Controladora</b> | <b>Afiliada</b> |
| <b><u>Transacciones:</u></b>                      |                     |                 |
| Premio por reportos, neto                         | \$ (8)              | 665             |
| Comisiones por intermediación bursátil            | -                   | 56              |
| Comisiones por servicios                          | -                   | (7)             |
| Servicios de tecnología y transferencia de datos  | -                   | (4)             |
| Servicios de administración                       | -                   | (37)            |
| Dividendos pagados                                | -                   | -               |
| Otros servicios pagados                           | -                   | (39)            |
| Valuación de divisas (Citi Global Market Limited) | -                   | -               |
| Opciones OTC (valuación)                          | -                   | (661)           |
| Opciones OTC (compraventa)                        | -                   | (395)           |
| Otros servicios cobrados                          | -                   | 2               |

(Continúa)

**Citibanamex Casa de Bolsa, S. A. de C. V.**  
**Casa de Bolsa, Integrante del Grupo**  
**Financiero Citibanamex**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Los saldos con partes relacionadas al 30 de junio 2022, se muestra a continuación:

|                                     | <b>Junio 2021</b>   |                 |
|-------------------------------------|---------------------|-----------------|
|                                     | <b>Controladora</b> | <b>Afiliada</b> |
| <b><u>Activos:</u></b>              |                     |                 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | \$ -                | 37              |
| Reportos con (Citibanamex)          |                     |                 |
| (Citibanamex Casa de Bolsa          |                     |                 |
| como reportadora)                   | -                   | 16,995          |
| Divisas venta (Citi Global Market   |                     |                 |
| Limited)                            | -                   | 148             |
| Divisas compra (Citibanamex)        | -                   | 149             |
| Opciones OTC (Citibanamex)          | -                   | 52              |
| <b><u>Pasivos:</u></b>              |                     |                 |
| Cuentas por pagar (Citibanamex)     | -                   | 41              |
| Divisas compra (Citi Global Market  |                     |                 |
| Limited)                            | -                   | 448             |
| Opciones OTC (Citibanamex)          | -                   | 1,006           |
| Reportos (Citibanamex Casa de       |                     |                 |
| Bolsa como reportada)               | \$ 277              | -               |

**(15) Impuesto sobre la renta (ISR)-**

La ley de ISR vigente a partir del 1o. de enero de 2014, establece una tasa de ISR del 30% para 2014 y años posteriores.

El gasto (beneficio) por impuestos a la utilidad se integra como se muestra a continuación:

|                                                   | <b>Junio 2022</b> |
|---------------------------------------------------|-------------------|
| <b>En los resultados del periodo:</b>             |                   |
| ISR sobre base fiscal                             | \$ 298            |
| Complemento ISR de ejercicios anteriores          | 3                 |
| ISR diferido                                      | (10)              |
| Complemento ISR diferido de ejercicios anteriores | ( 1)              |
|                                                   | <b>\$ 290</b>     |

(Continúa)

**Citibanamex Casa de Bolsa, S. A. de C. V.  
Casa de Bolsa, Integrante del Grupo  
Financiero Citibanamex**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

**(16) Capital contable-**

**(a) Estructura del capital social-**

El capital social de Citibanamex Casa de Bolsa al 30 junio de 2022 está integrado por 236,202 acciones ordinarias nominativas, sin expresión de valor nominal, íntegramente suscritas y pagadas, de las cuales 135,679 acciones de la Serie "F" y "B" representan el capital social fijo y 100,523 acciones de la Serie "F" y "B", clase II, que representan a la parte variable del mismo.

**Movimientos 2022-**

Al 30 de junio de 2022, no existieron pagos de dividendos.

**Movimientos 2021-**

Al 31 de diciembre de 2021, no existieron pagos de dividendos.

**Movimientos 2020-**

El 25 de mayo de 2020, mediante Resolución Unánime de Accionistas, se aprobó el pago de un dividendo de \$6,350.50 pesos por acción, que ascendió a \$1,500, con cargo a la cuenta de resultados de ejercicios anteriores.

(Continúa)

**Citibanamex Casa de Bolsa, S. A. de C. V.  
Casa de Bolsa, Integrante del Grupo  
Financiero Citibanamex**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

**(b) Resultado integral-**

El resultado integral, que se presenta en el estado de cambios en el capital contable, representa el resultado de la actividad de Citibanamex Casa de Bolsa durante el año y se integra por el resultado neto y las remediones por beneficios definidos a los empleados.

**(c) Restricciones al capital contable-**

La Ley General de Sociedades Mercantiles establece que las casas de bolsa deberán separar anualmente el 5% de sus utilidades para constituir la reserva legal, hasta por el 20% del importe del capital social pagado. La reserva legal constituida por Citibanamex Casa de Bolsa ha alcanzado el 20% del capital histórico.

En caso de reembolso de capital o distribución de utilidades a los accionistas, se causa el impuesto sobre la renta sobre el importe distribuido o reembolsado que exceda los montos determinados para efectos fiscales.

Las utilidades no distribuidas de las inversiones permanentes en acciones no podrán distribuirse a los accionistas de Citibanamex Casa de Bolsa hasta que sean cobrados los dividendos, pero pueden capitalizarse por acuerdo de la asamblea de accionistas. Asimismo, las utilidades provenientes de valuación a precios de mercado de las inversiones en valores y operaciones derivadas no podrán distribuirse hasta que se realicen.

**(d) Capitalización-**

La Comisión requiere a las casas de bolsa tener una capitalización sobre los activos ponderados sujetos a riesgo, la cual se calcula de acuerdo con los lineamientos marcados para el cálculo de los requerimientos de capital por riesgo de mercado, riesgo de crédito y riesgo operacional. 30 de junio de 2022, la capitalización y los requerimientos de capital exigidos por la Comisión han sido cumplidos por Citibanamex Casa de Bolsa (ver nota 18).

Las cifras del capital neto, los activos sujetos a riesgo y de los requerimientos de capitalización al 30 de junio de 2022, se determinaron de acuerdo con las Disposiciones vigentes en dichas fechas y se muestran a continuación (ver nota 18):

(Continúa)

**Citibanamex Casa de Bolsa, S. A. de C. V.**  
**Casa de Bolsa, Integrante del Grupo**  
**Financiero Citibanamex**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

|                                                                       | 30-Jun-22      |
|-----------------------------------------------------------------------|----------------|
| <b>Capital Neto</b>                                                   |                |
| Capital Básico                                                        | 4,731          |
| Capital Complementario                                                | -              |
| <b>Capital Neto Total</b>                                             | <b>4,731</b>   |
| <b>Requerimientos de capital por riesgo de crédito</b>                |                |
| POR DERIVADOS Y REPORTOS                                              | 0              |
| POR POSICION EN TÍTULOS DE DEUDA                                      | -              |
| POR DEPÓSITOS Y PRÉSTAMOS                                             | 1              |
| POR CERTIFICADOS BURSÁTILES FIDUCIARIOS, INMO                         | 0              |
| POR ACCIONES PERMANENTES; MUEBLES E INMUEBL                           | 163            |
| <b>Requerimiento de Capital por Riesgo Crédito</b>                    | <b>164.0</b>   |
| <b>Activos en Riesgo Crédito</b>                                      | <b>2,050</b>   |
| <b>Requerimientos de capital por riesgo de mercado</b>                |                |
| OPERACIONES CON TASA NOMINAL M.N.                                     | 76             |
| OPERACIONES CON SOBRE TASA EN M.N.                                    | 2              |
| OPERACIONES CON TASA REAL                                             | -              |
| OPERACIONES CON TASA NOMINAL M.E.                                     | 0              |
| OPERACIONES CON TASA DE RENDIMIETO AL SMG EI                          | -              |
| OPERACIONES EN UDIS O REFERIDAS AL INPC                               | -              |
| OPERACIONES EN DIVISAS                                                | 0              |
| POR POSICIÓN CON RENDIMIENTO REFERIDO AL SM                           | -              |
| POSICIONES EN PLATA                                                   | -              |
| OPERACIONES CON ACCIONES Y SOBRE ACCIONES                             | 69             |
| <b>Requerimiento de Capital por Riesgo Mercado</b>                    | <b>148</b>     |
| <b>Activos en Riesgo Mercado</b>                                      | <b>1,855</b>   |
| <b>Riesgo Operacional</b>                                             |                |
| <b>Requerimiento de Capital por Riesgo Operacional</b>                | <b>33</b>      |
| <b>Activos en Riesgo Operacional</b>                                  | <b>407</b>     |
| <b>Requerimiento de Capital</b>                                       |                |
| Riesgo de Crédito ponderados                                          | 163.97         |
| Riesgo de Mercado                                                     | 148.40         |
| Riesgo Operacional ponderado                                          | 32.60          |
| <b>Total de Requerimiento de Capital</b>                              | <b>345</b>     |
| <b>Total de Activos en Riesgo (RWAs)</b>                              | <b>4,312</b>   |
| <b>Sobrante de Capital Total</b>                                      | <b>4,386</b>   |
| <b>Indice de Crédito con respecto a los activos en riesgo pondera</b> | <b>230.83%</b> |
| <b>Indice de Capitalización Neto</b>                                  | <b>109.72%</b> |
| <b>Indce Capitalización Básico (1st Tier)</b>                         | <b>109.72%</b> |
| <b>Capital Neto / Capital requerido total</b>                         | <b>13.715</b>  |

(Continúa)

**Citibanamex Casa de Bolsa, S. A. de C. V.**  
**Casa de Bolsa, Integrante del Grupo**  
**Financiero Citibanamex**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

|                                                                                         |                |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|----------------|
|                                                                                         | <b>Jun-22</b>  |
| <b>Sobre Activos de Crédito = Capital Neto / Activos en Riesgo Crédito</b>              | <b>230.83%</b> |
| Capital Básico / Activos en Riesgo de Crédito (Tier-1)                                  | 230.83%        |
| Capital Complementario / Activos en Riesgo de Crédito (Tier- 2)                         | 0.00%          |
| <b>Sobre Activos Crédito y Mercado = Capital Neto /Activos de (Crédito + Mercado)</b>   | <b>121.17%</b> |
| Capital Básico / Activos en Riesgo de Crédito y Mercado (Tier -1)                       | 121.17%        |
| Capital Complementario / Activos en Riesgo de Crédito, Mercado (Tier - 2)               | 0.00%          |
| <b>Sobre Activos Totales = Capital Neto /Activos de Crédito, Mercado y Operacional</b>  | <b>109.72%</b> |
| Capital Básico / Activos en Riesgo de Crédito, Mercado y Operacional (Tier -1)          | 109.72%        |
| Capital Complementario / Activos en Riesgo de Crédito, Mercado y Operacional (Tier - 2) | 0.00%          |

|                                                                     | Activos en riesgo<br>equivalentes |              | Requerimiento de<br>capital |            |
|---------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|--------------|-----------------------------|------------|
|                                                                     | 2Q 2022                           | 1Q 2022      | 2Q 2022                     | 1Q 2022    |
| <b>Riesgo de mercado:</b>                                           |                                   |              |                             |            |
| Operaciones en moneda nacional con tasa nominal                     | \$ 954                            | 549          | 76                          | 44         |
| Operaciones en moneda nacional con sobretasa de interés nominal     | 31                                | 139          | 2                           | 11         |
| Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDI's | -                                 | -            | -                           | -          |
| Posiciones en UDI's o con rendimiento referido al INPC              | -                                 | -            | -                           | -          |
| Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal                   | 0                                 | 1            | 0                           | 0          |
| Operaciones en divisas                                              | 4                                 | 4            | 0                           | 0          |
| Posiciones en acciones o y sobre acciones                           | 865                               | 577          | 69                          | 46         |
| <b>Total riesgo de mercado</b>                                      | <b>\$ 1,855</b>                   | <b>1,269</b> | <b>148</b>                  | <b>102</b> |
|                                                                     | Activos en riesgo<br>equivalentes |              | Requerimiento de<br>capital |            |
|                                                                     | 2Q 2022                           | 1Q 2022      | 2Q 2022                     | 1Q 2022    |
| <b>Riesgo de crédito:</b>                                           |                                   |              |                             |            |
| Grupo RC-1 (ponderado al 0%)                                        | \$ -                              | -            | 0                           | 0          |
| Grupo RC-2 (ponderado al 20%)                                       | 3                                 | 11           | 0                           | 1          |
| Grupo RC-3 (ponderado al 100%)                                      | 2,047                             | 2,154        | 164                         | 172        |
| <b>Total riesgo de crédito</b>                                      | <b>2,050</b>                      | <b>2,165</b> | <b>164</b>                  | <b>173</b> |
| <b>Total riesgo mercado y crédito</b>                               | <b>\$ 3,905</b>                   | <b>3,434</b> | <b>312</b>                  | <b>275</b> |
| <b>Riesgo operativo:</b>                                            |                                   |              |                             |            |
| <b>Por riesgo operacional</b>                                       | <b>407</b>                        | <b>397</b>   | <b>32.59</b>                | <b>32</b>  |
| <b>Total riesgo de mercado, crédito y operacional</b>               | <b>\$ 4,312</b>                   | <b>3,831</b> | <b>345</b>                  | <b>307</b> |

(Continúa)

**Citibanamex Casa de Bolsa, S. A. de C. V.**  
**Casa de Bolsa, Integrante del Grupo**  
**Financiero Citibanamex**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Al 31 de diciembre de 2021, Citibanamex Casa de Bolsa tenía las calificaciones de las siguientes agencias calificadoras como sigue:

|                   | <b>Corto plazo</b> | <b>Largo plazo</b> |
|-------------------|--------------------|--------------------|
| Fitch Ratings     | F1+(mex)           | AAA(mex)           |
| Standard & Poor's | MxA-1+             | MxAAA              |

**(17) Impactos y acciones tomadas por COVID-19-**

En adición a las implicaciones de salud pública ampliamente conocidas, la pandemia causada por el COVID-19 ha tenido impactos extraordinarios en la economía de México y alrededor del mundo. Los pronósticos para el 2022 muestran retos significativos, así como incertidumbre relacionados a la pandemia, entre otros, la duración y severidad del impacto negativo en la economía y en la salud pública, lo cual ha generado un ambiente de mayor volatilidad y podría impactar negativamente al negocio y los resultados de Citibanamex Casa de Bolsa.

(Continúa)

**Citibanamex Casa de Bolsa, S. A. de C. V.**  
**Casa de Bolsa, Integrante del Grupo**  
**Financiero Citibanamex**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

**(18) Administración integral de riesgos**

**a) Información cualitativa-**

El proceso de administración integral de riesgos establecido por Citibanamex Casa de Bolsa tiene como objetivo identificar, medir y monitorear los riesgos y su impacto en la operación, controlar sus efectos en los resultados y en el capital. Lo anterior se logra mediante una cultura de administración del riesgo y la aplicación de las estrategias de mitigación.

El objetivo fundamental de Citibanamex Casa de Bolsa es la generación de valor para sus accionistas, manteniendo la estabilidad y solvencia de Citibanamex Casa de Bolsa. La adecuada gestión financiera incrementa la rentabilidad, mantiene niveles de liquidez adecuados y controla la exposición a las pérdidas.

En cumplimiento a las Disposiciones de la Comisión, del Banco Central y de los lineamientos corporativos, Citibanamex Casa de Bolsa cuenta con una administración integral de riesgos, que permite identificar, medir, monitorear, transferir (según corresponda) y controlar las exposiciones a riesgos de crédito, liquidez, mercado y otros como el cumplimiento de leyes, reglamentos y otros asuntos legales.

El Consejo de Administración (el Consejo) tiene la responsabilidad del establecimiento de las políticas de administración de riesgos en Citibanamex Casa de Bolsa, así como de límites globales de riesgo; anualmente aprueba políticas y procedimientos, la estructura de límites para los distintos tipos de riesgo (mercado, liquidez, crédito, operacional y consolidado) relacionados al capital contable y a los ingresos esperados. Asimismo, el Consejo delegó al Comité de Riesgos y a la Unidad de Administración Integral de Riesgos (UAIR), la implementación de los procedimientos para la medición, administración y control de riesgos, conforme a las políticas establecidas.

El Comité de Riesgos se conforma por los miembros: el director general, un Consejero Independiente, el responsable de la UAIR y el auditor interno; adicionalmente se invita a responsables de los negocios y a los Administradores de Riesgos. Tanto el auditor como los invitados sólo participan con voz, pero sin voto.

El Comité de riesgos se reúne mensualmente y sus principales funciones incluyen:

- Proponer para aprobación de los Consejos de Administración de Citibanamex Casa de Bolsa, según sea el caso:
- Los objetivos, lineamientos y políticas para la Administración Integral de Riesgos, así como las eventuales modificaciones que se realicen a los mismos.

(Continúa)

**Citibanamex Casa de Bolsa, S. A. de C. V.**  
**Casa de Bolsa, Integrante del Grupo**  
**Financiero Citibanamex**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

- Los Límites Globales de Exposición al Riesgo, considerando el Riesgo Consolidado, desglosados por Unidad de Negocio o Factor de Riesgo, causa u origen de éstos, tomando en cuenta lo establecido en los artículos 135 a 141 de la Circular Única de Casas de Bolsa (la Circular Única).
- Los mecanismos para la implementación de acciones de corrección.
- Los casos o circunstancias especiales en los cuales se puedan exceder tanto los Límites Globales de Exposición al Riesgo como los Límites Específicos de Exposición al Riesgo.
- Al menos una vez al año, la Evaluación de la Suficiencia de Capital (“ESC”) bajo escenarios supervisores, incluyendo la estimación de capital y, en su caso, el plan de capitalización.
- El Comité tiene la facultad para aprobar:
- Los Límites Específicos de Exposición al Riesgo y los Niveles de Tolerancia al Riesgo por cada unidad de negocio y tipo de riesgo al que se encuentre sujeto Citibanamex Casa de Bolsa y que forman parte de los Límites Globales de Exposición al Riesgo aprobados por el Consejo, así como los Niveles de Tolerancia al Riesgo y los indicadores sobre el riesgo de liquidez prescrito por el Banco Central.
- Las metodologías y procedimientos para identificar, medir, vigilar, limitar, controlar, informar y revelar los distintos tipos de riesgo a que se encuentra expuesta Citibanamex Casa de Bolsa, así como sus eventuales modificaciones.
- Los modelos, parámetros, escenarios, supuestos, que son utilizados para realizar la Evaluación de la Suficiencia de Capital y que habrán de utilizarse para llevar a cabo la valuación, medición y el control de los riesgos que proponga la UAIR.
- Las metodologías para la identificación, valuación, medición y control de los riesgos de las nuevas operaciones, productos y servicios que Citibanamex Casa de Bolsa pretenda ofrecer al mercado.
- Los planes de corrección propuestos por el director general, en los términos del Artículo 113 de la Circular Única.
- La evaluación de los aspectos de la Administración Integral de Riesgos a que se refiere el Artículo 133 de la Circular para su presentación al Consejo y a la Comisión (Art. 127 II f de la Circular Única).
- Los manuales para la Administración Integral de Riesgos, de acuerdo a los objetivos, lineamientos y políticas establecidos por el Consejo, a los que se refiere el Artículo 134 de la Circular Única (Art. 127 II g de la Circular Única)

(Continúa)

**Citibanamex Casa de Bolsa, S. A. de C. V.**  
**Casa de Bolsa, Integrante del Grupo**  
**Financiero Citibanamex**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

- Los informes a que se refiere el Artículo 133 de la Circular (Art. 127 II h de la Circular Única).
- Designar y remover al responsable de la UAIR. La designación o remoción respectiva deberá ratificarse por el Consejo de Citibanamex Casa de Bolsa.
  - Informar al Consejo, cuando menos trimestralmente, sobre la exposición al riesgo asumida por Citibanamex Casa de Bolsa, así como sobre los efectos negativos que se podrían producir en el funcionamiento de dicha Institución. Asimismo, deberá informar al Consejo en la sesión inmediata siguiente, o en una sesión extraordinaria, si fuera necesario, sobre la inobservancia de los Límites de Exposición al Riesgo y de los Niveles de Tolerancia al Riesgo establecidos.
  - Informar al Consejo de Administración de Citibanamex Casa de Bolsa sobre las acciones correctivas implementadas conforme a lo previsto en la fracción II, inciso e de la Circular Única.
  - Asegurarse en todo momento de que el personal involucrado en la toma de riesgos tenga conocimiento del Perfil de Riesgo, de los Límites de Exposición al Riesgo, de los Niveles de Tolerancia al Riesgo.
  - El Comité, previa aprobación del Consejo, podrá de acuerdo con los objetivos, lineamientos y políticas para la Administración Integral de Riesgos, ajustar o autorizar de manera excepcional que se excedan los Límites Específicos de Exposición al Riesgo, cuando las condiciones y el entorno de Citibanamex Casa de Bolsa lo requieran. En los mismos términos, el Comité podrá solicitar al Consejo el ajuste o la autorización para que se excedan excepcionalmente los Límites Globales de Exposición al Riesgo.
  - De acuerdo al Artículo 169 Bis 8 de la Circular Única, el Comité deberá elaborar y presentar al Consejo de Administración de Citibanamex Casa de Bolsa un reporte anual sobre el desempeño del Sistema de Remuneración, considerando al efecto la relación de equilibrio entre los riesgos asumidos por Citibanamex Casa de Bolsa y sus unidades de negocio, o en su caso, por algún empleado en particular o persona sujeta al Sistema de Remuneración, y las remuneraciones aplicables durante el ejercicio. En su caso, el reporte incluirá una descripción de los eventos que hayan derivado en ajustes al Sistema de Remuneración y el resultado de los análisis que sobre el desempeño estimado haya elaborado el propio Comité.
  - Las demás que las disposiciones aplicables así lo establezcan y aquellas que sean necesarias para el desempeño de sus funciones de conformidad con las políticas internas.

La UAIR realiza las siguientes funciones:

- Vigilar que las Áreas de Administración Independiente de Riesgos consideren en sus funciones todos los riesgos discrecionales y no discrecionales estipulados en la Circular Única.

(Continúa)

**Citibanamex Casa de Bolsa, S. A. de C. V.**  
**Casa de Bolsa, Integrante del Grupo**  
**Financiero Citibanamex**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

- Proponer al comité de riesgos para su aprobación las metodologías, modelos, parámetros, escenarios y supuestos, incluyendo los relativos a las pruebas de estrés para identificar, medir, vigilar, limitar, controlar, informar y revelar los distintos tipos de riesgos a que se encuentra expuesto Citibanamex Casa de Bolsa.
- Verificar la observancia de los límites globales y específicos, así como de Límites de Exposición al Riesgo y los Niveles de Tolerancia al Riesgo aceptables por tipo de riesgo cuantificables considerando el riesgo consolidado, desglosados por unidad de negocio o factor de riesgo, causa u origen de éstos, utilizando, para tal efecto, los modelos, parámetros y escenarios para la medición y control del riesgo aprobados por el citado Comité.
- Tratándose de riesgos no cuantificables, la UAIR deberá recabar la información que le permita evaluar el probable impacto que dichos riesgos pudieran tener en la adecuada operación de Citibanamex Casa de Bolsa.
- Informar al consejero independiente sobre los excesos a las tolerancias de riesgos en el momento en que se presenten los mismos.
- Proporcionar al Comité la información relativa a:
  - El Perfil de Riesgo, que comprenda la exposición tratándose de riesgos discrecionales, así como la incidencia e impacto en el caso de los riesgos no discrecionales, considerando el Riesgo Consolidado de Citibanamex Casa de Bolsa desglosado por Unidad de Negocio o Factor de Riesgo, causa u origen de éstos. Los informes sobre la exposición de riesgo deberán incluir análisis de sensibilidad y pruebas bajo diferentes escenarios, incluyendo los extremos.
  - En este último caso deberán incluirse escenarios donde los supuestos fundamentales y los parámetros utilizados se colapsen, así como los planes de contingencia que consideren la capacidad de respuesta de Citibanamex Casa de Bolsa ante dichas condiciones.
  - La información a que hace referencia este apartado, relativa a los riesgos discrecionales deberá proporcionarse cuando menos mensualmente al Comité, al director general de Citibanamex Casa de Bolsa y a los responsables de las Unidades de Negocio, y por lo menos cada tres meses al Consejo de Administración de Citibanamex Casa de Bolsa. Por su parte, la información correspondiente a los riesgos no discrecionales y al Perfil de Riesgo deberá proporcionarse a las instancias citadas cuando menos trimestralmente.
  - Las desviaciones que, en su caso, se presenten con respecto a los Límites de Exposición al Riesgo y a los Niveles de Tolerancia al Riesgo establecidos.
  - La información sobre las desviaciones a que se hace referencia en el párrafo anterior deberá entregarse al director general de Citibanamex Casa de Bolsa, a los responsables de las Unidades de Negocio involucradas y al área de auditoría interna de forma oportuna, así como al Comité y al Consejo de Administración de Citibanamex Casa de Bolsa, en su sesión inmediata siguiente.

(Continúa)

**Citibanamex Casa de Bolsa, S. A. de C. V.**  
**Casa de Bolsa, Integrante del Grupo**  
**Financiero Citibanamex**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

- Las propuestas de acciones correctivas necesarias como resultado de una desviación observada respecto a los Límites de Exposición y Niveles de Tolerancia al Riesgo establecidos.
- La evolución histórica de los riesgos asumidos por Citibanamex Casa de Bolsa correspondiente a los riesgos cuantificables. (Art. 130 IV d de la Circular Única).
- Investigar y documentar las causas que originan desviaciones al Perfil de Riesgo, así como identificar si dichas desviaciones se presentan en forma reiterada e informar de manera oportuna sus resultados al Comité, al director general de Citibanamex y al responsable de las funciones de auditoría interna de Citibanamex Casa de Bolsa.
- Recomendar, en su caso, al director general de Citibanamex Casa de Bolsa y al Comité, disminuciones a las exposiciones observadas, y/o modificaciones a los Límites de Exposición al Riesgo y Niveles de Tolerancia al Riesgo, según sea el caso.
- Calcular, con base en la información que habrán de proporcionarle las unidades administrativas correspondientes de Citibanamex Casa de Bolsa, los requerimientos de capitalización por riesgo de crédito o crediticio, riesgo de mercado y operacional con que deberán cumplir con el objeto de verificar que éstas se ajusten a las disposiciones aplicables.
- La información que se genere con motivo de la medición del riesgo de mercado deberá proporcionarse diariamente al director general y a los responsables de las Unidades de Negocio.
- Analizar mensualmente el impacto que la toma de riesgos asumida por Citibanamex Casa de Bolsa tiene sobre el grado o nivel de suficiencia de liquidez y capital.
- Elaborar y presentar al Comité las metodologías para la valuación, medición y control de los riesgos de nuevas operaciones, productos y servicios, así como la identificación de los riesgos implícitos que representan (Art. 130 IX de la Circular Única).
- La UAIR, adicionalmente a lo establecido en el Artículo 130 de la Circular Única, deberá informar al Comité de Remuneración los riesgos originados por el desempeño de las actividades del personal sujeto al Sistema de Remuneración y unidades de negocio de Citibanamex Casa de Bolsa.
- Establecer anualmente un informe sistemático sobre incidencias y pérdidas relacionadas con el Hackeo Cibernético.

Los informes de medición de riesgos que genera la UAIR junto con áreas de apoyo, tienen la siguiente periodicidad:

Diaria: Estimación de sensibilidades a cambios en los factores de riesgos de las posiciones propietarias y verificación del cumplimiento a los límites autorizados. Estimación del indicador resumen del valor en riesgo (VaR). Estimación de la exposición a riesgo de contraparte.

(Continúa)

**Citibanamex Casa de Bolsa, S. A. de C. V.**  
**Casa de Bolsa, Integrante del Grupo**  
**Financiero Citibanamex**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

- Mensual:** Estimación de pérdidas esperadas de las posiciones propietarias en valores de deuda negociables.  
 Verificación del Capital Regulatorio bajo las disposiciones aplicables.  
 Estimación de los indicadores de liquidez.  
 Reporte de Observancia de Límites y, en su caso, señalamiento de medidas correctivas.  
 Reporte sobre las pérdidas potenciales bajo condiciones de tensión ("Stress testing").
- Trimestral:** Reportes sobre eventos de riesgo operativo, tecnológico y legal.  
 Reporte de Riesgos al Consejo.  
 Reporte de Riesgos no cuantificables.
- Anual:** Propuesta de límites de exposición al riesgo.  
 Revisión de los modelos y supuestos de las metodologías aplicadas, incluidas las pruebas retrospectivas ("Backtesting").
- Bianual:** La Evaluación de la Administración Integral de Riesgos.

A continuación, se describen los riesgos inherentes a la operación y brevemente los aspectos importantes de su administración.

***I. Riesgo de mercado-***

La administración del riesgo de mercado comprende identificar, medir, monitorear y controlar los riesgos derivados de fluctuaciones de las tasas de interés, de los tipos de cambio, de los precios de los instrumentos de renta variable (acciones) y otros factores de riesgo en los mercados de dinero, cambios, capitales y productos derivados a los que están expuestas las posiciones por cuenta propia.

La medición y control del riesgo de mercado se basa en los parámetros siguientes:

- (i) Identificación de las posiciones y sus correspondientes factores de riesgo de mercado.
- (ii) Estimación de la Sensibilidad de las posiciones a cada uno de los factores de riesgo que impactan en su valor económico.
- (iii) Validación de los factores de riesgo, estimación de volatilidades de los mismos y sus correlaciones.
- (iv) Estimación diaria del Valor en Riesgo considerando los elementos de los incisos anteriores.
- (v) Generación de pruebas de tensión para dimensionar las pérdidas potenciales bajo condiciones extremas.

**Modelos de valuación:**

La medición y control del riesgo de mercado, se basa en los modelos de valuación de instrumentos financieros primarios e instrumentos financieros derivados. Los métodos de valuación empleados son los utilizados comúnmente en los mercados financieros.

(Continúa)

**Citibana mex Casa de Bolsa, S. A. de C. V.**  
**Casa de Bolsa, Integrante del Grupo**  
**Financiero Citibanamex**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

**Volatilidades:**

El área de Riesgos realiza diariamente la actualización de las bases de datos de los factores de riesgo y con base en ella realiza la estimación periódica de sus volatilidades.

Para los reportes, cálculos corporativos y regulatorios de medición de riesgo, se estima la volatilidad como la desviación estándar de las variaciones diarias de los factores de riesgos, tomando tres años de historia. El método de estimación de volatilidades es la consideración del comportamiento equiprobable, es decir, dando el mismo peso a todos los datos.

Las volatilidades y las matrices de correlación utilizadas en las estimaciones de riesgo de mercado se actualizan periódicamente.

**Valor en Riesgo (VaR):**

La medición de riesgos se basa en la estimación del Valor en Riesgo (VaR) método delta normal, con horizonte de tenencia de 1 día para los libros de negociación.

Las series de factores de riesgos para la estimación de volatilidades y correlaciones consideran 3 años. El nivel de confianza de la estimación del VaR para las posiciones de negociación es del 99%.

Los montos de VaR en millones de pesos al segundo trimestre de 2022 son como sigue:

| <b>Cifras a fin<br/>de periodo</b> | <b>Enero<br/>2022</b> | <b>Febrero<br/>2022</b> | <b>Marzo<br/>2022</b> | <b>Abril<br/>2022</b> | <b>Mayo<br/>2022</b> | <b>Junio<br/>2022</b> |
|------------------------------------|-----------------------|-------------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|
| <b>VaR Total</b>                   | <b>\$ 6</b>           | <b>6</b>                | <b>5</b>              | <b>5</b>              | <b>4</b>             | <b>3</b>              |

**Pruebas de estrés o tensión (Stress testing):**

Existen varios ejercicios/métricas de tensión. En particular:

- ☐ VaR bajo estrés
- ☐ Ejercicio de Suficiencia de Capital
- ☐ BSST Stress Capital

**Pruebas de eficiencia en estimación de riesgo versus resultados (Backtesting):**

Se realiza periódicamente el análisis del comportamiento de los factores de riesgo, volatilidades y correlaciones a fin de verificar que la exposición de riesgo de Citibanamex Casa de Bolsa es capturada de forma adecuada. En materia de medición de riesgo la eficiencia o capacidad de pronóstico del VaR es evaluada a través de las pruebas de Backtesting.

(Continúa)

**Citibanamex Casa de Bolsa, S. A. de C. V.**  
**Casa de Bolsa, Integrante del Grupo**  
**Financiero Citibanamex**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

**Requerimientos de capital**

Al 30 de junio de 2022 el capital neto de Citibanamex Casa de Bolsa asciende a \$4,731 que significa 13.7 veces el requerimiento total de capital por riesgos de mercado, de crédito y operativo que, de acuerdo a la regulación vigente, asciende a \$345. El índice de capital (ICAP) representa 109.72%.

**II. Riesgo de liquidez**

Riesgo de liquidez es la pérdida potencial derivado de la imposibilidad de renovar pasivos o de contratar otros en condiciones normales; por la venta anticipada o forzosa de activos a descuentos inusuales para hacer frente a sus obligaciones, o bien, por el hecho de que una posición no pueda ser oportunamente enajenada, adquirida o cubierta mediante el establecimiento de una posición contraria equivalente. Para cuantificarlo, se consideran los portafolios de instrumentos negociables.

La métrica es el cociente de los activos líquidos (bajo definición corporativa) entre el flujo neto de entradas y salidas de efectivo en el horizonte de supervivencia. Esta métrica de liquidez es calculada para un horizonte de 12 meses.

El escenario de tensión extrema considera una baja de un escalón en calificación crediticia de la institución, producto de:

1. Condiciones de Tensión en mercados financieros.
2. Panorama económico recesivo.
3. Acceso muy limitado al financiamiento en mercados profesionales y con presión en aforos de títulos para operaciones colateralizadas.
4. Deterioros en la calificación crediticia de la institución

La métrica utilizada para monitorear la posición de liquidez se denomina “*Term Liquidity Stress Test*” (TLST). Esta métrica considera el excedente de liquidez en términos monetarios, comparando el monto de los activos líquidos disponibles vs. los montos de salida de recursos.

Los resultados de la métrica de liquidez correspondientes al segundo trimestre de 2022 en millones de pesos son como se menciona a continuación:

| Métrica a fin de periodo                   | Abril 2022 | Mayo 2022 | Junio 2022 |
|--------------------------------------------|------------|-----------|------------|
| TLST ( <i>Term Liquidity Stress Test</i> ) | 5,664      | 5,239     | 4,349      |

**III. Riesgo de emisor y contraparte**

El riesgo de emisor es la pérdida potencial por la falta de pago de un acreditado o contraparte en las operaciones que efectúan las instituciones con títulos de deuda. Con el fin de evitar concentraciones significativas en instrumentos y emisores, se tienen límites que son monitoreados por la Unidad Operativa de Control de Crédito.

(Continúa)

**Citibanamex Casa de Bolsa, S. A. de C. V.**  
**Casa de Bolsa, Integrante del Grupo**  
**Financiero Citibanamex**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Los límites de exposición de riesgo emisor, de los libros de negociación, se establecen sobre las estimaciones de pérdida esperada; misma que se realiza utilizando las probabilidades de incumplimiento y valores de recuperación estimados dentro del Grupo Financiero Citibanamex. El portafolio de Citibanamex Casa de Bolsa se constituye por acciones y títulos de deuda líquidos y los cambios en la calidad crediticia de los emisores se traducen en variaciones en precios; que están reflejadas en el riesgo de mercado.

La Pérdida Esperada asociada al Riesgo Emisor correspondientes al segundo trimestre de 2022 son como sigue:

| <b>Métrica a fin de periodo</b>  | <b>Abril 2022</b> | <b>Mayo 2022</b> | <b>Junio 2022</b> |
|----------------------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| Riesgo emisor (Pérdida Esperada) | 0.001%            | 0.001%           | 0.002%            |

El riesgo de contraparte es la pérdida potencial por la falta de pago de una contraparte en las operaciones que efectúan las instituciones en operaciones con valores y derivados. Citibanamex Casa de Bolsa realiza sus operaciones de derivados dentro del Mercado Mexicano de Derivados, S. A. de C. V. (Mexder), teniendo como contraparte en la liquidación de las mismas a la cámara de compensación ASIGNA, quien cuenta con una calificación BBB+ en escala global de Standard & Poors, con perspectiva estable, calificación otorgada en octubre de 2019. Dada la mecánica operativa de esta cámara, en donde las variaciones en el valor de las posiciones se liquidan de manera diaria a través de las aportaciones iniciales mínimas o márgenes, la exposición a riesgo de contraparte está cubierta en mayor medida, por lo que no representa un rubro importante en el perfil de riesgos.

La liquidación de valores se realiza en la Bolsa Mexicana de Valores y la Bolsa Internacional de Valores a través de la Contraparte Central de Valores de México, S. A. de C. V. (Cámara de Compensación), quien cuenta con mecanismos de mitigación de riesgo de contraparte similares. Para el resto de las operaciones sujetas a riesgo de contraparte, la Unidad de Control de Crédito monitorea el riesgo de contraparte utilizando factores de crédito equivalente (FCE) basados en el indicador denominado "Presettlement Exposure" (PSE). El PSE cuantifica la pérdida de reemplazar el contrato a una fecha específica a su valor a mercado o "Mark to Market" (MTM) futuro (i.e. tomando en cuenta movimientos adversos).

Los montos en millones de pesos asociados a Riesgo de Contraparte correspondientes al segundo trimestre de 2022 son los que se muestran en la hoja siguiente.

| <b>Métrica a fin de periodo</b>      | <b>Abril 2022</b> | <b>Mayo 2022</b> | <b>Junio 2022</b> |
|--------------------------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| Riesgo contraparte (Derivados) (CVA) | \$ 1.529          | 1.403            | 2.416             |

(Continúa)

**Citibanamex Casa de Bolsa, S. A. de C. V.**  
**Casa de Bolsa, Integrante del Grupo**  
**Financiero Citibanamex**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

**IV. Riesgo operacional, tecnológico y legal**

**Riesgo operacional:**

El riesgo operacional es la pérdida potencial por fallas o deficiencias en los controles internos, por errores en el procesamiento y almacenamiento de las operaciones o en la transmisión de información, así como por resoluciones administrativas y judiciales adversas, fraudes o robos, y comprende entre otros al riesgo tecnológico y legal.

- Las pérdidas por riesgos operacionales se clasifican dentro de los siguientes 5 tipos:
- Fraude, robo y eventos no autorizados.
- Prácticas de empleo y el ambiente laboral.
- Clientes, productos y prácticas de negocio.
- Daños de los activos físicos e infraestructura.
- Ejecución, entrega, y administración de procesos.

Se encuentran en implementación procesos de control que mitigan el riesgo operacional, como la política de Autoevaluación del Ambiente de Control (Managers Control Assessment- MCA), que clasifica como “Importante” los riesgos y efectúa pruebas a los controles clave. Otros procesos son: el de Continuidad de Negocio y el de Administración de Registros que se aplican de manera trimestral, entre otros.

El Requerimiento mínimo de Capital por Riesgo Operacional (RCRO) es el menor del 15% del promedio de los ingresos netos anuales de los últimos 3 años y el 15% del promedio de los últimos 36 meses de la suma del requerimiento de capital por riesgo de mercado y crédito.

El Requerimiento de Capital por Riesgo Operacional, al 30 de Junio de 2022 asciende a \$33.60.

**Riesgo tecnológico:**

La administración de riesgo tecnológico originado por fallas en aplicativos, hardware, software o redes de comunicaciones, se lleva a cabo a través de políticas y procedimientos que se basan en metodologías de las mejores prácticas mundiales de Tecnología y Seguridad de la información. Esta administración se basa en procesos que tienen como objetivo reducir la probabilidad de mal funcionamiento tecnológico al instalar nuevas soluciones y dar mantenimiento a servicios existentes, así como realizar pruebas de seguridad y monitoreos de desempeño para atender oportunamente cualquier anomalía detectada. Adicionalmente, se tiene implementada redundancia tecnológica que se certifica regularmente para comprobar su correcto funcionamiento en caso de presentarse una contingencia. Los procedimientos implementados están sujetos a evaluaciones periódicas de control operativo tecnológico con la intención de mantener una mejora continua de los mismos.

**Riesgo legal:**

En relación a la administración del riesgo legal, que es poco material, se cuenta con un área encargada de brindar asesoría jurídica, dar capacitación en materia legal, administrar los libros corporativos y dar seguimiento a los procedimientos administrativos y judiciales. Los eventos derivados de algún evento de carácter judicial se encuentran incluidos en los reportes presentados al Comité de Riesgos.

(Continúa)

**Citibanamex Casa de Bolsa, S. A. de C. V.**  
**Casa de Bolsa, Integrante del Grupo**  
**Financiero Citibanamex**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

La administración y control del riesgo legal para prevenir (i) la pérdida por incumplimientos de las disposiciones legales y administrativas, (ii) la aplicación de sanciones (iii) la imposición de resoluciones administrativas y judicial desfavorables, está prevista en la "Política de Administración de Riesgo Legal para Citibanamex Casa de Bolsa.

Al 31 de diciembre de 2021, la sensibilidad por factor de riesgo de las posiciones de derivados financieros se muestra en el siguiente cuadro:

**b) Información cuantitativa-**

**Exposición riesgo de mercado**

Al cierre de junio de 2022, el valor de la métrica de Valor en Riesgo de Posición Propietaria sobre Capital Básico fue 0.07%

|                             | Valor en riesgo | % del Capital Básico* |
|-----------------------------|-----------------|-----------------------|
| Posición propietaria        | \$ 3.18         | 0.07%                 |
| Portafolios independientes: |                 |                       |
| Acciones                    | 0.00            | 0.00%                 |
| Derivados                   | 2.93            | 0.06%                 |
| Renta fija                  | 0.04            | 0.00%                 |
| FX                          | 0.00            | 0.00%                 |

\*Al cierre de mayo de 2022.

**Sensibilidad a factores de riesgo al 30 de junio 2022:**

| Factor de Riesgo   | Métrica                          | Sensibilidad |
|--------------------|----------------------------------|--------------|
| Acciones e índices | Valor nominal                    | 2.10         |
| Tipo de cambio     | Valor nominal                    | 9.70         |
| Tasas de interés   | Cambio en valor de un punto base | 0.00         |
| Volatilidad        | Cambio en un punto porcentual    | -0.52        |

Al 30 de junio de 2022, la sensibilidad por factor de riesgo de las posiciones de derivados financieros se muestra en el siguiente cuadro:

|          | Delta   | Vega | Rho  |
|----------|---------|------|------|
| Acciones | \$ 0.84 | 0.0  | 0.25 |

(Continúa)

**Citibanamex Casa de Bolsa, S. A. de C. V.**  
**Casa de Bolsa, Integrante del Grupo**  
**Financiero Citibanamex**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

**Exposición de Riesgo en operaciones financieras derivadas**

La exposición de riesgo de mercado de las posiciones de derivados se analiza a partir de la sensibilidad de los factores de riesgo que afectan su valor o precio de mercado.

La sensibilidad se estima a partir de la exposición actual y se perturba el factor de riesgo de acuerdo a lo siguiente:

- Sensibilidad al precio (Delta): tipo de cambio (FX) y acciones e índices o canastas sobre acciones. La perturbación a este factor de riesgo es relativa e igual a 1% de la exposición actual.
- Sensibilidad a la volatilidad del factor de riesgo subyacente (Vega): Esta métrica estima la sensibilidad en el precio de una opción como consecuencia del cambio en la volatilidad del subyacente. La perturbación en este caso es absoluta de 100 puntos base.

La ventaja práctica de la estimación de las sensibilidades, como medida primaria de la exposición de riesgo, radica en la facilidad de dar seguimiento del impacto en la utilidad o pérdida en el portafolio de acuerdo a los movimientos de los factores de mercado que inciden en su valuación.

**Exposición riesgo de crédito-**

Utilizando las probabilidades de incumplimiento asociadas a los emisores de los instrumentos de deuda al 31 de marzo de 2022, se estimó una pérdida esperada en 0.002%. Utilizando las probabilidades de incumplimiento asociadas a los emisores de los instrumentos de deuda al 30 de junio de 2022, se estimó una pérdida esperada en 0.002%. El portafolio de títulos de deuda a esta misma fecha está conformado por títulos gubernamentales con la máxima calidad crediticia del país.

La exposición a riesgo de contraparte a esa fecha ascendió a \$2.416 millones de pesos, lo que representa el 0.0003% del capital neto. La exposición promedio durante 2022 a riesgo emisor fue de 0.001% y en riesgo de contraparte fue de \$1.147.

**Exposición riesgo de liquidez**

Con relación al riesgo de liquidez, al 30 de junio de 2022, basado en la metodología del Grupo Financiero Citibanamex, la métrica TLST considera el excedente de liquidez en términos monetarios, comparando el monto de los activos líquidos disponibles vs los montos de salida de recursos. La razón promedio de la métrica durante el trimestre fue de \$5,084 millones de pesos.

Para su medición, se consideran los diferentes elementos del balance y se compara el portafolios de instrumentos líquidos a ser monetizados vs los flujos de salidas de liquidez, con el fin de asegurar que los primeros siempre sean suficientes para cubrir esas necesidades de liquidez

**Exposición riesgo operacional**

En línea con la métrica del Indicador Básico, la cual considera que las pérdidas operacionales son proporcionales a los ingresos, en Citibanamex Casa de Bolsa se monitorea el Riesgo Operacional mediante la siguiente métrica:

$$\frac{\text{Pérdidas Operacionales (últimos 12 meses)}}{\text{Ingresos (últimos 12 meses)}}$$

(Continúa)

**Citibanamex Casa de Bolsa, S. A. de C. V.**  
**Casa de Bolsa, Integrante del Grupo**  
**Financiero Citibanamex**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Al cierre de mayo de 2022, el valor de dicha métrica fue 0.00

**Grado de cumplimiento de objetivos, lineamientos y políticas**

Existe el proceso de vigilancia del cumplimiento de los requerimientos regulatorios estipulados en la regulación local a cargo de la Unidad de Administración de Riesgos, en coordinación con otras áreas de Administración Independiente de Riesgos y de Áreas de Soporte que participan en la administración integral de riesgos dentro de la Institución.

Durante el primer trimestre de 2022 se realizó el proceso de verificación de cumplimiento, con los siguientes resultados:

|                     | <u>Correctos</u> | <u>Fallidos</u> |
|---------------------|------------------|-----------------|
| Acciones Requeridas | 159              | 0               |

**Resultados de auditorías o evaluaciones (Art. 132 y Art.)**

Para el segundo trimestre del 2022 se realizaron las siguientes auditorías:

| Audit ID | Business Unit & Product           | Título de Auditoria                                                                            | Date Issued | Calificación |
|----------|-----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|--------------|
| A411007  | GF-Controllership, Tax and FPA    | Continuous Auditing Controllership and Tax 2022                                                | 25/03/2022  | NR           |
| A335478  | CE-Third Parties                  | A335478 - Third Party Management - Business Process Outsourcing Regulatory Compliance - Mexico | 16/03/2022  | MI           |
| A333831  | ICG-Markets Operations SC and CPU | ICG - Markets Operations- FX, OTC, Fixed Income & Money Markets- México                        | 13/05/2022  | MI           |
| A521909  | GF-Compliance (ICG)               | A521909 - Compliance Records Management – APAC, EMEA, LATAM/Mexico and NAM                     | 27/05/2022  | MI           |
| A259360  | PBWM - Global Wealth Management   | GWM Non-US Front Office                                                                        | 27/05/2022  | NI           |

Significant Improvements Needed: SI; (Mejoras significativas requeridas)  
 Considerable Improvements Needed: CI; (Mejoras considerable requeridas)  
 Moderate Improvements Needed: MI; (Mejoras moderadas requeridas)  
 Minor or No Improvements Needed: NI; (Mejoras menores requeridas)  
 NR: Not Rated (No Calificada)

(Continúa)

**Citibanamex Casa de Bolsa, S. A. de C. V.**  
**Casa de Bolsa, Integrante del Grupo**  
**Financiero Citibanamex**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

**(19) Cuentas de orden-**

|                                    | <b>Junio 2022</b> |
|------------------------------------|-------------------|
| Operaciones por cuenta de terceros | \$ 443,909        |
| Operaciones por cuenta propia      | 27,402            |

**(a) Operaciones en custodia-**

Los valores de clientes recibidos en custodia, valuados a su valor razonable, se muestran a continuación:

|                                       | <b>Junio 2022</b> |
|---------------------------------------|-------------------|
| Operaciones por cuenta de terceros:   |                   |
| Mercado de dinero                     | \$ 12,095         |
| Deuda                                 | 6,047             |
| Renta variable                        | 345,482           |
| <b>Subtotal</b>                       | <b>363,624</b>    |
| Fondos de inversión:                  |                   |
| Deuda                                 | 15,320            |
| Renta variable                        | 41,911            |
| <b>Subtotal</b>                       | <b>57,231</b>     |
| Títulos entregados en custodia:       |                   |
| Deuda                                 | 270               |
| <b>Total, operaciones de custodia</b> | <b>\$ 421,125</b> |

**(b) Operaciones por cuenta de clientes-**

Las operaciones de reporto por cuenta de clientes se muestran a continuación:

| <b>Títulos</b>        | <b>Junio 2022</b> |
|-----------------------|-------------------|
| Bonos gubernamentales | \$ 10,334         |

**Citibanamex Casa de Bolsa, S. A. de C. V.**  
**Casa de Bolsa, Integrante del Grupo**  
**Financiero Citibanamex**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Las operaciones de préstamo de valores de clientes se muestran a continuación:

|                               | <b>Junio 2022</b> |
|-------------------------------|-------------------|
| Títulos de renta variable:    |                   |
| Recibidos                     | \$ 443            |
| Entregados                    | 443               |
| <b>Total, cuenta de orden</b> | <b>\$ 886</b>     |

**(c) Colaterales recibidos y entregados en garantía por cuenta de clientes-**

Los colaterales recibidos y entregados en garantía por cuenta de clientes se integran como se muestra a continuación:

|                                 | <b>Junio 2022</b> |
|---------------------------------|-------------------|
| Recibidos:                      |                   |
| Renta variable                  | \$ 3,629          |
| Deuda                           | 887               |
|                                 | <b>\$ 4,516</b>   |
| Entregados:                     |                   |
| Deuda                           | \$ -              |
| Renta variable                  | 13                |
| Efectivo                        | 345               |
| Acciones de fondos de inversión | 130               |
|                                 | <b>\$ 488</b>     |

Citibanamex Casa de Bolsa obtuvo ingresos de operaciones de administración y custodia de bienes por \$2 al 30 de junio de 2022.

**(d) Operaciones fiduciarias-**

Al 30 de junio de 2022, el patrimonio de los contratos de fideicomiso de administración en los cuales Citibanamex Casa de Bolsa funge como fiduciario, asciende a \$891.

(Continúa)

**Citibanamex Casa de Bolsa, S. A. de C. V.  
Casa de Bolsa, Integrante del Grupo  
Financiero Citibanamex**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

**(20) Compromisos y pasivos contingentes-**

- (a) Citibanamex Casa de Bolsa ha celebrado contratos de prestación de servicios con compañías relacionadas, en los cuales éstas se comprometen a prestarle los servicios administrativos, uso de tecnología y distribución, necesarios para su operación. Estos contratos son por tiempo indefinido. El total de pagos por este concepto fue de \$21
- (b) Citibanamex Casa de Bolsa se encuentra involucrado en varios juicios y reclamaciones derivados del curso normal de sus operaciones, sobre los cuales la Administración no espera se tenga un efecto desfavorable en su situación financiera y resultados de operación futuros.
- (c) De acuerdo con la legislación fiscal vigente, las autoridades tienen la facultad de revisar hasta los cinco ejercicios fiscales anteriores a la última declaración del impuesto sobre la renta presentada.
- (d) De acuerdo con la Ley del ISR, las empresas que realicen operaciones con partes relacionadas están sujetas a limitaciones y obligaciones fiscales, en cuanto a la determinación de los precios pactados, ya que éstos deberán ser equiparables a los que se utilizarían con o entre partes independientes en operaciones comparables.

**(21) Pronunciamientos normativos emitidos recientemente-**

**i. Modificación a los criterios contables**

Con fecha 4 de enero de 2018, la Comisión Bancaria dio a conocer, a través del DOF, en el artículo Único Transitorio de la 42a resolución modificatoria, la incorporación al criterio contable A-2 "Aplicación de Normas Particulares" contenido en el Anexo 5 de las Disposiciones aplicables a las casas de bolsa, las NIF que se mencionan a continuación, emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A.C. (CINIF) donde su aplicación y entrada en vigor para las casas de bolsa, se encontraba prevista a partir del 1ro. de enero de 2019, sin embargo, con fecha 9 de noviembre de 2020, la Comisión Bancaria dio a conocer, a través del DOF, la reforma al artículo Único Transitorio contenido en la resolución modificatoria mencionada anteriormente, donde se amplía el plazo para la aplicación y entrada en vigor de dichas NIF al 1ro de enero de 2022.

**Serie A. Criterios relativos al esquema general de la contabilidad para institución de crédito**

**A-1 Esquema básico del conjunto de criterios de contabilidad aplicables a instituciones de crédito:**

Sin cambios.

(Continúa)

**Citibanamex Casa de Bolsa, S. A. de C. V.  
Casa de Bolsa, Integrante del Grupo  
Financiero Citibanamex**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

**A-2 Aplicación de normas particulares:**

**NIF incluidas en apego a la norma internacional:**

Las siguientes Normas de Información Financiera publicadas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A.C. (CINIF) como resultado de la emisión de la Norma Internacional de Información Financiera 9 - Instrumentos Financieros (NIIF 9), fueron incluidas en el criterio contable A-2 "Aplicación de Normas Particulares" contenido en el Anexo 5 aplicables a las casas de bolsa por la Comisión con el objeto de que las entidades supervisadas por la Comisión se apeguen al nuevo marco contable internacional.

***NIF B-17 "Determinación del valor razonable"*** - Define al valor razonable como el precio de salida que sería recibido por vender un activo o pagado para transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado a la fecha de valuación. Se menciona que el valor razonable es una determinación basada en el mercado y no en un valor específico de un activo o un pasivo para la Casa de Bolsa y que, al determinar el valor razonable, la entidad 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. Como resultado de ello, la intención de la entidad para mantener un activo o liquidar, o de alguna otra forma satisfacer un pasivo, no es relevante en la determinación del valor razonable.

***NIF C-2 "Inversión en instrumentos financieros"***- Se descarta el concepto de intención de adquisición y utilización de una inversión en un instrumento financiero de deuda o capital para determinar su clasificación. En su lugar se adopta el concepto de modelo de negocio de la administración de las inversiones en instrumentos financieros para obtener flujos de efectivo. De esta manera, el estado de situación financiera presenta por separado los instrumentos financieros en el activo considerando si su riesgo principal es de crédito o de mercado, o de ambos, de acuerdo con la estrategia la Casa de Bolsa. Al eliminar el concepto de intención para su adquisición, se eliminan las categorías de Inversiones en valores de Títulos para negociar, Títulos disponibles para la venta y Títulos conservados a vencimiento, clasificándose como sigue de acuerdo al modelo de negocio para su administración:

- Si el modelo de negocio es generar una utilidad a través de recibir los flujos de un rendimiento contractual de los instrumentos financieros, en tal caso se reconocen a su costo amortizado y se denominan instrumentos financieros para cobrar principal e interés (IFCPI) (NIF C-20 Instrumentos financieros para cobrar principal e interés).
- Si el modelo de negocio es generar una utilidad a través de rendimiento contractual y venderlos en el momento adecuado, estos se denominan como instrumentos financieros para cobrar o vender, siendo reconocidos a su valor razonable a través de ORI (IFCV).

(Continúa)

**Citibanamex Casa de Bolsa, S. A. de C. V.**  
**Casa de Bolsa, Integrante del Grupo**  
**Financiero Citibanamex**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

- Si el objetivo del modelo de negocio es generar una ganancia con base en su compraventa, estos instrumentos son reconocidos con base en su valor razonable, pero a través de la utilidad o pérdida neta, y se denominan instrumentos financieros negociables (IFN).

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.

No se permite la reclasificación de las inversiones en instrumentos financieros entre las categorías de instrumentos financieros por cobrar, instrumentos financieros para cobrar o vender e instrumentos financieros negociables, a menos de que cambie el modelo de negocio de la entidad, lo cual se considera muy infrecuente.

Incorpora la opción irrevocable de reconocer, con posterioridad al registro inicial, la valuación a valor razonable de ciertos instrumentos financieros negociables de capital mantenidos en el largo plazo, en el rubro de “Otros Resultados Integrales”.

**NIF C-3 “Cuentas por cobrar”** – Las principales características emitidas para esta NIF, se muestran a continuación:

- Deja sin efecto al Boletín C-3 “Cuentas por cobrar”.
- Especifica que las cuentas por cobrar que se basan en un contrato representan un instrumento financiero, en tanto que algunas de las otras cuentas por cobrar generadas por una disposición legal o fiscal, pueden tener ciertas características de un instrumento financiero, tal como generar intereses, pero no son en sí instrumentos financieros.
- Establece que la estimación para incobrabilidad para cuentas por cobrar comerciales se reconoce desde el momento en que se devenga el ingreso, con base en las pérdidas crediticias esperadas.
- Establece que, desde el reconocimiento inicial, deberá considerarse el valor del dinero en el tiempo, por lo que, si el efecto del valor presente de la cuenta por cobrar es importante en atención a su plazo, deberá ajustarse con base en dicho valor presente. El efecto del valor presente es material cuando se pacta el cobro de la cuenta por cobrar, total o parcialmente, a un plazo mayor de un año, ya que en estos casos existe una operación de financiamiento.

(Continúa)

**Citibanamex Casa de Bolsa, S. A. de C. V.**  
**Casa de Bolsa, Integrante del Grupo**  
**Financiero Citibanamex**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

**NIF C-9 “Provisiones, contingencias y compromisos”** - Deja sin efecto al Boletín C-9 “Pasivo, provisiones, activos y pasivos contingentes y compromisos”, se disminuye su alcance al reubicar el tema relativo al tratamiento contable de pasivos financieros en la NIF C-19 “Instrumentos financieros por pagar” y se modifica la definición de pasivo eliminando el calificativo de “virtualmente ineludible” e incluyendo el término “probable”.

**NIF C-10 “Instrumentos financieros derivados y relaciones de cobertura”** - Las principales características emitidas para esta NIF, se muestran a continuación:

- Se requiere la alineación de las relaciones de cobertura con la estrategia de administración de riesgos que la entidad ha establecido y revelado, para que califiquen como relaciones de cobertura. En caso de no estar alineadas, se considera que no califican como tales y no se reconocen como relaciones de cobertura,
- dejan de utilizarse medidas específicas para determinar si una cobertura es efectiva, como en el caso de que las variaciones periódicas o acumuladas en el valor razonable del instrumento de cobertura debían encontrarse en un cociente entre 80 y 125% con respecto a las variaciones de la partida cubierta. Cualquier ineffectividad se reconoce de inmediato en la utilidad o pérdida neta,
- se establece que, una vez designadas una o más relaciones de cobertura, éstas no podrán discontinuarse por decisión de la administración, en tanto la relación de cobertura esté cumpliendo la estrategia de la administración de riesgos que la entidad ha establecido y revelado. Sólo se discontinúa si el instrumento de cobertura o la partida cubierta dejan de existir o si la estrategia de administración de riesgos cambia, lo cual sería inusual y raro;
- se requiere reequilibrar la proporción de cobertura si existe ineffectividad, ya sea aumentando o disminuyendo la partida cubierta o el instrumento de cobertura;
- no se permitirá separar los instrumentos financieros derivados implícitos que existan cuando el instrumento anfitrión sea un activo financiero, pues se considera que, si el monto del contrato híbrido se va a modificar, se cobrará el monto modificado; y
- se permite designar como partida cubierta a una posición neta de ingresos y egresos, en tanto esa designación refleje la estrategia de administración de riesgos de la entidad.
- deben reconocerse inicialmente a su valor razonable, en el valor razonable se incluyen los efectos de todos los riesgos que afectan al instrumento financiero derivado, tales como los riesgos de mercado, de liquidez y de crédito (CVA, DVA por sus siglas en inglés).

(Continúa)

**Citibanamex Casa de Bolsa, S. A. de C. V.**  
**Casa de Bolsa, Integrante del Grupo**  
**Financiero Citibanamex**

**Notas a los estados financieros**

(Millones de pesos)

**NIF C-16 “Deterioro de instrumentos financieros por cobrar”** – Se establece que las pérdidas crediticias esperadas no son las pérdidas constatadas a la fecha de los estados financieros, si no las pérdidas devengadas en los IFC que podrían evidenciarse con posterioridad en atención a su probabilidad de incumplimiento y su severidad de la pérdida. Por lo tanto, su reconocimiento podría iniciar desde que se genera el IFC, si es que ya existe un riesgo de crédito, aun cuando éste sea mínimo en ese momento.

Señala que, para determinar el reconocimiento de la pérdida esperada, deberá considerarse la experiencia histórica que tenga la entidad de pérdidas crediticias, las condiciones actuales y los pronósticos razonables y sustentables de los diferentes eventos futuros cuantificables que pudieran afectar el importe de los flujos de efectivo futuros por recuperar de los instrumentos financieros por cobrar (IFC).

**NIF C-19 “Instrumentos financieros por pagar”-**

Las principales características emitidas para esta NIF, se muestran a continuación:

- Valuar los pasivos a largo plazo a su valor presente en su reconocimiento inicial.
- Al reestructurar un pasivo, sin que se modifiquen sustancialmente los flujos de efectivo futuros para liquidar el mismo, los costos y comisiones erogados en este proceso afectarán el monto del pasivo y se amortizarán sobre una tasa de interés efectiva modificada, en lugar de afectar directamente la utilidad o pérdida neta.
- Incorpora lo establecido en la IFRIC 19 “Extinción de Pasivos Financieros con Instrumentos de Capital”, tema que no estaba incluido en la normativa existente.
- El efecto de extinguir un pasivo financiero debe presentarse como un resultado financiero en el estado de resultado integral.
- Introduce los conceptos de costo amortizado para valuar los pasivos financieros y el de método de interés efectivo, basado en la tasa de interés efectiva.
- Elimina el requerimiento de recalcular la tasa efectiva ante una tasa de interés variable del instrumento financiero que no produzca efectos de importancia relativa. Se menciona que para los instrumentos financieros por pagar que tienen una tasa de interés variable (que se modifica periódicamente-mensual, trimestral o semestral), no se requiere el recalcular periódico de la tasa de interés efectiva durante la vida del instrumento ya que los efectos del recalcular de la tasa efectiva no son relevantes en la amortización de los costos de transacción, por lo tanto, los efectos de la variación en tasas de interés deberán reconocerse en la utilidad o pérdida neta del periodo en el que ocurre cada variación y los costos de transacción deberán amortizarse con base en la tasa de interés efectiva inicial.
- Se eliminan las partidas pagadas por anticipado, como pueden, entre otros, los intereses y comisiones.

(Continúa)

**Citibanamex Casa de Bolsa, S. A. de C. V.  
Casa de Bolsa, Integrante del Grupo  
Financiero Citibanamex**

**Notas a los estados financieros**

**(Millones de pesos)**

**NIF C-20 "Instrumentos financieros para cobrar principal e interés"**- Las principales características emitidas para esta NIF, se muestran a continuación:

- Se modifica la forma de clasificar los instrumentos financieros en el activo, ya que se descarta el concepto de intención de adquisición y tenencia de estos para determinar su clasificación, en su lugar se adopta el concepto de modelo de negocios de la administración.
- En esta clasificación se agrupan los instrumentos financieros cuyo objetivo es cobrar los flujos de efectivo contractuales y obtener una ganancia por el interés contractual que estos generan, teniendo una característica de préstamo.
- Incluyen tanto los instrumentos financieros generados por ventas de bienes o servicios, arrendamientos financieros o préstamos, como los adquiridos en el mercado.
- Se eliminan las partidas pagadas por anticipado, como pueden, entre otros, los intereses y comisiones.

**NIF D-1 "Ingresos por contratos con clientes"**- Las principales características emitidas para esta NIF, se muestran a continuación:

- La transferencia de control, base para la oportunidad del reconocimiento de ingresos.
- La identificación de las obligaciones a cumplir en un contrato.
- La asignación del precio de la transacción entre las obligaciones a cumplir con base en los precios de venta independientes.
- La introducción del concepto de cuenta por cobrar condicionada.
- El reconocimiento de derechos de cobro.
- La valuación del ingreso.

**NIF D-2 "Costos por contratos con clientes"**- El principal cambio de esta norma es la separación de la normativa relativa al reconocimiento de ingresos por contratos con clientes de la normativa correspondiente al reconocimiento de los costos por contratos con clientes.

**NIF incluidas en homologación con la normatividad contable emitida por el CINIF:**

**NIF B-5 "Información financiera por segmentos"**,

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

**NIF B-12 "Compensación de activos financieros y pasivos financieros"**,

**NIF C-12 "Instrumentos financieros con características de pasivo y de capital"**,

**Citibanamex Casa de Bolsa, S. A. de C. V.  
Casa de Bolsa, Integrante del Grupo  
Financiero Citibanamex**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

**NIF C-13 "Partes relacionadas"**

**NIF C-14 "Transferencia y baja de activos financieros"**

**NIF D-5 "Arrendamientos"**- Deja sin efecto al Boletín D-5 "Arrendamientos" y entre los principales aspectos que cubre esta NIF se encuentran los siguientes:

- Se introduce un único modelo de reconocimiento de los arrendamientos por el arrendatario y requiere que éste reconozca los activos y pasivos de todos los arrendamientos con una duración superior a 12 meses, a menos que el activo subyacente sea de bajo valor.
- Se elimina la clasificación de arrendamientos como operativos o financieros (capitalizables) para un arrendatario, y éste reconoce un pasivo por arrendamiento al valor presente que representa su obligación de hacer los pagos por arrendamiento y un activo por derecho de uso por ese mismo monto, que representa su derecho a usar el activo subyacente arrendado.
- Se reemplaza el gasto por arrendamiento operativo en línea recta, con un gasto por depreciación o amortización de los activos por derechos de uso (en los gastos operativos) y un gasto por interés sobre los pasivos por arrendamiento (en el resultado integral de financiamiento).
- Se modifica el reconocimiento de la ganancia o pérdida cuando un vendedor-arrendatario transfiere un activo a otra entidad y arrienda ese activo en vía de regreso.
- Se modifica la presentación de los flujos de efectivo relacionados con los anteriores arrendamientos operativos. Se reducen las salidas de flujos de efectivo de las actividades de operación, con un aumento en las salidas de flujos de efectivo de las actividades de financiamiento.
- El reconocimiento de los arrendamientos por el arrendatario cambia de forma importante, sin embargo, el reconocimiento contable por el arrendador no tiene cambios en relación con la norma anterior.
- En relación a la tasa libre de riesgos para descontar los pagos futuros por arrendamiento, se menciona que un arrendatario puede elegir utilizar a) la tasa incremental de financiamiento o b) la tasa libre de riesgo determinada con referencia al plazo del arrendatario, en lugar de usar la tasa de interés implícita en el arrendamiento cuando esta no puede determinarse fácilmente, con el objeto de valorar el pasivo por arrendamiento al valor presente de los pagos futuros por arrendamiento por efectuar, en la fecha del comienzo del arrendamiento
- En relación al reconocimiento del interés devengado sobre el pasivo por arrendamiento, se aclara que, en cada periodo relativo al reconocimiento del interés devengado sobre el pasivo durante el plazo del arrendamiento, deberá ser usando el método de interés efectivo a través de la tasa de interés efectiva.

(Continúa)

**Citibanamex Casa de Bolsa, S. A. de C. V.  
Casa de Bolsa, Integrante del Grupo  
Financiero Citibanamex**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

- Restringe el uso de la solución práctica contenida en dicha NIF para evitar que, componentes importantes e identificables que no son de arrendamiento se incluyan en la medición de los activos por derecho de uso y los pasivos por arrendamientos.
- Venta con arrendamiento en vía de regreso: Se aclara que, el pasivo por arrendamiento surgido en una operación de venta con arrendamiento en vía de regreso deberá incluir tanto los pagos fijos como cualesquier pagos variables estimados, esto es, porque la sustancia económica de esta transacción es la de un financiamiento y, consecuentemente, la entidad no deberá dejar de reconocer el pasivo correspondiente, aun en el caso en que los pagos sean solo variables (en cuyo caso deben estimarse).
- Pagos variables por arrendamiento: Se aclara que, en el comienzo del arrendamiento, el arrendador deberá incluir los pagos por arrendamiento en el reconocimiento inicial de la inversión neta en el arrendamiento.

**A-3 Aplicación de normas generales: Sin cambios.**

**A-4 Aplicación supletoria a los criterios de contabilidad: Sin cambios.**

**Serie B. Criterios relativos a los conceptos que integran los estados financieros**

**B-1 "Efectivo y equivalentes de efectivo":** Se modifica el nombre en el rubro dentro de los estados de situación financiera y de flujos de efectivo y en el criterio contable, así mismo se incluyen dentro de este concepto las inversiones disponibles a la vista que son los valores cuyo plazo de vencimiento se prevé dentro de un máximo de 48 horas a partir de su adquisición, generan rendimientos y tienen riesgos poco importantes de cambios de valor.

**B-2 "Inversiones en valores":** Se deroga, sin embargo, en el nuevo criterio contable A-2 "Aplicación de normas particulares" (A-2) se establece la aplicación de la NIF C-2 "Inversión en instrumentos financieros", NIF C-20 "Instrumentos financieros para cobrar principal e interés" y NIF C-16 "Deterioro de instrumentos financieros por cobrar".

**B-3 "Reportos": Sin cambios.**

(Continúa)

**Citibanamex Casa de Bolsa, S. A. de C. V.  
Casa de Bolsa, Integrante del Grupo  
Financiero Citibanamex**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

**B-4 "Préstamo de valores": Sin cambios,**

**B-5 "Derivados y operaciones de cobertura":** Se deroga, sin embargo, en el nuevo criterio contable A-2 se establece la aplicación de la NIF C-10 "Instrumentos financieros derivados y relaciones de cobertura",

**B-6 "Custodia y administración de bienes":** Se adicionan los activos virtuales como bienes que son sujetos de custodia y administración,

**B-7 "Fideicomisos": Sin cambios,**

**Serie C. Criterios aplicables a conceptos específicos**

**C-1 "Reconocimiento y baja de activos financieros":** Se deroga, sin embargo, en el nuevo criterio contable A-2 se establece la aplicación de la NIF C-14 "Transferencia y baja de activos financieros",

**C-2 "Operaciones de bursatilización":** Sin Cambios,

**C-3 "Partes relacionadas":** Se deroga, sin embargo, en el nuevo criterio contable A-2 se establece la aplicación de la NIF C-13 "Partes relacionadas",

**C-4 "Información por segmentos":** Se deroga, sin embargo, en el nuevo criterio contable A-2 se establece la aplicación de la NIF B-5 "Información financiera por segmentos", estableciendo como mínimo los segmentos operativos que ya estaban definidos en el criterio contable C-4 anterior.

**Serie D. Criterios relativos a los estados financieros básicos**

**D-1 "Balance general":** Se cambio el nombre del estado financiero, de balance general a estado de situación financiera, incluyendo los cambios en los nombres de varios rubros conforme a los nuevos criterios contables,

**D-2 "Estado de resultado integral":** Se cambio el nombre del estado financiero, de estado de resultados a estado de resultado integral, incluyendo los cambios en los nombres de varios rubros conforme a los nuevos criterios contables,

**D-3 "Estado de cambios en el capital contable":** Se cambio el nombre del estado financiero, de estado de variaciones en el capital contable a estado de cambios en el capital contable, incluyendo los cambios en los nombres de varios rubros conforme a los nuevos criterios contables,

**D-4 "Estado de flujos de efectivo":** Se modificaron los nombres de varios rubros conforme a los nuevos criterios contables.

En el numeral iii se presenta, el efecto inicial de los cambios contables derivados de la entrada en vigor de las modificaciones al Anexo 5.

(Continúa)

**Citibanamex Casa de Bolsa, S. A. de C. V.**  
**Casa de Bolsa, Integrante del Grupo**  
**Financiero Citibanamex**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

**ii. NIF emitidas y Mejoras a las NIF 2022**

El CINIF ha emitido las NIF y Mejoras que se mencionan a continuación:

**NIF emitidas**

**NIF C-15 “Deterioro en el valor de activos de larga duración”**-. Entra en vigor para los ejercicios que inicien el 1ro. de enero de 2022 y permite su adopción anticipada. Deja sin efecto al Boletín C-15, “Deterioro” en el valor de los activos de larga duración y su disposición. Los cambios contables por su aplicación inicial deben reconocerse con base en el método prospectivo. Los principales cambios que presenta son:

- Adiciona nuevos ejemplos de indicios para evaluar si existe deterioro, y los separa en fuentes externas de información, fuentes internas de información y aplicables a las inversiones en subsidiarias, asociadas o negocios conjuntos.
- Cambia el requerimiento de uso de un precio neto de venta por el de valor razonable, menos los costos de disposición para llevar a cabo las pruebas de deterioro;
- Establece la opción del uso de estimaciones de los flujos de efectivo futuros y de una tasa de descuento, en términos reales;
- Incorpora normas para el tratamiento de flujos de efectivo futuros en moneda extranjera en la determinación del monto recuperable;
  - Modifica la NIF C-8, Activos intangibles, para indicar que la asignación del crédito mercantil debe hacerse a nivel de una unidad generadora de efectivo (UGE) que se espere será beneficiada por la sinergia de la adquisición de negocios;
- Incorpora el reconocimiento del deterioro del crédito mercantil en dos pasos: i. primero, comparando el valor en libros de la UGE incluido el crédito mercantil con su monto recuperable, y si este último fuese menor se genera una pérdida por deterioro; y ii. segundo, afectando esta pérdida en primera instancia al crédito mercantil, incluso hasta dejarlo en cero, para después, si existiera un exceso de pérdida por asignar, distribuirlo a prorrata entre los demás activos de larga duración que formen parte de la UGE;
- Elimina el cálculo del deterioro a través del valor a perpetuidad en los activos intangibles de vida útil indefinida, modificando la prueba de deterioro,
- Establece la determinación del deterioro de los activos corporativos como sigue: i. primero, se asignan a la UGE a la que pertenece de manera razonable y consistente, ii. segundo, se compara el valor en libros de la UGE, incluidos los activos corporativos, con su monto recuperable y si este último fuese menor se genera una pérdida por deterioro, la cual se distribuye a prorrata entre todos los activos de larga duración que formen parte de la UGE, incluidos los activos corporativos,

(Continúa)

**Citibanamex Casa de Bolsa, S. A. de C. V.**  
**Casa de Bolsa, Integrante del Grupo**  
**Financiero Citibanamex**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

- Modifica las revelaciones en consecuente a los cambios antes descritos.
- La Administración estima que no se tendrán efectos importantes por la adopción de esta norma.

INIF 24 “Reconocimiento del efecto de aplicación de las nuevas tasas de interés de referencia” - Esta interpretación se enfoca en el tema del reconocimiento del efecto de la transición de las tasas IBOR a las nuevas tasas de interés de referencia para los siguientes instrumentos financieros por cobrar o por pagar:

- Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (IFCPI)
- Instrumentos financieros para cobrar o vender (IFCV)
- Instrumentos financieros por pagar (IFP)
- Relaciones de cobertura

Los aspectos relevantes que cubre esta INIF se mencionan a continuación:

Evaluación si el cambio de tasa IBOR a una nueva tasa de interés de referencia originará:

- que el instrumento financiero deberá darse de baja para efectos contables por considerarse que surgirá un nuevo instrumento que lo reemplazará, o se considerará que seguirá vigente el mismo instrumento con nueva tasa de interés;
- la discontinuación o no de la relación de cobertura

La Casa de Bolsa ha establecido un programa de implementación y gobierno corporativo enfocado en identificar y abordar los impactos de la transición de tasas IBOR a nuevas tasas de interés de referencia (transición IBOR) en los clientes la Casa de Bolsa (incluidas comunicaciones internas y formación), la administración legal (contratos y productos), exposiciones financieras, administración de riesgos, operaciones, tecnología, finanzas, impuestos y tesorería. El programa incluye la participación activa de la alta gerencia.

Como parte del programa, la Casa de Bolsa mantiene una continua interacción con organismos reguladores locales (Banco de México y la Comisión), organismos de contabilidad financiera (CINIF), a través de la Asociación de Intermediarios Bursátiles, además que a nivel global, Citigroup (Casa matriz) participa activamente en grupos de trabajo formados por reguladores globales, entre los que se encuentra la Junta de la Reserva Federal (Banco Central de los Estados Unidos de América), con el objeto de tratar asuntos de transición IBOR.

La Casa de Bolsa se encuentra otorgando nuevos contratos con nuevas tasas de interés de referencia para instrumentos financieros y ha incluido una cláusula en los contratos existentes relativa a que las tasas de intereses de referencia (tasas IBOR) pactadas en dichos contratos, cuando sean reemplazadas definitivamente por las nuevas tasas de interés de referencia en los mercados financieros, estas serán sustituidas en los mismos, dando aviso de esta situación a las contrapartes.

(Continúa)

**Citibanamex Casa de Bolsa, S. A. de C. V.**  
**Casa de Bolsa, Integrante del Grupo**  
**Financiero Citibanamex**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Por lo anterior, la Casa de Bolsa espera presentar y revelar durante el ejercicio 2022 los impactos en los estados financieros y sus notas, considerando lo marcado en la Interpretación a las Normas de Información Financiera 24 “Reconocimiento del efecto de la aplicación de las nuevas tasas de interés de referencia” (INIF 24).

#### **Mejoras a las NIF 2022**

**NIF B-7 “Adquisiciones de negocios”**- Incluye dentro de su alcance, el reconocimiento contable de adquisiciones de negocios bajo control común. Establece el método de valor contable para reconocer las adquisiciones de negocios entre entidades bajo control común. Requiere la aplicación del método de compra en las combinaciones de entidades bajo control común cuando la entidad adquirente tenga accionistas no controladores cuyas participaciones se vean afectadas por la adquisición o cuando la entidad adquirente cotiza en una bolsa de valores. Realiza acotaciones al tratamiento y reconocimiento contable de costos y gastos relacionados con la combinación de negocios. Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1ro. de enero de 2022, permitiéndose su aplicación anticipada para el ejercicio 2021. Los cambios contables que surjan deben reconocerse de forma prospectiva según se establece la NIF B-1 Cambios contables y correcciones de errores.

**NIF B-15 “Conversión de monedas extranjeras”**- Esta mejora consiste en incorporar dentro del cuerpo de la NIF, la solución práctica para la preparación de estados financieros completos para efectos legales y fiscales cuando la moneda de registro y la de informe es la misma aun cuando ambas sean distintas a la funcional, sin llevar a cabo la conversión a la moneda funcional, indicando las entidades que pueden optar por esta solución. Esta mejora deroga la INIF 15 “Estados financieros cuya moneda de informe es igual a la de registro, pero diferente a la funcional” y entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1ro. de enero de 2022, permitiéndose su aplicación anticipada para el ejercicio 2021. Los cambios contables que surjan deben reconocerse de forma prospectiva según se establece la NIF B-1 Cambios contables y correcciones de errores.

**NIF D-3 “Beneficios a los empleados”**-. Se consideran los efectos en la determinación de la Participación de los Trabajadores en la Utilidad (PTU) diferida, derivados de los cambios en la determinación de la PTU causada originados por el decreto publicado el 23 de abril de 2021 por el Gobierno Federal. Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1ro. de enero de 2022, permitiéndose su aplicación anticipada para el ejercicio 2021. Los cambios contables que surjan deben reconocerse de forma prospectiva según se establece la NIF B-1 Cambios contables y correcciones de errores.

**NIF B-1 “Cambios contables y correcciones de errores”**-. Elimina el requerimiento de revelar información pro forma cuando ocurre un cambio en la estructura de la entidad económica. Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1ro. de enero de 2022, permitiéndose su aplicación anticipada para el ejercicio 2021. Los cambios contables que surjan deben reconocerse de forma prospectiva según se establece la NIF B-1 Cambios contables y correcciones de errores.

(Continúa)

**Citibanamex Casa de Bolsa, S. A. de C. V.**  
**Casa de Bolsa, Integrante del Grupo**  
**Financiero Citibanamex**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

**NIF B-10 “Efectos de la inflación”-**. Modifica el requerimiento de revelaciones cuando la entidad opera en un entorno económico no inflacionario para acotar a que se realicen cuando la entidad lo considere relevante. Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1ro. de enero de 2022, permitiéndose su aplicación anticipada para el ejercicio 2021. Los cambios contables que surjan deben reconocerse de forma prospectiva según se establece la NIF B-1 Cambios contables y correcciones de errores.

**NIF B-17 “Determinación del valor razonable”-**. Elimina el requerimiento de revelaciones por cambio en una estimación contable derivado de un cambio en una técnica de valuación o en su aplicación. Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1ro. de enero de 2022, permitiéndose su aplicación anticipada para el ejercicio 2021. Los cambios contables que surjan deben reconocerse de forma prospectiva según se establece la NIF B-1 Cambios contables y correcciones de errores.

La Administración decidió no aplicar anticipadamente las Mejoras a las NIF, ya que se encuentra en un proceso de evaluación para determinar los efectos de adopción de las mismas en los estados financieros.

**iii. Aplicación inicial del efecto acumulado de los cambios contables**

Con base en lo establecido por la Comisión, los efectos derivados de la aplicación de los criterios de contabilidad modificados deberán reconocerse haciendo las afectaciones correspondientes en el capital contable dentro del resultado de ejercicios anteriores como se muestra a continuación:

| <b>Activo</b>                        |            | <b>Pasivo</b>                             |            |
|--------------------------------------|------------|-------------------------------------------|------------|
| Pérdidas Crediticias Esperadas (PCE) |            | Debit Value Adjustment (DVA)              | \$ (4.00)  |
| de cuentas por cobrar                | \$ (49.00) |                                           |            |
| PCE de reportos (IFCPI)              | (0.10)     | Total pasivo                              | (4.00)     |
| Credit Value Adjustment (CVA)        | (0.60)     |                                           |            |
|                                      |            |                                           |            |
| Impuestos diferidos                  | 13.70      | Resultado de ejercicios anteriores        |            |
|                                      |            | PCE Cuentas por cobrar                    | (49.00)    |
|                                      |            | PCE de reportos (IFCPI)                   | (0.10)     |
|                                      |            | CVA                                       | (0.60)     |
|                                      |            | DVA                                       | 4.00       |
|                                      |            | Impuestos diferidos                       | 13.70      |
|                                      |            | Total, resultado de ejercicios anteriores | (32.00)    |
|                                      |            |                                           |            |
| Total, activo                        | \$ (36.00) | Total pasivo y capital contable           | \$ (36.00) |

(Continúa)

**Citibanamex Casa de Bolsa, S. A. de C. V.**  
**Casa de Bolsa, Integrante del Grupo**  
**Financiero Citibanamex**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

**Revelación NIIF 9 “Instrumentos Financieros”**

**iv. La mecánica de adopción de los cambios en la normatividad contable.**

Metodología de calificación utilizada para constituir el monto de las reservas.

Se informa que Citibanamex determina las Reservas por Proceso de Calificación de acuerdo con lo siguiente:

- I. Metodología general estándar para la calificación de cartera crediticia de consumo no revolviente – artículo 91.
- II. Metodología general estándar para la cartera crediticia comercial – artículo 110

<https://www.cnbv.gob.mx/Normatividad/Disposiciones%20de%20car%C3%A1cter%20general%20aplicables%20a%20las%20instituciones%20de%20cr%C3%A9dito.pdf>

- III. Determinación del puntaje crediticio total para créditos a cargo de entidades financieras – anexo 20.

<https://www.cnbv.gob.mx/Anexos/Anexo%2020%20CUB.pdf>

- IV. Determinación del puntaje crediticio total para créditos a cargo de: personas morales (distintas a entidades federativas, municipios y entidades financieras) y personas físicas con actividad empresarial, con ingresos netos o ventas netas anuales menores al equivalente en moneda nacional a 14 millones de UDIS<sup>2</sup>; así como a los fideicomisos a los que se refiere el inciso b), fracción iii del artículo 112 de las disposiciones –anexo 21.

<https://www.cnbv.gob.mx/Anexos/Anexo%2021%20CUB.pdf>

- V. Determinación del puntaje crediticio total para créditos a cargo de personas morales (distintas a entidades federativas, municipios y entidades financieras) y personas físicas con actividad empresarial, con ingresos netos o ventas netas anuales mayores o iguales al equivalente en moneda nacional a 14 millones de UDI'S – anexo 22.

<https://www.cnbv.gob.mx/Anexos/Anexo%2022%20CUB.pdf>

- VI. Metodologías Internas de CVA Se anexa cuadro por tipo de producto:

| Casa de Bolsa           | Títulos | Cuentas por Cobrar | Derivados |
|-------------------------|---------|--------------------|-----------|
| Artículo 91             |         | ✓                  |           |
| Artículo 110 – Anexo 20 | ✓       | ✓                  |           |
| Artículo 110 – Anexo 21 | ✓       | ✓                  |           |
| Artículo 110 – Anexo 22 | ✓       | ✓                  |           |
| Derivados Intra Grupo   |         |                    | ✓         |

(Continúa)

**Citibanamex Casa de Bolsa, S. A. de C. V.**  
**Casa de Bolsa, Integrante del Grupo**  
**Financiero Citibanamex**

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

**(22) Hechos Posteriores**

El 11 de enero de 2022, Citigroup Inc. (Citi), tenedora en último nivel de la Casa de Bolsa anunció que tiene la intención de salir de las operaciones de banca de consumo, pequeñas y medianas empresas de Citibanamex. Los negocios en donde se tiene dicha intención incluyen las operaciones de banca de consumo, como parte del segmento Banca de Consumo Global (Global Consumer Banking), así como el negocio de banca de mercado medio de México, que forman parte del segmento Clientes Institucionales Globales (Institutional Clients Group). Citi continuará operando un negocio bancario con licencia local en México a través de su segmento de Clientes Institucionales Globales (Institutional Clients Group).

El método y el momento de la salida de Citi de sus operaciones bancarias de consumo, pequeñas y medianas empresas en México, que podrían incluir una venta o una alternativa de mercado público, serán determinados por Citi. El proceso de salida está sujeto a varias condiciones y aprobaciones, incluyendo autorizaciones regulatorias aplicables tanto en Estados Unidos de América como en México.

## **COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACION SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACION FINANCIERA**

### **a) Información Financiera Seleccionada**

Nuestros estados financieros al 30 de junio 2022, 2021 y 2020 han sido preparados de conformidad con los criterios de contabilidad para las casas de bolsa en México, establecidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores. La siguiente información financiera seleccionada deriva de nuestros estados financieros.

#### **Presentación de cifras financieras**

##### ***Bases de presentación-***

##### **Declaración de cumplimiento-**

Los estados financieros adjuntos están preparados con fundamento en la LMV, de acuerdo con los Criterios de Contabilidad para las Casas de Bolsa en México (los criterios de contabilidad) en vigor a la fecha del balance general, establecidos por la Comisión, quien tiene a su cargo la inspección y vigilancia de las casas de bolsa y realiza la revisión de su información financiera.

Los criterios de contabilidad, señalan que la Comisión emitirá reglas particulares por operaciones especializadas y que a falta de criterio contable expreso de la Comisión para las casas de bolsa y en segundo término para instituciones de crédito, o en un contexto más amplio de las Normas de Información Financiera mexicanas (NIF), se observará el proceso de supletoriedad establecido en la NIF A-8, y sólo en caso de que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) a que se refiere la NIF A-8, no den solución al reconocimiento contable, se podrá optar por una norma supletoria que pertenezca a cualquier otro esquema normativo, siempre que cumpla con todos los requisitos señalados en la citada NIF, debiéndose aplicar la supletoriedad en el siguiente orden: los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América (US GAAP, por sus siglas en inglés) y cualquier norma de contabilidad que forme parte de un conjunto de normas formal y reconocido.

## **ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

(cifras en millones de pesos).

A continuación, se presenta un comparativo del Estado de Situación Financiera al 30 de junio de 2022, 2021 y 2020.

(cifras en millones de pesos)

| <b>ACTIVO</b>                                       |                 |                 |                 |
|-----------------------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
|                                                     | <b>JUN 2022</b> | <b>JUN 2021</b> | <b>JUN 2020</b> |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO               | 197             | 3               | 894             |
| INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS             | 3,306           | 18,262          | 20,491          |
| DEUDORES POR REPORTO (SALDO DEUDOR)                 | 6,734           | 285             | 68              |
| INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS                  | 52              | 708             | 290             |
| CUENTAS POR COBRAR                                  | 2,633           | 2,656           | 2,773           |
| PAGOS ANTICIPADOS Y OTROS ACTIVOS (NETO)            | 460             | 725             | 800             |
| PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)             | 5               | 5               | 6               |
| IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS                   | -               | -               | 36              |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>                                 | <b>13,387</b>   | <b>22,644</b>   | <b>25,358</b>   |
| <b>PASIVO Y CAPITAL</b>                             |                 |                 |                 |
|                                                     | <b>JUN 2022</b> | <b>JUN 2021</b> | <b>JUN 2020</b> |
| <b>PASIVO</b>                                       |                 |                 |                 |
| ACREEDORES POR REPORTO                              | 32              | 9,144           | 12,649          |
| COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA            | -               | -               | 30              |
| INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS                  | 6,646           | 8,209           | 6,044           |
| IMPUESTOS POR PAGAR                                 | -               | -               | 38              |
| OTRAS CUENTAS POR PAGAR                             | 1,719           | 1,575           | 3,595           |
| PASIVO POR IMPUESTO A LA UTILIDAD                   | 189             | 1               | -               |
| PASIVOS POR BENEFICIOS A EMPLEADOS                  | 70              | 59              | -               |
| <b>TOTAL PASIVO</b>                                 | <b>8,656</b>    | <b>18,988</b>   | <b>22,356</b>   |
| <b>CAPITAL CONTABLE</b>                             |                 |                 |                 |
| CAPITAL CONTRIBUIDO- CAPITAL SOCIAL                 | 1,393           | 1,393           | 1,393           |
| RESERVAS DE CAPITAL                                 | 494             | 494             | 494             |
| RESULTADO ACUMULADOS                                | 2,877           | 1,822           | 1,163           |
| REMEDIACION DE BENEFICIOS DEFINIDOS A LOS EMPLEADOS | (33)            | (53)            | (48)            |
| <b>TOTAL CAPITAL CONTABLE</b>                       | <b>4,731</b>    | <b>3,656</b>    | <b>3,002</b>    |
| <b>TOTAL PASIVO MAS CAPITAL CONTABLE</b>            | <b>13,387</b>   | <b>22,644</b>   | <b>25,358</b>   |

## **ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**

A continuación, se presenta un comparativo del Estado de Resultados entre al 30 de junio de 2022, 2021 y 2020.

(cifras en millones de pesos)

|                                                | JUN 2022     | JUN 2021   | JUN 2020   |
|------------------------------------------------|--------------|------------|------------|
| Comisiones y tarifas cobradas                  | 434          | 450        | 434        |
| Comisiones y tarifas pagadas                   | 58           | 56         | 63         |
| Ingresos por asesoría financiera               | 28           | 14         | -          |
| <b>Resultado por servicios</b>                 | <b>404</b>   | <b>408</b> | <b>371</b> |
| Utilidad por compra venta                      | 732          | 876        | 466        |
| Pérdida por compra venta                       | 775          | 783        | 534        |
| Ingresos por intereses                         | 857          | 527        | 1,049      |
| Gastos por intereses                           | 453          | 296        | 654        |
| Resultado por valuación a valor razonable      | (68)         | 51         | 52         |
| <b>Margen financiero por intermediación</b>    | <b>293</b>   | <b>375</b> | <b>379</b> |
| Otros ingresos (egresos) de la operación, neto | 581          | 12         | 12         |
| Gastos de administración y promoción           | 251          | 281        | 269        |
| <b>RESULTADO DE LA OPERACIÓN</b>               | <b>1,027</b> | <b>514</b> | <b>493</b> |
| Impuestos a la utilidad Causados               | 290          | 130        | 134        |
| Impuestos a la utilidad diferidos              | -            | -          | 3          |
| <b>RESULTADO NETO</b>                          | <b>737</b>   | <b>384</b> | <b>356</b> |

## b) Información Financiera por Línea de Negocio y Zona Geográfica

A continuación, se presenta la información financiera por línea de negocio al 30 de junio de 2022.

| Concepto                                                                     | Operaciones por<br>cuenta propia | Operaciones con<br>sociedades de<br>inversión | Operaciones por<br>cuenta de clientes | Total Consolidado |
|------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------------------|---------------------------------------|-------------------|
| Comisiones y tarifas                                                         | -                                | 230                                           | 146                                   | 376               |
| Ingresos por asesoría financiera                                             | -                                | -                                             | 28                                    | 28                |
| <b>Ingresos por servicios</b>                                                | <b>-</b>                         | <b>230</b>                                    | <b>174</b>                            | <b>405</b>        |
| Utilidad por compra venta                                                    | 732                              | -                                             | -                                     | 732               |
| Pérdida por compra venta                                                     | (775)                            | -                                             | -                                     | (775)             |
| Ingresos por intereses                                                       | 189                              | -                                             | 669                                   | 857               |
| Gastos por intereses                                                         | -                                | -                                             | (453)                                 | (453)             |
| Resultado por valuación a valor razonable                                    | (68)                             | -                                             | -                                     | (68)              |
| Resultado por posición monetaria neto (margen financiero por intermediación) | -                                | -                                             | -                                     | -                 |
| <b>Margen financiero por intermediación</b>                                  | <b>78</b>                        | <b>-</b>                                      | <b>216</b>                            | <b>293</b>        |
| <b>INGRESOS (EGRESOS) TOTALES DE LA OPERACION</b>                            | <b>78</b>                        | <b>230</b>                                    | <b>390</b>                            | <b>698</b>        |
| Otros ingresos (egresos) de la operación                                     | 582                              | -                                             | -                                     | 582               |
| Gastos de administración                                                     | (28)                             | (83)                                          | (140)                                 | (251)             |
| <b>RESULTADO DE OPERACION</b>                                                | <b>632</b>                       | <b>147</b>                                    | <b>250</b>                            | <b>1,028</b>      |

| Concepto                                           | Operaciones por<br>cuenta propia |
|----------------------------------------------------|----------------------------------|
| Inversiones en valores                             | 3,306                            |
| Saldos deudores en operaciones de reporto          | 6,734                            |
| Operaciones con instrumentos financieros derivados | 52                               |
|                                                    | <u>10,092</u>                    |
| Saldo acreedor en operaciones de reporto           | -                                |
| Operaciones con instrumentos financieros derivados | 6,646                            |
|                                                    | <u>6,646</u>                     |
| <b>Posición neta</b>                               | <u><b>3,446</b></u>              |

A continuación, se presenta la información financiera por la línea de negocio al 30 de junio de 2021.

| Concepto                                                                     | Operaciones por<br>cuenta propia | Operaciones con<br>sociedades de<br>inversión | Operaciones por<br>cuenta de clientes | Total      |
|------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------------------|---------------------------------------|------------|
| Comisiones y tarifas                                                         | -                                | 229                                           | 165                                   | 394        |
| Ingresos por asesoría financiera                                             | -                                | -                                             | 14                                    | 14         |
| <b>Ingresos por servicios</b>                                                | <b>-</b>                         | <b>229</b>                                    | <b>179</b>                            | <b>409</b> |
| Utilidad por compra venta                                                    | 876                              | -                                             | -                                     | 876        |
| Pérdida por compra venta                                                     | (783)                            | -                                             | -                                     | (783)      |
| Ingresos por intereses                                                       | 363                              | -                                             | 165                                   | 527        |
| Gastos por intereses                                                         | -                                | -                                             | (296)                                 | (296)      |
| Resultado por valuación a valor razonable                                    | 51                               | -                                             | -                                     | 51         |
| Resultado por posición monetaria neto (margen financiero por intermediación) | -                                | -                                             | -                                     | -          |
| <b>Margen financiero por intermediación</b>                                  | <b>507</b>                       | <b>-</b>                                      | <b>(131)</b>                          | <b>375</b> |
| <b>INGRESOS (EGRESOS) TOTALES DE LA OPERACION</b>                            | <b>507</b>                       | <b>229</b>                                    | <b>48</b>                             | <b>784</b> |
| Otros ingresos (egresos) de la operación                                     | 12                               | -                                             | -                                     | 12         |
| Gastos de administración                                                     | (182)                            | (82)                                          | (17)                                  | (281)      |
| <b>RESULTADO DE OPERACION</b>                                                | <b>337</b>                       | <b>147</b>                                    | <b>31</b>                             | <b>514</b> |

| Concepto                                           | Operaciones por<br>cuenta propia |
|----------------------------------------------------|----------------------------------|
| Inversiones en valores                             | 18,262                           |
| Saldos deudores en operaciones de reporto          | 285                              |
| Operaciones con instrumentos financieros derivados | 708                              |
|                                                    | 19,255                           |
| Saldo acreedor en operaciones de reporto           | -                                |
| Operaciones con instrumentos financieros derivados | 8,209                            |
|                                                    | 8,209                            |
| <b>Posición neta</b>                               | <b>11,046</b>                    |

A continuación, se presenta la información financiera por la línea de negocio al 30 de junio de 2020.

| Concepto                                                                     | Operaciones por<br>cuenta propia | Operaciones con<br>sociedades de<br>inversión | Operaciones por<br>cuenta de clientes | Total Consolidado |
|------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------------------|---------------------------------------|-------------------|
| Comisiones y tarifas                                                         | -                                | 180                                           | 191                                   | 371               |
| Ingresos por asesoría financiera                                             | -                                | -                                             | -                                     | -                 |
| <b>Ingresos por servicios</b>                                                | <b>-</b>                         | <b>180</b>                                    | <b>191</b>                            | <b>372</b>        |
| Utilidad por compra venta                                                    | 466                              | -                                             | -                                     | 466               |
| Pérdida por compra venta                                                     | (534)                            | -                                             | -                                     | (534)             |
| Ingresos por intereses                                                       | 776                              | -                                             | 274                                   | 1,049             |
| Gastos por intereses                                                         | -                                | -                                             | (654)                                 | (654)             |
| Resultado por valuación a valor razonable                                    | 52                               | -                                             | -                                     | 52                |
| Resultado por posición monetaria neto (margen financiero por intermediación) | -                                | -                                             | -                                     | -                 |
| <b>Margen financiero por intermediación</b>                                  | <b>760</b>                       | <b>-</b>                                      | <b>(380)</b>                          | <b>379</b>        |
| <b>INGRESOS (EGRESOS) TOTALES DE LA OPERACION</b>                            | <b>760</b>                       | <b>180</b>                                    | <b>(189)</b>                          | <b>751</b>        |
| Otros ingresos (egresos) de la operación                                     | 13                               | -                                             | -                                     | 13                |
| Gastos de administración                                                     | (272)                            | (64)                                          | 67                                    | (269)             |
| <b>RESULTADO DE OPERACION</b>                                                | <b>501</b>                       | <b>116</b>                                    | <b>(122)</b>                          | <b>494</b>        |

| Concepto                                           | Operaciones por<br>cuenta propia |
|----------------------------------------------------|----------------------------------|
| Inversiones en valores                             | 20,491                           |
| Saldos deudores en operaciones de reporto          | 68                               |
| Operaciones con instrumentos financieros derivados | 290                              |
|                                                    | <u>20,849</u>                    |
| Saldo acreedor en operaciones de reporto           | -                                |
| Operaciones con instrumentos financieros derivados | 6,044                            |
|                                                    | <u>6,044</u>                     |
| <b>Posición neta</b>                               | <u><b>14,805</b></u>             |

**c) Informe de Créditos Relevantes**

Durante los ejercicios de 2022, 2021 y 2020 no se han presentado créditos relevantes para la institución.

**d) Comentarios y Análisis de la Administración sobre los Resultados de Operación y Situación Financiera.****Estado de Resultados, principales rubros:****a. Resultado por Servicios**

Esta sección está compuesta por comisiones cobradas y comisiones pagadas, las cuales son principalmente generadas por los siguientes negocios:

- CMO (Capital Markets Origination)
- Mercado de Valores (Equity Markets)
- Alianzas Fondos de Inversión (Managed Accounts)
- CPB (Citi Private Bank)

Al 30 de junio de 2022, 2021 y 2020 el Resultado por Servicios se integra de la siguiente manera:

|                                  | <b>JUN 2022</b> | <b>JUN 2021</b> | <b>JUN 2020</b> |
|----------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Comisiones y tarifas cobradas    | 434             | 450             | 434             |
| Comisiones y tarifas pagadas     | 58              | 56              | 63              |
| Ingresos por asesoría financiera | 28              | 14              | -               |
| <b>Resultado por servicios</b>   | <b>404</b>      | <b>408</b>      | <b>371</b>      |

### **Comisiones Cobradas / Pagada**

El rubro de Comisiones cobradas corresponde a servicios de Administración y Custodia de Valores, Operaciones con Fondos de Inversión, Intermediación en el mercado de valores, Ofertas Públicas y por servicios administrativos, mientras que las comisiones pagadas corresponden a cuotas y tarifas.

El neto entre comisiones cobradas y pagadas tuvo una disminución en junio 2022 en relación con junio 2021 por \$-18 millones de pesos; se debe a una disminución por Corretaje por \$-12 millones de pesos, Ofertas Públicas \$-9 y otras comisiones por \$5 millones. Las comisiones pagadas aumentaron por \$2 millones de pesos entre junio 2022 y junio 2021 debido a la operatividad de la casa de bolsa; principalmente, por los pagos realizados a la Bolsa Mexicana de Valores e INDEVAL.

Las variaciones entre Jun21 vs Jun20 se dieron en un aumento de comisiones (neto) por \$23. Se integra por comisiones por distribución y manejo de cuentas por \$49, Intermediación Financiera \$-47, Ofertas Públicas \$15, Comisiones Pagadas \$7 y Otros \$-1.

### **Ingresos por Asesoría Financiera**

Los ingresos por asesorías financieras tuvieron un aumento por \$14 millones de pesos entre junio 2022 y junio 2021 debido a que la Casa de Bolsa recibió un ingreso por comisiones por estructuración financiera por \$16 millones de pesos. En junio 2021 y 2020 se tuvo un aumento por \$14 millones de pesos que corresponden a ingresos por comisiones de estructuración financiera.

### **b. Margen Financiero por Intermediación**

Al 30 de junio de 2022, 2021 y 2020 el Margen Financiero por Intermediación se integra de la siguiente manera:

Cifras en millones de pesos

|                                                    | <b>JUN 2022</b> | <b>JUN 2021</b> | <b>JUN 2020</b> |
|----------------------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Utilidad por compra venta                          | 732             | 876             | 466             |
| Pérdida por compra venta                           | 775             | 783             | 534             |
| Ingresos por intereses                             | 857             | 527             | 1,049           |
| Gastos por intereses                               | 453             | 296             | 654             |
| Resultado por valuación a valor razonable          | (68)            | 51              | 52              |
| <b><i>Margen financiero por intermediación</i></b> | <b>293</b>      | <b>375</b>      | <b>379</b>      |

### **Utilidad / pérdida por compra-venta**

En junio 2022 se tuvo una disminución por \$-136 en los Mercados Realizados con relación a junio 2021. Se integra por Derivados por \$-132 (Warrants \$677 y OTC \$-809), Capitales \$2, Dinero \$-3 y Resultado Cambiario por \$-3.

En junio 2021 se tuvo aumentó por \$161 con relación a junio 2020. Se integra en Derivados por \$180 (Warrants \$-100 y OTC \$280), Dinero por \$-7 Capitales por \$-8 y Resultado Cambiario por \$-4.

### **Ingresos y egresos por intereses**

En junio 2022 el neto de los Intereses representó un aumento con junio 2021 por \$173; debido a un aumentó en las tasas de interés en 2022 (Jun21 en 4.22 y Jun22 en 7.80)

En junio 2021 el neto de los Intereses representó una disminución con junio 2020 por \$-164 debido a una menor posición de Inversiones en 2021 y a una baja en las tasas de interés promedio (Jun21 4.22% y Jun20 5.08%).

### **Resultado a valor razonable**

El resultado por valuación en el mercado no realizado en Jun2022 y Jun2021 tuvo una disminución por \$-119. Se integra por los rubros de: Derivados \$-96 (Warrants \$518 y OTC\$-614) y Dinero \$-23.

En junio 2021 vs 2020 no existieron variaciones significativas que revelar.

### **C. Otros ingresos y gastos de la operación**

Este rubro está compuesto principalmente por quebrantos, estimación por cuentas incobrables y otros ingresos.

Con el objetivo de poder comparar los resultados al segundo trimestre de 2022 con años anteriores, en el cuadro siguiente se muestran las cifras al segundo trimestre de 2022, 2021 y 2020.

|                                                | JUN 2022     | JUN 2021   | JUN 2020   |
|------------------------------------------------|--------------|------------|------------|
| Otros ingresos (egresos) de la operación, neto | 581          | 12         | 12         |
| Gastos de administración y promoción           | 251          | 281        | 269        |
| <b>RESULTADO DE LA OPERACIÓN</b>               | <b>1,027</b> | <b>514</b> | <b>493</b> |

Otros ingresos de la operación tuvieron un aumentó al 30 de junio 2022 contra 2021 por \$569. El 31 de marzo de 2022 se tuvo un ingreso extraordinario relacionado con la venta de Impulsora por \$588.

### **Gastos de Administración y Promoción**

Los Gastos de Administración y Promoción se componen principalmente por los rubros de depreciaciones, Cuotas de Inspección, Servicios Administrativos que la Casa de Bolsa le paga a Citibanamex por la nómina de los empleados y comisionados, Gastos Inter-compañía, Gastos por Tecnología e IVA No Acreditable. Es importante señalar que Citibanamex Casa de Bolsa a partir de jul-21 ha vuelto a tener gastos relacionados con nómina, derivado de los cambios en la ley de subcontratación.

Los Gastos de Administración disminuyeron en junio 2022 vs 2021 por \$-30 millones de pesos; Se integra por Nómina \$85, Bonos \$13, Servicios Administrativo \$-34, APS \$-103 y Otros \$9.

### **d. Impuestos**

|                                   | JUN 2022   | JUN 2021   | JUN 2020   |
|-----------------------------------|------------|------------|------------|
| Impuestos a la utilidad Causados  | 290        | 130        | 134        |
| Impuestos a la utilidad diferidos | -          | -          | 3          |
| <b>RESULTADO NETO</b>             | <b>737</b> | <b>384</b> | <b>356</b> |

El rubro de Impuestos tuvo un aumentó por \$160 millones de pesos; El EBIT en Jun22 fue mayor a Jun21 por el ingreso contingente relacionado con la venta de Impulsora por \$588.

### **ii) Situación Financiera, liquidez y recursos de capital**

- **Información de los Balances Generales, principales rubros:**
- Al 30 de junio 2022,2021 y 2020 el Activo se integra de la siguiente manera:

## **ACTIVO**

|                                          | <b>JUN 2022</b> | <b>JUN 2021</b> | <b>JUN 2020</b> |
|------------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO    | 197             | 3               | 894             |
| INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS  | 3,306           | 18,262          | 20,491          |
| DEUDORES POR REPORTO (SALDO DEUDOR)      | 6,734           | 285             | 68              |
| INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS       | 52              | 708             | 290             |
| CUENTAS POR COBRAR                       | 2,633           | 2,656           | 2,773           |
| PAGOS ANTICIPADOS Y OTROS ACTIVOS (NETO) | 460             | 725             | 800             |
| PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)  | 5               | 5               | 6               |
| IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS        | -               | -               | 36              |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>                      | <b>13,387</b>   | <b>22,644</b>   | <b>25,358</b>   |

### **Efectivo y equivalentes de efectivo**

A junio 2021 comparado con junio 2020 las disponibilidades tuvieron una disminución por \$-891; En junio 2021 las divisas a recibir fueron menores respecto a Jun20.

### **Inversiones en instrumentos financieros**

El rubro de Inversiones en instrumentos financieros tuvo una disminución en junio 2022 vs 2021 por \$-14,956; por la venta de BondesD de \$5,800 en Ago21 y de \$7,500 en Sep21.

A junio 2021 comparado con junio 2020 las Inversiones en Valores disminuyeron por \$ -\$-2,229, debido a la amortización de títulos de BONDESD y BANOBRAS en 2020.

### **Deudores por Reporto**

El rubro de deudores por reporto tuvo un aumentó en junio 2022 comparado con 2021 por \$ 6,449 millones de pesos y a junio 2021 comparado con junio 2020 aumentó por \$217 millones de pesos y se debe a mayor flujo de efectivo y a la demanda de Cliente en la Casa de Bolsa.

### **Derivados (Activo)**

A junio 2022 comparado con junio 2021 el rubro de derivados disminuyó por \$-656; por condiciones del mercado y su relación con vencimientos de warrants.

A junio 2021 comparado con junio 2020 el rubro de derivados aumentó \$418 por nueva posición de OTC, en proporción al incremento de Warrants en junio 2021.

### **Pagos anticipados y otros activos (Neto)**

Al 30 de junio de 2022 el rubro de pagos anticipados y otros activos (neto) tuvo una disminución (en relación con 2021) por \$-265; debido a un mayor ISR por pagar por el ingreso de los \$588 (earn out) por \$588; por la venta de Impulsora de Fondos en septiembre del 2018.

### **PASIVO Y CAPITAL CONTABLE**

Al 30 de junio de 2020, 2021 y 2019 el Pasivo y Capital Contable se integra de la siguiente manera:

| <b>PASIVO Y CAPITAL</b>                             | <b>JUN 2022</b> | <b>JUN 2021</b> | <b>JUN 2020</b> |
|-----------------------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| <b>PASIVO</b>                                       |                 |                 |                 |
| ACREEDORES POR REPORTO                              | 32              | 9,144           | 12,649          |
| COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA            | -               | -               | 30              |
| INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS                  | 6,646           | 8,209           | 6,044           |
| IMPUESTOS POR PAGAR                                 | -               | -               | 38              |
| OTRAS CUENTAS POR PAGAR                             | 1,719           | 1,575           | 3,595           |
| PASIVO POR IMPUESTO A LA UTILIDAD                   | 189             | 1               | -               |
| PASIVOS POR BENEFICIOS A EMPLEADOS                  | 70              | 59              | -               |
| <b>TOTAL PASIVO</b>                                 | <b>8,656</b>    | <b>18,988</b>   | <b>22,356</b>   |
| <b>CAPITAL CONTABLE</b>                             |                 |                 |                 |
| CAPITAL CONTRIBUIDO- CAPITAL SOCIAL                 | 1,393           | 1,393           | 1,393           |
| RESERVAS DE CAPITAL                                 | 494             | 494             | 494             |
| RESULTADO ACUMULADOS                                | 2,877           | 1,822           | 1,163           |
| REMEDIACION DE BENEFICIOS DEFINIDOS A LOS EMPLEADOS | (33)            | (53)            | (48)            |
| <b>TOTAL CAPITAL CONTABLE</b>                       | <b>4,731</b>    | <b>3,656</b>    | <b>3,002</b>    |
| <b>TOTAL PASIVO MAS CAPITAL CONTABLE</b>            | <b>13,387</b>   | <b>22,644</b>   | <b>25,358</b>   |

### **Acreedores por Reporto**

A junio 2022 comparado con 2021 Se tuvo una disminución por \$-9,112 y en junio 2021 comparado con junio 2020 por \$-3,174; debido a menor fondeo de posición propia a demanda de Clientes y a las condiciones del mercado.

**Instrumentos financieros derivados (Warrants & OTC)**

Al 30 de junio de 2022 contra 2021 el rubro de Instrumentos financieros derivados (pasivos) tuvo una disminución por \$-1,563 millones de pesos y se debe por menor emisión en Warrants (títulos opcionales) Jun22. En junio 2021 vs 2020 aumentó \$2,165; por mayores emisiones durante junio 2021.

**Otras Cuentas por Pagar**

En junio 2021 tuvo una disminución en relación con junio 2020 por \$-2,020, debido a arbitraje en el extranjero por \$-2,008, provisiones financieras \$63, acreedores por liquidación por \$-1,096, derivados \$1,023, y otros \$-2. Para junio 2022 vs 2021 no hubo variaciones importantes que revelar.

**Capital Contable**

El Capital Ganado al 30 de junio de 2022 fue de \$4,731, al 30 de junio de 2021 fue de \$3,656 y al 30 de junio 2020 fue de \$3,002.

Al 30 de junio de 2021 vs junio 2020 se tuvo un aumento del Capital Contable por \$1,075, debido a: Utilidades por aplicar \$731, Obligaciones Laborales \$20, Cambio a las políticas Contables por \$-30 y Resultado Neto por \$354.

A continuación, se presentan los movimientos más importantes:

**Movimiento 2020**

El 29 de mayo de 2020, mediante Resolución Unánime de Accionistas, se aprobó el pago de un dividendo de \$6,350.49 pesos por acción, que ascendió a \$1,500 con cargo a la cuenta de utilidad fiscal neta correspondiente al ejercicio 2019.

## Principales Indicadores

| Indicador                                                 | Jun-22  | Jun-21  | Jun-20  |
|-----------------------------------------------------------|---------|---------|---------|
| Solvencia (1)                                             | 1.55    | 1.19    | 1.13    |
| Liquidez (2)                                              | 1.54    | 1.16    | 1.10    |
| Apalancamiento (3)                                        | 1.50    | 4.83    | 6.31    |
| ROE (4)                                                   | 15.58%  | 10.50%  | 11.86%  |
| ROA (5)                                                   | 7.34%   | 1.99%   | 1.71%   |
| Requerimiento de capital / Capital global                 | 6.04    | 7.38    | 9.05    |
| Margen financiero / Ingreso total de la operación         | 42.04%  | 47.89%  | 50.53%  |
| Resultado de operación / Ingreso total de la operación    | 147.35% | 65.64%  | 65.73%  |
| Resultado de la Operación / Gastos de administración      | 409.16% | 182.92% | 183.27% |
| Gastos de administración / Ingresos total de la operación | 36.01%  | 35.89%  | 35.87%  |
| Resultado neto / Gastos de administración                 | 293.63% | 136.65% | 132.34% |
| Gastos del personal / Ingreso total de la operación       | n/a     | n/a     | n/a     |

## Políticas que rigen la Tesorería

### a) Políticas de Riesgo de Liquidez

Riesgo de liquidez es la pérdida potencial derivado de la imposibilidad de renovar pasivos o de contratar otros en condiciones normales; por la venta anticipada o forzosa de activos a descuentos inusuales para hacer frente a sus obligaciones, o bien, por el hecho de que una posición no pueda ser oportunamente enajenada, adquirida o cubierta mediante el establecimiento de una posición contraria equivalente. Para cuantificarlo, se consideran los portafolios de instrumentos negociables.

La métrica es el cociente de los activos líquidos (bajo definición corporativa) entre el flujo neto de entradas y salidas de efectivo en el horizonte de supervivencia. Esta métrica de liquidez es calculada para un horizonte de 12 meses.

El escenario de tensión extrema considera una baja de un escalón en calificación crediticia de la institución, producto de:

1. Condiciones de Tensión en mercados financieros.
2. Panorama económico recesivo.
3. Acceso muy limitado al financiamiento en mercados profesionales y con presión en aforos de títulos para operaciones colateralizadas.
4. Deterioros en la calificación crediticia de la institución

La métrica utilizada para monitorear la posición de liquidez se denomina “*Term Liquidity Stress Test*” (TLST). Esta métrica considera el excedente de liquidez en términos monetarios, comparando el monto de los activos líquidos disponibles vs. los montos de salida de recursos.

Los resultados de la métrica de liquidez correspondientes al segundo trimestre de 2022 en millones de pesos son como se menciona a continuación:

| Métrica a fin de periodo                   | Abril 2022 | Mayo 2022 | Junio 2022 |
|--------------------------------------------|------------|-----------|------------|
| TLST ( <i>Term Liquidity Stress Test</i> ) | 5,664      | 5,239     | 4,349      |

#### **b) Políticas de Riesgo de Mercado**

La administración del riesgo de mercado comprende identificar, medir, monitorear y controlar los riesgos derivados de fluctuaciones de las tasas de interés, de los tipos de cambio, de los precios de los instrumentos de renta variable (acciones) y otros factores de riesgo en los mercados de dinero, cambios, capitales y productos derivados a los que están expuestas las posiciones por cuenta propia.

La medición y control del riesgo de mercado se basa en los parámetros siguientes:

- (i) Identificación de las posiciones y sus correspondientes factores de riesgo de mercado.
- (ii) Estimación de la Sensibilidad de las posiciones a cada uno de los factores de riesgo que impactan en su valor económico.
- (iii) Validación de los factores de riesgo, estimación de volatilidades de los mismos y sus correlaciones.
- (iv) Estimación diaria del Valor en Riesgo considerando los elementos de los incisos anteriores.
- (v) Generación de pruebas de tensión para dimensionar las pérdidas potenciales bajo condiciones extremas.

##### **(a) Modelos de valuación:**

La medición y control del riesgo de mercado, se basa en los modelos de valuación de instrumentos financieros primarios e instrumentos financieros derivados. Los métodos de valuación empleados son los utilizados comúnmente en los mercados financieros.

#### Volatilidades:

El área de Riesgos realiza diariamente la actualización de las bases de datos de los factores de riesgo y con base en ella realiza la estimación periódica de sus volatilidades.

Para los reportes, cálculos corporativos y regulatorios de medición de riesgo, se estima la volatilidad como la desviación estándar de las variaciones diarias de los factores de riesgos, tomando tres años de historia. El método de estimación de volatilidades es la consideración del comportamiento equiprobable, es decir, dando el mismo peso a todos los datos.

Las volatilidades y las matrices de correlación utilizadas en las estimaciones de riesgo de mercado se actualizan periódicamente.

#### Valor en Riesgo (VaR):

La medición de riesgos se basa en la estimación del Valor en Riesgo (VaR) método delta normal, con horizonte de tenencia de 1 día para los libros de negociación.

Las series de factores de riesgos para la estimación de volatilidades y correlaciones consideran 3 años. El nivel de confianza de la estimación del VaR para las posiciones de negociación es del 99%.

Los montos de VaR en millones de pesos al segundo trimestre de 2022 son como sigue:

| <b>Cifras a fin<br/>de periodo</b> | <b>Enero<br/>2022</b> | <b>Febrero<br/>2022</b> | <b>Marzo<br/>2022</b> | <b>Abril<br/>2022</b> | <b>Mayo<br/>2022</b> | <b>Junio<br/>2022</b> |
|------------------------------------|-----------------------|-------------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|
| VaR Total                          | \$ 6                  | 6                       | 5                     | 5                     | 4                    | 3                     |

#### Pruebas de estrés o tensión (Stress testing):

Existen varios ejercicios/métricas de tensión. En particular:

- o VaR bajo estrés
- o Ejercicio de Suficiencia de Capital
- o BSST Stress Capital

Pruebas de eficiencia en estimación de riesgo versus resultados (Backtesting):

Se realiza periódicamente el análisis del comportamiento de los factores de riesgo, volatilidades y correlaciones a fin de verificar que la exposición de riesgo de Citibanamex Casa de Bolsa es capturada de forma adecuada. En materia de medición de riesgo la eficiencia o capacidad de pronóstico del VaR es evaluada a través de las pruebas de Backtesting.

(a) Requerimientos de capital

Al 30 de junio de 2022 el capital neto de Citibanamex Casa de Bolsa asciende a \$4,731 que significa 13.7 veces el requerimiento total de capital por riesgos de mercado, de crédito y operativo que, de acuerdo a la regulación vigente, asciende a \$345. El índice de capital (ICAP) representa 109.72%.

c) Políticas de Riesgo de Crédito.

Utilizando las probabilidades de incumplimiento asociadas a los emisores de los instrumentos de deuda al 31 de marzo Utilizando las probabilidades de incumplimiento asociadas a los emisores de los instrumentos de deuda al 30 de junio de 2022, se estimó una pérdida esperada en 0.002%. El portafolio de títulos de deuda a esta misma fecha está conformado por títulos gubernamentales con la máxima calidad crediticia del país.

La exposición a riesgo de contraparte a esa fecha ascendió a \$2.416 millones de pesos, lo que representa el 0.0003% del capital neto. La exposición promedio durante 2022 a riesgo emisor fue de 0.001% y en riesgo de contraparte fue de \$1.147.

**iii) Control Interno**

Las Políticas de Control Interno establecen el marco general para la Emisora, así como el entorno dentro del cual se debe operar, con el objeto de estar en posibilidad de transmitir un grado razonable de confianza de que la institución funciona de manera prudente y sana.

Se tiene establecido un modelo de control interno en donde se identifica claramente las responsabilidades, bajo la premisa de que la responsabilidad sobre el control interno es compartida por todos los miembros de la organización.

El modelo de control interno está formado por:

El proceso de administración integral de riesgos establecido por Citibanamex Casa de Bolsa tiene como objetivo identificar, medir y monitorear los riesgos y su impacto en la operación, controlar sus efectos en los resultados y en el capital. Lo anterior se logra mediante una cultura de administración del riesgo y la aplicación de las estrategias de mitigación.

El objetivo fundamental de Citibanamex Casa de Bolsa es la generación de valor para sus accionistas, manteniendo la estabilidad y solvencia de Citibanamex Casa de Bolsa. La adecuada gestión

financiera incrementa la rentabilidad, mantiene niveles de liquidez adecuados y controla la exposición a las pérdidas.

En cumplimiento a las Disposiciones de la Comisión, del Banco Central y de los lineamientos corporativos, Citibanamex Casa de Bolsa cuenta con una administración integral de riesgos, que permite identificar, medir, monitorear, transferir (según corresponda) y controlar las exposiciones a riesgos de crédito, liquidez, mercado y otros como el cumplimiento de leyes, reglamentos y otros asuntos legales.

El Consejo de Administración (el Consejo) tiene la responsabilidad del establecimiento de las políticas de administración de riesgos en Citibanamex Casa de Bolsa, así como de límites globales de riesgo; anualmente aprueba políticas y procedimientos, la estructura de límites para los distintos tipos de riesgo (mercado, liquidez, crédito, operacional y consolidado) relacionados al capital contable y a los ingresos esperados. Asimismo, el Consejo delegó al Comité de Riesgos y a la Unidad de Administración Integral de Riesgos (UAIR), la implementación de los procedimientos para la medición, administración y control de riesgos, conforme a las políticas establecidas.

El Comité de Riesgos se conforma por los miembros: el director general, un consejero Independiente, el responsable de la UAIR y el auditor interno; adicionalmente se invita a responsables de los negocios y a los Administradores de Riesgos. Tanto el auditor como los invitados sólo participan con voz, pero sin voto.

El Comité de riesgos se reúne mensualmente y sus principales funciones incluyen:

- Proponer para aprobación de los Consejos de Administración de Citibanamex Casa de Bolsa, según sea el caso:
  - Los objetivos, lineamientos y políticas para la Administración Integral de Riesgos, así como las eventuales modificaciones que se realicen a los mismos.
  - Los Límites Globales de Exposición al Riesgo, considerando el Riesgo Consolidado, desglosados por Unidad de Negocio o Factor de Riesgo, causa u origen de éstos, tomando en cuenta lo establecido en los artículos 135 a 141 de la Circular Única de Casas de Bolsa (la Circular Única).
  - Los mecanismos para la implementación de acciones de corrección.
  - Los casos o circunstancias especiales en los cuales se puedan exceder tanto los Límites Globales de Exposición al Riesgo como los Límites Específicos de Exposición al Riesgo.
  - Al menos una vez al año, la Evaluación de la Suficiencia de Capital ("ESC") bajo escenarios supervisores, incluyendo la estimación de capital y, en su caso, el plan de capitalización.
  - El Comité tiene la facultad para aprobar:

- Los Límites Específicos de Exposición al Riesgo y los Niveles de Tolerancia al Riesgo por cada unidad de negocio y tipo de riesgo al que se encuentre sujeto Citibanamex Casa de Bolsa y que forman parte de los Límites Globales de Exposición al Riesgo aprobados por el Consejo, así como los Niveles de Tolerancia al Riesgo y los indicadores sobre el riesgo de liquidez prescrito por el Banco Central.
- Las metodologías y procedimientos para identificar, medir, vigilar, limitar, controlar, informar y revelar los distintos tipos de riesgo a que se encuentra expuesta Citibanamex Casa de Bolsa, así como sus eventuales modificaciones.
- Los modelos, parámetros, escenarios, supuestos, que son utilizados para realizar la Evaluación de la Suficiencia de Capital y que habrán de utilizarse para llevar a cabo la valuación, medición y el control de los riesgos que proponga la UAIR.
- Las metodologías para la identificación, valuación, medición y control de los riesgos de las nuevas operaciones, productos y servicios que Citibanamex Casa de Bolsa pretenda ofrecer al mercado.
- Los planes de corrección propuestos por el director general, en los términos del Artículo 113 de la Circular Única.
- La evaluación de los aspectos de la Administración Integral de Riesgos a que se refiere el Artículo 133 de la Circular para su presentación al Consejo y a la Comisión (Art. 127 II f de la Circular Única).
- Los manuales para la Administración Integral de Riesgos, de acuerdo con los objetivos, lineamientos y políticas establecidos por el Consejo, a los que se refiere el Artículo 134 de la Circular Única (Art. 127 II g de la Circular Única)
- Los informes a que se refiere el Artículo 133 de la Circular (Art. 127 II h de la Circular Única).
- Designar y remover al responsable de la UAIR. La designación o remoción respectiva deberá ratificarse por el Consejo de Citibanamex Casa de Bolsa.
- Informar al Consejo, cuando menos trimestralmente, sobre la exposición al riesgo asumida por Citibanamex Casa de Bolsa, así como sobre los efectos negativos que se podrían producir en el funcionamiento de dicha Institución. Asimismo, deberá informar al Consejo en la sesión inmediata siguiente, o en una sesión extraordinaria, si fuera necesario, sobre la inobservancia de los Límites de Exposición al Riesgo y de los Niveles de Tolerancia al Riesgo establecidos.
- Informar al Consejo de Administración de Citibanamex Casa de Bolsa sobre las acciones

correctivas implementadas conforme a lo previsto en la fracción II, inciso e de la Circular Única.

- Asegurarse en todo momento de que el personal involucrado en la toma de riesgos tenga conocimiento del Perfil de Riesgo, de los Límites de Exposición al Riesgo, de los Niveles de Tolerancia al Riesgo.
- El Comité, previa aprobación del Consejo, podrá de acuerdo con los objetivos, lineamientos y políticas para la Administración Integral de Riesgos, ajustar o autorizar de manera excepcional que se excedan los Límites Específicos de Exposición al Riesgo, cuando las condiciones y el entorno de Citibanamex Casa de Bolsa lo requieran. En los mismos términos, el Comité podrá solicitar al Consejo el ajuste o la autorización para que se excedan excepcionalmente los Límites Globales de Exposición al Riesgo.
- De acuerdo con el Artículo 169 Bis 8 de la Circular Única, el Comité deberá elaborar y presentar al Consejo de Administración de Citibanamex Casa de Bolsa un reporte anual sobre el desempeño del Sistema de Remuneración, considerando al efecto la relación de equilibrio entre los riesgos asumidos por Citibanamex Casa de Bolsa y sus unidades de negocio, o en su caso, por algún empleado en particular o persona sujeta al Sistema de Remuneración, y las remuneraciones aplicables durante el ejercicio. En su caso, el reporte incluirá una descripción de los eventos que hayan derivado en ajustes al Sistema de Remuneración y el resultado de los análisis que sobre el desempeño estimado haya elaborado el propio Comité.
- Las demás que las disposiciones aplicables así lo establezcan y aquellas que sean necesarias para el desempeño de sus funciones de conformidad con las políticas internas.

La UAIR realiza las siguientes funciones:

- Vigilar que las Áreas de Administración Independiente de Riesgos consideren en sus funciones todos los riesgos discrecionales y no discrecionales estipulados en la Circular Única.
- Proponer al comité de riesgos para su aprobación las metodologías, modelos, parámetros, escenarios y supuestos, incluyendo los relativos a las pruebas de estrés para identificar, medir, vigilar, limitar, controlar, informar y revelar los distintos tipos de riesgos a que se encuentra expuesto Citibanamex Casa de Bolsa.
- Verificar la observancia de los límites globales y específicos, así como de Límites de Exposición al Riesgo y los Niveles de Tolerancia al Riesgo aceptables por tipo de riesgo cuantificables considerando el riesgo consolidado, desglosados por unidad de negocio o factor de riesgo, causa u origen de éstos, utilizando, para tal efecto, los modelos, parámetros y escenarios para la medición y control del riesgo aprobados por el citado Comité.

- Tratándose de riesgos no cuantificables, la UAIR deberá recabar la información que le permita evaluar el probable impacto que dichos riesgos pudieran tener en la adecuada operación de Citibanamex Casa de Bolsa.
- Informar al consejero independiente sobre los excesos a las tolerancias de riesgos en el momento en que se presenten los mismos.
- Proporcionar al Comité la información relativa a:
  - El Perfil de Riesgo, que comprenda la exposición tratándose de riesgos discrecionales, así como la incidencia e impacto en el caso de los riesgos no discrecionales, considerando el Riesgo Consolidado de Citibanamex Casa de Bolsa desglosado por Unidad de Negocio o Factor de Riesgo, causa u origen de éstos. Los informes sobre la exposición de riesgo deberán incluir análisis de sensibilidad y pruebas bajo diferentes escenarios, incluyendo los extremos.
  - En este último caso deberán incluirse escenarios donde los supuestos fundamentales y los parámetros utilizados se colapsen, así como los planes de contingencia que consideren la capacidad de respuesta de Citibanamex Casa de Bolsa ante dichas condiciones.
  - La información a que hace referencia este apartado, relativa a los riesgos discrecionales deberá proporcionarse cuando menos mensualmente al Comité, al director general de Citibanamex Casa de Bolsa y a los responsables de las Unidades de Negocio, y por lo menos cada tres meses al Consejo de Administración de Citibanamex Casa de Bolsa. Por su parte, la información correspondiente a los riesgos no discrecionales y al Perfil de Riesgo deberá proporcionarse a las instancias citadas cuando menos trimestralmente.
  - Las desviaciones que, en su caso, se presenten con respecto a los Límites de Exposición al Riesgo y a los Niveles de Tolerancia al Riesgo establecidos.
  - La información sobre las desviaciones a que se hace referencia en el párrafo anterior deberá entregarse al director general de Citibanamex Casa de Bolsa, a los responsables de las Unidades de Negocio involucradas y al área de auditoría interna de forma oportuna, así como al Comité y al Consejo de Administración de Citibanamex Casa de Bolsa, en su sesión inmediata siguiente.
  - Las propuestas de acciones correctivas necesarias como resultado de una desviación observada respecto a los Límites de Exposición y Niveles de Tolerancia al Riesgo establecidos.
  - La evolución histórica de los riesgos asumidos por Citibanamex Casa de Bolsa correspondiente a los riesgos cuantificables. (Art. 130 IV d de la Circular Única).

- Investigar y documentar las causas que originan desviaciones al Perfil de Riesgo, así como identificar si dichas desviaciones se presentan en forma reiterada e informar de manera oportuna sus resultados al Comité, al director general de Citibanamex y al responsable de las funciones de auditoría interna de Citibanamex Casa de Bolsa.
- Recomendar, en su caso, al director general de Citibanamex Casa de Bolsa y al Comité, disminuciones a las exposiciones observadas, y/o modificaciones a los Límites de Exposición al Riesgo y Niveles de Tolerancia al Riesgo, según sea el caso.
- Calcular, con base en la información que habrán de proporcionarle las unidades administrativas correspondientes de Citibanamex Casa de Bolsa, los requerimientos de capitalización por riesgo de crédito o crediticio, riesgo de mercado y operacional con que deberán cumplir con el objeto de verificar que éstas se ajusten a las disposiciones aplicables.
- La información que se genere con motivo de la medición del riesgo de mercado deberá proporcionarse diariamente al director general y a los responsables de las Unidades de Negocio.
- Analizar mensualmente el impacto que la toma de riesgos asumida por Citibanamex Casa de Bolsa tiene sobre el grado o nivel de suficiencia de liquidez y capital.
- Elaborar y presentar al Comité las metodologías para la valuación, medición y control de los riesgos de nuevas operaciones, productos y servicios, así como la identificación de los riesgos implícitos que representan (Art. 130 IX de la Circular Única).
- La UAIR, adicionalmente a lo establecido en el Artículo 130 de la Circular Única, deberá informar al Comité de Remuneración los riesgos originados por el desempeño de las actividades del personal sujeto al Sistema de Remuneración y unidades de negocio de Citibanamex Casa de Bolsa.
- Establecer anualmente un informe sistemático sobre incidencias y pérdidas relacionadas con el Hackeo Cibernético.

Los informes de medición de riesgos que genera la UAIR junto con áreas de apoyo, tienen la siguiente periodicidad:

**Diaria:** Estimación de sensibilidades a cambios en los factores de riesgos de las posiciones propietarias y verificación del cumplimiento a los límites autorizados. Estimación del indicador resumen del valor en riesgo (VaR). Estimación de la exposición a riesgo de contraparte.

**Mensual:** Estimación de pérdidas esperadas de las posiciones propietarias en valores de deuda negociables.

Verificación del Capital Regulatorio bajo las disposiciones aplicables.

Estimación de los indicadores de liquidez.

Reporte de Observancia de Límites y, en su caso, señalamiento de medidas correctivas.

Reporte sobre las pérdidas potenciales bajo condiciones de tensión ("Stress testing").

**Trimestral:** Reportes sobre eventos de riesgo operativo, tecnológico y legal.

Reporte de Riesgos al Consejo.

Reporte de Riesgos no cuantificables.

**Anual:** Propuesta de límites de exposición al riesgo.

Revisión de los modelos y supuestos de las metodologías aplicadas, incluidas las pruebas retrospectivas ("Backtesting").

**Bianual:** La Evaluación de la Administración Integral de Riesgos.

A continuación, se describen los riesgos inherentes a la operación y brevemente los aspectos importantes de su administración.

**e) Estimaciones, provisiones o reservas contables críticas.**

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

**Supuestos e incertidumbres en las estimaciones**

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material a los importes en libros de activos y pasivos en el siguiente año se relaciona con las notas a los Estados Financieros que se mencionan a continuación:

Notas a los Estados Financieros – “Inversiones en valores” y “operaciones en reporto y colaterales vendidos o dados en garantía”. Los supuestos son utilizados para la valuación a mercado del portafolio de inversión, y de los colaterales vendidos o dados en garantía, en los casos que aplique.

Nota a los Estados Financieros – “Derivados”. Los supuestos son relacionados con la utilización de insumos para la valuación de instrumentos financieros derivados no cotizados en mercados reconocidos.

**f) Pronunciamientos normativos emitidos recientemente-**

**i. Modificación a los criterios contables**

Con fecha 4 de enero de 2018, la Comisión Bancaria dio a conocer, a través del DOF, en el artículo Único Transitorio de la 42a resolución modificatoria, la incorporación al criterio contable A-2 “Aplicación de Normas Particulares” contenido en el Anexo 5 de las Disposiciones aplicables a las casas de bolsa, las NIF que se mencionan a continuación, emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A.C. (CINIF) donde su aplicación y entrada en vigor para las casas de bolsa, se encontraba prevista a partir del 1ro. de enero de 2019, sin embargo, con fecha 9 de noviembre de 2020, la Comisión Bancaria dio a conocer, a través del DOF, la reforma al artículo Único Transitorio contenido en la resolución modificatoria mencionada anteriormente, donde se amplía el plazo para la aplicación y entrada en vigor de dichas NIF al 1ro de enero de 2022.

## **Serie A. Criterios relativos al esquema general de la contabilidad para institución de crédito**

### **A-1 Esquema básico del conjunto de criterios de contabilidad aplicables a instituciones de crédito:**

Sin cambios.

### **A-2 Aplicación de normas particulares:**

#### **NIF incluidas en apego a la norma internacional:**

Las siguientes Normas de Información Financiera publicadas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A.C. (CINIF) como resultado de la emisión de la Norma Internacional de Información Financiera 9 -Instrumentos Financieros (NIIF 9), fueron incluidas en el criterio contable A-2 “Aplicación de Normas Particulares” contenido en el Anexo 5 aplicables a las casas de bolsa por la Comisión con el objeto de que las entidades supervisadas por la Comisión se apeguen al nuevo marco contable internacional.

**NIIF B-17 “Determinación del valor razonable”** - Define al valor razonable como el precio de salida que sería recibido por vender un activo o pagado para transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado a la fecha de valuación. Se menciona que el valor razonable es una determinación basada en el mercado y no en un valor específico de un activo o un pasivo para la Casa de Bolsa y que al determinar el valor razonable, la entidad 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. Como resultado de ello, la intención de la entidad para mantener un activo o liquidar, o de alguna otra forma satisfacer un pasivo, no es relevante en la determinación del valor razonable.

**NIIF C-2 “Inversión en instrumentos financieros”**- Se descarta el concepto de intención de adquisición y utilización de una inversión en un instrumento financiero de deuda o capital para determinar su clasificación. En su lugar se adopta el concepto de modelo de negocio de la administración de las inversiones en instrumentos financieros para obtener flujos de efectivo. De esta manera, el estado de situación financiera presenta por separado los instrumentos financieros en el activo considerando si su riesgo principal es de crédito o de mercado, o de ambos, de acuerdo con la estrategia la Casa de Bolsa. Al eliminar el concepto de intención para su adquisición, se eliminan las categorías de Inversiones en valores de Títulos para negociar, Títulos disponibles para la venta y Títulos conservados a vencimiento, clasificándose como sigue de acuerdo al modelo de negocio para su administración:

- Si el modelo de negocio es generar una utilidad a través de recibir los flujos de un rendimiento contractual de los instrumentos financieros, en tal caso se reconocen a su costo amortizado y se denominan instrumentos financieros para cobrar principal e interés (IFCPI) (NIIF C-20 Instrumentos financieros para cobrar principal e interés).

- Si el modelo de negocio es generar una utilidad a través de rendimiento contractual y venderlos en el momento adecuado, estos se denominan como instrumentos financieros para cobrar o vender, siendo reconocidos a su valor razonable a través de ORI (IFCV).
- Si el objetivo del modelo de negocio es generar una ganancia con base en su compraventa, estos instrumentos son reconocidos con base en su valor razonable, pero a través de la utilidad o pérdida neta, y se denominan instrumentos financieros negociables (IFN).

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.

No se permite la reclasificación de las inversiones en instrumentos financieros entre las categorías de instrumentos financieros por cobrar, instrumentos financieros para cobrar o vender e instrumentos financieros negociables, a menos de que cambie el modelo de negocio de la entidad, lo cual se considera muy infrecuente.

Incorpora la opción irrevocable de reconocer, con posterioridad al registro inicial, la valuación a valor razonable de ciertos instrumentos financieros negociables de capital mantenidos en el largo plazo, en el rubro de “Otros Resultados Integrales”.

**NIF C-3 “Cuentas por cobrar”** – Las principales características emitidas para esta NIF, se muestran a continuación:

- Deja sin efecto al Boletín C-3 “Cuentas por cobrar”.
- Especifica que las cuentas por cobrar que se basan en un contrato representan un instrumento financiero, en tanto que algunas de las otras cuentas por cobrar generadas por una disposición legal o fiscal, pueden tener ciertas características de un instrumento financiero, tal como generar intereses, pero no son en sí instrumentos financieros.
- Establece que la estimación para incobrabilidad para cuentas por cobrar comerciales se reconoce desde el momento en que se devenga el ingreso, con base en las pérdidas crediticias esperadas.
- Establece que, desde el reconocimiento inicial, deberá considerarse el valor del dinero en el tiempo, por lo que, si el efecto del valor presente de la cuenta por cobrar es importante en atención a su plazo, deberá ajustarse con base en dicho valor presente. El efecto del valor presente es material cuando se pacta el cobro de la cuenta por cobrar, total o parcialmente, a un plazo mayor de un año, ya que en estos casos existe una operación de financiamiento.

**NIF C-9 “Provisiones, contingencias y compromisos”** - Deja sin efecto al Boletín C-9 “Pasivo, provisiones, activos y pasivos contingentes y compromisos”, se disminuye su alcance al reubicar el tema relativo al tratamiento contable de pasivos financieros en la NIF C-19 “Instrumentos financieros por pagar” y se modifica la definición de pasivo eliminando el calificativo de “virtualmente ineludible” e incluyendo el término “probable”.

**NIF C-10 “Instrumentos financieros derivados y relaciones de cobertura”** - Las principales características emitidas para esta NIF, se muestran a continuación:

- Se requiere la alineación de las relaciones de cobertura con la estrategia de administración de riesgos que la entidad ha establecido y revelado, para que califiquen como relaciones de cobertura. En caso de no estar alineadas, se considera que no califican como tales y no se reconocen como relaciones de cobertura,
- dejan de utilizarse medidas específicas para determinar si una cobertura es efectiva, como en el caso de que las variaciones periódicas o acumuladas en el valor razonable del instrumento de cobertura debían encontrarse en un cociente entre 80 y 125% con respecto a las variaciones de la partida cubierta. Cualquier ineffectividad se reconoce de inmediato en la utilidad o pérdida neta,
- se establece que, una vez designadas una o más relaciones de cobertura, éstas no podrán discontinuarse por decisión de la administración, en tanto la relación de cobertura esté cumpliendo la estrategia de la administración de riesgos que la entidad ha establecido y revelado. Sólo se discontinúa si el instrumento de cobertura o la partida cubierta dejan de existir o si la estrategia de administración de riesgos cambia, lo cual sería inusual y raro;
- se requiere reequilibrar la proporción de cobertura si existe ineffectividad, ya sea aumentando o disminuyendo la partida cubierta o el instrumento de cobertura;
- no se permitirá separar los instrumentos financieros derivados implícitos que existan cuando el instrumento anfitrión sea un activo financiero, pues se considera que, si el monto del contrato híbrido se va a modificar, se cobrará el monto modificado; y
- se permite designar como partida cubierta a una posición neta de ingresos y egresos, en tanto esa designación refleje la estrategia de administración de riesgos de la entidad.
- deben reconocerse inicialmente a su valor razonable, en el valor razonable se incluyen los efectos de todos los riesgos que afectan al instrumento financiero derivado, tales como los riesgos de mercado, de liquidez y de crédito (CVA, DVA por sus siglas en inglés).

**NIF C-16 “Deterioro de instrumentos financieros por cobrar”** – Se establece que las pérdidas crediticias esperadas no son las pérdidas constatadas a la fecha de los estados financieros, si no las pérdidas devengadas en los IFC que podrían evidenciarse con posterioridad en atención a su probabilidad de incumplimiento y su severidad de la pérdida. Por lo tanto, su reconocimiento podría

iniciar desde que se genera el IFC, si es que ya existe un riesgo de crédito, aun cuando éste sea mínimo en ese momento.

Señala que, para determinar el reconocimiento de la pérdida esperada, deberá considerarse la experiencia histórica que tenga la entidad de pérdidas crediticias, las condiciones actuales y los pronósticos razonables y sustentables de los diferentes eventos futuros cuantificables que pudieran afectar el importe de los flujos de efectivo futuros por recuperar de los instrumentos financieros por cobrar (IFC).

***NIF C-19 “Instrumentos financieros por pagar”-***

Las principales características emitidas para esta NIF se muestran a continuación:

- Valuar los pasivos a largo plazo a su valor presente en su reconocimiento inicial.
- Al reestructurar un pasivo, sin que se modifiquen sustancialmente los flujos de efectivo futuros para liquidar el mismo, los costos y comisiones erogados en este proceso afectarán el monto del pasivo y se amortizarán sobre una tasa de interés efectiva modificada, en lugar de afectar directamente la utilidad o pérdida neta.
- Incorpora lo establecido en la IFRIC 19 “Extinción de Pasivos Financieros con Instrumentos de Capital”, tema que no estaba incluido en la normativa existente.
- El efecto de extinguir un pasivo financiero debe presentarse como un resultado financiero en el estado de resultado integral.
- Introduce los conceptos de costo amortizado para valuar los pasivos financieros y el de método de interés efectivo, basado en la tasa de interés efectiva.
- Elimina el requerimiento de recalcular la tasa efectiva ante una tasa de interés variable del instrumento financiero que no produzca efectos de importancia relativa. Se menciona que para los instrumentos financieros por pagar que tienen una tasa de interés variable (que se modifica periódicamente-mensual, trimestral o semestral), no se requiere el recalcular periódico de la tasa de interés efectiva durante la vida del instrumento ya que los efectos del recalcular de la tasa efectiva no son relevantes en la amortización de los costos de transacción, por lo tanto, los efectos de la variación en tasas de interés deberán reconocerse en la utilidad o pérdida neta del periodo en el que ocurre cada variación y los costos de transacción deberán amortizarse con base en la tasa de interés efectiva inicial.
- Se eliminan las partidas pagadas por anticipado, como pueden, entre otros, los intereses y comisiones.

**NIF C-20 "Instrumentos financieros para cobrar principal e interés"**- Las principales características emitidas para esta NIF, se muestran a continuación:

- Se modifica la forma de clasificar los instrumentos financieros en el activo, ya que se descarta el concepto de intención de adquisición y tenencia de estos para determinar su clasificación, en su lugar se adopta el concepto de modelo de negocios de la administración.
- En esta clasificación se agrupan los instrumentos financieros cuyo objetivo es cobrar los flujos de efectivo contractuales y obtener una ganancia por el interés contractual que estos generan, teniendo una característica de préstamo.
- Incluyen tanto los instrumentos financieros generados por ventas de bienes o servicios, arrendamientos financieros o préstamos, como los adquiridos en el mercado.
- Se eliminan las partidas pagadas por anticipado, como pueden, entre otros, los intereses y comisiones.

**NIF D-1 "Ingresos por contratos con clientes"**- Las principales características emitidas para esta NIF, se muestran a continuación:

- La transferencia de control, base para la oportunidad del reconocimiento de ingresos.
- La identificación de las obligaciones a cumplir en un contrato.
- La asignación del precio de la transacción entre las obligaciones a cumplir con base en los precios de venta independientes.
- La introducción del concepto de cuenta por cobrar condicionada.
- El reconocimiento de derechos de cobro.
- La valuación del ingreso.

**NIF D-2 "Costos por contratos con clientes"**- El principal cambio de esta norma es la separación de la normativa relativa al reconocimiento de ingresos por contratos con clientes de la normativa correspondiente al reconocimiento de los costos por contratos con clientes.

**NIF incluidas en homologación con la normatividad contable emitida por el CINIF:**

**NIF B-5 "Información financiera por segmentos",**

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

**NIF B-12 "Compensación de activos financieros y pasivos financieros",**

**NIF C-12 "Instrumentos financieros con características de pasivo y de capital",**

**NIF C-13 "Partes relacionadas",**

**NIF C-14 "Transferencia y baja de activos financieros",**

**NIF D-5 "Arrendamientos"**- Deja sin efecto al Boletín D-5 "Arrendamientos" y entre los principales aspectos que cubre esta NIF se encuentran los siguientes:

- Se introduce un único modelo de reconocimiento de los arrendamientos por el arrendatario y requiere que éste reconozca los activos y pasivos de todos los arrendamientos con una duración superior a 12 meses, a menos que el activo subyacente sea de bajo valor.
- Se elimina la clasificación de arrendamientos como operativos o financieros (capitalizables) para un arrendatario, y éste reconoce un pasivo por arrendamiento al valor presente que representa su obligación de hacer los pagos por arrendamiento y un activo por derecho de uso por ese mismo monto, que representa su derecho a usar el activo subyacente arrendado.
- Se reemplaza el gasto por arrendamiento operativo en línea recta, con un gasto por depreciación o amortización de los activos por derechos de uso (en los gastos operativos) y un gasto por interés sobre los pasivos por arrendamiento (en el resultado integral de financiamiento).
- Se modifica el reconocimiento de la ganancia o pérdida cuando un vendedor-arrendatario transfiere un activo a otra entidad y arrienda ese activo en vía de regreso.
- Se modifica la presentación de los flujos de efectivo relacionados con los anteriores arrendamientos operativos. Se reducen las salidas de flujos de efectivo de las actividades de operación, con un aumento en las salidas de flujos de efectivo de las actividades de financiamiento.

El reconocimiento de los arrendamientos por el arrendatario cambia de forma importante, sin embargo, el reconocimiento contable por el arrendador no tiene cambios en relación con la norma anterior.

- En relación a la tasa libre de riesgos para descontar los pagos futuros por arrendamiento, se menciona que un arrendatario puede elegir utilizar a) la tasa incremental de financiamiento o b) la tasa libre de riesgo determinada con referencia al plazo del arrendatario, en lugar de usar la tasa de interés implícita en el arrendamiento cuando esta no puede determinarse fácilmente, con el objeto de valorar el pasivo por arrendamiento al valor presente de los pagos futuros por arrendamiento por efectuar, en la fecha del comienzo del arrendamiento

- En relación al reconocimiento del interés devengado sobre el pasivo por arrendamiento, se aclara que, en cada periodo relativo al reconocimiento del interés devengado sobre el pasivo durante el plazo del arrendamiento, deberá ser usando el método de interés efectivo a través de la tasa de interés efectiva.
- Restringe el uso de la solución práctica contenida en dicha NIF para evitar que, componentes importantes e identificables que no son de arrendamiento se incluyan en la medición de los activos por derecho de uso y los pasivos por arrendamientos.
- Venta con arrendamiento en vía de regreso: Se aclara que, el pasivo por arrendamiento surgido en una operación de venta con arrendamiento en vía de regreso deberá incluir tanto los pagos fijos como cualesquier pagos variables estimados, esto es, porque la sustancia económica de esta transacción es la de un financiamiento y, consecuentemente, la entidad no deberá dejar de reconocer el pasivo correspondiente, aun en el caso en que los pagos sean solo variables (en cuyo caso deben estimarse).
- Pagos variables por arrendamiento: Se aclara que, en el comienzo del arrendamiento, el arrendador deberá incluir los pagos por arrendamiento en el reconocimiento inicial de la inversión neta en el arrendamiento.

**A-3 Aplicación de normas generales:** Sin cambios.

**A-4 Aplicación supletoria a los criterios de contabilidad:** Sin cambios.

## **Serie B. Criterios relativos a los conceptos que integran los estados financieros**

**B-1 “Efectivo y equivalentes de efectivo”:** Se modifica el nombre en el rubro dentro de los estados de situación financiera y de flujos de efectivo y en el criterio contable, así mismo se incluyen dentro de este concepto las inversiones disponibles a la vista que son los valores cuyo plazo de vencimiento se prevé dentro de un máximo de 48 horas a partir de su adquisición, generan rendimientos y tienen riesgos poco importantes de cambios de valor.

**B-2 “Inversiones en valores”:** Se deroga, sin embargo, en el nuevo criterio contable A-2 “Aplicación de normas particulares” (A-2) se establece la aplicación de la NIF C-2” Inversión en instrumentos financieros”, NIF C-20 “Instrumentos financieros para cobrar principal e interés” y NIF C-16 “Deterioro de instrumentos financieros por cobrar” ,

**B-3 “Reportos”:** Sin cambios,

**B-4 “Préstamo de valores”:** Sin cambios,

**B-5 “Derivados y operaciones de cobertura”:** Se deroga, sin embargo, en el nuevo criterio contable A-2 se establece la aplicación de la NIF C-10 “Instrumentos financieros derivados y relaciones de cobertura”,

**B-6 “Custodia y administración de bienes”:** Se adicionan los activos virtuales como bienes que son sujetos de custodia y administración,

**B-7 “Fideicomisos”:** Sin cambios,

#### **Serie C. Criterios aplicables a conceptos específicos**

**C-1 “Reconocimiento y baja de activos financieros”:** Se deroga, sin embargo, en el nuevo criterio contable A-2 se establece la aplicación de la NIF C-14 “Transferencia y baja de activos financieros”,

**C-2 “Operaciones de bursatilización”:** Sin Cambios,

**C-3 “Partes relacionadas”:** Se deroga, sin embargo, en el nuevo criterio contable A-2 se establece la aplicación de la NIF C-13 “Partes relacionadas”,

**C-4 “Información por segmentos”:** Se deroga, sin embargo, en el nuevo criterio contable A-2 se establece la aplicación de la NIF B-5 “Información financiera por segmentos”, estableciendo como mínimo los segmentos operativos que ya estaban definidos en el criterio contable C-4 anterior.

#### **Serie D. Criterios relativos a los estados financieros básicos**

**D-1 “Balance general”:** Se cambio el nombre del estado financiero, de balance general a estado de situación financiera, incluyendo los cambios en los nombres de varios rubros conforme a los nuevos criterios contables,

**D-2 “Estado de resultado integral”:** Se cambio el nombre del estado financiero, de estado de resultados a estado de resultado integral, incluyendo los cambios en los nombres de varios rubros conforme a los nuevos criterios contables,

**D-3 “Estado de cambios en el capital contable”:** Se cambio el nombre del estado financiero, de estado de variaciones en el capital contable a estado de cambios en el capital contable, incluyendo los cambios en los nombres de varios rubros conforme a los nuevos criterios contables,

**D-4 “Estado de flujos de efectivo”:** Se modificaron los nombres de varios rubros conforme a los nuevos criterios contables.

En el numeral iii se presenta, el efecto inicial de los cambios contables derivados de la entrada en vigor de las modificaciones al Anexo 5.

#### **ii. NIF emitidas y Mejoras a las NIF 2022**

El CINIF ha emitido las NIF y Mejoras que se mencionan a continuación:

- **NIF emitidas**

**NIF C-15 “Deterioro en el valor de activos de larga duración”**-. Entra en vigor para los ejercicios que inicien el 1ro. de enero de 2022 y permite su adopción anticipada. Deja sin efecto al Boletín C-15, “Deterioro” en el valor de los activos de larga duración y su disposición. Los cambios contables por su aplicación inicial deben reconocerse con base en el método prospectivo. Los principales cambios que presenta son:

- Adiciona nuevos ejemplos de indicios para evaluar si existe deterioro, y los separa en fuentes externas de información, fuentes internas de información y aplicables a las inversiones en subsidiarias, asociadas o negocios conjuntos.
- Cambia el requerimiento de uso de un precio neto de venta por el de valor razonable, menos los costos de disposición para llevar a cabo las pruebas de deterioro;
- Establece la opción del uso de estimaciones de los flujos de efectivo futuros y de una tasa de descuento, en términos reales;
- Incorpora normas para el tratamiento de flujos de efectivo futuros en moneda extranjera en la determinación del monto recuperable;
- Modifica la NIF C-8, Activos intangibles, para indicar que la asignación del crédito mercantil debe hacerse a nivel de una unidad generadora de efectivo (UGE) que se espere será beneficiada por la sinergia de la adquisición de negocios;
- Incorpora el reconocimiento del deterioro del crédito mercantil en dos pasos: i. primero, comparando el valor en libros de la UGE incluido el crédito mercantil con su monto recuperable, y si este último fuese menor se genera una pérdida por deterioro; y ii. segundo, afectando esta pérdida en primera instancia al crédito mercantil, incluso hasta dejarlo en cero, para después, si existiera un exceso de pérdida por asignar, distribuirlo a prorrata entre los demás activos de larga duración que formen parte de la UGE;
- Elimina el cálculo del deterioro a través del valor a perpetuidad en los activos intangibles de vida útil indefinida, modificando la prueba de deterioro,
- Establece la determinación del deterioro de los activos corporativos como sigue: i. primero, se asignan a la UGE a la que pertenece de manera razonable y consistente, ii. segundo, se compara el valor en libros de la UGE, incluidos los activos corporativos, con su monto recuperable y si este último fuese menor se genera una pérdida por deterioro, la cual se distribuye a prorrata entre todos los activos de larga duración que formen parte de la UGE, incluidos los activos corporativos,

- Modifica las revelaciones en consecuente a los cambios antes descritos.
- La Administración estima que no se tendrán efectos importantes por la adopción de esta norma.

**INIF 24 “Reconocimiento del efecto de aplicación de las nuevas tasas de interés de referencia”-**

Esta interpretación se enfoca en el tema del reconocimiento del efecto de la transición de las tasas IBOR a las nuevas tasas de interés de referencia para los siguientes instrumentos financieros por cobrar o por pagar:

- Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (IFCPI)
- Instrumentos financieros para cobrar o vender (IFCV)
- Instrumentos financieros por pagar (IFP)
- Relaciones de cobertura

Los aspectos relevantes que cubre esta INIF se mencionan a continuación:

Evaluación si el cambio de tasa IBOR a una nueva tasa de interés de referencia originará:

- que el instrumento financiero deberá darse de baja para efectos contables por considerarse que surgirá un nuevo instrumento que lo reemplazará, o se considerará que seguirá vigente el mismo instrumento con nueva tasa de interés;
- la discontinuación o no de la relación de cobertura

La Casa de Bolsa ha establecido un programa de implementación y gobierno corporativo enfocado en identificar y abordar los impactos de la transición de tasas IBOR a nuevas tasas de interés de referencia (transición IBOR) en los clientes la Casa de Bolsa (incluidas comunicaciones internas y formación), la administración legal (contratos y productos), exposiciones financieras, administración de riesgos, operaciones, tecnología, finanzas, impuestos y tesorería. El programa incluye la participación activa de la alta gerencia.

Como parte del programa, la Casa de Bolsa mantiene una continua interacción con organismos reguladores locales (Banco de México y la Comisión), organismos de contabilidad financiera (CINIF), a través de la Asociación de Intermediarios Bursátiles, además que a nivel global, Citigroup (Casa matriz) participa activamente en grupos de trabajo formados por reguladores globales, entre los que se encuentra la Junta de la Reserva Federal (Banco Central de los Estados Unidos de América), con el objeto de tratar asuntos de transición IBOR.

La Casa de Bolsa se encuentra otorgando nuevos contratos con nuevas tasas de interés de referencia para instrumentos financieros y ha incluido una cláusula en los contratos existentes relativa a que las tasas de intereses de referencia (tasas IBOR) pactadas en dichos contratos, cuando sean reemplazadas definitivamente por las nuevas tasas de interés de referencia en los mercados financieros, estas serán sustituidas en los mismos, dando aviso de esta situación a las contrapartes.

Por lo anterior, la Casa de Bolsa espera presentar y revelar durante el ejercicio 2022 los impactos en los estados financieros y sus notas, considerando lo marcado en la Interpretación a las Normas de Información Financiera 24 “Reconocimiento del efecto de la aplicación de las nuevas tasas de interés de referencia” (INIF 24).

- ***Mejoras a las NIF 2022***

**NIF B-7 “Adquisiciones de negocios”**- Incluye dentro de su alcance, el reconocimiento contable de adquisiciones de negocios bajo control común. Establece el método de valor contable para reconocer las adquisiciones de negocios entre entidades bajo control común. Requiere la aplicación del método de compra en las combinaciones de entidades bajo control común cuando la entidad adquirente tenga accionistas no controladores cuyas participaciones se vean afectadas por la adquisición o cuando la entidad adquirente cotiza en una bolsa de valores. Realiza acotaciones al tratamiento y reconocimiento contable de costos y gastos relacionados con la combinación de negocios. Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1ro. de enero de 2022, permitiéndose su aplicación anticipada para el ejercicio 2021. Los cambios contables que surjan deben reconocerse de forma prospectiva según se establece la NIF B-1 Cambios contables y correcciones de errores.

**NIF B-15 “Conversión de monedas extranjeras”**- Esta mejora consiste en incorporar dentro del cuerpo de la NIF, la solución práctica para la preparación de estados financieros completos para efectos legales y fiscales cuando la moneda de registro y la de informe es la misma aun cuando ambas sean distintas a la funcional, sin llevar a cabo la conversión a la moneda funcional, indicando las entidades que pueden optar por esta solución. Esta mejora deroga la INIF 15 “*Estados financieros cuya moneda de informe es igual a la de registro, pero diferente a la funcional*” y entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1ro. de enero de 2022, permitiéndose su aplicación anticipada para el ejercicio 2021. Los cambios contables que surjan deben reconocerse de forma prospectiva según se establece la NIF B-1 Cambios contables y correcciones de errores.

**NIF D-3 “Beneficios a los empleados”**-. Se consideran los efectos en la determinación de la Participación de los Trabajadores en la Utilidad (PTU) diferida, derivados de los cambios en la determinación de la PTU causada originados por el decreto publicado el 23 de abril de 2021 por el

Gobierno Federal. Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1ro. de enero de 2022, permitiéndose su aplicación anticipada para el ejercicio 2021. Los cambios contables que surjan deben reconocerse de forma prospectiva según se establece la NIF B-1 Cambios contables y correcciones de errores.

**NIF B-1 “Cambios contables y correcciones de errores”**-. Elimina el requerimiento de revelar información pro forma cuando ocurre un cambio en la estructura de la entidad económica. Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1ro. de enero de 2022, permitiéndose su aplicación anticipada para el ejercicio 2021. Los cambios contables que surjan deben reconocerse de forma prospectiva según se establece la NIF B-1 Cambios contables y correcciones de errores.

**NIF B-10 “Efectos de la inflación”**-. Modifica el requerimiento de revelaciones cuando la entidad opera en un entorno económico no inflacionario para acotar a que se realicen cuando la entidad lo considere relevante. Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1ro. de enero de 2022, permitiéndose su aplicación anticipada para el ejercicio 2021. Los cambios contables que surjan deben reconocerse de forma prospectiva según se establece la NIF B-1 Cambios contables y correcciones de errores.

**NIF B-17 “Determinación del valor razonable”**-. Elimina el requerimiento de revelaciones por cambio en una estimación contable derivado de un cambio en una técnica de valuación o en su aplicación. Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1ro. de enero de 2022, permitiéndose su aplicación anticipada para el ejercicio 2021. Los cambios contables que surjan deben reconocerse de forma prospectiva según se establece la NIF B-1 Cambios contables y correcciones de errores.

La Administración decidió no aplicar anticipadamente las Mejoras a las NIF, ya que se encuentra en un proceso de evaluación para determinar los efectos de adopción de las mismas en los estados financieros.

### **iii. Aplicación inicial del efecto acumulado de los cambios contables**

Con base en lo establecido por la Comisión, los efectos derivados de la aplicación de los criterios de contabilidad modificados deberán reconocerse haciendo las afectaciones correspondientes en el capital contable dentro del resultado de ejercicios anteriores como se muestra a continuación:

| Activo                               |                   | Pasivo                                    |                   |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------------------------------|-------------------|
| Pérdidas Crediticias Esperadas (PCE) |                   | Debit Value Adjustment (DVA)              | \$ (4.00)         |
| de cuentas por cobrar                | \$ (49.00)        |                                           |                   |
| PCE de reportos (IFCPI)              | (0.10)            | Total, pasivo                             | (4.00)            |
| Credit Value Adjustment (CVA)        | (0.60)            |                                           |                   |
| Impuestos diferidos                  | 13.70             | <b>Resultado de ejercicios anteriores</b> |                   |
|                                      |                   | PCE Cuentas por cobrar                    | (49.00)           |
|                                      |                   | PCE de reportos (IFCPI)                   | (0.10)            |
|                                      |                   | CVA                                       | (0.60)            |
|                                      |                   | DVA                                       | 4.00              |
|                                      |                   | Impuestos diferidos                       | 13.70             |
|                                      |                   | Total, resultado de ejercicios anteriores | <b>(32.00)</b>    |
| Total, activo                        | \$ <b>(36.00)</b> | Total, pasivo y capital contable          | \$ <b>(36.00)</b> |

### Hechos Posteriores

El 11 de enero de 2022, Citigroup Inc. (Citi), tenedora en último nivel de la Casa de Bolsa anunció que tiene la intención de salir de las operaciones de banca de consumo, pequeñas y medianas empresas de Citibanamex. Los negocios en donde se tiene dicha intención incluyen las operaciones de banca de consumo, como parte del segmento Banca de Consumo Global (Global Consumer Banking), así como el negocio de banca de mercado medio de México, que forman parte del segmento Clientes Institucionales Globales (Institutional Clients Group). Citi continuará operando un negocio bancario con licencia local en México a través de su segmento de Clientes Institucionales Globales (Institutional Clients Group).

El método y el momento de la salida de Citi de sus operaciones bancarias de consumo, pequeñas y medianas empresas en México, que podrían incluir una venta o una alternativa de mercado público, serán determinados por Citi. El proceso de salida está sujeto a varias condiciones y aprobaciones, incluyendo autorizaciones regulatorias aplicables tanto en Estados Unidos de América como en México.

## EMISORA DE LOS ACTIVOS SUBYACENTES

### 1.1. Datos Generales

Los valores a los que podrá estar referenciada cada una de las Series de la presente Emisión podrán ser en su conjunto o de manera individual, cualesquiera de los valores que a continuación se detallan, de los cuales a la fecha y por los últimos tres ejercicios no han ocurrido suspensiones significativas en la negociación de estos, salvo por las siguientes emisoras:

- Empresas ICA S.A.B. de C.V. (ICA\* MM Equity) que fue suspendida el 25 de agosto de 2017 y a la fecha del presente documento, no ha sido reactivada.
- Corporación GEO S.A.B. de C.V. (GEOB MM Equity) que fue suspendida el 2 de mayo de 2018 y a la fecha del presente documento, no ha sido reactivada.
- Sare Holding, S.A.B. de C.V. (SAREB MM Equity) que fue suspendida el 29 de mayo de 2019 y a la fecha del presente documento, no ha sido reactivada.
- Grupo Aeromexico S.A.B. de C.V. (AEROMEX\* MM Equity) tuvo suspensiones desde el 16 al 20 de junio de 2022.
- Vitro S.A.B. de C.V. (VITROA MM Equity) que fue suspendida el 8 de diciembre de 2021 y a la fecha del presente documento, no ha sido reactivada.
- Crédito Real, S.A.B. de C.V., SOFOM, E.R tuvo suspensiones desde el 18 de febrero de 2022 hasta la fecha.

Toda la información relevante de los Activos Subyacentes se pondrá a disposición del público inversionista gratuitamente en idioma español de manera trimestral, a través de la página de Internet de Citibanamex Casa de Bolsa: <https://www.banamex.com/sitios/casa-de-bolsa/#/>

En el caso de Índices, ETF's o Acciones del SIC en los que no exista una fuente de información gratuita y en español, Citibanamex Casa de Bolsa publicará la información relativa al comportamiento de dicho Activo Subyacente, siempre y cuando se encuentre vigente una Serie asociada a dicho Activo Subyacente.

La información histórica de cada uno de los Activos Subyacentes fue obtenida de Bloomberg.

#### a) Información Bursátil

Salvo que se indique lo contrario, toda la información respecto de precios, volatilidad, rendimiento y demás información financiera incluida en el presente apartado, ha sido obtenida de las siguientes páginas de Internet: <http://www.bloomberg.com/>, [www.bmv.com.mx](http://www.bmv.com.mx), [www.iShares.com](http://www.iShares.com)

Los antecedentes, determinación del índice, evolución gráfica, volatilidad histórica y niveles del índice, fueron obtenidos y podrán consultarse en la fuente de información antes referida.

##### (a) Acciones inscritas en el RNV

Las siguientes Acciones son títulos que representan parte del capital social de una sociedad o títulos de crédito que representen dichas acciones, los cuales son colocados entre el gran público inversionista a través de la Bolsa Mexicana de Valores para obtener financiamiento.

Los documentos e información de dichas emisoras podrán ser consultados en la página electrónica de la Bolsa Mexicana de Valores: [www.bmv.com](http://www.bmv.com)

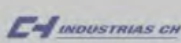
Las Acciones inscritas en el RNV que conforman la lista de Activos Subyacentes son:

| <i><b>Razón Social</b></i>                                           | <i><b>Clave de Pizarra (BMV)</b></i> |
|----------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|
| <i>Alfa, S.A.B. de C.V.</i>                                          | <i>ALFA A</i>                        |
| <i>Alpek, S.A.B. de C.V.</i>                                         | <i>ALPEK A</i>                       |
| <i>Alsea, S.A.B. de C.V.</i>                                         | <i>ALSEA *</i>                       |
| <i>América Móvil, S.A.B. de C.V.</i>                                 | <i>AMX L</i>                         |
| <i>Anheuser-Busch Inbev SA/NV</i>                                    | <i>ANB*</i>                          |
| <i>Arca Continental, S.A.B. de C.V.</i>                              | <i>AC*</i>                           |
| <i>Axtel, S.A.B. de C.V.</i>                                         | <i>AXTEL CPO</i>                     |
| <i>Banco Bilbao Vizcaya Argentina, S.A.</i>                          | <i>BBVA*</i>                         |
| <i>Banco Santander, S.A.</i>                                         | <i>SAN*</i>                          |
| <i>Becle S.A.B. de C.V.</i>                                          | <i>CUERVO*</i>                       |
| <i>Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B. de C.V.</i>                     | <i>BOLSA A</i>                       |
| <i>Cemex, S.A.B. de C.V.</i>                                         | <i>CEMEX CPO</i>                     |
| <i>Coca-Cola Femsa, S.A.B. de C.V.</i>                               | <i>KOF L</i>                         |
| <i>Compañía Minera Autlán, S.A.B. de C. V.</i>                       | <i>AUTLAN B</i>                      |
| <i>Consortio Ara, S.A.B. de C.V.</i>                                 | <i>ARA*</i>                          |
| <i>La Comer S.A.B de C.V.</i>                                        | <i>LACOMER UBC</i>                   |
| <i>Controladora Vuela Compañía De Aviación, S.A.B. de C.V.</i>       | <i>VOLAR A</i>                       |
| <i>Corporación Geo, S.A.B. de C.V.</i>                               | <i>GEO B</i>                         |
| <i>Corporación Inmobiliaria Vesta, S.A.B. DE C.V. VESTA *</i>        | <i>VESTA *</i>                       |
| <i>Corporación Interamericana de Entretenimiento, S.A.B. de C.V.</i> | <i>CIE B</i>                         |
| <i>El Puerto de Liverpool, S.A.B. de C.V.</i>                        | <i>LIVERPOL C-1</i>                  |
| <i>Elementia, S.A.B. DE C.V.</i>                                     | <i>ELEMENT *</i>                     |
| <i>Empresas Ica, S.A.B. de C.V.</i>                                  | <i>ICA*</i>                          |
| <i>Fomento Económico Mexicano, S.A.B. de C.V.</i>                    | <i>FEMSA UBD</i>                     |
| <i>Genomma Lab Internacional, S.A.B. de C.V.</i>                     | <i>LAB B</i>                         |
| <i>Gentera, S.A.B. de C.V.</i>                                       | <i>GENTERA*</i>                      |
| <i>GMÉXICO TRANSPORTES, S.A.B. DE C.V.</i>                           | <i>GMXT*</i>                         |
| <i>Grupo México, S.A.B. de C.V.</i>                                  | <i>GMEXICO B</i>                     |
| <i>Gruma, S.A.B. de C.V.</i>                                         | <i>GRUMA B</i>                       |
| <i>Grupo Aeroméxico, S.A.B. de C.V.</i>                              | <i>AEROMEX *</i>                     |
| <i>Grupo Aeroportuario del Centro Norte, S.A.B. de C.V.</i>          | <i>OMA B</i>                         |
| <i>Grupo Aeroportuario del Sureste, S.A.B. de C.V.</i>               | <i>ASUR B</i>                        |
| <i>Grupo Aeroportuario del Pacífico, S.A.B. de C.V.</i>              | <i>GAP B</i>                         |
| <i>Grupo Bimbo, S.A.B. de C.V.</i>                                   | <i>BIMBO A</i>                       |
| <i>Grupo Carso, S.A.B. de C.V.</i>                                   | <i>GCARSO A1</i>                     |
| <i>Grupo Comercial Chedraui, S.A.B. de C.V.</i>                      | <i>CHDRAUI B</i>                     |
| <i>Grupo Elektra, S.A.B. de C.V.</i>                                 | <i>ELEKTRA*</i>                      |
| <i>Grupo Famsa, S.A.B. de C.V.</i>                                   | <i>GFAMSA A</i>                      |
| <i>Grupo Financiero Banorte, S.A.B de C.V.</i>                       | <i>GFNORTE O</i>                     |
| <i>Grupo Herdez, S.A.B. de C.V.</i>                                  | <i>HERDEZ*</i>                       |
| <i>Grupo Lala, S.A.B. de C.V.</i>                                    | <i>LALA B</i>                        |

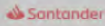
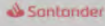
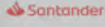
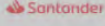
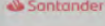
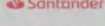
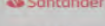
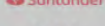
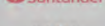
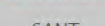
|                                                                               |                     |
|-------------------------------------------------------------------------------|---------------------|
| <i>Grupo Sanborns, S.A.B. de C.V.</i>                                         | <i>GSANBOR B-1</i>  |
| <i>Grupo Simec, S.A.B. de C.V.</i>                                            | <i>SIMEC B</i>      |
| <i>Grupo Sports World, S.A.B. de C.V.</i>                                     | <i>SPORT S</i>      |
| <i>Grupo Televisa, S.A.B. TLEVISA CPO</i>                                     | <i>TLEVISA CPO</i>  |
| <i>Desarrolladora Homex, S.A.B. de C.V.</i>                                   | <i>HOMEX*</i>       |
| <i>Hoteles City Express, S.A.B. de C.V.</i>                                   | <i>HCITY*</i>       |
| <i>Impulsora del Desarrollo y el Empleo en América Latina, S.A.B. de C.V.</i> | <i>IDEAL B-1</i>    |
| <i>Industrias Bachoco, S.A.B. de C.V.</i>                                     | <i>Bachoco B</i>    |
| <i>Industrias Ch, S.A.B. de C.V.</i>                                          | <i>ICH B</i>        |
| <i>Industrias Peñoles, S.A.B. de C.V.</i>                                     | <i>PE&amp;OLES*</i> |
| <i>Infraestructura Energética Nova, S.A.B. de C.V.</i>                        | <i>IENOVA*</i>      |
| <i>Kimberly - Clark De México S.A.B. de C.V.</i>                              | <i>KIMBER A</i>     |
| <i>La Comer S.A.B. de C.V.</i>                                                | <i>LACOMER UB</i>   |
| <i>Maxcom Telecomunicaciones, S.A.B. de C.V.</i>                              | <i>MAXCOM A</i>     |
| <i>Megacable Holdings, S.A.B. de C.V.</i>                                     | <i>MEGA CPO</i>     |
| <i>Orbia Advance Corp S.A.B. de C.V.</i>                                      | <i>ORBIA*</i>       |
| <i>Minera Frisco, S.A.B. de C. V.</i>                                         | <i>MFRISCO A-1</i>  |
| <i>Nemak, S.A.B. de C.V.</i>                                                  | <i>Nemak A</i>      |
| <i>Ohl México, S.A.B. de C.V.</i>                                             | <i>OHLMEX*</i>      |
| <i>Organización Soriana, S.A.B. de C.V.</i>                                   | <i>SORIANA B</i>    |
| <i>Promotora y Operadora De Infraestructura, S.A.B. de C.V.</i>               | <i>PINFRA*</i>      |
| <i>Sare Holding, S.A.B. de C.V.</i>                                           | <i>SARE B</i>       |
| <i>Telesites, S.A.B. de C.V.</i>                                              | <i>SITES B-1</i>    |
| <i>Tv Azteca, S.A.B. de C.V.</i>                                              | <i>AZTECA CPO</i>   |
| <i>Unifin Financiera, S.A.B. de C.V., SOFOM, E.N.R.</i>                       | <i>UNIFIN A</i>     |
| <i>Urbi Desarrollos Urbanos, S.A.B. de C.V.</i>                               | <i>URBI*</i>        |
| <i>Vitro, S.A.B. de C.V.</i>                                                  | <i>VITRO A</i>      |
| <i>Wal - Mart De México, S.A.B. de C.V.</i>                                   | <i>WALMEX*</i>      |

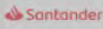
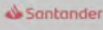
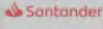
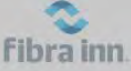
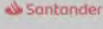
Las emisoras de los Activos de Referencia que se listan a continuación contaron con los servicios de un formador de mercado.

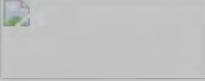
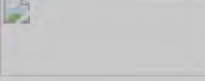
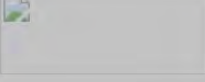
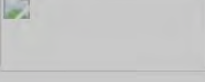
| CASA DE BOLSA                                                                                        | EMISORA                                                                             | CLAVE          | ISIN         | IMPORTE MÍNIMO DE POSTURA | DIFERENCIAL MÁXIMO ENTRE PRECIOS DE POSTURA | DURACIÓN DEL CONTRATO         | VIGENCIA DEL CONTRATO |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|----------------|--------------|---------------------------|---------------------------------------------|-------------------------------|-----------------------|
|  BANORTE<br>BANOR   |    | Q# CPO         | MX00Q0000000 | 0                         | 3.0 %                                       | 29/10/2009<br>-<br>01/07/2012 | Vencido               |
|  BANORTE<br>BANOR   |    | GAP B          | MX01GA000004 | 0                         | 3.0 %                                       | 25/09/2009<br>-<br>31/03/2010 | Vencido               |
|  BANORTE<br>BANOR   |    | COMERCI<br>UBC | MXP200821413 | 0                         | 3.0 %                                       | 17/01/2011<br>-<br>08/02/2013 | Vencido               |
|  BANORTE<br>BANOR |  | ASUR B         | MXP001661018 | 0                         | 3.0 %                                       | 11/03/2009<br>-<br>31/12/2009 | Vencido               |

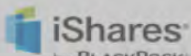
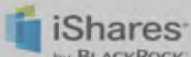
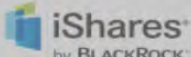
| CASA DE BOLSA                                                                                      | EMISORA                                                                             | CLAVE      | ISIN         | IMPORTE MÍNIMO DE POSTURA | DIFERENCIAL MÁXIMO ENTRE PRECIOS DE POSTURA | DURACIÓN DEL CONTRATO         | VIGENCIA DEL CONTRATO |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|------------|--------------|---------------------------|---------------------------------------------|-------------------------------|-----------------------|
|  MONEX<br>MNXCB |  | SIMEC<br>B | MXP4984U1083 | 0                         | 3.0 %                                       | 04/08/2009<br>-<br>04/02/2010 | Vencido               |
|  MONEX<br>MNXCB |  | ICH B      | MXP524131127 | 0                         | 3.0 %                                       | 04/08/2009<br>-<br>04/02/2010 | Vencido               |

# citibanamex CASA DE BOLSA

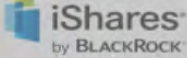
|                                                                                     |                                                                                     |                                                                                     |              |        |        |                          |         |
|-------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------|--------|--------------------------|---------|
|    |    |    | MX01EL000003 | 150000 | 5.0 %  | 19/01/2022<br>19/01/2023 | Activo  |
|    |    |    | MX01BM1B0000 | 10000  | 2.0 %  | 01/12/2021<br>01/12/2022 | Activo  |
|    |    |    | MX41BB000000 | 10000  | 1.5 %  | 12/07/2021<br>12/01/2023 | Activo  |
|    |    |    | MXP0598H1110 | 5000   | 4.0 %  | 21/06/2021<br>21/12/2022 | Activo  |
|    |    |    | MX00CR000000 | 10000  | 1.5 %  | 15/09/2020<br>15/06/2022 | Vencido |
|    |    |    | MX01Q0000008 | 3000   | 1.5 %  | 20/02/2020<br>20/02/2023 | Activo  |
|  |   |  | MX01R0000006 | 550000 | 1.25 % | 28/10/2019<br>28/10/2022 | Activo  |
|  |  |  | MX01TR0H0006 | 8000   | 3.0 %  | 21/01/2019<br>21/01/2023 | Activo  |
|  |  |  | MX01CA130029 | 3000   | 4.0 %  | 07/01/2019<br>06/01/2020 | Vencido |
|  |  |  | MX01VI050002 | 2000   | 2.5 %  | 02/07/2018<br>02/01/2023 | Activo  |
|  |  |  | MXFHFH020001 | 100000 | 1.5 %  | 08/03/2018<br>14/04/2019 | Vencido |
|  |  |  | MX01LA050010 | 180000 | 2.0 %  | 17/07/2017<br>17/07/2023 | Activo  |

|                                                                                           |                                                                                   |                           |              |        |       |                          |         |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|--------------|--------|-------|--------------------------|---------|
| <br>SANT |  | <u>LAB 8</u>              | MX01LA010006 | 180000 | 2.0 % | 12/09/2016<br>12/09/2022 | Activo  |
| <br>SANT |  | <u>MEGA</u><br><u>CPO</u> | MX01ME090003 | 170000 | 1.5 % | 21/09/2015<br>21/09/2022 | Activo  |
| <br>SANT |  | <u>FINN 13</u>            | MXCFFI0V0001 | 220000 | 1.0 % | 19/08/2014<br>19/02/2018 | Vencido |
| <br>SANT |  | <u>FUNO 11</u>            | MXCFFU000001 | 10000  | 1.0 % | 15/12/2011<br>16/12/2022 | Activo  |

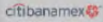
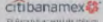
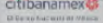
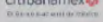
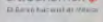
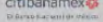
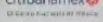
|                                                                                     |                                                                                     |                               |              |        |       |                          |        |
|-------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|--------------|--------|-------|--------------------------|--------|
|    |    | <u>PSOTRAC</u><br><u>15</u>   | MX1BPS020008 | 200000 | 1.0 % | 26/11/2015<br>26/11/2022 | Activo |
|  |  | <u>DLRTRAC</u><br><u>15</u>   | MX1BDL030008 | 200000 | 0.5 % | 26/11/2015<br>26/11/2022 | Activo |
|  |  | <u>FIBRATC</u><br><u>14</u>   | MX1BFI1E0003 | 50000  | 0.5 % | 06/09/2021<br>01/09/2022 | Activo |
|  |  | <u>MEXTRAC</u><br><u>09</u>   | MX1BME0F0008 | 50000  | 0.5 % | 06/09/2021<br>01/09/2022 | Activo |
|  |  | <u>GENIUS</u><br><u>21</u>    | MX1BGE0L0002 | 1000   | 2.0 % | 16/03/2021<br>16/03/2023 | Activo |
|  |  | <u>ESGMEX</u><br><u>ISHRS</u> | MX1BES040009 | 50000  | 0.5 % | 29/07/2020<br>20/07/2023 | Activo |

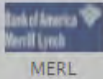
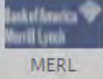
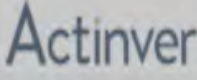
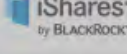
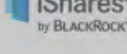
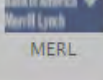
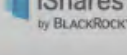
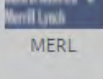
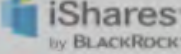
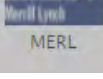
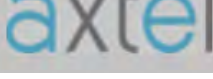
|                                        |                                                                                                                     |                                |              |        |        |                               |         |
|----------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------|--------|--------|-------------------------------|---------|
| <b>Finamex</b><br>Casa de Bolsa<br>FMX |  <b>iShares®</b><br>by BLACKROCK®  | <b>IVVPESO</b><br><u>ISHRS</u> | MX1BIV080006 | 100000 | 1.0 %  | 14/11/2014<br>-<br>04/11/2022 | Activo  |
| <b>Finamex</b><br>Casa de Bolsa<br>FMX |  <b>iShares®</b><br>by BLACKROCK®  | <b>UMSTRAC</b><br><u>ISHRS</u> | MX1CUM000008 | 0      | 1.5 %  | 04/12/2009<br>-<br>15/04/2012 | Vencido |
| <b>Finamex</b><br>Casa de Bolsa<br>FMX |  <b>iShares®</b><br>by BLACKROCK®  | <b>UDITRAC</b><br><u>ISHRS</u> | MX1CUD000009 | 0      | 0.5 %  | 04/12/2009<br>-<br>15/04/2012 | Vencido |
| <b>Finamex</b><br>Casa de Bolsa<br>FMX |  <b>iShares®</b><br>by BLACKROCK®  | <b>MSTRAC</b><br><u>ISHRS</u>  | MX1CM5000007 | 0      | 0.5 %  | 04/12/2009<br>-<br>15/04/2012 | Vencido |
| <b>Finamex</b><br>Casa de Bolsa<br>FMX |  <b>iShares®</b><br>by BLACKROCK®  | <b>MTOTRAC</b><br><u>ISHRS</u> | MX1CM1000001 | 0      | 0.5 %  | 04/12/2009<br>-<br>15/04/2012 | Vencido |
| <b>Finamex</b><br>Casa de Bolsa<br>FMX |  <b>iShares®</b><br>by BLACKROCK®  | <b>CORPTRC</b><br><u>ISHRS</u> | MX1CC00K0009 | 0      | 2.0 %  | 01/07/2009<br>-<br>15/04/2012 | Vencido |
| <b>Finamex</b><br>Casa de Bolsa<br>FMX |  <b>iShares®</b><br>by BLACKROCK® | <b>CETETRC</b><br><u>ISHRS</u> | MX1CCE0B0001 | 0      | 0.25 % | 04/12/2009<br>-<br>15/04/2012 | Vencido |

# citibanamex CASA DE BOLSA

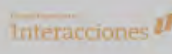
|                                              |                                                                                     |                  |              |        |       |                          |         |
|----------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|------------------|--------------|--------|-------|--------------------------|---------|
| citibanamex<br>El Banco de México y el mundo |    | MAXCOM<br>A      | MX01MA020004 | 50000  | 2.0 % | 15/07/2011<br>15/07/2015 | Vencido |
| CITI                                         |                                                                                     |                  |              |        |       |                          |         |
| citibanamex<br>El Banco de México y el mundo |    | MSTRAC<br>ISHRS  | MX1CM5000007 | 100000 | 0.2 % | 16/04/2012<br>16/04/2023 | Activo  |
| CITI                                         |                                                                                     |                  |              |        |       |                          |         |
| citibanamex<br>El Banco de México y el mundo |    | M10TRAC<br>ISHRS | MX1CM1000001 | 100000 | 0.3 % | 16/04/2012<br>16/04/2023 | Activo  |
| CITI                                         |                                                                                     |                  |              |        |       |                          |         |
| citibanamex<br>El Banco de México y el mundo |    | KUO B            | MX01KU000012 | 0      | 2.0 % | 24/01/2011<br>24/08/2014 | Vencido |
| CITI                                         |                                                                                     |                  |              |        |       |                          |         |
| citibanamex<br>El Banco de México y el mundo |    | KUO A            | MX01KU000004 | 0      | 2.0 % | 24/01/2011<br>24/08/2014 | Vencido |
| CITI                                         |                                                                                     |                  |              |        |       |                          |         |
| citibanamex<br>El Banco de México y el mundo |    | HERDEZ *         | MX01HE010008 | 0      | 0.9 % | 29/07/2011<br>30/07/2013 | Vencido |
| CITI                                         |                                                                                     |                  |              |        |       |                          |         |
| citibanamex<br>El Banco de México y el mundo |  | CETETRC<br>ISHRS | MX1CCE0B0001 | 100000 | 0.1 % | 16/04/2012<br>16/04/2023 | Activo  |
| CITI                                         |                                                                                     |                  |              |        |       |                          |         |
| citibanamex<br>El Banco de México y el mundo |  | BIMBO A          | MXP495211262 | 50000  | 0.3 % | 02/03/2011<br>30/12/2016 | Vencido |
| CITI                                         |                                                                                     |                  |              |        |       |                          |         |
| citibanamex<br>El Banco de México y el mundo |  | BACHOCO<br>B     | MX01BA1D0003 | 0      | 0.9 % | 24/01/2011<br>24/12/2011 | Vencido |
| CITI                                         |                                                                                     |                  |              |        |       |                          |         |
| citibanamex<br>El Banco de México y el mundo |  | BACHOCO<br>B     | MX01BA1D0003 | 0      | 0.9 % | 24/01/2011<br>24/12/2011 | Vencido |
| CITI                                         |                                                                                     |                  |              |        |       |                          |         |

# citibanamex CASA DE BOLSA

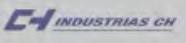
|                                                                                                                                              |                                                                                    |                                                                                    |              |        |        |                 |            |         |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------|--------|-----------------|------------|---------|
| <br><small>El Banco Financiero del México</small><br>CITI   |   |   | MX01AX040009 | 50000  | 2.0 %  | 16/12/2010<br>- | 15/06/2016 | Vencido |
| <br><small>El Banco Financiero del México</small><br>CITI   |   |   | MXP0598H1110 | 0      | 2.0 %  | 20/01/2010<br>- | 20/07/2014 | Vencido |
| <br><small>El Banco Financiero del México</small><br>CITI   |   |   | MX01AE010005 | 0      | 1.0 %  | 30/05/2011<br>- | 30/05/2012 | Vencido |
| <br><small>El Banco Financiero del México</small><br>CITI   |   |   | MX1CUD000009 | 100000 | 0.35 % | 16/04/2012<br>- | 16/04/2023 | Activo  |
| <br><small>El Banco Financiero del México</small><br>CITI   |   |   | MXP8728U1671 | 0      | 0.5 %  | 02/05/2012<br>- | 12/07/2013 | Vencido |
| <br><small>El Banco Financiero del México</small><br>CITI   |   |   | MX01Q0000008 | 0      | 3.0 %  | 15/08/2012<br>- | 28/02/2014 | Vencido |
| <br><small>El Banco Financiero del México</small><br>CITI |  |  | MX01ME090003 | 50000  | 1.5 %  | 19/09/2011<br>- | 18/09/2015 | Vencido |

| CASA DE BOLSA                                                                               | EMISORA                                                                                                                               | CLAVE                                                                                                | ISIN         | IMPORTE MINIMO DE POSTURA | DIFERENCIAL MAXIMO ENTRE PRECIOS DE POSTURA | DURACION DEL CONTRATO         | VIGENCIA DEL CONTRATO |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|---------------------------|---------------------------------------------|-------------------------------|-----------------------|
| <br>MERL   |  iShares <sup>®</sup><br>by BLACKROCK <sup>®</sup>   |  MEXRISK<br>ISHRS   | MX1BME0J0004 | 100000                    | 7.0 %                                       | 09/01/2015<br>-<br>30/09/2020 | Vencido               |
| <br>MERL   |  iShares <sup>®</sup><br>by BLACKROCK <sup>®</sup>   |  MEXMTUM<br>ISHRS   | MX1BME0K0001 | 100000                    | 7.0 %                                       | 09/01/2015<br>-<br>30/09/2020 | Vencido               |
| <br>MERL   |  Actinver                                            |  ACTINVR<br>B       | MX01AC0Q0007 | 0                         | 1.0 %                                       | 15/07/2013<br>-<br>31/12/2013 | Vencido               |
| <br>MERL   |  CHOBRA<br>L                                         |  CHDRAUI<br>B       | MX01CH170002 | 0                         | 0.25 %                                      | 20/12/2012<br>-<br>11/05/2014 | Vencido               |
| <br>MERL   |  iShares <sup>®</sup><br>by BLACKROCK <sup>®</sup>   |  IMXTRAC<br>ISHRS   | MX1BIM030002 | 0                         | 3.0 %                                       | 25/01/2010<br>-<br>16/06/2011 | Vencido               |
| <br>MERL |  iShares <sup>®</sup><br>by BLACKROCK <sup>®</sup> |  IMCTRAC<br>ISHRS | MX1BIM010004 | 100000                    | 7.0 %                                       | 01/10/2014<br>-<br>18/10/2018 | Vencido               |
| <br>MERL |  iShares <sup>®</sup><br>by BLACKROCK <sup>®</sup> |  ILCTRAC<br>ISHRS | MX1BIL000006 | 200000                    | 7.0 %                                       | 01/10/2014<br>-<br>30/09/2020 | Vencido               |
| <br>MERL |  iShares <sup>®</sup><br>by BLACKROCK <sup>®</sup> |  ICMTRAC<br>ISHRS | MX1BIC0F0000 | 0                         | 4.5 %                                       | 18/11/2008<br>-<br>16/06/2011 | Vencido               |
| <br>MERL |  axtel                                             |  AXTEL<br>CPO     | MX01AX040009 | 0                         | 0.9 %                                       | 03/08/2009<br>-<br>04/10/2010 | Vencido               |

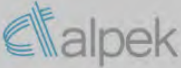
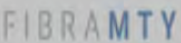
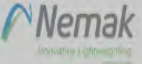
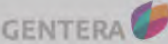
# citibanamex CASA DE BOLSA

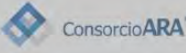
| CASA DE BOLSA     | EMISORA                                                                             | CLAVE          | ISIN         | IMPORTE MINIMO DE POSTURA | DIFERENCIAL MAXIMO ENTRE PRECIOS DE POSTURA | DURACION DEL CONTRATO | VIGENCIA DEL CONTRATO |
|-------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|----------------|--------------|---------------------------|---------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Citibanamex<br>CS |    | LACOMER<br>UBC | MX01LA050010 | 100000                    | 2.0 %                                       | 25/04/2016<br>-       | Vencido<br>14/07/2017 |
| Citibanamex<br>CS |    | FORTALE        | MX01FO0N0004 | 200000                    | 1.0 %                                       | 01/09/2015<br>-       | Vencido<br>01/09/2016 |
| Citibanamex<br>CS |    | FHIPO 14       | MXFHFH020001 | 250000                    | 1.0 %                                       | 10/03/2015<br>-       | Vencido<br>10/03/2017 |
| Citibanamex<br>CS |    | ALPEK A        | MX01AL0C0004 | 240000                    | 0.8 %                                       | 12/11/2014<br>-       | Vencido<br>10/09/2017 |
| Citibanamex<br>CS |    | KUO B          | MX01KU000012 | 300000                    | 1.5 %                                       | 02/09/2014<br>-       | Vencido<br>02/03/2016 |
| Citibanamex<br>CS |  | GSANBOR<br>B-1 | MX01GS000004 | 0                         | 1.0 %                                       | 05/05/2014<br>-       | Vencido<br>12/11/2014 |
| Citibanamex<br>CS |  | CFINTER<br>O   | MXP370661011 | 0                         | 1.0 %                                       | 02/12/2013<br>-       | Vencido<br>10/12/2014 |
| Citibanamex<br>CS |  | CULTIBA<br>B   | MX01CU000004 | 0                         | 1.0 %                                       | 08/08/2013<br>-       | Vencido<br>08/02/2015 |
| Citibanamex<br>CS |  | SORIANA<br>B   | MXP8728U1671 | 450000                    | 0.5 %                                       | 16/07/2013<br>-       | Vencido<br>31/10/2016 |
| Citibanamex<br>CS |  | IENOVA         | MX01IE060002 | 400000                    | 0.5 %                                       | 07/06/2013<br>-       | Vencido<br>07/12/2016 |
| Citibanamex<br>CS |  | CREAL          | MX00CR000000 | 0                         | 1.51 %                                      | 21/12/2012<br>-       | Vencido<br>12/07/2013 |

# citibanamex CASA DE BOLSA

|             |                                                                                     |                  |              |        |        |                 |         |
|-------------|-------------------------------------------------------------------------------------|------------------|--------------|--------|--------|-----------------|---------|
| Citibanamex |    | COMERCI<br>UBC   | MXP200821413 | 300000 | 0.5 %  | 11/02/2013<br>- | Vencido |
| CS          |                                                                                     |                  |              |        |        | 31/12/2015      |         |
| Citibanamex |    | VESTA            | MX01VE0M0003 | 250000 | 1.25 % | 17/10/2012<br>- | Vencido |
| CS          |                                                                                     |                  |              |        |        | 31/03/2015      |         |
| Citibanamex |    | PINFRA           | MX01PI000005 | 100000 | 2.0 %  | 20/04/2010<br>- | Vencido |
| CS          |                                                                                     |                  |              |        |        | 30/06/2016      |         |
| Citibanamex |    | ALEATIC          | MX01AL1C0003 | 0      | 0.5 %  | 11/04/2011<br>- | Vencido |
| CS          |                                                                                     |                  |              |        |        | 30/06/2014      |         |
| Citibanamex |    | IHBTRAC<br>ISHRS | MX1BIH000002 | 0      | 1.0 %  | 08/07/2010<br>- | Vencido |
| CS          |                                                                                     |                  |              |        |        | 11/03/2011      |         |
| Citibanamex |    | ICH B            | MXP524131127 | 400000 | 0.75 % | 11/10/2011<br>- | Vencido |
| CS          |                                                                                     |                  |              |        |        | 20/01/2017      |         |
| Citibanamex |   | GFAMSA<br>A      | MX01CF010008 | 50000  | 3.0 %  | 19/11/2008<br>- | Vencido |
| CS          |                                                                                     |                  |              |        |        | 20/01/2017      |         |
| Citibanamex |  | FINDEP           | MX00FI050003 | 50000  | 3.0 %  | 20/10/2009<br>- | Vencido |
| CS          |                                                                                     |                  |              |        |        | 17/08/2015      |         |
| Citibanamex |  | CHDRAUI<br>B     | MX01CH170002 | 0      | 1.5 %  | 17/06/2010<br>- | Vencido |
| CS          |                                                                                     |                  |              |        |        | 19/12/2012      |         |

# citibanamex CASA DE BOLSA

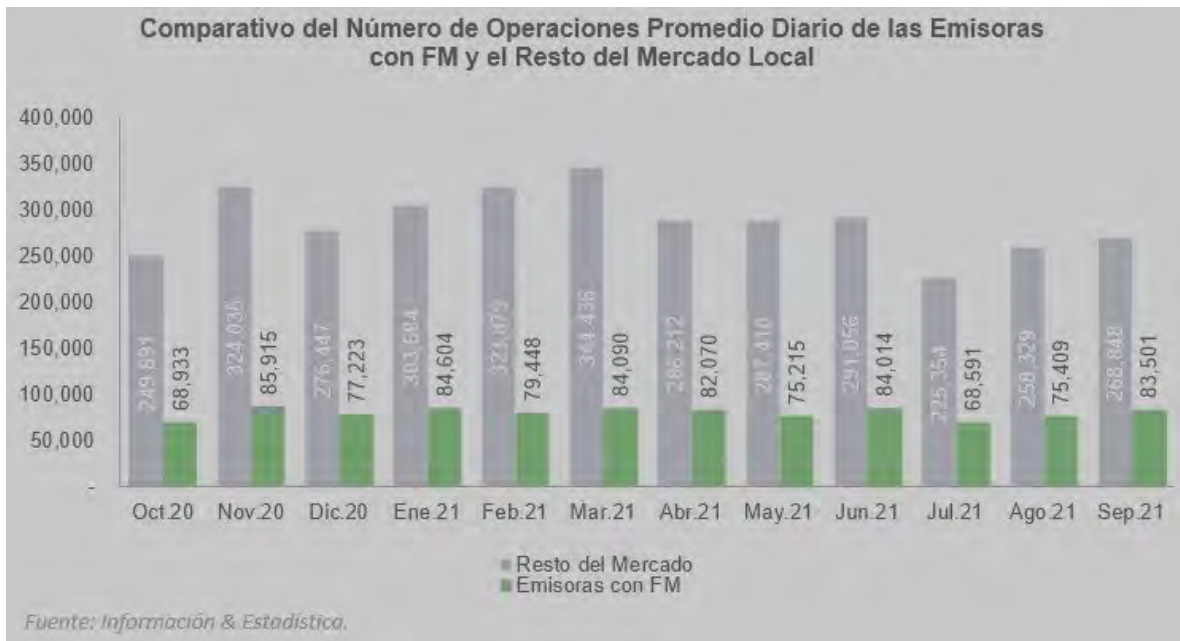
|                                                                                             |                                                                                     |                                                                                     |              |        |       |                               |         |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------|-------|-------------------------------|---------|
| <br>BTGP   |    |    | MX01HC000001 | 150000 | 4.0 % | 01/12/2021<br>-<br>30/11/2022 | Activo  |
| <br>BTGP   |    |    | MX01AL0C0004 | 200000 | 3.0 % | 16/11/2021<br>-<br>15/11/2022 | Activo  |
| <br>BTGP   |    |    | MXCFFI170008 | 200000 | 2.0 % | 01/12/2021<br>-<br>01/12/2022 | Activo  |
| <br>BTGP   |    |    | MXCFTE0B0005 | 100000 | 3.0 % | 01/12/2021<br>-<br>01/12/2022 | Activo  |
| <br>BTGP   |    |    | MXCFFM010000 | 50000  | 4.0 % | 01/12/2021<br>-<br>01/12/2022 | Activo  |
| <br>BTGP   |    |    | MX01AG050009 | 150000 | 2.0 % | 13/10/2021<br>-<br>13/10/2022 | Activo  |
| <br>BTGP |   |  | MX01HE010008 | 200000 | 2.0 % | 29/01/2021<br>-<br>29/01/2022 | Vencido |
| <br>BTGP |  |  | MX01NM010000 | 200000 | 2.0 % | 04/01/2021<br>-<br>28/09/2021 | Vencido |
| <br>BTGP |  |  | MX01NE000001 | 200000 | 2.0 % | 28/09/2020<br>-<br>29/09/2022 | Activo  |
| <br>BTGP |  |  | MX01GE0E0004 | 50000  | 4.0 % | 15/09/2020<br>-<br>16/09/2022 | Activo  |

|      |                                                                                     |               |              |        |       |                               |         |
|------|-------------------------------------------------------------------------------------|---------------|--------------|--------|-------|-------------------------------|---------|
| BTGP |    | VESTA *       | MX01VE0M0003 | 250000 | 2.0 % | 01/07/2020<br>-<br>02/07/2023 | Activo  |
| BTGP |    | VOLAR A       | MX01VO000009 | 15000  | 4.0 % | 09/03/2020<br>-<br>11/03/2023 | Activo  |
| BTGP |    | UNIFIN A      | MX00UN000002 | 200000 | 2.0 % | 27/11/2019<br>-<br>29/11/2022 | Activo  |
| BTGP |    | FIBRAMQ<br>12 | MXCFFI0U0002 | 150000 | 2.5 % | 19/08/2019<br>-<br>19/08/2020 | Vencido |
| BTGP |    | ARA *         | MXP001161019 | 100000 | 5.0 % | 25/06/2019<br>-<br>28/06/2023 | Activo  |
| BTGP |    | HOTEL *       | MX01HO090008 | 100000 | 5.0 % | 06/02/2019<br>-<br>07/02/2021 | Vencido |
| BTGP |  | CHDRAUI<br>B  | MX01CH170002 | 200000 | 2.0 % | 05/11/2018<br>-<br>08/11/2022 | Activo  |

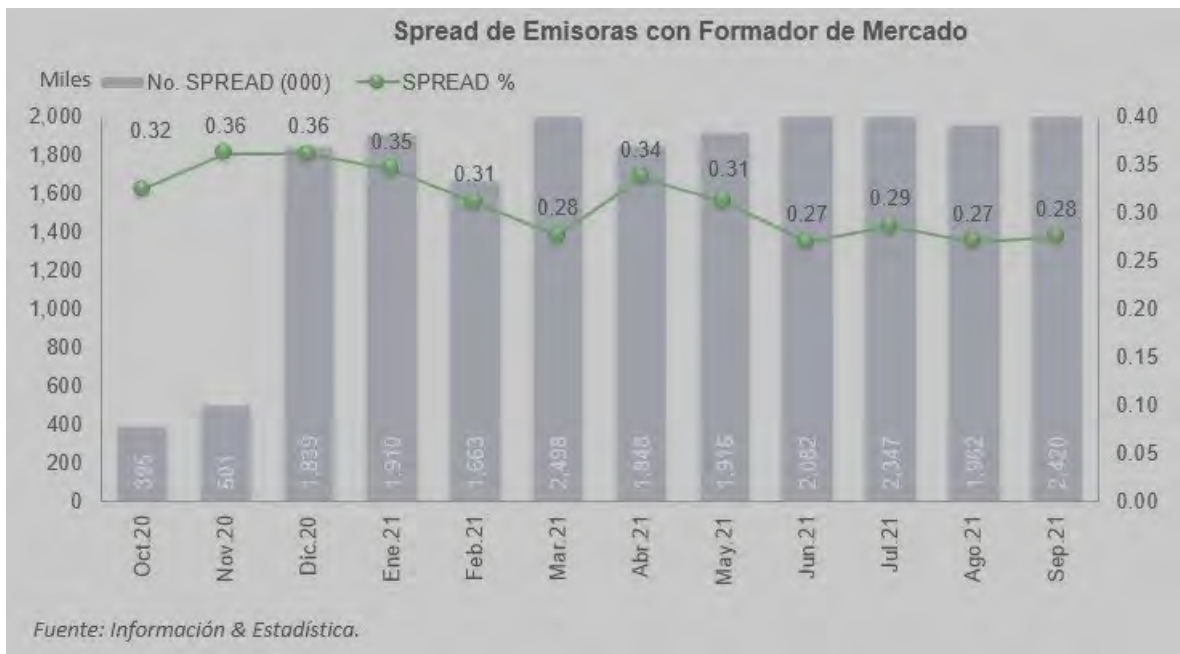
En términos generales el impacto de la actuación de los formadores de mercado en los niveles de operación y en los precios de las acciones de las emisoras es el siguiente:

- Liquidez y mayor visibilidad para sus valores.
- Desconcentración de la operatividad en el mercado.
- Niveles más elevados de operación, mejor formación de precios y reducción de fluctuaciones extraordinarias en los mismos.
- Aumento de la liquidez con efecto directo en el mercado de contado y en el desarrollo de mercados de derivados.
- Valoración real de las acciones producto de una adecuada formación de precios.
- Condiciones apropiadas de liquidez para nuevos valores que desee emitir.

A continuación, se muestra el impacto de la actuación de los formadores de mercado en los niveles de operación de acuerdo a datos proporcionados por la Bolsa Mexicana de Valores.



La gráfica anterior muestra el comparativo del número de operaciones promedio diario de las emisoras con servicios de formador de mercado y el resto del mercado local.



La gráfica anterior muestra el promedio de puntos de spread o diferencial entre el precio de compra y el precio de venta, que han observado durante el último año las emisoras que cuentan con formador de mercado. De igual modo se presenta el número de posturas en spread que los formadores han enviado al mercado mensualmente.

A continuación, se menciona el volumen promedio operado en BMV en los periodos presentados:

|                     | Volumen Promedio Operado |               |               |               |               |               |               |               |               |      | Últimos 6 meses |
|---------------------|--------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|------|-----------------|
|                     | 2013                     | 2014          | 2015          | 2016          | 2017          | 2018          | 2019          | 2020          | 2021          |      | Sep 21 a Mar 22 |
| AC* MM EQUITY       | 1,310,739.02             | 1,268,933.41  | 1,120,244.95  | 1,323,487.06  | 1,319,986.78  | 1,150,399.37  | 1,308,524.33  | 1,555,011.70  | 1,668,324.50  |      | 1,916,189.66    |
| AEROMEX* MM EQUITY  | 1,692,836.66             | 752,422.10    | 717,355.28    | 443,875.45    | 423,454.60    | 256,279.12    | 0.02          | 0.05          | 0.17          |      | 13,703.11       |
| ALFAA MM EQUITY     | 7,566,612.81             | 8,244,306.08  | 8,792,846.57  | 8,207,688.03  | 8,839,055.37  | 6,508,794.73  | 7,037,886.19  | 9,176,058.96  | 14,333,767.42 |      | 9,409,918.14    |
| ALPEKA MM EQUITY    | 2,912,736.61             | 1,413,911.28  | 1,620,649.49  | 2,256,109.60  | 3,213,894.38  | 2,435,603.53  | 1,800,694.01  | 2,346,178.06  | 1,866,856.47  |      | 1,695,344.72    |
| ALSEA* MM EQUITY    | 1,681,368.25             | 2,453,122.96  | 2,046,402.65  | 1,870,192.14  | 1,813,359.45  | 2,385,721.12  | 2,080,484.87  | 3,774,609.78  | 2,391,777.42  |      | 2,395,990.20    |
| ANXL MM EQUITY      | 96,985,282.08            | 62,822,825.16 | 62,356,915.18 | 71,516,226.75 | 47,370,801.65 | 43,551,041.54 | 40,893,096.21 | 47,176,217.45 | 45,691,154.36 |      | 72,734,503.21   |
| ANB* MM EQUITY      | 0.00                     | 3,247.57      | 5,354.93      | 1,807.07      | 905.14        | 2,449.96      | 2,533.57      | 788.79        |               |      | 407.30          |
| ARA* MM EQUITY      | 2,340,846.59             | 1,399,943.89  | 1,382,542.49  | 1,004,156.79  | 1,016,083.19  | 846,829.21    | 669,996.22    | 1,707,411.02  | 842,259.39    |      | 1,303,009.74    |
| ASURB MM EQUITY     | 506,591.12               | 365,219.71    | 364,310.25    | 408,237.81    | 372,283.68    | 424,413.99    | 430,741.66    | 574,117.71    | 508,910.23    |      | 555,901.91      |
| AUTLANB MM EQUITY   | 351,750.53               | 195,559.10    | 96,605.31     | 206,557.83    | 253,033.25    | 144,032.22    | 52,625.69     | 41,631.46     | 67,653.79     |      | 102,973.02      |
| AXTELCO MM EQUITY   | 6,569,720.18             | 3,337,226.41  | 3,476,346.79  | 2,963,883.27  | 1,762,678.63  | 1,467,510.96  | 1,627,216.63  | 1,633,636.68  | 1,074,817.75  |      | 1,536,036.49    |
| AZTECAPO MM EQUITY  | 3,718,262.67             | 2,892,014.82  | 2,628,549.49  | 2,195,139.12  | 1,647,385.96  | 885,893.14    | 1,367,941.05  | 1,238,629.57  | 921,394.11    |      | 455,225.98      |
| BACHOCOB MM EQUITY  | 394,306.81               | 364,259.60    | 399,253.15    | 362,326.74    | 248,812.92    | 262,788.14    | 361,210.60    | 309,739.32    | 256,756.22    |      | 156,932.74      |
| BBVA* MM EQUITY     | 102,437.11               | 43,046.31     | 72,203.80     | 169,082.99    | 61,990.94     | 38,917.21     | 34,241.96     | 63,814.04     | 32,533.72     |      | 33,428.48       |
| BIMBOA MM EQUITY    | 2,380,986.73             | 2,075,814.42  | 1,917,424.58  | 2,466,649.23  | 2,122,923.19  | 2,362,356.65  | 2,806,029.69  | 3,109,105.48  | 2,785,325.26  |      | 3,549,198.58    |
| BOLSAA MM EQUITY    | 1,719,489.15             | 1,593,943.29  | 1,393,985.23  | 1,615,843.06  | 1,413,055.31  | 880,945.19    | 1,268,135.74  | 1,130,899.54  | 1,325,135.70  |      | 1,354,779.90    |
| CEMEXCO MM EQUITY   | 45,121,864.84            | 37,488,219.98 | 48,250,097.19 | 54,472,640.40 | 33,319,552.02 | 33,934,164.80 | 35,813,782.62 | 37,073,090.45 | 32,532,085.74 |      | 42,310,012.06   |
| CHDRUIB MM EQUITY   | 899,491.66               | 666,016.71    | 426,964.14    | 823,853.34    | 451,011.83    | 387,113.96    | 487,373.95    | 678,090.72    | 456,128.30    |      | 455,764.72      |
| CIEM MM EQUITY      | 63,753.54                | 75,042.03     | 16,349.31     | 138,915.97    | 83,916.94     | 121,226.10    | 13,377.31     | 64,974.93     | 3,540.82      |      | 43,274.75       |
| CUERVO* MM EQUITY   | 0.00                     | 0.00          | 0.00          | 0.00          | 3,444,306.54  | 2,948,085.86  | 2,297,968.48  | 2,539,762.39  | 1,406,630.76  |      | 3,161,420.84    |
| LACOMUCB MM EQUITY  | 0.00                     | 0.00          | 0.00          | 1,238,843.81  | 669,076.56    | 742,078.68    | 625,639.67    | 457,420.36    | 449,513.51    |      | 602,812.57      |
| ELEKTRA* MM EQUITY  | 205,678.30               | 269,345.74    | 274,667.24    | 257,112.28    | 158,072.85    | 142,211.57    | 43,883.44     | 51,483.98     | 81,945.25     |      | 53,300.37       |
| FEMSAUBD MM EQUITY  | 2,997,405.67             | 2,626,598.75  | 2,422,135.73  | 2,943,206.90  | 2,518,294.48  | 2,665,491.84  | 2,968,009.27  | 3,577,205.10  | 2,626,753.07  |      | 3,451,601.42    |
| GAPB MM EQUITY      | 815,580.34               | 965,639.98    | 902,687.29    | 1,056,365.09  | 930,727.74    | 935,925.53    | 828,293.86    | 1,180,990.27  | 1,011,738.43  |      | 1,164,401.35    |
| GCARSOA1 MM EQUITY  | 569,045.15               | 495,453.94    | 479,324.55    | 533,240.71    | 506,253.20    | 473,112.86    | 449,955.39    | 496,151.92    | 348,212.83    |      | 527,447.95      |
| GENEREA* MM EQUITY  | 3,449,192.07             | 3,690,019.50  | 3,075,511.85  | 2,982,498.23  | 4,238,567.05  | 4,967,918.23  | 3,203,726.86  | 4,141,227.37  | 3,285,195.47  |      | 3,559,267.92    |
| GEOB MM EQUITY      | 57,513.53                | 0.00          | 7,207,169.45  | 207,548.94    | 137,731.00    | 63,850.98     | 0.00          | 0.00          | 0.00          | #N/A | N/A             |
| GFAMSAA MM EQUITY   | 657,139.90               | 573,882.50    | 555,906.28    | 827,761.27    | 542,672.53    | 170,874.30    | 80,071.16     | 251,138.40    | 466,356.14    |      | 493,304.22      |
| GMEXICOB MM EQUITY  | 11,272,771.93            | 9,307,014.16  | 8,997,961.37  | 9,435,804.65  | 9,002,805.13  | 8,598,842.75  | 7,130,876.69  | 8,877,252.00  | 7,532,653.58  |      | 6,836,903.66    |
| GRUMAB MM EQUITY    | 1,368,449.55             | 1,167,865.14  | 842,363.87    | 904,786.72    | 775,969.49    | 882,564.09    | 855,355.67    | 836,707.19    | 830,222.37    |      | 731,942.51      |
| GSANBOB1 MM EQUITY  | 2,031,534.37             | 1,059,164.20  | 450,993.67    | 418,324.62    | 427,918.49    | 158,835.96    | 32,826.66     | 21,648.68     | 45,312.82     |      | 2,262.15        |
| HCTYT* MM EQUITY    | 447,390.17               | 490,675.15    | 858,080.25    | 1,028,766.31  | 817,776.45    | 672,407.60    | 611,910.81    | 901,385.98    | 638,177.48    |      | 285,860.86      |
| HERDEZ* MM EQUITY   | 408,008.90               | 517,364.80    | 469,586.08    | 515,119.53    | 395,745.33    | 275,313.24    | 332,721.23    | 311,923.64    | 178,959.99    |      | 379,713.05      |
| HOMEX* MM EQUITY    | 427,967.93               | 482,335.10    | 1,277,657.98  | 984,694.23    | 1,079,772.90  | 8,128,473.30  | 6,119,269.32  | 48,203,519.09 | 19,293,190.52 |      | 2,807,640.14    |
| ICA* MM EQUITY      | 4,539,265.37             | 3,510,607.83  | 4,041,145.60  | 4,128,178.51  | 3,029,955.37  | 0.00          | 0.00          | 0.00          | 0.00          | #N/A | N/A             |
| ICHB MM EQUITY      | 570,191.80               | 534,736.96    | 462,941.22    | 605,129.48    | 144,965.35    | 87,145.88     | 89,803.42     | 39,281.81     | 13,466.32     |      | 13,486.65       |
| IDEALB1 MM EQUITY   | 333,175.77               | 257,404.19    | 173,039.35    | 122,858.25    | 133,119.02    | 403,416.59    | 58,078.90     | 69,112.09     | 3,928.16      |      | 580.37          |
| IENOVA* MM EQUITY   | 1,886,829.45             | 1,034,837.13  | 1,137,928.59  | 2,659,052.83  | 1,946,066.30  | 1,822,616.01  | 1,931,826.06  | 2,330,324.46  | 1,453,995.78  | #N/A | N/A             |
| KIMBERA MM EQUITY   | 3,556,648.14             | 3,924,562.06  | 3,295,892.80  | 4,194,366.58  | 3,751,713.88  | 3,506,439.11  | 3,974,462.80  | 4,739,135.49  | 3,955,352.11  |      | 4,964,333.33    |
| KOFUBL MM EQUITY    | 718,987.11               | 765,828.58    | 899,104.31    | 839,044.63    | 698,693.23    | 759,981.51    | 897,835.41    | 866,523.37    | 828,880.16    |      | 792,652.68      |
| LABB MM EQUITY      | 4,197,973.01             | 3,117,235.44  | 6,311,009.46  | 2,427,732.27  | 3,008,453.88  | 2,868,102.85  | 2,174,322.03  | 2,183,832.07  | 1,905,688.63  |      | 2,076,347.67    |
| LALAB MM EQUITY     | 15,845,846.23            | 3,092,809.03  | 1,947,679.73  | 2,828,516.55  | 2,062,031.69  | 2,357,803.72  | 1,677,725.60  | 1,139,304.11  | 579,070.35    |      | 20,539.89       |
| LIVEPOLC1 MM EQUITY | 440,234.29               | 331,651.09    | 460,585.30    | 593,930.48    | 651,051.87    | 447,008.59    | 465,954.16    | 887,214.34    | 372,269.08    |      | 443,137.02      |
| MAXCOMA MM EQUITY   | 71,323.06                | 130,439.39    | 84,236.73     | 40,796.48     | 30,801.67     | 19,925.14     | 30,379.28     | 24,236.49     | 54,500.05     |      | 17,477.18       |
| MEGACPO MM EQUITY   | 302,831.91               | 326,189.24    | 600,983.94    | 683,486.85    | 821,539.32    | 1,123,889.34  | 1,090,070.45  | 1,028,726.01  | 1,147,402.71  |      | 1,836,832.41    |
| ORBIA* MM EQUITY    | 3,845,855.91             | 3,447,289.81  | 2,869,820.83  | 3,232,824.21  | 2,890,870.03  | 3,315,501.95  | 3,775,239.32  | 3,230,968.82  | 2,732,646.00  |      | 3,178,785.87    |
| MFRISCOA1 MM EQUITY | 1,039,855.06             | 629,851.49    | 1,132,192.46  | 439,447.96    | 403,357.49    | 442,762.24    | 137,255.38    | 111,560.15    | 53,492.13     |      | 186,773.20      |
| NEMAKA MM EQUITY    | 0.00                     | 0.00          | 4,414,568.37  | 3,621,658.62  | 3,463,177.52  | 2,276,633.56  | 1,451,578.14  | 2,590,221.75  | 4,917,157.46  |      | 6,245,886.81    |
| OMAB MM EQUITY      | 626,496.04               | 661,493.26    | 926,034.51    | 1,705,764.86  | 1,509,708.70  | 1,415,225.91  | 965,649.98    | 1,361,829.41  | 913,763.00    |      | 740,304.10      |
| PE&OLES* MM EQUITY  | 227,656.00               | 168,037.34    | 189,180.19    | 461,572.92    | 280,761.13    | 267,603.66    | 374,418.59    | 344,269.37    | 311,256.22    |      | 344,255.34      |
| PINFRA* MM EQUITY   | 964,620.69               | 691,340.63    | 583,551.04    | 701,290.69    | 691,979.04    | 573,036.07    | 490,117.60    | 509,482.40    | 518,334.45    |      | 625,399.44      |
| SAN* MM EQUITY      | 0.00                     | 0.00          | 0.00          | 0.00          | 0.00          | 53,249.44     | 78,280.80     | 62,553.20     | 27,641.63     |      | 7,278.46        |
| SAREB MM EQUITY     | 5,334,421.89             | 9,905,990.42  | 5,978,015.99  | 8,646,628.46  | 6,070,879.33  | 4,974,274.88  | 7,563,555.24  | 0.00          | 0.00          | #N/A | N/A             |
| SIMECB MM EQUITY    | 495,271.79               | 682,847.92    | 792,769.38    | 729,591.47    | 135,697.04    | 266,433.92    | 35,712.56     | 12,440.13     | 8,633.60      |      | 3,865.31        |
| SITESB1 MM EQUITY   | 0.00                     | 0.00          | 0.00          | 3,199,300.56  | 1,844,432.63  | 1,539,262.42  | 1,153,208.78  | 2,467,738.22  | 1,983,169.56  |      | 2,792,990.16    |
| SORIANAB MM EQUITY  | 310,570.70               | 352,898.52    | 271,722.08    | 225,926.58    | 473,270.89    | 230,683.41    | 266,272.89    | 377,798.37    | 65,665.75     |      | 34,538.04       |
| SPORTS MM EQUITY    | 209,974.22               | 169,327.07    | 292,106.34    | 48,686.14     | 36,229.57     | 79,152.31     | 25,913.94     | 7,269.52      | 73,135.98     |      | 106,019.11      |
| TLEVICO MM EQUITY   | 3,430,994.92             | 3,251,747.17  | 3,432,119.56  | 3,256,041.91  | 2,732,013.94  | 3,149,239.65  | 3,110,291.00  | 3,340,233.38  | 3,182,351.79  |      | 4,281,681.95    |
| UNIFINA MM EQUITY   | 0.00                     | 0.00          | 1,059,156.12  | 549,551.31    | 547,189.72    | 620,155.37    | 459,425.65    | 445,982.40    | 157,343.49    |      | 477,412.23      |
| URBI* MM EQUITY     | 10,176.44                | 0.00          | 0.00          | 48,220.38     | 149,913.69    | 41,142.68     | 2,230.11      | 1,336.06      | 2,369.82      |      | 940.46          |
| VESTA* MM EQUITY    | 1,159,501.76             | 1,018,828.57  | 1,537,662.01  | 1,583,747.74  | 1,854,549.13  | 1,341,722.69  | 1,168,319.97  | 1,616,380.92  | 1,298,132.08  |      | 1,486,330.10    |
| VITROA MM EQUITY    | 151,291.64               | 553,300.63    | 578,363.63    | 87,308.11     | 129,412.84    | 64,751.99     | 51,622.56     | 28,180.02     | 34,216.15     |      | 17,733.34       |
| VOLARA MM EQUITY    | 719,735.97               | 725,612.02    | 1,244,400.92  | 2,191,947.21  | 2,678,171.52  | 1,980,476.66  | 948,832.32    | 1,415,553.26  | 1,472,781.78  |      | 1,945,635.88    |
| WALMEX* MM EQUITY   | 18,660,715.84            | 18,383,865.29 | 15,830,234.29 | 17,815,331.90 | 16,247,409.00 | 15,447,412.33 | 14,784,672.63 | 17,604,269.90 | 14,291,125.86 |      | 16,287,821.18   |

## (b) Índices

Un índice es un indicador del desempeño de un mercado accionario en su conjunto y expresa un valor en función de los precios de una muestra balanceada, ponderada y representativa de las acciones cotizadas en ese mercado, ya sea regional o global.

Los documentos e información de dichos Índices podrán ser consultados en la página electrónica de la Bolsa Mexicana de Valores: [www.bmv.com.mx](http://www.bmv.com.mx).

Información complementaria puede ser consultada en: <http://www.bloomberg.com/>; [www.nyse.com/](http://www.nyse.com/); [www.nasdaq.com/](http://www.nasdaq.com/).

Los índices que conforman la lista de Activos Subyacentes son:

| <i><b>Índice</b></i>                                  | <i><b>Clave de Pizarra</b></i>  |
|-------------------------------------------------------|---------------------------------|
| <i>AEX-Index®</i>                                     | <i>AEX</i>                      |
| <i>BMV Brasil 15</i>                                  | <i>S&amp;P/BMV Brasil 15</i>    |
| <i>BMV Brasil 15 Rendimiento Total</i>                | <i>S&amp;P/BMV Brasil 15 RT</i> |
| <i>CAC 40® Index</i>                                  | <i>CAC40</i>                    |
| <i>Citi Mexico14 Stability Index</i>                  | <i>VOLTMEX2</i>                 |
| <i>Citi Mexico17 Stability Index</i>                  | <i>VOLTMEX</i>                  |
| <i>Citi VIBE Canada Net Total Return Index</i>        | <i>CIISRLCT</i>                 |
| <i>Citi VIBE EM Net Total Return Index</i>            | <i>CIISRLFT</i>                 |
| <i>Citi VIBE Eurozone Net Total Return Index</i>      | <i>CIISRLCT</i>                 |
| <i>Citi VIBE Germany Net Total Return Index</i>       | <i>CIISRLDT</i>                 |
| <i>Citi VIBE HK Net Total Return Index</i>            | <i>CIISRLHT</i>                 |
| <i>Citi VIBE Japan Net Total Return Index</i>         | <i>CIISRLJT</i>                 |
| <i>Citi VIBE UK Net Total Return Index</i>            | <i>CIISRLGT</i>                 |
| <i>Citi VIBE US Gross Total Return Index</i>          | <i>CIISRLUG</i>                 |
| <i>Citi VIBE US Net Total Return Index</i>            | <i>CIISRLUT</i>                 |
| <i>Citi VIBE US Price Return Index</i>                | <i>CIISRLUP</i>                 |
| <i>Nifty 50 Index</i>                                 | <i>NIFTY 50</i>                 |
| <i>DAX® Index</i>                                     | <i>DAX</i>                      |
| <i>Dow Jones Industrial Average®</i>                  | <i>INDU</i>                     |
| <i>EURO STOXX 50® Index</i>                           | <i>SX5E</i>                     |
| <i>EURO STOXX® Automobiles &amp; Parts Index</i>      | <i>SXAE</i>                     |
| <i>EURO STOXX® Banks Index</i>                        | <i>SX7E</i>                     |
| <i>EURO STOXX® Chemicals Index</i>                    | <i>SX4E</i>                     |
| <i>EURO STOXX® Construction &amp; Materials Index</i> | <i>SXOE</i>                     |
| <i>EURO STOXX® Food &amp; Beverage Index</i>          | <i>SX3E</i>                     |
| <i>EURO STOXX® Health Care Index</i>                  | <i>SXDE</i>                     |
| <i>EURO STOXX® Insurance Index</i>                    | <i>SXIE</i>                     |
| <i>EURO STOXX® Oil &amp; Gas Index</i>                | <i>SXEE</i>                     |
| <i>EURO STOXX® Retail Index</i>                       | <i>SXRE</i>                     |
| <i>EURO STOXX® Technology Index</i>                   | <i>SX8E</i>                     |
| <i>EURO STOXX® Telecommunications Index</i>           | <i>SXKE</i>                     |

|                                                             |                              |
|-------------------------------------------------------------|------------------------------|
| <i>FTSE 100 Index</i>                                       | <i>UKX</i>                   |
| <i>FTSE BIVA INDEX</i>                                      | <i>FTSE BIVA</i>             |
| <i>FTSE MIB Index</i>                                       | <i>FTSEMIB</i>               |
| <i>Hang Seng China Enterprises Index</i>                    | <i>HSCEI</i>                 |
| <i>Hang Seng Composite Index</i>                            | <i>HSCI</i>                  |
| <i>Hang Seng Index</i>                                      | <i>HSI</i>                   |
| <i>Índice IBEX 35®</i>                                      | <i>IBEX 35</i>               |
| <i>Hong Kong Hang Seng Index</i>                            | <i>HSI</i>                   |
| <i>IBEX 35 Index</i>                                        | <i>IBEX</i>                  |
| <i>Bovespa Index</i>                                        | <i>IBOV</i>                  |
| <i>iStoxx Europe Economic Growth Select 50 price Eur</i>    | <i>SXEEGSP</i>               |
| <i>KOSPI 200 Index</i>                                      | <i>KOSPI 200</i>             |
| <i>Índice de Precios y Cotizaciones</i>                     | <i>S&amp;P/BMV IPC</i>       |
| <i>Índice Habita</i>                                        | <i>S&amp;P/BMV HABITA</i>    |
| <i>MSCI EAFE Index</i>                                      | <i>MSCI EAFE</i>             |
| <i>MSCI Emerging Markets (EM) Index</i>                     | <i>MSCI Emerging Markets</i> |
| <i>Nasdaq-100 Index</i>                                     | <i>NDX</i>                   |
| <i>Nikkei Stock Average (Nikkei 225)</i>                    | <i>NKY</i>                   |
| <i>Russell 2000® Index</i>                                  | <i>RTY</i>                   |
| <i>S&amp;P 500® Index</i>                                   | <i>SPX</i>                   |
| <i>S&amp;P/ASX 200 Index</i>                                | <i>AS51</i>                  |
| <i>S&amp;P/TSX 60 Index</i>                                 | <i>SPTSX60</i>               |
| <i>STOXX® Europe 600 Oil &amp; Gas Index</i>                | <i>SXEP</i>                  |
| <i>Swiss Market Index</i>                                   | <i>SMI</i>                   |
| <i>Tokyo Stock Price Index</i>                              | <i>TOPIX</i>                 |
| <i>iSTOXX Global Cities of Tomorrow Select 30 Price EUR</i> | <i>IXGCTSP</i>               |

#### (c) Exchange Traded Funds ("ETFs")

Los *Exchange Traded Fund* ("ETF's" conocidos también con el nombre de "*Trackers*" o iShares®) constituyen instrumentos financieros cuyo atributo principal consiste en que combinan algunos beneficios de la inversión directa en instrumentos de renta variable listados en bolsas de valores susceptibles de ser adquiridos intradía, con los beneficios similares a los de una sociedad de inversión indizada, con frecuencia con menos costos que los que implica la inversión en sociedades de inversión. Actualmente existen aproximadamente 500 Trackers a nivel mundial.

#### Beneficios de los ETFs

Entre los beneficios que presentan se encuentran:

- **Diversificación:** Brindan una mayor gama de oportunidades de inversión, incluso acceso a otros mercados vía la bolsa local. Permiten la diversificación de inversiones de forma eficiente y transparente.
- **Indexación:** Permiten la inversión pasiva (indexar inversiones). Combinan las ventajas de indexar la inversión a un bien subyacente con las de la operación accionaria. Permite replicar un Índice sin tener que adquirir todos los activos. Facilita el control de inversiones personales o de portafolio.

- Menores costos operativos: Bajas comisiones por administración y operación. No se pagan comisiones por la compra y venta de valores ya que la cartera no cambia en el tiempo.
- Transparencia y liquidez: Se pueden comprar o vender a cualquier hora dentro del horario de operación establecido por la bolsa. Los activos dentro del fideicomiso no cambian a excepción de eventos corporativos.

Los ETFs que constituyen la lista de Activos Subyacentes son:

| <b>ETFs</b>                                               | <b>Clave de Pizarra BMV/SIC</b> |
|-----------------------------------------------------------|---------------------------------|
| <i>iShares MSCI All Country Asia ex Japan ETF</i>         | AAXJ *                          |
| <i>ISHARES EDGE MSCI MIN VOL GLOBAL ETF</i>               | ACWV *                          |
| <i>iShares MSCI BRIC ETF</i>                              | BKF *                           |
| <i>VANECK VECTORS BRAZIL SMALL-CAP ETF.</i>               | BRF *                           |
| <i>WisdomTree Emerging Markets SmallCap Dividend Fund</i> | DGS *                           |
| <i>SPDR Dow Jones Industrial Average ETF Trust</i>        | DIA *                           |
| <i>iShares Select Dividend ETF</i>                        | DVY *                           |
| <i>WisdomTree Japan Hedged Equity Fund</i>                | DXJ *                           |
| <i>iShares MSCI Chile ETF</i>                             | ECH *                           |
| <i>iShares MSCI Emerging Markets ETF</i>                  | EEM *                           |
| <i>ISHARES EDGE MSCI MIN VOL EMERGING MARKETS ETF</i>     | EEMV *                          |
| <i>iShares MSCI EAFE ETF</i>                              | EFA *                           |
| <i>iShares MSCI Turkey ETF</i>                            | TUR*                            |
| <i>iShares Emerging Markets Infrastructure ETF</i>        | EMIF *                          |
| <i>iShares MSCI Philippines ETF</i>                       | EPHE *                          |
| <i>WisdomTree India Earnings Fund</i>                     | EPI *                           |
| <i>iShares MSCI Pacific ex Japan ETF</i>                  | EPP *                           |
| <i>iShares MSCI Peru ETF</i>                              | EPU *                           |
| <i>iShares Euro Stoxx 50 UCITS (DIS)</i>                  | EUE N                           |
| <i>iShares Euro Stoxx 50 UCITS (DIS)</i>                  | EUN2                            |
| <i>iShares MSCI Europe Financials ETF</i>                 | EUFN *                          |
| <i>iShares MSCI Australia ETF</i>                         | EWA *                           |
| <i>iShares MSCI Canada ETF</i>                            | EWK *                           |
| <i>iShares MSCI Germany ETF</i>                           | EWG *                           |
| <i>iShares MSCI Hong Kong ETF</i>                         | EWH *                           |
| <i>iShares MSCI Japan ETF</i>                             | EWJ *                           |
| <i>iShares MSCI Spain ETF</i>                             | EWK *                           |
| <i>iShares MSCI France ETF</i>                            | EWQ *                           |
| <i>iShares MSCI Taiwan ETF</i>                            | EWT *                           |
| <i>iShares MSCI United Kingdom ETF</i>                    | EWU *                           |
| <i>iShares MSCI South Korea Capped ETF</i>                | EWY *                           |
| <i>iShares MSCI Brazil Capped ETF</i>                     | EWZ *                           |
| <i>ISHARES MSCI EUROZONE ETF</i>                          | EZU *                           |
| <i>CurrencyShares British Pound Sterling Trust</i>        | FXB *                           |
| <i>CurrencyShares Canadian Dollar Trust</i>               | FXC *                           |
| <i>CurrencyShares Swiss Franc Trust</i>                   | FXF *                           |

|                                                                    |                 |
|--------------------------------------------------------------------|-----------------|
| <i>iShares China Large-Cap ETF</i>                                 | <i>FXI *</i>    |
| <i>CurrencyShares Japanese Yen Trust</i>                           | <i>FXV *</i>    |
| <i>Vaneck Vectors Gold Miners ETF</i>                              | <i>GDX *</i>    |
| <i>VANECK VECTORS GLOBAL ALTERNATIVE ENERGY ETF</i>                | <i>GEX *</i>    |
| <i>SPDR GOLD TRUST</i>                                             | <i>GLD *</i>    |
| <i>iShares S&amp;P GSCI Commodity Indexed Trust</i>                | <i>GSG *</i>    |
| <i>iShares Core High Dividend ETF</i>                              | <i>HDV *</i>    |
| <i>WisdomTree Europe Hedged Equity Fund</i>                        | <i>HEDJ *</i>   |
| <i>iShares Currency Hedged MSCI Emerging Markets ETF</i>           | <i>HEEM *</i>   |
| <i>iShares Currency Hedged MSCI EAFE ETF</i>                       | <i>HEFA *</i>   |
| <i>iShares Currency Hedged MSCI Germany ETF</i>                    | <i>HEWG *</i>   |
| <i>iShares Currency Hedged MSCI Japan ETF</i>                      | <i>HEWJ *</i>   |
| <i>iShares Currency Hedged MSCI Eurozone ETF</i>                   | <i>HEZU *</i>   |
| <i>iShares Nasdaq Biotechnology ETF</i>                            | <i>IBB *</i>    |
| <i>iShares U.S. Oil &amp; Gas Exploration &amp; Production ETF</i> | <i>IEO *</i>    |
| <i>iShares Europe ETF</i>                                          | <i>IEV *</i>    |
| <i>iShares U.S. Pharmaceuticals ETF</i>                            | <i>IHE *</i>    |
| <i>iShares Latin America 40 ETF</i>                                | <i>ILF *</i>    |
| <i>iShares Core FTSE 100 UCITS ETF DIST</i>                        | <i>ISF N</i>    |
| <i>iShares U.S. Home Construction ETF</i>                          | <i>ITB *</i>    |
| <i>iShares Core S&amp;P 500 ETF</i>                                | <i>IVV *</i>    |
| <i>iShares Russell 2000 ETF</i>                                    | <i>IWM *</i>    |
| <i>iShares Russell 3000 ETF</i>                                    | <i>IWV *</i>    |
| <i>iShares Global Financials ETF</i>                               | <i>IXG *</i>    |
| <i>iShares Global Healthcare ETF</i>                               | <i>IXJ *</i>    |
| <i>iShares Global Tech ETF</i>                                     | <i>IXN *</i>    |
| <i>iShares U.S. Energy ETF</i>                                     | <i>IYE *</i>    |
| <i>iShares U.S. Financials ETF</i>                                 | <i>IYF *</i>    |
| <i>iShares U.S. Healthcare ETF</i>                                 | <i>IYH *</i>    |
| <i>iShares U.S. Industrial ETF</i>                                 | <i>IYJ *</i>    |
| <i>iShares US Real Estate ETF</i>                                  | <i>IYR *</i>    |
| <i>iShares US Technology ETF</i>                                   | <i>IYW *</i>    |
| <i>iShares Dow Jones U.S. ETF</i>                                  | <i>IYY *</i>    |
| <i>iShares U.S. Telecommunications ETF</i>                         | <i>IYZ *</i>    |
| <i>iShares J.P. Morgan EM Local Currency Bond ETF</i>              | <i>LEMB *</i>   |
| <i>iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond ETF</i>        | <i>LQD *</i>    |
| <i>Vaneck Vectors Agribusiness ETF</i>                             | <i>MOO *</i>    |
| <i>VANECK VECTORS OIL SERVICES ETF</i>                             | <i>OIH *</i>    |
| <i>Powershares QQQ NASDAQ 100</i>                                  | <i>QQQ *</i>    |
| <i>VANECK VECTORS RUSSIA ETF</i>                                   | <i>RSX *</i>    |
| <i>iShares Global Consumer Discretionary ETF</i>                   | <i>RXI *</i>    |
| <i>iShares Silver Trust</i>                                        | <i>SLV *</i>    |
| <i>SPDR S&amp;P 500 ETF Trust</i>                                  | <i>SPY *</i>    |
| <i>ISHARES EURO STOXX BANKS 30-15 UCITS ETF (DE)</i>               | <i>SX7EEX N</i> |
| <i>iShares Euro Stoxx Telecommunications 30-15 UCITS ETF (DE)</i>  | <i>SXKEEX N</i> |
| <i>iShares MSCI Thailand ETF</i>                                   | <i>THD *</i>    |
| <i>iShares TIPS Bond ETF</i>                                       | <i>TIP *</i>    |

|                                                                    |               |
|--------------------------------------------------------------------|---------------|
| <i>iShares 20+ Year Treasury Bond ETF</i>                          | <i>TLT *</i>  |
| <i>ISHARES EDGE MSCI MIN VOL USA ETF</i>                           | <i>USMV *</i> |
| <i>Vanguard Consumer Staples ETF</i>                               | <i>VDC *</i>  |
| <i>SPDR S&amp;P Homebuilders ETF</i>                               | <i>XHB *</i>  |
| <i>iShares S&amp;P / TSX 60 Index ETF</i>                          | <i>XIU *</i>  |
| <i>Materials Select Sector SPDR</i>                                | <i>XLB *</i>  |
| <i>Energy Select Sector SPDR</i>                                   | <i>XLE *</i>  |
| <i>Financial Select Sector SPDR</i>                                | <i>XLF *</i>  |
| <i>Industrial Select Sector SPDR</i>                               | <i>XLI *</i>  |
| <i>Technology Select Sector SPDR</i>                               | <i>XLK *</i>  |
| <i>Consumer Staples Select Sector SPDR</i>                         | <i>XLP *</i>  |
| <i>Utilities Select Sector SPDR</i>                                | <i>XLU *</i>  |
| <i>Health Care Select Sector SPDR</i>                              | <i>XLV *</i>  |
| <i>Consumer Discretionary Select Sector SPDR</i>                   | <i>XLY *</i>  |
| <i>SPDR S&amp;P Metals and Mining ETF</i>                          | <i>XME *</i>  |
| <i>SPDR S&amp;P OIL &amp; GAS EXPLORATION &amp; PRODUCTION ETF</i> | <i>XOP *</i>  |
| <i>iShares Core Canadian Short Term Bond Index ETF</i>             | <i>XSB N</i>  |

(d) Acciones listadas en el Sistema Internacional de Cotizaciones

Las siguientes Acciones son títulos que representan parte del capital social de una sociedad o títulos de crédito que representen dichas Acciones, los cuales se encuentran listados en el Sistema Internacional de Cotizaciones; *en el entendido* que las canastas o grupos integrados por dichas Acciones no podrán ser Activos Subyacentes.

Los documentos e información de dichas emisoras podrán ser consultados en la página electrónica de la Bolsa Mexicana de Valores: [www.bmv.com.mx](http://www.bmv.com.mx)

Las Acciones listadas en el Sistema Internacional de Cotizaciones que conforman la lista de Activos Subyacentes son:

| <i>Acciones SIC</i>           | <i>Clave de Pizarra BMV/SIC</i> |
|-------------------------------|---------------------------------|
| 3M Company                    | MMM *                           |
| Accor                         | ACC N                           |
| ACTIVISION BLIZZARD, INC.     | ATVI *                          |
| Adidas AG                     | ADS N                           |
| Aeroports De Paris            | ADP N                           |
| Aggreko PLC                   | AGK N                           |
| Air Liquide S.A.              | AI N                            |
| Airbus SE                     | AIR N                           |
| AK Steel Holding Corporation  | AKS *                           |
| Alcoa Corporation             | AA1 *                           |
| Alibaba Group Holding Limited | BABA N                          |
| Allianz SE                    | ALV N                           |
| Alphabet Inc. Class A         | GOOGL *                         |
| Alphabet Inc. Class C         | GOOG*                           |
| ALTABA INC.                   | AABA *                          |
| ALTRIA GROUP, INC.            | MO *                            |
| AMAZON. COM INC.              | AMZN *                          |
| Ambev S.A.                    | ABEV N                          |
| American Airlines Group Inc.  | AAL *                           |
| American Express Company      | AXP *                           |
| AMPHENOL CORPORATION          | APH *                           |
| Anglo American PLC            | AGL N                           |
| Apache Corporation            | APA *                           |
| Apple Inc.                    | AAPL *                          |
| ArcelorMittal                 | MT N                            |
| Asml Holding N.V.             | ASML N                          |
| Assicurazioni Generali S.P.A. | GASI N                          |
| AstraZeneca PLC               | AZN N                           |
| AT&T Inc.                     | T *                             |
| Aviva PLC                     | AV N                            |
| AXA SA                        | AXA N                           |
| Baidu Inc                     | BIDU N                          |
| Banco Bradesco, S.A.          | BBD N                           |
| Banco Santander (Brasil) S.A. | BSBR N                          |
| Bank of America Corporation   | BAC *                           |
| Barclays PLC                  | BCS N                           |
| Basf SE                       | BAS N                           |
| Bayer AG                      | BAYN N                          |
| Bayerische Motoren Werke AG   | BMWMS N                         |
| Berkshire Hathaway Inc        | BRKB *                          |
| Best Buy Co., Inc.            | BBY *                           |
| BLACKBERRY LIMITED            | BB N                            |
| BlackRock, Inc.               | BLK *                           |

|                                                                   |               |
|-------------------------------------------------------------------|---------------|
| <i>Bnp Paribas SA</i>                                             | <i>BNP N</i>  |
| <i>Bolsas Y Mercados Españoles Sociedad Holding De Mercados Y</i> |               |
| <i>Sistemas Financieros, S.A.</i>                                 | <i>BME N</i>  |
| <i>BP PLC</i>                                                     | <i>BP N</i>   |
| <i>Broadcom Inc.</i>                                              | <i>AVGO*</i>  |
| <i>CARREFOUR</i>                                                  | <i>CA N</i>   |
| <i>Caterpillar Inc.</i>                                           | <i>CAT *</i>  |
| <i>Chesapeake Energy Corporation</i>                              | <i>CHK *</i>  |
| <i>Chevron Corp.</i>                                              | <i>CVX *</i>  |
| <i>China Mobile Limited</i>                                       | <i>CHL N</i>  |
| <i>China Unicom (Hong Kong) Limited</i>                           | <i>CHU N</i>  |
| <i>Cisco Systems Inc.</i>                                         | <i>CSCO *</i> |
| <i>CLEVELAND-CLIFFS INC.</i>                                      | <i>CLF *</i>  |
| <i>Cognizant Technology Solutions Corporation</i>                 | <i>CTSH *</i> |
| <i>Colgate-Palmolive Co.</i>                                      | <i>CL *</i>   |
| <i>Commerzbank AG</i>                                             | <i>CBK N</i>  |
| <i>Compagnie Financière Richemont SA</i>                          | <i>CFRI N</i> |
| <i>Compagnie Générale Des Établissements Michelin</i>             | <i>ML N</i>   |
| <i>Companhia Siderúrgica Nacional</i>                             | <i>SID N</i>  |
| <i>Copa Holdings, S.A.</i>                                        | <i>CPA N</i>  |
| <i>Costco Wholesale Corp</i>                                      | <i>COST *</i> |
| <i>Credicorp, Ltd.</i>                                            | <i>BAP N</i>  |
| <i>CVS Health Corporation.</i>                                    | <i>CVS *</i>  |
| <i>Daimler AG</i>                                                 | <i>DAI N</i>  |
| <i>Danone</i>                                                     | <i>BN N</i>   |
| <i>Dassault Systemes S.A.</i>                                     | <i>DSY N</i>  |
| <i>Delta Air Lines, Inc.</i>                                      | <i>DAL *</i>  |
| <i>Deutsche Bank AG</i>                                           | <i>DB N</i>   |
| <i>Deutsche Börse AG</i>                                          | <i>DB1 N</i>  |
| <i>Deutsche Post AG</i>                                           | <i>DPW N</i>  |
| <i>Deutsche Telekom AG</i>                                        | <i>DTE N</i>  |
| <i>Dish Network Corporation</i>                                   | <i>DISH *</i> |
| <i>Dropbox, Inc.</i>                                              | <i>DBX*</i>   |
| <i>E.ON SE</i>                                                    | <i>EOAN N</i> |
| <i>Ebay Inc.</i>                                                  | <i>EBAY *</i> |
| <i>Eli Lilly &amp; Co</i>                                         | <i>LLY *</i>  |
| <i>Enel - SPA</i>                                                 | <i>ENEL N</i> |
| <i>Essilor International Compagnie Generale D'Optique</i>         | <i>EI N</i>   |
| <i>Exxon Mobil Corporation</i>                                    | <i>XOM *</i>  |
| <i>Facebook, Inc.</i>                                             | <i>FB *</i>   |
| <i>Fast Retailing Co Ltd</i>                                      | <i>FRCO N</i> |
| <i>FedEx Corp</i>                                                 | <i>FDX *</i>  |
| <i>Fiat Chrysler Automobiles N.V.</i>                             | <i>FCA N</i>  |
| <i>First Republic Bank</i>                                        | <i>FRC *</i>  |
| <i>Ford Motor Co</i>                                              | <i>F *</i>    |
| <i>Freeport McMoran Inc.</i>                                      | <i>FCX *</i>  |
| <i>GAP, INC./THE</i>                                              | <i>GPS *</i>  |
| <i>Gas Natural Sdg, S.A.</i>                                      | <i>GAS N</i>  |

|                                                                    |               |
|--------------------------------------------------------------------|---------------|
| <i>General Electric Company</i>                                    | <i>GE *</i>   |
| <i>General Motors Company</i>                                      | <i>GM *</i>   |
| <i>Gerdau, S.A.</i>                                                | <i>GGB N</i>  |
| <i>Gilead Sciences Inc.</i>                                        | <i>GILD *</i> |
| <i>GlaxoSmithKline</i>                                             | <i>GSK N</i>  |
| <i>GLENCORE PLC.</i>                                               | <i>GLEN N</i> |
| <i>Goldcorp Inc.</i>                                               | <i>GG N</i>   |
| <i>GOLDMAN SACHS GROUP INC.</i>                                    | <i>GS *</i>   |
| <i>Halliburton Company</i>                                         | <i>HAL *</i>  |
| <i>Heineken NV</i>                                                 | <i>HEIA N</i> |
| <i>Hermès International</i>                                        | <i>RMS N</i>  |
| <i>HP Inc.</i>                                                     | <i>HPQ *</i>  |
| <i>Humana Inc.</i>                                                 | <i>HUM*</i>   |
| <i>Iberdrola, S.A.</i>                                             | <i>IBE N</i>  |
| <i>IMPERIAL BRANDS PLC</i>                                         | <i>IMB N</i>  |
| <i>Industria De Diseño Textil, S.A.</i>                            | <i>ITX N</i>  |
| <i>Intel Corporation</i>                                           | <i>INTC *</i> |
| <i>INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORPORATION.</i>                | <i>IBM *</i>  |
| <i>Intesa Sanpaolo S.P.A.</i>                                      | <i>ISP N</i>  |
| <i>Itau Unibanco Banco Holding S.A.</i>                            | <i>ITUB N</i> |
| <i>J SAINSBURY PLC</i>                                             | <i>SBRY N</i> |
| <i>JC Penney Co. Inc. Holding Co.</i>                              | <i>JCP *</i>  |
| <i>JD.com, Inc.</i>                                                | <i>JD*</i>    |
| <i>Johnson &amp; Johnson</i>                                       | <i>JNJ *</i>  |
| <i>JP Morgan Chase &amp; Co.</i>                                   | <i>JPM *</i>  |
| <i>KB Home</i>                                                     | <i>KBH *</i>  |
| <i>Kering</i>                                                      | <i>KER N</i>  |
| <i>KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV</i>                               | <i>AD N</i>   |
| <i>Koninklijke Kpn N.V.</i>                                        | <i>KPN N</i>  |
| <i>L'OREAL SA</i>                                                  | <i>OR N</i>   |
| <i>Las Vegas Sands Corp.</i>                                       | <i>LVS *</i>  |
| <i>LOCKHEED MARTIN CORPORATION.</i>                                | <i>LMT *</i>  |
| <i>Lululemon Athletica Inc.</i>                                    | <i>LULU*</i>  |
| <i>Lvmh Moët Hennessy - Louis Vuitton SE</i>                       | <i>MC N</i>   |
| <i>Marks &amp; Spencer Group PLC</i>                               | <i>MKS N</i>  |
| <i>MasterCard Incorporated</i>                                     | <i>MA *</i>   |
| <i>Mcdonald's Corporation</i>                                      | <i>MCD *</i>  |
| <i>MERCK &amp; CO., INC.</i>                                       | <i>MRK *</i>  |
| <i>MGM Resorts International</i>                                   | <i>MGM *</i>  |
| <i>Microsoft Corporation</i>                                       | <i>MSFT *</i> |
| <i>Monsanto Company</i>                                            | <i>MON *</i>  |
| <i>Morgan Stanley</i>                                              | <i>MS *</i>   |
| <i>Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft Aktiengesellschaft</i> |               |
| <i>München</i>                                                     | <i>MUV2 N</i> |
| <i>Nestle SA</i>                                                   | <i>NESN N</i> |
| <i>Netflix, Inc.</i>                                               | <i>NFLX *</i> |
| <i>Nike Inc.</i>                                                   | <i>NKE *</i>  |

|                                                         |                |
|---------------------------------------------------------|----------------|
| <i>Nokia Corporation</i>                                | <i>NOK N</i>   |
| <i>NINTENDO CO., LTD.</i>                               | <i>NTDOY N</i> |
| <i>NVIDIA CORPORATION.</i>                              | <i>NVDA *</i>  |
| <i>Office Depot Inc.</i>                                | <i>ODP *</i>   |
| <i>Oracle Corp.</i>                                     | <i>ORCL *</i>  |
| <i>Orange</i>                                           | <i>ORAN N</i>  |
| <i>Panasonic Corporation</i>                            | <i>PANAS S</i> |
| <i>Paypal Holdings, Inc.</i>                            | <i>PYPL *</i>  |
| <i>Pepsico Inc.</i>                                     | <i>PEP *</i>   |
| <i>Petróleo Brasileiro S.A. - PETROBRAS.</i>            | <i>PBR N</i>   |
| <i>PEUGEOT S.A.</i>                                     | <i>UG N</i>    |
| <i>Pfizer Inc.</i>                                      | <i>PFE *</i>   |
| <i>Publicis Groupe SA</i>                               | <i>PUB N</i>   |
| <i>Qualcomm Inc.</i>                                    | <i>QCOM *</i>  |
| <i>Reckitt Benckiser Group PLC</i>                      | <i>RB N</i>    |
| <i>Repsol, S.A.</i>                                     | <i>REPS N</i>  |
| <i>Rio Tinto Plc</i>                                    | <i>RIO N</i>   |
| <i>Roche Holding AG</i>                                 | <i>ROG N</i>   |
| <i>Salesforce.com, inc.</i>                             | <i>CRM*</i>    |
| <i>Samsung Electronics Co. Ltd</i>                      | <i>SMSN N</i>  |
| <i>Schlumberger Ltd</i>                                 | <i>SLB N</i>   |
| <i>Schneider Electric SE</i>                            | <i>SU N</i>    |
| <i>Siemens Aktiengesellschaft</i>                       | <i>SIE N</i>   |
| <i>Societe Generale SA</i>                              | <i>GLE N</i>   |
| <i>SoftBank Group Corp</i>                              | <i>SOFT N</i>  |
| <i>Sony Corp.</i>                                       | <i>SNE N</i>   |
| <i>Southern Copper Corp.</i>                            | <i>SCCO *</i>  |
| <i>Square Inc</i>                                       | <i>SQ*</i>     |
| <i>Starbucks Corp.</i>                                  | <i>SBUX *</i>  |
| <i>Swiss Re LTD</i>                                     | <i>SREN N</i>  |
| <i>Taiwan Semiconductor Manufacturing Company, Ltd.</i> | <i>TSM N</i>   |
| <i>Target Corporation</i>                               | <i>TGT *</i>   |
| <i>Te Connectivity LTD.</i>                             | <i>TEL N</i>   |
| <i>Telefonica S.A.</i>                                  | <i>TEF N</i>   |
| <i>Tesco PLC</i>                                        | <i>TSCO N</i>  |
| <i>TESLA, INC.</i>                                      | <i>TSLA *</i>  |
| <i>Texas Instruments Inc</i>                            | <i>TXN *</i>   |
| <i>The Boeing Company</i>                               | <i>BA *</i>    |
| <i>THE COCA-COLA COMPANY.</i>                           | <i>KO *</i>    |
| <i>The Home Depot, Inc.</i>                             | <i>HD*</i>     |
| <i>THE PROCTER &amp; GAMBLE COMPANY</i>                 | <i>PG*</i>     |
| <i>The Swatch Group AG.</i>                             | <i>UHR N</i>   |
| <i>The Walt Disney Company</i>                          | <i>DIS *</i>   |
| <i>Tiffany &amp; Co.</i>                                | <i>TIF *</i>   |
| <i>Total S.A.</i>                                       | <i>TOT N</i>   |
| <i>Toyota Motor Corp.</i>                               | <i>TM N</i>    |
| <i>Twitter, Inc.</i>                                    | <i>TWTR *</i>  |

|                                        |               |
|----------------------------------------|---------------|
| <i>Uber Technologies Inc.</i>          | <i>UBER*</i>  |
| <i>Ubs Group AG</i>                    | <i>UBS N</i>  |
| <i>Unicredit S.P.A.</i>                | <i>UCG N</i>  |
| <i>Unilever PLC</i>                    | <i>UL N</i>   |
| <i>United States Steel Corp.</i>       | <i>X *</i>    |
| <i>United Technologies Corporation</i> | <i>UTX *</i>  |
| <i>Vale S.A.</i>                       | <i>VALE N</i> |
| <i>Valero Energy Corp</i>              | <i>VLO *</i>  |
| <i>Verizon Communications Inc.</i>     | <i>VZ *</i>   |
| <i>Visa Inc.</i>                       | <i>V *</i>    |
| <i>Vodafone Group Plc</i>              | <i>VOD N</i>  |
| <i>VOLKSWAGEN AKTIENGESELLSCHAFT</i>   | <i>VOW3</i>   |
| <i>Walgreen Boots Alliance Inc.</i>    | <i>WBA *</i>  |
| <i>WALMART INC.</i>                    | <i>WMT *</i>  |
| <i>Wells Fargo &amp; Co</i>            | <i>WFC *</i>  |
| <i>Western Digital Corporation</i>     | <i>WDC*</i>   |
| <i>Wynn Resorts Limited</i>            | <i>WYNN *</i> |

Los subyacentes anteriormente mencionados relativos a Acciones inscritas en el RNV, Índices, ETF's y Acciones del SIC, podrán estar sujetos a modificaciones y/o adiciones de Activos Subyacentes, en el entendido que el Emisor, podrá colocar Títulos Opcionales referidos a Activos Subyacentes, adicionales a los incluidos en el Prospecto de colocación y sus actualizaciones, atendiendo a lo establecido en el artículo 66 de la Ley del Mercado de Valores y las disposiciones aplicables. Por lo que en el aviso de oferta pública correspondiente se indicará el Activo Subyacente de que se trate, y se desarrollará respecto de éste la información señalada en el Anexo I, fracción III) inciso C), numeral 4 "Emisora de los Valores de Referencia" de las Disposiciones de carácter general aplicables a las emisoras de valores y a otros participantes del mercado de valores, y cualquier otra que las sustituya o modifique, señalando que dicha información forma parte integral del Prospecto de colocación de Títulos Opcionales de Compra o de Venta y sus actualizaciones. En el entendido que, en cada actualización del Prospecto se incluirá el listado considerando los Activos Subyacentes adicionales que hubieren sido colocados.

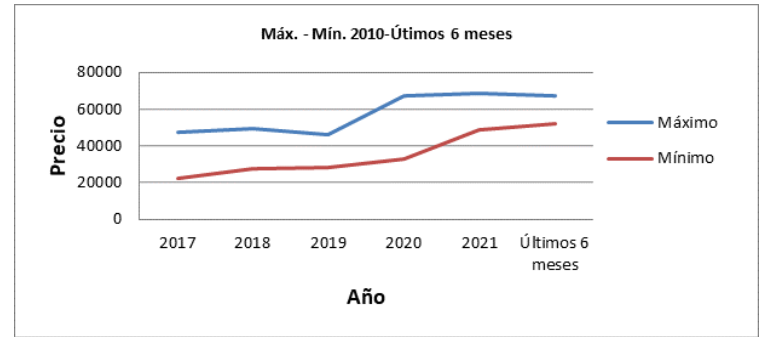
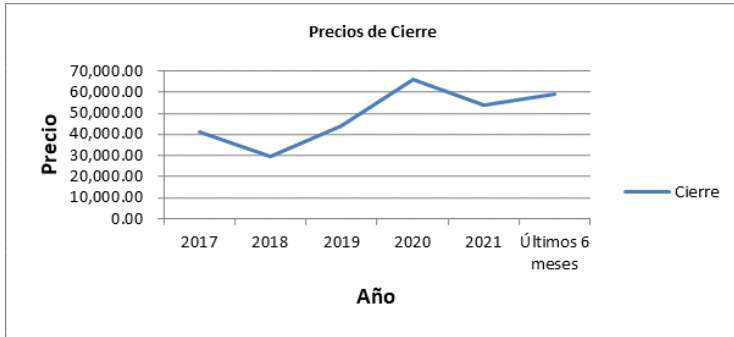
La información que a continuación se presenta corresponde sólo a las emisiones que Citibanamex Casa de Bolsa tiene vigentes:

| Claves de Pizarra |               |               |               |               |
|-------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| CAN303R DC054     | BYN210L DC004 | MLI301R DC017 | SPY304R DC153 | XLE211R DC016 |
| CMX211L DC267     | DAL302L DC009 | MSF210R DC053 | SPY305R DC159 | XLF209R DC020 |
| CMX301L DC268     | DAL305L DC010 | MSF302R DC058 | SPY306R DC161 | XLF212R DC021 |
| ALI211R DC001     | DIS207R DC035 | MTL208L DC008 | SPY406R DC164 |               |
| AMZ208R DC211     | DIS301L DC042 | MTL306L DC029 | SQU209L DC011 |               |
| AMZ211L DC228     | DIS303L DC043 | NFX304L DC164 | SQU210L DC014 |               |
| AMZ212L DC232     | DIS303L DC044 | NTD303L DC006 | SQU303L DC021 |               |
| AMZ302L DC242     | EUE302R DC056 | NVD301L DC131 | TGT211R DC020 |               |
| AMZ305L DC250     | EWJ209R DC012 | NVD302L DC133 | TGT302L DC021 |               |
| AMZ306R DC253     | FBK212L DC108 | NVD303L DC134 | TRP211R DC002 |               |
| APL208R DC130     | FDX208R DC036 | PYL208L DC028 | TSM209R DC002 |               |
| APL301L DC137     | GMC210R DC012 | PYL212R DC042 | TSM301L DC004 |               |
| APL306R DC140     | GMC301L DC016 | PYL302R DC044 | UBR210R DC040 |               |
| ATT209R DC002     | GOL212L DC048 | SBX209R DC026 | UBR211L DC046 |               |
| BAB206R DC050     | KER303L DC007 | SPO206L DC006 | UBR302L DC049 |               |
| BAB207L DC052     | KWB207L DC001 | SPO304L DC012 | VIA206R DC002 |               |
| BAB210L DC055     | LFT208L DC002 | SPY209R DC165 | VOW208L DC005 |               |
| BAB210L DC056     | LVS208R DC001 | SPY303L DC147 | WMT207R DC009 |               |
| BNB305L DC001     | LVS209R DC003 | SPY303R DC150 | WMT305R DC010 |               |

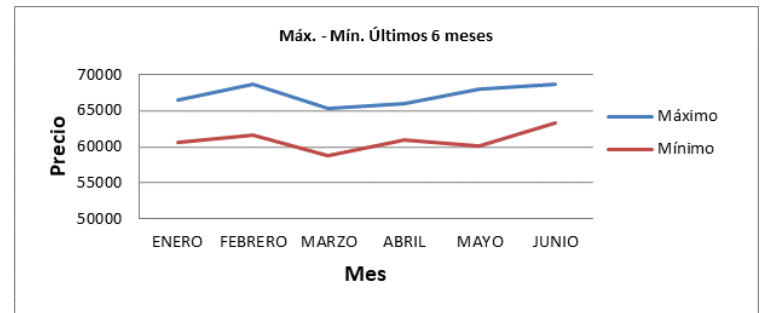
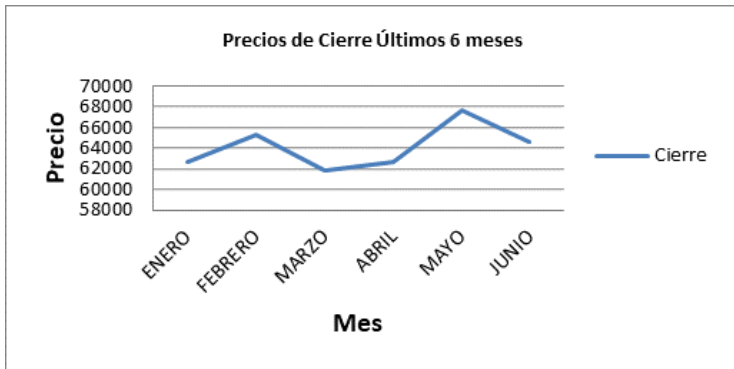
**7974 N**  
**Nintendo Co Ltd**

| Año             | Máximo    | Mínimo    | Cierre    | Rendimiento |
|-----------------|-----------|-----------|-----------|-------------|
| 2017            | 47,720.00 | 22,520.00 | 41,190.00 | 0.00%       |
| 2018            | 49,590.00 | 27,770.00 | 29,285.00 | -28.90%     |
| 2019            | 46,370.00 | 28,030.00 | 43,970.00 | 50.15%      |
| 2020            | 67,600.00 | 32,950.00 | 65,830.00 | 49.72%      |
| 2021            | 68,610.00 | 48,440.00 | 53,650.00 | -18.50%     |
| Últimos 6 meses | 66,990.00 | 51,920.00 | 58,970.00 | 9.92%       |

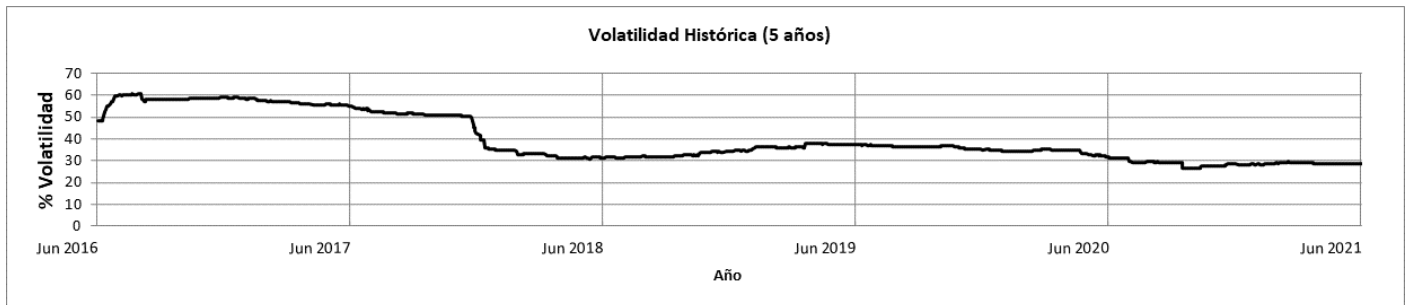
| Semestre  | Máximo    | Mínimo    | Cierre    | Rendimiento |
|-----------|-----------|-----------|-----------|-------------|
| 2019/1sem | 39,700.00 | 28,030.00 | 0.00      | 0.00%       |
| 2019/2sem | 46,370.00 | 36,730.00 | 43,970.00 | 0.00%       |
| 2020/1sem | 50,520.00 | 32,950.00 | 48,010.00 | 9.19%       |
| 2020/2sem | 67,600.00 | 46,440.00 | 65,550.00 | 36.53%      |
| 2021/1sem | 68,610.00 | 58,830.00 | 48,010.00 | -26.76%     |
| 2021/2sem | 66,760.00 | 48,440.00 | 54,380.00 | 13.27%      |



| Mes     | Máximo    | Mínimo    | Cierre    | Rendimiento |
|---------|-----------|-----------|-----------|-------------|
| ENERO   | 66,550.00 | 60,580.00 | 62,640.00 | 0.00%       |
| FEBRERO | 68,610.00 | 61,580.00 | 65,270.00 | 4.20%       |
| MARZO   | 65,270.00 | 58,830.00 | 61,810.00 | -5.30%      |
| ABRIL   | 65,900.00 | 61,000.00 | 62,690.00 | 1.42%       |
| MAYO    | 67,970.00 | 60,120.00 | 67,700.00 | 7.99%       |
| JUNIO   | 68,580.00 | 63,250.00 | 64,620.00 | -4.55%      |



**Volatilidad Histórica\***



**Principales Mercados de Negociación (Región o País)**

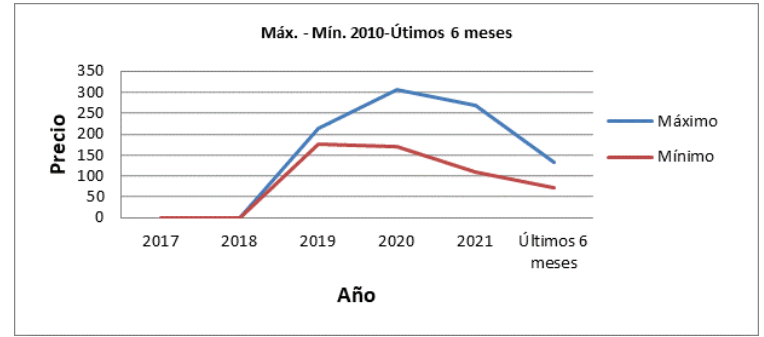
México - Tokyo

\*Fuente: Bloomberg

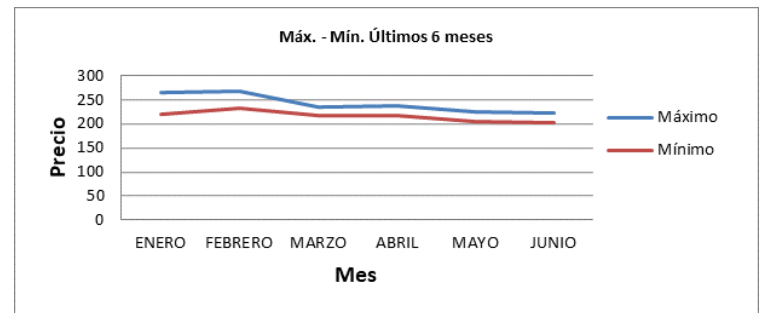
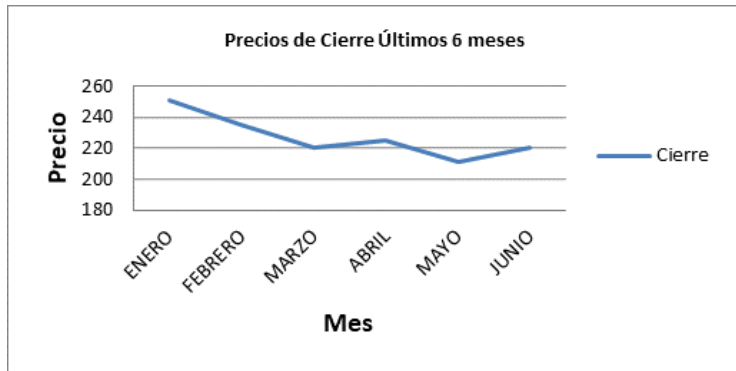
**9988 N**  
**Alibaba Group Holding Ltd**

| Año             | Máximo | Mínimo | Cierre | Rendimiento |
|-----------------|--------|--------|--------|-------------|
| 2017            | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00%       |
| 2018            | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00%       |
| 2019            | 212.80 | 176.00 | 210.60 | 0.00%       |
| 2020            | 307.40 | 170.00 | 236.20 | 12.16%      |
| 2021            | 267.00 | 109.90 | 109.90 | -53.47%     |
| Últimos 6 meses | 133.00 | 71.25  | 114.50 | 4.19%       |

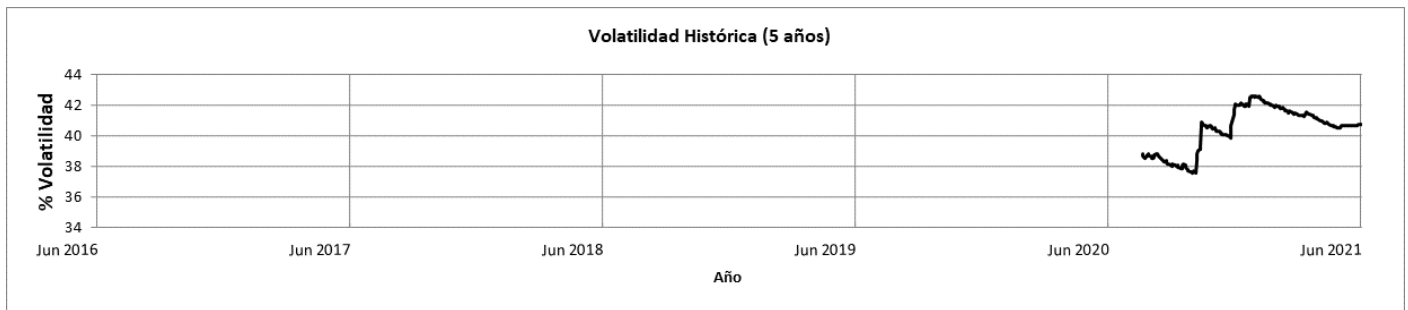
| Semestre  | Máximo | Mínimo | Cierre | Rendimiento |
|-----------|--------|--------|--------|-------------|
| 2019/1sem | 0.00   | 0.00   | 211.00 | 0.00%       |
| 2019/2sem | 212.80 | 176.00 | 210.60 | -0.19%      |
| 2020/1sem | 223.60 | 170.00 | 209.60 | -0.47%      |
| 2020/2sem | 307.40 | 210.00 | 232.60 | 10.97%      |
| 2021/1sem | 267.00 | 203.00 | 209.60 | -9.89%      |
| 2021/2sem | 212.00 | 109.90 | 118.90 | -43.27%     |



| Mes     | Máximo | Mínimo | Cierre | Rendimiento |
|---------|--------|--------|--------|-------------|
| ENERO   | 265.00 | 220.00 | 251.20 | 0.00%       |
| FEBRERO | 267.00 | 232.40 | 234.60 | -6.61%      |
| MARZO   | 234.60 | 216.00 | 220.00 | -6.22%      |
| ABRIL   | 237.80 | 218.00 | 225.00 | 2.27%       |
| MAYO    | 225.20 | 204.60 | 211.00 | -6.22%      |
| JUNIO   | 222.00 | 203.00 | 220.00 | 4.27%       |



**Volatilidad Histórica\***



**Principales Mercados de Negociación (Región o País)**

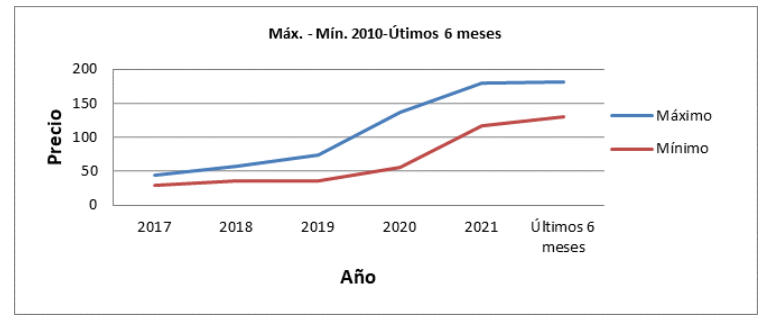
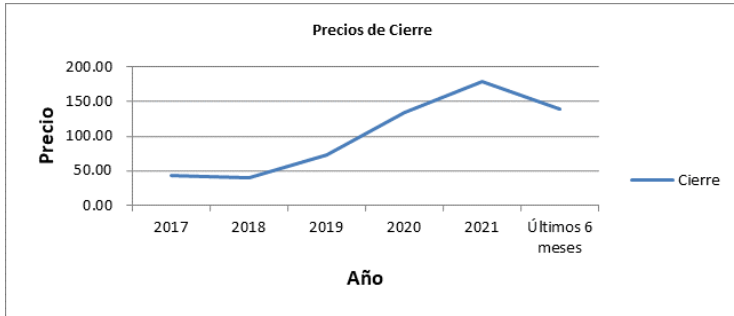
México - Hong Kong

\*Fuente: Bloomberg

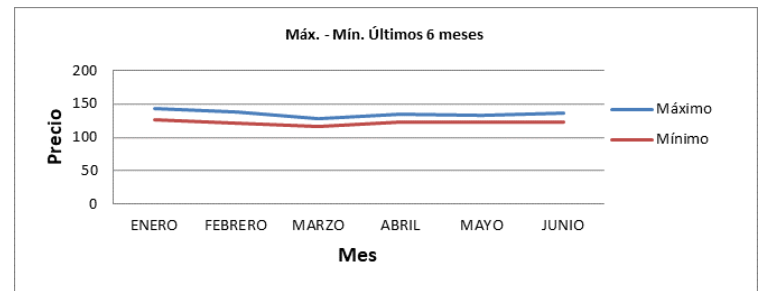
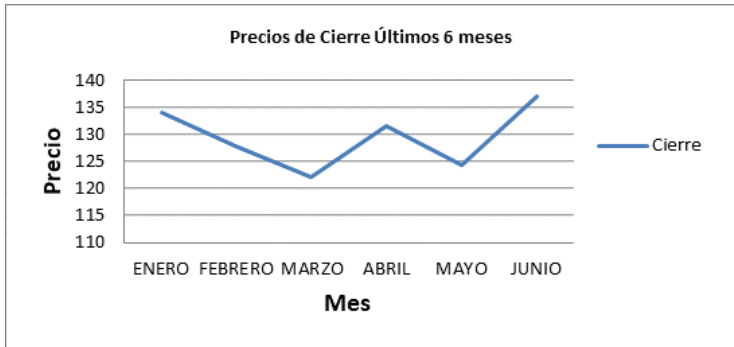
**AAPL \***  
Apple Inc

| Año             | Máximo | Mínimo | Cierre | Rendimiento |
|-----------------|--------|--------|--------|-------------|
| 2017            | 44.11  | 29.01  | 42.31  | 0.00%       |
| 2018            | 58.02  | 36.71  | 39.06  | -7.68%      |
| 2019            | 73.41  | 35.55  | 72.88  | 86.59%      |
| 2020            | 136.69 | 56.09  | 133.72 | 83.48%      |
| 2021            | 180.33 | 116.36 | 178.20 | 33.26%      |
| Últimos 6 meses | 182.01 | 130.06 | 139.23 | -21.87%     |

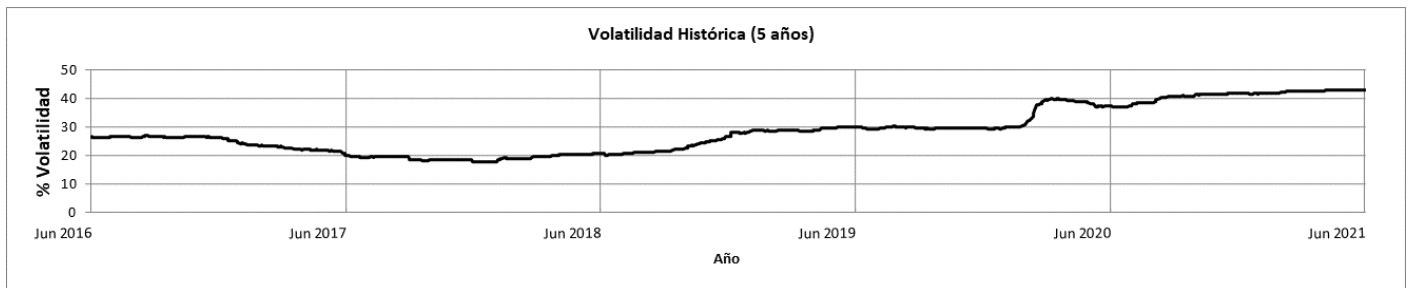
| Semestre  | Máximo | Mínimo | Cierre | Rendimiento |
|-----------|--------|--------|--------|-------------|
| 2019/1sem | 52.94  | 35.55  | 74.95  | 0.00%       |
| 2019/2sem | 73.41  | 48.34  | 72.88  | -2.76%      |
| 2020/1sem | 91.63  | 56.09  | 91.20  | 25.14%      |
| 2020/2sem | 136.69 | 91.03  | 132.69 | 45.49%      |
| 2021/1sem | 143.16 | 116.36 | 91.20  | -31.27%     |
| 2021/2sem | 180.33 | 137.27 | 177.57 | 94.70%      |



| Mes     | Máximo | Mínimo | Cierre | Rendimiento |
|---------|--------|--------|--------|-------------|
| ENERO   | 143.16 | 126.60 | 134.14 | 0.00%       |
| FEBRERO | 137.39 | 120.99 | 127.79 | -4.73%      |
| MARZO   | 127.79 | 116.36 | 122.15 | -4.41%      |
| ABRIL   | 134.84 | 123.00 | 131.46 | 7.62%       |
| MAYO    | 132.54 | 122.77 | 124.28 | -5.46%      |
| JUNIO   | 136.96 | 123.54 | 136.96 | 10.20%      |



**Volatilidad Histórica\***



**Principales Mercados de Negociación (Región o País)**

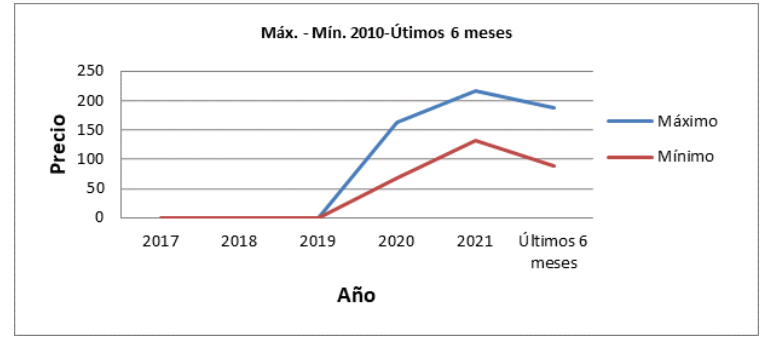
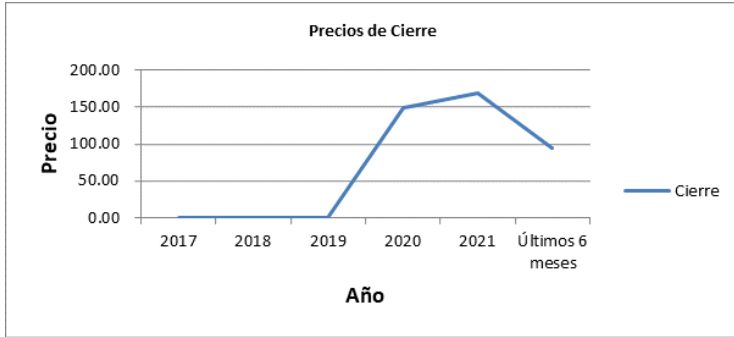
México - NASDAQ GS

\*Fuente: Bloomberg

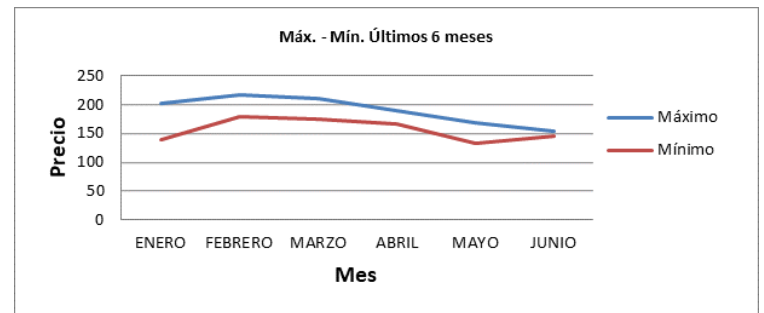
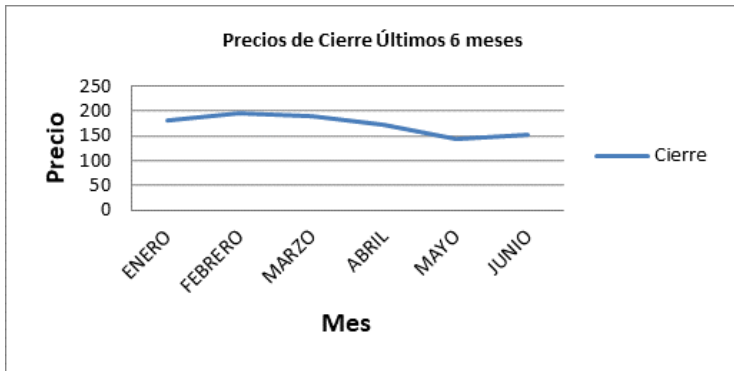
## ABNB N Airbnb Inc

| Año             | Máximo | Mínimo | Cierre | Rendimiento |
|-----------------|--------|--------|--------|-------------|
| 2017            | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00%       |
| 2018            | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00%       |
| 2019            | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00%       |
| 2020            | 163.19 | 68.00  | 148.43 | 0.00%       |
| 2021            | 216.84 | 131.88 | 168.78 | 13.71%      |
| Últimos 6 meses | 186.64 | 89.08  | 93.93  | -44.35%     |

| Semestre  | Máximo | Mínimo | Cierre | Rendimiento |
|-----------|--------|--------|--------|-------------|
| 2019/1sem | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00%       |
| 2019/2sem | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00%       |
| 2020/1sem | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00%       |
| 2020/2sem | 163.19 | 68.00  | 146.80 | 0.00%       |
| 2021/1sem | 216.84 | 132.50 | 0.00   | -100.00%    |
| 2021/2sem | 207.21 | 131.88 | 166.49 | 0.00%       |



| Mes     | Máximo | Mínimo | Cierre | Rendimiento |
|---------|--------|--------|--------|-------------|
| ENERO   | 201.25 | 139.15 | 180.44 | 0.00%       |
| FEBRERO | 216.84 | 179.17 | 196.42 | 8.86%       |
| MARZO   | 209.99 | 174.40 | 187.94 | -4.32%      |
| ABRIL   | 190.03 | 167.07 | 172.71 | -8.10%      |
| MAYO    | 168.90 | 132.50 | 144.31 | -16.44%     |
| JUNIO   | 153.14 | 144.19 | 153.14 | 6.12%       |



### Volatilidad Histórica\*



### Principales Mercados de Negociación (Región o País)

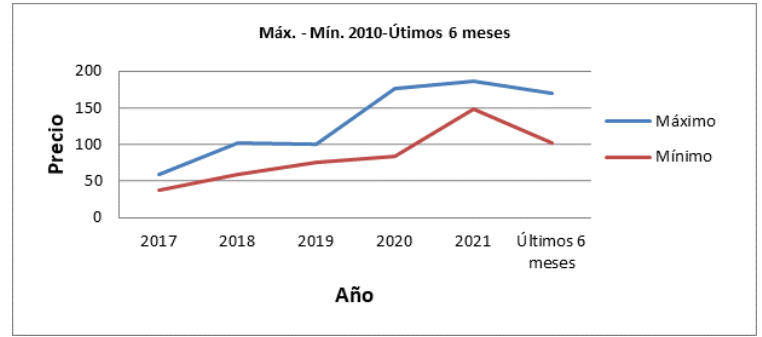
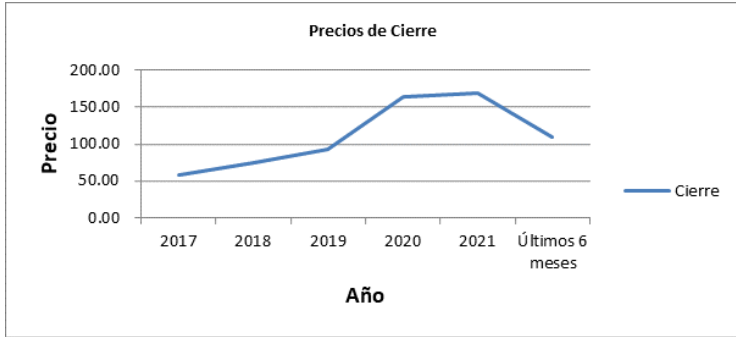
México - NASDAQ GS

\*Fuente: Bloomberg

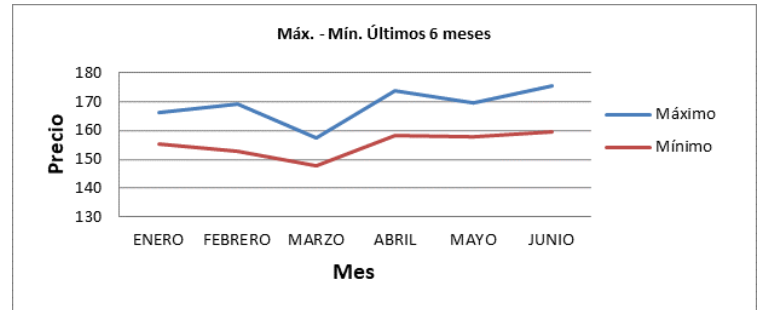
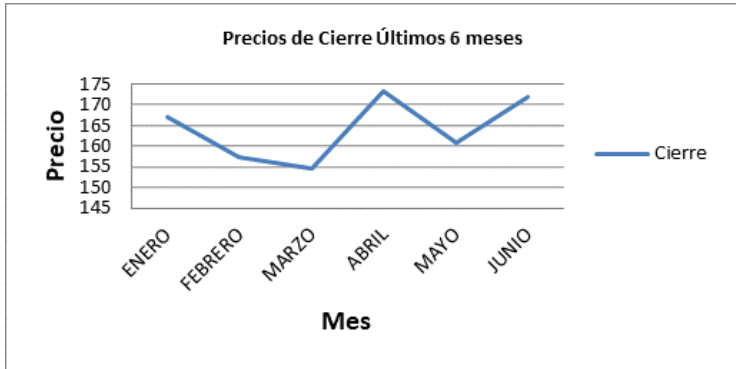
**AMZN \***  
**Amazon.com Inc**

| Año             | Máximo | Mínimo | Cierre | Rendimiento |
|-----------------|--------|--------|--------|-------------|
| 2017            | 59.79  | 37.68  | 58.47  | 0.00%       |
| 2018            | 101.98 | 59.45  | 73.90  | 26.38%      |
| 2019            | 101.05 | 75.01  | 92.35  | 24.96%      |
| 2020            | 176.57 | 83.83  | 164.29 | 77.91%      |
| 2021            | 186.57 | 147.60 | 168.65 | 2.65%       |
| Últimos 6 meses | 170.40 | 102.31 | 108.92 | -35.41%     |

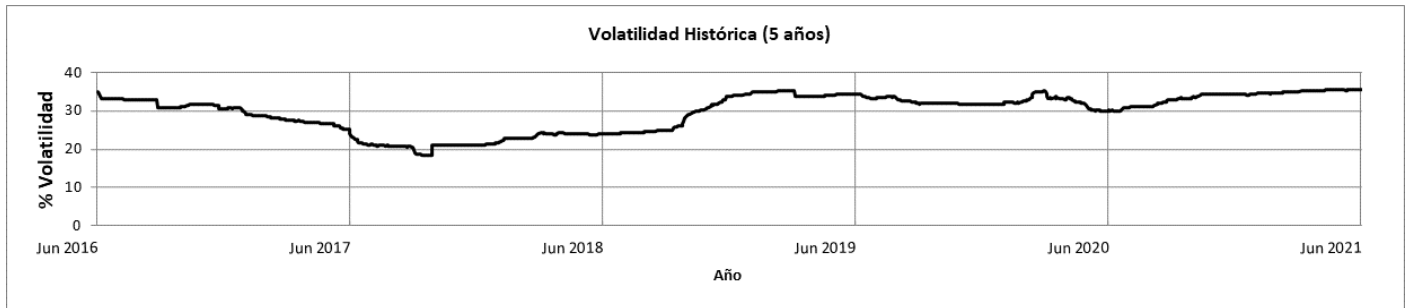
| Semestre  | Máximo | Mínimo | Cierre | Rendimiento |
|-----------|--------|--------|--------|-------------|
| 2019/1sem | 98.12  | 75.01  | 95.14  | 0.00%       |
| 2019/2sem | 101.05 | 85.28  | 92.35  | -2.94%      |
| 2020/1sem | 138.22 | 83.83  | 137.94 | 49.38%      |
| 2020/2sem | 176.57 | 143.94 | 162.85 | 18.06%      |
| 2021/1sem | 175.27 | 147.60 | 137.94 | -15.29%     |
| 2021/2sem | 186.57 | 159.39 | 166.72 | 20.86%      |



| Mes     | Máximo | Mínimo | Cierre | Rendimiento |
|---------|--------|--------|--------|-------------|
| ENERO   | 166.31 | 155.21 | 167.14 | 0.00%       |
| FEBRERO | 169.00 | 152.86 | 157.31 | -5.89%      |
| MARZO   | 157.31 | 147.60 | 154.70 | -1.65%      |
| ABRIL   | 173.57 | 158.05 | 173.37 | 12.07%      |
| MAYO    | 169.32 | 157.60 | 160.93 | -7.17%      |
| JUNIO   | 175.27 | 159.35 | 172.01 | 6.88%       |



**Volatilidad Histórica\***



**Principales Mercados de Negociación (Región o País)**

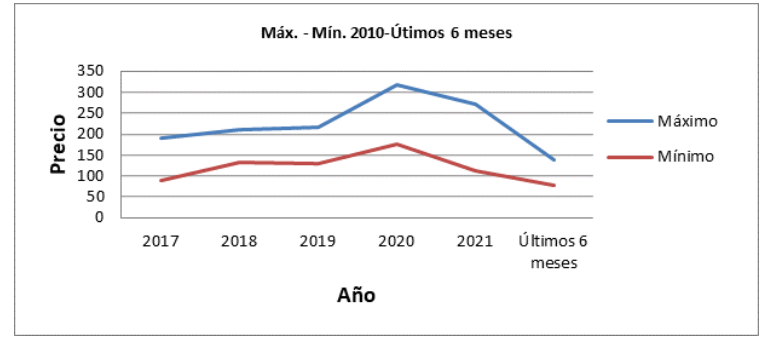
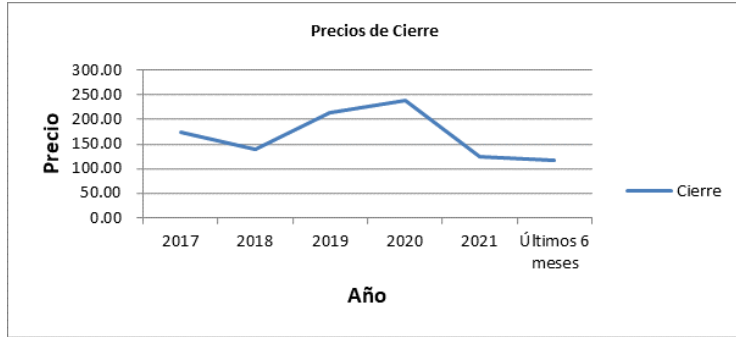
México - NASDAQ GS

\*Fuente: Bloomberg

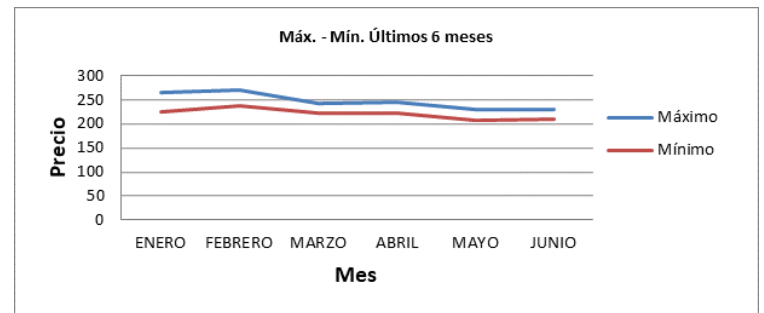
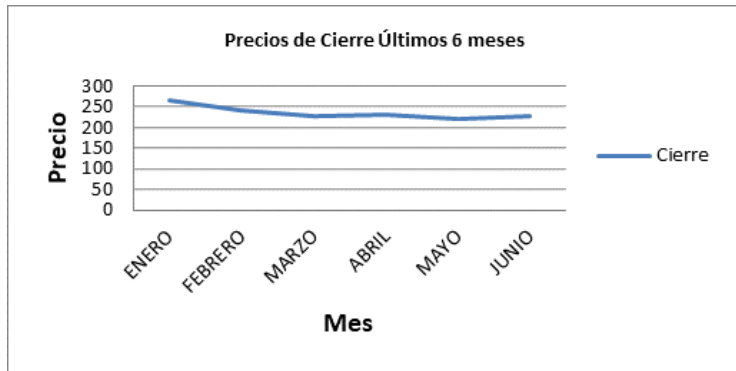
**BABA \***  
**Alibaba Group Holding Ltd**

| Año             | Máximo | Mínimo | Cierre | Rendimiento |
|-----------------|--------|--------|--------|-------------|
| 2017            | 191.19 | 88.60  | 172.43 | 0.00%       |
| 2018            | 210.86 | 131.89 | 139.09 | -19.34%     |
| 2019            | 216.38 | 130.60 | 212.91 | 53.07%      |
| 2020            | 317.14 | 176.34 | 238.39 | 11.97%      |
| 2021            | 270.83 | 111.96 | 122.99 | -48.41%     |
| Últimos 6 meses | 137.41 | 76.76  | 116.03 | -5.66%      |

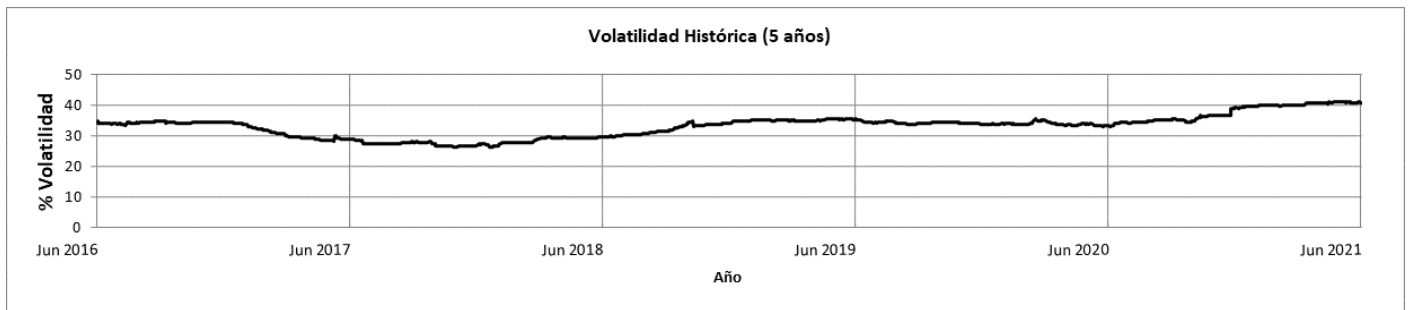
| Semestre  | Máximo | Mínimo | Cierre | Rendimiento |
|-----------|--------|--------|--------|-------------|
| 2019/1sem | 195.21 | 130.60 | 216.64 | 0.00%       |
| 2019/2sem | 216.38 | 153.67 | 212.91 | -1.72%      |
| 2020/1sem | 230.48 | 176.34 | 215.70 | 1.31%       |
| 2020/2sem | 317.14 | 215.95 | 232.73 | 7.90%       |
| 2021/1sem | 270.83 | 206.08 | 215.70 | -7.32%      |
| 2021/2sem | 221.87 | 111.96 | 118.79 | -44.93%     |



| Mes     | Máximo | Mínimo | Cierre | Rendimiento |
|---------|--------|--------|--------|-------------|
| ENERO   | 265.92 | 225.60 | 264.69 | 0.00%       |
| FEBRERO | 270.83 | 237.76 | 241.69 | -8.69%      |
| MARZO   | 241.69 | 222.72 | 226.73 | -6.19%      |
| ABRIL   | 244.01 | 223.31 | 230.95 | 1.86%       |
| MAYO    | 230.71 | 206.08 | 219.48 | -4.97%      |
| JUNIO   | 229.44 | 209.32 | 226.78 | 3.33%       |



**Volatilidad Histórica\***



**Principales Mercados de Negociación (Región o País)**

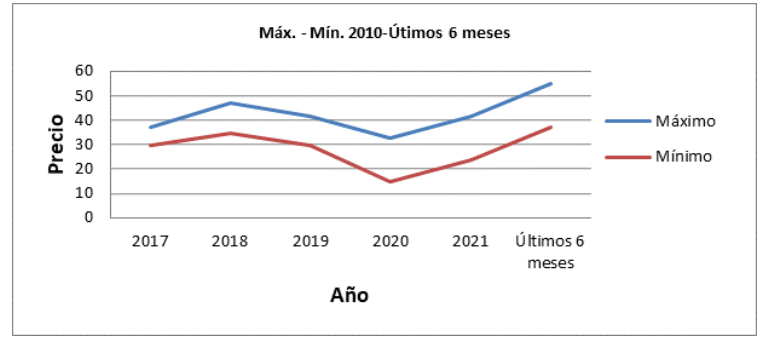
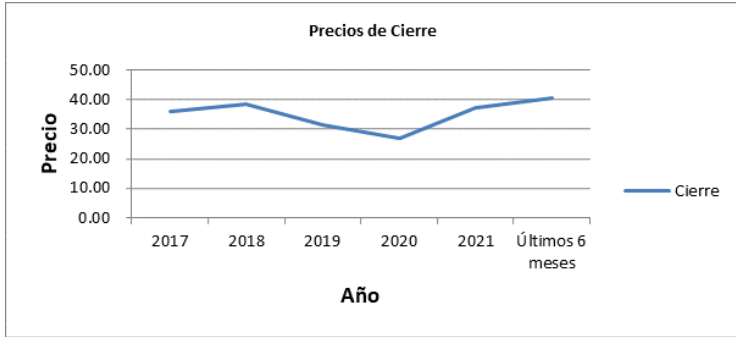
México - New York

\*Fuente: Bloomberg

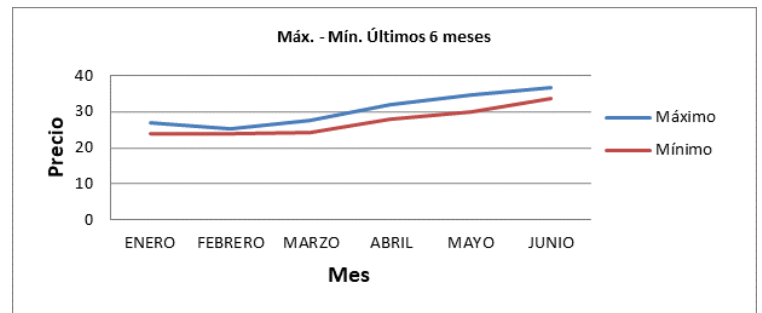
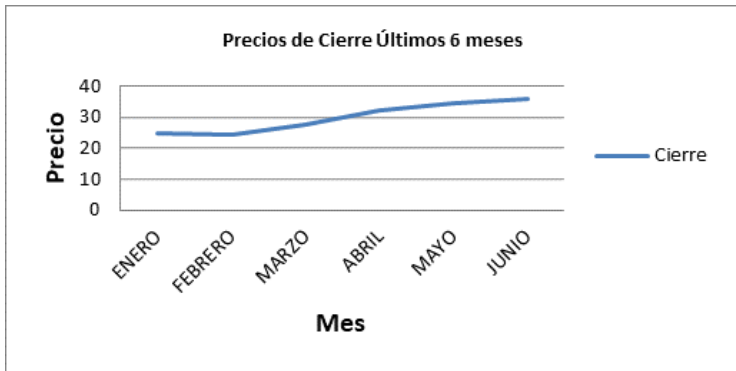
**BBAJIO \***  
**Banco del Bajío SA**

| Año             | Máximo | Mínimo | Cierre | Rendimiento |
|-----------------|--------|--------|--------|-------------|
| 2017            | 37.13  | 29.50  | 36.00  | 0.00%       |
| 2018            | 47.03  | 34.40  | 38.40  | 6.67%       |
| 2019            | 41.48  | 29.73  | 31.38  | -18.28%     |
| 2020            | 32.48  | 14.91  | 27.00  | -13.96%     |
| 2021            | 41.71  | 23.92  | 37.20  | 37.78%      |
| Últimos 6 meses | 55.17  | 37.25  | 40.67  | 9.33%       |

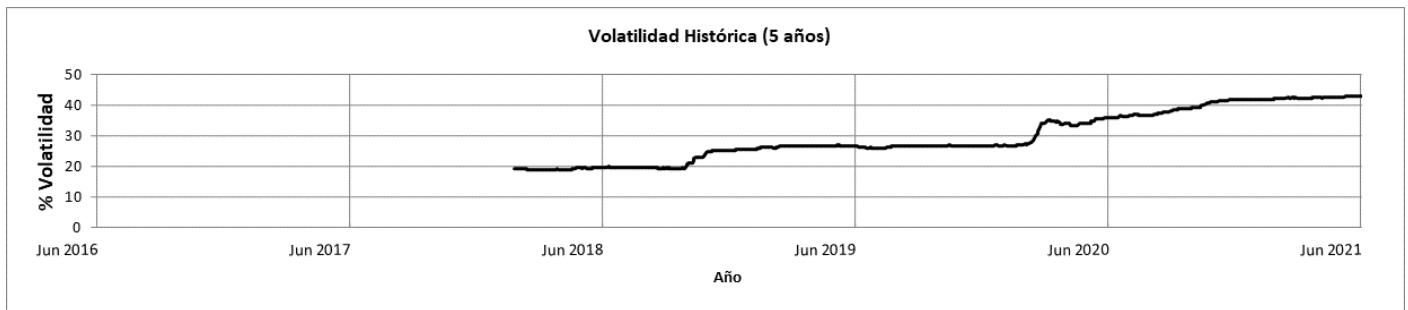
| Semestre  | Máximo | Mínimo | Cierre | Rendimiento |
|-----------|--------|--------|--------|-------------|
| 2019/1sem | 41.48  | 34.78  | 32.36  | 0.00%       |
| 2019/2sem | 38.66  | 29.73  | 31.38  | -3.03%      |
| 2020/1sem | 32.48  | 16.90  | 19.54  | -37.73%     |
| 2020/2sem | 27.41  | 14.91  | 27.28  | 39.61%      |
| 2021/1sem | 36.61  | 23.92  | 19.54  | -28.37%     |
| 2021/2sem | 41.71  | 32.65  | 36.80  | 88.33%      |



| Mes     | Máximo | Mínimo | Cierre | Rendimiento |
|---------|--------|--------|--------|-------------|
| ENERO   | 26.77  | 23.92  | 24.57  | 0.00%       |
| FEBRERO | 25.34  | 24.03  | 24.30  | -1.10%      |
| MARZO   | 27.57  | 24.30  | 27.57  | 13.46%      |
| ABRIL   | 32.12  | 27.81  | 32.12  | 16.50%      |
| MAYO    | 34.59  | 29.81  | 34.59  | 7.69%       |
| JUNIO   | 36.61  | 33.61  | 35.76  | 3.38%       |



**Volatilidad Histórica\***



**Principales Mercados de Negociación (Región o País)**

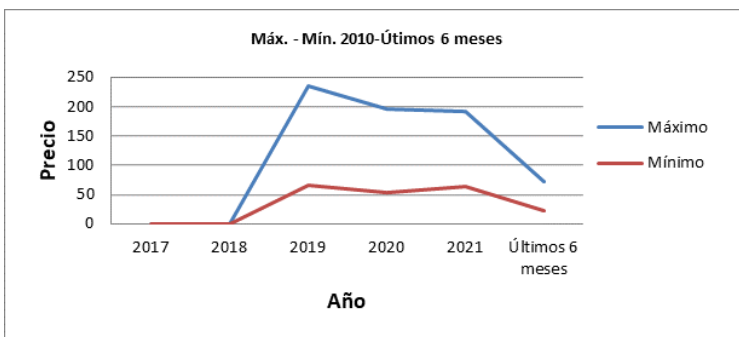
México - BMV Mexico

\*Fuente: Bloomberg

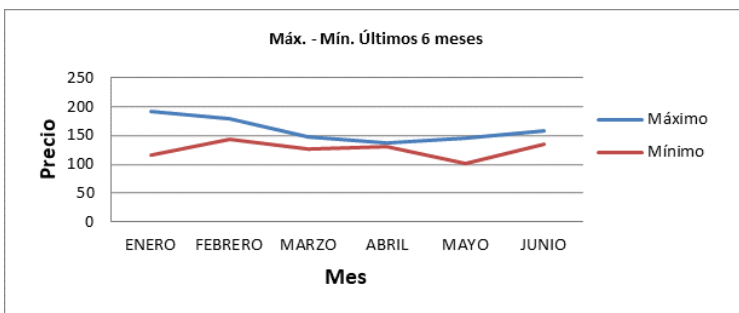
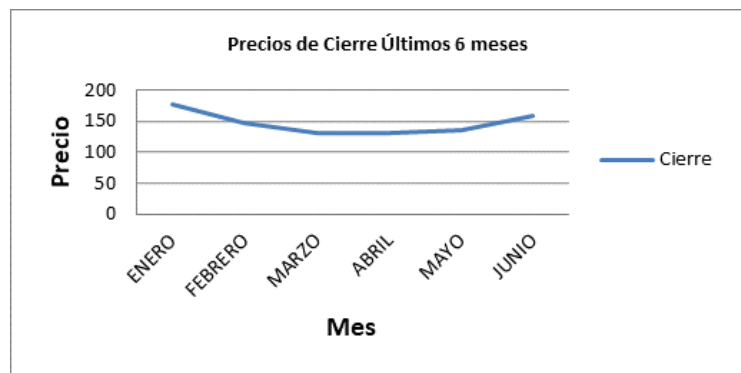
**BYND \***  
**Beyond Meat Inc**

| Año             | Máximo | Mínimo | Cierre | Rendimiento |
|-----------------|--------|--------|--------|-------------|
| 2017            | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00%       |
| 2018            | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00%       |
| 2019            | 234.90 | 65.75  | 74.15  | 0.00%       |
| 2020            | 194.95 | 54.02  | 126.49 | 70.59%      |
| 2021            | 192.08 | 63.26  | 67.39  | -46.72%     |
| Últimos 6 meses | 70.83  | 22.27  | 24.36  | -63.85%     |

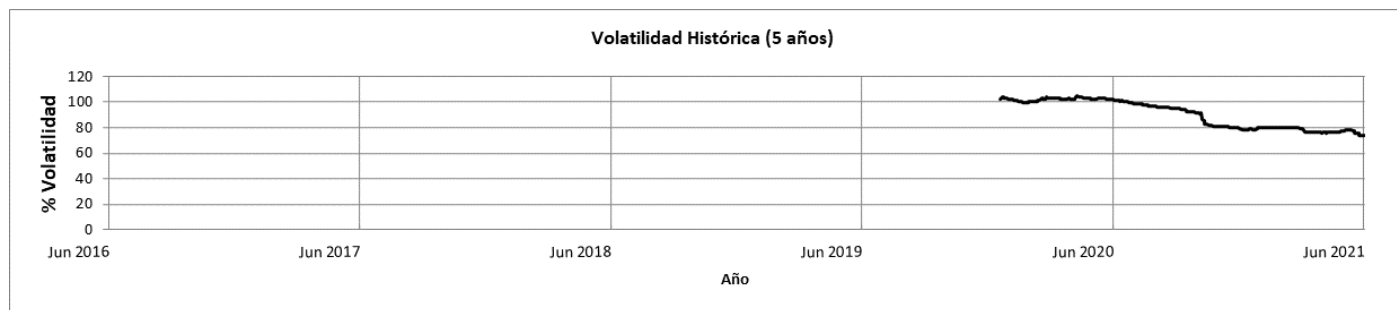
| Semestre  | Máximo | Mínimo | Cierre | Rendimiento |
|-----------|--------|--------|--------|-------------|
| 2019/1sem | 169.96 | 65.75  | 74.59  | 0.00%       |
| 2019/2sem | 234.90 | 73.60  | 74.15  | -0.59%      |
| 2020/1sem | 162.46 | 54.02  | 133.98 | 80.69%      |
| 2020/2sem | 194.95 | 123.32 | 125.00 | -6.70%      |
| 2021/1sem | 192.08 | 101.52 | 133.98 | 7.18%       |
| 2021/2sem | 152.99 | 63.26  | 65.16  | -51.37%     |



| Mes     | Máximo | Mínimo | Cierre | Rendimiento |
|---------|--------|--------|--------|-------------|
| ENERO   | 192.08 | 116.64 | 177.97 | 0.00%       |
| FEBRERO | 177.97 | 143.75 | 147.11 | -17.34%     |
| MARZO   | 148.11 | 126.12 | 130.12 | -11.55%     |
| ABRIL   | 137.31 | 130.29 | 131.68 | 1.20%       |
| MAYO    | 145.42 | 101.52 | 135.19 | 2.67%       |
| JUNIO   | 157.49 | 135.19 | 157.49 | 16.50%      |



**Volatilidad Histórica\***



**Principales Mercados de Negociación (Región o País)**

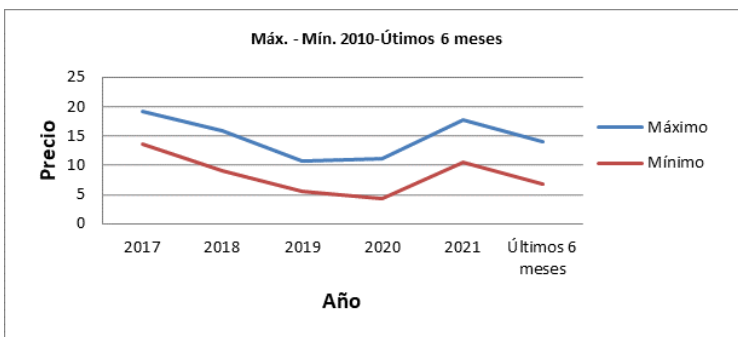
México - NASDAQ GS

\*Fuente: Bloomberg

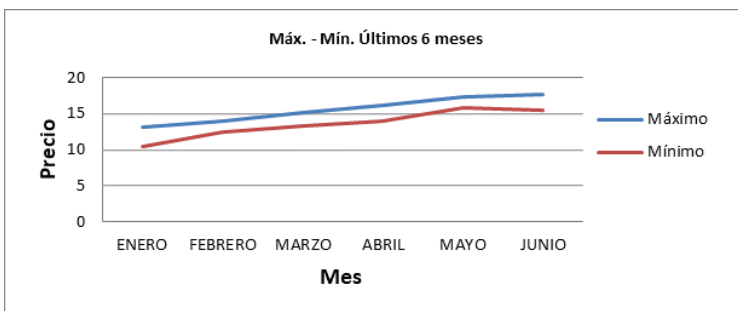
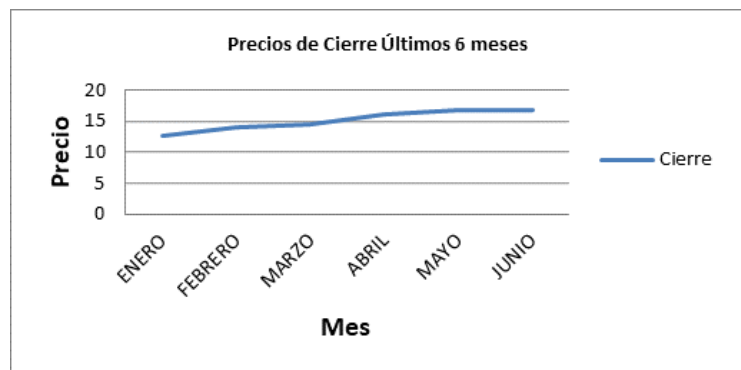
## CEMEX CPO Cemex SAB de CV

| Año             | Máximo | Mínimo | Cierre | Rendimiento |
|-----------------|--------|--------|--------|-------------|
| 2017            | 19.12  | 13.60  | 14.70  | 0.00%       |
| 2018            | 15.77  | 9.07   | 9.46   | -35.65%     |
| 2019            | 10.68  | 5.62   | 7.16   | -24.31%     |
| 2020            | 11.16  | 4.21   | 10.37  | 44.83%      |
| 2021            | 17.64  | 10.39  | 14.03  | 35.29%      |
| Últimos 6 meses | 13.96  | 6.82   | 7.85   | -44.05%     |

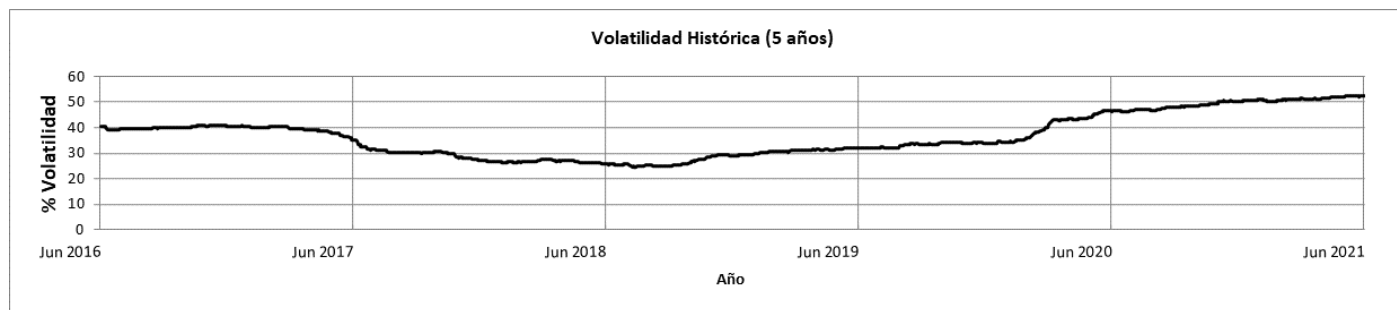
| Semestre  | Máximo | Mínimo | Cierre | Rendimiento |
|-----------|--------|--------|--------|-------------|
| 2019/1sem | 10.68  | 7.65   | 7.17   | 0.00%       |
| 2019/2sem | 8.15   | 5.62   | 7.16   | -0.14%      |
| 2020/1sem | 8.07   | 4.21   | 6.48   | -9.50%      |
| 2020/2sem | 11.16  | 5.96   | 10.27  | 58.49%      |
| 2021/1sem | 17.64  | 10.39  | 6.48   | -36.90%     |
| 2021/2sem | 16.97  | 12.64  | 13.99  | 115.90%     |



| Mes     | Máximo | Mínimo | Cierre | Rendimiento |
|---------|--------|--------|--------|-------------|
| ENERO   | 13.07  | 10.39  | 12.52  | 0.00%       |
| FEBRERO | 14.01  | 12.41  | 14.07  | 12.38%      |
| MARZO   | 15.20  | 13.26  | 14.42  | 2.49%       |
| ABRIL   | 16.14  | 13.96  | 16.09  | 11.58%      |
| MAYO    | 17.24  | 15.90  | 16.81  | 4.47%       |
| JUNIO   | 17.64  | 15.54  | 16.82  | 0.06%       |



### Volatilidad Histórica\*



### Principales Mercados de Negociación (Región o País)

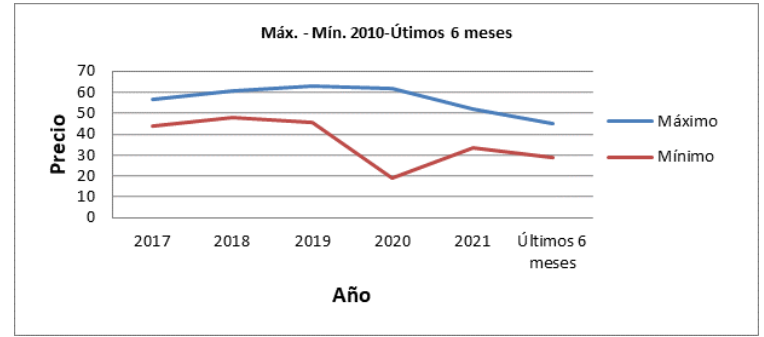
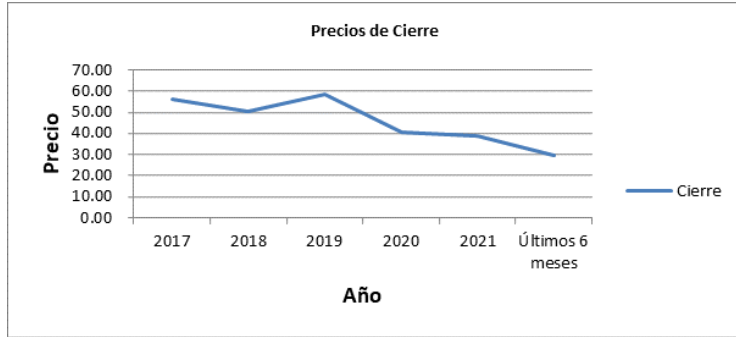
México - BMV Mexico

\*Fuente: Bloomberg

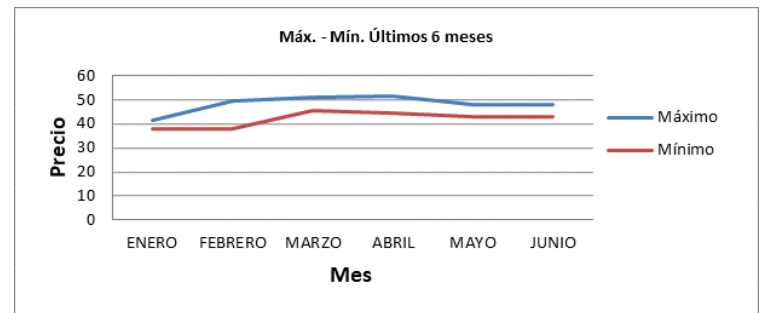
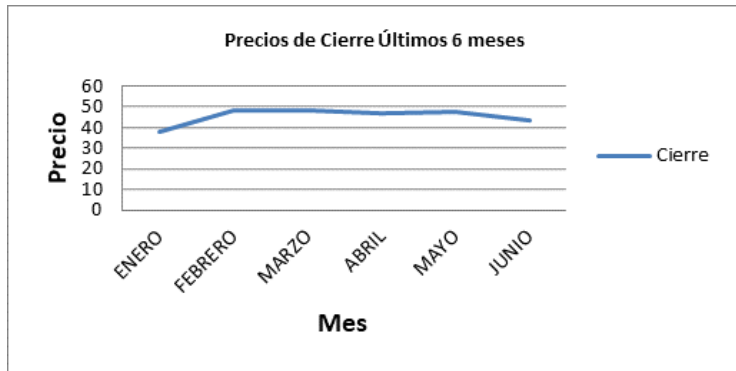
**DAL \***  
**Delta Air Lines Inc**

| Año             | Máximo | Mínimo | Cierre | Rendimiento |
|-----------------|--------|--------|--------|-------------|
| 2017            | 56.43  | 44.03  | 56.00  | 0.00%       |
| 2018            | 60.71  | 47.96  | 50.18  | -10.39%     |
| 2019            | 63.16  | 45.61  | 58.66  | 16.90%      |
| 2020            | 62.03  | 19.19  | 40.56  | -30.86%     |
| 2021            | 51.65  | 33.53  | 39.04  | -3.75%      |
| Últimos 6 meses | 44.73  | 28.97  | 29.64  | -24.08%     |

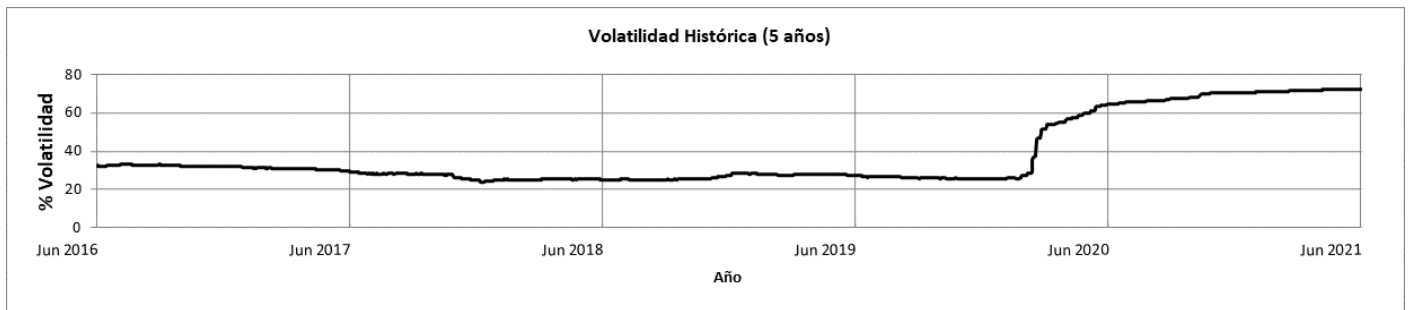
| Semestre  | Máximo | Mínimo | Cierre | Rendimiento |
|-----------|--------|--------|--------|-------------|
| 2019/1sem | 58.43  | 45.61  | 57.66  | 0.00%       |
| 2019/2sem | 63.16  | 52.83  | 58.66  | 1.73%       |
| 2020/1sem | 62.03  | 19.19  | 28.05  | -52.18%     |
| 2020/2sem | 42.95  | 24.94  | 40.21  | 43.35%      |
| 2021/1sem | 51.65  | 37.82  | 28.05  | -30.24%     |
| 2021/2sem | 45.38  | 33.53  | 39.08  | 39.32%      |



| Mes     | Máximo | Mínimo | Cierre | Rendimiento |
|---------|--------|--------|--------|-------------|
| ENERO   | 41.62  | 37.96  | 37.82  | 0.00%       |
| FEBRERO | 49.60  | 37.82  | 48.06  | 27.08%      |
| MARZO   | 50.99  | 45.61  | 48.28  | 0.46%       |
| ABRIL   | 51.65  | 44.45  | 46.92  | -2.82%      |
| MAYO    | 48.05  | 43.03  | 47.70  | 1.66%       |
| JUNIO   | 47.77  | 42.87  | 43.26  | -9.31%      |



**Volatilidad Histórica\***



**Principales Mercados de Negociación (Región o País)**

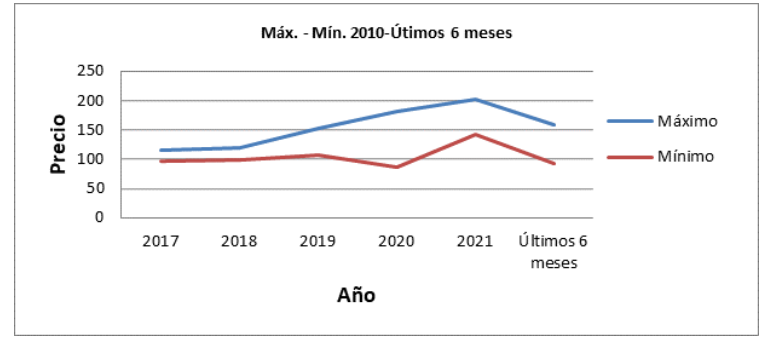
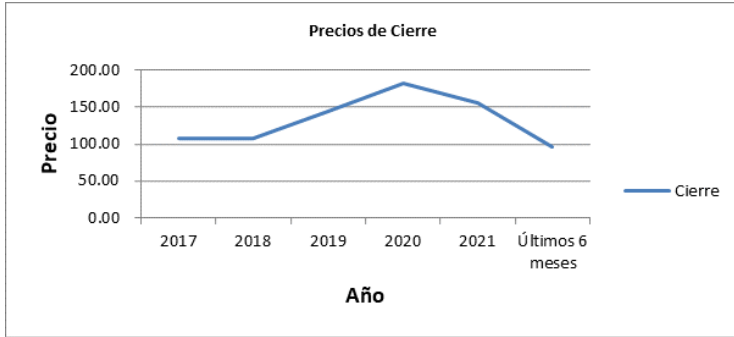
México - New York

\*Fuente: Bloomberg

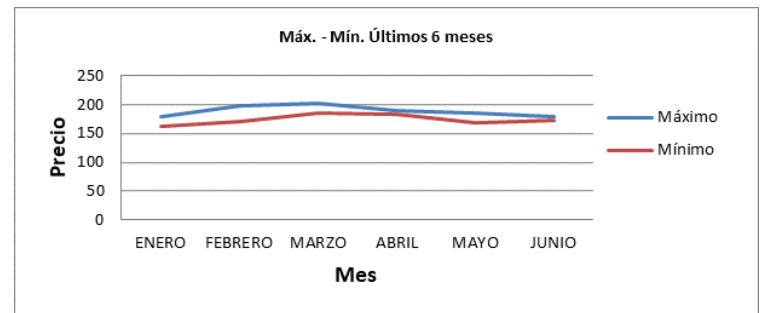
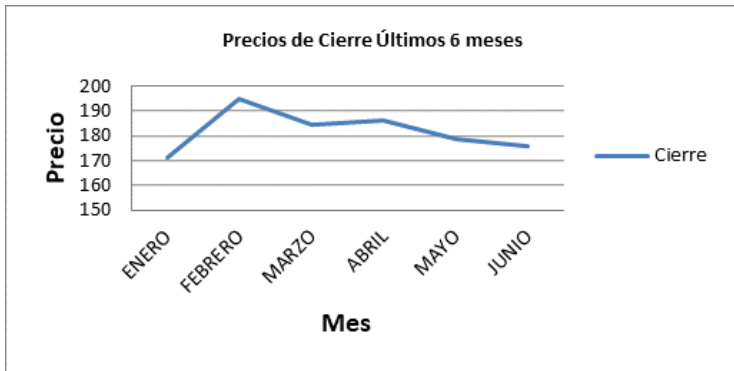
**DIS \***  
**Walt Disney Co/The**

| Año             | Máximo | Mínimo | Cierre | Rendimiento |
|-----------------|--------|--------|--------|-------------|
| 2017            | 115.84 | 96.93  | 107.51 | 0.00%       |
| 2018            | 118.90 | 98.54  | 107.30 | -0.20%      |
| 2019            | 151.64 | 106.33 | 143.77 | 33.99%      |
| 2020            | 181.18 | 85.76  | 181.17 | 26.01%      |
| 2021            | 201.91 | 142.15 | 155.93 | -13.93%     |
| Últimos 6 meses | 157.89 | 93.29  | 95.65  | -38.66%     |

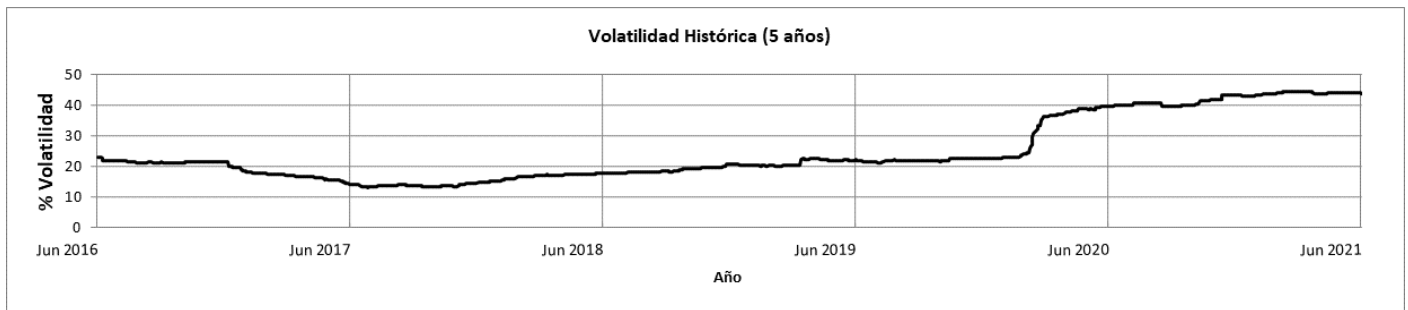
| Semestre  | Máximo | Mínimo | Cierre | Rendimiento |
|-----------|--------|--------|--------|-------------|
| 2019/1sem | 142.02 | 106.33 | 145.65 | 0.00%       |
| 2019/2sem | 151.64 | 128.15 | 143.77 | -1.29%      |
| 2020/1sem | 148.20 | 85.76  | 111.51 | -22.44%     |
| 2020/2sem | 181.18 | 112.18 | 181.18 | 62.48%      |
| 2021/1sem | 201.91 | 163.03 | 111.51 | -38.45%     |
| 2021/2sem | 185.91 | 142.15 | 154.89 | 38.90%      |



| Mes     | Máximo | Mínimo | Cierre | Rendimiento |
|---------|--------|--------|--------|-------------|
| ENERO   | 179.12 | 163.03 | 170.97 | 0.00%       |
| FEBRERO | 197.51 | 170.97 | 194.98 | 14.04%      |
| MARZO   | 201.91 | 184.52 | 184.52 | -5.36%      |
| ABRIL   | 189.73 | 182.76 | 186.02 | 0.81%       |
| MAYO    | 185.51 | 169.27 | 178.84 | -3.86%      |
| JUNIO   | 178.84 | 172.42 | 175.77 | -1.72%      |



**Volatilidad Histórica\***



**Principales Mercados de Negociación (Región o País)**

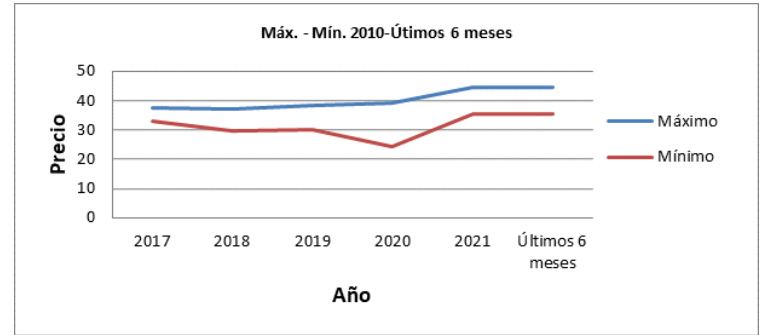
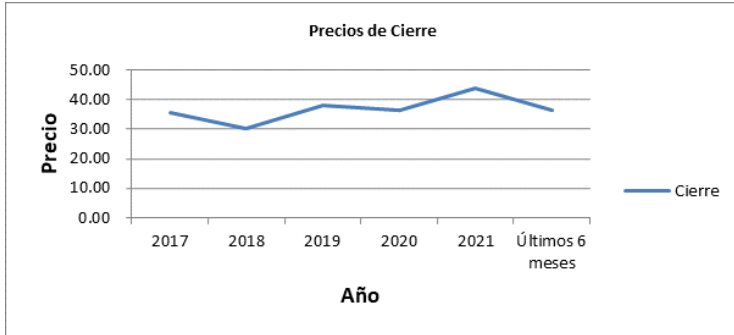
México - New York

\*Fuente: Bloomberg

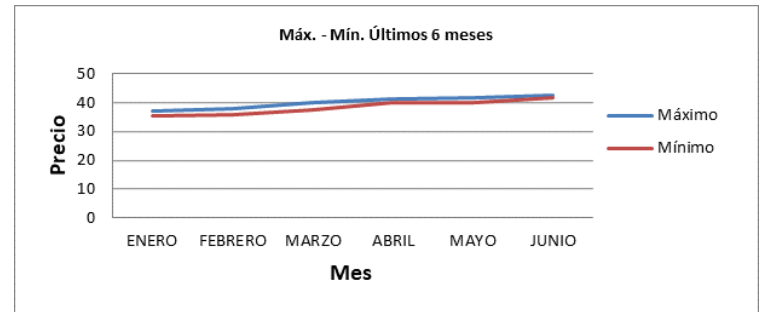
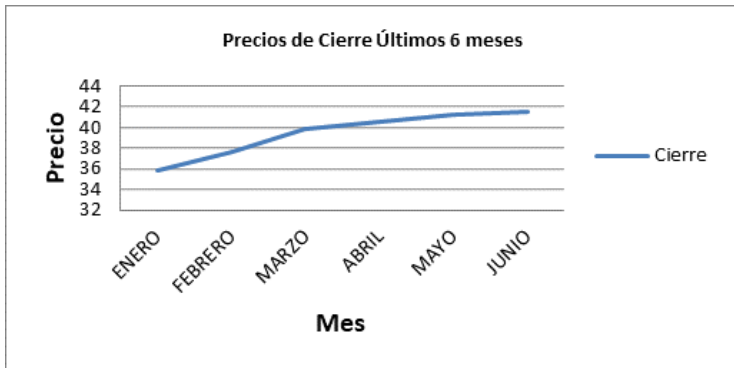
**EUE N**  
**iShares Core EURO STOXX 50 UCITS**  
**ETF EUR Dist**

| Año             | Máximo | Mínimo | Cierre | Rendimiento |
|-----------------|--------|--------|--------|-------------|
| 2017            | 37.51  | 32.84  | 35.67  | 0.00%       |
| 2018            | 37.26  | 29.85  | 30.39  | -14.80%     |
| 2019            | 38.37  | 30.04  | 38.20  | 25.70%      |
| 2020            | 39.13  | 24.11  | 36.20  | -5.22%      |
| 2021            | 44.70  | 35.32  | 43.83  | 21.06%      |
| Últimos 6 meses | 44.71  | 35.34  | 36.32  | -17.14%     |

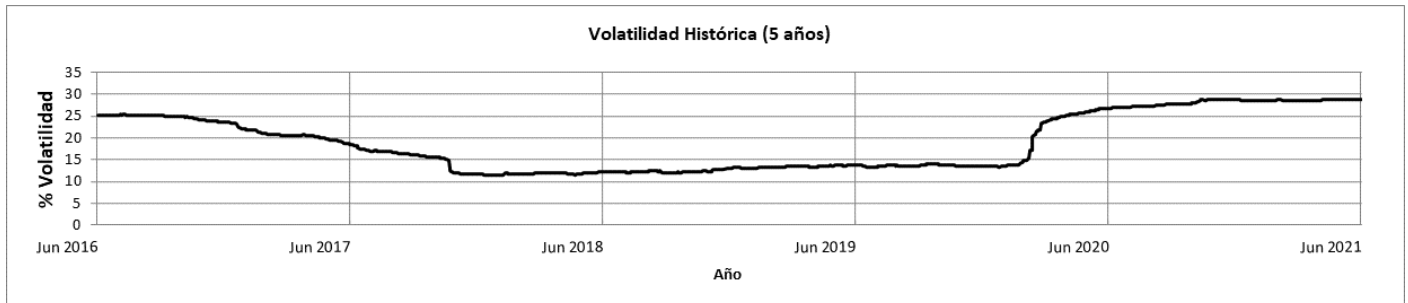
| Semestre  | Máximo | Mínimo | Cierre | Rendimiento |
|-----------|--------|--------|--------|-------------|
| 2019/1sem | 35.81  | 30.04  | 0.00   | 0.00%       |
| 2019/2sem | 38.37  | 33.69  | 38.20  | 0.00%       |
| 2020/1sem | 39.13  | 24.11  | 33.01  | -13.58%     |
| 2020/2sem | 36.29  | 30.02  | 36.09  | 9.32%       |
| 2021/1sem | 42.53  | 35.32  | 33.01  | -8.52%      |
| 2021/2sem | 44.70  | 40.20  | 44.07  | 33.49%      |



| Mes     | Máximo | Mínimo | Cierre | Rendimiento |
|---------|--------|--------|--------|-------------|
| ENERO   | 36.94  | 35.32  | 35.83  | 0.00%       |
| FEBRERO | 37.84  | 35.83  | 37.57  | 4.87%       |
| MARZO   | 39.87  | 37.23  | 39.79  | 5.91%       |
| ABRIL   | 41.00  | 40.06  | 40.51  | 1.80%       |
| MAYO    | 41.59  | 40.04  | 41.29  | 1.93%       |
| JUNIO   | 42.53  | 41.57  | 41.57  | 0.69%       |



**Volatilidad Histórica\***



**Principales Mercados de Negociación (Región o País)**

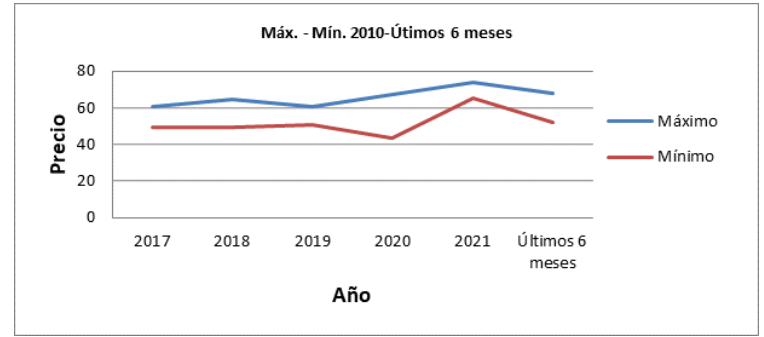
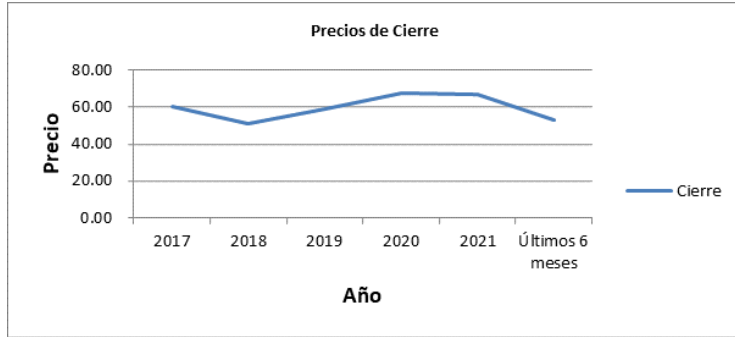
México - Xetra ETF

\*Fuente: Bloomberg

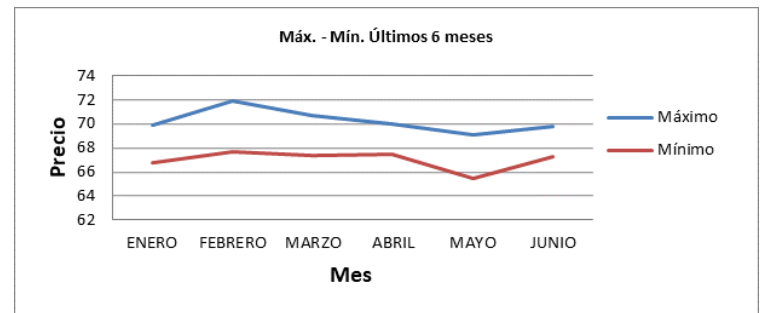
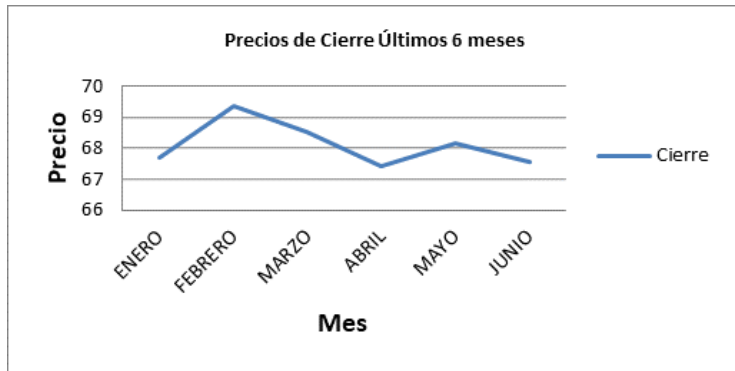
**EWJ \***  
**iShares MSCI Japan ETF**

| Año             | Máximo | Mínimo | Cierre | Rendimiento |
|-----------------|--------|--------|--------|-------------|
| 2017            | 60.62  | 49.26  | 59.93  | 0.00%       |
| 2018            | 64.67  | 49.12  | 50.78  | -15.27%     |
| 2019            | 60.73  | 50.75  | 59.05  | 16.29%      |
| 2020            | 67.56  | 43.22  | 67.35  | 14.06%      |
| 2021            | 74.12  | 65.43  | 66.91  | -0.65%      |
| Últimos 6 meses | 67.99  | 52.06  | 52.91  | -20.92%     |

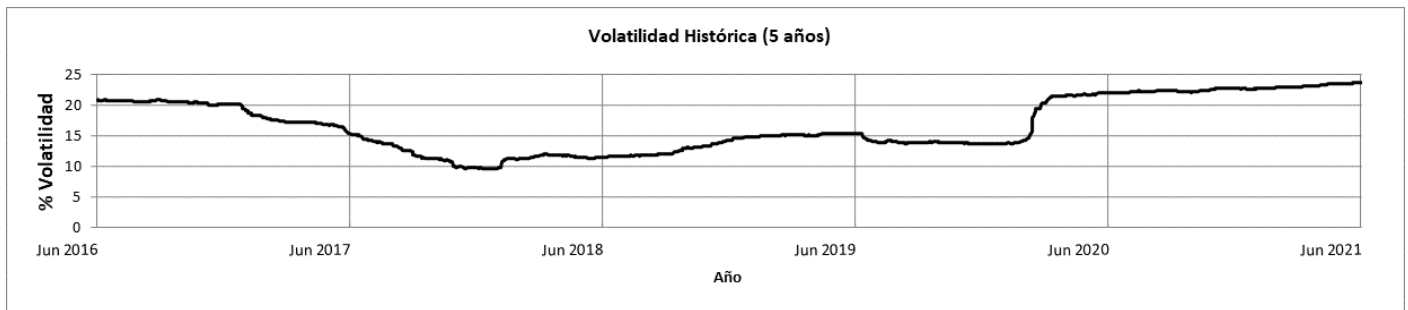
| Semestre  | Máximo | Mínimo | Cierre | Rendimiento |
|-----------|--------|--------|--------|-------------|
| 2019/1sem | 55.96  | 50.75  | 59.41  | 0.00%       |
| 2019/2sem | 60.73  | 52.36  | 59.05  | -0.61%      |
| 2020/1sem | 60.05  | 43.22  | 54.92  | -6.99%      |
| 2020/2sem | 67.56  | 54.33  | 67.56  | 23.02%      |
| 2021/1sem | 71.86  | 65.43  | 54.92  | -18.71%     |
| 2021/2sem | 74.12  | 65.98  | 66.96  | 21.92%      |



| Mes     | Máximo | Mínimo | Cierre | Rendimiento |
|---------|--------|--------|--------|-------------|
| ENERO   | 69.92  | 66.76  | 67.69  | 0.00%       |
| FEBRERO | 71.86  | 67.69  | 69.35  | 2.45%       |
| MARZO   | 70.69  | 67.40  | 68.52  | -1.20%      |
| ABRIL   | 69.98  | 67.42  | 67.42  | -1.61%      |
| MAYO    | 69.06  | 65.43  | 68.15  | 1.08%       |
| JUNIO   | 69.82  | 67.25  | 67.54  | -0.90%      |



**Volatilidad Histórica\***



**Principales Mercados de Negociación (Región o País)**

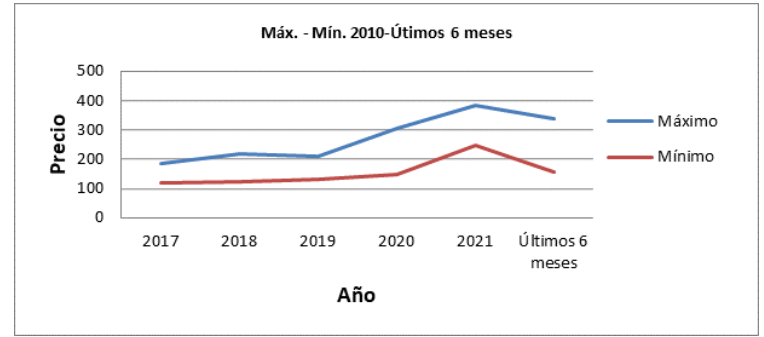
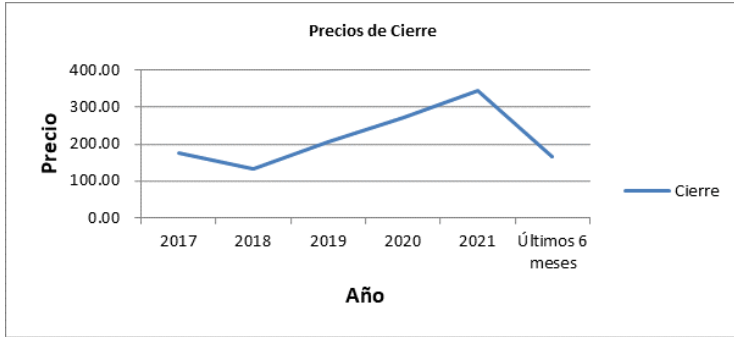
México - NYSE Arca

\*Fuente: Bloomberg

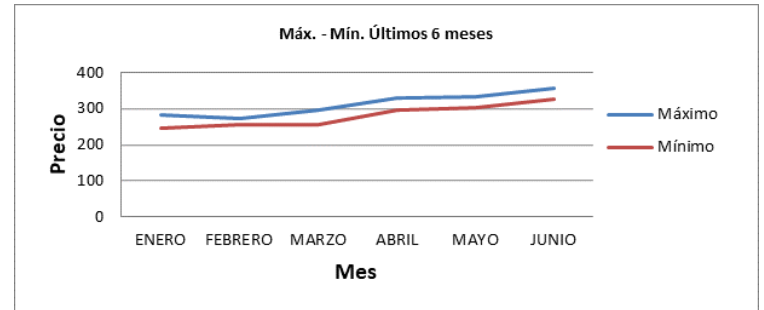
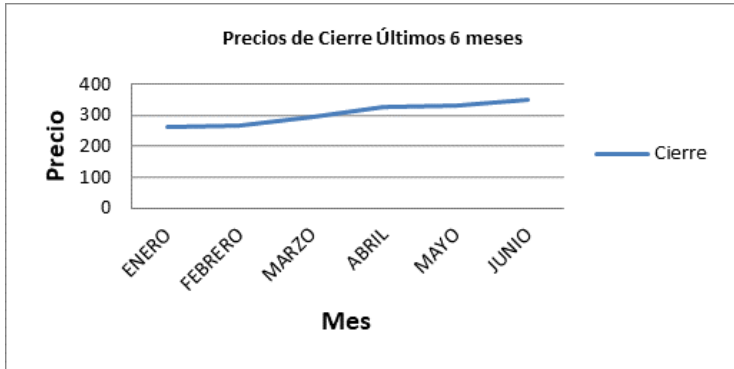
**META \***  
**Meta Platforms Inc**

| Año             | Máximo | Mínimo | Cierre | Rendimiento |
|-----------------|--------|--------|--------|-------------|
| 2017            | 183.03 | 116.86 | 176.46 | 0.00%       |
| 2018            | 217.50 | 124.06 | 133.20 | -24.52%     |
| 2019            | 208.10 | 131.74 | 204.41 | 53.46%      |
| 2020            | 303.91 | 146.01 | 271.87 | 33.00%      |
| 2021            | 382.18 | 245.64 | 344.36 | 26.66%      |
| Últimos 6 meses | 338.54 | 155.85 | 163.94 | -52.39%     |

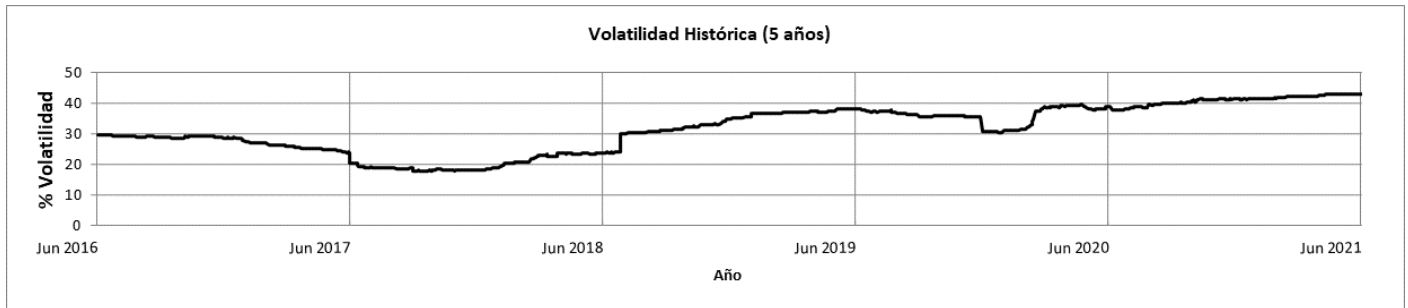
| Semestre  | Máximo | Mínimo | Cierre | Rendimiento |
|-----------|--------|--------|--------|-------------|
| 2019/1sem | 195.47 | 131.74 | 212.60 | 0.00%       |
| 2019/2sem | 208.10 | 174.60 | 204.41 | -3.85%      |
| 2020/1sem | 242.24 | 146.01 | 227.07 | 11.09%      |
| 2020/2sem | 303.91 | 230.12 | 273.16 | 20.30%      |
| 2021/1sem | 355.64 | 245.64 | 227.07 | -16.87%     |
| 2021/2sem | 382.18 | 306.84 | 336.35 | 48.13%      |



| Mes     | Máximo | Mínimo | Cierre | Rendimiento |
|---------|--------|--------|--------|-------------|
| ENERO   | 282.05 | 245.64 | 262.01 | 0.00%       |
| FEBRERO | 273.97 | 254.69 | 264.91 | 1.11%       |
| MARZO   | 294.53 | 255.31 | 294.53 | 11.18%      |
| ABRIL   | 329.51 | 296.52 | 325.08 | 10.37%      |
| MAYO    | 332.75 | 302.55 | 329.13 | 1.25%       |
| JUNIO   | 355.64 | 326.04 | 347.71 | 5.65%       |



**Volatilidad Histórica\***



**Principales Mercados de Negociación (Región o País)**

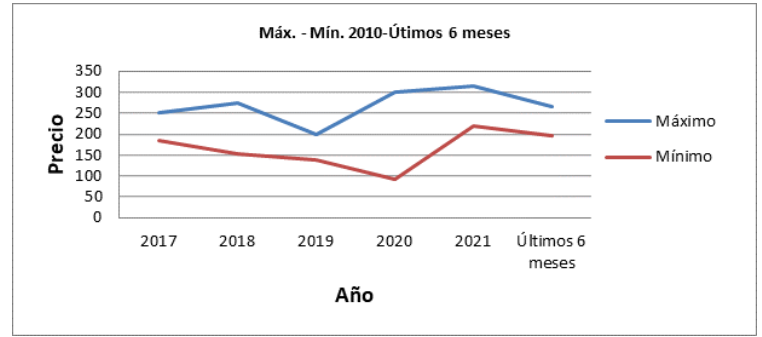
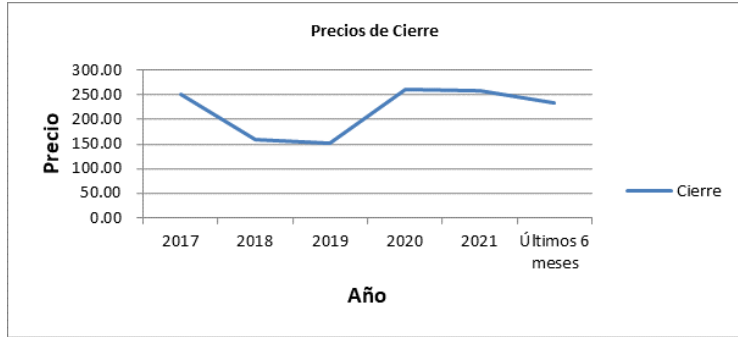
México - NASDAQ GS

\*Fuente: Bloomberg

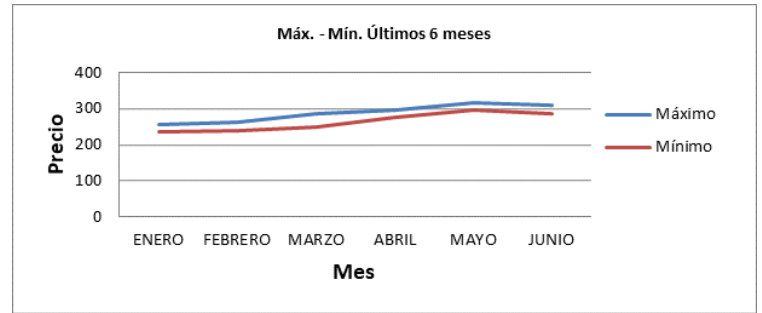
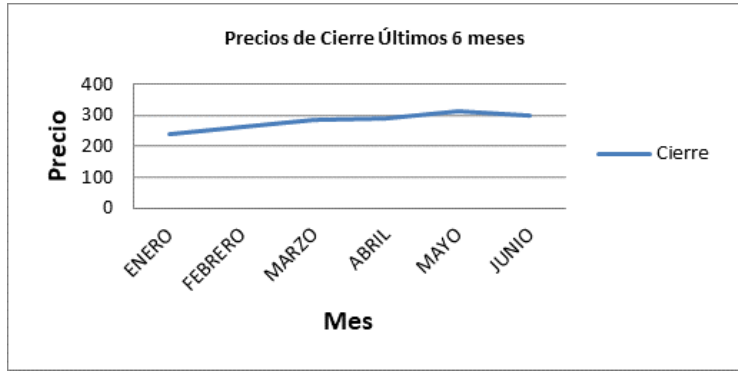
**FDX \***  
**FedEx Corp**

| Año             | Máximo | Mínimo | Cierre | Rendimiento |
|-----------------|--------|--------|--------|-------------|
| 2017            | 251.07 | 183.56 | 249.54 | 0.00%       |
| 2018            | 274.32 | 152.70 | 158.98 | -36.29%     |
| 2019            | 198.15 | 138.39 | 150.14 | -5.56%      |
| 2020            | 301.45 | 90.49  | 259.98 | 73.16%      |
| 2021            | 315.59 | 217.87 | 258.56 | -0.55%      |
| Últimos 6 meses | 264.91 | 197.01 | 233.81 | -9.57%      |

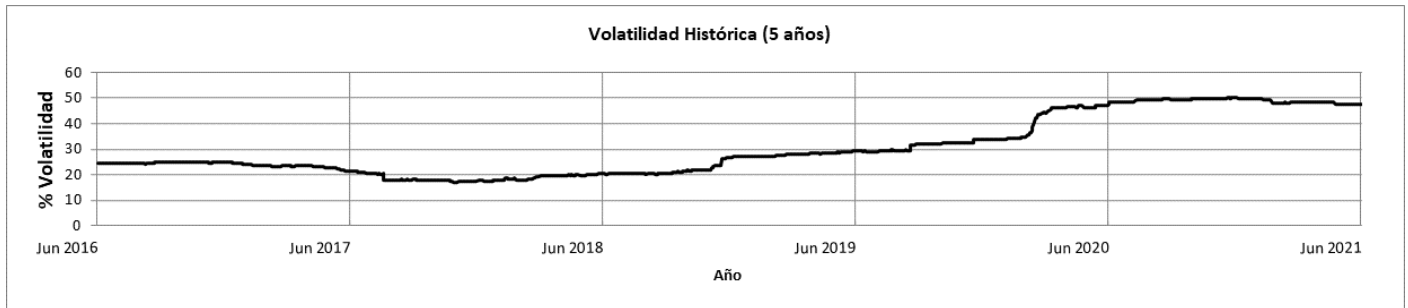
| Semestre  | Máximo | Mínimo | Cierre | Rendimiento |
|-----------|--------|--------|--------|-------------|
| 2019/1sem | 198.15 | 152.34 | 153.30 | 0.00%       |
| 2019/2sem | 176.01 | 138.39 | 150.14 | -2.06%      |
| 2020/1sem | 164.91 | 90.49  | 140.22 | -6.61%      |
| 2020/2sem | 301.45 | 155.48 | 259.62 | 85.15%      |
| 2021/1sem | 315.59 | 235.34 | 140.22 | -45.99%     |
| 2021/2sem | 299.67 | 217.87 | 258.64 | 84.45%      |



| Mes     | Máximo | Mínimo | Cierre | Rendimiento |
|---------|--------|--------|--------|-------------|
| ENERO   | 256.27 | 235.34 | 239.24 | 0.00%       |
| FEBRERO | 263.00 | 239.24 | 262.09 | 9.55%       |
| MARZO   | 285.92 | 250.30 | 284.04 | 8.37%       |
| ABRIL   | 296.06 | 275.76 | 290.31 | 2.21%       |
| MAYO    | 315.59 | 296.01 | 310.85 | 7.08%       |
| JUNIO   | 310.85 | 285.32 | 298.33 | -4.03%      |



**Volatilidad Histórica\***



**Principales Mercados de Negociación (Región o País)**

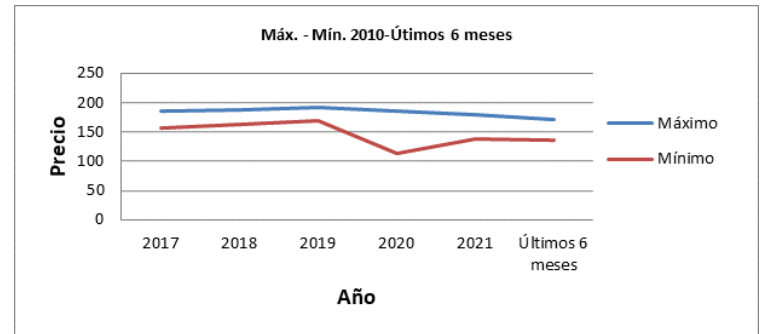
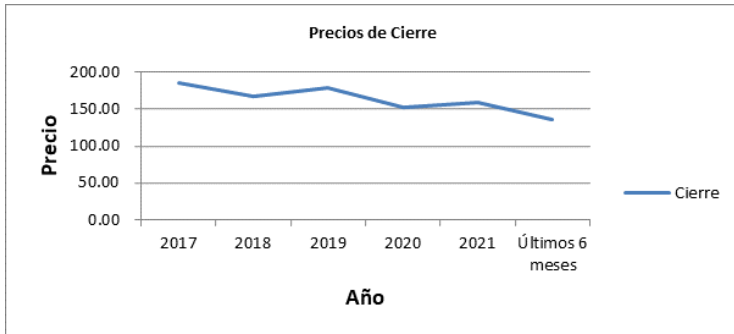
México - New York

\*Fuente: Bloomberg

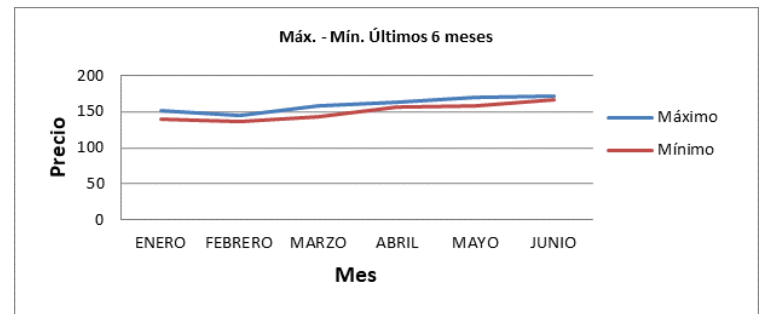
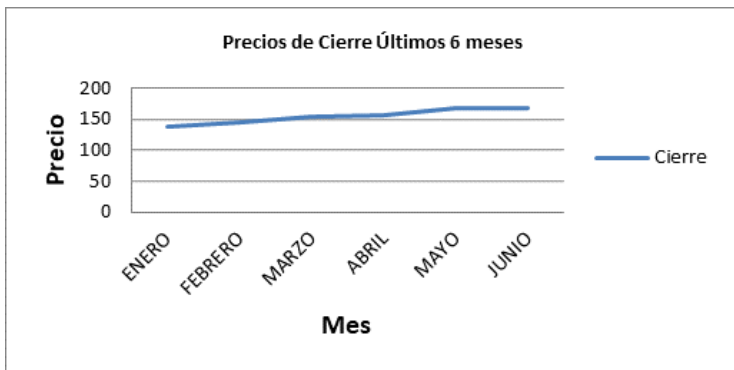
**FEMSA \***  
**Fomento Económico Mexicano SAB de**  
**CV**

| Año             | Máximo | Mínimo | Cierre | Rendimiento |
|-----------------|--------|--------|--------|-------------|
| 2017            | 184.95 | 156.86 | 184.95 | 0.00%       |
| 2018            | 187.66 | 161.69 | 167.57 | -9.40%      |
| 2019            | 191.42 | 168.18 | 179.27 | 6.98%       |
| 2020            | 184.66 | 113.69 | 151.49 | -15.50%     |
| 2021            | 179.32 | 137.17 | 158.93 | 4.91%       |
| Últimos 6 meses | 171.61 | 134.93 | 135.67 | -14.64%     |

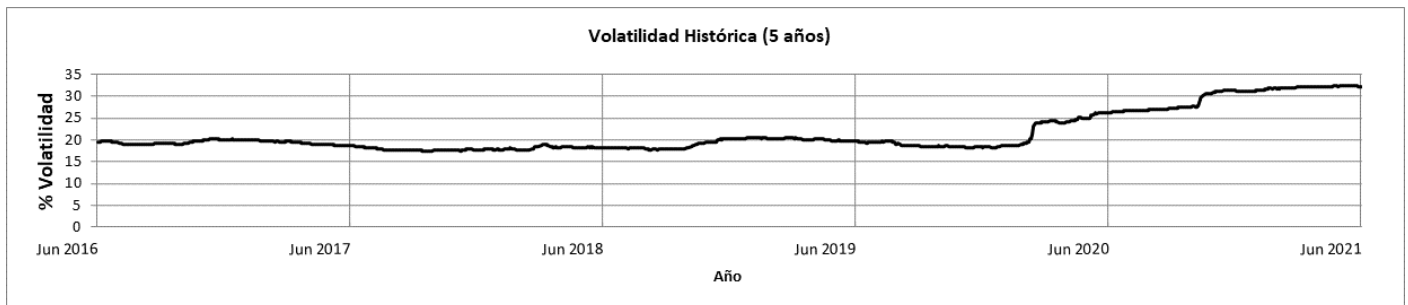
| Semestre  | Máximo | Mínimo | Cierre | Rendimiento |
|-----------|--------|--------|--------|-------------|
| 2019/1sem | 191.42 | 168.85 | 183.56 | 0.00%       |
| 2019/2sem | 188.35 | 168.18 | 179.27 | -2.34%      |
| 2020/1sem | 184.66 | 136.18 | 142.49 | -20.52%     |
| 2020/2sem | 156.25 | 113.69 | 150.34 | 5.51%       |
| 2021/1sem | 172.14 | 137.17 | 142.49 | -5.22%      |
| 2021/2sem | 179.32 | 146.54 | 159.32 | 11.81%      |



| Mes     | Máximo | Mínimo | Cierre | Rendimiento |
|---------|--------|--------|--------|-------------|
| ENERO   | 151.46 | 139.70 | 138.57 | 0.00%       |
| FEBRERO | 144.23 | 137.17 | 143.75 | 3.74%       |
| MARZO   | 158.05 | 143.75 | 154.09 | 7.19%       |
| ABRIL   | 163.02 | 156.89 | 156.89 | 1.82%       |
| MAYO    | 169.21 | 157.55 | 167.39 | 6.69%       |
| JUNIO   | 172.14 | 165.94 | 168.13 | 0.44%       |



**Volatilidad Histórica\***



**Principales Mercados de Negociación (Región o País)**

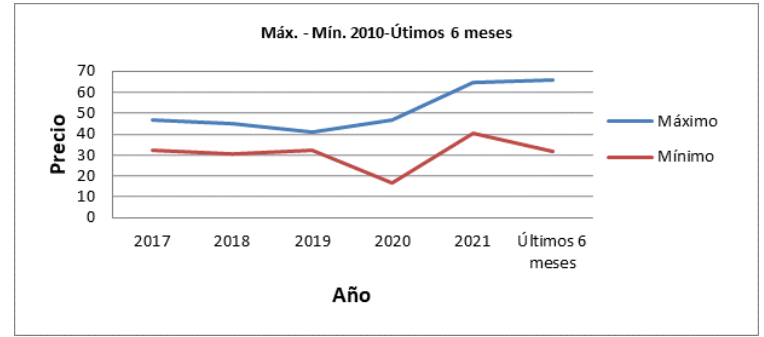
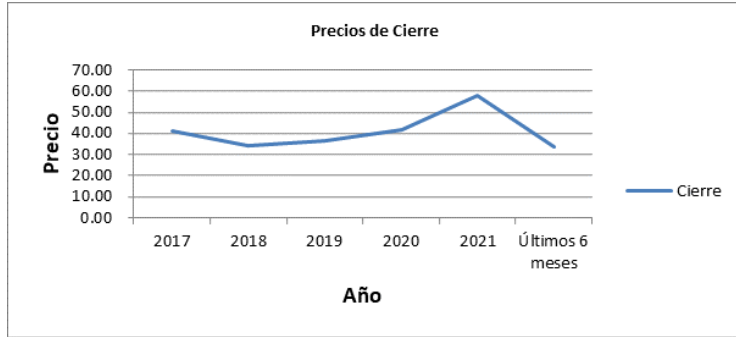
México - BMV Mexico

\*Fuente: Bloomberg

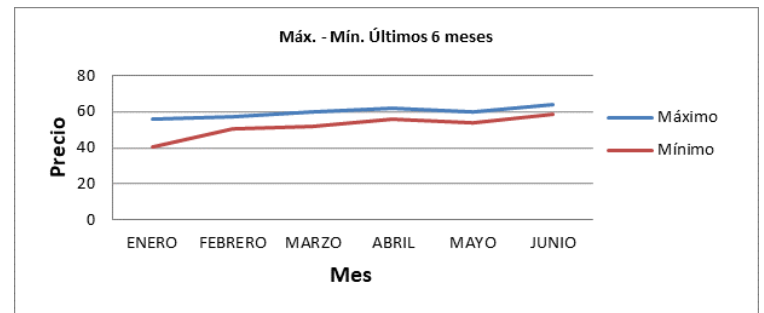
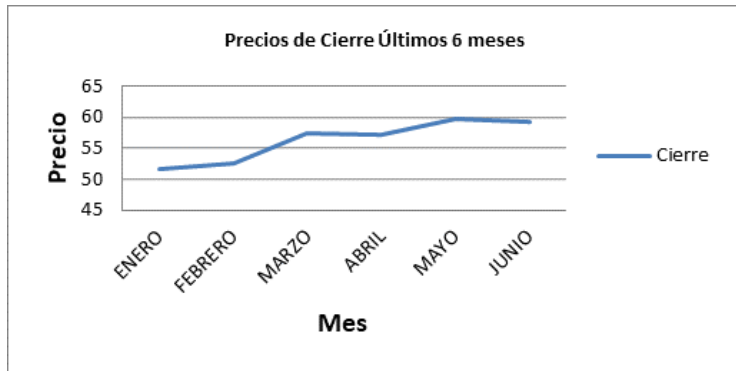
**GM \***  
**General Motors Co**

| Año             | Máximo | Mínimo | Cierre | Rendimiento |
|-----------------|--------|--------|--------|-------------|
| 2017            | 46.48  | 32.42  | 40.99  | 0.00%       |
| 2018            | 44.85  | 30.56  | 33.92  | -17.25%     |
| 2019            | 40.88  | 32.25  | 36.44  | 7.43%       |
| 2020            | 46.46  | 16.80  | 41.84  | 14.82%      |
| 2021            | 64.61  | 40.51  | 58.13  | 38.93%      |
| Últimos 6 meses | 65.74  | 31.42  | 33.45  | -42.46%     |

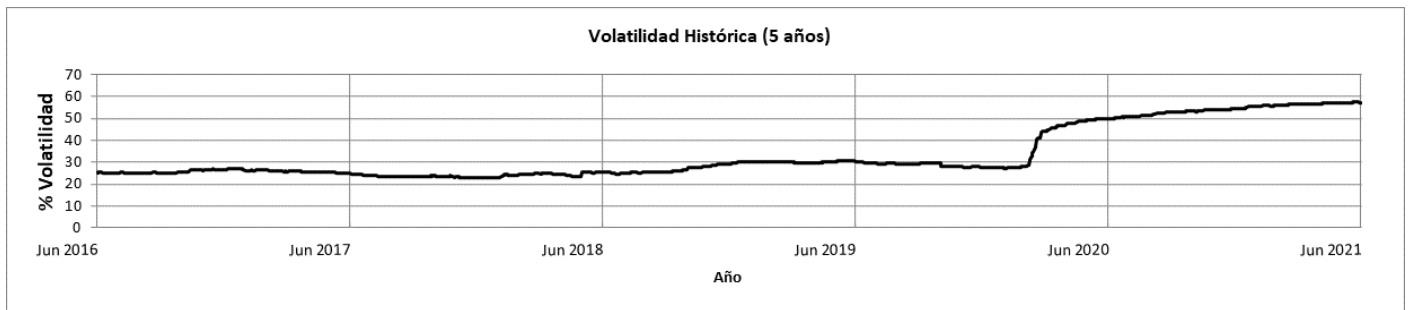
| Semestre  | Máximo | Mínimo | Cierre | Rendimiento |
|-----------|--------|--------|--------|-------------|
| 2019/1sem | 40.30  | 32.25  | 35.84  | 0.00%       |
| 2019/2sem | 40.88  | 33.88  | 36.44  | 1.67%       |
| 2020/1sem | 37.38  | 16.80  | 25.30  | -30.57%     |
| 2020/2sem | 46.46  | 23.42  | 41.64  | 64.58%      |
| 2021/1sem | 63.92  | 40.51  | 25.30  | -39.24%     |
| 2021/2sem | 64.61  | 48.18  | 58.63  | 131.74%     |



| Mes     | Máximo | Mínimo | Cierre | Rendimiento |
|---------|--------|--------|--------|-------------|
| ENERO   | 55.86  | 40.51  | 51.51  | 0.00%       |
| FEBRERO | 56.88  | 50.60  | 52.54  | 2.00%       |
| MARZO   | 60.05  | 51.83  | 57.46  | 9.36%       |
| ABRIL   | 61.94  | 55.77  | 57.22  | -0.42%      |
| MAYO    | 59.77  | 53.76  | 59.65  | 4.25%       |
| JUNIO   | 63.92  | 58.64  | 59.17  | -0.80%      |



**Volatilidad Histórica\***



**Principales Mercados de Negociación (Región o País)**

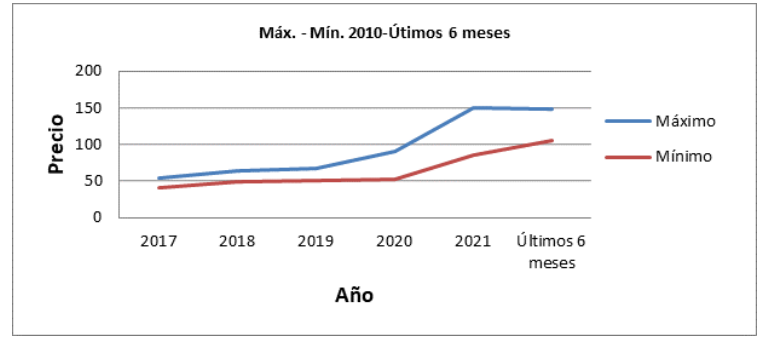
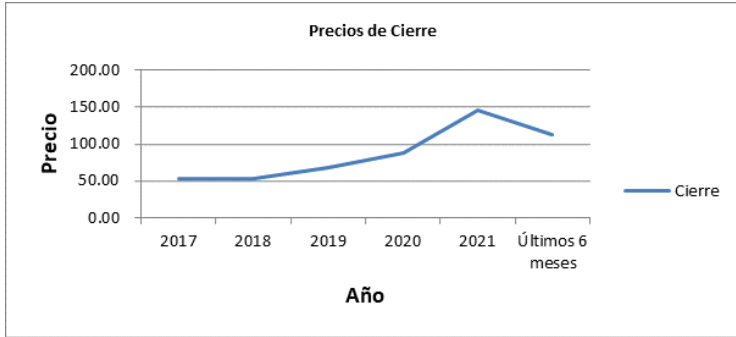
México - New York

\*Fuente: Bloomberg

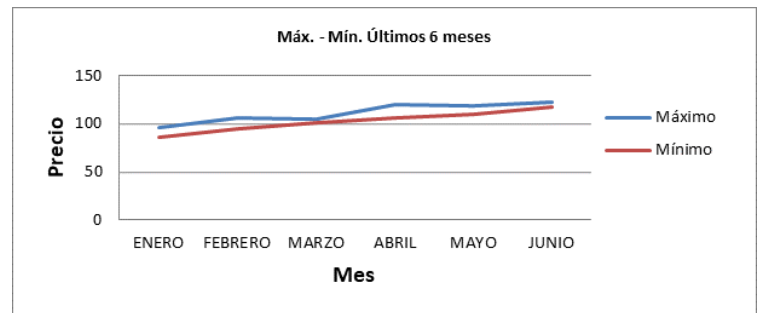
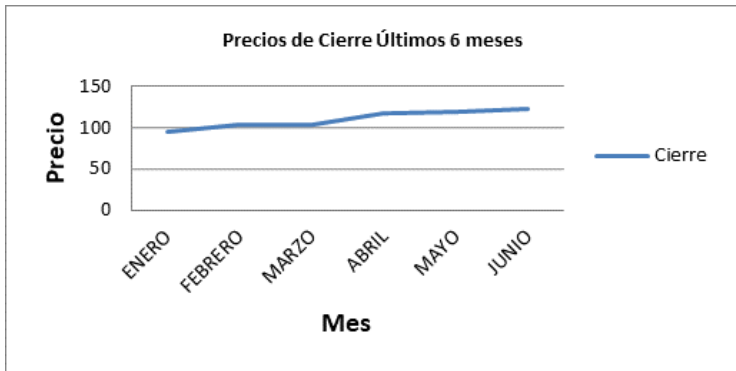
**GOOGL \***  
Alphabet Inc

| Año             | Máximo | Mínimo | Cierre | Rendimiento |
|-----------------|--------|--------|--------|-------------|
| 2017            | 54.25  | 40.39  | 52.67  | 0.00%       |
| 2018            | 64.28  | 49.23  | 52.33  | -0.64%      |
| 2019            | 68.12  | 51.27  | 66.99  | 28.00%      |
| 2020            | 91.25  | 52.71  | 86.81  | 29.60%      |
| 2021            | 149.84 | 86.14  | 146.20 | 68.41%      |
| Últimos 6 meses | 148.00 | 105.81 | 111.70 | -23.60%     |

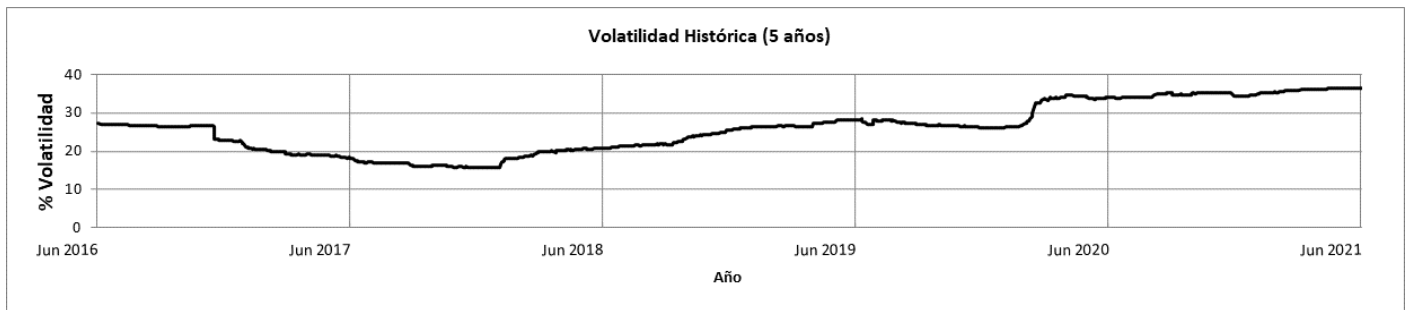
| Semestre  | Máximo | Mínimo | Cierre | Rendimiento |
|-----------|--------|--------|--------|-------------|
| 2019/1sem | 64.81  | 51.27  | 69.89  | 0.00%       |
| 2019/2sem | 68.12  | 55.00  | 66.99  | -4.16%      |
| 2020/1sem | 76.24  | 52.71  | 70.90  | 5.85%       |
| 2020/2sem | 91.25  | 70.47  | 87.63  | 23.59%      |
| 2021/1sem | 122.54 | 86.14  | 70.90  | -19.09%     |
| 2021/2sem | 149.84 | 122.44 | 144.85 | 104.30%     |



| Mes     | Máximo | Mínimo | Cierre | Rendimiento |
|---------|--------|--------|--------|-------------|
| ENERO   | 95.40  | 86.14  | 94.65  | 0.00%       |
| FEBRERO | 105.93 | 94.65  | 103.48 | 9.33%       |
| MARZO   | 105.03 | 100.38 | 103.13 | -0.34%      |
| ABRIL   | 119.64 | 106.49 | 117.68 | 14.11%      |
| MAYO    | 119.02 | 110.01 | 119.06 | 1.18%       |
| JUNIO   | 122.54 | 117.38 | 122.09 | 2.55%       |



**Volatilidad Histórica\***



**Principales Mercados de Negociación (Región o País)**

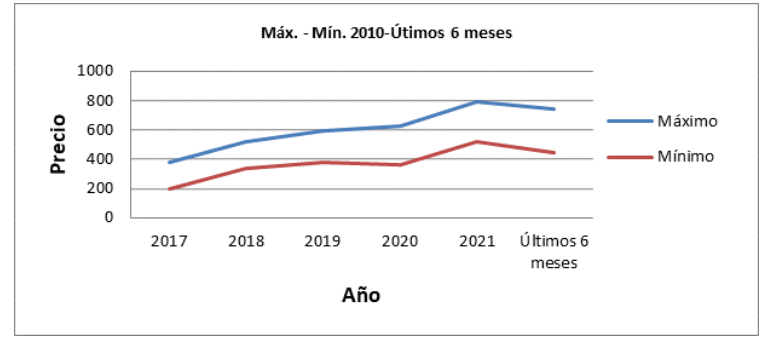
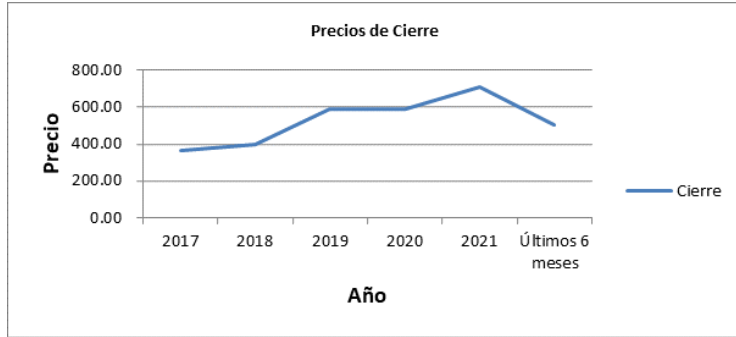
México - NASDAQ GS

\*Fuente: Bloomberg

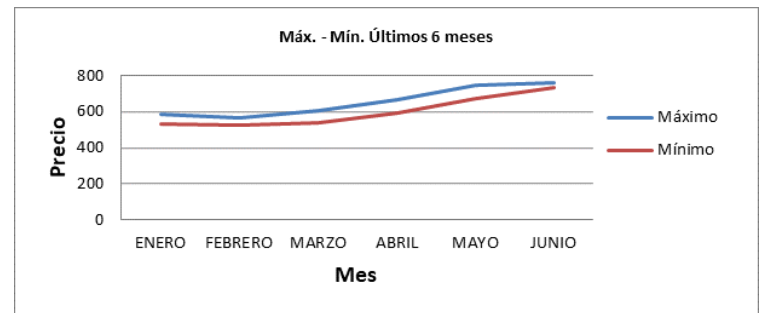
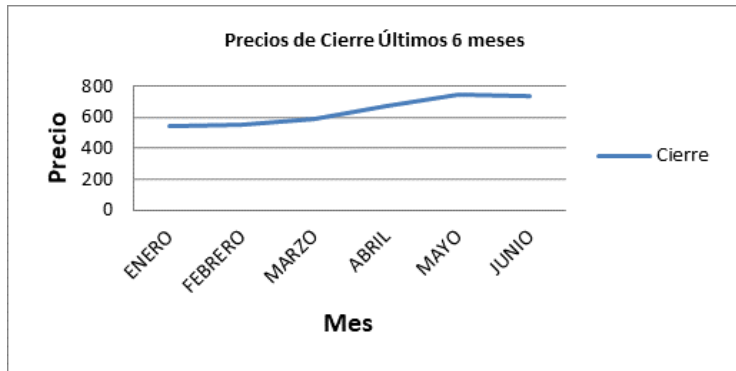
**P RTP \***  
**Kering SA**

| Año             | Máximo | Mínimo | Cierre | Rendimiento |
|-----------------|--------|--------|--------|-------------|
| 2017            | 377.35 | 194.83 | 365.31 | 0.00%       |
| 2018            | 514.60 | 339.29 | 397.50 | 8.81%       |
| 2019            | 590.70 | 380.70 | 586.30 | 47.50%      |
| 2020            | 623.50 | 357.60 | 588.00 | 0.29%       |
| 2021            | 792.10 | 522.30 | 707.80 | 20.37%      |
| Últimos 6 meses | 740.80 | 442.45 | 500.60 | -29.27%     |

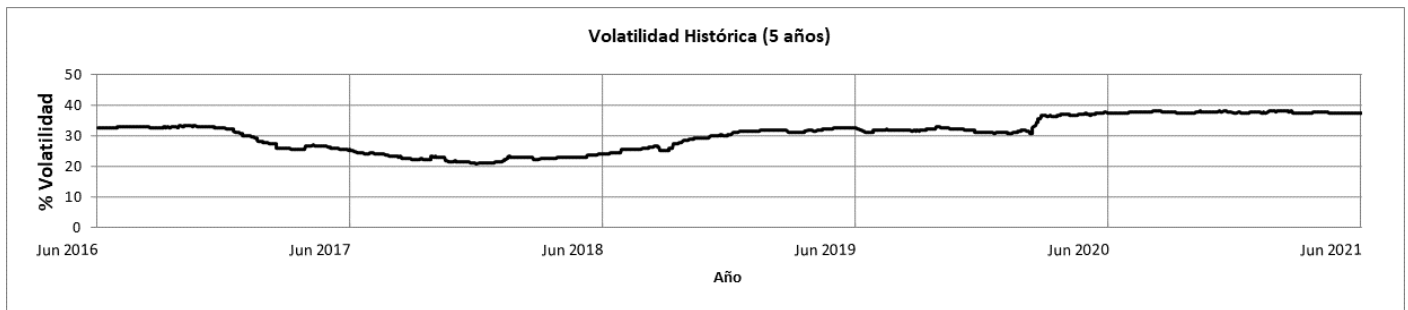
| Semestre  | Máximo | Mínimo | Cierre | Rendimiento |
|-----------|--------|--------|--------|-------------|
| 2019/1sem | 537.50 | 380.70 | 590.80 | 0.00%       |
| 2019/2sem | 590.70 | 425.05 | 586.30 | -0.76%      |
| 2020/1sem | 610.20 | 357.60 | 484.25 | -17.41%     |
| 2020/2sem | 623.50 | 481.00 | 594.40 | 22.75%      |
| 2021/1sem | 761.90 | 522.30 | 484.25 | -18.53%     |
| 2021/2sem | 792.10 | 612.70 | 706.90 | 45.98%      |



| Mes     | Máximo | Mínimo | Cierre | Rendimiento |
|---------|--------|--------|--------|-------------|
| ENERO   | 586.30 | 533.00 | 543.00 | 0.00%       |
| FEBRERO | 566.00 | 522.30 | 547.20 | 0.77%       |
| MARZO   | 606.40 | 539.00 | 588.60 | 7.57%       |
| ABRIL   | 666.50 | 593.00 | 666.50 | 13.23%      |
| MAYO    | 748.80 | 673.60 | 748.30 | 12.27%      |
| JUNIO   | 761.90 | 733.00 | 737.00 | -1.51%      |



**Volatilidad Histórica\***



**Principales Mercados de Negociación (Región o País)**

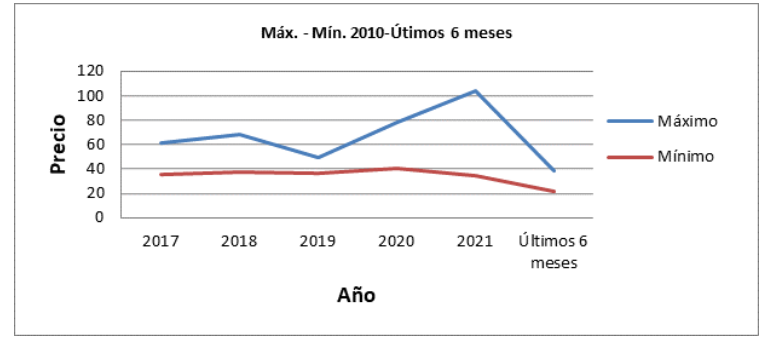
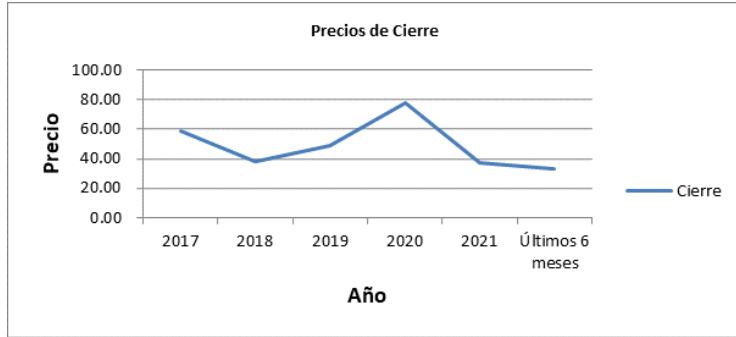
México - EN Paris

\*Fuente: Bloomberg

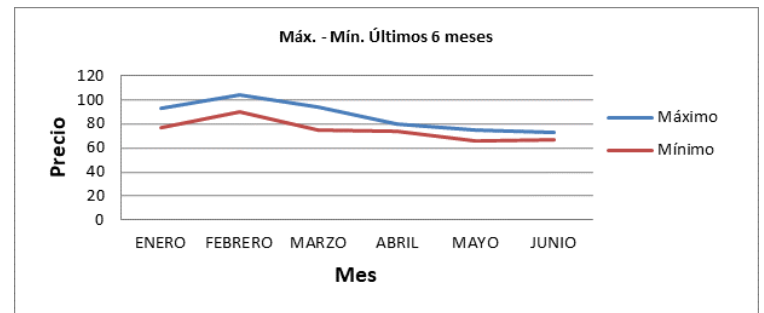
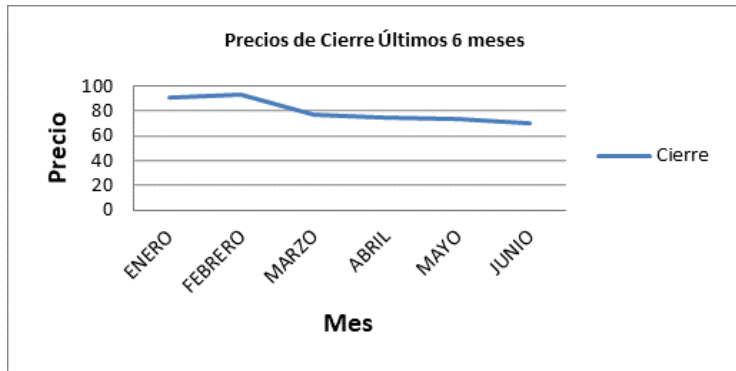
**KWEB \***  
KraneShares CSI China Internet ETF

| Año             | Máximo | Mínimo | Cierre | Rendimiento |
|-----------------|--------|--------|--------|-------------|
| 2017            | 61.26  | 35.17  | 58.61  | 0.00%       |
| 2018            | 68.34  | 37.50  | 37.99  | -35.18%     |
| 2019            | 49.64  | 36.20  | 48.82  | 28.51%      |
| 2020            | 77.72  | 40.37  | 77.58  | 58.91%      |
| 2021            | 103.56 | 34.06  | 37.09  | -52.19%     |
| Últimos 6 meses | 38.89  | 21.19  | 32.97  | -11.11%     |

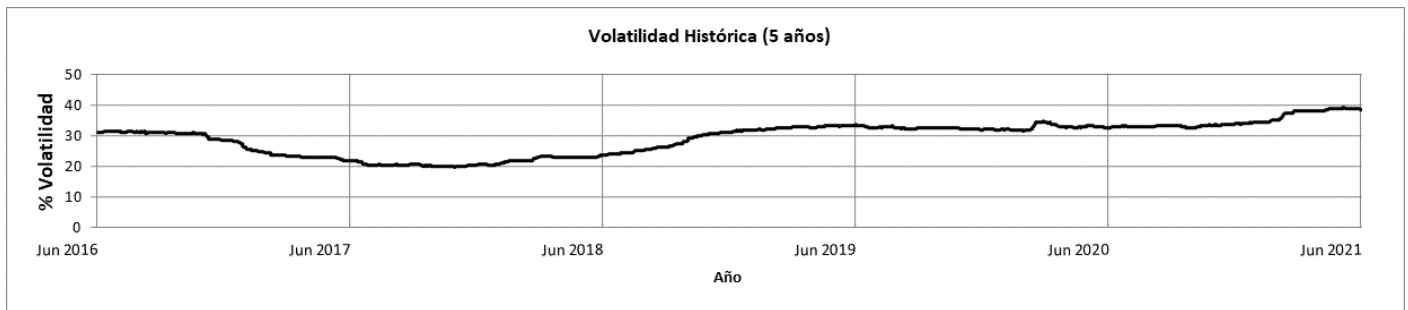
| Semestre  | Máximo | Mínimo | Cierre | Rendimiento |
|-----------|--------|--------|--------|-------------|
| 2019/1sem | 49.64  | 36.20  | 51.43  | 0.00%       |
| 2019/2sem | 49.53  | 38.29  | 48.82  | -5.07%      |
| 2020/1sem | 63.03  | 40.37  | 61.94  | 26.87%      |
| 2020/2sem | 77.72  | 62.24  | 76.79  | 23.97%      |
| 2021/1sem | 103.56 | 66.17  | 61.94  | -19.34%     |
| 2021/2sem | 68.27  | 34.06  | 36.49  | -41.09%     |



| Mes     | Máximo | Mínimo | Cierre | Rendimiento |
|---------|--------|--------|--------|-------------|
| ENERO   | 93.04  | 76.61  | 90.76  | 0.00%       |
| FEBRERO | 103.56 | 89.79  | 93.47  | 2.99%       |
| MARZO   | 93.47  | 74.37  | 76.35  | -18.32%     |
| ABRIL   | 79.75  | 73.39  | 75.14  | -1.58%      |
| MAYO    | 74.32  | 66.17  | 73.23  | -2.54%      |
| JUNIO   | 73.23  | 66.41  | 69.78  | -4.71%      |



**Volatilidad Histórica\***



**Principales Mercados de Negociación (Región o País)**

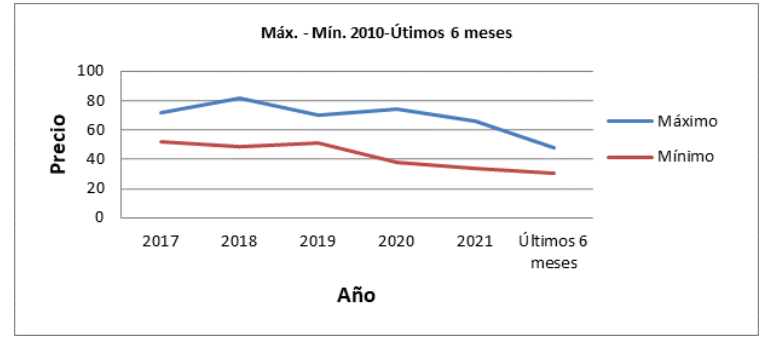
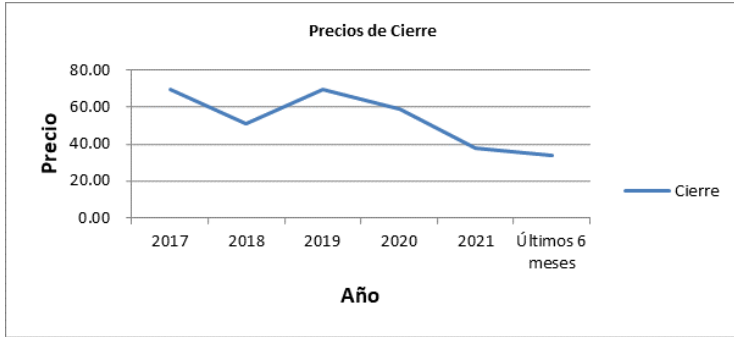
México - NYSE Arca

\*Fuente: Bloomberg

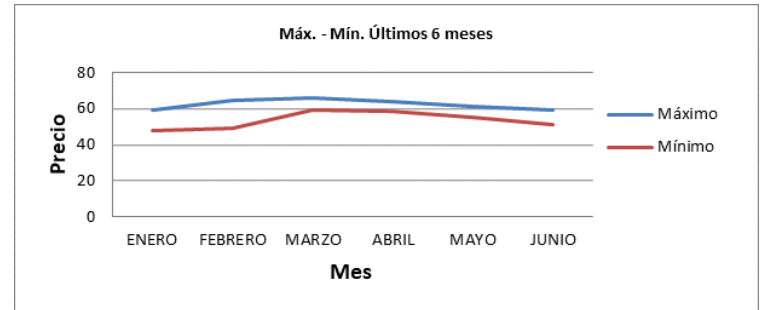
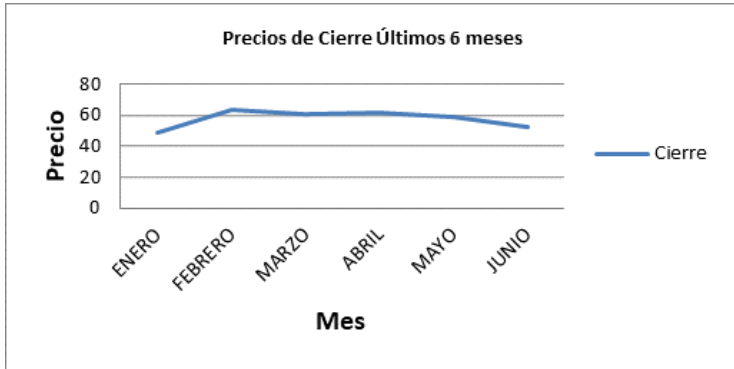
**LVS \***  
**Las Vegas Sands Corp**

| Año             | Máximo | Mínimo | Cierre | Rendimiento |
|-----------------|--------|--------|--------|-------------|
| 2017            | 71.97  | 51.69  | 69.49  | 0.00%       |
| 2018            | 81.27  | 48.44  | 50.88  | -26.78%     |
| 2019            | 69.94  | 51.41  | 69.30  | 36.20%      |
| 2020            | 74.06  | 37.68  | 58.74  | -15.24%     |
| 2021            | 66.20  | 33.98  | 37.68  | -35.85%     |
| Últimos 6 meses | 47.76  | 30.14  | 33.61  | -10.80%     |

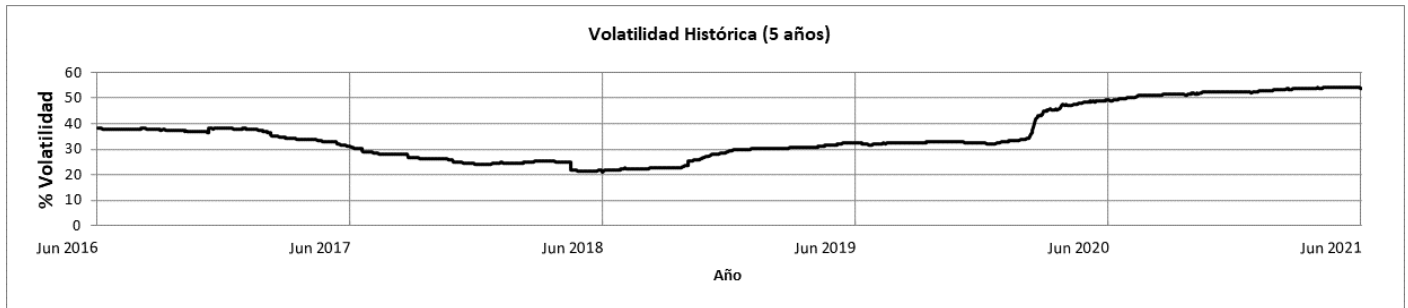
| Semestre  | Máximo | Mínimo | Cierre | Rendimiento |
|-----------|--------|--------|--------|-------------|
| 2019/1sem | 68.44  | 52.22  | 70.09  | 0.00%       |
| 2019/2sem | 69.94  | 51.41  | 69.30  | -1.13%      |
| 2020/1sem | 74.06  | 37.68  | 45.54  | -34.29%     |
| 2020/2sem | 60.11  | 43.34  | 59.60  | 30.87%      |
| 2021/1sem | 66.20  | 48.09  | 45.54  | -23.59%     |
| 2021/2sem | 53.13  | 33.98  | 37.64  | -17.35%     |



| Mes     | Máximo | Mínimo | Cierre | Rendimiento |
|---------|--------|--------|--------|-------------|
| ENERO   | 59.44  | 48.09  | 49.07  | 0.00%       |
| FEBRERO | 64.81  | 49.07  | 63.05  | 28.49%      |
| MARZO   | 66.20  | 59.16  | 60.76  | -3.63%      |
| ABRIL   | 63.61  | 58.33  | 61.26  | 0.82%       |
| MAYO    | 61.06  | 54.94  | 59.20  | -3.36%      |
| JUNIO   | 59.20  | 51.18  | 52.69  | -11.00%     |



**Volatilidad Histórica\***



**Principales Mercados de Negociación (Región o País)**

México - New York

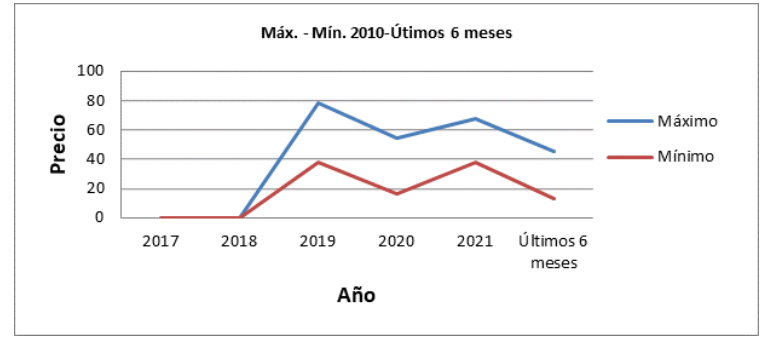
\*Fuente: Bloomberg

# LYFT \*

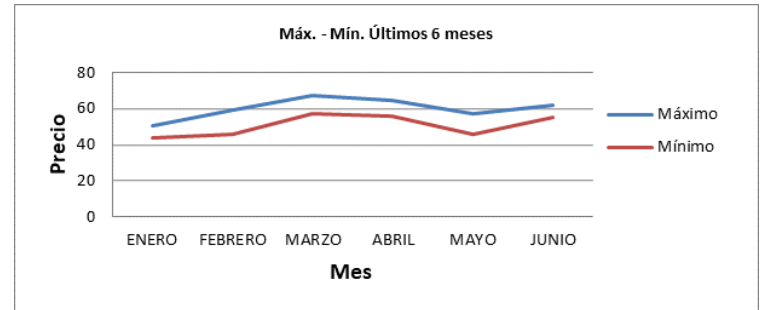
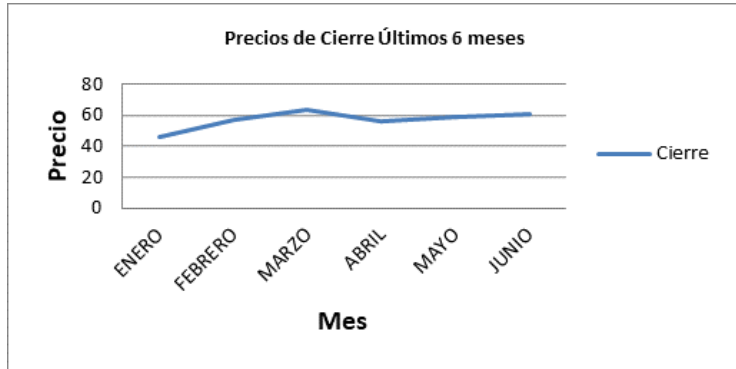
Lyft Inc

| Año             | Máximo | Mínimo | Cierre | Rendimiento |
|-----------------|--------|--------|--------|-------------|
| 2017            | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00%       |
| 2018            | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00%       |
| 2019            | 78.29  | 37.70  | 43.50  | 0.00%       |
| 2020            | 53.94  | 16.05  | 50.34  | 15.72%      |
| 2021            | 67.42  | 37.46  | 43.49  | -13.61%     |
| Últimos 6 meses | 44.95  | 13.28  | 14.03  | -67.74%     |

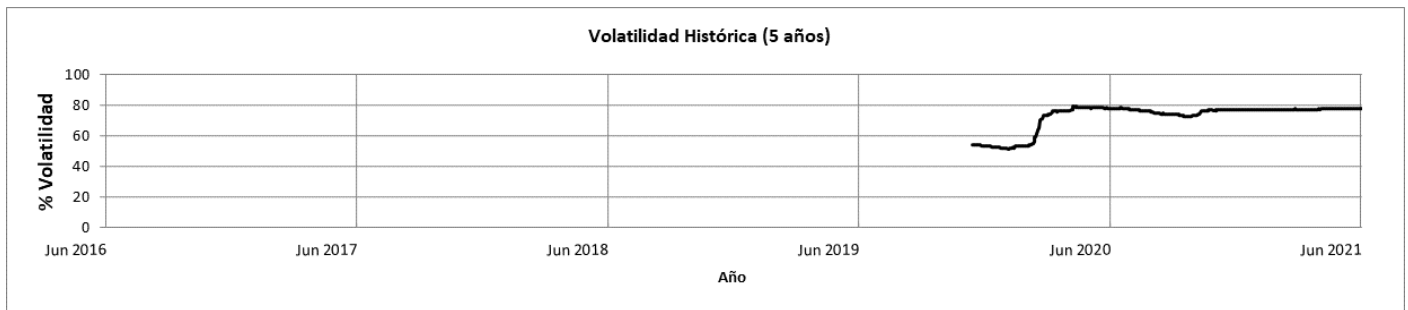
| Semestre  | Máximo | Mínimo | Cierre | Rendimiento |
|-----------|--------|--------|--------|-------------|
| 2019/1sem | 78.29  | 48.15  | 43.10  | 0.00%       |
| 2019/2sem | 67.45  | 37.70  | 43.50  | 0.93%       |
| 2020/1sem | 53.94  | 16.05  | 33.01  | -24.11%     |
| 2020/2sem | 50.34  | 22.23  | 49.13  | 48.83%      |
| 2021/1sem | 67.42  | 43.62  | 33.01  | -32.81%     |
| 2021/2sem | 62.79  | 37.46  | 42.73  | 29.45%      |



| Mes     | Máximo | Mínimo | Cierre | Rendimiento |
|---------|--------|--------|--------|-------------|
| ENERO   | 50.68  | 43.62  | 45.51  | 0.00%       |
| FEBRERO | 59.13  | 45.51  | 57.34  | 25.99%      |
| MARZO   | 67.42  | 57.06  | 63.18  | 10.18%      |
| ABRIL   | 64.64  | 55.66  | 55.66  | -11.90%     |
| MAYO    | 57.09  | 46.02  | 58.76  | 5.57%       |
| JUNIO   | 61.78  | 55.38  | 60.48  | 2.93%       |



## Volatilidad Histórica\*



## Principales Mercados de Negociación (Región o País)

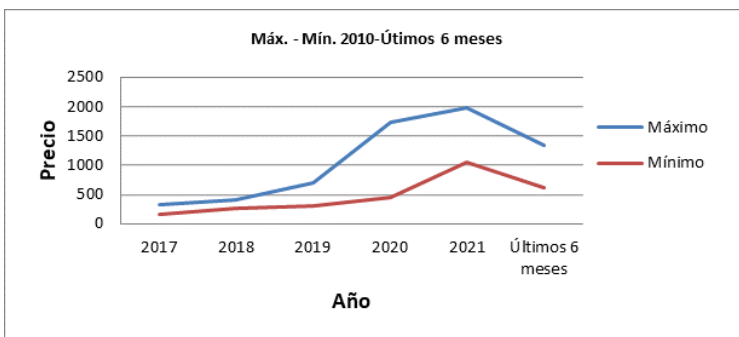
México - NASDAQ GS

\*Fuente: Bloomberg

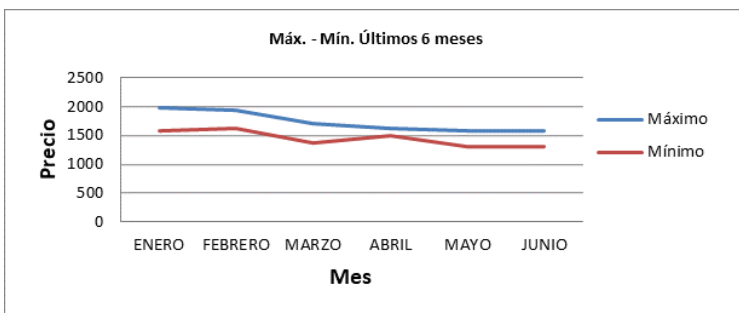
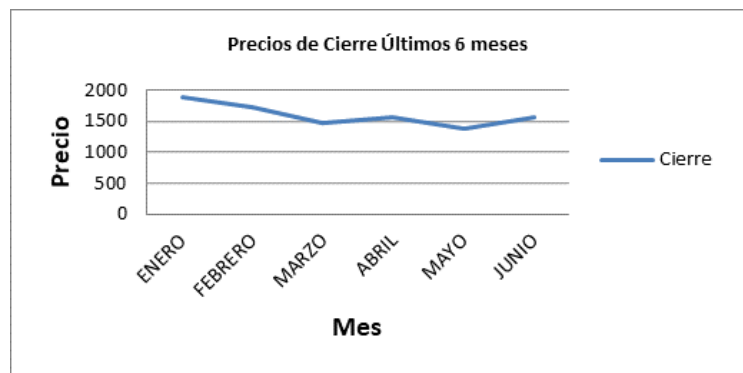
**MELI \***  
**MercadoLibre Inc**

| Año             | Máximo   | Mínimo   | Cierre   | Rendimiento |
|-----------------|----------|----------|----------|-------------|
| 2017            | 329.28   | 161.02   | 314.66   | 0.00%       |
| 2018            | 413.94   | 257.52   | 292.09   | -7.17%      |
| 2019            | 690.10   | 296.59   | 583.85   | 99.89%      |
| 2020            | 1,732.39 | 447.34   | 1,712.94 | 193.39%     |
| 2021            | 1,984.34 | 1,052.95 | 1,356.46 | -20.81%     |
| Últimos 6 meses | 1,332.94 | 612.70   | 660.13   | -51.33%     |

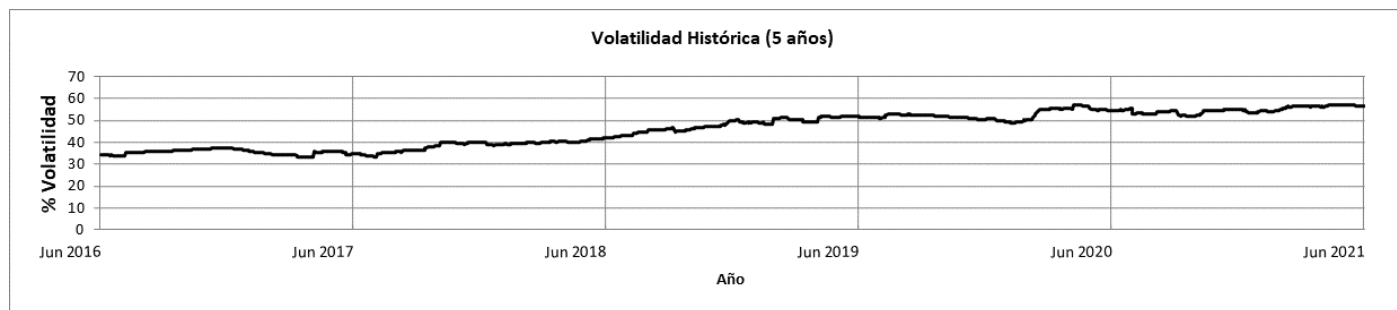
| Semestre  | Máximo   | Mínimo   | Cierre   | Rendimiento |
|-----------|----------|----------|----------|-------------|
| 2019/1sem | 641.39   | 296.59   | 606.55   | 0.00%       |
| 2019/2sem | 690.10   | 482.95   | 583.85   | -3.74%      |
| 2020/1sem | 985.77   | 447.34   | 985.77   | 68.84%      |
| 2020/2sem | 1,732.39 | 956.62   | 1,675.22 | 69.94%      |
| 2021/1sem | 1,984.34 | 1,296.65 | 985.77   | -41.16%     |
| 2021/2sem | 1,953.83 | 1,052.95 | 1,348.40 | 36.79%      |



| Mes     | Máximo   | Mínimo   | Cierre   | Rendimiento |
|---------|----------|----------|----------|-------------|
| ENERO   | 1,984.34 | 1,571.98 | 1,896.79 | 0.00%       |
| FEBRERO | 1,943.00 | 1,613.06 | 1,713.28 | -9.67%      |
| MARZO   | 1,713.28 | 1,369.54 | 1,472.14 | -14.07%     |
| ABRIL   | 1,623.01 | 1,503.45 | 1,570.98 | 6.71%       |
| MAYO    | 1,571.53 | 1,296.65 | 1,368.87 | -12.87%     |
| JUNIO   | 1,583.00 | 1,311.53 | 1,557.79 | 13.80%      |



**Volatilidad Histórica\***



**Principales Mercados de Negociación (Región o País)**

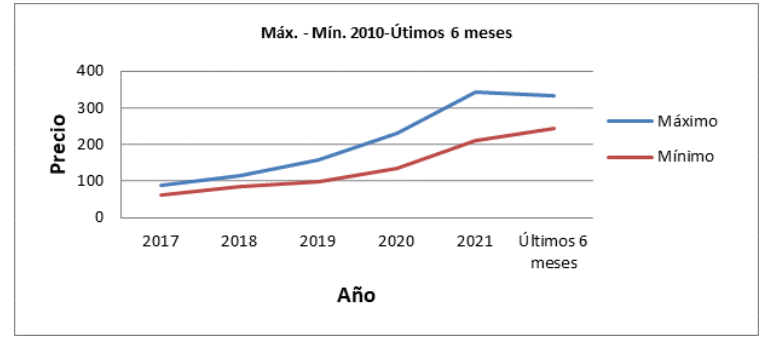
México - NASDAQ GS

\*Fuente: Bloomberg

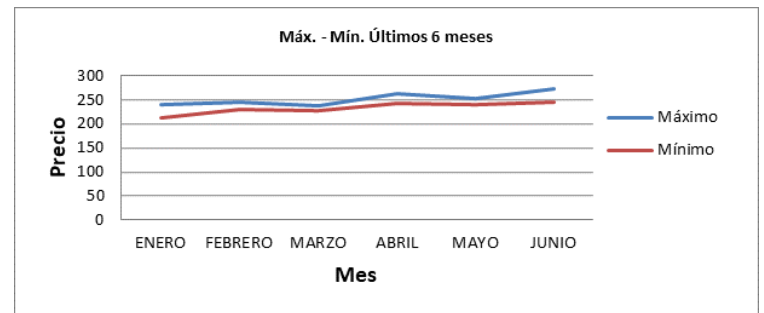
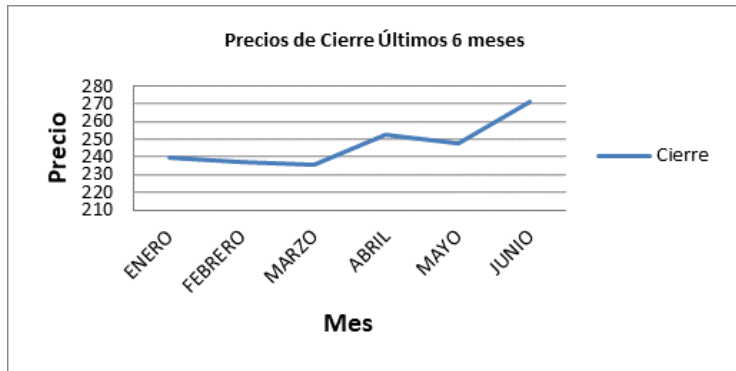
**MSFT \***  
**Microsoft Corp**

| Año             | Máximo | Mínimo | Cierre | Rendimiento |
|-----------------|--------|--------|--------|-------------|
| 2017            | 86.85  | 62.30  | 85.54  | 0.00%       |
| 2018            | 115.61 | 85.01  | 100.39 | 17.36%      |
| 2019            | 158.96 | 97.40  | 157.59 | 56.98%      |
| 2020            | 231.65 | 135.42 | 221.68 | 40.67%      |
| 2021            | 343.11 | 212.25 | 339.32 | 53.07%      |
| Últimos 6 meses | 334.75 | 242.26 | 260.26 | -23.30%     |

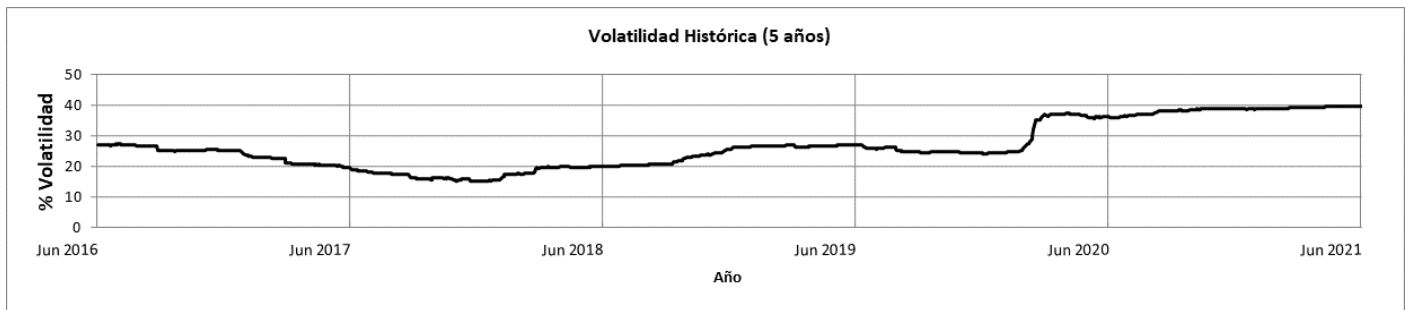
| Semestre  | Máximo | Mínimo | Cierre | Rendimiento |
|-----------|--------|--------|--------|-------------|
| 2019/1sem | 137.78 | 97.40  | 159.03 | 0.00%       |
| 2019/2sem | 158.96 | 132.21 | 157.59 | -0.91%      |
| 2020/1sem | 203.51 | 135.42 | 203.51 | 29.14%      |
| 2020/2sem | 231.65 | 200.39 | 222.42 | 9.29%       |
| 2021/1sem | 271.40 | 212.25 | 203.51 | -8.50%      |
| 2021/2sem | 343.11 | 271.60 | 336.32 | 65.26%      |



| Mes     | Máximo | Mínimo | Cierre | Rendimiento |
|---------|--------|--------|--------|-------------|
| ENERO   | 238.93 | 212.25 | 239.65 | 0.00%       |
| FEBRERO | 244.99 | 228.99 | 236.94 | -1.13%      |
| MARZO   | 237.71 | 226.73 | 235.77 | -0.49%      |
| ABRIL   | 261.97 | 242.35 | 252.18 | 6.96%       |
| MAYO    | 252.46 | 239.00 | 247.40 | -1.90%      |
| JUNIO   | 271.40 | 245.71 | 270.90 | 9.50%       |



**Volatilidad Histórica\***



**Principales Mercados de Negociación (Región o País)**

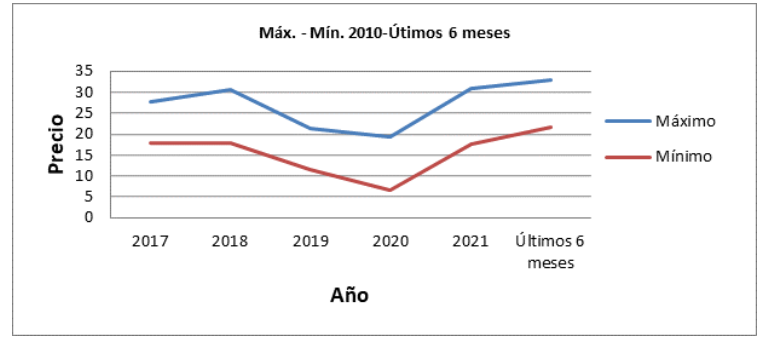
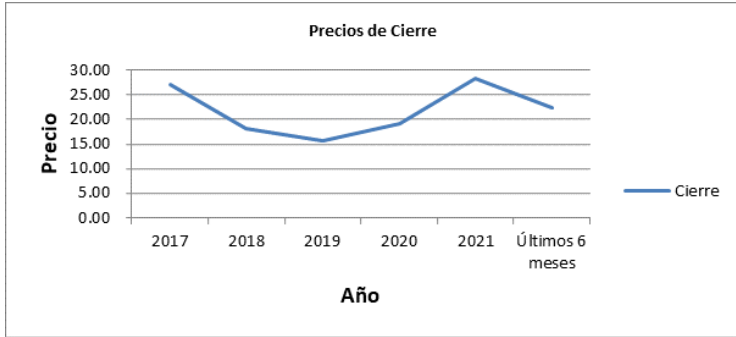
México - NASDAQ GS

\*Fuente: Bloomberg

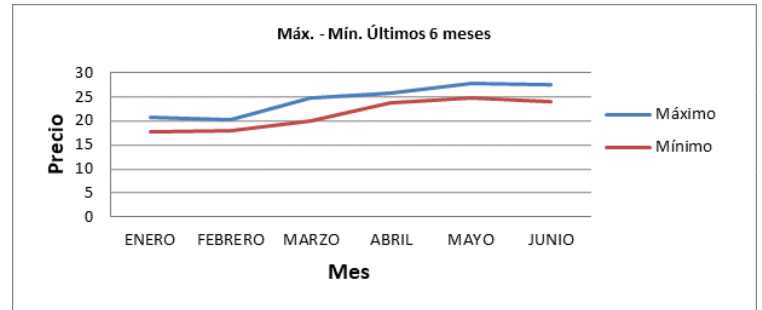
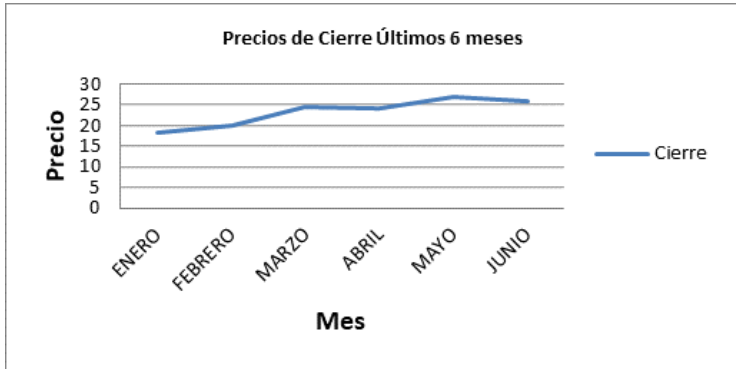
**MT \***  
**ArcelorMittal SA**

| Año             | Máximo | Mínimo | Cierre | Rendimiento |
|-----------------|--------|--------|--------|-------------|
| 2017            | 27.57  | 17.84  | 27.12  | 0.00%       |
| 2018            | 30.63  | 17.80  | 17.99  | -33.66%     |
| 2019            | 21.29  | 11.44  | 15.68  | -12.85%     |
| 2020            | 19.25  | 6.46   | 19.16  | 22.25%      |
| 2021            | 30.88  | 17.58  | 28.36  | 47.96%      |
| Últimos 6 meses | 32.94  | 21.51  | 22.34  | -21.21%     |

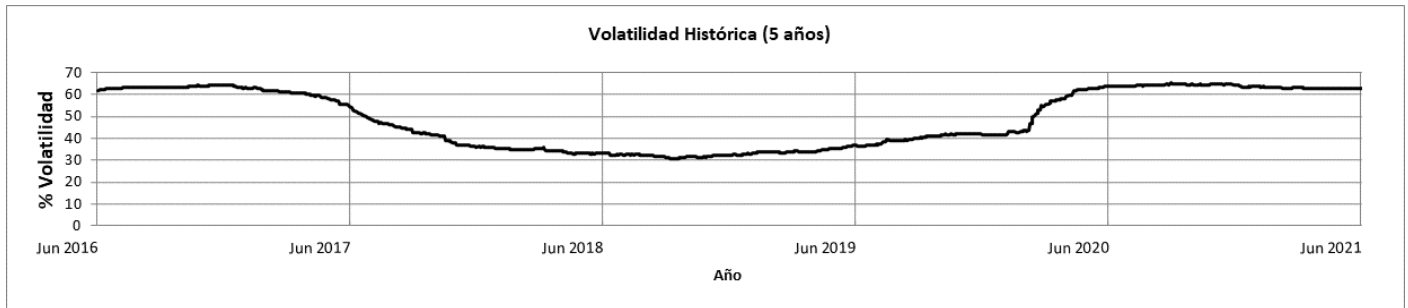
| Semestre  | Máximo | Mínimo | Cierre | Rendimiento |
|-----------|--------|--------|--------|-------------|
| 2019/1sem | 21.29  | 13.26  | 15.01  | 0.00%       |
| 2019/2sem | 16.66  | 11.44  | 15.68  | 4.46%       |
| 2020/1sem | 16.59  | 6.46   | 9.37   | -40.23%     |
| 2020/2sem | 19.25  | 9.16   | 18.88  | 101.49%     |
| 2021/1sem | 27.64  | 17.58  | 9.37   | -50.37%     |
| 2021/2sem | 30.88  | 23.93  | 28.15  | 200.37%     |



| Mes     | Máximo | Mínimo | Cierre | Rendimiento |
|---------|--------|--------|--------|-------------|
| ENERO   | 20.79  | 17.58  | 18.40  | 0.00%       |
| FEBRERO | 20.20  | 18.05  | 20.02  | 8.77%       |
| MARZO   | 24.63  | 19.99  | 24.63  | 23.06%      |
| ABRIL   | 25.77  | 23.78  | 24.25  | -1.54%      |
| MAYO    | 27.64  | 24.67  | 26.90  | 10.91%      |
| JUNIO   | 27.59  | 23.95  | 25.85  | -3.89%      |



**Volatilidad Histórica\***



**Principales Mercados de Negociación (Región o País)**

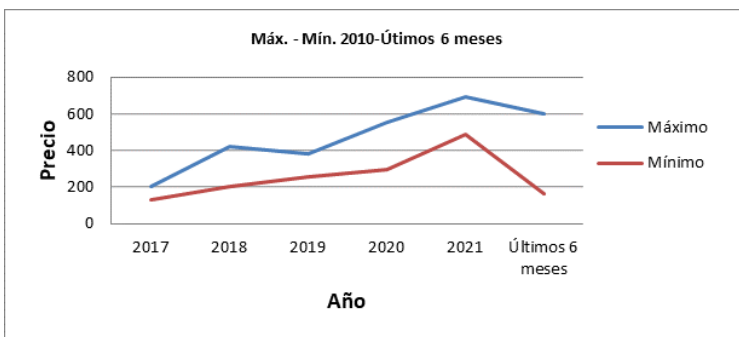
México - EN Amsterdam

\*Fuente: Bloomberg

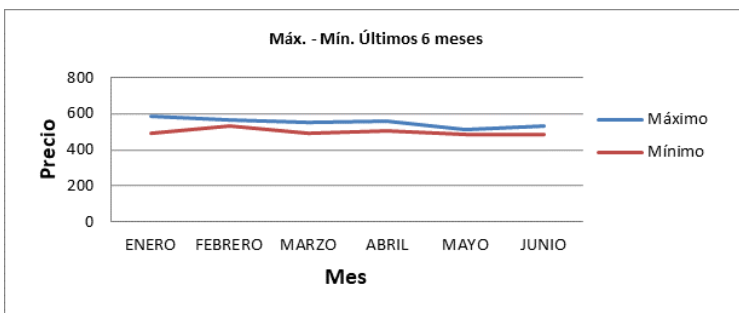
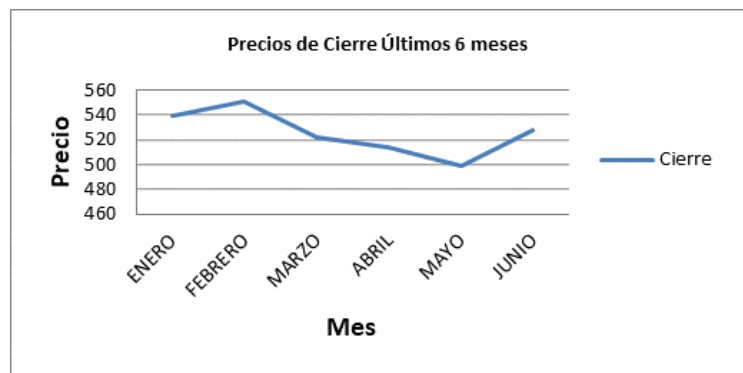
**NFLX \***  
Netflix Inc

| Año             | Máximo | Mínimo | Cierre | Rendimiento |
|-----------------|--------|--------|--------|-------------|
| 2017            | 202.68 | 127.49 | 191.96 | 0.00%       |
| 2018            | 418.97 | 201.07 | 256.08 | 33.40%      |
| 2019            | 385.03 | 254.59 | 323.31 | 26.25%      |
| 2020            | 556.55 | 298.84 | 524.59 | 62.26%      |
| 2021            | 691.69 | 484.98 | 612.09 | 16.68%      |
| Últimos 6 meses | 597.37 | 166.37 | 178.36 | -70.86%     |

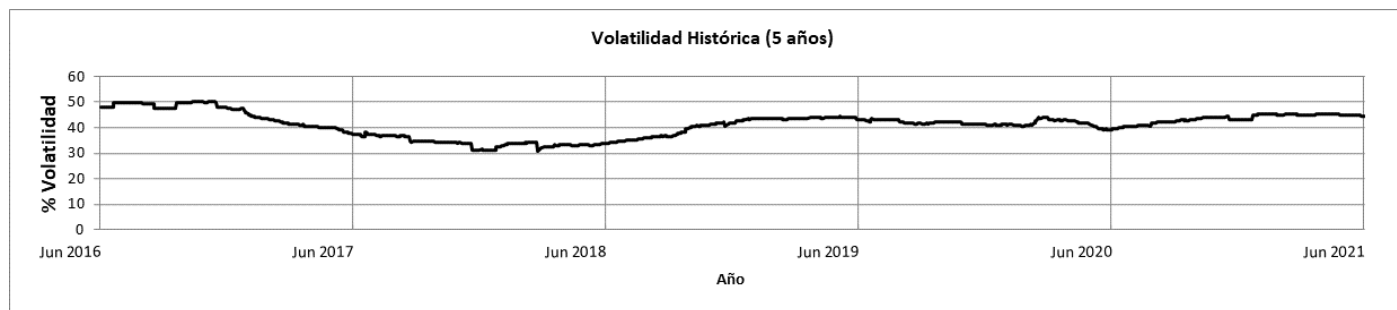
| Semestre  | Máximo | Mínimo | Cierre | Rendimiento |
|-----------|--------|--------|--------|-------------|
| 2019/1sem | 385.03 | 267.66 | 335.83 | 0.00%       |
| 2019/2sem | 381.72 | 254.59 | 323.31 | -3.73%      |
| 2020/1sem | 468.04 | 298.84 | 455.04 | 40.74%      |
| 2020/2sem | 556.55 | 466.93 | 540.73 | 18.83%      |
| 2021/1sem | 586.34 | 484.98 | 455.04 | -15.85%     |
| 2021/2sem | 691.69 | 510.72 | 602.44 | 32.39%      |



| Mes     | Máximo | Mínimo | Cierre | Rendimiento |
|---------|--------|--------|--------|-------------|
| ENERO   | 586.34 | 494.25 | 539.04 | 0.00%       |
| FEBRERO | 563.59 | 533.78 | 550.64 | 2.15%       |
| MARZO   | 550.64 | 493.33 | 521.66 | -5.26%      |
| ABRIL   | 555.31 | 505.55 | 513.47 | -1.57%      |
| MAYO    | 509.11 | 484.98 | 499.08 | -2.80%      |
| JUNIO   | 533.50 | 485.81 | 528.21 | 5.84%       |



**Volatilidad Histórica\***



**Principales Mercados de Negociación (Región o País)**

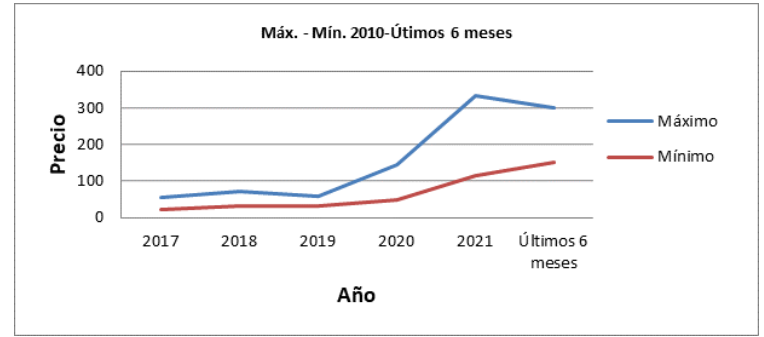
México - NASDAQ GS

\*Fuente: Bloomberg

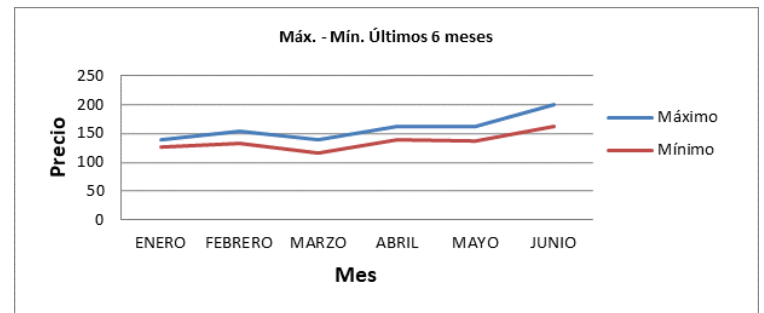
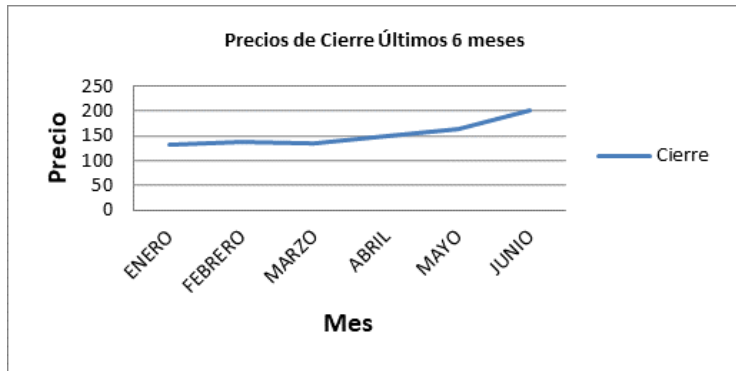
**NVDA \***  
**NVIDIA Corp**

| Año             | Máximo | Mínimo | Cierre | Rendimiento |
|-----------------|--------|--------|--------|-------------|
| 2017            | 54.24  | 23.87  | 48.38  | 0.00%       |
| 2018            | 72.34  | 31.77  | 33.41  | -30.93%     |
| 2019            | 59.84  | 32.00  | 58.08  | 73.83%      |
| 2020            | 145.62 | 49.10  | 131.46 | 126.34%     |
| 2021            | 333.76 | 115.93 | 295.86 | 125.06%     |
| Últimos 6 meses | 301.21 | 151.59 | 155.42 | -47.47%     |

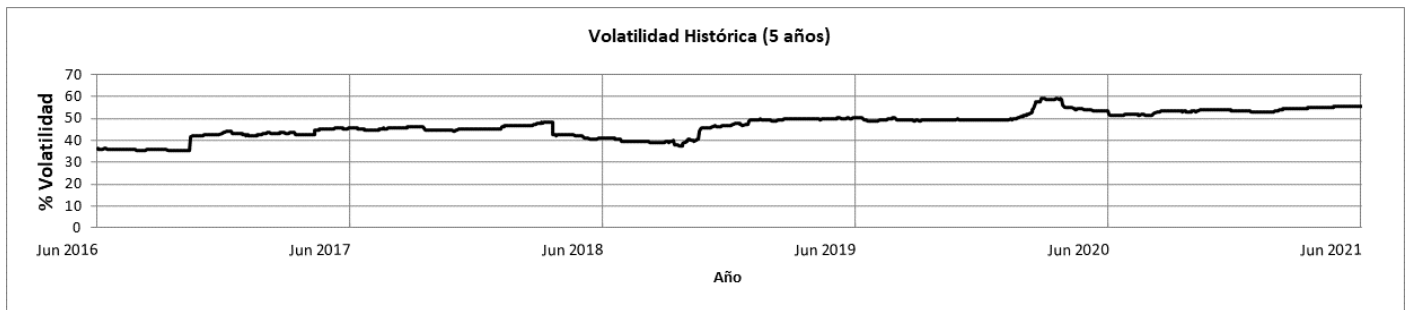
| Semestre  | Máximo | Mínimo | Cierre | Rendimiento |
|-----------|--------|--------|--------|-------------|
| 2019/1sem | 48.03  | 32.00  | 59.27  | 0.00%       |
| 2019/2sem | 59.84  | 37.19  | 58.08  | -2.00%      |
| 2020/1sem | 95.27  | 49.10  | 94.98  | 63.53%      |
| 2020/2sem | 145.62 | 95.30  | 130.55 | 37.45%      |
| 2021/1sem | 200.27 | 115.93 | 94.98  | -27.25%     |
| 2021/2sem | 333.76 | 181.61 | 294.11 | 209.66%     |



| Mes     | Máximo | Mínimo | Cierre | Rendimiento |
|---------|--------|--------|--------|-------------|
| ENERO   | 138.68 | 126.15 | 132.37 | 0.00%       |
| FEBRERO | 153.30 | 132.37 | 138.42 | 4.57%       |
| MARZO   | 138.42 | 115.93 | 133.48 | -3.57%      |
| ABRIL   | 161.37 | 138.12 | 150.10 | 12.45%      |
| MAYO    | 162.45 | 136.65 | 162.65 | 8.36%       |
| JUNIO   | 200.27 | 162.65 | 200.03 | 22.98%      |



**Volatilidad Histórica\***



**Principales Mercados de Negociación (Región o País)**

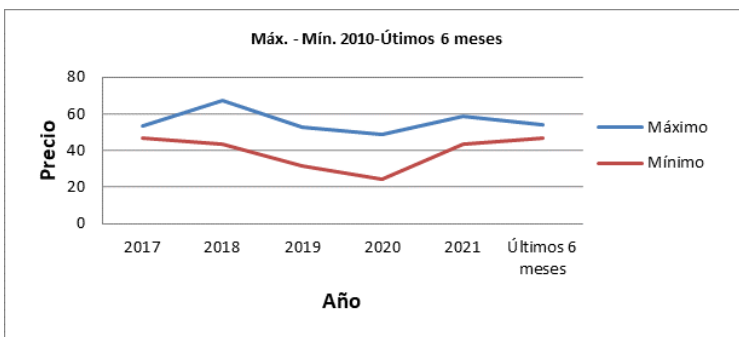
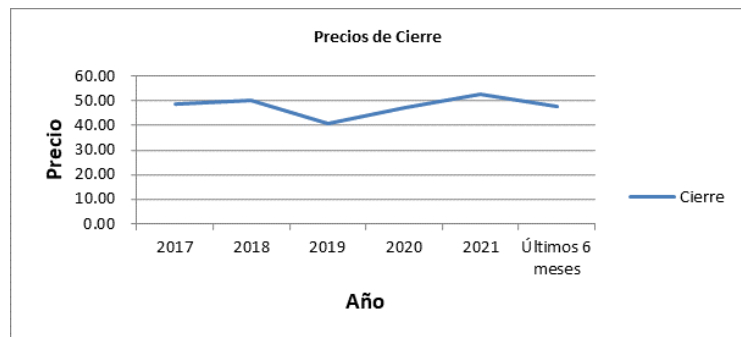
México - NASDAQ GS

\*Fuente: Bloomberg

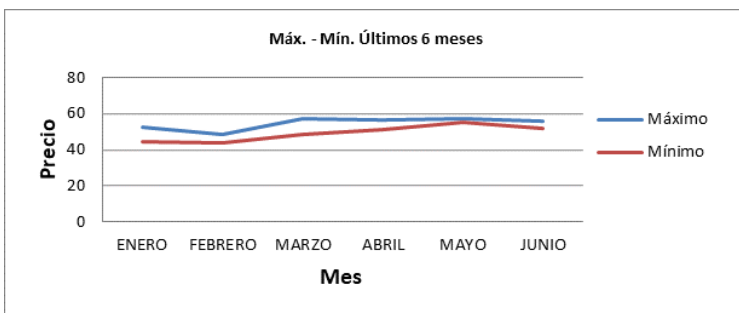
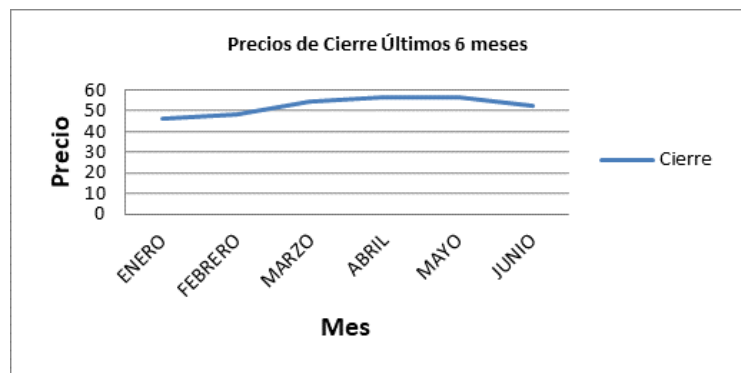
**ORBIA \***  
**Mexichem SAB de CV**

| Año             | Máximo | Mínimo | Cierre | Rendimiento |
|-----------------|--------|--------|--------|-------------|
| 2017            | 53.34  | 46.70  | 48.63  | 0.00%       |
| 2018            | 67.56  | 43.18  | 50.06  | 2.94%       |
| 2019            | 52.59  | 31.56  | 40.71  | -18.68%     |
| 2020            | 48.98  | 24.45  | 47.04  | 15.55%      |
| 2021            | 58.55  | 43.51  | 52.53  | 11.67%      |
| Últimos 6 meses | 54.08  | 46.60  | 47.77  | -9.06%      |

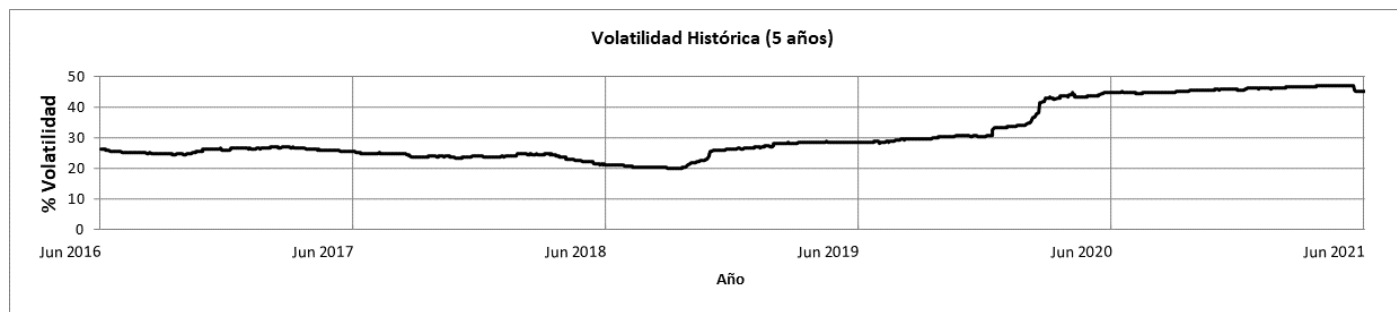
| Semestre  | Máximo | Mínimo | Cierre | Rendimiento |
|-----------|--------|--------|--------|-------------|
| 2019/1sem | 52.59  | 40.29  | 41.96  | 0.00%       |
| 2019/2sem | 43.89  | 31.56  | 40.71  | -2.98%      |
| 2020/1sem | 48.98  | 24.45  | 33.98  | -16.53%     |
| 2020/2sem | 47.04  | 32.43  | 46.75  | 37.58%      |
| 2021/1sem | 57.37  | 43.51  | 33.98  | -27.32%     |
| 2021/2sem | 58.55  | 49.15  | 52.27  | 53.83%      |



| Mes     | Máximo | Mínimo | Cierre | Rendimiento |
|---------|--------|--------|--------|-------------|
| ENERO   | 52.32  | 44.18  | 46.17  | 0.00%       |
| FEBRERO | 48.79  | 43.51  | 48.30  | 4.61%       |
| MARZO   | 57.02  | 48.30  | 54.57  | 12.98%      |
| ABRIL   | 56.70  | 51.48  | 56.50  | 3.54%       |
| MAYO    | 57.37  | 55.32  | 56.41  | -0.16%      |
| JUNIO   | 56.02  | 51.56  | 52.14  | -7.57%      |



**Volatilidad Histórica\***



**Principales Mercados de Negociación (Región o País)**

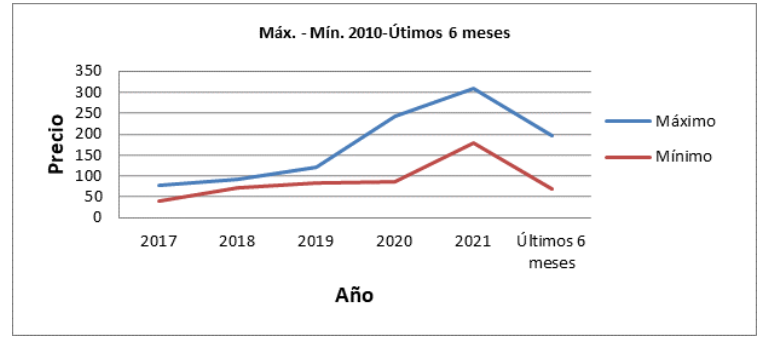
México - BMV Mexico

\*Fuente: Bloomberg

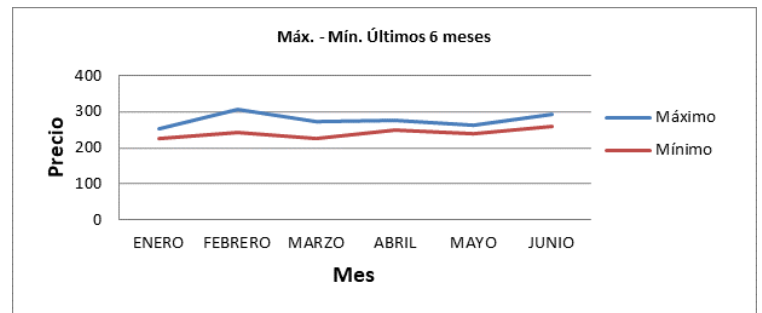
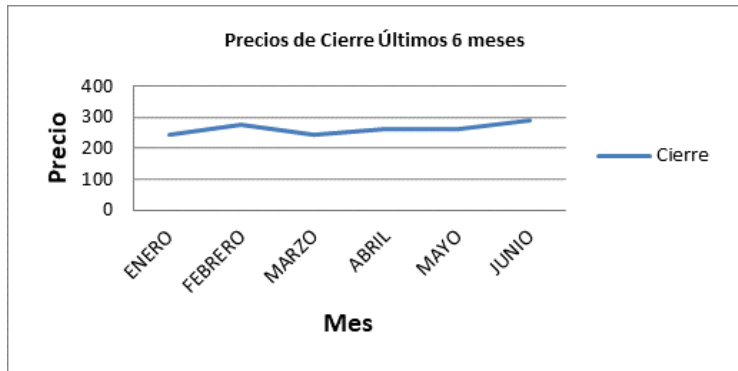
**PYPL \***  
**PayPal Holdings Inc**

| Año             | Máximo | Mínimo | Cierre | Rendimiento |
|-----------------|--------|--------|--------|-------------|
| 2017            | 78.57  | 39.31  | 73.62  | 0.00%       |
| 2018            | 93.07  | 71.73  | 83.26  | 13.09%      |
| 2019            | 121.30 | 82.09  | 107.97 | 29.68%      |
| 2020            | 243.49 | 85.26  | 231.51 | 114.42%     |
| 2021            | 308.53 | 179.32 | 191.88 | -17.12%     |
| Últimos 6 meses | 194.94 | 69.84  | 71.47  | -62.75%     |

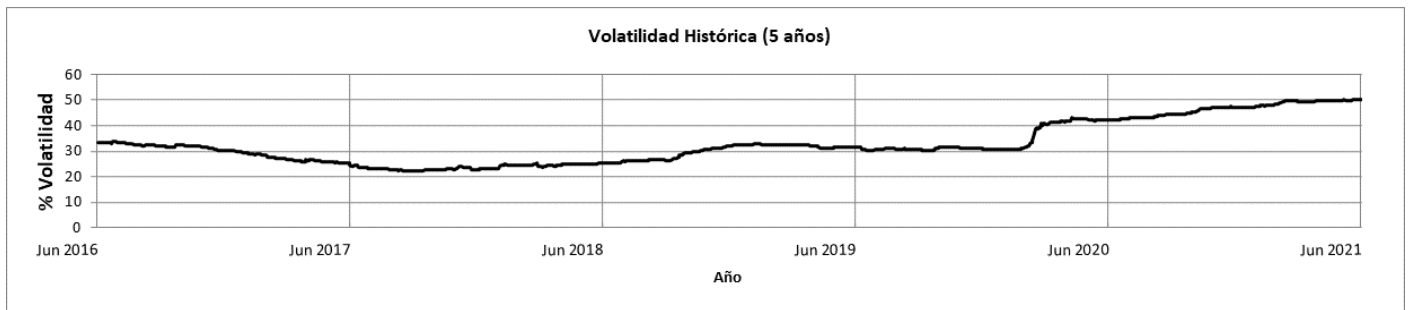
| Semestre  | Máximo | Mínimo | Cierre | Rendimiento |
|-----------|--------|--------|--------|-------------|
| 2019/1sem | 118.79 | 82.09  | 110.17 | 0.00%       |
| 2019/2sem | 121.30 | 96.64  | 107.97 | -2.00%      |
| 2020/1sem | 174.23 | 85.26  | 174.23 | 61.37%      |
| 2020/2sem | 243.49 | 169.81 | 234.20 | 34.42%      |
| 2021/1sem | 304.79 | 226.09 | 174.23 | -25.61%     |
| 2021/2sem | 308.53 | 179.32 | 188.58 | 8.24%       |



| Mes     | Máximo | Mínimo | Cierre | Rendimiento |
|---------|--------|--------|--------|-------------|
| ENERO   | 252.00 | 226.83 | 241.85 | 0.00%       |
| FEBRERO | 304.79 | 241.85 | 273.63 | 13.14%      |
| MARZO   | 273.63 | 226.09 | 242.84 | -11.25%     |
| ABRIL   | 275.43 | 247.54 | 262.29 | 8.01%       |
| MAYO    | 261.37 | 239.91 | 259.27 | -1.15%      |
| JUNIO   | 293.65 | 257.79 | 291.48 | 12.42%      |



**Volatilidad Histórica\***



**Principales Mercados de Negociación (Región o País)**

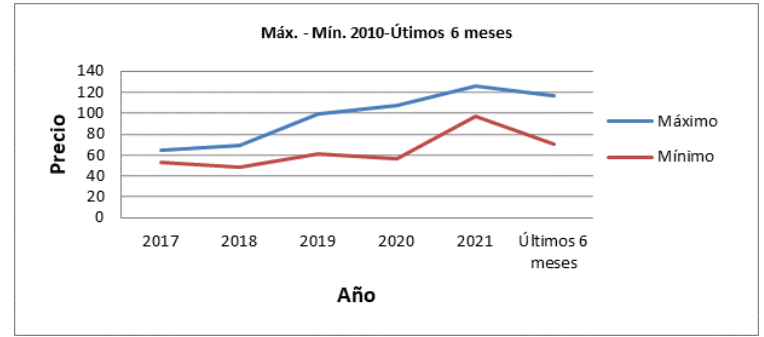
México - NASDAQ GS

\*Fuente: Bloomberg

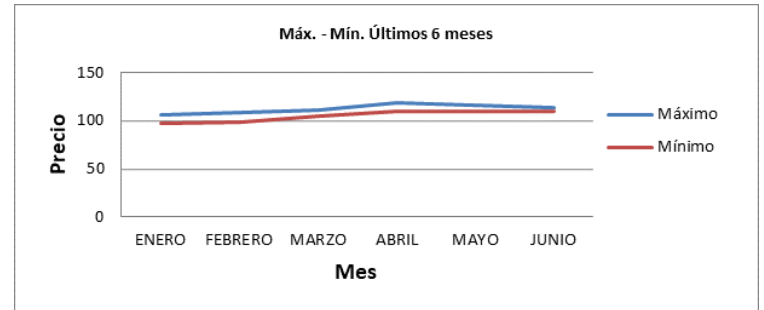
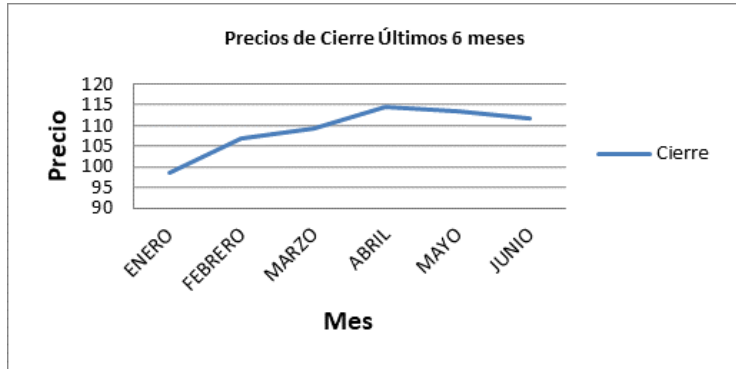
**SBUX \***  
**Starbucks Corp**

| Año             | Máximo | Mínimo | Cierre | Rendimiento |
|-----------------|--------|--------|--------|-------------|
| 2017            | 64.57  | 52.70  | 57.43  | 0.00%       |
| 2018            | 68.72  | 48.54  | 63.39  | 10.38%      |
| 2019            | 99.11  | 61.53  | 87.44  | 37.94%      |
| 2020            | 106.98 | 56.33  | 105.97 | 21.19%      |
| 2021            | 126.06 | 96.81  | 116.24 | 9.69%       |
| Últimos 6 meses | 116.68 | 69.90  | 76.43  | -34.25%     |

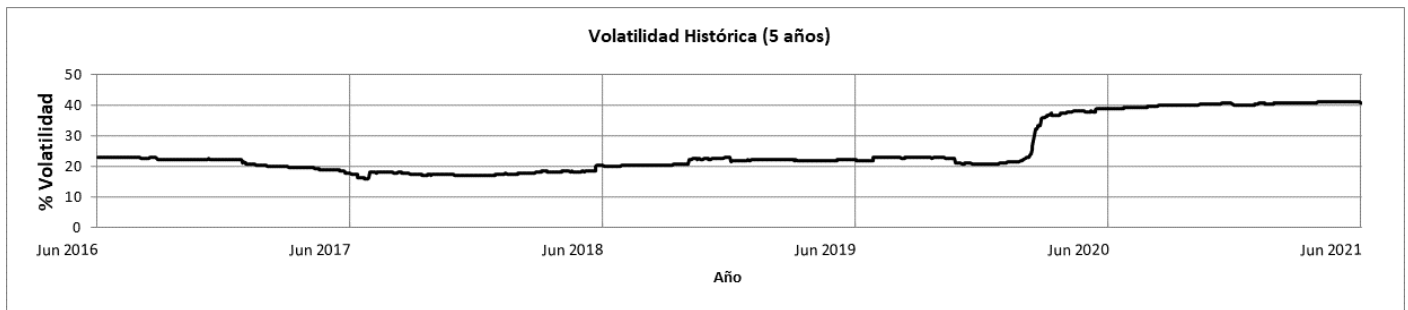
| Semestre  | Máximo | Mínimo | Cierre | Rendimiento |
|-----------|--------|--------|--------|-------------|
| 2019/1sem | 84.69  | 61.53  | 88.13  | 0.00%       |
| 2019/2sem | 99.11  | 81.77  | 87.44  | -0.78%      |
| 2020/1sem | 93.75  | 56.33  | 73.59  | -15.84%     |
| 2020/2sem | 106.98 | 72.65  | 106.98 | 45.37%      |
| 2021/1sem | 118.34 | 96.81  | 73.59  | -31.21%     |
| 2021/2sem | 126.06 | 106.07 | 116.97 | 58.95%      |



| Mes     | Máximo | Mínimo | Cierre | Rendimiento |
|---------|--------|--------|--------|-------------|
| ENERO   | 105.67 | 96.81  | 98.58  | 0.00%       |
| FEBRERO | 108.03 | 98.58  | 106.87 | 8.41%       |
| MARZO   | 111.34 | 104.89 | 109.27 | 2.25%       |
| ABRIL   | 118.34 | 109.38 | 114.49 | 4.78%       |
| MAYO    | 115.72 | 109.67 | 113.34 | -1.00%      |
| JUNIO   | 113.34 | 109.70 | 111.81 | -1.35%      |



**Volatilidad Histórica\***



**Principales Mercados de Negociación (Región o País)**

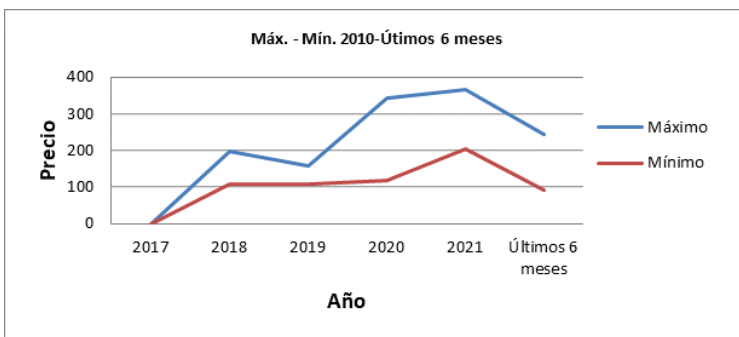
México - NASDAQ GS

\*Fuente: Bloomberg

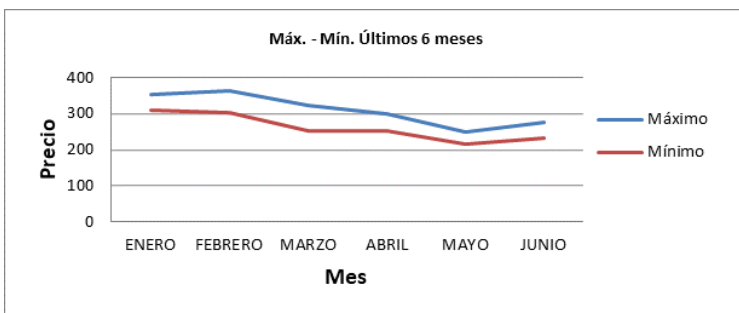
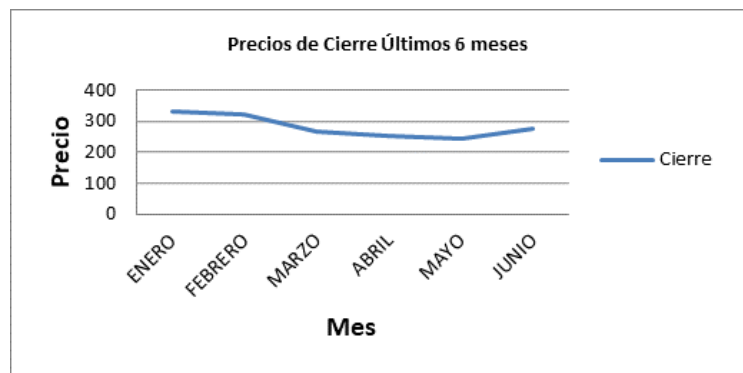
**SPOT \***  
**Spotify Technology SA**

| Año             | Máximo | Mínimo | Cierre | Rendimiento |
|-----------------|--------|--------|--------|-------------|
| 2017            | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00%       |
| 2018            | 196.28 | 106.84 | 112.16 | 0.00%       |
| 2019            | 157.66 | 109.02 | 149.81 | 33.57%      |
| 2020            | 343.30 | 117.64 | 319.35 | 113.17%     |
| 2021            | 364.59 | 205.08 | 237.92 | -25.50%     |
| Últimos 6 meses | 244.16 | 91.94  | 97.96  | -58.83%     |

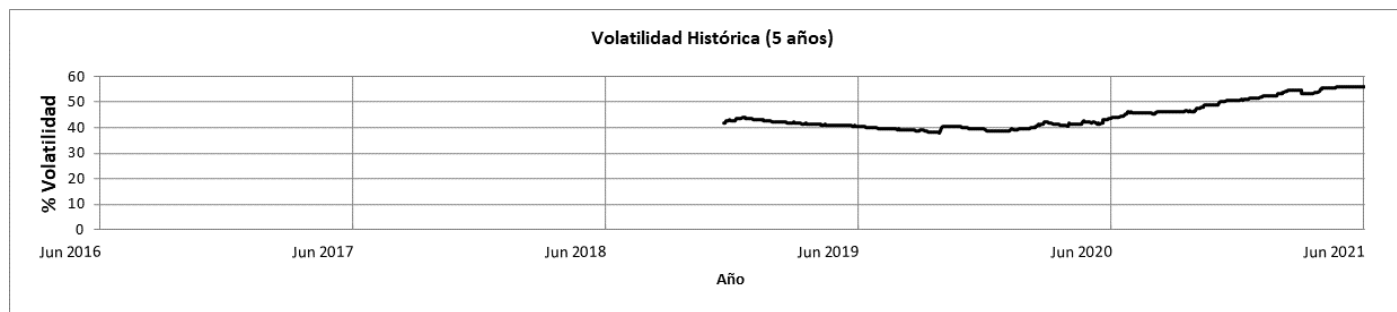
| Semestre  | Máximo | Mínimo | Cierre | Rendimiento |
|-----------|--------|--------|--------|-------------|
| 2019/1sem | 151.19 | 109.02 | 156.72 | 0.00%       |
| 2019/2sem | 157.66 | 112.24 | 149.81 | -4.41%      |
| 2020/1sem | 267.47 | 117.64 | 258.19 | 72.34%      |
| 2020/2sem | 343.30 | 231.26 | 314.66 | 21.87%      |
| 2021/1sem | 364.59 | 217.07 | 258.19 | -17.95%     |
| 2021/2sem | 300.95 | 205.08 | 234.03 | -9.36%      |



| Mes     | Máximo | Mínimo | Cierre | Rendimiento |
|---------|--------|--------|--------|-------------|
| ENERO   | 353.11 | 311.00 | 332.65 | 0.00%       |
| FEBRERO | 364.59 | 303.06 | 321.28 | -3.42%      |
| MARZO   | 322.74 | 252.59 | 267.95 | -16.60%     |
| ABRIL   | 299.74 | 252.12 | 252.12 | -5.91%      |
| MAYO    | 247.69 | 217.07 | 241.73 | -4.12%      |
| JUNIO   | 275.59 | 232.19 | 275.59 | 14.01%      |



**Volatilidad Histórica\***



**Principales Mercados de Negociación (Región o País)**

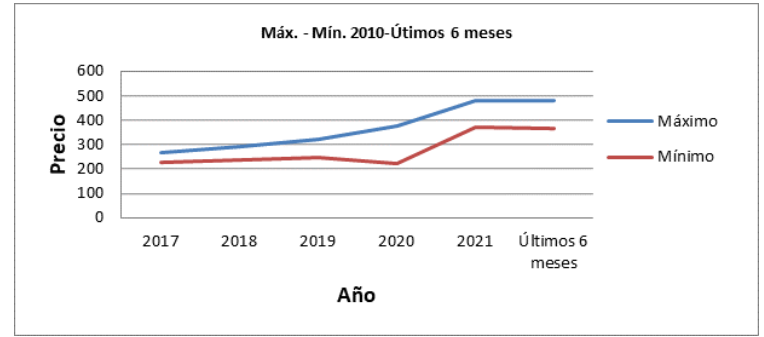
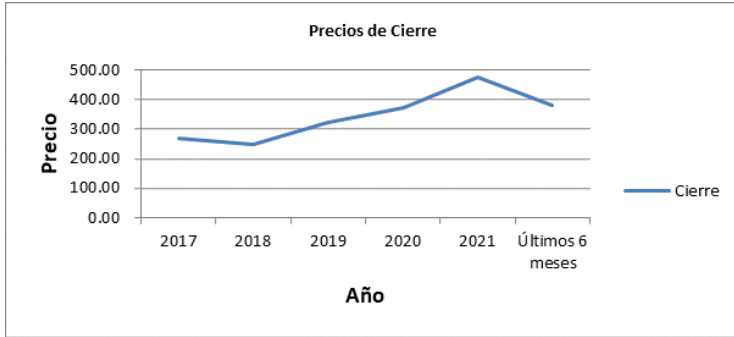
México - New York

\*Fuente: Bloomberg

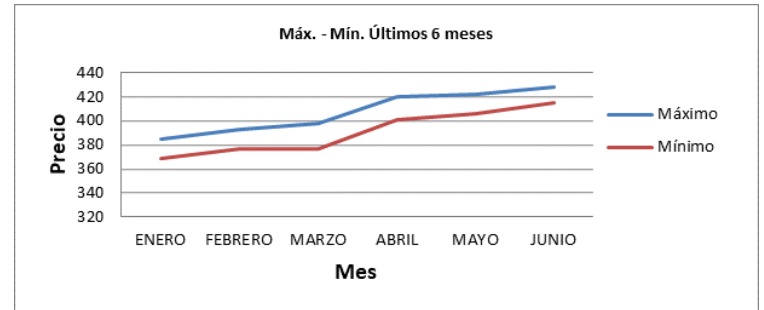
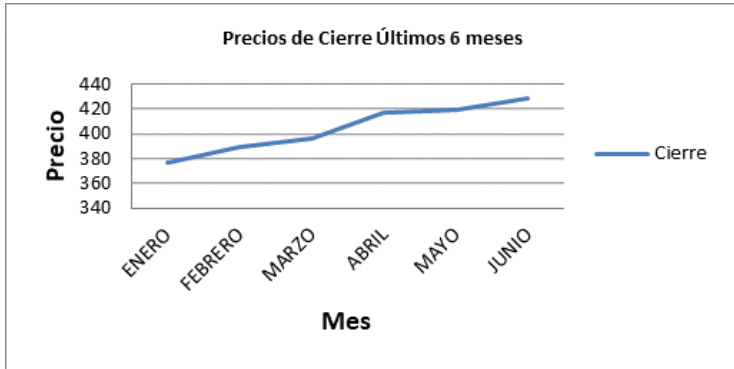
**SPY \***  
**SPDR S&P 500 ETF Trust**

| Año             | Máximo | Mínimo | Cierre | Rendimiento |
|-----------------|--------|--------|--------|-------------|
| 2017            | 268.20 | 225.24 | 266.86 | 0.00%       |
| 2018            | 293.58 | 234.34 | 247.75 | -7.16%      |
| 2019            | 322.94 | 244.21 | 321.08 | 29.60%      |
| 2020            | 373.88 | 222.95 | 371.99 | 15.86%      |
| 2021            | 477.48 | 368.79 | 476.16 | 28.00%      |
| Últimos 6 meses | 477.71 | 365.86 | 380.34 | -20.12%     |

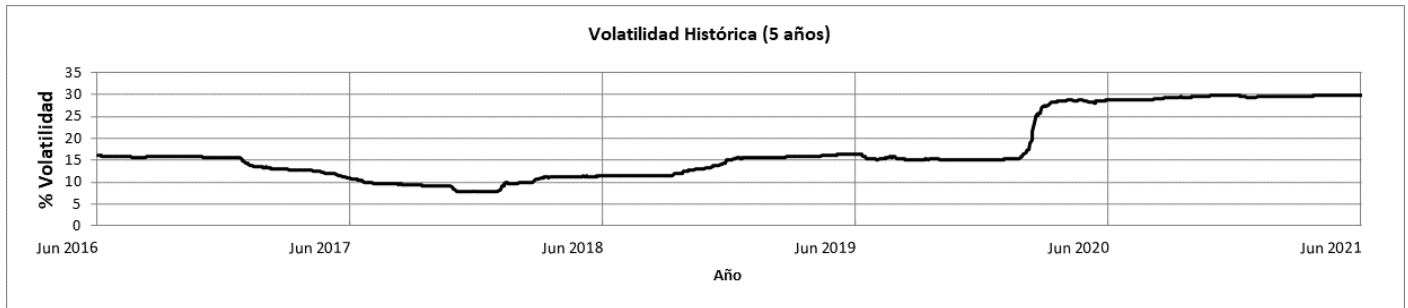
| Semestre  | Máximo | Mínimo | Cierre | Rendimiento |
|-----------|--------|--------|--------|-------------|
| 2019/1sem | 295.86 | 244.21 | 323.64 | 0.00%       |
| 2019/2sem | 322.94 | 283.82 | 321.08 | -0.79%      |
| 2020/1sem | 338.34 | 222.95 | 308.36 | -3.96%      |
| 2020/2sem | 373.88 | 310.52 | 373.88 | 21.25%      |
| 2021/1sem | 428.06 | 368.79 | 308.36 | -17.52%     |
| 2021/2sem | 477.48 | 424.97 | 474.96 | 54.03%      |



| Mes     | Máximo | Mínimo | Cierre | Rendimiento |
|---------|--------|--------|--------|-------------|
| ENERO   | 384.39 | 368.79 | 376.23 | 0.00%       |
| FEBRERO | 392.64 | 376.23 | 389.58 | 3.55%       |
| MARZO   | 397.26 | 376.70 | 396.33 | 1.73%       |
| ABRIL   | 420.06 | 400.61 | 417.30 | 5.29%       |
| MAYO    | 422.12 | 405.41 | 419.67 | 0.57%       |
| JUNIO   | 428.06 | 414.92 | 428.06 | 2.00%       |



**Volatilidad Histórica\***



**Principales Mercados de Negociación (Región o País)**

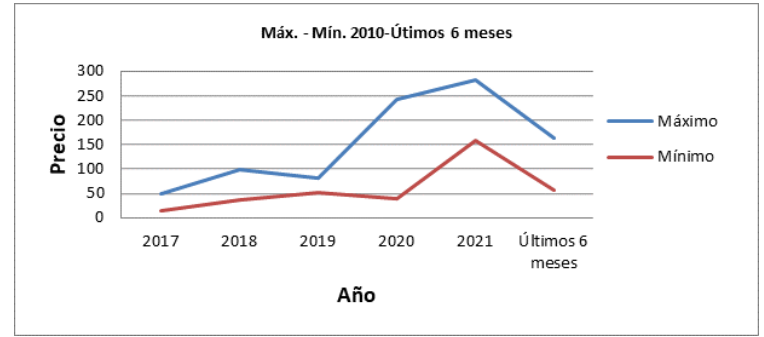
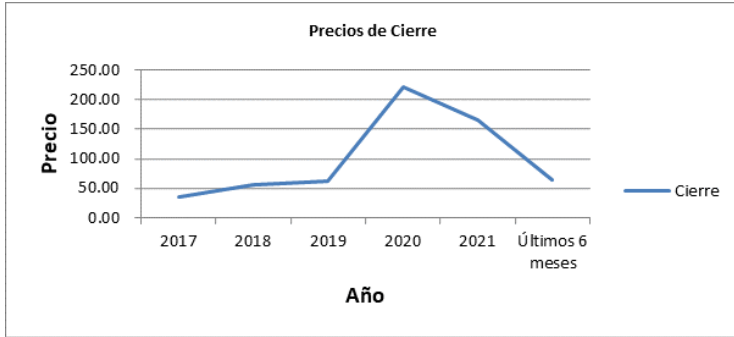
México - NYSE Arca

\*Fuente: Bloomberg

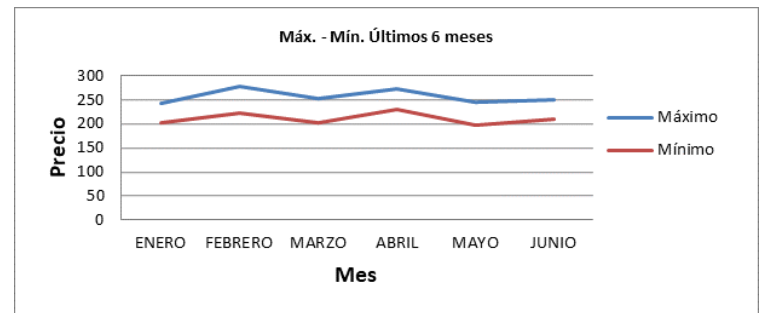
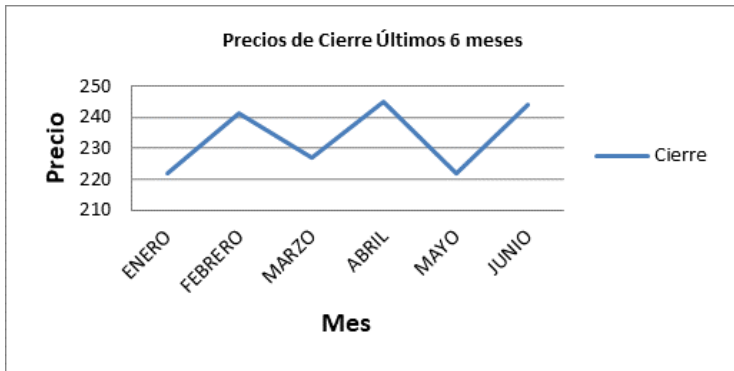
SQ \*  
Block Inc

| Año             | Máximo | Mínimo | Cierre | Rendimiento |
|-----------------|--------|--------|--------|-------------|
| 2017            | 48.86  | 13.81  | 34.67  | 0.00%       |
| 2018            | 99.01  | 36.17  | 55.87  | 61.15%      |
| 2019            | 82.28  | 52.42  | 61.80  | 10.61%      |
| 2020            | 241.58 | 38.09  | 221.04 | 257.67%     |
| 2021            | 281.81 | 158.30 | 165.34 | -25.20%     |
| Últimos 6 meses | 164.03 | 57.51  | 63.84  | -61.39%     |

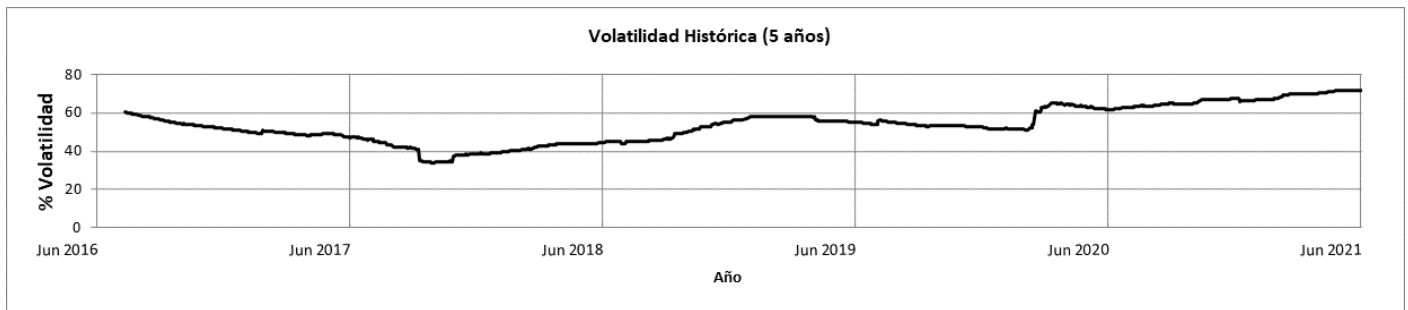
| Semestre  | Máximo | Mínimo | Cierre | Rendimiento |
|-----------|--------|--------|--------|-------------|
| 2019/1sem | 81.24  | 52.42  | 62.57  | 0.00%       |
| 2019/2sem | 82.28  | 56.76  | 61.80  | -1.23%      |
| 2020/1sem | 104.94 | 38.09  | 104.94 | 69.81%      |
| 2020/2sem | 241.58 | 113.39 | 217.64 | 107.39%     |
| 2021/1sem | 276.57 | 197.13 | 104.94 | -51.78%     |
| 2021/2sem | 281.81 | 158.30 | 161.51 | 53.91%      |



| Mes     | Máximo | Mínimo | Cierre | Rendimiento |
|---------|--------|--------|--------|-------------|
| ENERO   | 241.45 | 202.46 | 221.94 | 0.00%       |
| FEBRERO | 276.57 | 221.94 | 241.00 | 8.59%       |
| MARZO   | 252.20 | 201.87 | 227.05 | -5.79%      |
| ABRIL   | 273.23 | 229.51 | 244.82 | 7.83%       |
| MAYO    | 243.68 | 197.13 | 221.95 | -9.34%      |
| JUNIO   | 248.87 | 210.21 | 243.80 | 9.84%       |



Volatilidad Histórica\*



Principales Mercados de Negociación (Región o País)

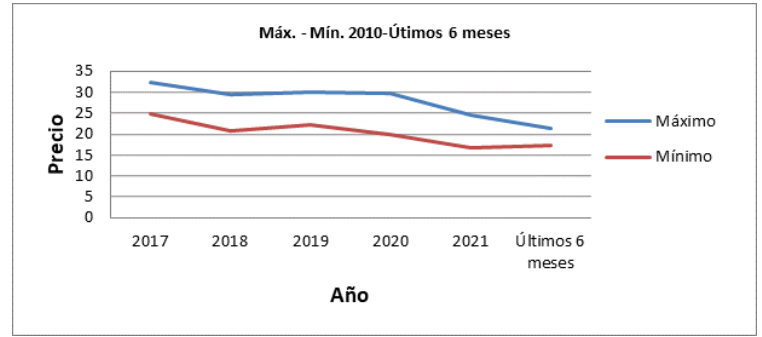
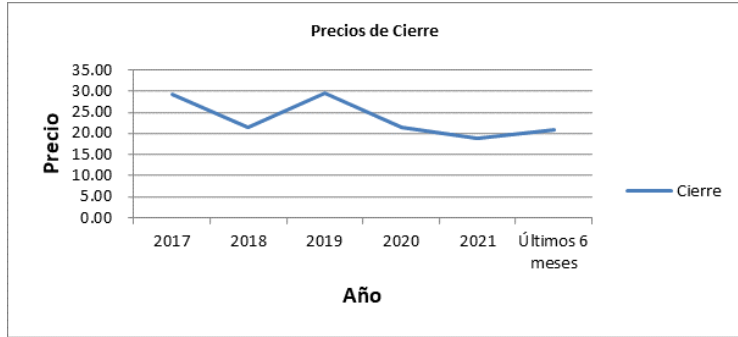
México - New York

\*Fuente: Bloomberg

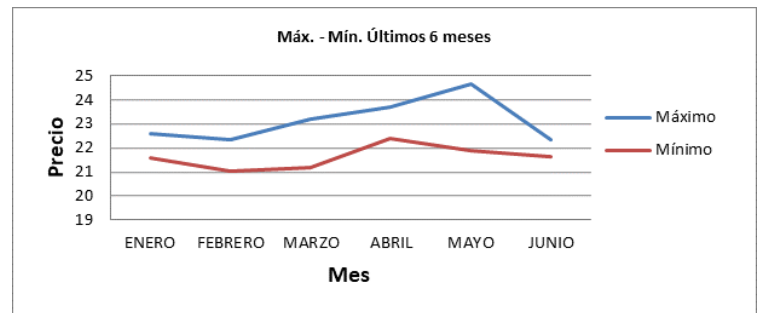
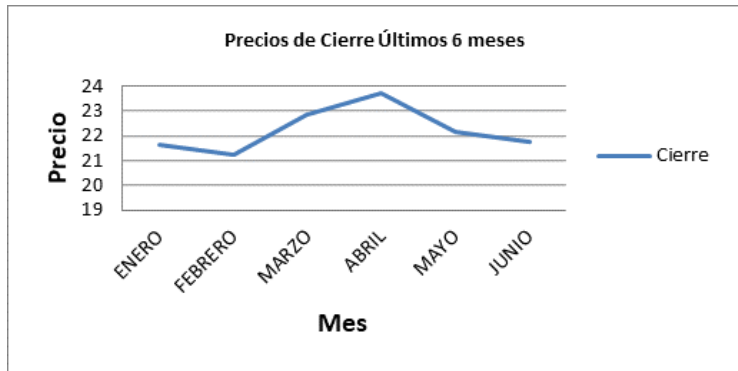
T \*  
AT&T Inc

| Año             | Máximo | Mínimo | Cierre | Rendimiento |
|-----------------|--------|--------|--------|-------------|
| 2017            | 32.47  | 24.80  | 29.35  | 0.00%       |
| 2018            | 29.56  | 20.65  | 21.48  | -26.80%     |
| 2019            | 29.91  | 22.17  | 29.47  | 37.18%      |
| 2020            | 29.72  | 20.00  | 21.50  | -27.02%     |
| 2021            | 24.63  | 16.73  | 18.70  | -13.02%     |
| Últimos 6 meses | 21.32  | 17.28  | 20.95  | 12.01%      |

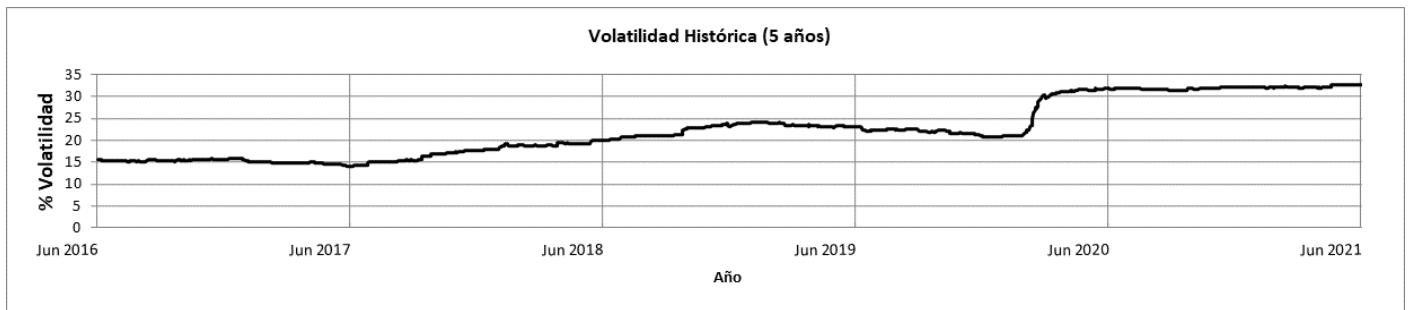
| Semestre  | Máximo | Mínimo | Cierre | Rendimiento |
|-----------|--------|--------|--------|-------------|
| 2019/1sem | 25.29  | 22.17  | 29.51  | 0.00%       |
| 2019/2sem | 29.91  | 24.22  | 29.47  | -0.15%      |
| 2020/1sem | 29.72  | 20.21  | 22.82  | -22.57%     |
| 2020/2sem | 23.75  | 20.00  | 21.71  | -4.86%      |
| 2021/1sem | 24.63  | 21.05  | 22.82  | 5.11%       |
| 2021/2sem | 22.06  | 16.73  | 18.57  | -18.62%     |



| Mes     | Máximo | Mínimo | Cierre | Rendimiento |
|---------|--------|--------|--------|-------------|
| ENERO   | 22.58  | 21.59  | 21.62  | 0.00%       |
| FEBRERO | 22.32  | 21.05  | 21.20  | -1.95%      |
| MARZO   | 23.19  | 21.20  | 22.85  | 7.76%       |
| ABRIL   | 23.71  | 22.36  | 23.71  | 3.77%       |
| MAYO    | 24.63  | 21.86  | 22.13  | -6.65%      |
| JUNIO   | 22.35  | 21.62  | 21.72  | -1.84%      |



Volatilidad Histórica\*



Principales Mercados de Negociación (Región o País)

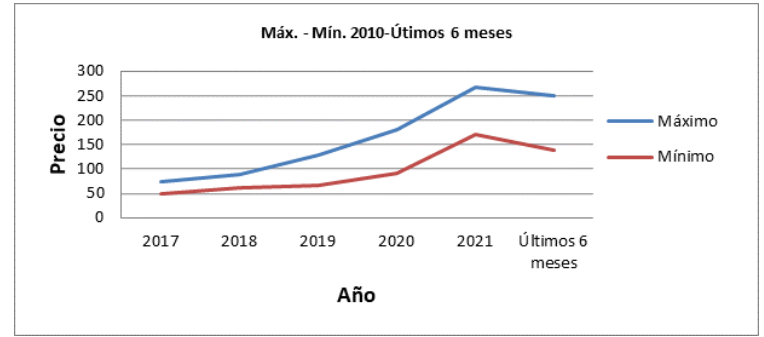
México - New York

\*Fuente: Bloomberg

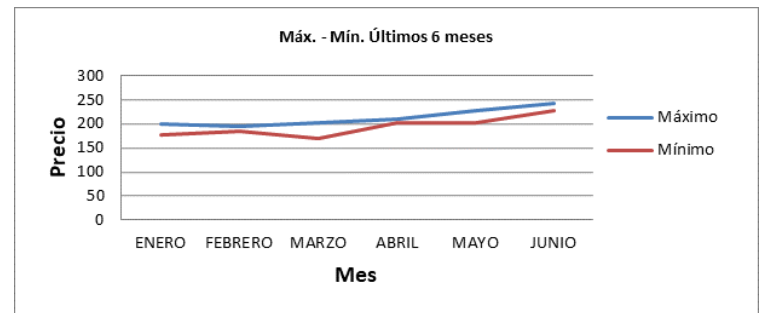
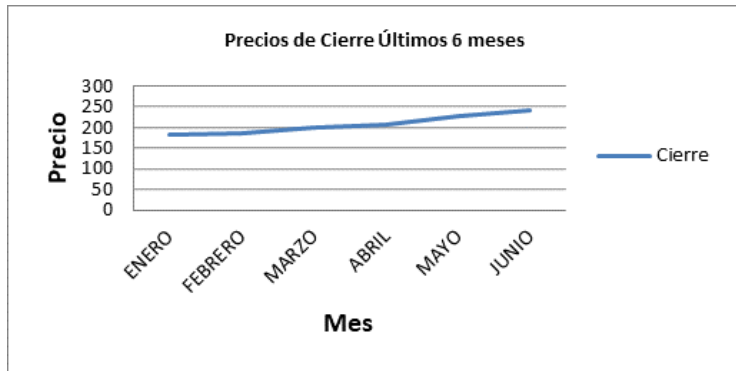
**TGT \***  
**Target Corp**

| Año             | Máximo | Mínimo | Cierre | Rendimiento |
|-----------------|--------|--------|--------|-------------|
| 2017            | 73.81  | 50.18  | 65.25  | 0.00%       |
| 2018            | 89.26  | 61.13  | 64.96  | -0.44%      |
| 2019            | 129.21 | 65.53  | 128.89 | 98.41%      |
| 2020            | 179.82 | 91.04  | 173.88 | 34.91%      |
| 2021            | 266.39 | 169.82 | 231.91 | 33.37%      |
| Últimos 6 meses | 249.32 | 139.30 | 141.90 | -38.81%     |

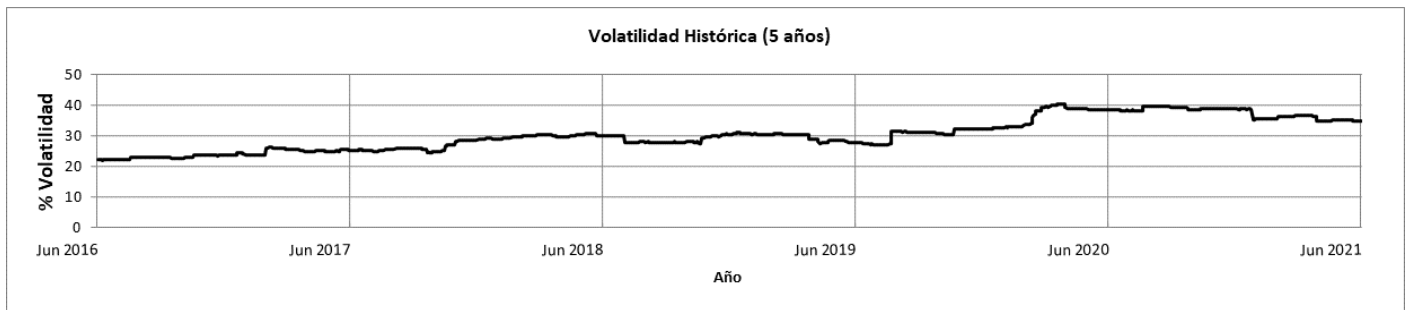
| Semestre  | Máximo | Mínimo | Cierre | Rendimiento |
|-----------|--------|--------|--------|-------------|
| 2019/1sem | 88.30  | 65.53  | 123.58 | 0.00%       |
| 2019/2sem | 129.21 | 80.79  | 128.89 | 4.30%       |
| 2020/1sem | 126.07 | 91.04  | 119.93 | -6.95%      |
| 2020/2sem | 179.82 | 117.70 | 176.53 | 47.19%      |
| 2021/1sem | 241.85 | 169.82 | 119.93 | -32.06%     |
| 2021/2sem | 266.39 | 217.74 | 231.44 | 92.98%      |



| Mes     | Máximo | Mínimo | Cierre | Rendimiento |
|---------|--------|--------|--------|-------------|
| ENERO   | 199.10 | 177.63 | 183.57 | 0.00%       |
| FEBRERO | 194.29 | 183.44 | 186.09 | 1.37%       |
| MARZO   | 200.95 | 169.82 | 198.07 | 6.44%       |
| ABRIL   | 208.65 | 200.72 | 207.26 | 4.64%       |
| MAYO    | 227.37 | 202.96 | 227.27 | 9.65%       |
| JUNIO   | 241.85 | 227.27 | 241.74 | 6.37%       |



**Volatilidad Histórica\***



**Principales Mercados de Negociación (Región o País)**

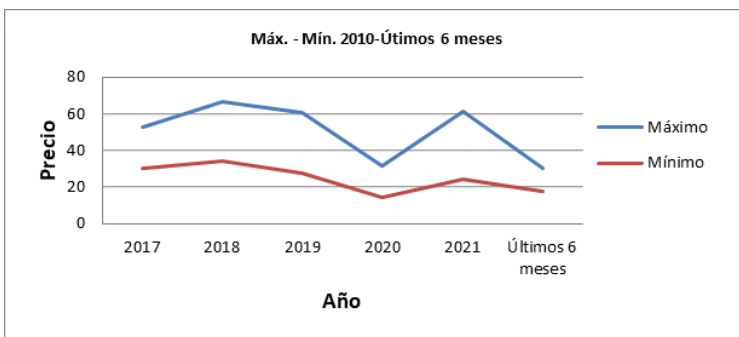
México - New York

\*Fuente: Bloomberg

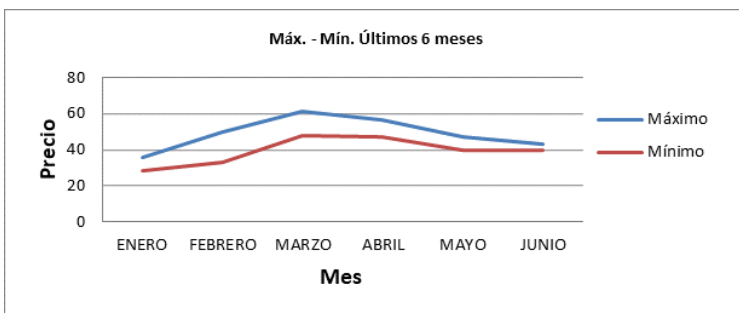
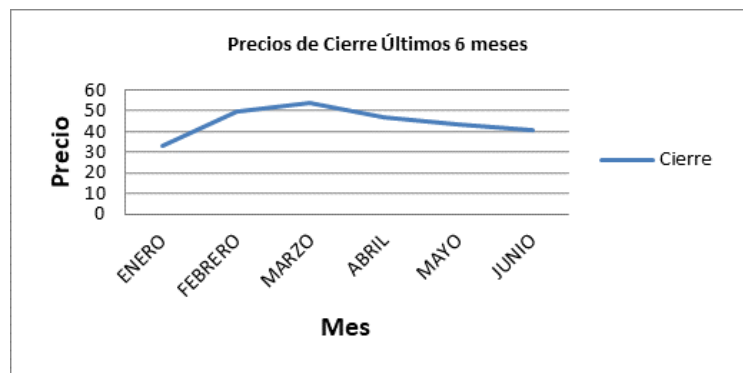
**TRIP \***  
TripAdvisor Inc

| Año             | Máximo | Mínimo | Cierre | Rendimiento |
|-----------------|--------|--------|--------|-------------|
| 2017            | 52.92  | 30.06  | 34.46  | 0.00%       |
| 2018            | 66.93  | 34.35  | 53.55  | 55.40%      |
| 2019            | 60.39  | 27.91  | 30.02  | -43.94%     |
| 2020            | 31.52  | 14.45  | 28.07  | -6.50%      |
| 2021            | 61.03  | 24.09  | 27.60  | -1.67%      |
| Últimos 6 meses | 30.07  | 17.80  | 18.40  | -33.33%     |

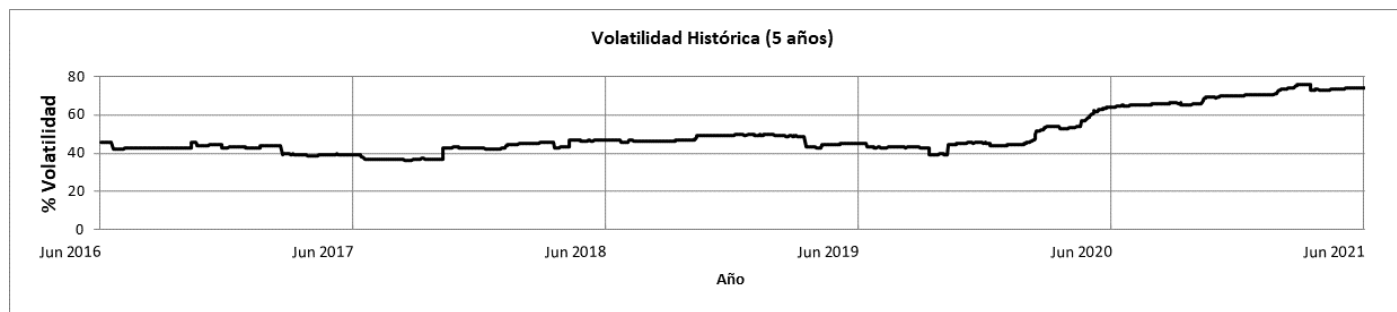
| Semestre  | Máximo | Mínimo | Cierre | Rendimiento |
|-----------|--------|--------|--------|-------------|
| 2019/1sem | 60.39  | 42.27  | 30.06  | 0.00%       |
| 2019/2sem | 47.57  | 27.91  | 30.02  | -0.13%      |
| 2020/1sem | 31.52  | 14.45  | 19.01  | -36.68%     |
| 2020/2sem | 30.94  | 18.50  | 28.78  | 51.39%      |
| 2021/1sem | 61.03  | 28.31  | 19.01  | -33.95%     |
| 2021/2sem | 40.57  | 24.09  | 27.26  | 43.40%      |



| Mes     | Máximo | Mínimo | Cierre | Rendimiento |
|---------|--------|--------|--------|-------------|
| ENERO   | 35.76  | 28.31  | 32.81  | 0.00%       |
| FEBRERO | 49.62  | 32.81  | 49.35  | 50.41%      |
| MARZO   | 61.03  | 47.62  | 53.79  | 9.00%       |
| ABRIL   | 56.79  | 47.13  | 47.13  | -12.38%     |
| MAYO    | 47.33  | 39.78  | 43.34  | -8.04%      |
| JUNIO   | 43.34  | 40.00  | 40.30  | -7.01%      |



**Volatilidad Histórica\***



**Principales Mercados de Negociación (Región o País)**

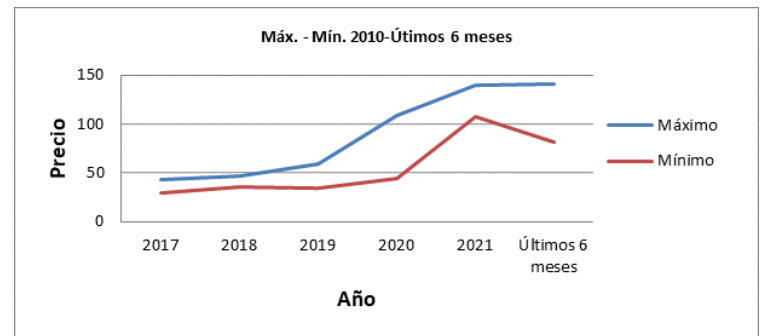
México - NASDAQ GS

\*Fuente: Bloomberg

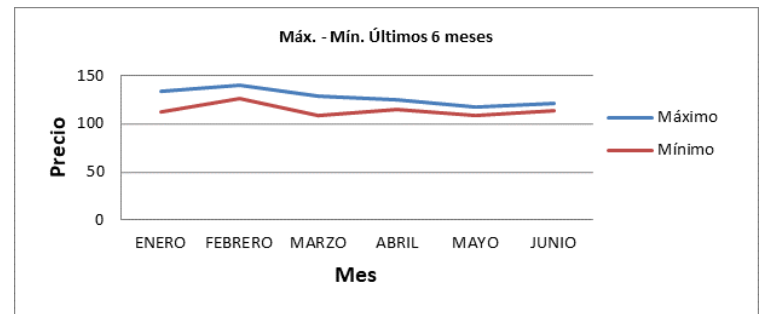
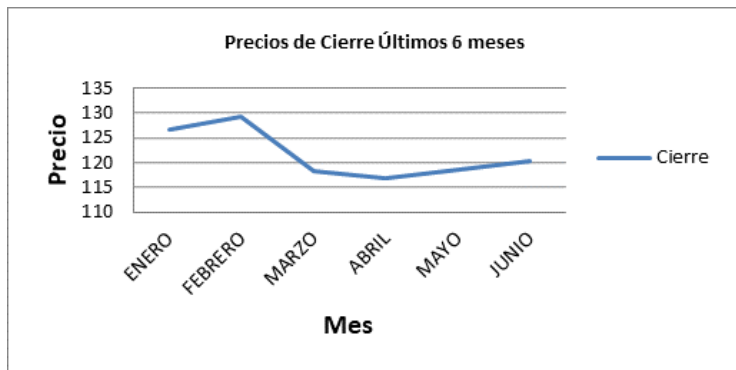
**TSM \***  
**Taiwan Semiconductor Manufacturing**  
**Co Ltd**

| Año             | Máximo | Mínimo | Cierre | Rendimiento |
|-----------------|--------|--------|--------|-------------|
| 2017            | 42.99  | 29.29  | 39.65  | 0.00%       |
| 2018            | 46.38  | 35.29  | 37.14  | -6.33%      |
| 2019            | 59.23  | 34.36  | 57.85  | 55.76%      |
| 2020            | 109.04 | 43.89  | 108.90 | 88.25%      |
| 2021            | 140.05 | 108.12 | 120.42 | 10.58%      |
| Últimos 6 meses | 140.66 | 81.75  | 83.65  | -30.53%     |

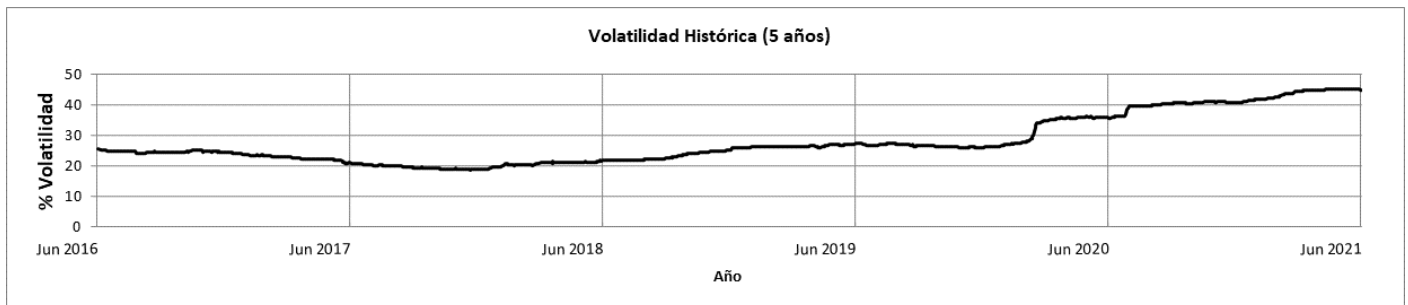
| Semestre  | Máximo | Mínimo | Cierre | Rendimiento |
|-----------|--------|--------|--------|-------------|
| 2019/1sem | 45.42  | 34.36  | 57.39  | 0.00%       |
| 2019/2sem | 59.23  | 39.32  | 57.85  | 0.80%       |
| 2020/1sem | 60.32  | 43.89  | 56.77  | -1.87%      |
| 2020/2sem | 109.04 | 56.82  | 109.04 | 92.07%      |
| 2021/1sem | 140.05 | 108.21 | 56.77  | -47.94%     |
| 2021/2sem | 124.75 | 108.12 | 120.31 | 111.93%     |



| Mes     | Máximo | Mínimo | Cierre | Rendimiento |
|---------|--------|--------|--------|-------------|
| ENERO   | 134.16 | 111.70 | 126.66 | 0.00%       |
| FEBRERO | 140.05 | 125.94 | 129.13 | 1.95%       |
| MARZO   | 129.13 | 108.96 | 118.28 | -8.40%      |
| ABRIL   | 124.80 | 114.95 | 116.74 | -1.30%      |
| MAYO    | 117.36 | 108.21 | 118.51 | 1.52%       |
| JUNIO   | 120.99 | 114.14 | 120.16 | 1.39%       |



**Volatilidad Histórica\***



**Principales Mercados de Negociación (Región o País)**

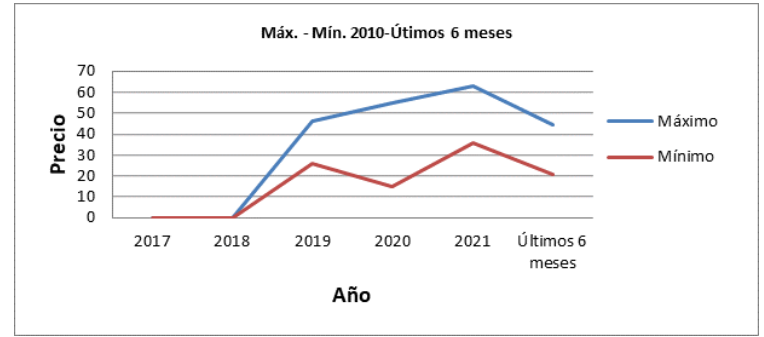
México - New York

\*Fuente: Bloomberg

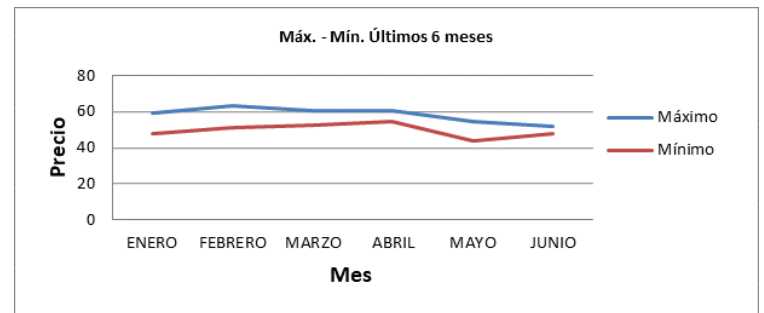
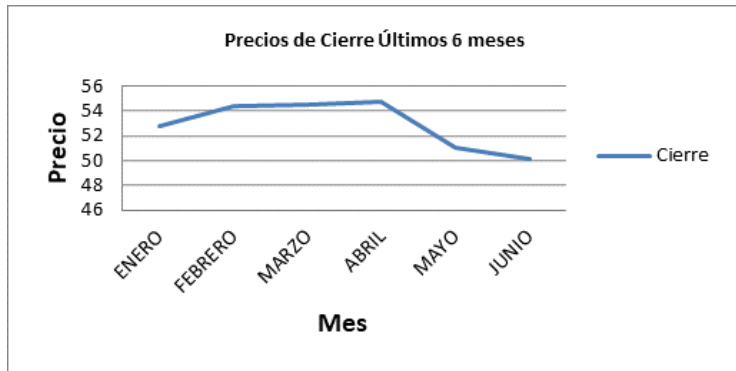
**UBER \***  
Uber Technologies Inc

| Año             | Máximo | Mínimo | Cierre | Rendimiento |
|-----------------|--------|--------|--------|-------------|
| 2017            | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00%       |
| 2018            | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00%       |
| 2019            | 46.38  | 25.99  | 29.74  | 0.00%       |
| 2020            | 54.86  | 14.82  | 53.15  | 78.72%      |
| 2021            | 63.18  | 35.73  | 42.66  | -19.74%     |
| Últimos 6 meses | 44.42  | 20.46  | 21.47  | -49.67%     |

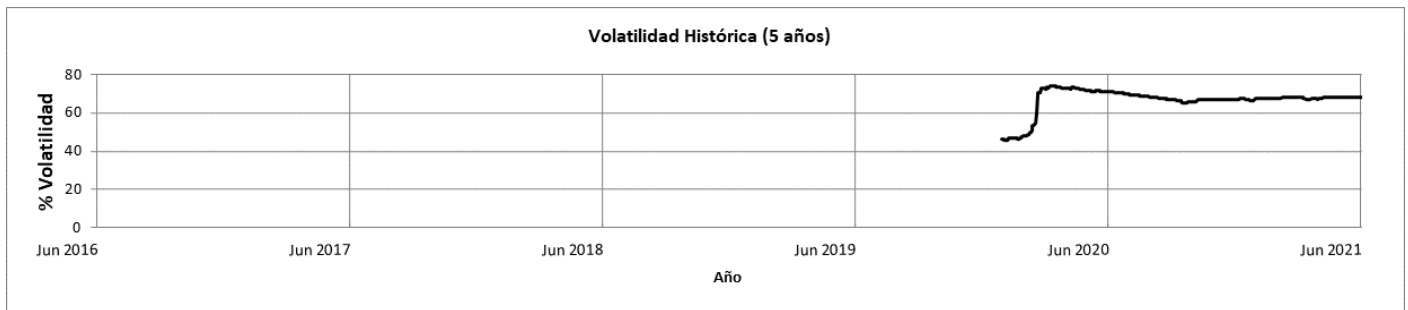
| Semestre  | Máximo | Mínimo | Cierre | Rendimiento |
|-----------|--------|--------|--------|-------------|
| 2019/1sem | 46.38  | 37.10  | 31.58  | 0.00%       |
| 2019/2sem | 44.53  | 25.99  | 29.74  | -5.83%      |
| 2020/1sem | 41.27  | 14.82  | 31.08  | 4.51%       |
| 2020/2sem | 54.86  | 29.42  | 51.00  | 64.09%      |
| 2021/1sem | 63.18  | 43.81  | 31.08  | -39.06%     |
| 2021/2sem | 51.71  | 35.73  | 41.93  | 34.91%      |



| Mes     | Máximo | Mínimo | Cierre | Rendimiento |
|---------|--------|--------|--------|-------------|
| ENERO   | 59.40  | 48.11  | 52.76  | 0.00%       |
| FEBRERO | 63.18  | 51.45  | 54.40  | 3.11%       |
| MARZO   | 60.35  | 52.57  | 54.51  | 0.20%       |
| ABRIL   | 60.74  | 54.77  | 54.77  | 0.48%       |
| MAYO    | 54.85  | 43.81  | 50.98  | -6.92%      |
| JUNIO   | 51.73  | 48.12  | 50.12  | -1.69%      |



**Volatilidad Histórica\***



**Principales Mercados de Negociación (Región o País)**

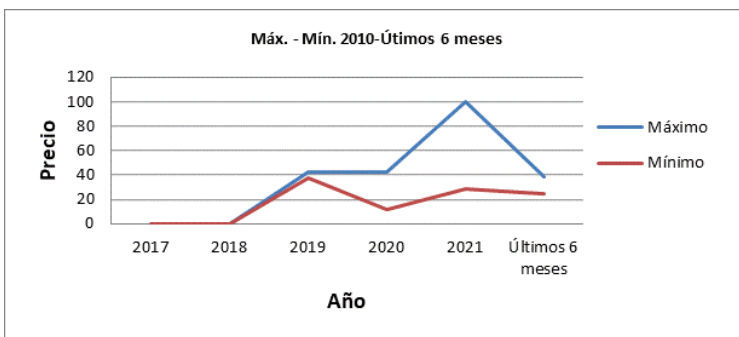
México - New York

\*Fuente: Bloomberg

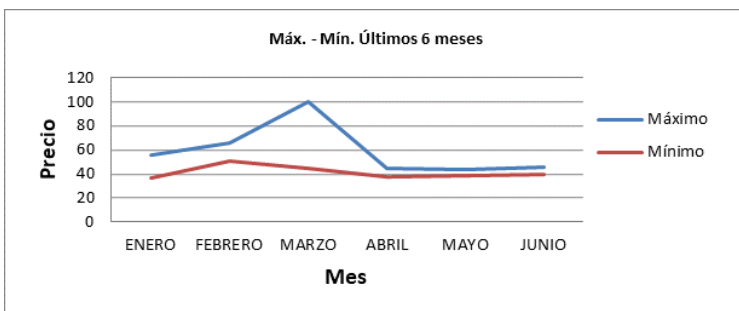
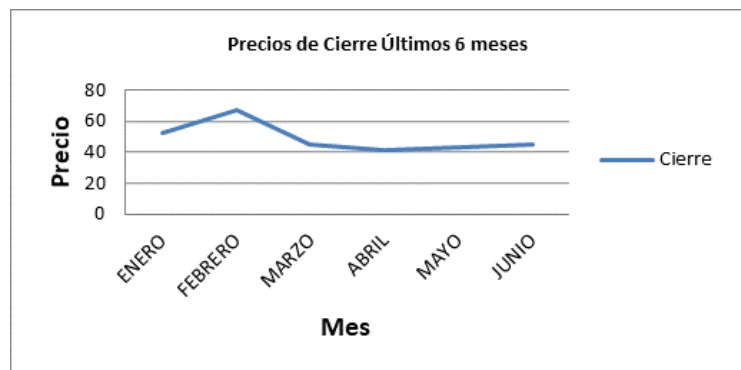
**PARA \***  
**Paramount Global**

| Año             | Máximo | Mínimo | Cierre | Rendimiento |
|-----------------|--------|--------|--------|-------------|
| 2017            | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00%       |
| 2018            | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00%       |
| 2019            | 42.66  | 37.29  | 41.48  | 0.00%       |
| 2020            | 42.13  | 11.28  | 36.90  | -11.04%     |
| 2021            | 100.34 | 28.68  | 31.12  | -15.66%     |
| Últimos 6 meses | 38.48  | 24.25  | 25.08  | -19.41%     |

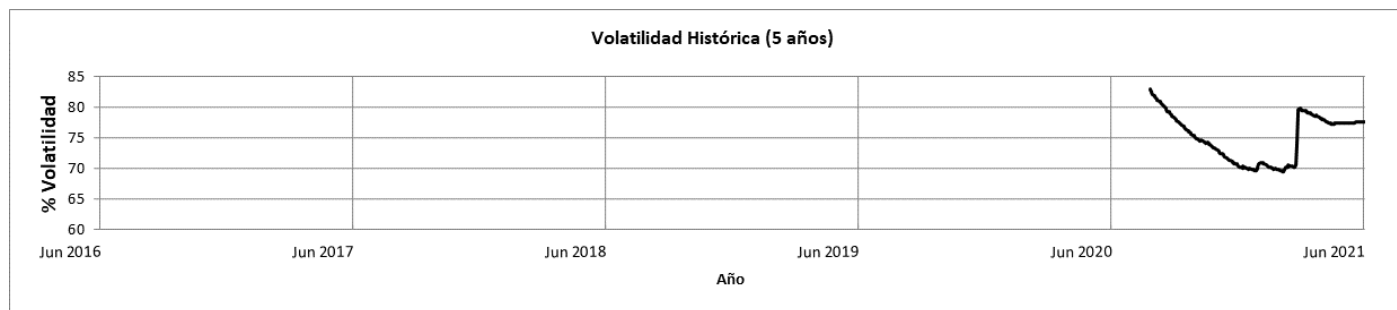
| Semestre  | Máximo | Mínimo | Cierre | Rendimiento |
|-----------|--------|--------|--------|-------------|
| 2019/1sem | 0.00   | 0.00   | 42.06  | 0.00%       |
| 2019/2sem | 42.66  | 37.29  | 41.48  | -1.38%      |
| 2020/1sem | 42.13  | 11.28  | 23.32  | -43.78%     |
| 2020/2sem | 37.26  | 22.10  | 37.26  | 59.78%      |
| 2021/1sem | 100.34 | 36.60  | 23.32  | -37.41%     |
| 2021/2sem | 44.95  | 28.68  | 30.18  | 29.42%      |



| Mes     | Máximo | Mínimo | Cierre | Rendimiento |
|---------|--------|--------|--------|-------------|
| ENERO   | 56.00  | 36.60  | 52.33  | 0.00%       |
| FEBRERO | 66.14  | 50.26  | 67.13  | 28.28%      |
| MARZO   | 100.34 | 45.01  | 45.10  | -32.82%     |
| ABRIL   | 44.64  | 37.92  | 41.02  | -9.05%      |
| MAYO    | 43.15  | 38.15  | 42.60  | 3.85%       |
| JUNIO   | 46.00  | 40.03  | 45.20  | 6.10%       |



**Volatilidad Histórica\***



**Principales Mercados de Negociación (Región o País)**

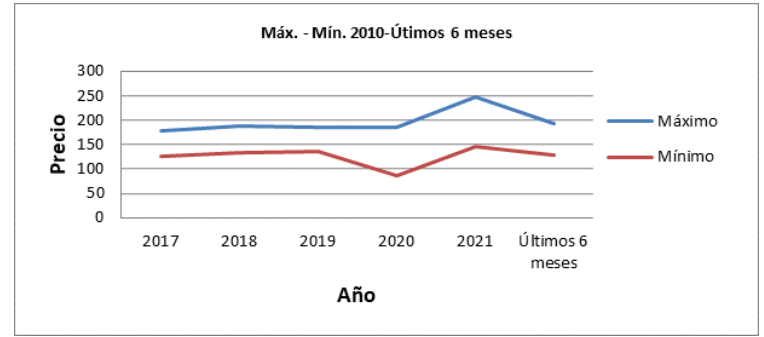
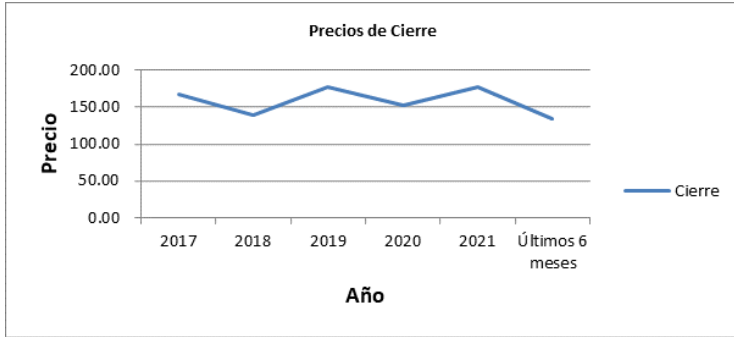
México - NASDAQ GS

\*Fuente: Bloomberg

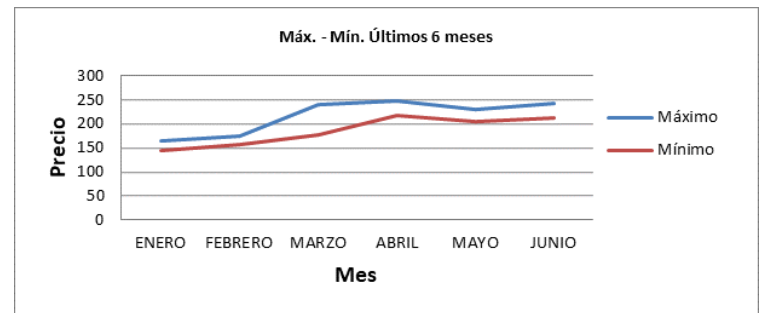
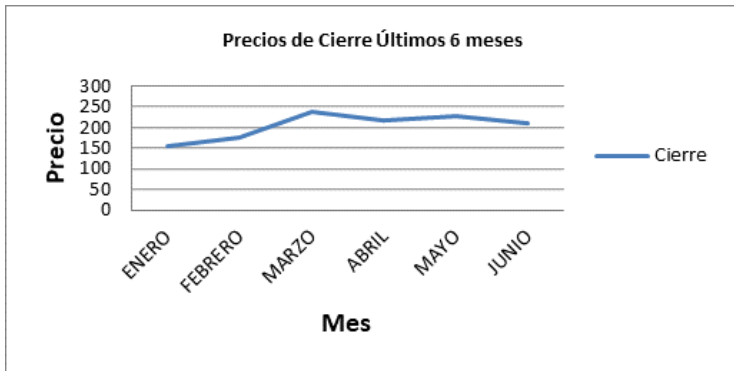
## VOW3 N Volkswagen AG

| Año             | Máximo | Mínimo | Cierre | Rendimiento |
|-----------------|--------|--------|--------|-------------|
| 2017            | 178.10 | 125.35 | 166.45 | 0.00%       |
| 2018            | 188.50 | 133.70 | 138.92 | -16.54%     |
| 2019            | 184.24 | 134.76 | 176.24 | 26.86%      |
| 2020            | 185.52 | 87.20  | 152.42 | -13.52%     |
| 2021            | 246.55 | 144.80 | 177.48 | 16.44%      |
| Últimos 6 meses | 193.10 | 127.42 | 134.46 | -24.24%     |

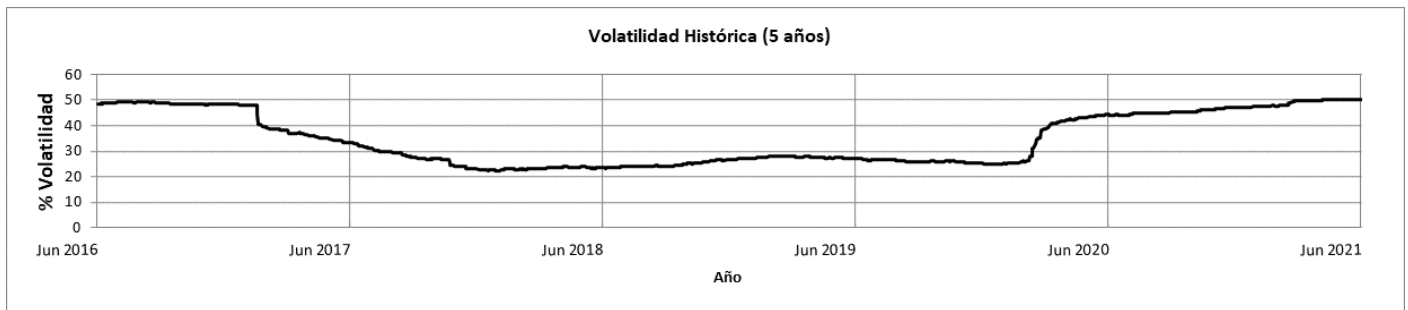
| Semestre  | Máximo | Mínimo | Cierre | Rendimiento |
|-----------|--------|--------|--------|-------------|
| 2019/1sem | 163.14 | 134.76 | 0.00   | 0.00%       |
| 2019/2sem | 184.24 | 138.16 | 176.24 | 0.00%       |
| 2020/1sem | 185.52 | 87.20  | 134.94 | -23.43%     |
| 2020/2sem | 156.00 | 125.00 | 148.48 | 10.03%      |
| 2021/1sem | 246.55 | 144.80 | 134.94 | -9.12%      |
| 2021/2sem | 218.15 | 161.66 | 180.80 | 33.99%      |



| Mes     | Máximo | Mínimo | Cierre | Rendimiento |
|---------|--------|--------|--------|-------------|
| ENERO   | 165.08 | 144.80 | 156.32 | 0.00%       |
| FEBRERO | 174.00 | 156.32 | 175.82 | 12.47%      |
| MARZO   | 240.55 | 175.82 | 238.60 | 35.71%      |
| ABRIL   | 246.55 | 216.70 | 216.70 | -9.18%      |
| MAYO    | 228.40 | 205.60 | 228.40 | 5.40%       |
| JUNIO   | 240.95 | 211.20 | 211.20 | -7.53%      |



### Volatilidad Histórica\*



### Principales Mercados de Negociación (Región o País)

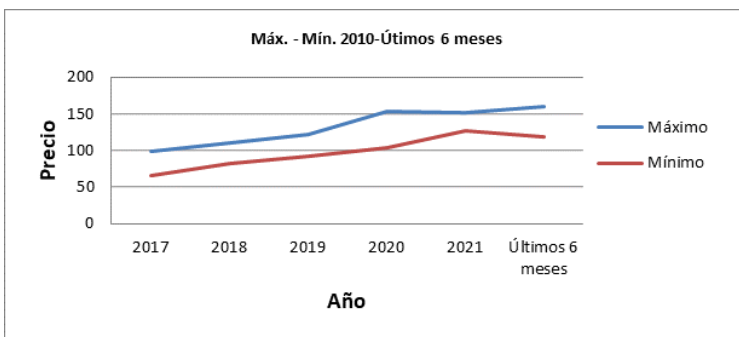
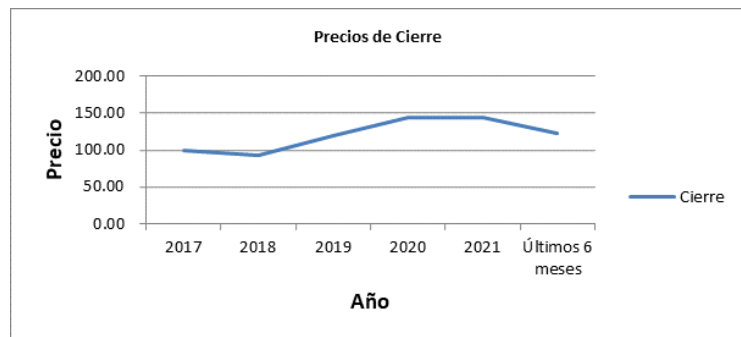
México - Xetra

\*Fuente: Bloomberg

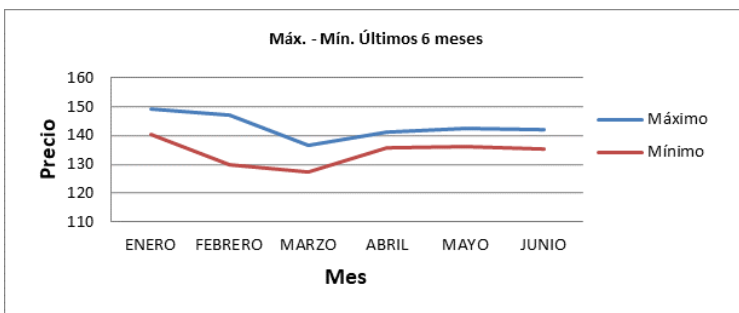
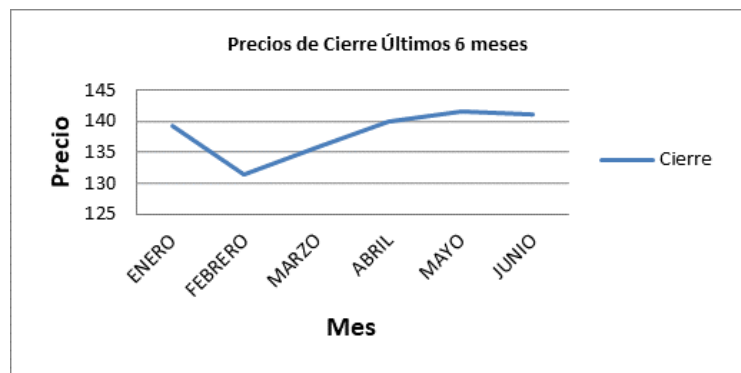
**WMT \***  
**Walmart Inc**

| Año             | Máximo | Mínimo | Cierre | Rendimiento |
|-----------------|--------|--------|--------|-------------|
| 2017            | 99.62  | 65.66  | 98.75  | 0.00%       |
| 2018            | 109.55 | 82.40  | 92.13  | -6.70%      |
| 2019            | 121.28 | 92.86  | 119.40 | 29.60%      |
| 2020            | 152.79 | 104.05 | 144.18 | 20.75%      |
| 2021            | 151.45 | 127.53 | 143.17 | -0.70%      |
| Últimos 6 meses | 159.87 | 118.29 | 121.92 | -14.84%     |

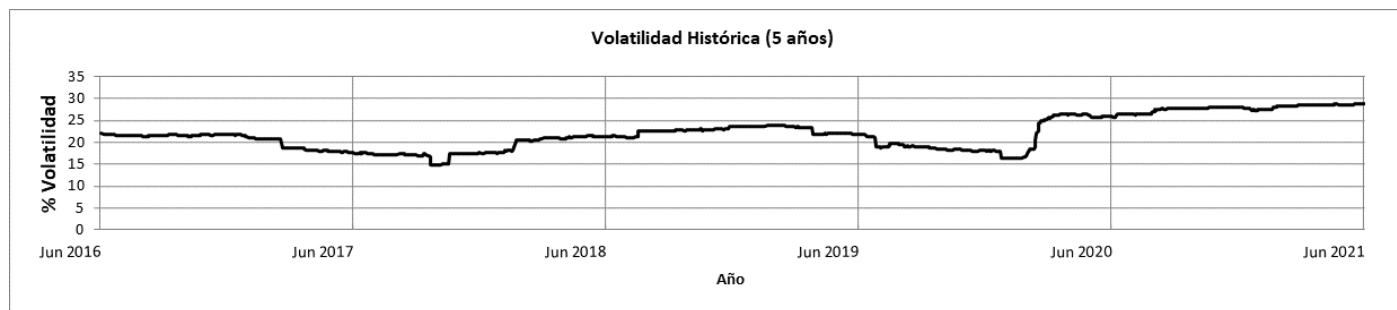
| Semestre  | Máximo | Mínimo | Cierre | Rendimiento |
|-----------|--------|--------|--------|-------------|
| 2019/1sem | 111.24 | 92.86  | 117.65 | 0.00%       |
| 2019/2sem | 121.28 | 105.22 | 119.40 | 1.49%       |
| 2020/1sem | 132.33 | 104.05 | 119.78 | 0.32%       |
| 2020/2sem | 152.79 | 118.89 | 144.15 | 20.35%      |
| 2021/1sem | 148.97 | 127.53 | 119.78 | -16.91%     |
| 2021/2sem | 151.45 | 135.47 | 144.69 | 20.80%      |



| Mes     | Máximo | Mínimo | Cierre | Rendimiento |
|---------|--------|--------|--------|-------------|
| ENERO   | 148.97 | 140.49 | 139.27 | 0.00%       |
| FEBRERO | 147.20 | 129.92 | 131.37 | -5.67%      |
| MARZO   | 136.67 | 127.53 | 135.83 | 3.39%       |
| ABRIL   | 141.20 | 135.62 | 139.91 | 3.00%       |
| MAYO    | 142.42 | 135.94 | 141.66 | 1.25%       |
| JUNIO   | 141.85 | 135.17 | 141.02 | -0.45%      |



**Volatilidad Histórica\***



**Principales Mercados de Negociación (Región o País)**

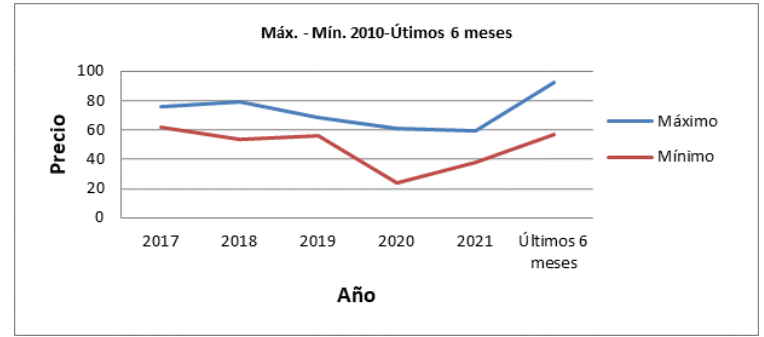
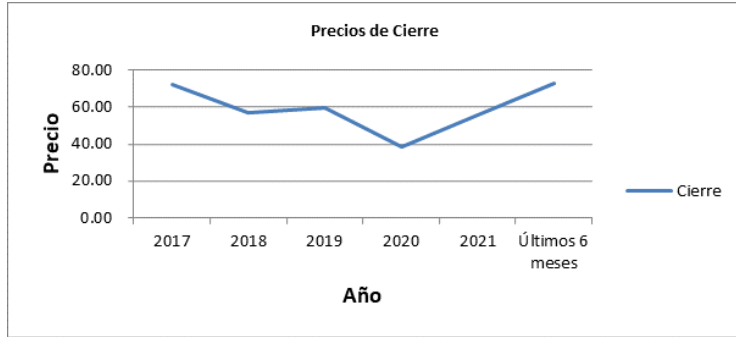
México - New York

\*Fuente: Bloomberg

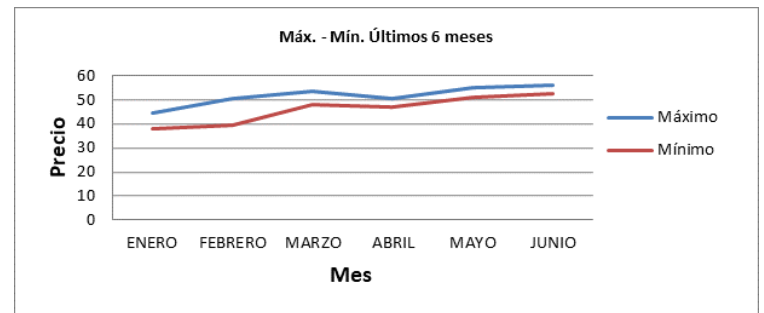
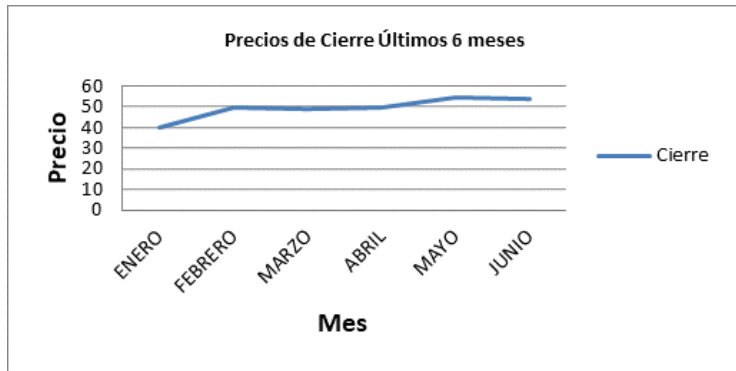
**XLE \***  
**Energy Select Sector SPDR Fund**

| Año             | Máximo | Mínimo | Cierre | Rendimiento |
|-----------------|--------|--------|--------|-------------|
| 2017            | 76.17  | 62.00  | 72.26  | 0.00%       |
| 2018            | 78.91  | 53.84  | 57.05  | -21.05%     |
| 2019            | 68.61  | 55.85  | 59.70  | 4.65%       |
| 2020            | 60.87  | 23.57  | 38.22  | -35.98%     |
| 2021            | 59.14  | 37.96  | 55.36  | 44.85%      |
| Últimos 6 meses | 92.28  | 57.22  | 73.05  | 31.95%      |

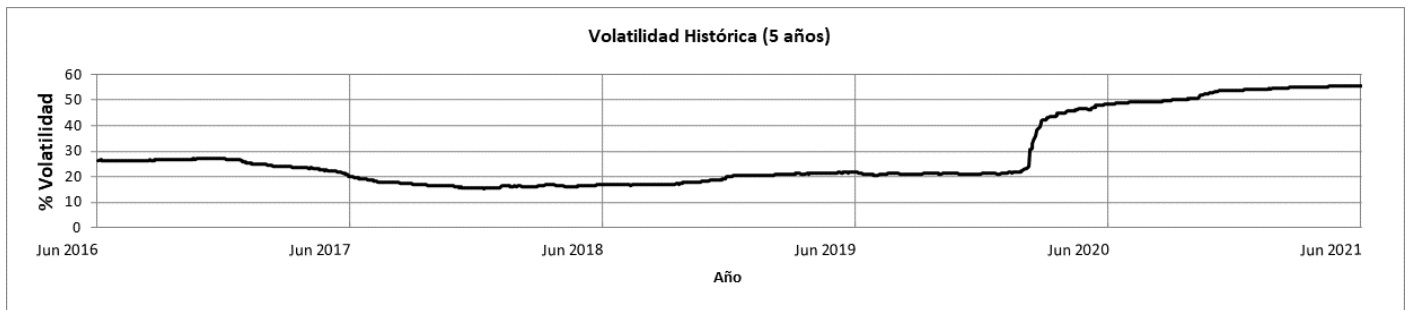
| Semestre  | Máximo | Mínimo | Cierre | Rendimiento |
|-----------|--------|--------|--------|-------------|
| 2019/1sem | 68.61  | 57.90  | 60.87  | 0.00%       |
| 2019/2sem | 64.44  | 55.85  | 59.70  | -1.92%      |
| 2020/1sem | 60.87  | 23.57  | 37.85  | -36.60%     |
| 2020/2sem | 41.60  | 27.71  | 37.90  | 0.13%       |
| 2021/1sem | 56.19  | 37.96  | 37.85  | -0.13%      |
| 2021/2sem | 59.14  | 45.79  | 55.50  | 46.63%      |



| Mes     | Máximo | Mínimo | Cierre | Rendimiento |
|---------|--------|--------|--------|-------------|
| ENERO   | 44.48  | 37.96  | 39.60  | 0.00%       |
| FEBRERO | 50.29  | 39.60  | 49.40  | 24.75%      |
| MARZO   | 53.57  | 47.83  | 49.06  | -0.69%      |
| ABRIL   | 50.67  | 47.07  | 49.39  | 0.67%       |
| MAYO    | 54.73  | 50.75  | 54.22  | 9.78%       |
| JUNIO   | 56.19  | 52.39  | 53.87  | -0.65%      |



**Volatilidad Histórica\***



**Principales Mercados de Negociación (Región o País)**

México - NYSE Arca

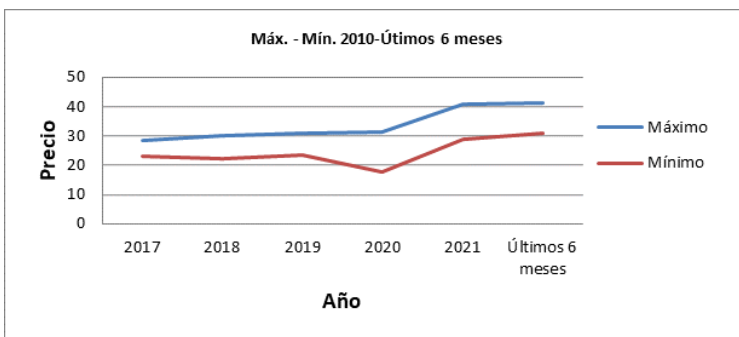
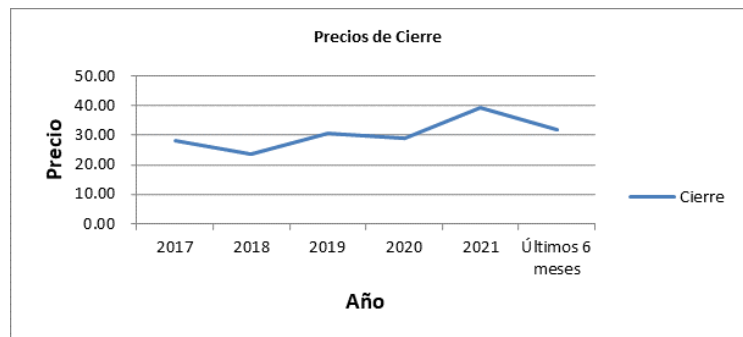
\*Fuente: Bloomberg

XLF \*

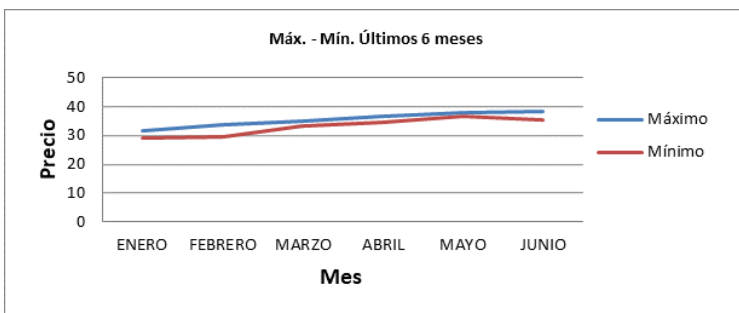
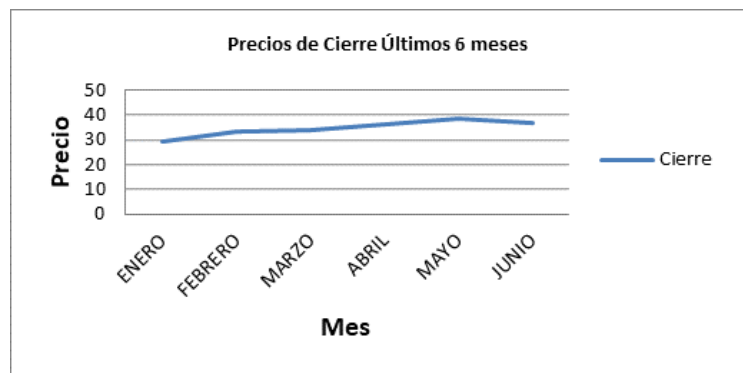
## Financial Select Sector SPDR Fund

| Año             | Máximo | Mínimo | Cierre | Rendimiento |
|-----------------|--------|--------|--------|-------------|
| 2017            | 28.22  | 22.90  | 27.91  | 0.00%       |
| 2018            | 30.17  | 22.31  | 23.59  | -15.48%     |
| 2019            | 30.94  | 23.48  | 30.68  | 30.06%      |
| 2020            | 31.17  | 17.66  | 29.12  | -5.08%      |
| 2021            | 40.62  | 28.95  | 39.12  | 34.34%      |
| Últimos 6 meses | 41.42  | 30.84  | 31.73  | -18.89%     |

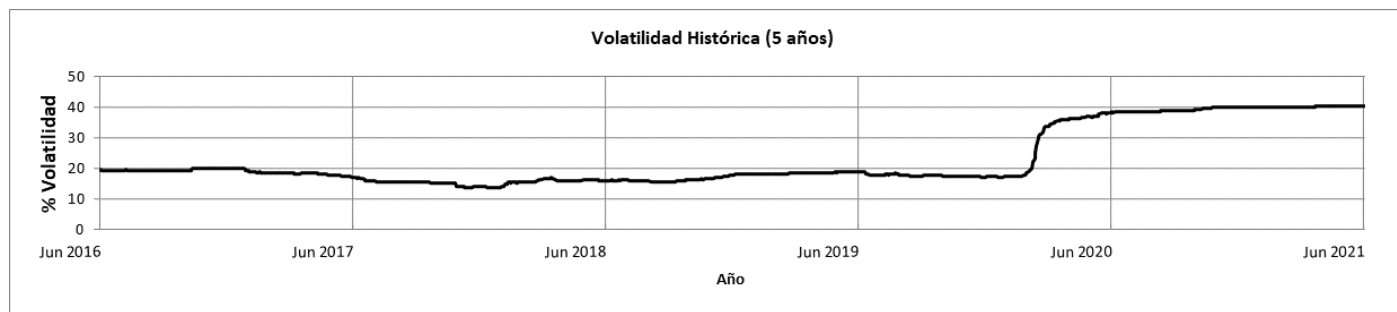
| Semestre  | Máximo | Mínimo | Cierre | Rendimiento |
|-----------|--------|--------|--------|-------------|
| 2019/1sem | 28.07  | 23.48  | 30.73  | 0.00%       |
| 2019/2sem | 30.94  | 25.98  | 30.68  | -0.16%      |
| 2020/1sem | 31.17  | 17.66  | 23.14  | -24.58%     |
| 2020/2sem | 29.48  | 22.68  | 29.48  | 27.40%      |
| 2021/1sem | 38.47  | 28.95  | 23.14  | -21.51%     |
| 2021/2sem | 40.62  | 35.11  | 39.05  | 68.76%      |



| Mes     | Máximo | Mínimo | Cierre | Rendimiento |
|---------|--------|--------|--------|-------------|
| ENERO   | 31.46  | 28.95  | 29.33  | 0.00%       |
| FEBRERO | 33.55  | 29.33  | 33.32  | 13.60%      |
| MARZO   | 34.77  | 33.08  | 34.05  | 2.19%       |
| ABRIL   | 36.58  | 34.47  | 36.26  | 6.49%       |
| MAYO    | 37.99  | 36.44  | 38.22  | 5.41%       |
| JUNIO   | 38.47  | 35.23  | 36.69  | -4.00%      |



### Volatilidad Histórica\*



### Principales Mercados de Negociación (Región o País)

México - NYSE Arca

\*Fuente: Bloomberg

## COMENTARIOS PARTICULARES A LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

### I. INFORMACIÓN CUALITATIVA

#### A. Discusión sobre las políticas de uso de instrumentos financieros derivados

Cada año el área encargada de la negociación de los productos financieros autorizados por Banco de México, someterá a la aprobación del Comité de Riesgos, un Plan de Negocios anual, que contemple los mercados en los que se participará el tipo de operaciones a realizar, un presupuesto de ingresos y egresos, montos de operación y límites de exposición para cada línea de negocio.

El objetivo para utilizar derivados e identificar riesgos de los instrumentos utilizados se describe a continuación:

- Competir con calidad respecto a los demás participantes en el mercado.
- Generar Utilidades en operaciones de negociación. Una norma inviolable, será medir, evaluar y cubrir los riesgos involucrados y sólo atender operaciones que razonablemente proporcionen utilidades a nuestra empresa.
- Instrumentar mecanismos de inversión y protección suficientemente ágiles y flexibles, que permitan proporcionar a los participantes un mayor número de productos financieros, acordes a nuestra transformación económica.
- Usar los Derivados sobre acciones como una cobertura de las posiciones propietarias del Grupo, bajo los requerimientos regulatorios y de registro apropiados.
- Manejar posiciones de acuerdo con las políticas establecidas en la Casa de Bolsa.
- Disminuir y hasta eliminar los efectos negativos que la evolución de los activos subyacentes tenga sobre una posición.

Los instrumentos derivados utilizados son instrumentos extrabursátiles (OTC's), que podrán ser utilizados para cubrir los riesgos de mercado inherentes a la emisión de Warrants.

Todos los instrumentos financieros derivados son valuados a valor razonable.

Operaciones de Instrumentos Extrabursátiles (OTC's) sobre:

- Índices de precios sobre acciones que coticen en una bolsa de valores.
- Acciones, un grupo o canasta de acciones, o títulos referenciados a acciones que coticen en una bolsa de valores.

La función de la Mesa de Derivados Financieros es el diseño, distribución y operación de productos derivados lineales y no lineales, es decir, opciones sobre acciones, un grupo o canasta de acciones o títulos referenciados a acciones que coticen en una bolsa de valores, así como, índices de precios sobre acciones que coticen en una bolsa de valores. Las políticas utilizadas por la mesa para la designación de agentes de cálculo y valuación son PCU / Valuation and Control.

La casa de bolsa podrá realizar operaciones con instrumentos derivados extrabursátiles. Dichas operaciones serán utilizadas exclusivamente con el objeto de cubrir los riesgos inherentes a la emisión de Warrants, siendo estas de la misma naturaleza, pero de sentido contrario a las implícitas en dichos instrumentos. Los instrumentos derivados extrabursátiles podrán ser operados exclusivamente con Banco Nacional de México,

con quien la casa de bolsa tiene negociado un contrato marco de derivados y un acuerdo de márgenes. Con el objeto de no adquirir riesgos de contraparte adicionales, dicho acuerdo de márgenes cuenta con frecuencia de marginación diaria y techo (threshold) de cero.

En cuanto a Control Interno para la administración de riesgos de mercado y liquidez, la casa de bolsa cuenta con una Unidad de Administración Integral de Riesgos (UAIR), que diariamente recibe la información relativa a las actividades con instrumentos derivados. Dicha unidad monitorea y reporta la exposición a riesgos a la Dirección General de la Casa de Bolsa, mensualmente al Comité de Riesgos y trimestralmente al Consejo.

Las exposiciones a riesgos de mercado muestran las sensibilidades a los factores de riesgos de mercado y el nivel de riesgo de portafolio a través de mediciones de valor en riesgo (VaR). El nivel de confianza es del 99% y el horizonte es de un día. Los riesgos de liquidez se monitorean con base en las brechas de liquidez, mantenimiento de activos líquidos, así como concentración de fuentes de fondeo; de acuerdo a la metodología corporativa y con base en las mejores prácticas de mercado. Se tiene un control centralizado a nivel Grupo Financiero. Ambos tipos de exposición de riesgo se monitorean tanto en condiciones normales como de tensión.

KPMG es el tercero independiente que revisó los procedimientos de Control Interno.

El Comité de Auditoría se encarga de revisar el cumplimiento a los 31 puntos de Banco de México, a su vez, el Comité de Riesgos monitorea que los riesgos se encuentren dentro de los límites establecidos.

Para efectos de los procesos de fin de día, la valuación es hecha con PiP.

Salvo los warrants y precios de acciones e índices que son proporcionados por PiP, los OTC's son valuados por Citi de manera diaria.

La dirección de contraloría, que depende de la dirección de finanzas, es el área responsable de que todas las operaciones se encuentren debidamente registradas en la contabilidad de la institución.

El registro de las operaciones OTC's se realiza en el sistema front "EQRMS".

La dirección de contraloría es la responsable de la contabilización de las operaciones derivadas, asimismo, es la encargada de definir las guías contables, mismas que son elaboradas conforme a los criterios establecidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV), que siguen, en lo general, a las Normas de Información Financiera (NIF) aplicables en México.

En caso de que el área de negocio quiera implementar nuevos productos derivados, el área de contraloría participa en la definición de guías contables, y una vez definidas, se documentan y se "parametrizan" en los sistemas "SAC" y "SIT".

Únicamente se realizan operaciones con instrumentos financieros derivados con fines de negociación, las cuales se reconocen como activos o pasivos en el balance general consolidado inicialmente a su valor razonable, el cual corresponde al precio pactado en la operación.

Los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del derivado serán reconocidos directamente en resultados.

A continuación, se describe el tratamiento contable de operaciones con instrumentos financieros derivados.

**Futuros** - Presenta en el balance general consolidado el neto de las fluctuaciones en el valor de mercado del precio a futuro de los contratos, cuyos efectos se reconocen en resultados. Se compensan las posiciones

activas y pasivas de cada una de las operaciones de futuros, presentando en el activo el saldo deudor de la compensación y en el pasivo en caso de ser acreedor.

**Opciones** - Las obligaciones (prima cobrada) o derechos (prima pagada) por compraventa de opciones se registran a su valor contratado y posteriormente se valúan a su valor razonable, reconociendo la utilidad o pérdida en resultados. La prima cobrada o pagada se amortiza conforme se devenga. El importe correspondiente a los derechos u obligaciones derivados de las opciones se presenta por separado en el activo o pasivo, respectivamente.

El efecto por valuación de los instrumentos financieros con fines de negociación se reconoce en el balance general consolidado y el estado de resultados consolidado dentro de los rubros "Derivados" y "Resultado por intermediación, neto", respectivamente.

La cobertura del portafolio de Derivados se realiza:

1. Tomando posición contraria (operación espejo) cubriendo todos los riesgos (delta, vega, gamma, etc.) generados y/o
2. Mediante el balanceo constante del portafolio réplica a través de la cobertura delta (delta hedge) del Título Opcional, cobertura de los riesgos de volatilidad, tiempo y tasas de interés.

La gestión del portafolio de Derivados se realiza analizando las sensibilidades Delta y Gamma (subyacente), Vega (volatilidad), Rho (tasa de interés), Theta (tiempo) con el objetivo de que los riesgos asociados se encuentren dentro de los límites establecidos por la unidad de riesgos.

Delta hedge implica calcular la delta del título y cubrirla diariamente mediante la compra/venta del activo subyacente; esta cobertura Delta se hace dentro de los límites internos autorizados para así dar un espacio para la gestión de la Gamma (cambios en la Delta conforme se mueve el activo subyacente).

El riesgo a cambios en la volatilidad del mercado (Vega) se cubre con instrumentos derivados sobre el mismo activo subyacente o sobre un activo correlacionado; de tal forma que los cambios en el precio del Derivado debido a los movimientos en volatilidad se vean compensados, en buena medida, por cambios en el precio del instrumento derivado de cobertura.

El riesgo de tasa de interés (Rho) de los derivados se cubre a través de instrumentos sensibles a los movimientos de tasas, de tal forma que los cambios en precio del Derivado debidos a los cambios en las tasas de interés se vean compensados por los cambios en precio de los instrumentos de cobertura sensibles a las tasas. Estos instrumentos de cobertura pueden ser, por ejemplo, instrumentos del mercado de valores.

El riesgo por paso de tiempo (Theta) mide la sensibilidad del precio de la opción al tiempo que le resta a la opción para que expire y se cubre con los instrumentos derivados sobre el mismo activo subyacente o sobre un activo correlacionado.

Independiente de si la cobertura del portafolio se lleva a cabo de la manera estática (tomando posición contraria) o dinámica (mediante el balanceo), la exposición total al riesgo del portafolio se neutraliza al cierre del día en medida de la posible.

Como fuentes internas de liquidez para atender a los requerimientos de liquidez y/o colaterales del mercado de derivados se tienen a las inversiones en valores de alta liquidez de la casa de bolsa. Estos valores de alta liquidez cumplen con los requerimientos previstos en la regulación aplicable a la casa de bolsa. Como complemento de las fuentes internas, la casa de bolsa tiene una línea de crédito con el Banco Nacional de

[illegible]

Para determinar el riesgo de crédito de contraparte se considera el Credit Valuation Adjustment (CVA) que, por definición, es la diferencia entre el valor de la cartera libre de riesgo y el valor real de la cartera que tiene en cuenta el incumplimiento de la contraparte. En otras palabras, CVA es el valor de mercado del riesgo de crédito de contraparte. La Metodología de Basilea para calcular la Exposición Esperada Positiva (EPE) es apropiada para las posiciones Over the Counter (OTC) de la Casa de Bolsa Citibanamex y está aprobada por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea<sup>[1]</sup>. Esta metodología se calcula en condiciones de estrés.

| Activo                 |             |                    |                     |                                     |             |
|------------------------|-------------|--------------------|---------------------|-------------------------------------|-------------|
| Valor de Mercado (MXP) | EAD (MXP)   | PD Citibanamex (%) | LGD Citibanamex (%) | Credit Value Adjustment (CVA) (MXP) | Instrumento |
| 54,659,240             | 798,158,522 | 0.7%               | 45.0%               | 2,415,868                           | OTC         |

| Pasivo                 |               |                      |                       |                                     |             |
|------------------------|---------------|----------------------|-----------------------|-------------------------------------|-------------|
| Valor de Mercado (MXP) | EAD (MXP)     | PD Casa de Bolsa (%) | LGD Casa de Bolsa (%) | Credit Value Adjustment (CVA) (MXP) | Instrumento |
| 1,034,240,831          | 2,620,034,964 | 2.4%                 | 45.0%                 | 27,742,287                          | OTC         |

<sup>[1]</sup> Basel Committee on Banking Supervision. Working Paper 26 “Foundations of the standardised approach for measuring counterparty credit risk exposures”, rev. June 2017.

Ciudad de México a 22 de Julio de 2022.

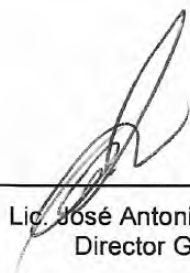
Act. Cristian Gastelum Rodríguez  
Comisión Nacional Bancaria y de Valores  
Director General Adjunto de Emisoras  
Insurgentes Sur No. 1971  
Plaza Inn, Torre Norte, Piso 7°  
Col. Guadalupe Inn  
C.P. 01020, México, D.F.

Los suscritos, en nuestro carácter de Director General, Director de Finanzas y Director Jurídico respectivamente, de la sociedad denominada **Citibanamex Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Casa de Bolsa, Integrante del Grupo Financiero Citibanamex**, comparecemos para dar cumplimiento a lo dispuesto por la fracción II, del artículo 33 de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Emisoras de Valores y a Otros Participantes del Mercado de Valores (La Circular Única de Emisoras).

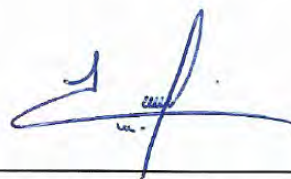
En términos de lo dispuesto por la fracción II del artículo 33 de la Circular Única de Emisoras, los suscritos manifestamos bajo protesta de decir verdad que, en el ámbito de nuestras respectivas funciones, preparamos la información relativa a la emisora **Citibanamex Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Casa de Bolsa, Integrante del Grupo Financiero Citibanamex** contenida en el reporte al segundo trimestre del ejercicio 2022, la cual, a nuestro leal saber y entender, refleja razonablemente su situación. Asimismo, manifestamos que no tenemos conocimiento de información relevante que haya sido omitida o falseada en este reporte trimestral o que el mismo contenga información que pudiera inducir a error a los inversionistas”

Sin otro particular quedamos a sus órdenes para cualquier comentario al respecto.

**Atentamente**



Lic. José Antonio Espíndola Riveroll  
Director General



C.P. Arturo Muñoz Ledesma  
Director de Finanzas



Lic. Jorge Hernández Hernández  
Director Jurídico

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: CITI

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2022

## CITIBANAMEX CASA DE BOLSA, S.A. DE C.V. CASA DE BOLSA, INTEGRANTE DEL GRUPO FINANCIERO CITIBANAMEX

### ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE CASA DE BOLSA

AL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 2021

CONSOLIDADO

Impresión Final

(PESOS)

| CUENTA       | SUB-CUENTA   | SUB-SUBCUENTA | CUENTA / SUBCUENTA                                                                                                                  | CIERRE PERIODO ACTUAL<br>IMPORTE | TRIMESTRE AÑO ANTERIOR<br>IMPORTE |
|--------------|--------------|---------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|
| 700000000000 |              |               | <b>CUENTAS DE ORDEN</b>                                                                                                             | 471,308,611,987                  | 0                                 |
| 700200001001 |              |               | Operaciones por cuenta de clientes                                                                                                  | 443,907,055,960                  | 0                                 |
|              | 700200102001 |               | <b>CLIENTES CUENTAS CORRIENTES</b>                                                                                                  | 5,043,302,030                    | 0                                 |
|              |              | 700200103001  | Bancos de clientes                                                                                                                  | 71,756,299                       | 0                                 |
|              |              | 700200103002  | Dividendos cobrados de clientes                                                                                                     | 0                                | 0                                 |
|              |              | 700200103003  | Intereses cobrados de clientes                                                                                                      | 0                                | 0                                 |
|              |              | 700200103004  | Liquidación de operaciones de clientes                                                                                              | -1,285,469,391                   | 0                                 |
|              |              | 700200103005  | Premios cobrados de clientes                                                                                                        | 432,746                          | 0                                 |
|              |              | 700200103006  | Liquidaciones con divisas de clientes                                                                                               | 0                                | 0                                 |
|              |              | 700200103007  | Cuentas de margen                                                                                                                   | 0                                | 0                                 |
|              |              | 700200103008  | Otras cuentas corrientes                                                                                                            | 6,256,582,376                    | 0                                 |
|              | 700200102002 |               | <b>OPERACIONES EN CUSTODIA</b>                                                                                                      | 421,124,967,577                  | 0                                 |
|              |              | 700200203009  | Instrumentos financieros de clientes recibidos en custodia                                                                          | 421,124,967,577                  | 0                                 |
|              |              | 700200203010  | Instrumentos financieros de clientes en el extranjero                                                                               | 0                                | 0                                 |
|              | 700200102003 |               | <b>OPERACIONES DE ADMINISTRACIÓN</b>                                                                                                | 17,738,786,353                   | 0                                 |
|              |              | 700200303011  | Operaciones de reporto por cuenta de clientes                                                                                       | 10,333,793,463                   | 0                                 |
|              |              | 700200303012  | Operaciones de préstamo de valores por cuenta de clientes                                                                           | 885,515,586                      | 0                                 |
|              |              | 700200303013  | Colaterales recibidos en garantía por cuenta de clientes                                                                            | 4,515,862,708                    | 0                                 |
|              |              | 700200303014  | Colaterales entregados en garantía por cuenta de clientes                                                                           | 487,788,202                      | 0                                 |
|              |              | 700200303015  | Operaciones de compra de instrumentos financieros derivados                                                                         | 625,008,217                      | 0                                 |
|              |              | 700201504033  | De futuros y contratos adelantados de clientes (monto notional)                                                                     | 0                                | 0                                 |
|              |              | 700201504034  | De opciones                                                                                                                         | 625,008,217                      | 0                                 |
|              |              | 700201504035  | De swaps                                                                                                                            | 0                                | 0                                 |
|              |              | 700201504036  | De paquetes de instrumentos financieros derivados de clientes                                                                       | 0                                | 0                                 |
|              |              | 700200303016  | Operaciones de venta de instrumentos financieros derivados                                                                          | 0                                | 0                                 |
|              |              | 700201604037  | De futuros y contratos adelantados de clientes (monto notional)                                                                     | 0                                | 0                                 |
|              |              | 700201604038  | De opciones                                                                                                                         | 0                                | 0                                 |
|              |              | 700201604039  | De swaps                                                                                                                            | 0                                | 0                                 |
|              |              | 700201604040  | De paquetes de instrumentos financieros derivados de clientes                                                                       | 0                                | 0                                 |
|              |              | 700200303017  | Fideicomisos administrados                                                                                                          | 890,818,177                      | 0                                 |
| 700400001001 |              |               | <b>OPERACIONES POR CUENTA PROPIA</b>                                                                                                | 27,401,556,027                   | 0                                 |
|              | 700400102001 |               | <b>ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES</b>                                                                                               | 0                                | 0                                 |
|              | 700400102002 |               | <b>COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD</b>                                                                                         | 17,067,762,564                   | 0                                 |
|              |              | 700400203001  | Efectivo administrado en fideicomiso                                                                                                | 0                                | 0                                 |
|              |              | 700400203002  | Deuda gubernamental                                                                                                                 | 17,067,762,564                   | 0                                 |
|              |              | 700400203003  | Deuda bancaria                                                                                                                      | 0                                | 0                                 |
|              |              | 700400203004  | Otros títulos de deuda                                                                                                              | 0                                | 0                                 |
|              |              | 700400203005  | Instrumentos financieros de capital                                                                                                 | 0                                | 0                                 |
|              |              | 700400203006  | Otros                                                                                                                               | 0                                | 0                                 |
|              | 700400102003 |               | <b>COLATERALES RECIBIDOS Y VENDIDOS O ENTREGADOS EN GARANTÍA POR LA ENTIDAD</b>                                                     | 10,333,793,463                   | 0                                 |
|              |              | 700400303007  | Deuda gubernamental                                                                                                                 | 10,333,793,463                   | 0                                 |
|              |              | 700400303008  | Deuda bancaria                                                                                                                      | 0                                | 0                                 |
|              |              | 700400303009  | Otros títulos de deuda                                                                                                              | 0                                | 0                                 |
|              |              | 700400303010  | Instrumentos financieros de capital                                                                                                 | 0                                | 0                                 |
|              |              | 700400303011  | Otros                                                                                                                               | 0                                | 0                                 |
|              | 700400102004 |               | <b>OTRAS CUENTAS DE REGISTRO</b>                                                                                                    | 0                                | 0                                 |
| 100000000000 |              |               | <b>A C T I V O</b>                                                                                                                  | 13,387,790,625                   | 0                                 |
| 100200001001 |              |               | <b>Efectivo y equivalentes de efectivo</b>                                                                                          | 197,348,337                      | 0                                 |
| 100400001001 |              |               | <b>Cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)</b>                                                                       | 0                                | 0                                 |
| 100600001001 |              |               | Inversiones en instrumentos financieros                                                                                             | 3,305,816,671                    | 0                                 |
|              | 100600102001 |               | Instrumentos financieros negociables                                                                                                | 3,305,816,671                    | 0                                 |
|              | 100600102002 |               | Instrumentos financieros para cobrar o vender                                                                                       | 0                                | 0                                 |
|              | 130600102003 |               | Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)(neto)                                                            | 0                                | 0                                 |
|              |              | 100600303009  | Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)                                                                  | 0                                | 0                                 |
|              |              | 100600303010  | Estimación de pérdidas crediticias esperadas para inversiones en instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores) | 0                                | 0                                 |
| 101000001001 |              |               | Deudores por reporto                                                                                                                | 6,733,996,874                    | 0                                 |
| 101200001001 |              |               | <b>PRESTAMO DE VALORES</b>                                                                                                          | 0                                | 0                                 |
| 101400001001 |              |               | Instrumentos financieros derivados                                                                                                  | 52,243,371                       | 0                                 |
|              | 101400102001 |               | Con fines de negociación                                                                                                            | 52,243,371                       | 0                                 |
|              | 101400102002 |               | Con fines de cobertura                                                                                                              | 0                                | 0                                 |

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: CITI

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2022

**CITIBANAMEX CASA DE BOLSA, S.A. DE C.V. CASA DE BOLSA, INTEGRANTE DEL GRUPO FINANCIERO CITIBANAMEX**

AL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 2021

**CONSOLIDADO**

(PESOS)

**Impresión Final**

| CUENTA       | SUB-CUENTA   | SUB-SUBCUENTA | CUENTA / SUBCUENTA                                                                                | CIERRE PERIODO ACTUAL<br>IMPORTE | TRIMESTRE AÑO ANTERIOR<br>IMPORTE |
|--------------|--------------|---------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|
| 101600001001 |              |               | <b>AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS</b>                                  | 0                                | 0                                 |
| 101800001001 |              |               | <b>BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN</b>                                   | 0                                | 0                                 |
| 132000001001 |              |               | Cuentas por cobrar (neto)                                                                         | 2,632,774,240                    | 0                                 |
| 102200001001 |              |               | Activos de larga duración mantenidos para la venta o para distribuir a los propietarios           | 0                                | 0                                 |
| 102400001001 |              |               | Activos relacionados con operaciones discontinuadas                                               | 0                                | 0                                 |
| 102600001001 |              |               | Pagos anticipados y otros activos                                                                 | 460,273,547                      | 0                                 |
| 132800001001 |              |               | Propiedades, mobiliario y equipo (neto)                                                           | 5,337,585                        | 0                                 |
| 133000001001 |              |               | Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo (neto)                            | 0                                | 0                                 |
| 103200001001 |              |               | <b>INVERSIONES PERMANENTES</b>                                                                    | 0                                | 0                                 |
|              |              | 103200102001  | Subsidiarias                                                                                      | 0                                | 0                                 |
|              |              | 103200102002  | Asociadas                                                                                         | 0                                | 0                                 |
|              |              | 103200102003  | Negocios Conjuntos                                                                                | 0                                | 0                                 |
|              |              | 103200102004  | Otras inversiones permanentes                                                                     | 0                                | 0                                 |
| 103400001001 |              |               | Activo por impuestos a la utilidad diferidos                                                      | 0                                | 0                                 |
| 133600001001 |              |               | Activos intangibles (neto)                                                                        | 0                                | 0                                 |
| 133800001001 |              |               | Activos por derechos de uso de activos intangibles (neto)                                         | 0                                | 0                                 |
| 104000001001 |              |               | Crédito mercantil                                                                                 | 0                                | 0                                 |
| 200000000000 |              |               | <b>P A S I V O</b>                                                                                | 8,656,468,209                    | 0                                 |
| 200200001001 |              |               | <b>PASIVOS BURSÁTILES</b>                                                                         | 0                                | 0                                 |
| 200400001001 |              |               | <b>PRÉSTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS</b>                                                  | 0                                | 0                                 |
|              | 200400102001 |               | <b>De corto plazo</b>                                                                             | 0                                | 0                                 |
|              | 200400102002 |               | <b>De largo plazo</b>                                                                             | 0                                | 0                                 |
| 230600001001 |              |               | <b>VALORES ASIGNADOS POR LIQUIDAR</b>                                                             | 0                                | 0                                 |
| 200800001001 |              |               | <b>ACREEDORES POR REPORTO</b>                                                                     | 31,824,240                       | 0                                 |
| 201000001001 |              |               | <b>PRESTAMO DE VALORES</b>                                                                        | 0                                | 0                                 |
| 201200001001 |              |               | <b>COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTIA</b>                                                   | 0                                | 0                                 |
|              | 201200102001 |               | <b>Reportos</b>                                                                                   | 0                                | 0                                 |
|              | 201200102002 |               | <b>Prestamo de valores</b>                                                                        | 0                                | 0                                 |
|              | 201200102003 |               | <b>Instrumentos financieros derivados</b>                                                         | 0                                | 0                                 |
|              | 201200102004 |               | <b>Otros colaterales vendidos</b>                                                                 | 0                                | 0                                 |
| 201400001001 |              |               | <b>Instrumentos financieros derivados</b>                                                         | 6,645,780,240                    | 0                                 |
|              | 201400102001 |               | <b>Con fines de negociación</b>                                                                   | 6,645,780,240                    | 0                                 |
|              | 201400102002 |               | <b>Con fines de cobertura</b>                                                                     | 0                                | 0                                 |
| 201600001001 |              |               | <b>AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS</b>                                  | 0                                | 0                                 |
| 201800001001 |              |               | <b>OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN</b>                                             | 0                                | 0                                 |
| 202000001001 |              |               | <b>Pasivo por arrendamiento</b>                                                                   | 0                                | 0                                 |
| 202200001001 |              |               | <b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>                                                                    | 1,719,894,370                    | 0                                 |
|              | 202200102001 |               | Acreedores por liquidación de operaciones                                                         | 1,548,953,770                    | 0                                 |
|              | 202200102002 |               | Acreedores por cuentas de margen                                                                  | 0                                | 0                                 |
|              | 202200102003 |               | Acreedores por Colaterales Recibidos en Efectivo                                                  | 0                                | 0                                 |
|              | 202200102004 |               | Contribuciones por pagar                                                                          | 40,453,086                       | 0                                 |
|              | 202200102005 |               | <b>Acreedores diversos y otras cuentas por pagar</b>                                              | 130,487,514                      | 0                                 |
| 202400001001 |              |               | <b>Pasivos relacionados con grupos de activos mantenidos para la venta</b>                        | 0                                | 0                                 |
| 202600001001 |              |               | <b>Pasivos relacionados con operaciones discontinuadas</b>                                        | 0                                | 0                                 |
| 202800001001 |              |               | <b>Instrumentos financieros que califican como pasivo</b>                                         | 0                                | 0                                 |
|              | 202800102001 |               | <b>OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN</b>                                                   | 0                                | 0                                 |
|              | 202800102002 |               | Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar en asamblea de accionistas | 0                                | 0                                 |
|              | 202800102003 |               | Otros                                                                                             | 0                                | 0                                 |
| 203000001001 |              |               | Obligaciones asociadas con el retiro de componentes de propiedades, mobiliario y equipo           | 0                                | 0                                 |
| 203200001001 |              |               | Pasivo por impuestos a la utilidad                                                                | 189,149,813                      | 0                                 |
| 203400001001 |              |               | Pasivo por beneficios a los empleados                                                             | 69,819,546                       | 0                                 |
| 203600001001 |              |               | <b>CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS</b>                                                    | 0                                | 0                                 |
| 400000000000 |              |               | <b>CAPITAL CONTABLE</b>                                                                           | 4,731,322,416                    | 0                                 |
| 440200001001 |              |               | <b>PARTICIPACIÓN CONTROLADORA</b>                                                                 | 4,731,322,416                    | 0                                 |
| 400200102001 |              |               | <b>CAPITAL CONTRIBUIDO</b>                                                                        | 1,392,705,901                    | 0                                 |
|              | 400200103001 |               | Capital social                                                                                    | 1,600,000,000                    | 0                                 |
|              | 400200103002 |               | Capital social no exhibido                                                                        | -207,294,099                     | 0                                 |
|              | 400200103003 |               | Incremento por actualización del capital social pagado                                            | 0                                | 0                                 |
|              | 400200103004 |               | <b>Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas en asamblea de accionistas</b>      | 0                                | 0                                 |
|              | 400200103005 |               | Incremento por actualización de aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas en     | 0                                | 0                                 |

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: CITI

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2022

## CITIBANAMEX CASA DE BOLSA, S.A. DE C.V. CASA DE BOLSA, INTEGRANTE DEL GRUPO FINANCIERO CITIBANAMEX

AL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 2021

CONSOLIDADO

Impresión Final

(PESOS)

|              |              |               |                                                                                                                       | CIERRE PERIODO ACTUAL | TRIMESTRE AÑO ANTERIOR |
|--------------|--------------|---------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|------------------------|
| CUENTA       | SUB-CUENTA   | SUB-SUBCUENTA | CUENTA / SUBCUENTA                                                                                                    | IMPORTE               | IMPORTE                |
|              |              |               | asamblea de accionistas                                                                                               |                       |                        |
|              | 400200103006 |               | <b>Prima en venta de acciones</b>                                                                                     | 0                     | 0                      |
|              | 400200103007 |               | Incremento por actualización de la prima en venta de acciones                                                         | 0                     | 0                      |
|              | 400200103008 |               | Instrumentos financieros que califican como capital                                                                   | 0                     | 0                      |
|              | 400200103009 |               | Incremento por actualización de instrumentos financieros que califican como capital                                   | 0                     | 0                      |
| 400200102002 |              |               | <b>CAPITAL GANADO</b>                                                                                                 | 3,338,616,515         | 0                      |
|              | 400200203010 |               | <b>Reservas de capital</b>                                                                                            | 278,541,181           | 0                      |
|              | 400200203011 |               | Incremento por actualización de reservas de capital                                                                   | 215,865,330           | 0                      |
|              | 400200203012 |               | Resultados acumulados                                                                                                 | 2,877,451,829         | 0                      |
|              |              | 400201204003  | <b>Resultado de ejercicios anteriores</b>                                                                             | 2,140,052,412         | 0                      |
|              |              | 400201204004  | Incremento por actualización del resultado de ejercicios anteriores                                                   | 0                     | 0                      |
|              |              | 430201204005  | <b>Resultado neto</b>                                                                                                 | 737,399,417           | 0                      |
|              | 400200203013 |               | Otros resultados integrales                                                                                           | -33,241,825           | 0                      |
|              |              | 400201304006  | Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender                                                            | 0                     | 0                      |
|              |              | 400201304007  | Incremento por actualización de la valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender                         | 0                     | 0                      |
|              |              | 400201304008  | Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo                                    | 0                     | 0                      |
|              |              | 400201304009  | Incremento por actualización de la valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo | 0                     | 0                      |
|              |              | 400201304012  | Remediación de beneficios definidos a los empleados                                                                   | -33,241,825           | 0                      |
|              |              | 400201304013  | Incremento por actualización de la remediación de beneficios definidos a los empleados                                | 0                     | 0                      |
|              |              | 400201304014  | Efecto acumulado por conversión                                                                                       | 0                     | 0                      |
|              |              | 400201304015  | Incremento por actualización del efecto acumulado por conversión                                                      | 0                     | 0                      |
|              |              | 400201304016  | Resultado por tenencia de activos no monetarios                                                                       | 0                     | 0                      |
|              |              | 400201304017  | Incremento por actualización del resultado por tenencia de activos no monetarios                                      | 0                     | 0                      |
|              | 400200203014 |               | Participación en ORI de otras entidades                                                                               | 0                     | 0                      |
|              | 400200203015 |               | Incremento por actualización de la participación en ORI de otras entidades                                            | 0                     | 0                      |
| 440400001001 |              |               | <b>PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA</b>                                                                                  | 0                     | 0                      |
|              | 440400102001 |               | <b>Resultado neto correspondiente a la participación no controladora</b>                                              | 0                     | 0                      |
|              | 440400102002 |               | <b>Otra participación no controladora</b>                                                                             | 0                     | 0                      |
|              | 440400102003 |               | Otros resultados integrales correspondientes a la participación no controladora                                       | 0                     | 0                      |

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: CITI

TRIMESTRE: 02

AÑO: 2022

**CITIBANAMEX CASA DE BOLSA, S.A.  
DE C.V. CASA DE BOLSA,  
INTEGRANTE DEL GRUPO  
FINANCIERO CITIBANAMEX**

## ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL DE CASA DE BOLSA

**CONSOLIDADO**

DEL 1 DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 2021

(PESOS)

**Impresión Final**

|              |                                                                                    | TRIMESTRE AÑO ACTUAL | TRIMESTRE AÑO ANTERIOR |
|--------------|------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|------------------------|
| CUENTA       | CUENTA / SUBCUENTA                                                                 | IMPORTE              | IMPORTE                |
| 500200101001 | Comisiones y tarifas cobradas                                                      | 434,190,205          | 0                      |
| 600400101002 | Comisiones y tarifas pagadas                                                       | 57,910,301           | 0                      |
| 500600101003 | Ingresos por asesoría financiera                                                   | 27,877,906           | 0                      |
| 330000000001 | <b>RESULTADO POR SERVICIOS</b>                                                     | 404,157,810          | 0                      |
| 500800201004 | Utilidad por compraventa                                                           | 731,641,982          | 0                      |
| 631000201005 | Pérdida por compraventa                                                            | 774,550,525          | 0                      |
| 501200201006 | Ingresos por intereses                                                             | 856,907,247          | 0                      |
| 601400201007 | Gastos por intereses                                                               | 452,535,464          | 0                      |
| 501600201008 | Resultado por valuación de instrumentos financieros a valor razonable              | -68,349,048          | 0                      |
| 531800201009 | Resultado por posición monetaria neto (margen financiero por intermediación)       | 0                    | 0                      |
| 330000000002 | <b>MARGEN FINANCIERO POR INTERMEDIACIÓN</b>                                        | 293,114,192          | 0                      |
| 502000301010 | Otros ingresos (egresos) de la operación                                           | 580,298,070          | 0                      |
| 602200301011 | Gastos de administración y promoción                                               | 250,881,784          | 0                      |
| 330000000003 | <b>RESULTADO DE LA OPERACIÓN</b>                                                   | 1,026,688,288        | 0                      |
| 502400401012 | Participación en el resultado neto de otras entidades                              | 0                    | 0                      |
| 330000000004 | <b>RESULTADOS ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD</b>                                 | 1,026,688,288        | 0                      |
| 602600501013 | Impuestos a la utilidad                                                            | 289,288,871          | 0                      |
| 330000000005 | <b>RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUAS</b>                                 | 737,399,417          | 0                      |
| 502800601014 | Operaciones discontinuadas                                                         | 0                    | 0                      |
| 330000000006 | <b>RESULTADO NETO</b>                                                              | 737,399,417          | 0                      |
| 503000701015 | Otros resultados integrales                                                        | 0                    | 0                      |
| 503001502121 | Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender                         | 0                    | 0                      |
| 503001502122 | Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo | 0                    | 0                      |
| 503001502123 | Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición          | 0                    | 0                      |
| 503001502124 | Remediación de beneficios definidos a los empleados                                | 0                    | 0                      |
| 503001502125 | Efecto acumulado por conversión                                                    | 0                    | 0                      |
| 503001502126 | Resultado por tenencia de activos no monetarios                                    | 0                    | 0                      |
| 503200701016 | Participación en ORI de otras entidades                                            | 0                    | 0                      |
| 330000000007 | <b>RESULTADO INTEGRAL</b>                                                          | 737,399,417          | 0                      |
| 543400601017 | <b>Resultado neto atribuible a</b>                                                 | 737,399,417          | 0                      |
| 543401702129 | Participación Controladora                                                         | 737,399,417          | 0                      |
| 543401702130 | Participación no Controladora                                                      | 0                    | 0                      |
| 543600701018 | <b>Resultado integral atribuible a</b>                                             | 737,399,417          | 0                      |
| 543601802131 | Participación controladora                                                         | 737,399,417          | 0                      |
| 543601802132 | Participación no controladora                                                      | 0                    | 0                      |
| 330000000008 | <b>UTILIDAD BÁSICA POR ACCIÓN ORDINARIA</b>                                        | 0                    | 0                      |

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: CITI

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2022

**CITIBANAMEX CASA DE BOLSA, S.A. DE ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE CASA DE BOLSA  
C.V. CASA DE BOLSA, INTEGRANTE  
DEL GRUPO FINANCIERO CITIBANAMEX**

AL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 2021

**CONSOLIDADO**

**(PESOS)**

**Impresión Final**

|              |              |                                                                                                                                        | AÑO ACTUAL     | AÑO ANTERIOR |
|--------------|--------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|--------------|
| CUENTA       | SUB-CUENTA   | CUENTA / SUBCUENTA                                                                                                                     | IMPORTE        | IMPORTE      |
|              |              | <b>Actividades de operación</b>                                                                                                        |                |              |
| 851000102001 |              | Resultado antes de impuestos a la utilidad                                                                                             | 1,026,688,289  | 0            |
| 851000102002 |              | <b>Ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión:</b>                                                                    | 18,411         | 0            |
|              | 851000203001 | Depreciación de propiedades, mobiliario y equipo                                                                                       | 18,411         | 0            |
|              | 851000203002 | Amortizaciones de Activos Intangibles                                                                                                  | 0              | 0            |
|              | 851000203003 | Pérdidas o reversión de pérdidas por deterioro de activos de larga duración                                                            | 0              | 0            |
|              | 851000203004 | Participación en el resultado neto de otras entidades                                                                                  | 0              | 0            |
|              | 851000203005 | Otros ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión                                                                      | 0              | 0            |
|              | 851000203006 | Operaciones discontinuadas                                                                                                             | 0              | 0            |
|              | 851000203007 | Activos de larga duración mantenidos para la venta o para distribuir a los propietarios                                                | 0              | 0            |
| 851000102003 |              | Ajustes por partidas asociadas con actividades de financiamiento                                                                       | 0              | 0            |
|              | 851000303001 | Intereses asociados con préstamos bancarios y de otros organismos                                                                      | 0              | 0            |
|              | 851000303002 | Intereses asociados con instrumentos financieros que califican como pasivo                                                             | 0              | 0            |
|              | 851000303003 | Intereses asociados con instrumentos financieros que califican como capital                                                            | 0              | 0            |
|              | 851000303004 | Otros intereses                                                                                                                        | 0              | 0            |
| 851000102004 |              | <b>Cambios en partidas de operación</b>                                                                                                | -1,404,634,482 | 0            |
|              | 851000403001 | Cambios en cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)                                                                      | 0              | 0            |
|              | 851000403003 | Cambio en inversiones en instrumentos financieros (valores) (neto)                                                                     | 1,314,421,791  | 0            |
|              | 851000403004 | Cambios en deudores por reporto (neto)                                                                                                 | 5,492,436,510  | 0            |
|              | 851000403005 | Cambio en préstamo de valores (activo)                                                                                                 | 0              | 0            |
|              | 851000403006 | Cambios en instrumentos financieros derivados (activo)                                                                                 | 201,695,035    | 0            |
|              | 851000403009 | Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización                                                                     | 0              | 0            |
|              | 851000403011 | Cambios en otras cuentas por cobrar (neto)                                                                                             | 0              | 0            |
|              | 851000403013 | Cambio en otros activos operativos (neto)                                                                                              | -701,157,440   | 0            |
|              | 851000403033 | Cambios en pasivos bursátiles                                                                                                          | 0              | 0            |
|              | 851000403015 | Cambio en acreedores por reporto                                                                                                       | -1,286,525,849 | 0            |
|              | 851000403016 | Cambio en préstamo de valores (pasivo)                                                                                                 | 0              | 0            |
|              | 851000403017 | Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía                                                                                     | -4,591,540,810 | 0            |
|              | 851000403018 | Cambio en instrumentos financieros derivados (pasivo)                                                                                  | -1,442,090,042 | 0            |
|              | 851000403019 | Cambio en obligaciones en operaciones de bursatilización                                                                               | 0              | 0            |
|              | 851000403020 | Cambio en otros pasivos operativos                                                                                                     | -126,847,113   | 0            |
|              | 851000403021 | Cambio en instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)            | 0              | 0            |
|              | 851000403022 | Cambio en activos/pasivos por beneficios a los empleados                                                                               | 69,819,546     | 0            |
|              | 851000403023 | Cambio en otras cuentas por pagar                                                                                                      | -286,895,217   | 0            |
|              | 851000403024 | Cambio en otras provisiones                                                                                                            | -47,950,893    | 0            |
|              | 851000403025 | Devoluciones de impuestos a la utilidad                                                                                                | 0              | 0            |
|              | 851000403026 | Pagos de Impuestos a la Utilidad                                                                                                       | 0              | 0            |
| 851000001001 |              | <b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</b>                                                                            | -377,927,782   | 0            |
|              |              | <b>Actividades de inversión</b>                                                                                                        |                |              |
|              | 851000202001 | Pagos por instrumentos financieros a largo plazo                                                                                       | 0              | 0            |
|              | 851000202002 | Cobros por instrumentos financieros a largo plazo                                                                                      | 0              | 0            |
|              | 851000202003 | Pagos por adquisición de propiedades, mobiliario y equipo                                                                              | 0              | 0            |
|              | 851000202004 | Cobros por disposición de propiedades, mobiliario y equipo                                                                             | 0              | 0            |
|              | 851000202005 | Pagos por operaciones discontinuadas                                                                                                   | 0              | 0            |
|              | 851000202006 | Cobros por operaciones discontinuadas                                                                                                  | 0              | 0            |
|              | 851000202007 | Pagos por adquisición de subsidiarias                                                                                                  | 0              | 0            |
|              | 851000202008 | Cobros por disposición de subsidiarias                                                                                                 | 0              | 0            |
|              | 851000202009 | Pagos por adquisición de asociadas, negocios conjuntos y otras inversiones permanentes                                                 | 0              | 0            |
|              | 851000202010 | Cobros por disposición de asociadas, negocios conjuntos y otras inversiones permanentes                                                | 0              | 0            |
|              | 851000202011 | Cobros de dividendos en efectivo de inversiones permanentes                                                                            | 0              | 0            |
|              | 851000202012 | Pagos por adquisición de activos intangibles                                                                                           | 0              | 0            |
|              | 851000202013 | Cobros por disposición de activos intangibles                                                                                          | 0              | 0            |
|              | 851000202014 | Cobros asociados con instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión) | 0              | 0            |
|              | 851000202015 | Pagos asociados con instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)  | 0              | 0            |
|              | 851000202016 | Otros cobros por actividades de inversión                                                                                              | 0              | 0            |
|              | 851000202017 | Otros pagos por actividades de inversión                                                                                               | 0              | 0            |
| 851000001002 |              | <b>Flujos netos de efectivo de actividades de inversión</b>                                                                            | 0              | 0            |
|              |              | <b>Actividades de financiamiento</b>                                                                                                   |                |              |
|              | 851000302001 | Cobros por la obtención de préstamos bancarios y de otros organismos                                                                   | 0              | 0            |

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: CITI

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2022

## CITIBANAMEX CASA DE BOLSA, S.A. DE ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE CASA DE BOLSA C.V. CASA DE BOLSA, INTEGRANTE DEL GRUPO FINANCIERO CITIBANAMEX

AL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 2021

CONSOLIDADO

(PESOS)

Impresión Final

|              |              |                                                                                                                                             | AÑO ACTUAL   | AÑO ANTERIOR |
|--------------|--------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| CUENTA       | SUB-CUENTA   | CUENTA / SUBCUENTA                                                                                                                          | IMPORTE      | IMPORTE      |
|              | 851000302002 | Pagos de préstamos bancarios y de otros organismos                                                                                          | 0            | 0            |
|              | 851000302003 | Pagos de pasivo por arrendamiento                                                                                                           | 0            | 0            |
|              | 851000302004 | Cobros por emisión de acciones                                                                                                              | 0            | 0            |
|              | 851000302005 | Pagos por reembolsos de capital social                                                                                                      | 0            | 0            |
|              | 851000302006 | Cobros por la emisión de instrumentos financieros que califican como capital                                                                | 0            | 0            |
|              | 851000302007 | Pagos asociados a instrumentos financieros que califican como capital                                                                       | 0            | 0            |
|              | 851000302008 | Pagos de dividendos en efectivo                                                                                                             | 0            | 0            |
|              | 851000302009 | Pagos asociados a la recompra de acciones propias                                                                                           | 0            | 0            |
|              | 851000302010 | Cobros por la emisión de instrumentos financieros que califican como pasivo                                                                 | 0            | 0            |
|              | 851000302011 | Pagos asociados con instrumentos financieros que califican como pasivo                                                                      | 0            | 0            |
|              | 851000302012 | Pagos por intereses por pasivo por arrendamiento                                                                                            | 0            | 0            |
|              | 851000302013 | Cobros asociados con instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de financiamiento) | 0            | 0            |
|              | 851000302014 | Pagos asociados con instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de financiamiento)  | 0            | 0            |
|              | 851000302015 | Otros cobros por actividades de financiamiento                                                                                              | 0            | 0            |
|              | 851000302016 | Otros pagos por actividades de financiamiento                                                                                               | 0            | 0            |
| 851000001003 |              | <b>Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento</b>                                                                            | 0            | 0            |
| 851000000000 |              | <b>Incremento o Disminución Neta de Efectivo y Equivalentes de Efectivo</b>                                                                 | -377,927,782 | 0            |
| 851200000000 |              | <b>Efectos por Cambios en el Valor del Efectivo y Equivalentes de Efectivo</b>                                                              | 0            | 0            |
| 851400000000 |              | <b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo</b>                                                                            | 575,276,119  | 0            |
| 100200001001 |              | <b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</b>                                                                             | 197,348,337  | 0            |

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: CITI  
CITIBANAMEX CASA DE BOLSA, S.A. DE  
C.V. CASA DE BOLSA, INTEGRANTE DEL  
GRUPO FINANCIERO CITIBANAMEX

ESTADO DE CAMBIOS EN EL CAPITAL CONTABLE DE CASA DE BOLSA

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2022

AL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 2021

(PESOS)

CONSOLIDADO

Impresión Final

| Concepto                                                                           | Capital contribuido |                                                                                      |                            |                                                           | Capital Generado   |                       |                                                            |                                                                                    |                                                     |                                 |                                                 |                                         | Total participación de la controladora | Participación no controladora | Total capital contable |
|------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|-----------------------------------------------------------|--------------------|-----------------------|------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|---------------------------------|-------------------------------------------------|-----------------------------------------|----------------------------------------|-------------------------------|------------------------|
|                                                                                    | Capital social      | Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por el Órgano de Gobierno | Prima en venta de acciones | Otros instrumentos financieros que califican como capital | Reserva de capital | Resultados acumulados | Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender | Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo | Remediación de beneficios definidos a los empleados | Efecto Acumulado por conversión | Resultado por tenencia de activos no monetarios | Participación en ORI de otras entidades |                                        |                               |                        |
| Saldo al inicio del periodo                                                        | 1,392,705,901       | 0                                                                                    | 0                          | 0                                                         | 494,406,511        | 2,169,859,413         | 0                                                          | 0                                                                                  | -38,914,439                                         | 0                               | 0                                               | 0                                       | 4,018,057,385                          | 0                             | 4,018,057,385          |
| Ajustes retrospectivos por cambios contables                                       | 0                   | 0                                                                                    | 0                          | 0                                                         | 0                  | 0                     | 0                                                          | 0                                                                                  | 5,317,022                                           | 0                               | 0                                               | 0                                       | 5,317,022                              | 0                             | 5,317,022              |
| Ajustes retrospectivos por correcciones de errores                                 | 0                   | 0                                                                                    | 0                          | 0                                                         | 0                  | 0                     | 0                                                          | 0                                                                                  | 0                                                   | 0                               | 0                                               | 0                                       | 0                                      | 0                             | 0                      |
| Saldo ajustado                                                                     | 1,392,705,901       | 0                                                                                    | 0                          | 0                                                         | 494,406,511        | 2,169,859,413         | 0                                                          | 0                                                                                  | -33,597,417                                         | 0                               | 0                                               | 0                                       | 4,023,374,407                          | 0                             | 4,023,374,407          |
| MOVIMIENTOS DE PROPIETARIOS                                                        |                     |                                                                                      |                            |                                                           |                    |                       |                                                            |                                                                                    |                                                     |                                 |                                                 |                                         |                                        |                               |                        |
| Suscripción de acciones                                                            | 0                   | 0                                                                                    | 0                          | 0                                                         | 0                  | 0                     | 0                                                          | 0                                                                                  | 0                                                   | 0                               | 0                                               | 0                                       | 0                                      | 0                             | 0                      |
| Aportaciones de capital                                                            | 0                   | 0                                                                                    | 0                          | 0                                                         | 0                  | 0                     | 0                                                          | 0                                                                                  | 0                                                   | 0                               | 0                                               | 0                                       | 0                                      | 0                             | 0                      |
| Reembolsos de capital                                                              | 0                   | 0                                                                                    | 0                          | 0                                                         | 0                  | 0                     | 0                                                          | 0                                                                                  | 0                                                   | 0                               | 0                                               | 0                                       | 0                                      | 0                             | 0                      |
| Decreto de dividendos                                                              | 0                   | 0                                                                                    | 0                          | 0                                                         | 0                  | 0                     | 0                                                          | 0                                                                                  | 0                                                   | 0                               | 0                                               | 0                                       | 0                                      | 0                             | 0                      |
| Capitalización de otros conceptos del capital contable                             | 0                   | 0                                                                                    | 0                          | 0                                                         | 0                  | 0                     | 0                                                          | 0                                                                                  | 0                                                   | 0                               | 0                                               | 0                                       | 0                                      | 0                             | 0                      |
| Cambios en la participación controladora que no implican pérdida de control        | 0                   | 0                                                                                    | 0                          | 0                                                         | 0                  | 0                     | 0                                                          | 0                                                                                  | 0                                                   | 0                               | 0                                               | 0                                       | 0                                      | 0                             | 0                      |
| Total                                                                              | 0                   | 0                                                                                    | 0                          | 0                                                         | 0                  | 0                     | 0                                                          | 0                                                                                  | 0                                                   | 0                               | 0                                               | 0                                       | 0                                      | 0                             | 0                      |
| MOVIMIENTOS DE RESERVAS                                                            |                     |                                                                                      |                            |                                                           |                    |                       |                                                            |                                                                                    |                                                     |                                 |                                                 |                                         |                                        |                               |                        |
| Reservas de capital                                                                | 0                   | 0                                                                                    | 0                          | 0                                                         | 0                  | 0                     | 0                                                          | 0                                                                                  | 0                                                   | 0                               | 0                                               | 0                                       | 0                                      | 0                             | 0                      |
| RESULTADO INTEGRAL                                                                 |                     |                                                                                      |                            |                                                           |                    |                       |                                                            |                                                                                    |                                                     |                                 |                                                 |                                         |                                        |                               |                        |
| Resultado neto                                                                     | 0                   | 0                                                                                    | 0                          | 0                                                         | 0                  | 707,592,417           | 0                                                          | 0                                                                                  | 0                                                   | 0                               | 0                                               | 0                                       | 707,592,417                            | 0                             | 707,592,417            |
| Otros resultados integrales                                                        | 0                   | 0                                                                                    | 0                          | 0                                                         | 0                  | 0                     | 0                                                          | 0                                                                                  | 355,592                                             | 0                               | 0                                               | 0                                       | 355,592                                | 0                             | 355,592                |
| Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender                         | 0                   | 0                                                                                    | 0                          | 0                                                         | 0                  | 0                     | 0                                                          | 0                                                                                  | 0                                                   | 0                               | 0                                               | 0                                       | 0                                      | 0                             | 0                      |
| Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo | 0                   | 0                                                                                    | 0                          | 0                                                         | 0                  | 0                     | 0                                                          | 0                                                                                  | 0                                                   | 0                               | 0                                               | 0                                       | 0                                      | 0                             | 0                      |
| Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición          | 0                   | 0                                                                                    | 0                          | 0                                                         | 0                  | 0                     | 0                                                          | 0                                                                                  | 0                                                   | 0                               | 0                                               | 0                                       | 0                                      | 0                             | 0                      |
| Remediación de beneficios definidos a los empleados                                | 0                   | 0                                                                                    | 0                          | 0                                                         | 0                  | 0                     | 0                                                          | 0                                                                                  | 355,592                                             | 0                               | 0                                               | 0                                       | 355,592                                | 0                             | 355,592                |
| Efecto acumulado por conversión                                                    | 0                   | 0                                                                                    | 0                          | 0                                                         | 0                  | 0                     | 0                                                          | 0                                                                                  | 0                                                   | 0                               | 0                                               | 0                                       | 0                                      | 0                             | 0                      |
| Resultado por tenencia de activos no monetarios                                    | 0                   | 0                                                                                    | 0                          | 0                                                         | 0                  | 0                     | 0                                                          | 0                                                                                  | 0                                                   | 0                               | 0                                               | 0                                       | 0                                      | 0                             | 0                      |
| Participación en ORI de otras entidades                                            | 0                   | 0                                                                                    | 0                          | 0                                                         | 0                  | 0                     | 0                                                          | 0                                                                                  | 0                                                   | 0                               | 0                                               | 0                                       | 0                                      | 0                             | 0                      |
| Total                                                                              | 0                   | 0                                                                                    | 0                          | 0                                                         | 0                  | 707,592,417           | 0                                                          | 0                                                                                  | 355,592                                             | 0                               | 0                                               | 0                                       | 707,948,009                            | 0                             | 707,948,009            |
| Saldo al final del periodo                                                         | 1,392,705,901       | 0                                                                                    | 0                          | 0                                                         | 494,406,511        | 2,877,451,829         | 0                                                          | 0                                                                                  | -33,241,825                                         | 0                               | 0                                               | 0                                       | 4,731,322,416                          | 0                             | 4,731,322,416          |

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: CITI

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2022

**CITIBANAMEX CASA DE BOLSA, S.A.  
DE C.V. CASA DE BOLSA,  
INTEGRANTE DEL GRUPO  
FINANCIERO CITIBANAMEX**

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA  
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS  
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA  
COMPAÑÍA**

PAGINA 1 / 1

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

## COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACION SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACION FINANCIERA

### a) Información Financiera Seleccionada

Nuestros estados financieros al 30 de junio 2022, 2021 y 2020 han sido preparados de conformidad con los criterios de contabilidad para las casas de bolsa en México, establecidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores. La siguiente información financiera seleccionada deriva de nuestros estados financieros.

Presentación de cifras financieras

Bases de presentación-

Declaración de cumplimiento-

Los estados financieros adjuntos están preparados con fundamento en la LMV, de acuerdo con los Criterios de Contabilidad para las Casas de Bolsa en México (los criterios de contabilidad) en vigor a la fecha del balance general, establecidos por la Comisión, quien tiene a su cargo la inspección y vigilancia de las casas de bolsa y realiza la revisión de su información financiera.

Los criterios de contabilidad, señalan que la Comisión emitirá reglas particulares por operaciones especializadas y que a falta de criterio contable expreso de la Comisión para las casas de bolsa y en segundo término para instituciones de crédito, o en un contexto más amplio de las Normas de Información Financiera mexicanas (NIF), se observará el proceso de supletoriedad establecido en la NIF A-8, y sólo en caso de que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) a que se refiere la NIF A-8, no den solución al reconocimiento contable, se podrá optar por una norma supletoria que pertenezca a cualquier otro esquema normativo, siempre que cumpla con todos los requisitos señalados en la citada NIF, debiéndose aplicar la supletoriedad en el siguiente orden: los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América (US GAAP, por sus siglas en inglés) y cualquier norma de contabilidad que forme parte de un conjunto de normas formal y reconocido.

NOTA: VER CABINFIN

---

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: CITI

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2022

**CITIBANAMEX CASA DE BOLSA,  
S.A. DE C.V. CASA DE BOLSA,  
INTEGRANTE DEL GRUPO  
FINANCIERO CITIBANAMEX**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 1 / 4

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

Citibanamex Casa de Bolsa, S. A. de C. V.  
Casa de Bolsa, Integrante del Grupo  
Financiero Citibanamex

Notas a los estados financieros

Al 30 de junio de 2022

(Millones de pesos)

## (1) Actividad-

Citibanamex Casa de Bolsa, S. A. de C. V., Casa de Bolsa, Integrante del Grupo Financiero Citibanamex (Citibanamex Casa de Bolsa), es una sociedad constituida bajo las leyes mexicanas con domicilio en Isabel la Católica N° 44, Colonia Centro, Alcaldía Cuauhtémoc, Ciudad de México. Citibanamex Casa de Bolsa es subsidiaria del Grupo Financiero Citibanamex, S. A. de C. V. (Grupo Financiero Citibanamex), quien posee el 99% de su capital social y a su vez es subsidiaria de Citigroup Inc. Citibanamex Casa de Bolsa actúa como intermediario financiero en operaciones con valores e instrumentos financieros derivados autorizadas en los términos de la Ley del Mercado de Valores (LMV) y las disposiciones de carácter general aplicables a las casas de bolsa (las Disposiciones) que emite la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la Comisión).

Citibanamex Casa de Bolsa opera en los mercados de dinero, capitales y derivados, e incluyen la administración de patrimonios personales, corretaje, servicios internacionales y asesoría a clientes institucionales.

.

## (2) Bases de presentación-

### a) Declaración de cumplimiento-

Los estados financieros adjuntos están preparados con fundamento en la LMV, de acuerdo con los Criterios de Contabilidad para las Casas de Bolsa en México (los criterios de contabilidad) en vigor a la fecha del estado de situación financiera, establecidos por la Comisión, quien tiene a su cargo la inspección y vigilancia de las casas de bolsa y realiza la revisión de su información financiera.

Los criterios de contabilidad, señalan que la Comisión emitirá reglas particulares por operaciones especializadas y que a falta de criterio contable expreso de la Comisión para las casas de bolsa y en segundo término para instituciones de crédito, o en un contexto más amplio de las Normas de Información Financiera mexicanas (NIF), se observará el proceso de supletoriedad establecido en la NIF A-8, y sólo en caso de que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) a que se refiere la NIF A-8, no den solución al reconocimiento contable, se podrá optar por una norma supletoria que pertenezca a cualquier otro esquema normativo, siempre que cumpla con todos los requisitos señalados en la citada NIF, debiéndose aplicar la supletoriedad en el siguiente orden: los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América (US GAAP, por sus siglas en inglés) y cualquier norma de contabilidad que forme parte de un conjunto de normas formal y reconocido.

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: CITI

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2022

CITIBANAMEX CASA DE BOLSA,  
S.A. DE C.V. CASA DE BOLSA,  
INTEGRANTE DEL GRUPO  
FINANCIERO CITIBANAMEX

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA

PAGINA 2 / 4

CONSOLIDADO

Impresión Final

(Continúa)

2

Citibanamex Casa de Bolsa, S. A. de C. V.  
Casa de Bolsa, Integrante del Grupo  
Financiero Citibanamex

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

## b) Usos de juicios y estimaciones-

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

### Supuestos e incertidumbres en las estimaciones

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

-Notas 6 y 7- "inversiones en instrumentos financieros" y "operaciones en reporto y colaterales vendidos o dados en garantía". Los supuestos son utilizados para la valuación a mercado del portafolio de inversión, y de los colaterales vendidos o dados en garantía, en los casos que aplique.

-Nota 9 - "instrumentos financieros derivados". Los supuestos son relacionados con la utilización de insumos para la valuación de instrumentos financieros derivados no cotizados en mercados reconocidos.

-Nota 13 - "Beneficios a los empleados". Medición de obligaciones por beneficios definidos: supuestos actuariales claves.

## c) Moneda funcional y de informe-

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

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

## d) Reconocimiento de activos y pasivos financieros en su fecha de concertación-

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: CITI

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2022

CITIBANAMEX CASA DE BOLSA,  
S.A. DE C.V. CASA DE BOLSA,  
INTEGRANTE DEL GRUPO  
FINANCIERO CITIBANAMEX

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA

PAGINA 3 / 4

CONSOLIDADO

Impresión Final

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

(Continúa)

3

Citibanamex Casa de Bolsa, S. A. de C. V.  
Casa de Bolsa, Integrante del Grupo  
Financiero Citibanamex

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

(3) Resumen de las principales políticas contables-

Las políticas contables que se muestran a continuación se han aplicado uniformemente en la preparación de los estados financieros que se presentan, y han sido aplicadas consistentemente por Citibanamex Casa de Bolsa.

(a) Reconocimiento de los efectos de la inflación-

Los estados financieros adjuntos fueron preparados de conformidad con los Criterios de Contabilidad en vigor a la fecha del estado de situación financiera, los cuales debido a que Citibanamex Casa de Bolsa opera en un entorno económico no inflacionario, incluyen el reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera hasta el 31 de diciembre de 2007, utilizando para tal efecto el valor de la Unidad de Inversión (UDI), que es una unidad de medición cuyo valor es determinado por el Banco de México (Banco Central) en función de la inflación. El porcentaje de inflación anual y acumulada de los tres últimos trienios y los índices utilizados para calcular la inflación de esos años, se muestran a continuación:

| Inflación   | 31 de diciembre de | UDI | Del año | Acumulada |
|-------------|--------------------|-----|---------|-----------|
| del trienio |                    |     |         |           |
| 2021        | \$7.1082337.61%    |     |         | 14.16%    |
| 2020        | 6.6055973.23%      |     |         | 11.31%    |
| 2019        | 6.3990182.76%      |     |         | 15.03%    |
| =====       |                    |     |         |           |

(b) Efectivo y equivalentes de efectivo-

Este rubro se compone de efectivo, saldos bancarios de realización inmediata en moneda nacional y dólares, así como operaciones de compraventa de divisas a liquidar en 24, 48 y 72 horas.

Los derechos originados por las ventas de divisas de 24, 48 y 72 horas se registran en los rubros de "Cuentas por cobrar" y "Efectivo y equivalentes de efectivo"; las obligaciones derivadas de las compras de divisas a 24, 48 y 72 horas se registran en el

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: CITI

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2022

CITIBANAMEX CASA DE BOLSA,  
S.A. DE C.V. CASA DE BOLSA,  
INTEGRANTE DEL GRUPO  
FINANCIERO CITIBANAMEX

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA

PAGINA 4 / 4

CONSOLIDADO

Impresión Final

---

rubro de "Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en garantía" y "Acreedores diversos y otras cuentas por pagar".

El efectivo y equivalentes de efectivo se reconocen a su valor nominal; en moneda extranjera y operaciones de compra y venta de divisas se valúan al tipo de cambio publicado por el Banco Central (Cierre de Jornada).

(Continúa)

NOTA:VER CABISFIN

---

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: CITI

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2022

**CITIBANAMEX CASA DE BOLSA, S.A.  
DE C.V. CASA DE BOLSA,  
INTEGRANTE DEL GRUPO  
FINANCIERO CITIBANAMEX**

**INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS**

PAGINA 1 / 3

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

## COMENTARIOS PARTICULARES A LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

### I. INFORMACIÓN CUALITATIVA

#### A. Discusión sobre las políticas de uso de instrumentos financieros derivados

Cada año el área encargada de la negociación de los productos financieros autorizados por Banco de México, someterá a la aprobación del Comité de Riesgos, un Plan de Negocios anual, que contemple los mercados en los que se participará el tipo de operaciones a realizar, un presupuesto de ingresos y egresos, montos de operación y límites de exposición para cada línea de negocio.

El objetivo para utilizar derivados e identificar riesgos de los instrumentos utilizados se describe a continuación:

- Competir con calidad respecto a los demás participantes en el mercado.
- Generar Utilidades en operaciones de negociación. Una norma inviolable, será medir, evaluar y cubrir los riesgos involucrados y sólo atender operaciones que razonablemente proporcionen utilidades a nuestra empresa.
- Instrumentar mecanismos de inversión y protección suficientemente ágiles y flexibles, que permitan proporcionar a los participantes un mayor número de productos financieros, acordes a nuestra transformación económica.
- Usar los Derivados sobre acciones como una cobertura de las posiciones propietarias del Grupo, bajo los requerimientos regulatorios y de registro apropiados.
- Manejar posiciones de acuerdo con las políticas establecidas en la Casa de Bolsa.
- Disminuir y hasta eliminar los efectos negativos que la evolución de los activos subyacentes tenga sobre una posición.

Los instrumentos derivados utilizados son instrumentos extrabursátiles (OTC's), que podrán ser utilizados para cubrir los riesgos de mercado inherentes a la emisión de Warrants.

Todos los instrumentos financieros derivados son valuados a valor razonable.

Operaciones de Instrumentos Extrabursátiles (OTC's) sobre:

Índices de precios sobre acciones que coticen en una bolsa de valores.

Acciones, un grupo o canasta de acciones, o títulos referenciados a acciones que coticen en una bolsa de valores.

La función de la Mesa de Derivados Financieros es el diseño, distribución y operación de productos derivados lineales y no lineales, es decir, opciones sobre acciones, un grupo o canasta de acciones o títulos referenciados a acciones que coticen en una bolsa de valores, así como, índices de precios sobre acciones que coticen en una bolsa de valores. Las políticas utilizadas por la mesa para la designación de agentes de cálculo y valuación son PCU / Valuation and Control. La casa de bolsa podrá realizar operaciones con instrumentos derivados extrabursátiles. Dichas operaciones serán utilizadas exclusivamente con el objeto de cubrir los riesgos inherentes a la emisión de Warrants, siendo estas de la misma naturaleza, pero de sentido contrario a las implícitas en dichos instrumentos. Los instrumentos derivados extrabursátiles podrán ser operados exclusivamente con Banco Nacional de México, con quien la casa de bolsa tiene negociado un contrato marco de derivados y un acuerdo de márgenes. Con el objeto de no adquirir riesgos de contraparte adicionales, dicho acuerdo de márgenes cuenta con frecuencia de marginación diaria y techo (threshold) de cero. En cuanto a Control Interno para la administración de riesgos de mercado y liquidez, la casa de bolsa cuenta con una Unidad de Administración Integral de

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: CITI

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2022

**CITIBANAMEX CASA DE BOLSA, S.A.  
DE C.V. CASA DE BOLSA,  
INTEGRANTE DEL GRUPO  
FINANCIERO CITIBANAMEX**

**INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS**

PAGINA 2 / 3

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

Riesgos (UAIR), que diariamente recibe la información relativa a las actividades con instrumentos derivados. Dicha unidad monitorea y reporta la exposición a riesgos a la Dirección General de la Casa de Bolsa, mensualmente al Comité de Riesgos y trimestralmente al Consejo.

Las exposiciones a riesgos de mercado muestran las sensibilidades a los factores de riesgos de mercado y el nivel de riesgo de portafolio a través de mediciones de valor en riesgo (VaR). El nivel de confianza es del 99% y el horizonte es de un día. Los riesgos de liquidez se monitorean con base en las brechas de liquidez, mantenimiento de activos líquidos, así como concentración de fuentes de fondeo; de acuerdo a la metodología corporativa y con base en las mejores prácticas de mercado. Se tiene un control centralizado a nivel Grupo Financiero. Ambos tipos de exposición de riesgo se monitorean tanto en condiciones normales como de tensión. KPMG es el tercero independiente que revisó los procedimientos de Control Interno. El Comité de Auditoría se encarga de revisar el cumplimiento a los 31 puntos de Banco de México, a su vez, el Comité de Riesgos monitorea que los riesgos se encuentren dentro de los límites establecidos.

Para efectos de los procesos de fin de día, la valuación es hecha con PiP. Salvo los warrants y precios de acciones e índices que son proporcionados por PiP, los OTC's son valuados por Citi de manera diaria.

La dirección de contraloría, que depende de la dirección de finanzas, es el área responsable de que todas las operaciones se encuentren debidamente registradas en la contabilidad de la institución.

El registro de las operaciones OTC's se realiza en el sistema front "EQRMS".

La dirección de contraloría es la responsable de la contabilización de las operaciones derivadas, asimismo, es la encargada de definir las guías contables, mismas que son elaboradas conforme a los criterios establecidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV), que siguen, en lo general, a las Normas de Información Financiera (NIF) aplicables en México.

En caso de que el área de negocio quiera implementar nuevos productos derivados, el área de contraloría participa en la definición de guías contables, y una vez definidas, se documentan y se "parametrizan" en los sistemas "SAC" y "SIT".

Únicamente se realizan operaciones con instrumentos financieros derivados con fines de negociación, las cuales se reconocen como activos o pasivos en el balance general consolidado inicialmente a su valor razonable, el cual corresponde al precio pactado en la operación.

Los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del derivado serán reconocidos directamente en resultados.

A continuación, se describe el tratamiento contable de operaciones con instrumentos financieros derivados.

Futuros - Presenta en el balance general consolidado el neto de las fluctuaciones en el valor de mercado del precio a futuro de los contratos, cuyos efectos se reconocen en resultados. Se compensan las posiciones activas y pasivas de cada una de las operaciones de futuros, presentando en el activo el saldo deudor de la compensación y en el pasivo en caso de ser acreedor.

Opciones - Las obligaciones (prima cobrada) o derechos (prima pagada) por compraventa de opciones se registran a su valor contratado y posteriormente se valúan a su valor razonable, reconociendo la utilidad o pérdida en resultados. La prima cobrada o pagada se amortiza conforme se devenga. El importe correspondiente a los derechos u obligaciones derivados de las opciones se presenta por separado en el activo o pasivo, respectivamente.

El efecto por valuación de los instrumentos financieros con fines de negociación se reconoce en el balance general consolidado y el estado de resultados consolidado dentro de los rubros "Derivados" y "Resultado por intermediación, neto", respectivamente.

La cobertura del portafolio de Derivados se realiza:

1. Tomando posición contraria (operación espejo) cubriendo todos los riesgos

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: CITI

TRIMESTRE: 02 AÑO: 2022

**CITIBANAMEX CASA DE BOLSA, S.A.  
DE C.V. CASA DE BOLSA,  
INTEGRANTE DEL GRUPO  
FINANCIERO CITIBANAMEX**

**INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS**

PAGINA 3 / 3

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

(delta, vega, gamma, etc.) generados y/o

2. Mediante el balanceo constante del portafolio réplica a través de la cobertura delta (delta hedge) del Título Opcional, cobertura de los riesgos de volatilidad, tiempo y tasas de interés.

La gestión del portafolio de Derivados se realiza analizando las sensibilidades Delta y Gamma (subyacente), Vega (volatilidad), Rho (tasa de interés), Theta (tiempo) con el objetivo de que los riesgos asociados se encuentren dentro de los límites establecidos por la unidad de riesgos.

Delta hedge implica calcular la delta del título y cubrirla diariamente mediante la compra/venta del activo subyacente; esta cobertura Delta se hace dentro de los límites internos autorizados para así dar un espacio para la gestión de la Gamma (cambios en la Delta conforme se mueve el activo subyacente).

El riesgo a cambios en la volatilidad del mercado (Vega) se cubre con instrumentos derivados sobre el mismo activo subyacente o sobre un activo correlacionado; de tal forma que los cambios en el precio del Derivado debido a los movimientos en volatilidad se vean compensados, en buena medida, por cambios en el precio del instrumento derivado de cobertura.

El riesgo de tasa de interés (Rho) de los derivados se cubre a través de instrumentos sensibles a los movimientos de tasas, de tal forma que los cambios en precio del Derivado debidos a los cambios en las tasas de interés se vean compensados por los cambios en precio de los instrumentos de cobertura sensibles a las tasas. Estos instrumentos de cobertura pueden ser, por ejemplo, instrumentos del mercado de valores.

El riesgo por paso de tiempo (Theta) mide la sensibilidad del precio de la opción al tiempo que le resta a la opción para que expire y se cubre con los instrumentos derivados sobre el mismo activo subyacente o sobre un activo correlacionado.

Independiente de si la cobertura del portafolio se lleva a cabo de la manera estática (tomando posición contraria) o dinámica (mediante el balanceo), la exposición total al riesgo del portafolio se neutraliza al cierre del día en medida de la posible.

Como fuentes internas de liquidez para atender a los requerimientos de liquidez y/o colaterales del mercado de derivados se tienen a las inversiones en valores de alta liquidez de la casa de bolsa. Estos valores de alta liquidez cumplen con los requerimientos previstos en la regulación aplicable a la casa de bolsa. Como complemento de las fuentes internas, la casa de bolsa tiene una línea de crédito con el Banco Nacional de México, la cual sirve de fuente de liquidez contingente ante necesidades extraordinarias por movimientos en los mercados de derivados.

NOTA: VER CABISFIN

---