



INFORME ANUAL INTEGRADO

Financiando
el **desarrollo
sostenible**
de México

2020

 **Grupo BMV**

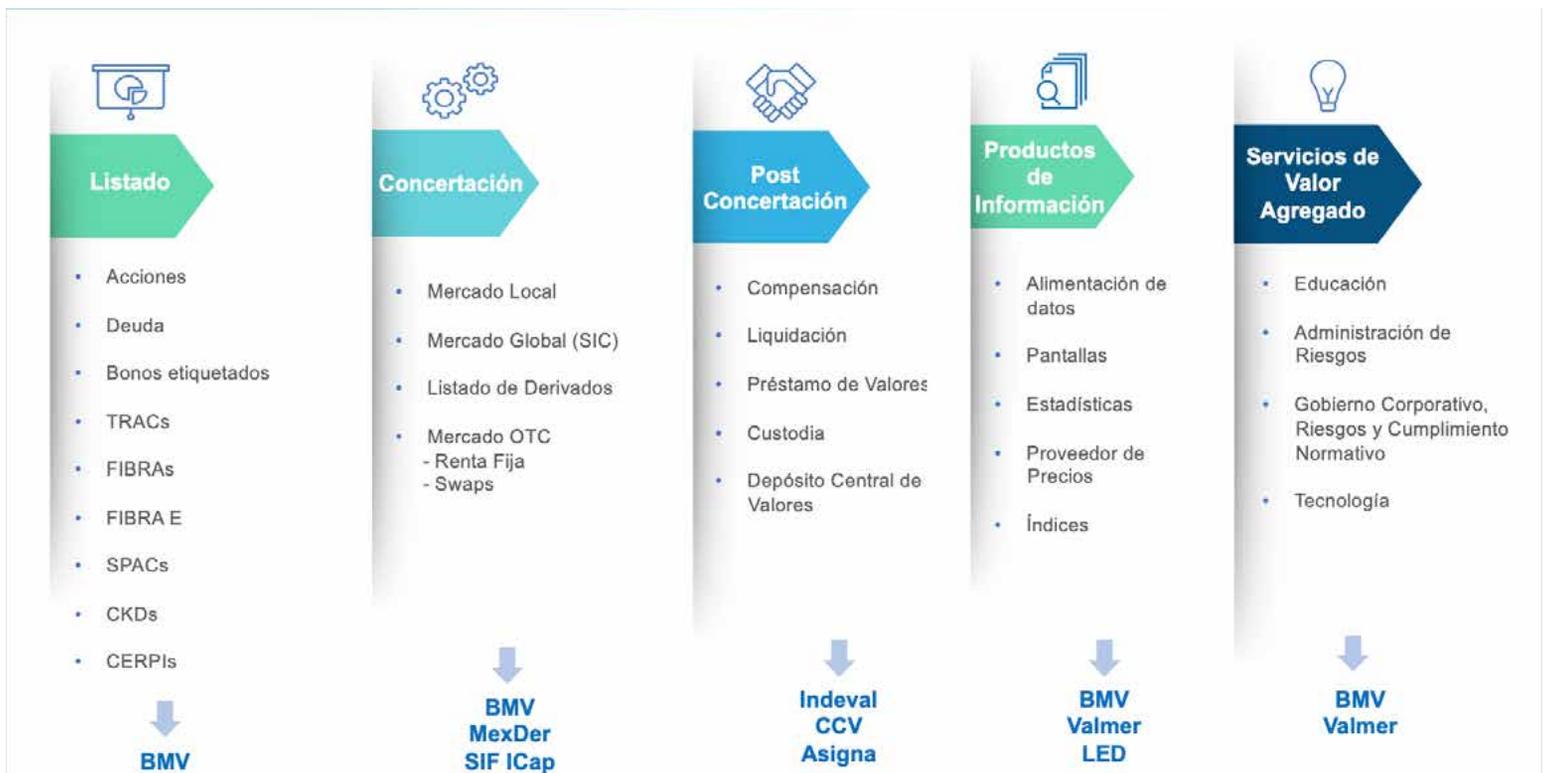
NUESTRO NEGOCIO

En Grupo Bolsa Mexicana de Valores...

Somos un grupo de empresas que en conjunto ofrecemos servicios integrales para facilitar la operación, post-concertación y custodia del mercado de valores, de derivados y de dinero en México, apoyados por una infraestructura tecnológica de vanguardia.

Operamos una bolsa de valores, de productos derivados, una empresa de corretaje de valores y derivados OTC, el depósito central de valores en México donde se realiza la custodia y liquidación de valores, una cámara de compensación de valores y otra de derivados, así como una empresa de valuación de precios y servicios de administración de riesgos.

Con nuestro grupo de negocios integrados, cubrimos todas las etapas de las operaciones bursátiles, desde la promoción, listado, concertación, liquidación de las transacciones, custodia y compensación, administración de riesgos, así como la generación de información en tiempo real y servicios de valor agregado, diversificando nuestro portafolio de servicios.



Día a día nos esforzamos en ser los mejores, trabajamos con dedicación e integridad y nuestra filosofía guía nuestras decisiones estratégicas, tácticas y operativas.





NUESTRA FILOSOFÍA

Nuestra Misión

“Hacemos posible el funcionamiento del mercado de valores y derivados en México”

A través de un grupo de negocios integrados, que cubre todas las etapas de las operaciones bursátiles, desde la promoción, ejecución de órdenes, liquidación de las transacciones, custodia y compensación, administración de riesgos, así como la generación de información en tiempo real y de valor agregado.

Apoyados en nuestro talento y experiencia, que aseguran la competitividad y altos estándares de eficiencia y transparencia en la prestación de servicios, así como el uso óptimo de plataformas y tecnología de vanguardia.

Con compromiso y pasión, por impulsar el crecimiento y desarrollo del país.

Nuestros Valores

Definen en lo esencial a nuestra organización y proveen la guía de actuación y desempeño de todos quienes colaboramos con orgullo en el Grupo BMV.

- El **Trabajo en Equipo** une nuestro talento para lograr mejores resultados.
- La **Integridad** orienta todas nuestras acciones.
- La **transparencia** es la base de la confianza que generamos en el mercado.
- La **Innovación**, es el eje de la transformación y mejora continua.
- El **Servicio al cliente** es la prioridad en la ejecución de nuestras actividades.
- La **Excelencia** impulsa nuestro trabajo diario.

CONTENIDO

Nuestro negocio	02
En Grupo Bolsa Mexicana de Valores...	02
Nuestra Filosofía	03
Nuestra Misión	03
Nuestra Visión	03
Nuestros Valores	03
2020 en cifras	08
Mensaje del Presidente del Consejo de Administración y Director General	09
Modelo de Negocio	17
Ventajas Competitivas	18
Prioridades del Negocio – Materialidad	19
Comunicación con grupos de interés	21
Sostenibilidad	22
Nuestro camino en la Sostenibilidad	23
Estrategia de Sostenibilidad	24
Objetivos estratégicos de Sostenibilidad	25
Grupo de Sostenibilidad BMV	25
Contribución a los Objetivos de Desarrollo Sostenible	26
Contribución a los 10 principios de Pacto Mundial	28
Indicadores de Sostenibilidad	31
Visión 2025 - Sostenibilidad	33
Grupo BMV frente al COVID-19	34
Principales indicadores	34
Compromiso con nuestros colaboradores	35
Compromiso con la comunidad	37
Compromiso con los Mercados	37
Alianzas estratégicas	38
Comunicación	38
Gobernanza corporativa	39
Principales Indicadores	39
Alta Dirección Grupo BMV	40
Consejo de Administración Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B. DE C.V.	41
Consejo de Administración MexDer, Mercado Mexicano de Derivados, S.A, de C.V.	55
Consejo de Administración S.D. Ineval Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.	61
Consejo de Administración Contraparte Central de Valores de México, S.A. de C.V.	64
Comité Técnico de Asigna, Compensación y Liquidación (Fideicomiso)	71
Contralorías Normativas	78
Asigna	78
MexDer	80
Apego al Código de mejores prácticas corporativas	81
Vigilancia, Autorregulación y Transparencia de Mercados	82
Monitoreo de Mercados Global y Doméstico	82
Vigilancia de Derivados	85
Auditoría a Intermediarios	85
Seguimiento de mercados	86
Investigación	90
Retos y objetivos 2021 en términos de Vigilancia de Mercados	91

Mercado de Valores	92
Nuestros mercados en hechos	94
I. Listado	96
a. Tipos de Valores Operados	96
b. Listado de Instrumentos de Renta Variable	97
c. Listado de Instrumentos de Deuda	99
d. Sistema Internacional de Cotizaciones	101
Servicios Integrales a Emisoras	101
Asesoría	101
Promoción	101
Mercado ASG	102
II. Concertación	105
a. Mercado de Capitales	105
b. Mercado de Derivados	109
c. Mercado OTC	113
III. Post- Concertación	116
a. S.D Indeval Institución para el Depósito de Valores	116
b. Contraparte Central de Valores (CCV)	122
c. Asigna, Compensación y Liquidación	125
IV. Servicios de Información	131
a. Valuación operativa y referencia de mercado (Valmer)	131
b. Productos de información Market Data	137
c. Índices	138
Capital Financiero	140
Principales indicadores	140
Ingreso Total	141
Utilidad Neta	141
Margen EBITDA	142
Dividendo	142
Ingreso Total por Línea de Negocio	142
Resultados financieros por línea de negocio	143
Operación del Mercado de Capitales	143
CCV	143
Operación del Mercado de Derivados	143
Emisoras	144
Depósito Central de Valores	144
Estados Financieros	145
Dictamen de estados financieros consolidados	145
Estado de Resultados Acumulado a diciembre de 2020 (1)	146
Balance General al 31 de diciembre de 2020 (1)	148
Flujo de Efectivo al 31 de diciembre de 2020(1)	149
Calificaciones crediticias	150
Bolsa Mexicana de Valores	150
Contraparte Central de Valores	150
Asigna Compensación y Liquidación	151
Transparencia fiscal	151
Relación con Inversionistas	152
Desempeño de la acción	153
Presencia con Inversionistas	156
Compromiso con proveedores	157

Robusteciendo nuestra gestión, controles y seguridad	158
Principales indicadores	158
Cumplimiento normativo	159
a) Código de ética y conducta del Grupo BMV	160
b) Tratamiento de la información privilegiada y de la información confidencial	162
c) Principios y prácticas anticorrupción y antilavado de dinero	163
d) Tratamiento y protección de datos personales	164
e) Tratamiento de documentos y de información electrónica	165
f) Buzón de transparencia (línea de denuncia anónima)	166
Continuidad de negocio	167
Elementos del plan	168
Pruebas de continuidad del Negocio	168
Capacitación y Concientización	169
Control interno	170
Monitoreo Continuo	171
Herramienta de gestión de Riesgos y Control interno (GRC)	171
Riesgo operacional	173
Primera Línea de Defensa	173
Segunda Línea de Defensa	173
Tercera Línea de Defensa	174
Factores de Riesgo en Grupo BMV	177
Capital Tecnológico	182
Principales indicadores	182
Visión Tecnológica	183
Principales Logros en Tecnología 2020	183
Niveles de Servicio Ofrecidos 2020	184
Seguridad de la información	185
Capital Intelectual	186
Principales indicadores	186
Cultura de Innovación – Proyectos 2020	187
Proyectos terminados	187
Proyectos activos	188
Alianza con Bolsas y Mercados Españoles - LED	190
Plataformas tecnológicas del Grupo BMV	190
Certificaciones	191
ISO/IEC 20000-1: 2018	191
Apego a estándares internacionales	193
Capital Humano	194
Salud y bienestar	195
Equilibrio entre trabajo y vida familiar	197
Igualdad de oportunidades	198
Diversidad	199
Atracción y retención de talento	202
Desarrollo de talento	203
Desempeño	205
Remuneraciones	206
Cultura BMV	208

Capital Social	215
Principales indicadores	215
Educación Bursátil - Escuela Bolsa Mexicana	216
Estrategia Digital de Comunicación Corporativa Grupo BMV	218
Promoción Cultural	227
Voluntariado	229
Capital Natural	237
Principales indicadores	237
BMV, líderes en el impulso de Finanzas Verdes	238
MÉXICO ₂ - Plataforma Mexicana de Carbono	238
Participación de MÉXICO ₂ en foros locales e internacionales	239
Participaciones y ponencias de MÉXICO ₂ en foros nacionales e internacionales	239
Liderando con el ejemplo	249
Estrategia ambiental	249
Movilidad Sostenible	251
Energía	251
Emisiones	252
Gestión de residuos	253
Agua	253
Índice de Contenidos GRI	254
Autoevaluación del nivel de madurez en Sostenibilidad	261
Acerca de este informe	277
Contacto	277

2020 en Cifras



▲ Atención inmediata ante Covid-19

Compromiso y apoyo con colaboradores, comunidad, mercados y comunicación constante



▲ Calificación Crediticia

HR Ratings ratificó la calificación de HR AAA con perspectiva estable y de HR+1



▲ Ingreso Total

3,914 millones de pesos, **9% mayores** en comparación al año 2019.



▲ Utilidad Neta

1,493 millones de pesos, representando un **incremento del 12%** respecto al 2019.



▲ Listado de Bonos sostenibles

5 listados de bonos etiquetados | 17 mil millones de pesos



▲ Índice S&P/BMV TOTAL MEXICO ESG

Nuevo índice con metodología de calificadora global SAM S&P



▲ Sostenibilidad

Creación de área, generación de estrategia e indicadores de seguimiento



▲ Resiliencia operativa

Plan de continuidad del negocio implementado de forma exitosa



▲ Reconocimiento

Otorgado por Reforestamos México en la categoría Fomento al Manejo Forestal Sostenible



▲ Nuevo canal de comunicación

Podcast Bolsa Mexicana



▲ Compromiso con la inversión sostenible

Nos sumamos a la declaratoria junto con 70 inversionistas institucionales



▲ Equidad de género

Ring the Bell for gender equality con la colaboración de Pacto Mundial, BID Invest y MEF



▲ Valor operado promedio diario:

16.1 mil millones de pesos
Mercado Local 48%
y 52% Mercado Global



▲ Nuevas Emisoras

8 nuevas empresas se listaron en BMV



▲ Margen EBITDA 59%

Aumentó 49 puntos base respecto a lo reportado el 2019



▲ Dividendo 2020

1.81 pesos por acción



▲ 77 Bonos listados

Representando 145 mil millones de pesos



▲ Crecimiento del 4.4% de activos en custodia

MENSAJE DEL **PRESIDENTE DEL CONSEJO DE** ADMINISTRACIÓN Y DIRECTOR GENERAL



**Estimados Accionistas,
Colaboradores y Amigos
del Grupo Bolsa Mexicana
de Valores,**

Sin duda, el año 2020 fue un año muy complejo por la pandemia global Covid-19 que nos presentó a todos retos y dificultades sin precedentes. El impacto sanitario, económico y social afectó a todos los ámbitos y rincones del planeta,

alcanzando a los mercados financieros con semanas de alta volatilidad entre los meses de febrero y abril. En este contexto, las prioridades del Grupo BMV se han mantenido inalterables: proteger la salud y bienestar de nuestros colaboradores y de la sociedad en general, continuar prestando un servicio esencial para la economía y apoyar a nuestros clientes, instituciones financieras y reguladores.

Como consecuencia de la pandemia, la economía mundial retrocedió a pesar de las medidas de estímulos fiscales y monetarios implementadas por los gobiernos y bancos centrales. El confinamiento súbito poblacional que se experimentó en la primera mitad del año provocó brechas cuantiosas en todos los ámbitos que tardarán en cerrar. En términos laborales, Covid-19 dejó sin ingresos a 12 millones de mexicanos, de acuerdo con cifras del INEGI, afectando a diversos sectores, especialmente el turístico.

Grupo BMV no fue ajeno a esta situación, en abril tuvimos una pérdida irreparable por el lamentable deceso de Don Jaime Ruiz Sacristán, Presidente del Consejo de Administración. Su honestidad y auténtica vocación fueron una fuente de inspiración para todos los colaboradores de esta institución. Con el firme propósito de ver crecer a México e impulsar el desarrollo sostenible del mercado de valores, desde mayo de 2020 tengo el honor de presidir el Consejo de Administración del Grupo

BMV, desde donde he asumido los retos presentes e identificado oportunidades que nos permitan catalizar el crecimiento económico de nuestro país.

Una de esas oportunidades, será sin duda, continuar fortaleciendo nuestra **gobernanza**, la cual es clave para promover el éxito sostenible de la organización a largo plazo y nos permite dar valor a todos nuestros grupos de interés. Por medio de políticas y lineamientos, seguimos robusteciendo nuestro marco de gobierno corporativo con enfoque en los siguientes temas:

- **Impulso a la diversidad** en todos los niveles del Grupo, incluyendo el Consejo de Administración. La combinación de género, experiencias y habilidades proporciona un entorno donde afloran diferentes perspectivas y enriquece la calidad de la toma de decisiones. En ese sentido, en el 2020, se unió Tania Ortiz Mena, Directora de IENOVA, enriqueciendo el Consejo con su experiencia en el sector energético y visión institucional. Esta visión la hemos integrado desde 2018, con la incorporación de Blanca Treviño, Presidenta de la empresa tecnológica Sofftek, cuyo enfoque ha sido clave en nuestra estrategia de tecnología rumbo a 2025.
- **Mayor información** sobre la composición de nuestro Consejo, reforzando en los perfiles las habilidades y competencias clave de cada consejero, con la mayor transparencia en beneficio de todos nuestros inversionistas.
- **Robustecimiento** de las políticas y procesos internos para garantizar la continuidad de la operación del negocio, así como la gestión de riesgos ASG (Ambientales, Sociales y de Gobernanza) y seguridad de la información.

Es en tiempos de adversidad cuando los valores y principios se ponen a prueba. Nuestra filosofía de responsabilidad corporativa ha sido un diferenciador y clave fundamental para la continuidad de nuestras operaciones, así como la dedicación y profesionalismo de los colaboradores del Grupo BMV y la solidez de las plataformas tecnológicas sobre las cuales trabajamos. Grupo BMV ha demostrado una vez más la fortaleza de su modelo de negocio y su resiliencia operativa, logrando tener un crecimiento en la utilidad neta del 12% con respecto a 2019.

Sin duda el año 2020 catalizó la digitalización de procesos y servicios, así como la innovación y creatividad empresarial con fines de desarrollo. El sistema financiero se encuentra en un proceso de innovación respaldado por nuevas regulaciones y competencia. En el ámbito de la digitalización, han empezado a tener especial relevancia las empresas de tecnología financiera “fintech” por su influencia en la transformación de modelos de servicios financieros. Cada vez más empresas están implementando tecnologías disruptivas como lo son las plataformas desarrolladas en la nube, inteligencia artificial, automatización de procesos robotizados y “blockchain” por mencionar algunos. El Grupo BMV está preparado para responder a este proceso de cambio e implementar soluciones que apoyen al crecimiento de nuestro país.

Somos reconocidos por ser una empresa bursátil, pero también somos una empresa tecnológica que procesa millones de datos cada segundo con tecnología de vanguardia y



altos niveles de ciberseguridad para proteger la información de nuestros clientes y de todo el sistema financiero mexicano.

Sostenibilidad

Nuestro amplio conocimiento, experiencia y tecnología de vanguardia nos permiten ser uno de los mayores impulsores del sistema bursátil mexicano y sus empresarios, y transmitirles nuestro apego a principios de cumplimiento de objetivos ambientales sociales, y de gobernanza (ASG).

La transición global hacia una **economía más sostenible** ha cobrado mayor relevancia en el último año. Como miembros de la iniciativa de Bolsas Sostenibles de las Naciones Unidas (SSE por sus siglas en inglés) y la relación que tenemos con nuestros grupos de interés, Grupo BMV tiene el compromiso y una posición sólida para participar, promover e influenciar en materia de sostenibilidad a través de:

1. **Desarrollo de mercados ASG**, por medio de la generación de productos y servicios que faciliten la transición hacia una economía más sostenible en el largo plazo, así como el desarrollo de capacidades en temas ambientales, sociales y de gobernanza. Adicionalmente, atendiendo una necesidad latente de nuestros grupos de interés, estamos trabajando en una solución que permita a las emisoras reportar y comunicar su estrategia ASG de una forma más transparente y efectiva por medio de una plataforma tecnológica.
2. **Liderazgo en el impulso de finanzas sostenibles**, a través de instrumentos financieros que a su vez contribuyen a mejorar las condiciones ambientales y sociales de nuestro país y brindan nuevas alternativas de financiamiento a las empresas mexicanas.
3. **Refuerzo de la gobernanza** siguiendo marcos de referencia globales, e impulsando a las empresas a fortalecerla por medio de un Programa de Institucionalización y Gobierno Corporativo.
4. **Generación de alianzas con actores clave** para promover la sostenibilidad de los mercados, desarrollar productos y apoyar iniciativas sostenibles.
5. **Fortalecimiento de la cultura financiera**, fundamental para el desarrollo de México.

En seguimiento a este último punto, para nosotros como la Bolsa Sostenible de México, el fortalecer la cultura financiera es indispensable para que las personas y empresas puedan tomar mejores decisiones sobre cómo administrar sus recursos y financiar futuros proyectos.

Esto lo logramos por medio de:

- **Escuela Bolsa Mexicana**, con programas educativos que permiten avanzar en el desarrollo de conocimientos financieros y bursátiles. En 2020 nos mantuvimos más cercanos a la sociedad, migrando a una capacidad 100% tecnológica y otorgando programas gratuitos.
- **Museo de la Bolsa (MUBO)**, compartiendo una narrativa histórica del mercado de valores por medio de espacios interactivos digitales.

- **Medios de comunicación**, destacando redes sociales, el blog “Hablemos de Bolsa”, sitio web y reciente Podcast “En Voz de...”, con un mensaje claro a diversas audiencias sobre los nuevos valores del mercado.

Es muy importante analizar los principios que han surgido en años recientes para avanzar en el desarrollo sostenible y el rol que hemos desempeñado en los mismos.

En primer lugar, con el firme propósito de contribuir a la **Agenda 2030** para el Desarrollo Sostenible hemos identificado en nuestra estrategia institucional los temas materiales e iniciativas que apuntan al progreso de los Objetivos de Desarrollo Sostenible. En Grupo BMV, al ser una institución clave en el sistema financiero mexicano, estamos convencidos de que todos podemos incidir de forma integral para sentar las bases para que existan sociedades prósperas.

Adicionalmente, nuestra incorporación a los **10 Principios del Pacto Mundial** refrenda nuestra postura en materia de derechos humanos, normas laborales, anticorrupción y medio ambiente. En ese sentido, actualmente nos encontramos robusteciendo nuestras políticas que nos permitan avanzar de forma acelerada.

Finalmente, promovemos activamente la inversión sostenible, sumándonos a declaratorias que invitan a diversas empresas a seguir los **Principios para la Inversión Responsable**.

Lo anterior nos posiciona como **La Bolsa Sostenible de México** y refuerza nuestro compromiso con nuestro país en temas Ambientales, Sociales y de Gobernanza.

Visión a futuro

De cara al 2021, y ante los riesgos latentes en materia de salud, medio ambiente, macroeconomía y política, en La Bolsa de México continuaremos apoyando a los inversionistas, empresas, instituciones financieras y reguladores para que encuentren en nosotros una plataforma en la que puedan financiar sus proyectos, innovar con nuevas propuestas de negocios y generar más oportunidades de empleo. El Grupo BMV ha comenzado un proceso de **transformación tecnológica** con la finalidad de tener plataformas altamente integradas y lograr la escalabilidad de los servicios apoyando el crecimiento de los negocios de una manera ágil, automatizada y centrada en el cliente.

Bajo esta visión integral del negocio, reconozco a los colaboradores del Grupo BMV por su resiliencia y esfuerzo continuo para el logro de objetivos institucionales, así como su agilidad para adaptarse al teletrabajo en un año muy retador y completamente atípico en la historia del Grupo. No cabe duda de que fue gracias al trabajo, y dedicación de todos ellos que pudimos seguir apoyando a nuestros clientes y socios a lo largo del 2020.

Asimismo, agradezco a mis colegas del Consejo, accionistas y clientes por su apoyo y confianza, lo cual nos impulsa a seguir desarrollando el **Mercado de Valores en México**.



Atentamente,
Marcos Martínez Gavica

MENSAJE DEL DIRECTOR GENERAL DEL GRUPO BMV



Estimados Accionistas, Colaboradores, y Público en General,

El año 2020 estará marcado como uno lleno de acontecimientos sin precedentes que afectaron adversamente a la sociedad y a la economía a nivel mundial. En México, con la finalidad de frenar los contagios del virus Covid-19 se implementó un confinamiento nacional y se suspendieron actividades no esenciales, lo que

impactó a los principales sectores económicos del país.

A pesar de este complejo escenario y los retos presentados, Grupo Bolsa Mexicana de Valores ha demostrado la solidez de su modelo de negocio, logrando generar resultados positivos y un crecimiento en la utilidad neta de doble dígito. Los ingresos del Grupo BMV en 2020 ascendieron a 3,914 millones de pesos, 9% mayores con respecto al ejercicio anterior, derivado de sólidos resultados en los negocios transaccionales, depósito central de valores y servicios de información. En un contexto de alta incertidumbre, la utilidad neta fue de 1,493 millones de pesos, 12% superior a la de 2019.

Lo anterior se debió principalmente a tres factores: **1.** Eficiencia en nuestro Plan de Continuidad del Negocio, **2.** Modelo de negocio diversificado y **3.** Fortalecimiento de nuestra estrategia institucional y tecnológica.

Con relación a al Plan de Continuidad de Negocio, las inversiones en tecnología y digitalización que realizó la BMV durante los últimos años dieron resultado para salvaguardar la seguridad de nuestros colaboradores y continuar brindando un servicio que es esencial para la economía del país. En ese sentido, más del 95% del personal ha colaborado remotamente desde marzo 2020,

manteniendo la excelencia en nuestras operaciones, en el desarrollo del mercado y servicio al cliente.

En cuanto a la diversificación de nuestro Modelo de Negocio, el 65% de los ingresos de BMV son por negocios relacionados a suscripción y el 35% por negocios transaccionales. El Grupo BMV cuenta con 9 diferentes líneas de negocios, siendo el Depósito Central de Valores (Indeval) el negocio con mayor peso, con un 31% de los ingresos.

Adicionalmente, ante un escenario de incertidumbre como el que ha traído el Covid-19, fortalecimos nuestro

tradicional, iii) enfoque en el cliente, iv) alianzas estratégicas y trabajo estrecho con reguladores, y v) escalabilidad de los servicios con plataformas tecnológicas altamente integradas. Durante los últimos años hemos invertido en diversos proyectos, destacando el modelo del sistema internacional de cotizaciones, seguridad cibernética, automatización de procesos y evolución de nuestras plataformas tecnológicas por mencionar algunos. Esto nos ha permitido continuar a la vanguardia y hacer más eficientes nuestras operaciones, aún en tiempos adversos.

Grupo BMV... la Bolsa Sostenible de México

Como Bolsa de Valores, reconocemos el papel fundamental que desempeñamos en el desarrollo económico y sostenible de México. Como institución financiera tenemos una gran responsabilidad para generar iniciativas y acciones concretas en materia ambiental, social y de gobernanza que involucre a nuestros diferentes grupos de interés y permita desarrollar nuevos mercados.

Para Grupo BMV, es prioridad crear valor para la sociedad, fortalecer la cultura financiera en México y contribuir a la disminución del impacto al medio ambiente a través del logro de la misión de la compañía, de tal forma que se asegure la viabilidad a largo plazo de la organización.

Conscientes de esta situación, en 2020 creamos el área de Sostenibilidad, la cual consolida los esfuerzos que hemos llevado a cabo en términos ambientales, sociales y de gobernanza

compromiso con los diferentes grupos de interés de forma práctica y concreta. Con nuestros colaboradores, por medio de una comunicación interna estrecha, otorgando anticipos de sueldo y estando pendiente de sus necesidades; con nuestros proveedores, apoyamos a medianas y pequeñas empresas otorgando facilidades de pago; y con la comunidad y sectores vulnerables, por medio de donativos a instituciones que actualmente no están teniendo ingresos por esta situación.

Con respecto a nuestra estrategia institucional y tecnológica, la robustecimos por medio de 5 pilares: i) generación de nuevas fuentes de ingresos, ii) fortalecimiento de los negocios



La Bolsa Sostenible
de México



(ASG) desde hace una década y los refleja en una estrategia que hemos integrado como una constante para guiar las decisiones del negocio.

Nuestros principales logros en esta materia en 2020 fueron:

Desarrollo de Mercados ASG

1. Emitimos 17,000 millones de pesos por medio del listado de 5 bonos sostenibles.
2. Lanzamos el índice **S&P/BMV Total Mexico ESG**, evolucionando a una nueva generación de índices que integra los más altos estándares de evaluación y una nueva metodología que da mayor peso a los factores ASG.
3. Listamos 36 ETFs con enfoque ASG a través de nuestro Sistema Internacional de Cotizaciones.

Fortalecimiento de la Cultura Financiera en México

1. Por medio de la Escuela Bolsa Mexicana capacitamos a 25,700 personas e impartimos 130 cursos virtuales.
2. El Museo de la Bolsa (MUBO) recibió de forma virtual a 15,000 visitantes
3. Generamos nuevos medios de comunicación, como el Podcast BMV para acercarnos a nuevas audiencias.

Generación de Capacidades ASG

1. *Webinars* en colaboración con actores clave en la materia
2. Comité de Sostenibilidad de Emisoras

Alianzas estratégicas

1. Reiteramos nuestro **compromiso con la inversión responsable** por medio de la firma de la declaratoria de inversionistas (*Principles for Responsible Investment*), donde junto con 70 entidades financieras, solicitamos a las emisoras que divulguen y consideren los riesgos ambientales, sociales y de gobernanza, junto con los riesgos financieros, con la finalidad de lograr un proceso de inversión más eficiente y construir portafolios de inversión sostenibles.
2. Junto con 3,100 instituciones, nos unimos a la firma de la Declaratoria de Inversión Sostenible ante la crisis por Covid-19, haciendo un llamado a las instituciones de América Latina para seguir implementando, gestionando e informando acciones con enfoque ASG ante la crisis generada por la pandemia.
3. Nos unimos a los 10 Principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas.

Liderando con el ejemplo

Nuestra estrategia e iniciativas posicionan a **Grupo BMV** como **La Bolsa Sostenible de México**, trabajando con nuestros Grupos de Interés en la transición hacia una economía sostenible y baja en carbono.

En primer lugar, poniendo en práctica una estrategia para promover la diversidad y la inclusión en todos los niveles del Grupo que nos ayudará a que nuestros equipos generen ideas más amplias y nuevas perspectivas para afrontar los desafíos del día a día. Esto mediante políticas, comunidades de trabajo y divulgación de información a nuestros grupos de interés.

Al interior de la organización, continuamos desarrollando a nuestros colaboradores por medio de una plataforma de aprendizaje disponible 24/7 y reteniendo el talento humano existente. En 2020, el 25% de las vacantes fueron cubiertas internamente, lo que demuestra nuestro compromiso por capacitar y desarrollar a nuestro personal.

En términos ambientales, desarrollamos mercados verdes en México con la emisión de 5 bonos etiquetados por 17 mil millones de pesos, 14,403 toneladas de Co2 se compensaron a través de nuestra plataforma MEXICO2 y fortalecimos nuestra estrategia ambiental midiendo la huella de Carbono del Grupo BMV (*Carbon Trust*) y eficientando nuestro consumo energético.

Lo anterior se desarrolló en un ambiente de ética, transparencia y valores, mismos que seguiremos reforzando dentro y fuera de la organización.

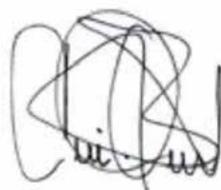
Visión a futuro

Ante el plan de vacunación se espera que la propagación del Covid-19 disminuya y la economía se recupere gradualmente durante los próximos dos años. Mientras tanto seguiremos de cerca los factores regulatorios, tecnológicos y ASG que continúan impulsando el cambio en nuestro sector para seguir dando valor a largo plazo.

En el Grupo Bolsa Mexicana de Valores seguiremos siendo aliados de México, escuchando de forma activa las necesidades de nuestros grupos de interés y ofreciendo soluciones innovadoras. En 2021, iniciaremos con la transformación tecnológica del Grupo enfocándonos en la excelencia operativa, reorientación del rol del área tecnológica, reforzamiento de las plataformas y análisis de tecnologías disruptivas.

El trabajo realizado en 2020, así como los resultados obtenidos se encuentran plasmados en el presente informe. **En esta ocasión, hemos integrado la información financiera y ASG en un solo reporte** porque estamos convencidos de la importancia de hablar de la organización de forma integral, cohesiva y eficiente.

Agradezco a nuestros accionistas, consejeros y clientes por la confianza otorgada y me gustaría aprovechar la oportunidad para reconocer a todos los colaboradores del Grupo por su arduo trabajo para lograr un año más de desempeño exitoso, haciendo posible el funcionamiento del Mercado de Valores y Derivados en México.



Atentamente,

José-Onirol Bosch Par



Nuestro Modelo de Negocio se fundamenta en la diversificación de servicios, así como en nuestra capacidad para adaptarnos a las tendencias de mercado, lo cual nos permite generar valor en el corto, mediano y largo plazo.

MODELO DE NEGOCIO

Creamos valor sostenible para México por medio de nuestros servicios, promoviendo las mejores prácticas internacionales en gobernanza, siendo líderes en el impulso de finanzas sostenibles y contribuyendo al fortalecimiento de la cultura financiera.

Esto lo logramos por medio de un **modelo de 8 dimensiones** que considera: gobernanza, productos y servicios, capital intelectual, talento, desarrollo social y alianzas, medio ambiente, tecnología y capital económico.

Maximizamos el valor a largo plazo para los grupos de interés bajo un enfoque en el crecimiento sostenible y retornos sólidos. Adicionalmente, brindamos un apalancamiento operativo significativo y eficiencia de costos.

Nuestra estrategia se basa en cinco pilares:

1. Generación de nuevas fuentes de ingresos y fortalecimiento de negocios tradicionales.
2. Plataformas altamente integradas.
3. Experiencia centrada en el cliente.
4. Alianzas estratégicas y trabajo más estrecho con reguladores.
5. Escalabilidad de los servicios.

Lo anterior bajo un entorno de buena gobernanza y sostenibilidad bajo un entorno de cumplimiento, control y mitigación de riesgos.



VENTAJAS COMPETITIVAS



Somos la mejor solución integral para nuestros clientes, ya que somos la única Bolsa de Valores en México que cuenta con 9 líneas de negocio, cubriendo todas las etapas transaccionales



Nuestros clientes son primero



Nuestros grandes activos: Gente, Tecnología y Reputación



Tenemos a las mejores personas para cada función



Hacemos hincapié en la creatividad y el ingenio en todo lo que hacemos

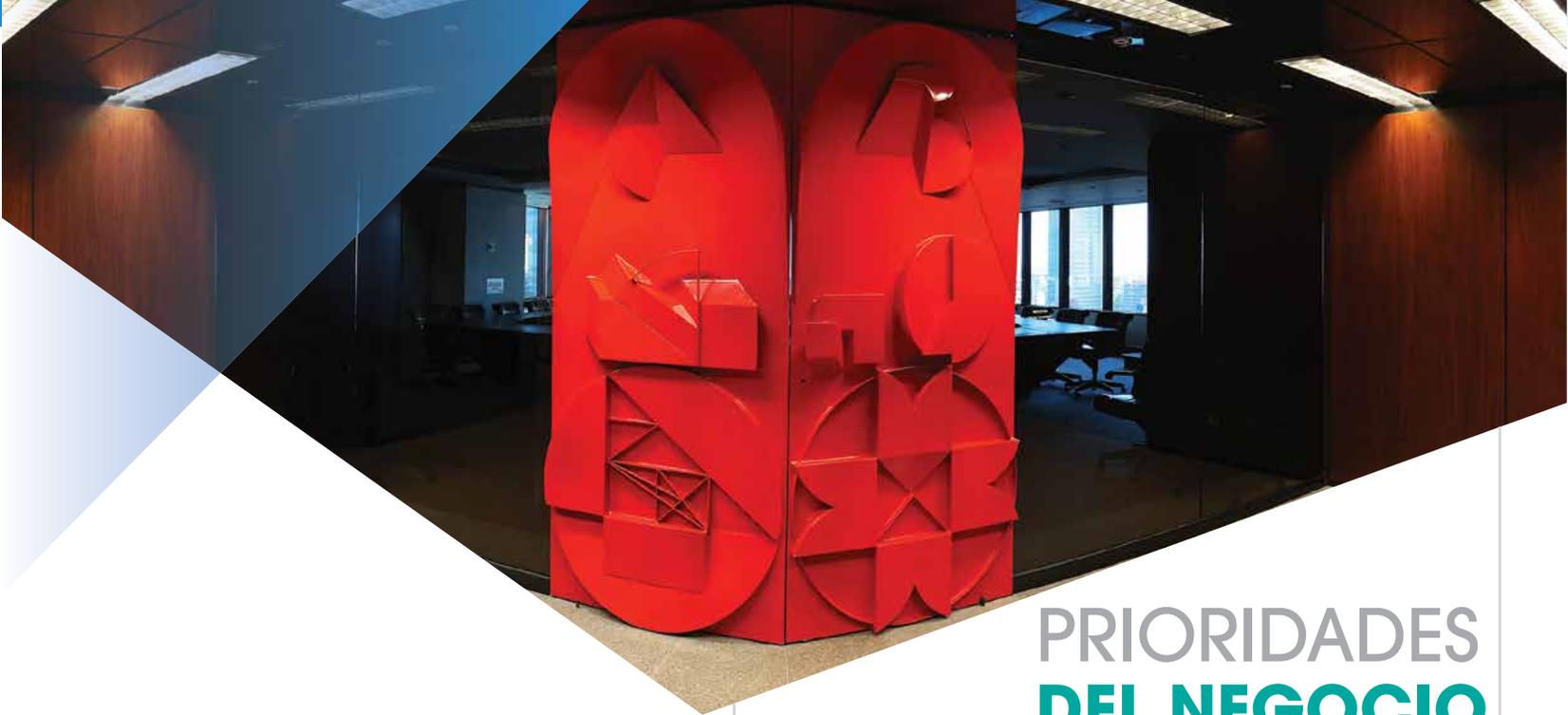


Nos enorgullece la calidad de nuestro trabajo



Nuestra meta es otorgar rendimientos superiores a nuestros accionistas





PRIORIDADES **DEL NEGOCIO** – MATERIALIDAD

En Grupo BMV identificamos nuestras prioridades en términos de sostenibilidad del negocio por medio de un análisis de materialidad.

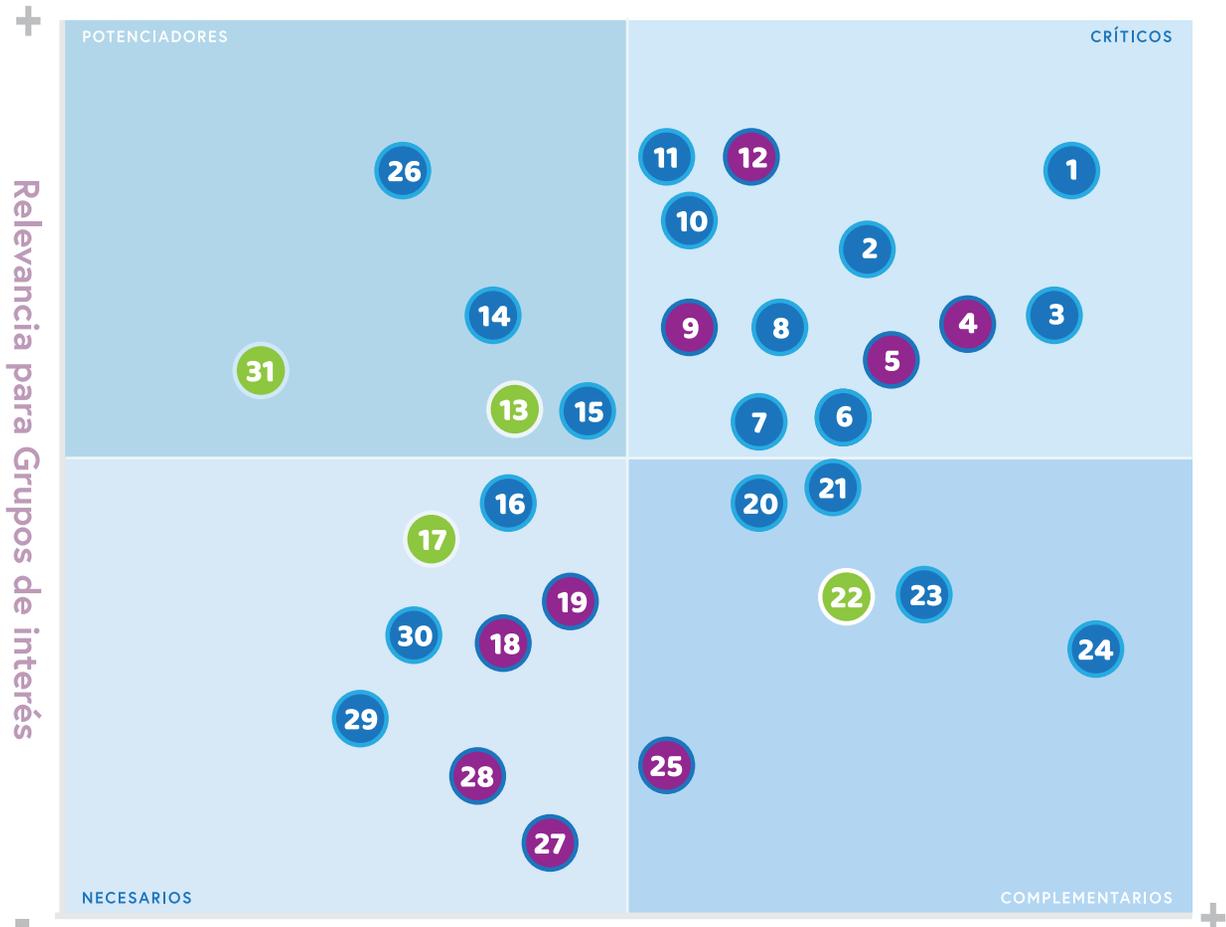
El estudio está conformado por tres elementos:

1. Tendencias del sector.
2. Consulta de expectativas de los grupos de interés.
3. Prioridades del Grupo BMV.

Este ejercicio involucró a nuestros grupos de interés, como son colaboradores, clientes, autoridades, inversionistas y la alta dirección por medio de una encuesta y entrevistas.

El análisis arrojó 31 temas materiales, los cuales nos permiten evaluar nuestras prioridades para continuar generando valor y minimizar nuestros riesgos.

MATRIZ DE MATERIALIDAD



Impacto en la estrategia del negocio

- 1** Estructura y prácticas de Gobierno Corporativo
- 2** Oferta de productos diferenciadores
- 3** Ética y rendición de cuentas
- 4** Alianzas estratégicas
- 5** Gestión y diálogo con reguladores
- 6** Modelo de negocio y estrategia de sostenibilidad
- 7** Adaptación tecnológica y seguridad cibernética
- 8** Desarrollo de Mercados ASG
- 9** Atracción y retención de talento
- 10** Certificación de procesos
- 11** Comunicación con grupos de interés
- 12** Diversidad y equidad de género
- 13** Productos y Servicios ASG
- 14** Gestión de riesgos ASG
- 15** Alineación a Agenda 2030 (ODS)
- 16** Mecanismos de protección de datos
- 17** Gestión y manejo de residuos, agua y electricidad
- 18** Derechos y participación de accionistas minoritarios
- 19** Capacitación y desarrollo
- 20** Educación financiera y bursátil
- 21** Difusión de buenas prácticas ASG hacia emisoras
- 22** Gestión energética y reporte de emisiones
- 23** Difusión / monitoreo de prácticas ASG en la cadena de valor
- 24** Innovación y mejora de procesos
- 25** Salud y seguridad en el trabajo
- 26** Reporte de información ASG
- 27** Derechos humanos
- 28** Compensación media salarial (brechas)
- 29** Medición de impacto económico en la comunidad local
- 30** Divulgación de estrategia fiscal
- 31** Prácticas de compensación ambiental

Mantener un diálogo abierto y cercano con todos nuestros grupos de interés para conocer sus expectativas es fundamental para el Grupo BMV.

Comunicación con grupos de interés

Canal de comunicación	Clientes	Proveedores	Accionistas	Colaboradores del Grupo BMV	Gobierno y Marco Regulatorio	Sociedad
Relación con Inversionistas	X	X	X	X	X	X
Sostenibilidad	X	X	X	X	X	X
Audio conferencias de resultados trimestrales	X		X	X	X	X
Boletín informativo mensual				X		
Boletines de prensa	X	X	X	X	X	X
Correo electrónico	X	X	X	X	X	X
CRM	X	X	X	X		
Emisnet	X	X	X	X	X	X
Encuestas de satisfacción	X	X		X		
Folletos Informativos	X	X	X	X		X
Línea de denuncia anónima	X	X	X	X	X	X
Línea telefónica	X	X	X	X	X	X
Redes sociales	X	X	X	X	X	X
Blog Hablemos de Bolsa	X	X	X	X	X	X
Página web	X	X	X	X	X	X
Podcast	X	X	X	X	X	X
App para Emisoras	X		X		X	
Comités	X		X		X	
Portal de empleados			X	X	X	
Reporte de resultados Operativos y financieros	X	X	X	X	X	X
Reporte de sostenibilidad	X	X	X	X	X	X



El papel que desempeñamos como Bolsa de Valores es esencial en el crecimiento de la economía nacional, por lo que es nuestra responsabilidad dirigir nuestro negocio de forma responsable considerando factores económicos, de gobernanza, ambientales y sociales de tal forma que se asegure la viabilidad a largo plazo de la organización y a su vez, generar un impacto positivo y sostenible.

SOSTENIBILIDAD



Generación de estrategia de sostenibilidad, Modelo de 8 dimensiones integrando prioridades ASG con la estrategia del negocio



Adhesión a los 10 principios del Pacto Mundial



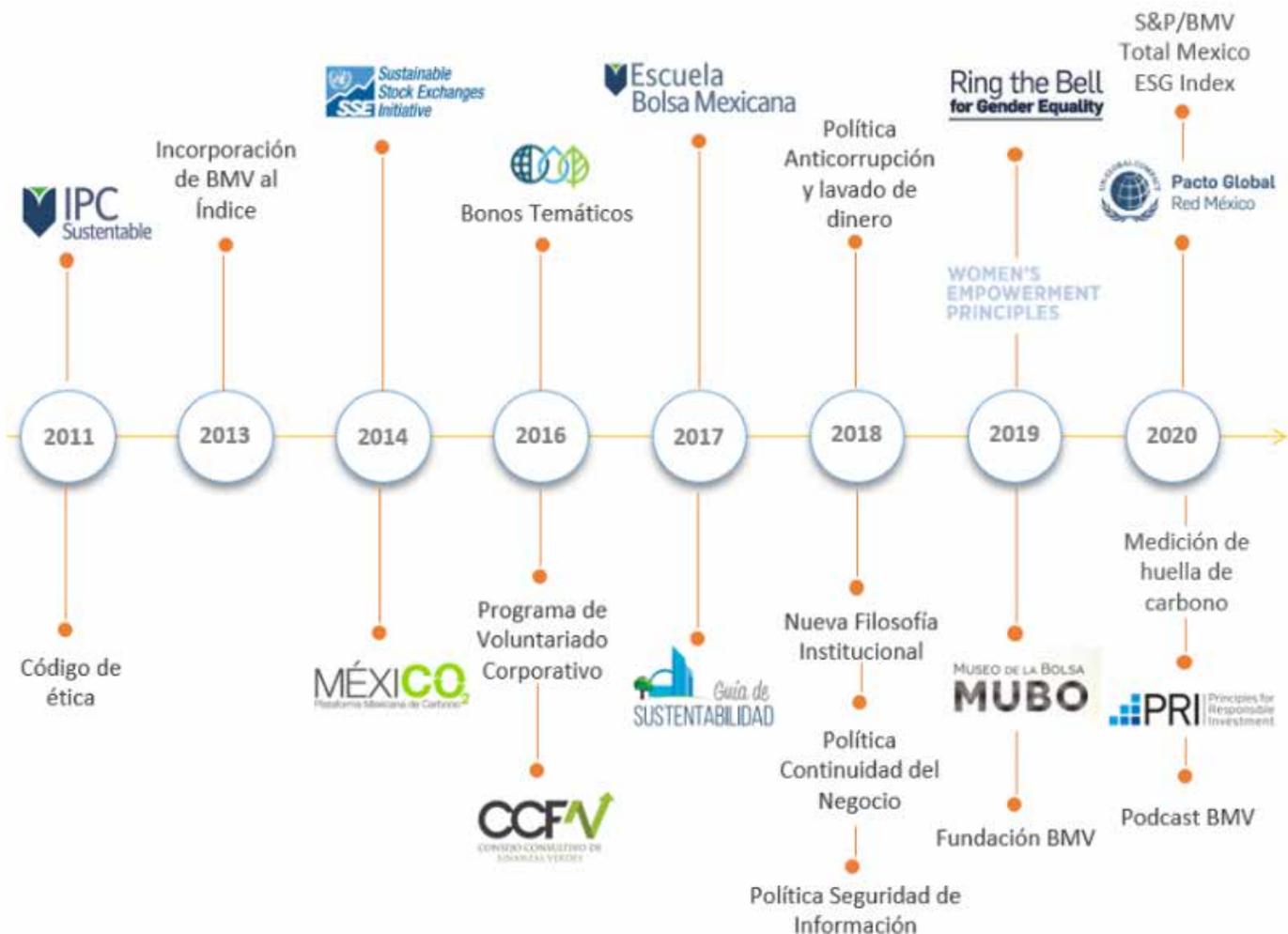
Creación de Grupo de Sostenibilidad



Análisis de materialidad

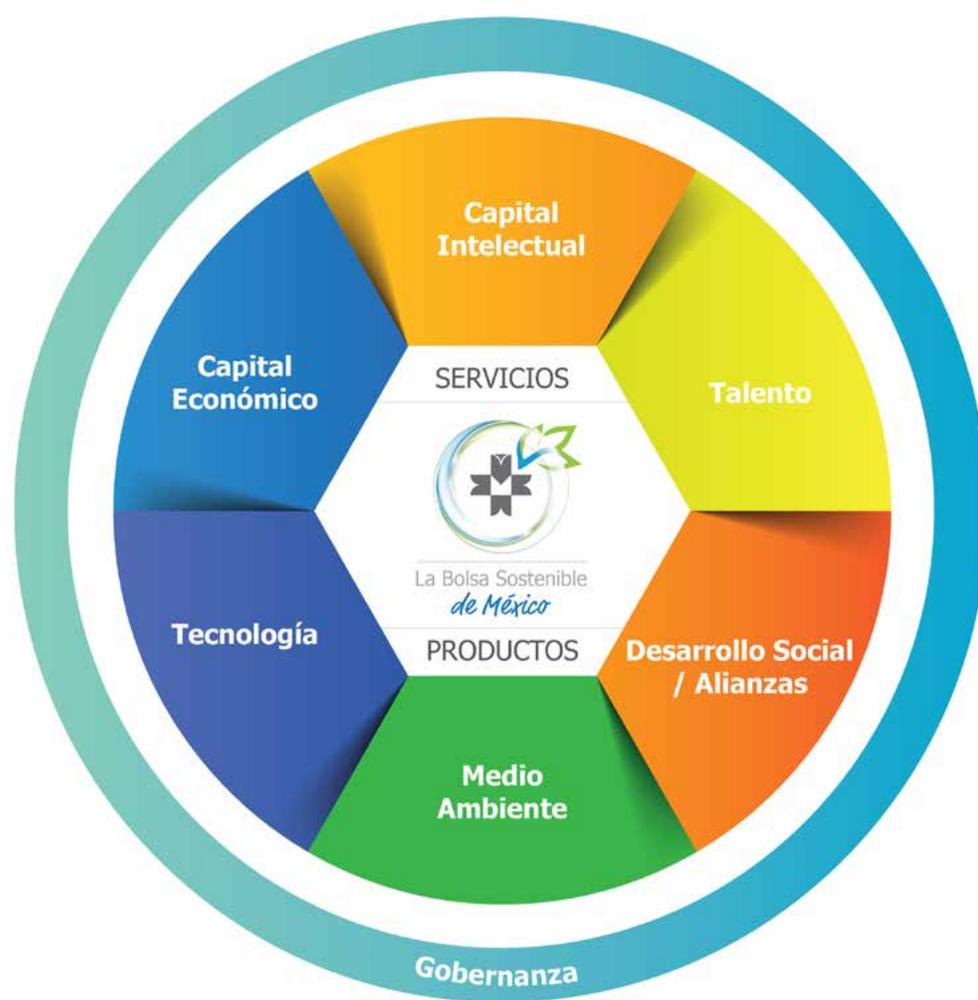
En enero de 2020 se creó el área de Sostenibilidad con la finalidad de consolidar los esfuerzos institucionales en términos Ambientales, Sociales y Gobernanza que desde una década la institución ha desarrollado. Para ello se llevó a cabo un diagnóstico organizacional, análisis de grupos de interés y un estudio de materialidad. Con base en los resultados de dicho análisis, se creó una estrategia e indicadores clave para establecer metas y medir su desempeño.

Nuestro camino en la Sostenibilidad



Estrategia de Sostenibilidad

Nuestra estrategia está alineada a la misión de nuestro negocio y se refleja en un **Modelo de 8 dimensiones**, el cual lo integramos como una constante en Grupo BMV para guiar las decisiones del negocio y obtener un rendimiento rentable y sostenible en el largo plazo. Adicionalmente, nos permite dar valor agregado a nuestros grupos de interés, elevando las prácticas de inversión y marcando la pauta para el desarrollo de los mercados financieros en México.



Objetivos estratégicos de Sostenibilidad

- ▶ **Productos y Servicios** - Ser referentes en servicio y experiencia al cliente en toda la oferta de productos y servicios del Grupo BMV, así como desarrollar el mercado ASG por medio de la implementación de nuevos instrumentos financieros.
- ▶ **Gobernanza** - Ser líderes y promotores de las mejores prácticas internacionales en Gobernanza.
- ▶ **Talento** - Ser una organización aspiracional para trabajar, aprender y construir en conjunto los resultados de negocio esperados.
- ▶ **Desarrollo Social / Alianzas** - Fortalecer la cultura financiera en México y potenciar el desarrollo del país a través de nuestras alianzas estratégicas.
- ▶ **Medio Ambiente** - Ser líderes en el impulso de finanzas sostenibles y al interior de la organización fortalecer prácticas ambientales.
- ▶ **Tecnología** - Contar con las tecnologías adecuadas para ser capaces de adaptarnos oportunamente a entornos cambiantes y a los mercados futuros.
- ▶ **Capital intelectual** - Trabajar continuamente en la mejora de procesos con enfoque hacia la automatización e innovación.
- ▶ **Capital económico** - Posicionar a Grupo BMV como una empresa eficiente, rentable y sostenible en el largo plazo que impulsa el crecimiento económico en México.

Grupo de Sostenibilidad BMV

En Grupo BMV estamos conscientes de que, para desempeñar de manera eficiente la estrategia de sostenibilidad, es indispensable involucrar a las áreas clave de negocio que catalicen los resultados.

Por ello, a finales de 2020 se creó un grupo de trabajo integrado por directivos de la organización cuyas funciones tienen impacto directo hacia la estrategia ambiental, social y de gobernanza, así como la persona responsable del área de Sostenibilidad e invitados estratégicos. Este grupo se reunirá al menos cuatro veces al año para dar seguimiento a la estrategia y reportar resultados.



Contribución a los Objetivos de Desarrollo Sostenible



Contribución a los Objetivos de Desarrollo Sostenible

ODS	Temas Materiales BMV	Acciones
	<ul style="list-style-type: none"> - Educación financiera y bursátil - Alineación a la Agenda 2030 - Capacitación y desarrollo - Difusión de buenas prácticas ASG hacia emisoras 	<p>Fortalecemos la cultura financiera en México a través de:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Escuela BMV - MUBO - Fundación BMV - Medios de comunicación
	<ul style="list-style-type: none"> - Diversidad y equidad de género - Alineación a Agenda 2030 - Difusión de buenas prácticas hacia emisoras 	<p>Aseguramos la participación plena y efectiva de las mujeres y la igualdad de oportunidades de liderazgo a todos los niveles de la organización.</p> <p>Adicionalmente, fomentamos que nuestras empresas listadas y del sector privado divulguen la información de los esfuerzos en términos de equidad en sus reportes anuales.</p> <p>Iniciativas:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Ring the bell for gender equality - Principios de empoderamiento de la mujer (WEPs) - Estrategia de equidad BMV
	<ul style="list-style-type: none"> - Estructura y prácticas de Gobierno Corporativo - Oferta de productos diferenciadores - Finanzas responsables hacia los mercados 	<ul style="list-style-type: none"> - Habilitamos el crecimiento y desarrollo sostenible de México por medio de nuestros productos y servicios. - Fortalecemos nuestra gobernanza siguiendo las mejores prácticas internacionales. - Contamos con productos que permitan abrir nuevos nichos de mercado. - Apoyamos el emprendimiento, creatividad e innovación. Hemos sido sede de diversas iniciativas que lo promueven, por ejemplo: el Global Student Entrepreneur Award.

ODS

Temas Materiales BMV

Acciones



- Comunicación con grupos de interés
- Alineación a la Agenda 2030 (ODS)
- Difusión de buenas prácticas ASG hacia emisoras
- Difusión / monitoreo de prácticas ASG en la cadena de valor
- Reporteo de información ASG

Alentamos a las empresas listadas a que adopten prácticas sostenibles e incorporen información sobre la sostenibilidad en sus informes.

Lo anterior lo logramos por medio de:

- Comité de Sostenibilidad Emisoras
- Guía de sostenibilidad



- Productos y servicios ASG
- Desarrollo de Mercados ASG
- Gestión y manejo de residuos, agua y electricidad
- Prácticas de compensación ambiental

- Desarrollo de mercados verdes, por medio de Bonos etiquetados.
- Plataforma de Carbono (MéxicoCO2)
- Creación de capacidades en México y LATAM para empresas del sector público y privado.
- MexDer y Asigna contribuyen el 4% de sus ingresos operativos para el desarrollo de proyectos que generen impactos positivos para el medio ambiente.
- Medición de nuestra huella de carbono
- Estrategia ambiental con 5 puntos de acción:
 1. Eficiencia energética
 2. Ahorro de agua
 3. Gestión de residuos
 4. Neutralización de emisiones
 5. Ser ejemplo en el mercado
- Reforestaciones



- Alianzas estratégicas
- Gestión y diálogo con reguladores
- Difusión de buenas prácticas ASG hacia emisoras

Generamos alianzas estratégicas para lograr mercados sostenibles y transparentes:

- Sustainable Stock Exchanges Initiative
- FIAB
- FIAB – Grupo de Sostenibilidad
- Pacto Mundial
- Comité de Emisoras
- Comité de Sostenibilidad con Emisoras
- Asociaciones sectoriales

Contribución a los 10 principios de Pacto Mundial



DERECHOS HUMANOS

Principio 1. Las empresas deben apoyar y respetar la protección de los derechos humanos fundamentales reconocidos internacionalmente, dentro de su ámbito de influencia.

Principio 2. Las empresas deben asegurarse de que sus empresas no son cómplices en la vulneración de los derechos humanos.

► Temas Materiales BMV

- Estructura y prácticas de Gobierno Corporativo.
- Difusión de buenas prácticas.
- Derechos Humanos.

► Iniciativas / Prácticas

Constantemente promovemos los derechos humanos al interior de la organización, por medio de lineamientos, así como canales de denuncia.

Además, contamos con:

- Código de ética y conducta
- Apego de nuestros proveedores al Código de ética.

En 2021 desarrollaremos la política de Derechos Humanos.



NORMAS LABORALES

Principio 3. Las empresas deben apoyar la libertad de afiliación y el reconocimiento efectivo del derecho a la negociación colectiva.

Principio 4. Las empresas deben apoyar la eliminación de toda forma de trabajo forzoso o realizado bajo coacción.

Principio 5. Las empresas deben apoyar la erradicación del trabajo infantil.

Principio 6. Las empresas deben apoyar la abolición de las prácticas de discriminación en el empleo y la ocupación.



► Temas Materiales BMV

- Atracción y retención de talento
- Derechos Humanos

► Iniciativas / Prácticas

- Grupo BMV reprueba toda forma de trabajo forzoso o bajo coacción, así como el trabajo infantil.

Con base en el Código de ética, nuestra política de Cumplimiento Normativo, así como políticas internas de atracción y promoción, en Grupo BMV prohibimos toda práctica de discriminación y fomentamos la igualdad de oportunidades. Adicionalmente, contamos con canales de denuncia y procedimientos de seguimiento.

Estamos afiliados al Sindicato Nacional de Trabajadores de Instituciones Financieras y Bancos. Para el año 2022, las empresas del Grupo legitimarán el Contrato Colectivo de Trabajo ante el Centro Federal de Conciliación.



MEDIO AMBIENTE

Principio 7. Las empresas deberán mantener un enfoque preventivo que favorezca el medio ambiente.

Principio 8. Las empresas deben fomentar las iniciativas que promuevan una mayor responsabilidad ambiental.

Principio 9. Las empresas deben favorecer el desarrollo y la difusión de las tecnologías respetuosas con el medioambiente.

► Temas Materiales BMV

- Desarrollo de Mercados ASG
- Gestión y manejo de residuos, agua y electricidad
- Prácticas de compensación ambiental

► Iniciativas / Prácticas

- Desarrollo de mercados verdes, por medio de Bonos etiquetados.
- Plataforma de Carbono (MéxiCO₂)

- Creación de capacidades en México y LATAM para empresas del sector público y privado.
 - MexDer y Asigna contribuyen el 4% de sus ingresos operativos para el desarrollo de proyectos que generen impactos positivos para el medio ambiente.
 - Medición de nuestra huella de carbono
 - Estrategia ambiental con 5 puntos de acción:
 1. Eficiencia energética
 2. Ahorro de agua
 3. Gestión de residuos
 4. Neutralización de emisiones
 5. Ser ejemplo en el mercado
 - Reforestaciones
-



Principio 10. Las empresas deben trabajar contra la corrupción en todas sus formas, incluidas extorsión y soborno.

► **Temas Materiales BMV**

- Estructura y prácticas de Gobierno Corporativo
- Ética y rendición de cuentas

► **Iniciativas / Prácticas**

- Política contra la corrupción y lavado de dinero
- Código de ética y conducta

Indicadores de Sostenibilidad

Nuestra estrategia de sostenibilidad considera objetivos estratégicos y tácticos, así como indicadores clave que son medidos periódicamente para dar seguimiento a la ejecución de nuestra estrategia.

Objetivos estratégicos de Sostenibilidad

Dimensión Grupo BMV	Objetivo estratégico	Indicadores clave (KPI's)	2020
Productos y Servicios	Ser referentes en servicio y experiencia al cliente en toda la oferta de productos y servicios del Grupo BMV, así como desarrollar el mercado ASG por medio de la implementación de nuevos instrumentos financieros.	% de aprobación en el índice general estandarizado de satisfacción del cliente.	Valmer incrementó 18% su promedio de respuesta de atención. Emisoras: Se generó un programa piloto de "Net Promoter Score", el cual entrará en vigor en 2021
		Pertenecer al Top 5 de rankings ASG de América Latina	- Incremento del 30% en calificación CSA de SAM S&P para Índice S&P / BMV Total México ESG con respecto a 2019 y actualmente trabajamos con MSCI, Bloomberg y FTSE4Good. - Emisión de Bono Sustentable enfocado en ODS
Gobernanza	Ser líderes y promotores de las mejores prácticas internacionales en Gobernanza.	% de incremento en la calificación de Gobernanza en SAM en 2021	1% de incremento con relación a 2019
		% de incremento del resultado de Gobernanza en Bloomberg en 2021	16% de incremento con relación a 2019
Talento	Ser una organización aspiracional para trabajar, aprender y construir en conjunto los resultados de negocio esperados.	% de incremento en el índice de satisfacción laboral	5% más de satisfacción laboral comparada con 2019
		Índice de rotación anual	Disminución del 20% con relación a 2019
		Índice de atracción de talento	9% de bajas de empleados vs. 8% de altas de empleados. La diferencia radica en la estrategia de estructura organizacional del Grupo BMV
Desarrollo Social/ Alianzas	Fortalecer la cultura financiera en México y potenciar el desarrollo del país a través de nuestras alianzas estratégicas.	% de inversión social respecto a ingresos	6% de nuestros ingresos anuales fueron donados a instituciones de beneficencia
		% de cursos otorgados a través de la Escuela Bolsa y alianzas (cultura financiera)	15% menos cursos otorgados derivado de la pandemia. No obstante, hubo 20% más alumnos vs. 2019 por esquema virtual
		Número de visitas al Museo de la Bolsa	15,000 visitas

Dimensión Grupo BMV	Objetivo estratégico	Indicadores clave (KPI's)	2020
Medio Ambiente	Ser líderes en el impulso de finanzas sostenibles y al interior de la organización fortalecer prácticas ambientales.	% de emisiones de instrumentos "verdes" o "sostenibles" con respecto a emisiones bursátiles en el año	12% de las emisiones de 2020, fueron sostenibles vs. 32% en 2019
		% de disminución en la huella de carbono	La métrica de CO ₂ de la huella ambiental se publicará en abril 2021 y la meta para 2025 es disminuir 25% CO ₂ /Ingresos
		% de ahorro económico por programas ambientales (luz, agua y residuos)	Disminución del 36% en consumo de electricidad Disminución del 24% en consumo de agua
Tecnología	Contar con las tecnologías adecuadas para ser capaces de adaptarnos oportunamente a entornos cambiantes y a los mercados futuros.	% de inversión en tecnología respecto a ingresos	5% Capex / Ingresos, donde Capex considera los arrendamientos de infraestructura
		% disponibilidad de los sistemas	99,95% en nuestra disponibilidad en servicios ofrecidos
Capital intelectual	Trabajar continuamente en la mejora de procesos con enfoque hacia la automatización e innovación.	Ingresos provenientes de nuevas iniciativas	En 2020 tuvimos algunas iniciativas, cuyos ingresos se verán reflejados en 2021, como lo es la Plataforma de información LED, la cual fue lanzada en la segunda mitad de 2020.
			Actualmente hay proyectos en desarrollo que también generarán ingresos como son Custodia en Directo y Cámara de Bonos, los cuales se liberarán en la segunda mitad del año.
		Mantener las certificaciones de los procesos seleccionados	Recertificación del 100% de los procesos seleccionados - Market Data - Ruteo de órdenes - Compensación y Liquidación
Capital económico	Posicionar a Grupo BMV como una empresa eficiente, rentable y sostenible en el largo plazo que impulsa el crecimiento económico en México.	% de ingresos o ahorros por iniciativas ASG implementadas	- Medición de huella de carbono (con base en su medición se establecieron metas de ahorro) - Ecoeficiencias: Cambio de iluminación en el edificio - Plataforma de homologación de criterios ASG (sigue en desarrollo) Más de 475 mil pesos en iniciativas ASG
		% de inversión en iniciativas de ASG	El 8% de nuestra inversión en iniciativas corresponden a ASG
		Ingreso al S&P BMV Total ESG México Index	- Incremento del 30% en calificación CSA de SAM S&P para Índice S&P / BMV Total México ESG con respecto a 2019

Visión 2025 – Sostenibilidad

Rumbo a 2025, La Bolsa Sostenible de México, continuará liderando la promoción de la inversión sostenible por medio del fortalecimiento y generación de nuevos productos y servicios, así como generación de capacidades que respalden la transición a una economía baja en carbono.

En ese sentido, continuaremos afinando nuestra estrategia de sostenibilidad, con base en el dinamismo y auge cada vez mayor que este tema tiene a nivel global, así como otros factores, tales como cambios regulatorios, riesgos ASG, nuevas metodologías, entre otros.

Adicionalmente, seguiremos trabajando en las iniciativas planteadas en 2020, entre las que se encuentran:

- Desarrollo de mercados por medio del incremento de número de emisiones de bonos ASG, ETFs con enfoque sostenible y fortalecimiento de nuestro índice ASG.
- Robustecimiento de gobernanza corporativa con nuestros grupos de interés, así como al interior de nuestra organización, incluyendo el incremento de representación de mujeres en roles de alto nivel, el robustecimiento de nuestro Gobierno Corporativo, desempeño a largo plazo y la mejora del índice de satisfacción en servicio al cliente para todas las empresas del Grupo BMV.
- Alentar a las empresas emisoras a revelar información ASG por medio de guías y acompañamiento.
- Fortalecimiento de la educación financiera en México, incrementando alianzas estratégicas, explorando nuevas plataformas y medios de comunicación para tener mayor alcance.
- Estandarización de nuestros procesos y divulgación ASG, por medio de la adopción de diversas metodologías, entre ellas SASB y TCFD.
- Desde la perspectiva ambiental, avanzaremos significativamente en la estrategia desarrollada en 2019, la cual nos permita disminuir 25% CO₂/ ingresos en 2025.
- Bajo un enfoque de diversidad, inclusión y derechos humanos, generaremos nuevas políticas que marquen la pauta en la materia social, involucrando a colaboradores y diversos grupos de interés.
- Desde la perspectiva de innovación tecnológica, migraremos de manera progresiva a servicios en la nube, con la mira en logro de eficiencia, flexibilidad y sostenibilidad. Orientaremos nuestros servicios digitales con énfasis en la monetización de activos de información y exploración del uso de tecnologías disruptivas como *Blockchain*, Inteligencia Artificial y explotación de Analíticos de Datos.

GRUPO BMV FRENTE AL COVID-19



\$4.5 millones de pesos por medio de 160 anticipos de nómina otorgados al 21% de los colaboradores



95% de los colaboradores trabajan de forma remota



Implementación de filtro sanitario en el edificio e inversión en filtros de aire acondicionado



Comunicación interna con el fin de informar temas relevantes del Covid-19



Posición de fortaleza con enfoque de preservar capital, liquidez y balance



Nos sumamos a la Declaración de compromiso con la práctica de inversión sostenible en tiempos de Covid-19



Campaña de comunicación “Quédate en casa”



Donativos en efectivo a tres organizaciones sin fines de lucro

Compromiso con nuestros colaboradores

Las funciones del Grupo BMV son consideradas como esenciales para el desarrollo del país, por tal motivo, el trabajo no se vio interrumpido en ningún momento desde el inicio de la pandemia. No obstante a ello, y con la finalidad de mantener a nuestros colaboradores protegidos, **desde marzo de 2020, más del 95% del personal ha trabajado de forma remota.**

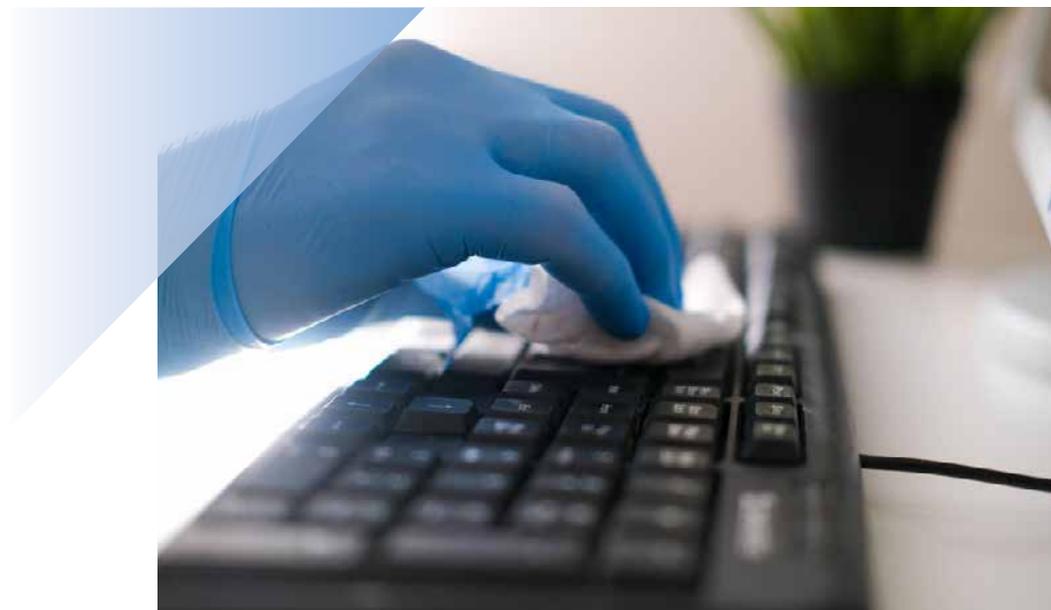
Adicionalmente, con el propósito de conocer el **riesgo de trabajo** de cada uno de los colaboradores, se llevó a cabo un censo.

De igual forma, en aras de apoyar a los colaboradores a afrontar alguna situación económica relacionada al Covid – 19, Grupo BMV implementó un **programa de Anticipos de Nómina** el cual estuvo vigente de mayo a agosto.

En ese sentido, se otorgaron 160 anticipos de nómina, que equivalen a más de 4.5 millones de pesos.

Con respecto a las **instalaciones**, éstas se adecuaron para hacer frente a las necesidades de la nueva realidad y se reforzaron los **protocolos de seguridad en el edificio de BMV.**

Por otro lado, se cuenta con un **filtro sanitario** en el edificio que permite identificar a colaboradores, clientes y proveedores con sospechas de Covid – 19, lo anterior para mitigar el riesgo de contagio en el Grupo. Adicionalmente, se ha realizado un seguimiento personalizado a colaboradores desde que tuvieron sospecha de tener Covid-19 hasta tener el alta médica o confirmación de ser un caso negativo.



La **comunicación interna** ha sido clave para darle a conocer a los empleados información relevante y ha sido un canal que nos permite medir el pulso organizacional. En ese sentido:

- Se brindaron varias pláticas a los colaboradores relacionadas al Covid – 19
- Se realizó una campaña de comunicación sobre medidas de prevención y recomendaciones para prevenir el Covid-19.
- De marzo a octubre se envió un comunicado semanal informando el seguimiento de colaboradores con Covid-19 y a partir de noviembre se ha realizado de manera quincenal.
- Se enviaron 156 comunicados, con los siguientes temas:
 - a. Acciones y protocolos de seguridad implementados por el Grupo BMV.
 - b. Recordatorios sobre temas relevantes del Seguro de Gastos Médicos Mayores.
 - c. Infografías sobre temas de interés de IMSS, UNAM, GNP, Hospitales, etc.
 - d. Tips: trabajo remoto, pausas activas, alimentación, ejercicios, actividades para niños, descuentos.
 - e. Invitaciones a actividades virtuales gratuitas.

¿Te has hecho alguna de estas preguntas?...

¿CÓMO SE CONTAGIA?
¿CÓMO DISTINGO SI ES COVID O NO?
¿CÓMO SERÍA EL ESQUEMA DE VACUNACIÓN EN MÉXICO?

Te invitamos a la plática que se realizará totalmente en vivo vía TEAMS:

Generalidades de la COVID-19 y medidas preventivas durante la pandemia

Por: Dra. Andrea Guerrero Ortiz



Te esperamos el próximo martes 15 de diciembre de 14:00 hrs a 15:00 hrs.

Para acceder al evento, da clic en el documento adjunto y guárdalo en tu calendario.

Para mayor información:
Paola Gutierrez
pgutierrez@grupobmv.com.mx
Verónica Hernández
vehernandez@grupobmv.com.mx
Silvia Mejía
smejia@grupobmv.com.mx

"Nuestro VALOR más importante, eres TÚ"



En Grupo BMV nos preocupamos por tu salud

Para el Grupo BMV la salud de nuestros colaboradores es una prioridad, por lo que durante las últimas semanas el grupo directivo ha trabajado en conjunto con diversas áreas internas y entidades externas para garantizar un entorno de trabajo seguro.

Acuerdo a los acontecimientos de los últimos días, damos inicio a una serie de medidas ventivas, por lo que es importante que los directores de área hablen con sus equipos para coordinar el esquema de trabajo de las siguientes semanas.

Te recordamos que, durante este periodo, **evites realizar juntas presenciales; preferentemente medios alternos como correo, teléfono, o Teams. Las clases de inglés, se darán de forma virtual; el equipo de Talento enviará las indicaciones a los participantes.**

en preguntas específicas, edimos que mandes un correo a tor.humanofactor@grupobmv.com.mx o comunícate con:
Flores (ext. 9295)
Andro Nicolás (ext. 9047)

Bolsa Mexicana de Valores
125 ANOS
Laborada en México

Continuemos con todas las **MEDIDAS DE SEGURIDAD Y CUIDADOS**

¡FRENEMOS LA CADENA DE CONTAGIOS!



Mantén el uso de cubrebocas



Procurar la sana distancia



Evitar salir de casa a menos que sea necesario



Evitar realizar reuniones y acudir a lugares concurridos



Realizar lavado de manos constante

Compromiso con la comunidad

Con la finalidad de apoyar a nuestra comunidad y a sectores vulnerables de nuestra población, **se adoptaron a tres asociaciones con donativos en efectivo durante tres meses.** Estas asociaciones están dedicadas a apoyar a niñas, niños y jóvenes que debido a la contingencia se vieron obligadas a cancelar sus eventos y ventas las cuales les generaban recursos para mantener sus instituciones y a sus beneficiarios.

Adicionalmente, los colaboradores del Grupo BMV donaron 80 trajes especiales para proteger a médicos y personal del Sector Salud del Covid-19.

En Grupo BMV a lo largo de estos dos meses hemos podido impactar de manera positiva por medio de donativos en efectivo a las tres asociaciones que hemos adoptado durante los meses mayo, junio y julio al contribuir en el alcance de sus proyectos.

¡Mantenemos nuestro compromiso de ayudar sin importar la distancia!

1. Casa Hogar Sagrada Cerazón de Jesús I.A.P.

- 1- Alojamiento
- 2- Alimentación
- 3- Vestido
- 4- Atención médica
- 5- Educación
- 6- Talleres y recreación

Además apoyan a sus trabajadores y familias de los mismos.

2. Yolia Niñas de la Calle A.C.

- 1- Educación
- 2- Alimentación
- 3- Orientación y talleres
- 4- Educación

Apoyan a otras asociaciones vulnerables y familias desempleadas por la contingencia

3. Casa de las Mercedes I.A.P.

- 1- Alimentación
- 2- Atención médica
- 3- Atención Psicológica
- 4- Educación
- 5- Actividades recreativas
- 6- Capacitaciones

Tienen un impacto en las personas de la comunidad y en las personas con las que conviven las usuarias

¿Quieres formar parte de este proyecto?

Te invitamos a conocer más de estas asociaciones en el archivo adjunto.

Espera por los resultados de este proyecto, te compartiremos nuestro impacto en las organizaciones.

Voluntariado Grupo BMV-125 años

#AccionesQueSuman #VoluntariosBMV



¡JUNTOS LOGRAMOS AYUDAR
significativamente al Sector Salud!



Gracias a tu apoyo **logramos impactar a más de 80 médicos y trabajadores del Sector Salud** por medio de la donación de trajes que los protegerán durante su honorable labor frente al COVID-19.

¡Gracias por ser parte de esta iniciativa!

Te invitamos a seguir formando parte de las iniciativas que el Comité de Voluntariado y Grupo BMV tiene para ti.



¡Mantenemos nuestro compromiso de ayudar
sin importar la distancia!

#AccionesQueSuman #VoluntariosBMV

Compromiso con los Mercados

Desde el inicio de la pandemia, hemos mantenido los niveles de servicio de nuestras operaciones, desarrollo del mercado y servicio al cliente funcionando con la misma calidad y resiliencia. Operamos desde una posición de fortaleza con un enfoque de capital, liquidez y balance.

Por otro lado, ante este entorno cambiante, hemos robustecido nuestra administración de riesgos, control interno y seguridad de la información.

Adicionalmente, gracias a nuestro Plan de Continuidad del Negocio, hemos logrado continuar con nuestras operaciones sin arriesgar a nuestro personal. Actualmente, más del 95% trabaja remotamente.

Alianzas estratégicas

Con la finalidad de hacer un llamado a los actores del sector financiero y corporativo de la región, para que continúen gestionando e informando los factores ambientales, sociales y de gobierno corporativo (ASG) durante las fases de estabilización y recuperación de la actual crisis generada por el Covid-19, nos sumamos a la **Declaración de compromiso con la práctica de inversión sostenible**.

Este llamado lo hicimos junto con 3,100 instituciones que forman parte de la iniciativa PRI (Principios para las Inversiones Sostenibles del Pacto Global de la ONU), de la Federación Iberoamericana de Bolsas (FIAB), el Consejo Consultivo de Finanzas Verdes, GRI (*Global Reporting Initiative*), así como diversas Bolsas de Valores de Latinoamérica, entre otras instituciones.

Comunicación

En un entorno de retos y tiempos de desafíos, el Grupo BMV refrendó su compromiso como aliado de las empresas, de la sociedad mexicana y de sus colaboradores, mediante una comunicación permanente y directa.

Por ello, desarrollamos una **campaña de comunicación llamada “Quédate en Casa”**, la cual se difundió de manera digital en redes sociales y el blog Hablemos de Bolsa, con el objetivo de crear conciencia en nuestros diferentes públicos sobre la importancia de seguir las medidas de prevención ante la propagación del Covid19 y enviar un mensaje de unidad entre los diferentes participantes del mercado.



- **Videos corporativos como parte de la campaña #QuédateEnCasa** donde se agradeció al personal médico, se reconoció a los colaboradores, se dio a conocer la identidad gráfica y se destacó la importancia de quedarse en casa.
- Reconocimiento en redes sociales a las emisoras listadas en la BMV que están ayudando con diversas iniciativas en tiempos de Covid-19.



En Grupo Bolsa Mexicana de Valores la gobernanza blinda nuestras decisiones de Negocio.

Nuestro gobierno corporativo le da solidez a nuestra organización y es clave para promover el éxito sostenible a largo plazo de nuestra organización, generar valor para los accionistas así como construir y mantener relaciones con nuestros grupos de interés.

Nuestros líderes, equipo directivo, Consejo de Administración y Comités le otorgan al Grupo Bolsa Mexicana de Valores una visión estratégica, amplia experiencia y diversidad, lo cual enriquece la toma de decisiones.

GOBERNANZA CORPORATIVA



+ 6% de integración de mujeres en el Consejo de Administración, llegando al 13%



+ 30% en nuestra calificación de Sostenibilidad en el Cuestionario CSA 2019



Se creó el Comité de Nominaciones y Compensaciones

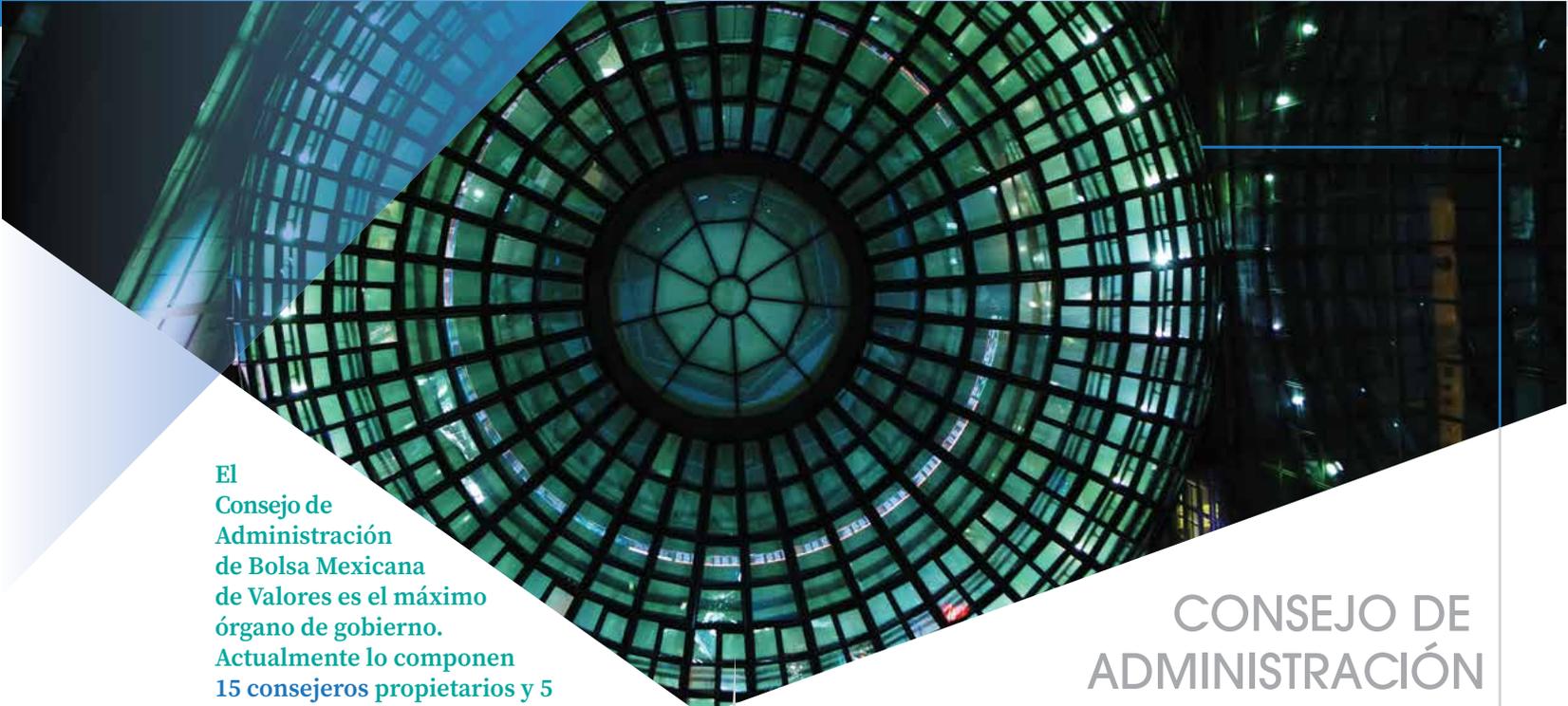


Generación de nuevas políticas: Fiscal y Sostenibilidad

Alta Dirección Grupo BMV

- **José-Oriol Bosch Par** Director General Grupo BMV
- **Catalina Clavé Almeida** Directora General Adjunta de Cámaras
- **Claudio Vivian Gutiérrez** Director General Adjunto de Tecnología
- **Hugo Arturo Contreras Pliego** Director General Adjunto de Normatividad y Cumplimiento
- **José Manuel Allende Zubiri** Director General Adjunto de Emisoras e Información
- **Roberto González Barrera** Director General Adjunto de Depósito, Compensación y Liquidación
- **Alfredo Guillén Lara** Director de Operación de Capitales.
- **Clementina Ramírez de Arellano Moreno** Directora Jurídica y de Normatividad
- **Gabriel Rodríguez Bas** Director General SIF Icap
- **José Miguel de Dios Gómez** Director General MexDer
- **Pedro Diez Sánchez** Director de Vigilancia de Mercados
- **Ramón Güémez Sarre** Director de Administración y Finanzas
- **Rosa Laura Crespo Casas** Directora de Factor Humano y Escuela Bolsa





El Consejo de Administración de Bolsa Mexicana de Valores es el máximo órgano de gobierno. Actualmente lo componen 15 consejeros propietarios y 5 suplentes. Nuestros actuales consejeros fueron elegidos o ratificados por nuestra Asamblea de Accionistas y continuarán en su encargo hasta en tanto una Asamblea Anual de Accionistas los remueva.

CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V

La existencia de un Consejo de Administración con una mayoría de miembros independientes, tiene el propósito de disminuir los conflictos de interés entre el Consejo de Administración y cualquier grupo de accionistas de la BMV, por ello, de conformidad con la LMV, **por lo menos el 25%** de los miembros del Consejo de Administración de una Sociedad Anónima Bursátil **deben ser independientes**, por lo que actualmente 9 de los 15 miembros tienen ese carácter. De conformidad con nuestros Estatutos Sociales, la mayoría de los miembros de nuestro Consejo de Administración y al menos una mayoría de los miembros de cada uno de nuestros comités deberán ser independientes.

Adicionalmente se cuentan con Comités de apoyo al Consejo de Administración: Auditoría, Prácticas Societarias, Admisión de Miembros, Listado de Valores de Emisoras, Vigilancia, Normativo, Disciplinario, Tecnología, así como Nominaciones y compensaciones. En el caso del Comité de Auditoría y en el Comité de Prácticas Societarias, la totalidad de los miembros deberán ser consejeros independientes, y los Comités Disciplinario, de Vigilancia, Normativo y de Listado de Valores de Emisoras deberán estar integrados exclusivamente por miembros independientes.

El Consejo de Administración, entre otras facultades, es el responsable de aprobar nuestra estrategia general, para la conducción de nuestro negocio y las sociedades que controlamos.

De conformidad con los Estatutos Sociales, la designación de los miembros del Consejo de Administración se hará mediante acuerdo de los accionistas reunidos en Asamblea General Ordinaria. Para la elección de los miembros del Consejo de Administración de la Sociedad, los accionistas estarán sujetos a lo siguiente:

- Cualquier accionista o grupo de accionistas que represente, cuando menos, un 10% (diez por ciento) de las acciones en que se divida el capital social, tendrá derecho a nombrar un consejero propietario y un consejero suplente y, en este caso, ya no podrá ejercer sus derechos de voto para designar los consejeros propietarios y sus suplentes que corresponda elegir a la mayoría.

La BMV deberá verificar que las personas que sean designadas como consejeros, cumplan con anterioridad al inicio de sus gestiones y durante el desarrollo de las mismas con los requisitos señalados en sus estatutos sociales y en la LMV.

Cabe señalar que la BMV cuenta con un **Comité de Nominaciones y Compensaciones, el cual dentro de sus facultades se encuentra proponer a la Asamblea de Accionistas de la Sociedad una planilla con los nombres de aquellas personas que, a su juicio, hayan de integrar el Consejo de Administración de la Sociedad, así como las remuneraciones para sus miembros y de los miembros de los otros Comités de la Sociedad.**

Las sesiones del Consejo de Administración quedarán legalmente instaladas con la asistencia de cuando menos el 51% (cincuenta y uno por ciento) de los consejeros, y las resoluciones se tomarán por el voto aprobatorio de la mayoría de los consejeros presentes. El Presidente del Consejo de Administración tendrá voto de calidad en caso de empate.

Con base al artículo trigésimo séptimo de los Estatutos Sociales, el Consejo de Administración sesionará por lo menos 4 veces durante cada ejercicio social.

En el año 2020, se llevaron a cabo 5 sesiones ordinarias, con una asistencia del 87% de los consejeros, en las que se desahogaron en promedio 8 temas por cada sesión. Adicionalmente, de acuerdo al artículo trigésimo sexto de los referidos Estatutos, se establece que las convocatorias a las sesiones de dicho consejo se deberán remitir por cualquier medio fehaciente con una antelación mínima de 5 días naturales a la fecha señalada para la reunión. Cabe señalar que a las convocatorias respectivas se acompaña la información correspondiente a cada uno de los puntos del Orden del Día.



Para mayor detalle de las facultades del Consejo de Administración y Comités, consultar:

https://www.bmv.com.mx/docs-pub/compulsa/compulsa_997432_2020_1.pdf



Consejeros

Integrante	Consejero	Fecha de nombramiento	# de consejos ¹	Experiencia
Marcos Alejandro Martínez Gavica	Presidente del Consejo de Administración / Independiente	29-abr-14	1	42 años de trayectoria en el Sistema Financiero Mexicano con experiencia en Presidencia, Dirección General, Fusiones y Adquisiciones, Plataformas tecnológicas, Desarrollo Social. Ha laborado en Citibanamex, Accival, Grupo Financiero Santander, Asociación de Bancos de México.
Francisco Gil Díaz	Independiente	28-abr-08	N/A	Más de 50 años de trayectoria con experiencia en el sector público, privado y académico. Ha laborado en la Secretaría de Hacienda y Crédito Público, Banco de México, ITAM, Telefónica México, entre otras.
Alfonso González Migoya	Independiente	28-abr-08	6	52 años de trayectoria con experiencia en Auditoría, Admin. de Riesgos, Finanzas, ASG, Industria Banca, Construcción y Automotriz. Ha laborado en Bancomer, Alfa, Grupo Industrial Saltillo, entre otras
Blanca A. Treviño de Vega	Independiente	08-jun-18	2	40 años de trayectoria con experiencia en Tecnologías de la Información, Fusiones, Adquisiciones y Finanzas. Creó la empresa Sofitek, donde ha laborado los últimos 35 años.
Eduardo Valdés Acra	Independiente	27-abr-17	N/A	38 años de trayectoria con experiencia en Finanzas. Ha laborado en Grupo Noveltex, Grupo Financiero Inbursa, entre otras.
Fernando Ruiz Sahagún	Independiente	28-abr-08	7	54 años de trayectoria con experiencia en áreas de Auditoría, Fiscal y Finanzas. Ha laborado en Ruiz Urquiza y Cía. y Chevez, Ruiz, Zamarripa y Cía.
Alberto Torrado Martínez	Independiente	20-abr-12	2	Más de 30 años de trayectoria con experiencia en Finanzas, Operaciones y Dirección General. Creó Grupo Alsea, donde ha laborado desde hace 30 años.
Tania Ortiz Mena López Negrete	Independiente	24-abr-20	1	27 años de trayectoria con experiencia en el sector energético, comercio internacional, asuntos externos y desarrollo de proyectos de infraestructura energética. Ha laborado en Pemex, Sempra / Ienova, entre otras.

(1) Número de Consejos de SABs en los que forma parte

Consejeros

Integrante	Consejero	Fecha de nombramiento	# de consejos ¹	Experiencia
Clemente Ismael Reyes - Retana Valdés	Independiente	08-jun-18	2	Más de 35 años de trayectoria con experiencia en el sector financiero en áreas de Negocio, Operaciones, Tecnología de información, Capital humano, Finanzas, Contraloría, Auditoría interna, Jurídico, Admin. De Riesgos. Ha laborado en, Grupo Financiero Banorte, SICREA, Grupo Ruz, Grupo Herso, Invex Grupo Financiero, Interacciones CB, entre otras.
Héctor Blas Grisi Checa	Institucional	12-jun-20	1	34 años de trayectoria con experiencia en Banca de Inversión, Dirección General y Presidencia Ejecutiva. Ha laborado en Casa de Bolsa Inverlat, Banco Mexicano, Credit Suisse, Banco Santander, entre otras.
Juan Bordes Aznar	Institucional	27-abr-17	5	51 años de trayectoria con experiencia en Producción, Finanzas, Ingeniería, Tesorería y Dirección General. Ha laborado en Grupo Bal, Cervecería Moctezuma, Artes Gráficas Unidas, Galas de México, Fábricas de Papel Loreto y Peña Pobre, entre otras.
Carlos Hank González	Institucional	28-abr-11	3	24 años de trayectoria con experiencia en el sector de Finanzas, Infraestructura, Turismo y Producción de alimentos. Ha laborado en Grupo Financiero Interacciones, Grupo Hermes, Grupo Financiero Banorte, Gruma, Grupo Televisa, entre otras.
Tomás Christian Ehrenberg Aldford	Institucional	01-dic-14	N/A	30 años de trayectoria con experiencia en el Sector Financiero. Ha laborado en Citibanamex, BBVA, Grupo Financiero Bx+, entre otras.
Ernesto Ortega Arellano	Institucional	29-abr-14	N/A	34 años de trayectoria con experiencia en Mercado de Capitales. Ha laborado en Inversora Bursátil desempeñando diversos cargos.
Eduardo Osuna Osuna	Institucional	12-jun-20	N/A	24 años de trayectoria con experiencia en áreas de negocios como Banca Hipotecaria, Banca comercial, Gobierno. Ha laborado en Bancomer desempeñando diversos cargos.

(1) Número de Consejos de SABs en los que forma parte

Consejeros

Integrante	Consejero	Fecha de nombramiento	# de consejos ¹	Experiencia
Carlos Bremer Gutiérrez	Institucional Suplente	28-abr-11	2	44 años de trayectoria con experiencia en el sector financiero y social. Ha laborado en Grupo Financiero Value, entre otras.
Edgardo Mauricio Cantú Delgado	Institucional Suplente	15-abr-16	N/A	31 años de trayectoria con experiencia Finanzas, análisis evaluación y desarrollo de planes de negocios, fusiones y adquisiciones y ventas de empresas, así como gestión de portafolios de inversión en el mercado local e internacional. Ha laborado en Vector CB, CEMEX, Grupo Pulsar (Plenus), entre otras.
Felipe García Moreno Rodríguez	Institucional Suplente	19-feb-19	N/A	28 años de trayectoria con experiencia en Banca de inversión. Ha laborado en J.P Morgan, Morgan Stanley, Credit-Suisse, Operadora de Bolsa, entre otras.
Marcos Ramírez Miguel	Institucional Suplente	08-jun-18	1	28 años de trayectoria con experiencia en el sector financiero. Ha laborado en Nacional Financiera, Grupo Financiero Santander, Grupo Financiero Banorte, entre otras.
Álvaro Vaqueiro Ussel	Institucional Suplente	16-oct-18	N/A	28 años de trayectoria con experiencia en Mercados Globales, Tasas, FX, Crédito, Capitales, Banca de inversión y Banca transaccional. Ha laborado en BBVA México, Merrill Lynch NY, Operadora de Bolsa Serfín, JP Morgan México, Citi Bank México, entre otras.

(1) Número de Consejos de SABs en los que forma parte

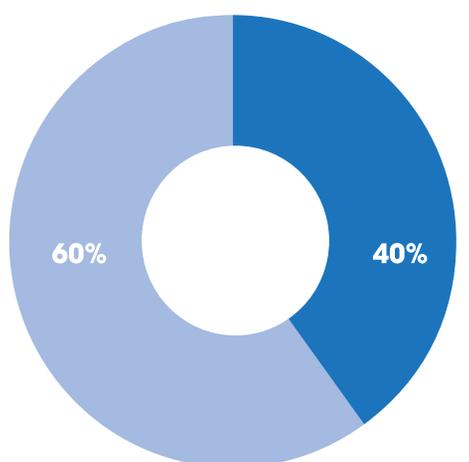


Para mayor información consultar:

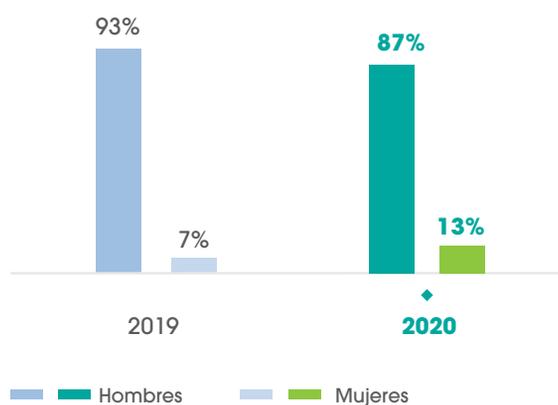
<https://www.bmv.com.mx/es/relacion-con-inversionistas/gobierno-corporativo>

Integración del Consejo de Administración

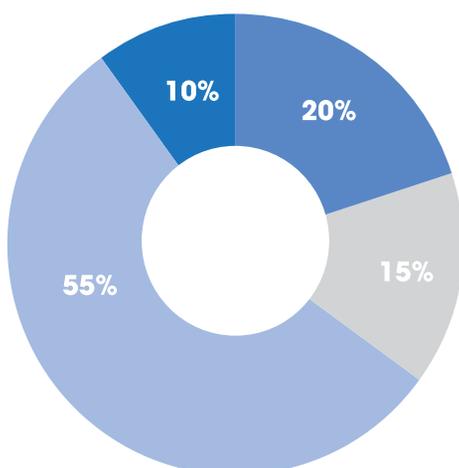
Tipo de Consejeros



Distribución por Género



Distribución por Edad



Antigüedad promedio:

6 años

Los consejeros podrán ser o no accionistas y deberán de cumplir con los requisitos que prevé la Ley del Mercado de Valores, y recibirán las remuneraciones que determine la Asamblea de Accionistas.



COMITÉS DE LA BOLSA MEXICANA DE VALORES

Comité de Auditoría

Integrantes

Alfonso González Migoya (Presidente)

Marcos Alejandro Martínez Gavica

Fernando Ruiz Sahagún

Clemente Ismael Reyes-Retana Valdés

Principales funciones

Nuestro Comité de Auditoría **requiere estar integrado únicamente por consejeros independientes**, elegidos por nuestro Consejo de Administración, excepto por el presidente que es elegido por nuestros accionistas.

Está obligado a preparar un reporte anual a ser presentado a nuestro Consejo de Administración, que debe comprender, entre otros: (i) un reporte respecto a nuestros sistemas internos de control y de nuestros procedimientos internos de vigilancia y cualquier deficiencia, (ii) la evaluación de nuestros auditores externos, (iii) los resultados de la revisión de nuestros Estados Financieros, (iv) cualquier modificación a nuestras políticas de contabilidad y su impacto en nosotros, y (v) medidas tomadas como resultado de sugerencias hechas por los accionistas, consejeros o empleados en relación con la contabilidad, control interno o cualquier otro asunto relacionado.

El quórum para cualquier sesión de nuestro Comité de Auditoría es la mayoría de sus miembros y las decisiones deben tomarse por la mayoría de sus miembros.

El Comité de Auditoría tiene reuniones preestablecidas de forma anual. El Comité de Auditoría se deberá reunir cuando sea convocado por el Presidente o por el Secretario del Consejo de Administración o por dos de sus miembros o por el Presidente o Secretario del propio Comité de Auditoría.

Comité de Prácticas Societarias

Integrantes

Alfonso González Migoya (Presidente)

Tania Ortiz Mena López Negrete

Marcos Alejandro Martínez Gavica

Fernando Ruiz Sahagún

Principales funciones

Este Comité desempeña las actividades en materia de prácticas societarias que establece la Ley del Mercado de Valores y analiza y evalúa las operaciones en las que la Sociedad tenga un conflicto de intereses.

La totalidad de los miembros deberán ser Consejeros Independientes. El quórum para cualquier sesión de nuestro Comité de Prácticas Societarias es la mayoría de sus miembros y las decisiones deben tomarse por la mayoría de sus miembros.

El Comité de Prácticas Societarias no está obligado a reunirse en ciertas fechas o tiene reuniones preestablecidas. Se deberá reunir cuando sea convocado por el Presidente o por el Secretario del Consejo de Administración o por dos de sus miembros o por el Presidente o Secretario de dicho Comité.

Comité de Admisión de Miembros

Integrantes

Alfonso González Migoya (Presidente)

Clemente Ismael Reyes-Retana Valdés

Fernando Ruiz Sahagún

Principales funciones

Tiene como función resolver si se aceptan a nuevas casas de bolsa mexicanas para operar en la BMV. Este comité tendrá la facultad de consultar con expertos externos respecto de cualquier asunto que se someta a su aprobación.



Comité de Listado de Valores de Emisoras

Integrantes

Xavier M. de Uriarte Berrón (Presidente)

Jorge Eduardo Alonso Olivares

Mauricio Basila Lago

Carlos Ibáñez Esténs

Principales funciones

Determina si se permite el listado de nuevos emisores o valores para, en su caso, negociar tales valores en la BMV. **Para evitar posibles conflictos de interés** entre la BMV como emisora y la BMV como autorregulador, **la totalidad de los miembros del Comité de Listado de Valores de Emisoras son independientes.**

Comité de Vigilancia

Integrantes

Jaime Díaz Tinoco (Presidente)

Carlos Ballados Villagómez

Antonio Villarruel Lagos

Principales funciones

Analiza posibles violaciones al reglamento interior de la BMV y demás ordenamientos emitidos por la propia BMV, así como proponer al Comité Disciplinario la imposición de medidas disciplinarias. Para evitar posibles conflictos de interés, **la totalidad de los miembros del Comité de Vigilancia deberán actuar libres de conflicto de intereses.**

La BMV mantiene un Director de Vigilancia, quien será nombrado o removido por el Consejo de Administración y reportará al Comité de Vigilancia y, cuando lo considere necesario, al Consejo de Administración. El Director de Vigilancia tendrá el derecho de convocar, directamente, al Comité de Vigilancia y apoyará al Comité en la realización de las funciones que le correspondan, desarrollando actividades preparatorias, de investigación, de asesoría y de asistencia, proponiendo las medidas disciplinarias y correctivas que correspondan, y apoyándose para la realización de sus funciones en los expertos independientes que considere necesario. Además, el Director de Vigilancia verificará, periódicamente, que la BMV cumpla con los requisitos necesarios para mantener sus valores inscritos para cotización en la BMV.

Comité Normativo

Integrantes

Alberto Saavedra Olavarrieta (**Presidente**)

Juan Pablo del Río Benítez

Rosa Martha Ríos Vázquez

Hernán Sabau García

María Teresa Vargas de Regil

Principales funciones

Este Comité tiene la función de emitir regulaciones de carácter autorregulatorio, aplicables a la BMV, a las casas de bolsa y otros participantes en el mercado. Para evitar posibles conflictos de interés **la totalidad de los miembros del Comité Normativo deben ser independientes.**

Comité Disciplinario

Integrantes

Jorge Gaxiola Moraila (**Presidente**)

Ernesto Nuño Gutiérrez

Romeo Vizzani Fuentes

Principales funciones

Este Comité tiene, entre otras funciones, conocer y resolver sobre los casos de presuntas violaciones a las normas autorregulatorias que emita la BMV, a las disposiciones de su Reglamento Interior y demás ordenamientos de la BMV, cometidas por las personas obligadas conforme a dichas disposiciones e imponer las medidas disciplinarias correspondientes de resultar procedentes. **La totalidad de los miembros del Comité Disciplinario deben ser independientes.**



Comité de Tecnología

Integrantes

Francisco Gil Díaz (**Presidente**)

Guillermo Güémez Sarre

Bárbara Mair Rowberry

Blanca A. Treviño de Vega

Francisco Xavier Leyva Rubio

Miguel Alejandro Hernández Orozco

Principales funciones

El Comité de Tecnología tiene, entre otras, la función de desempeñar las actividades consultivas y de asesoría en materia tecnológica, conocer y dar seguimiento a la implementación de los proyectos principales en materia de tecnología de la Sociedad y de las personas morales que controle e informar al Consejo de Administración de la Sociedad sobre la situación que guardan estos proyectos, incluyendo las desviaciones que, en su caso, detecte, así como las demás que le sean encomendadas por el de Administración.

Comité de Nominaciones y Compensaciones

Integrantes

Ernesto Ortega Arellano (**Presidente**)

Tomás Christian Ehrenberg Aldford

Marcos Alejandro Martínez Gavica

Alfonso González Migoya

Álvaro Vaqueiro Ussel

Principales funciones

Este Comité, es el encargado de proponer a la Asamblea de Accionistas de la Sociedad, una planilla con los nombres de las personas que, a su juicio, previa entrevista que, en su caso, el Comité les haga, hayan de integrar el Consejo de Administración de la Sociedad; Asimismo, proponer a la referida Asamblea o al Consejo de Administración, según sea el caso, **las remuneraciones que corresponderán tanto a los miembros del Consejo de Administración, Comisario y de los Comités de la Sociedad, como a los miembros del Consejo de Administración y Comisario de sus subsidiarias.**

Número de Sesiones de Comités durante el 2020 y Asistencia

Comité	Número de sesiones	% de asistencia
Auditoría	7	93%
Prácticas Societarias	1	100%
Listado de Valores de Emisoras	3	92%
Admisión de Miembros	1	100%
Normativo	1	100%
Tecnología	6	94%
Vigilancia	2	100%



CASAS DE BOLSA MIEMBROS EN LA BMV

MIEMBROS INTEGRALES

Actividades de intermediación en el mercado de capitales y deuda

1. Actinver Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Grupo Financiero Actinver
2. Barclays Capital Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Grupo Financiero Barclays México
3. BTG Pactual Casa de Bolsa, S.A. de C.V.
4. Bursamétrica Casa de Bolsa, S.A. de C.V.
5. Casa de Bolsa Banorte, S.A. de C.V., Grupo Financiero Banorte
6. Casa de Bolsa BBVA Bancomer, S.A. de C.V., Grupo Financiero BBVA Bancomer
7. Casa de Bolsa Credit Suisse (México), S.A. de C.V., Grupo Financiero Credit Suisse (México)
8. Casa de Bolsa Finamex, S.A.B. de C.V.
9. Casa de Bolsa Multiva, S.A. de C.V., Grupo Financiero Multiva
10. Casa de Bolsa Santander, S.A. de C.V., Grupo Financiero Santander México
11. Casa de Bolsa Ve por Más, S.A. de C.V., Grupo Financiero Ve por Más
12. CI Casa de Bolsa, S.A. de C.V.
13. Citibanamex Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Casa de Bolsa integrante del Grupo Financiero Citibanamex
14. Deutsche Securities, S.A. de C.V., Casa de Bolsa
15. Evercore Casa de Bolsa, S.A. de C.V.
16. Goldman Sachs México, Casa de Bolsa, S.A. de C.V.
17. Grupo Bursátil Mexicano, S.A. de C.V. Casa de Bolsa
18. HSBC Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Grupo Financiero HSBC
19. Intercam Casa de Bolsa, S.A. de C.V.

20. Inversora Bursátil, S.A. de C.V., Casa de Bolsa, Grupo Financiero Inbursa

21. Invex Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Invex Grupo Financiero

22. J.P. Morgan Casa de Bolsa, S.A. de C.V., J.P. Morgan Grupo Financiero

23. Merrill Lynch México, S.A. de C.V., Casa de Bolsa

24. Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Monex Grupo Financiero

25. Morgan Stanley México, Casa de Bolsa, S.A. de C.V.

26. Punto Casa de Bolsa, S.A. de C.V.

27. Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

28. UBS Casa de Bolsa, S.A. de C.V.

29. Value, S.A. de C.V., Casa de Bolsa, Value Grupo Financiero

30. Vector Casa de Bolsa, S.A. de C.V.

31. Vifaru, S.A. de C.V., Casa de Bolsa

MIEMBROS ACOTADOS

Actividades de intermediación únicamente con valores de deuda

1. Casa de Bolsa Base, S.A. de C.V., Grupo Financiero Base

2. Masari, Casa de Bolsa, S.A.





El Consejo de Administración MexDer es el máximo órgano de la Institución y es el encargado entre otras facultades, de aprobar las directrices y políticas en relación con los asuntos de la Sociedad.

CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN MEXDER, MERCADO MEXICANO DE DERIVADOS, S.A, DE C.V.

Adicionalmente, vigila la integridad y operación del Mercado y ordena auditorías a los Operadores y Socios Liquidadores, estos últimos únicamente en su carácter de Operadores, en relación con sus actividades en la Bolsa y en términos del Reglamento Interior.

Impone medidas disciplinarias por infracciones a las normas expedidas por la Sociedad, en los términos del Reglamento Interior.

El Consejo de Administración podrá determinar, en la primera sesión que celebre después de la clausura de cada ejercicio social, las fechas para la celebración de las sesiones que habrán de verificarse durante el ejercicio social de que se trate en el entendido de que deberá reunirse por lo menos cuatro veces al año.

En 2020, se llevaron a cabo 4 sesiones, en la que se desahogaron en promedio 8 temas por sesión. Adicionalmente, de conformidad con el artículo Vigésimo noveno de los Estatutos Sociales, las convocatorias a las sesiones del Consejo de Administración se deberán realizar por escrito, con una antelación mínima de cinco días naturales, al último domicilio que los consejeros y Comisarios hubiesen registrado ante la Sociedad. No se requerirá convocatoria alguna cuando todos los consejeros propietarios se encuentren presentes.

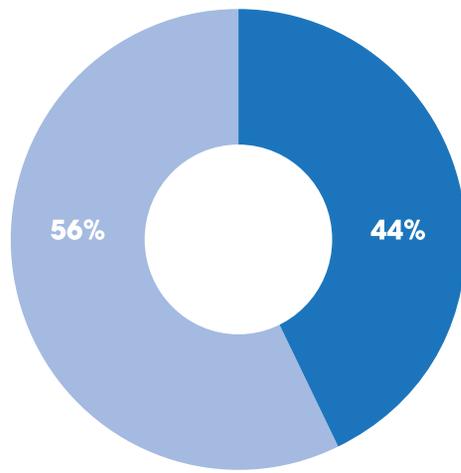
De conformidad con los artículos Vigésimo sexto y Vigésimo séptimo de los Estatutos Sociales, la Asamblea General Ordinaria de Accionistas designa a los miembros del Consejo de Administración por mayoría de votos.

Consejeros

Integrante	Consejero	Fecha de nombramiento
Marcos Alejandro Martínez Gavica	Institucional	1/jul/2020
José De Aguinaga Girault	Institucional	15/abr/2016
Tomás Acosta Álvarez	Institucional	15/abr/2016
Gerardo Vargas Pérez	Institucional	15/abr/2016
Jorge Arturo García Parés	Institucional	29/abr/2019
Guillermo Zamarripa Escamilla	Independiente	24/abr/2015
Ernesto Fernández Arias	Independiente	24/abr/2015
Alberto Saavedra Olavarrieta	Independiente	28/abr/1999
Hernán Sabau García	Independiente	28/abr/1999
José-Oriol Bosch Par	Institucional Suplente	27/abr/2018
Erick Noel Rodríguez Jimarez	Institucional Suplente	29/abr/2019
Javier Eduardo Bernal Stoppen	Institucional Suplente	1/jul/2020
Eduardo Arturo Carrillo Madero	Institucional Suplente	1/jul/2020
Esteban Puente Mier	Institucional Suplente	27/abr/2017
Jorge Sánchez Tello	Independiente Suplente	27/abr/2017
Guillermo Andrés Moreno Arias	Independiente Suplente	29/abr/2019
Luis Sánchez Tapia	Independiente Suplente	29/abr/2019
Luis Perezcano Díaz	Independiente Suplente	29/abr/2019

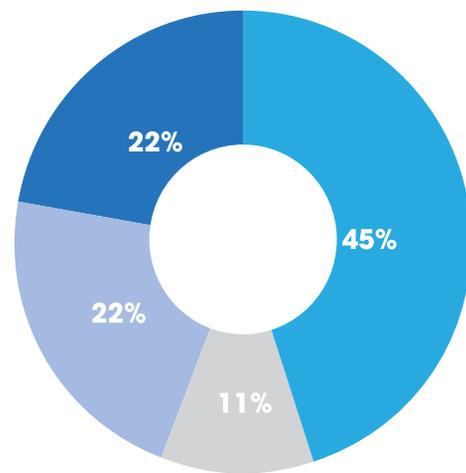


Distribución por Tipo de Consejero



■ Independientes ■ Institucionales

Distribución por Edad



■ 30 - 40 años ■ 41 - 50 años
■ 51 - 60 años ■ 61 - 70 años

Antigüedad promedio:

6 años



Para mayor detalle, consultar la sección Marco Regulatorio de MexDer:

<http://www.mexder.com.mx/wb3/wb/MEX>

MexDer cuenta con 4 Comités: Admisión y Nuevos Productos, Auditoría, Disciplinario y Arbitral, Normativo y de Ética.

Comité de Admisión y Nuevos Productos

Integrantes

Alfonso García Araneda (Presidente)

Pedro Oscar Arroyo Espinoza

Guillermo Camou Hernández

Víctor Manuel Gutiérrez López

Celso Hernando Ledesma Rodríguez

Adolfo López González

Guillermo Ochoa Tommasi

Ricardo Siqueiros Suárez

Principales funciones

Órgano encargado de elaborar propuestas de las condiciones generales de contratación de nuevos productos para proponerlos a la aprobación del Consejo de Administración, así como recibir informes del Director General sobre la suspensión temporal de la operación, de los socios liquidadores u operadores, y/o de su personal autorizado, la prohibición impuesta a los socios liquidadores u operadores, para la apertura de contratos u orden de cierre de los mismos, así como las peticiones recibidas de la Cámara de Compensación para imponer restricciones a la operación.

El Comité de Admisión a Nuevos Productos da trámite a las solicitudes de los candidatos a operadores y socios liquidadores en su carácter de operadores, realizando estudios técnicos con el fin de elaborar dictámenes recomendando o no sobre su admisión al Consejo de Administración, dar a conocer periódicamente a través de medios de comunicación masiva, los nombres de los operadores y socios liquidadores que en su carácter de operadores, hayan sido aprobados para celebrar operaciones en la Bolsa.



Comité de Auditoría

Integrantes

Alfonso González Migoya (Presidente)

Fernando Ruiz Sahagún

Clemente Reyes-Retana Valdés

Principales funciones

Tiene como principales funciones evaluar y, en su caso, proponer la estructura de control interno necesaria para la administración de la Sociedad, informando sobre su suficiencia y efectividad, vigilar la existencia de un análisis de la información financiera y del avance presupuestal de la Sociedad de manera mensual, trimestral y anual, así como la adopción de las medidas correctivas que correspondan, aprobar el plan general anual de Auditoría Interna, así como sus modificaciones y vigilar su cumplimiento, aprobar el plan general de Auditorías, que llevará a cabo la Sociedad a través del Contralor Normativo, a los operadores y socios liquidadores, a estos últimos en su carácter de operadores, así como sus modificaciones y vigilar su cumplimiento.

Comité Disciplinario y Arbitral

Integrantes

Jorge Gaxiola Moraila (Presidente)

Ernesto Nuño Gutiérrez

Romeo Vizzani Fuentes

Principales funciones

Este Comité da a conocer los casos de presuntas violaciones a las normas expedidas por el Consejo de Administración que le someta el Contralor Normativo, y llevar a cabo las investigaciones y audiencias que sean necesarias, resolver y, en su caso, ejecuta las medidas disciplinarias por violaciones a las normas, notificando al Consejo de Administración para su conocimiento y al Director General para su ejecución, en los términos previstos en el Reglamento Interior.

Presenta los casos de medidas disciplinarias graves ante el Consejo de Administración para su confirmación, en los términos establecidos en el Reglamento Interior de la Sociedad, designa los Paneles Disciplinarios o, en su caso, Paneles Arbitrales para cada controversia específica de entre el padrón de especialistas emitido por el Consejo.

Comité Normativo y de Ética

Integrantes

Alberto Saavedra Olavarrieta (Presidente)

Juan Pablo del Río Benítez

Rosa Martha Ríos Vázquez

Hernán Sabau García

María Teresa Vargas de Regil

Principales funciones

El comité Normativo y de Ética elabora y propone al Consejo de Administración la expedición, modificación, derogación o abrogación de normas operativas, de conducta y de ética, sirve como órgano de consulta para interpretar las normas expedidas por el Consejo de Administración cuando así se requiera, y reportar semestralmente al Consejo de Administración informes sobre el ejercicio de sus funciones, o antes si es necesario.

Número de Sesiones de Comités durante el 2020 y Asistencia

Comité	Número de sesiones	% de asistencia
Admisión y Nuevos Productos	1	85%
Auditoría	6	100%
Disciplinario y Arbitral	0	-
Normativo y de Ética	0	-



El Consejo de Administración de Indeval establece las estrategias generales para la conducción del negocio de la Sociedad y de las personas morales en cuyo capital social participe mayoritariamente.

CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN S.D. INDEVAL INSTITUCIÓN PARA EL DEPÓSITO DE VALORES, S.A. DE C.V.

Éste podrá determinar las fechas para la celebración de las sesiones ordinarias que hayan de verificarse durante el ejercicio social de que se trate, en el entendido de que deberá reunirse por lo menos cuatro veces durante cada ejercicio social.

En el año 2020, se llevaron a cabo 4 sesiones ordinarias, con una asistencia del 97% de los consejeros.

No hay un número fijo de temas a tratar en cada sesión del Consejo, dependerá de la agenda que se elabore para esos efectos, **en promedio en 2020 se desahogaron 8 temas por cada sesión.**

Se designarán como consejeros institucionales hasta el 75% de los consejeros propietarios, quienes deberán ser propuestos por los accionistas de la Sociedad.

Se designarán como consejeros independientes no menos del 25% de los consejeros propietarios.

En su conformación el Consejo de Administración deberá contar con la participación de un representante del Banco de México.

La designación de los miembros del Consejo de Administración se hará mediante acuerdo de los accionistas reunidos en Asamblea General Ordinaria.

Tratándose de los miembros que representen al Banco de México, dichos miembros serán designados por el Banco Central, sin necesidad de que sus nombramientos sean ratificados por la Asamblea General de Accionistas.

Las sesiones del Consejo de Administración quedarán legalmente instaladas con la asistencia de cuando menos el cincuenta y uno por ciento de los consejeros, de los cuales por lo menos el veinticinco por ciento de los presentes deberán ser consejeros independientes, y las resoluciones se tomarán por el voto aprobatorio de la mayoría de los consejeros presentes.

Medición de efectividad

Desde el año 2016, la Sociedad cuenta con la Política que establece los mecanismos de buen gobierno corporativo, en la cual se establece, entre otros, los parámetros e indicadores de la evaluación del desempeño del Consejo de Administración y de sus Miembros.

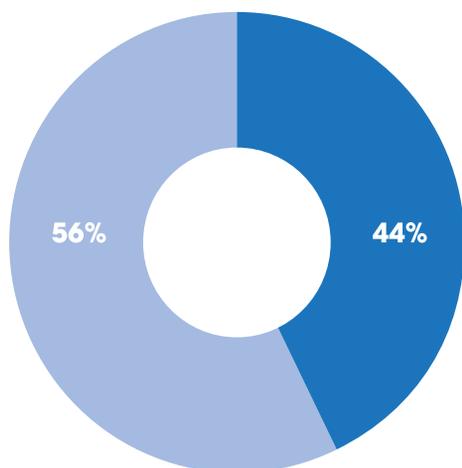
- Será el Consejo de Administración, el responsable de llevar a cabo evaluaciones de su desempeño general, así como las autoevaluaciones de cada uno de sus Miembros en diversos ámbitos, como el estratégico, de administración de riesgos, ético, etc. También se señala que este Órgano determinará la forma en que se practicarán las evaluaciones, así como el encargado de hacerlas.
- Los procesos de evaluación deberán realizarse durante el primer trimestre calendario de cada año, y los resultados serán dados a conocer al propio Consejo, a más tardar en la sesión previa a la siguiente Asamblea de Accionistas.
- La preparación, elaboración y diseño de los procedimientos necesarios para la implementación efectiva de esa Política están a cargo de la Dirección General de la empresa.

Integrantes

Integrante	Consejero	Fecha de nombramiento	Comité de Auditoría
Marcos Alejandro Martínez Gavica	Institucional	01/jul/20	
Manuel Lasa Lasa	Institucional	29/abr/19	
Ernesto Ortega Arellano	Institucional	27/abr/17	
Roberto Valdés Acra	Institucional	27/abr/94	
Fernando Rioja Maldonado	Institucional	27/abr/18	
Manuel Miguel Ángel Díaz Díaz	Independiente	27/abr/18	
Francisco Zago Berra	Independiente	27/abr/17	
Alfonso González Migoya	Independiente	24/abr/15	X
Clemente Reyes-Retana Valdés	Independiente	27/abr/09	X

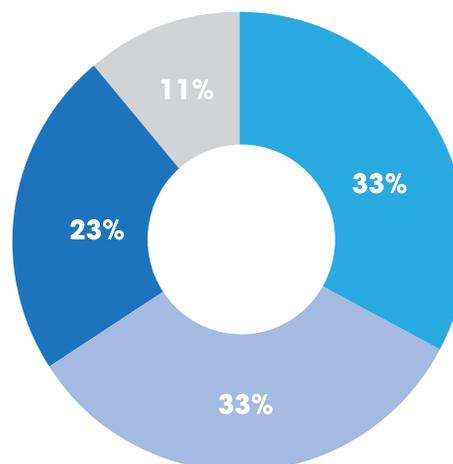
La remuneración se fija en la Asamblea General en la que se acuerda el nombramiento o ratificación de los miembros del Consejo de Administración.

Distribución por Tipo de Consejero



■ Independientes ■ Institucionales

Distribución por Edad



■ 40 - 50 años ■ 51 - 60 años
■ 61 - 70 años ■ >71 años

Antigüedad promedio:

7 años



Para mayor detalle de las facultades del Consejo de Administración y Comités, consultar:

http://www.indeval.com.mx/wb3/work/sites/indeval/resources/LocalContent/1200/2/151002_DOC_JUR_Estatutos_Sociales_IND.pdf

Comité de Auditoría

Integrantes

Alfonso González Migoya (Presidente)

Clemente Reyes-Retana Valdés

Fernando Ruiz Sahagún

Principales funciones

Este Comité coordina las actividades tendientes a la correcta evaluación de riesgos de la Sociedad y de las personas morales que controle, con la colaboración de auditoría interna, las áreas involucradas y, en su caso, el apoyo de asesores externos.

El Comité de Auditoría se integrará por un mínimo de tres y un máximo de cinco miembros propietarios.

En 2020 llevó a cabo 5 sesiones con una asistencia del 100%.



El Consejo de Administración tiene las facultades que a los órganos de su clase atribuyen las leyes y sus estatutos sociales, por lo que podrá establecer las estrategias generales para la conducción del negocio de la Sociedad y de las personas morales en cuyo capital social participe mayoritariamente, en el entendido de que para la implementación de las citadas estrategias deberán observarse las formalidades que se requieran en los órganos sociales de estas últimas.

CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN CONTRAPARTE CENTRAL DE VALORES DE MÉXICO, S.A. DE C.V.

El Consejo de Administración podrá determinar las fechas para la celebración de las sesiones ordinarias que hayan de verificarse durante el ejercicio social de que se trate, en el entendido de que deberá reunirse por lo menos 4 veces durante cada ejercicio social.

En el año 2020, se llevaron a cabo 4 sesiones ordinarias, con una asistencia del 90% de los consejeros, en las que se desahogaron en promedio 9 temas por cada sesión.

La designación de los Miembros del Consejo de Administración se hará mediante acuerdo de los accionistas reunidos en Asamblea General Ordinaria.

Los accionistas que en lo individual o en conjunto tengan el diez por ciento de las acciones representativas del capital social podrán designar en Asamblea General de Accionistas un consejero, así como revocar dicho nombramiento, sin que resulte aplicable el porcentaje a que hace referencia el artículo ciento cuarenta y cuatro de la Ley General de Sociedades Mercantiles. Tal designación, sólo podrán revocarse cuando a su vez se revoque el nombramiento de todos los demás consejeros, en cuyo supuesto no deberán ser designados con tal carácter durante los doce meses inmediatos siguientes a la fecha de revocación.

La Sociedad deberá verificar que las personas que sean designadas como consejeros, cumplen con anterioridad al inicio de sus gestiones y durante el desarrollo de estas con los requisitos señalados en los artículos trigésimo al trigésimo segundo de los estatutos sociales.



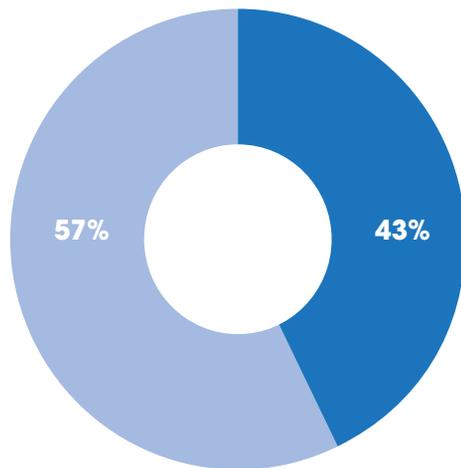
Los miembros del Consejo de Administración desempeñarán su cargo procurando la **creación de valor en beneficio de la Sociedad** sin favorecer a un determinado accionista o grupo de accionistas, por lo que deberán actuar de buena fe, diligentemente adoptando decisiones razonadas y en el mejor interés de la Sociedad y de las personas morales en cuyo capital social participe mayoritariamente.

Consejeros

Integrante	Consejero	Fecha de nombramiento	Comité de Auditoría	Comité de Riesgos
Marcos Martínez Gavica	Institucional	01/jul/20	X	
José De Aguinaga Girault	Institucional	15/abr/16		
Ernesto Ortega Arellano	Institucional	14/ene/04		
Roberto Valdés Acra	Institucional	15/abr/16		
Alfonso González Migoya	Independiente	15/abr/16	X	
Hernán Sabau García	Independiente	14/ene/04		
Clemente Reyes-Retana Valdés	Independiente	14/ene/04	X	
José-Oriol Bosch Par	Institucional Suplente	24/abr/15		
Luis Murillo Peñaloza	Institucional Suplente	15/abr/16		
León De Paul Martínez	Institucional Suplente	27/abr/18		X
Iliana Patricia García Lemus	Institucional Suplente	01/jul/20		
Fernando Ruiz Sahagún	Independiente Suplente	01/jul/20	X	
Luis Perezcano Díaz	Independiente Suplente	15/abr/16		
Héctor Anaya Doll	Independiente Suplente	29/abr/19		

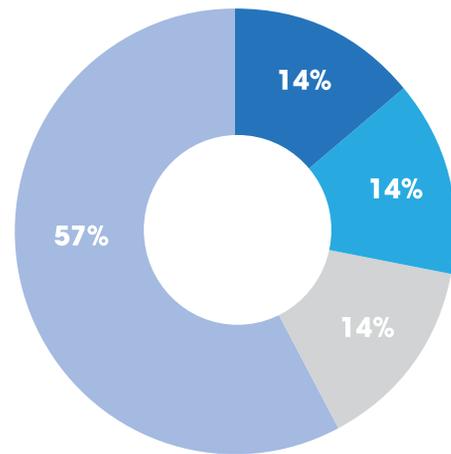
Integración del Consejo de Administración CCV

Distribución por Tipo de Consejeros



■ Independientes ■ Institucionales

Distribución por Edad



■ 30 - 50 años ■ 51 - 60 años
■ 61 - 70 años ■ 71 - 80 años

Antigüedad promedio:

6.3 años



Para mayor detalle de las facultades del Consejo de Administración y Comités, consultar:

http://www.contraparte-central.com.mx/wb3/wb/CCV/consejo_de_administracion





La
Contraparte
Central de Valores
cuenta con 4 Comités:
Riegos, Auditoría, Supervisión
y Disciplinario.

COMITÉS
CCV

Comité de Auditoría

Integrantes

Alfonso González Migoya (Presidente)

Fernando Ruiz Sahagún

Marcos Alejandro Martínez Gavica

Clemente Reyes-Retana Valdés

Principales funciones

Órgano encargado de coordinar las actividades tendientes a la correcta evaluación de riesgos de la Sociedad, con la colaboración de auditoría interna, las áreas involucradas y, en su caso, el apoyo de asesores externos.

Cuenta con las siguientes facultades: (I) Discutir los estados financieros de la Sociedad con las personas responsables de su elaboración y revisión, y con base en ello recomendar o no al Consejo de Administración su aprobación; (II) coordinar la evaluación de la efectividad de los sistemas de control interno, proponiendo al Consejo de Administración de la Sociedad y de las personas morales que controle la adopción de posibles mejoras; (III) Informar al Consejo de Administración de la Sociedad sobre la situación que guarda el sistema de control interno y auditoría interna de la Sociedad o de las personas morales que ésta controle, incluyendo las irregularidades que, en su caso, detecte; (IV) revisar el programa de trabajo, las cartas de observaciones y los reportes de auditoría e informar al Consejo de Administración de la Sociedad y de las personas morales que controle sobre los aspectos relevantes; entre otros.

Durante el 2020 se llevaron a cabo 6 sesiones ordinarias y 1 sesión extraordinaria

Comité de Riesgos

Integrantes

Miembros Propietarios

León de Paul Martínez (Presidente)

Octavio Mieres Hermosillo

Daniela Gallardo Loera

Gustavo I. Fuertes Sánchez

Sergio García Quintana

Hesiquio Gerardo Cabañas Tapia

Miembros Suplentes

Rogelio Sandoval Saavedra

Jendanny Raña Custodio

Alejandro Diosdado Rodríguez

Francisco Fernández Antonio

Principales funciones

Órgano que tiene entre sus principales actividades determinar y aplicar el sistema de administración de riesgos de la Sociedad, entendiéndose como tal, el conjunto de medidas que tienen por objeto asegurar el cumplimiento de las obligaciones que derivan de las operaciones en las que la Sociedad actúa como deudor y acreedor recíproco, así como proponer la emisión de las normas de carácter operativo y prudencial y la adopción de normas autorregulatorias aplicables a la Sociedad y a sus deudores y acreedores recíprocos.

El Comité cuenta con las siguientes facultades: (I) determinar y aplicar el Sistema de Administración de Riesgos, entendiéndose como tal el conjunto de medidas que tienen por objeto asegurar el cumplimiento de las obligaciones que derivan de las operaciones de la CCV, (II) determinar la forma y metodología para conformar los distintos fondos del Sistema de Administración de Riesgos, (III) En caso de considerarlo necesario, establecer requerimientos de garantías adicionales y/o estándares y parámetros de administración de riesgos mayores que el aplicable al resto de los Agentes, (IV) emitir medidas del Sistema de Administración de Riesgos, entre otros.

Durante el 2020 se llevaron a cabo 4 sesiones ordinarias.



Comité de Supervisión

Integrantes

Miembros Propietarios

Patricio de la Vega Flores (**Presidente**)

Felipe Torres Luquin

Gabriel Rincón Hernández

Airam Paloma Torres Martínez

Carlos Alberto Gómez Rocandio

Bernardo Ernesto Reyes-Retana Valdés

Miembros Suplentes

Jessica Yolanda Durán Olguín

Ricardo Arteaga Botello

Salvador Martínez García

Principales funciones

Órgano que tiene entre sus principales actividades vigilar el cumplimiento de las normas que constituyen el sistema de administración de riesgos de la Sociedad.

El Comité cuenta con las siguientes facultades: (I) Supervisar el cumplimiento de las medidas del sistema de administración de riesgos, las normas que tienen por objeto asegurar el cumplimiento de las obligaciones que deriven de las operaciones en que la Sociedad actúa como deudora y acreedora recíproca, las normas de carácter operativo y prudencial, así como las normas autorregulatorias aplicables a la Sociedad y a sus Agentes Liquidadores, (II) analizar y valorar las evaluaciones periódicas que le entregue la CCV sobre el cumplimiento de las normas operativas, prudenciales y autorregulatorias y medidas del Sistema de Administración de Riesgos por parte de los Agentes Liquidadores y Agentes No Liquidadores, (III) requerir de los Agentes Liquidadores todos aquellos documentos o registros que considere necesario para el desempeño de las facultades señaladas en los dos incisos inmediatos anteriores y de las previstas en el Reglamento Interior y en el Manual Operativo de la CCV (IV) Recomendar al Comité de Riesgos la expedición de normas o medidas que considere aplicables, entre otros.

Durante el 2020 no se celebraron sesiones del Comité de Supervisión.

Comité Disciplinario

Integrantes

Jorge Gaxiola Moraila (Presidente)

Ernesto Nuño Gutiérrez

Romeo Vizzani Fuentes

Principales funciones

Órgano que tiene entre sus principales funciones aplicar las medidas disciplinarias por el incumplimiento de las normas emitidas por la Sociedad.

El Comité cuenta con las siguientes facultades: (I) Conocer los casos de presuntas violaciones a las medidas del sistema de administración de riesgos, las normas de carácter operativo y prudenciales, así como las normas autorregulatorias emitidas por el Comité de Riesgos, que le someta el Comité de Supervisión de la CCV, (II) Llevar a cabo las investigaciones y audiencias que considere necesarias, así como el desahogo de los procedimientos que al efecto se establezcan en el Reglamento Interior y Manual Operativo de la CCV, (IV) requerir a los Agentes Liquidadores y Agentes No Liquidadores la información que considere necesaria para llevar a cabo las investigaciones y audiencias a que se refiere el inciso b) anterior, entre otros.

Durante el 2020 no se celebraron sesiones del Comité Disciplinario.

Número de Sesiones de Comités durante el 2020 y Asistencia

Comité	Número de sesiones	% de asistencia
Auditoría	7	100%
Riesgos	4	100%
Supervisión	0	-
Disciplinario	0	-





Asigna cuenta con un órgano colegiado de administración denominado Comité Técnico, el cual se integra por representantes de los Socios Liquidadores y por expertos independientes con conocimiento en las actividades de la Cámara de Compensación.

COMITÉ TÉCNICO DE ASIGNA, COMPENSACIÓN Y LIQUIDACIÓN (FIDEICOMISO)

En términos de lo establecido en el Contrato de Fideicomiso, el Comité Técnico tiene como facultades aprobar directrices, políticas en relación con el cumplimiento de los fines del fideicomiso, aprobar las estrategias para el desarrollo y la promoción de la Cámara de Compensación, aprobar la naturaleza de los servicios que preste la Cámara de Compensación, aprobar el presupuesto anual de ingresos, egresos e inversión institucional, así como sus modificaciones.

El Comité de Asigna convoca a juntas de Fideicomitentes, nombra o destituye al Director General, nombra o destituye al Contralor Normativo.

Las sesiones del Comité Técnico se efectuarán con la periodicidad y oportunidad necesaria para el cumplimiento de los fines del fideicomiso, pero **cuando menos cuatro veces al año**.

En 2020, se llevaron a cabo 4 sesiones, con una asistencia del 100%, en la que se desahogaron en promedio 8 temas por sesión.

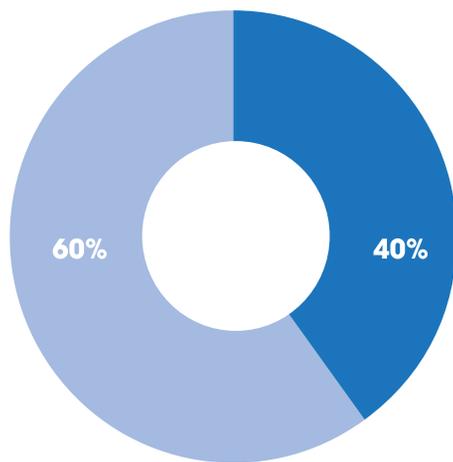
El Comité Técnico, el Presidente o el Secretario de este, convocarán a una Junta General de Fideicomitentes, con el fin de designar a las personas que deberán fungir como miembros del Comité Técnico para el siguiente período.

Integrantes

Integrante	Consejero	Fecha de nombramiento	Subcomité de Administración	Subcomité de Admisión y Administración de Riesgos	Subcomité de Auditoría	Subcomité Normativo y de ética
Marcos Martínez Gavica	Institucional	1/jul/2020				
Héctor Guillermo Camou Hernández	Institucional	15/jul/2015				
Luis Antonio Betancourt Barrios	Institucional	24/jun/2019				
Patricio de la Vega Flores	Institucional	24/jun/2019	X			
León de Paul Martínez	Institucional	30/jun/2018		X		
Maria Eugenia Palomera Mancilla	Institucional	15/jul/2015				
Enrique E. Solórzano Palacio	Independiente	24/jun/2019				
Hernán Sabau García	Independiente	11/dic/1998				X
Clemente Reyes-Retana Valdés	Independiente	15/jul/2015			X	
Alberto Saavedra Olavarrieta	Independiente	11/dic/1998				X
José-Oriol Bosch Par	Institucional Suplente	19/ene/2015				
Xavier Ormaechea Jauregui	Institucional Suplente	1/jul/2020				
Guillermo Ochoa Tommasi	Institucional Suplente	9/jul/2017				
Susana Alejandra Morales Mendoza	Institucional Suplente	24/Jun/19	X			
Jendanny Raña Custodio	Institucional Suplente	30/abr/2018				
Ezequiel Agustín Márquez	Institucional Suplente	30/abr/2018				
Guillermo Andrés Moreno Arias	Independiente Suplente	24/jun/2019				
Luis Perezcano Díaz	Independiente Suplente	1/dic/1998				
Alfonso González Migoya	Independiente Suplente	15/jul/2015				
Luis Sánchez Tapia	Independiente Suplente	24/jun/2019				

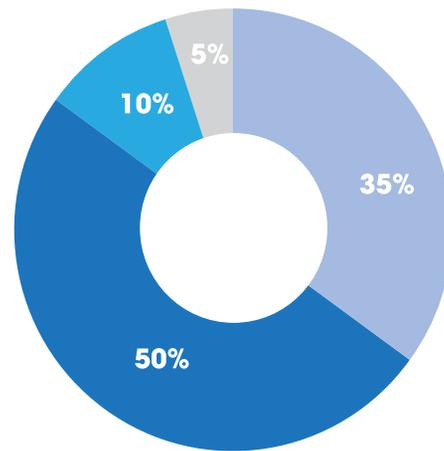
Integración del Comité Asigna

Tipo de Consejeros



■ Independientes ■ Institucionales

Distribución por Edad



■ 30 - 50 años ■ 51 - 60 años
■ 61 - 70 años ■ 71 - 80 años

Antigüedad promedio:

6 años



Para mayor detalle de las facultades del Comité Técnico y Subcomités, consultar la sección de Regulación del sitio web de Asigna:

<http://www.asigna.com.mx/>

SUBCOMITÉS ASIGNA, COMPENSACIÓN Y LIQUIDACIÓN

Asigna cuenta con 5 Subcomités: Administración, Admisión y Administración de Riesgos, Auditoría, Disciplinario y Arbitral, Normativo y de Ética.

Subcomité de Administración

Integrantes

Miembros Propietarios

Leticia Torrescano Ibarra
Gonzalo Benavides Soriano
Araceli Fernández Ortiz
Susana Alejandra Morales Mendoza

Miembros Suplentes

José Manuel Federico Barbosa Robledo
Quiahuitl Aztryd Marín Galván
Maribel Vázquez Sánchez
Patricio de la Vega Flores

Principales funciones

El Subcomité de Administración verifica la adecuada ejecución en tiempo y forma de los procesos de compensación y liquidación de los Socios Liquidadores y de la Cámara de Compensación.

Propone la modificación de los procedimientos, flujos y horarios de operación conforme a los cambios en las necesidades de los Socios Liquidadores, de las Plataformas de Negociación, de las Plataformas del Exterior y de la Cámara de Compensación, así como en la búsqueda de la eficiencia operativa, para su ratificación y/o aprobación, en su caso, por el Subcomité Normativo, el Comité Técnico y las Autoridades.

Propone al Director General la modificación a los sistemas informáticos que dan soporte a la operación, para adecuarlos a las necesidades de los Socios Liquidadores, de las Plataformas de Negociación, de las Plataformas del Exterior y de la Cámara de Compensación.



Subcomité de Admisión y Administración de Riesgos

Integrantes

Miembros Propietarios

León de Paul Martínez

Hesiquio Gerardo Cabañas Tapia

Graciela García Vázquez

Adriana Katia Dobbertin Félix

Gustavo Iván Fuertes Sánchez

Ruth Peña Thompson

Erick Moreno Barrón

Miembros Suplentes

Adrián Flores Salas

Jaime Enríquez Martínez De Velasco

Principales funciones

El Subcomité de Admisión y Administración de Riesgos calcula y **determina las metodologías conforme a las cuales se efectuará el cálculo de las Aportaciones Iniciales Mínimas**; así como determinar la formación de grupos producto y factores que permitirán reducir los requerimientos de Aportaciones Iniciales Mínimas de los portafolios, establecer el monto en efectivo que, con carácter de Aportación Inicial Mínima preoperativa, deberán aportar los Socios Liquidadores a la Cámara de Compensación antes de que inicien sus funciones.

Determina el monto en efectivo que los Socios Liquidadores deberán aportar a la Cámara de Compensación para la constitución del Fondo de Compensación, conforme a la metodología para el cálculo de dicho Fondo de Compensación que al efecto proponga. propone al Comité Técnico los valores y divisas aceptables como Aportación Inicial Mínima, define el descuento que se aplicará al precio de valuación de estos.

Subcomité de Auditoría

Integrantes

Alfonso González Migoya
Clemente Reyes Retana-Valdés
Fernando Ruiz Sahagún

Principales funciones

Órgano encargado de evaluar y proponer al Comité Técnico la estructura de control interno a ser considerada en la administración del patrimonio del Fideicomiso, basado en el diseño que los auditores y el Contralor Normativo presenten al respecto, vigilar la existencia de un análisis de la información financiera y el avance presupuestal del fideicomiso de manera mensual, trimestral y anual, cuestionando y exhortando a que se tomen medidas correctivas.

Subcomité Disciplinario y Arbitral

Integrantes

Jorge Gaxiola Moraila
Ernesto Nuño Gutiérrez
Romeo Vizzani Fuentes

Principales funciones

Órgano encargado de entre otras facultades, resolver, y en su caso, ejecutar las medidas disciplinarias que le correspondan en términos del Reglamento por violaciones a las normas, notificando al Comité Técnico para su conocimiento, así como proponer al Comité Técnico la aplicación de medidas disciplinarias de su competencia en términos del Reglamento.



Subcomité Normativo y de Ética

Integrantes

Alberto Saavedra Olavarrieta

Juan Pablo del Río Benítez

Rosa Martha Ríos Vázquez

María Teresa Vargas de Regil

Hernán Sabau García

Principales funciones

En términos de lo establecido en el Contrato de Fideicomiso, el Subcomité Normativo y de Ética, elabora y propone al Comité Técnico la expedición, modificación, derogación o abrogación de normas operativas y de conducta, asimismo sirve como órgano de consulta para interpretar las normas expedidas por el Comité Técnico.

Número de Sesiones de Comités durante el 2020 y Asistencia

Comité	Número de sesiones	% de asistencia
Administración	5	100%
Admisión y Administración de Riesgos	4	95%
Auditoría	5	100%
Disciplinario y Arbitral	0	-
Normativo y de Ética	1	100%

CONTRALORÍAS NORMATIVAS

Asigna

A lo largo del 2020, se llevaron a cabo diversas actividades con el objetivo de vigilar el cumplimiento de la regulación aplicable de la Cámara de Compensación y sus participantes, se destacan:

Auditorías que abarcaron temas normativos, administrativos, de clientes, operación e información relevante, a las instituciones financieras encargadas de administrar dos Socios Liquidadores de Posición Propia y dos Socios Liquidadores de Posición de Terceros. Se emitieron los informes generales de auditoría a los participantes con el detalle necesario para robustecer sus procesos e informes ejecutivos para concientizar sobre las observaciones y hallazgos de importancia.

Total de Temas Generales Evaluados	Total de Temas Específicos de Análisis
48	62
52	126

Revisiones al interior de Asigna, utilizando como marco de referencia técnico la normatividad aplicable en combinación con las políticas y procedimientos establecidos en nuestro Manual de políticas y procedimientos interno. Se obtuvo un enfoque integral de una metodología para asegurar un correcto cumplimiento y gestión de la página electrónica de Asigna. Se revisaron 39 obligaciones que derivaron en alrededor de 156 validaciones registradas en las pruebas de cumplimiento. Se otorgó un nivel de cumplimiento normativo y se dio a conocer a través de un informe los hallazgos, observaciones y recomendaciones identificadas.

Ejercicios de supervisión acotada efectuados en el segundo semestre del año, de los siguientes temas relevantes de la Cámara:

- Mantenimiento de las calificaciones crediticias,
- Validación de controles relacionados con el reporte de situación patrimonial
- Aseguramiento de la participación de los Socios Liquidadores en pruebas DRP.



Es importante mencionar que derivado de la contingencia sanitaria que inició en el 2020, se adoptó de inmediato un nuevo enfoque de gestión dinámica para la evaluación y aseguramiento del cumplimiento normativo; priorizando la identificando para cada revisión, de aquellos procesos que nos permitan una validación remota, considerando todas las partes interesadas, comprendiendo la disponibilidad y nivel de documentación electrónica disponible. Por lo anterior, se integraron 4 cuestionarios específicos a las revisiones de los participantes, contemplando con antelación, el tiempo de respuesta y entrega de evidencia; complementando con la adopción del uso de herramientas tecnológicas, para mantener la interacción con el personal auditado y reforzar los temas de validación.

Comunicados de información bidireccional. Como Contraloría, la emisión de comunicados a los participantes del mercado forma parte de la agenda, pues es la herramienta que utiliza Asigna, para notificar procedimientos disciplinarios, realizar requerimientos de información, llamadas de atención a los participantes o, en su caso, el establecimiento de medidas correctivas, amonestaciones y penas económicas derivadas de incumplimientos; asimismo se utilizan para ejercer la facultad del Contralor Normativo de imponer amonestaciones bajo determinados supuestos de índole administrativo. Durante el año, se emitieron los siguientes comunicados:

- **51** comunicados internos
- **97** comunicados a los Socios Liquidadores
- **15** emplazamientos realizados
- **4** solicitudes de MD
- **7** MD impuestos por el contralor

El Contralor Normativo como encargado de vigilar y asegurar el cumplimiento de la normatividad aplicable, en aras de fortalecer el marco regulatorio, contribuyó revisando y emitiendo modificaciones a la regulación con el objeto de establecer un frente de actualización en beneficio de la compensación y liquidación en el Mercado de Derivados.

Proyectos estratégicos en los que el involucramiento de la Contraloría Normativa es vital, por lo que en el ámbito de nuestra competencia, nos hemos enfocado en contribuir en la revisión de proyectos normativos, actualización del reporte de inversión, homologación y depuración de cuentas en los sistemas, gestión del sitio web de Asigna, los seguimientos de

acuerdos y diligencias de los Órganos Colegiados de Asigna y la participación en los ejercicios de la Red de Seguridad.

Reportes. De forma mensual mantuvimos informada a la Comisión Nacional Bancaria y de Valores de las actividades relevantes de esta oficina, en línea con los informes al Subcomité de Auditoría y al Comité Técnico de la Cámara de Compensación.

Durante el 2020 enfrentamos grandes retos en nuestra gestión brindándonos la oportunidad de innovar y consolidar nuestros esquemas para un mejor desempeño.

MexDer

En cumplimiento del Plan General de Auditorías y actividades del ejercicio 2020 aprobado por el Consejo de Administración, consistentes en el ejercicio de las facultades de vigilancia del MexDer, a cargo de la Contraloría Normativa, se ejecutaron procedimientos de revisión a 38 participantes, 31 a través del ejercicio de cuestionarios y 7 mediante la ejecución de auditorías, teniendo un alcance del 97.43% de los participantes activos del mercado.

Es importante señalar que, en el año 2020, se implementó la mecánica de auditorías simultáneas a aquellos participantes del mercado de derivados que formaran parte de un mismo grupo financiero, logrando tener un alcance superior en la ejecución de este tipo de revisiones.

En materia disciplinaria durante el ejercicio 2020 se iniciaron procedimientos por presuntos incumplimientos a la norma de MexDer, que derivan en 7 amonestaciones por parte de la Contraloría Normativa, una solicitud de amonestación a la Dirección Jurídica y de Normatividad, área delegada del Consejo de Administración para esos efectos, y 3 casos para resolución del Comité Disciplinario y Arbitral, respecto a la imposición de medidas disciplinarias consistentes en penas económicas. Cabe mencionar que en el ejercicio 2020, con base en la información presentada por los participantes, se identificó una disminución del 45% en los incumplimientos a la norma de MexDer, respecto del ejercicio 2019.

Asimismo, durante el ejercicio 2020 la Contraloría Normativa validó el cumplimiento de los Operadores de MexDer en materia de entrega de información financiera mensual y anual dictaminada, detectando eventos corporativos de importancia para MexDer y/o situaciones que pusieran en riesgo la continuidad del negocio de los Operadores que se han logrado solventar.

La información anterior se hizo del conocimiento del Comité de Auditoría y del Consejo de Administración de MexDer en cada una de las sesiones del ejercicio 2020, así como de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores mediante los reportes mensuales que la Contraloría Normativa está obligada a presentar a esta Autoridad.



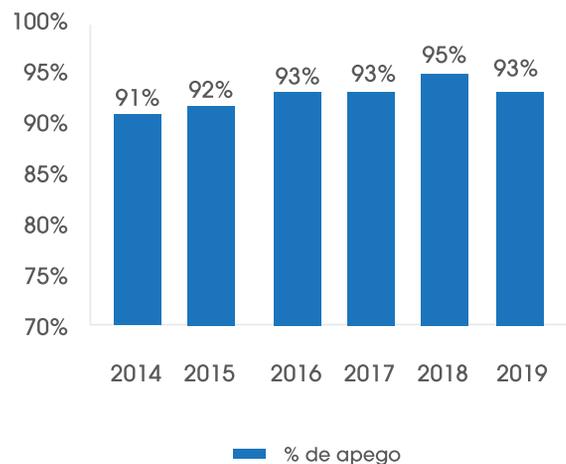
APEGO AL CÓDIGO DE MEJORES PRÁCTICAS CORPORATIVAS

Con el objetivo de fortalecer la institucionalización de nuestras emisoras, hemos continuado con la aplicación del Cuestionario de apego a las mejores prácticas de gobierno corporativo, el cual permite a las emisoras identificar las mejores prácticas internacionales existentes en esta materia.

El reporte de los resultados del 2019 se publicó en la página web www.bmv.com.mx en 2020, por su parte los resultados de 2020 se analizarán en mayo de 2021.

A lo largo de los años, las empresas mexicanas listadas en la Bolsa Mexicana han mantenido un porcentaje superior al 90% en esta evaluación, incluyendo a la Emisora BOLSAA, lo cual refuerza nuestro compromiso con el Gobierno Corporativo, con miras siempre a la mejora.

Grado de apego de la BMV al CPMPGC*



*Código de Principios y Mejores Prácticas de Gobierno Corporativo



VIGILANCIA, AUTORREGULACIÓN Y **TRANSPARENCIA DE MERCADOS**

Sin duda este año fue de grandes retos y oportunidades, que nos permitieron apuntalar varios procesos de revisión y monitoreo, atendiendo las necesidades del gremio y buscando incrementar la calidad de los servicios prestados. Aun considerando que el trabajo remoto requiere habilidades complementarias y que nosotros y nuestros clientes operamos total o parcialmente de esa forma, los resultados fueron muy satisfactorios y bastante comparables con los de ejercicios anteriores. Internamente nos beneficiamos del trabajo conjunto y de la utilización de software colaborativo para atender algunos picos en la carga laboral, a la vez que nos capacitamos de forma virtual para continuar en la línea de desarrollo y creatividad que caracteriza al Grupo BMV.

Monitoreo de Mercados Global y Doméstico

Velando por la transparencia y las sanas prácticas del Mercado, nos enfocamos en desarrollar un mejor control de todos nuestros sistemas para ejecutar las actividades de la mejor manera, minimizando el impacto que pudiera existir debido a esta nueva forma de trabajo. El año 2020 fue muy retador, debido a efectos económicos y sociales de la actual crisis derivada del impacto del Covid-19.

En cuanto a las alertas generadas en SMARTS, ayudándonos a la detección de movimientos inusuales en el Mercado, se tuvo un aumento de 111.37% respecto a lo alertado en 2019, considerando que los vaivenes y caídas de los mercados generaron movimientos durante todo el año en la mayoría de las emisoras, sin embargo, al final algunas de ellas mostraron recuperaciones.

Actividades de Monitoreo	2018	2019	2020	Variación % 2019 vs 2020
Alertas SMARTS (operaciones inusitadas)	6,112	3,473	7,341	111.37%

Velando por las sanas prácticas de Mercado y después de una evaluación, se decidió incorporar rangos estáticos (+/-30%) para emisoras de Mercado Global. Adicionalmente, cuando se presenten condiciones extraordinarias, se decidió ampliar los rangos estáticos para emisoras domesticas a (+/-20%).

En la nueva modalidad de trabajo, la comunicación con las diferentes Gerencias de la Dirección de Vigilancia de Mercados, se mantuvo durante todo el año, redundando en un mejor Monitoreo, con ayuda de todos los sistemas. De igual manera, la comunicación con Emisoras y Casas de Bolsa se mantuvo de forma habitual, con la finalidad de salvaguardar el Mercado en todo momento.

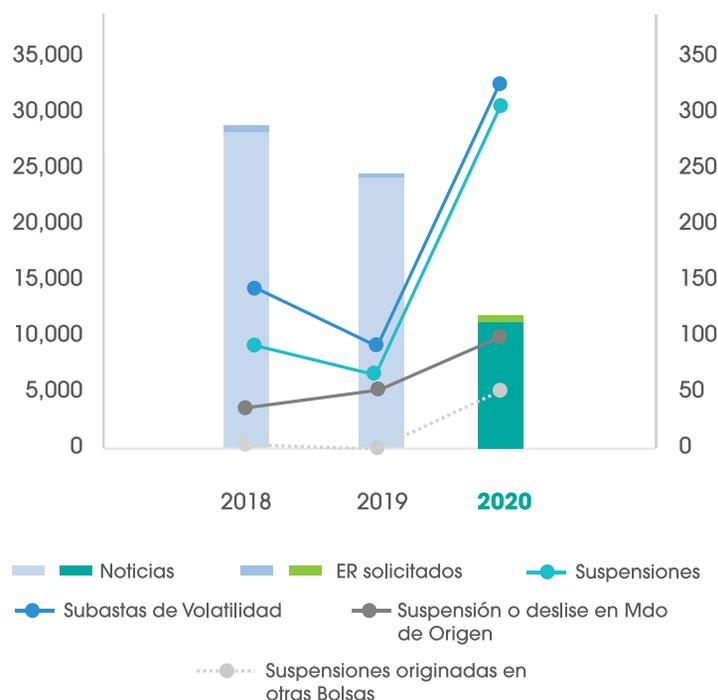
Este año registramos las siguientes cifras comparativas, respecto al año anterior:

- a) El total de noticias registradas fue de 11,307 lo que corresponde a una disminución del 53.32% con respecto a los niveles del año anterior. Sobre todo, debido a que hemos realizado eficiencias en los criterios para búsqueda y resguardo de estas, que incluyeran información no divulgada correctamente en EMISNET y pudieran influir en el precio de cotización, considerando también más fuentes de información como son alertas de vendors, periódicos, etc.
- b) Con el objetivo de mantener la transparencia en el mercado, en el año recibimos un total de 551 Eventos Relevantes derivados de los 577 requerimientos realizados referentes a movimientos de precio/volumen (incluyendo el volumen originado en la otra Bolsa de Valores) o bien, de información publicada en medios y que no hubiera sido divulgada en la BMV. Lo anterior representa el 95.49% de respuesta de las emisoras al envío de información.
- c) Las suspensiones en el mercado doméstico por rompimiento de parámetros aumentaron un 384.12% con respecto a 2019. La mayoría de éstas se presentaron a inicios de la pandemia, mientras que, para las suspensiones en SIC, siendo una nueva regla operativa implementada por el área, se tuvo un total de 20 suspensiones.
- d) Las subastas de volatilidad de emisoras del mercado doméstico presentaron un incremento de 256% con respecto al 2019, debido a la incertidumbre mundial que generó variaciones importantes en los precios. Lo mismo sucedió para las subastas de volatilidad de emisoras del SIC, que presentaron un incremento de 449.46%.
- e) Mediante la detección oportuna de las suspensiones que suceden en el mercado de origen o cotización principal de las emisoras del SIC, registramos que durante el año se presentaron un total de 99 suspensiones; dicha cantidad representa un aumento de 76.79% respecto al año anterior, afectado como se comentó anteriormente por el contexto Internacional.

f) Como parte de los cambios regulatorios y modificaciones en los sistemas, se presentaron 52 suspensiones originadas en la otra Bolsa de Valores, teniendo como resultado la suspensión automática en la BMV; lo cual implica un incremento importante con respecto al año previo.

Actividades de Monitoreo	2018	2019	2020	Var % 2019 vs 2020
Noticias registradas	28,372	24,226	11,307	(53.32%)
Eventos relevantes solicitados	387	331	577	74.32%
Suspensiones por “rompimiento de parámetros doméstico”	91	63	305	384.12%
Suspensiones por “rompimiento de parámetros SIC”	N/A	N/A	20	N/A
Suspensiones originadas en otras Bolsas	3	1	52	5100%
Subastas de Volatilidad	142	91	324	256.04%
Subastas SIC	N/A	93	511	449.46%
Suspensión o desliste en Mdo de Origen	36	56	99	76.79%

Monitoreos Realizados



Vigilancia de Derivados

En relación con la Vigilancia de las operaciones del Mercado de Derivados, en el 2020 y a través del sistema VIGIA MexDer, realizamos la supervisión de la totalidad de las operaciones celebradas en los Contratos de Futuros e Intercambio, así como la supervisión de las operaciones celebradas mediante Contratos de Opciones sin identificar asuntos relevantes de seguimiento.

Como tema de innovación, se realizaron mejoras al sistema utilizado para el monitoreo del mercado de derivados, reduciendo de manera significativa el tiempo de análisis de las alertas. Adicionalmente, se llevó a cabo el proceso de actualización del sistema Vigia, el cual estuvo sujeto a pruebas durante el último trimestre del ejercicio 2020, con el objetivo de implementarse en el primer trimestre del 2021.

Por otra parte, se llevaron a cabo ejercicios de revisión de controles de algunas áreas de MexDer, enfocándonos en aquellos temas que podían ser tratados de forma remota y que están directamente relacionados con la Dirección de Servicios Transaccionales del Mercado de Derivados. En términos generales los resultados fueron satisfactorios.

Durante 2020 se dio atención a los requerimientos para la ejecución de auditorías realizadas por la Contraloría Normativa de MexDer, la cual realizó cinco auditorías a Operadores y dos a Socios Liquidadores en su calidad de Operadores, con resultados satisfactorios.

Auditoría a Intermediarios

La pandemia denominada SARS-CoV-2 (Covid-19) afectó muchas prácticas de supervisión para los Servicios Financieros en el 2020. Desde de marzo de 2020, se emitieron órdenes de “quedarse en casa”, así como restricciones a los negocios, a las actividades no esenciales y se limitaron las reuniones, con la intención de frenar la propagación del Covid-19 y reducir la carga sobre el sistema de atención médica.

Por tal motivo, los Intermediarios se vieron en la necesidad de cerrar sus oficinas y transfirieron a los empleados a sus casas bajo la modalidad de “trabajo remoto” cumpliendo con las órdenes de “quedarse en casa” e implementando otras medidas restrictivas en un esfuerzo por frenar la propagación del Covid-19, impactando significativamente las inspecciones “in situ”.

En el caso de las Auditorías a Intermediarios realizadas por la Dirección de Vigilancia de Mercados no fueron la excepción, ya que éstas son realizadas “in situ”, directamente en las instalaciones de las Casas de Bolsa, junto con el personal de las propias instituciones.

Por lo anterior, atendiendo las recomendaciones de las autoridades y dando observancia a las medidas gubernamentales como la de guardar “la sana distancia”, las auditorías que ya

se encontraban agendadas conforme al programa bienal, tuvieron que ser pospuestas para otras fechas, por lo que en el 2020 sólo se pudieron realizar 4 auditorías a Intermediarios. Sin embargo, pese a todo este tipo de restricciones, la Gerencia de Auditoría a Intermediarios continuó supervisando que los intermediarios cumplieran con la normatividad vigente, implementando las siguientes acciones:

- Hasta la fecha, se tiene una constante comunicación con las Casas de Bolsa con la finalidad de continuar con la supervisión de las mismas mediante esquemas alternativos.
- Se está realizando una actualización periódica del directorio de las Casas de Bolsa, con el objetivo de conocer qué personal continúa a cargo de las actividades críticas, o bien, si se presentó algún cambio.
- Mediante correos electrónicos, conferencias telefónicas y videoconferencias, se ha dado seguimiento a las observaciones y/o recomendaciones realizadas a las Casas de Bolsa para verificar que éstas hubieran sido subsanadas.
- Se intercambiaron con los Intermediarios alrededor de 60 escritos durante el período de marzo a diciembre de 2020, con la finalidad de recabar la evidencia correspondiente.
- Se reforzó la interacción y comunicación con las otras gerencias de la Dirección de Vigilancia de Mercados, apoyando en la resolución de temas operativos, requerimientos de información, envío de escritos, etc., con el objetivo de actuar proactivamente para la prevención de situaciones anómalas, así como del cumplimiento de la normatividad vigente.

Por otra parte, se constató que los intermediarios tuvieron que posponer algunas de las implementaciones que tenían programadas para el 2020 debido a la contingencia sanitaria, sin que esto haya presentado un riesgo mayor para la operación y para el Mercado en general. Finalmente, sin la certeza de cuándo desaparecerán las restricciones sanitarias relacionadas con la Pandemia (Covid -19), la Dirección de Vigilancia de Mercados implementará una “Supervisión Temporal” en tiempo real, a través de plataformas digitales mejor conocidas como las TIC (Tecnologías de la Información y la Comunicación).

Seguimiento de mercados

Información corporativa y financiera

En 2020 la cantidad de información financiera y corporativa recibida en BMV disminuyó en un 5.56% con relación al 2019. La documentación proporcionada por las emisoras al Mercado fue recibida y validada con el fin de identificar algún incumplimiento, de conformidad con la regulación aplicable y considerando las prórrogas que la autoridad otorgó a sus supervisados, referentes a la entrega de información por la situación derivada de la pandemia.



A continuación, se muestran las cifras correspondientes a las entregas de información de 2020 y comparativo con años previos:

OBLIGACIONES	2018	2019	2020
Información Trimestral	2,498	2,479	2,418
Carta de Responsabilidad	2,166	2,409	2,401
Informe Anual	1,032	1,056	982
Documentación Información Anual	2,540	2,919	3,047
Código de Mejores Prácticas Corporativas	205	204	201
Información Mensual	1,758	1,655	1,343
Carta de Responsabilidad Anexo T	1,758	1,655	1,343
Subtotal Información financiera	11,957	12,377	11,735
Operaciones de recompra	5,668	6,025	5,089
Eventos corporativos	5,399	5,821	6,053
Total de paquetes de Información Revisada	23,024	24,223	22,877

ESCRITOS POR INCUMPLIMIENTO Y SUSPENSIONES	2018	2019	2020
Suspensiones	7	12	2
Recompras	59	51	26
Información Corporativa	6	1	1
Información financiera	37	63	88

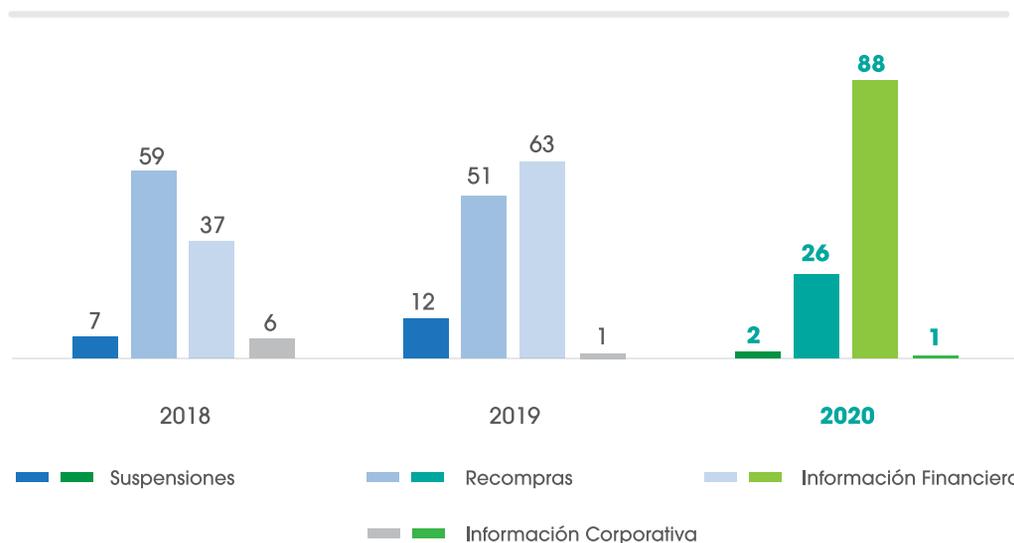
Derivado de la revisión realizada a la información presentada por las emisoras, se detectaron diversos incumplimientos, faltantes o necesidades de aclaración que generaron diversas actividades de emisión de escritos, solicitudes o requerimientos y en su caso, cambios de estado de negociación y suspensiones.

El resumen de estas actividades se presenta también comparativa y se incluye a emisoras que durante el año presentaron algún aviso de entrega extemporánea de información, así como de aquellas que hicieron uso de las facilidades de entrega posterior que otorgó la CNBV con motivo de la pandemia.

Seguimiento a la entrega de información



Escritos por incumplimiento y suspensiones



La entrega de información contempla escritos, requerimientos, suspensiones y reenvíos (corrección de cifras, notas aclaratorias, etc.) que permiten a la emisora proporcionar mayor calidad y claridad en la información que generan hacia el público inversionista.

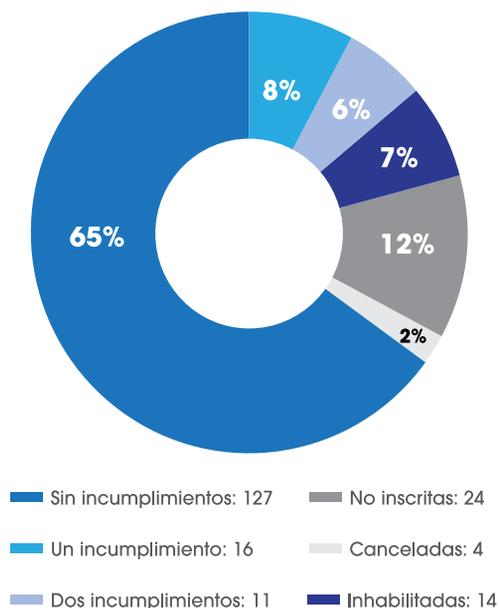
Requisitos de mantenimiento de listado

Para la evaluación de Requisitos Mínimos de Mantenimiento de la Inscripción que realizamos este 2020, nos apoyamos en software colaborativo y de comunicación electrónica para lograr la recepción y revisión completa de la información.



Como resultado de esta revisión anual a las emisoras de acciones sobre 196 series identificadas, se detectó que 24 de esas emisoras incumplieron en cuando menos uno de los requerimientos establecidos por la Bolsa.

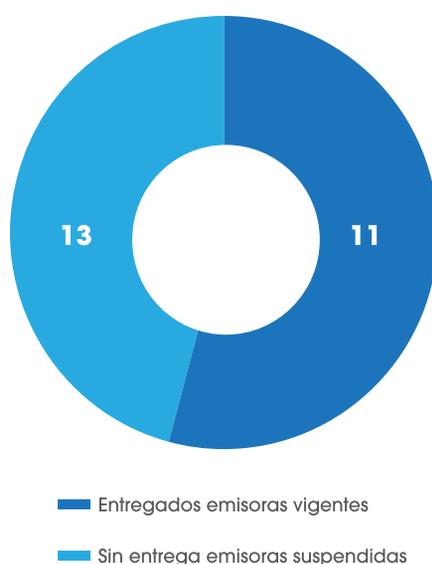
Requisitos de Mantenimiento 2020



A las 24 emisoras con incumplimiento (27 series en total) se les requirió la presentación de un programa correctivo con la finalidad de que propusieran la forma de subsanar su faltante.

- 11 emisoras vigentes entregaron su programa para subsanar incumplimientos dentro de los meses de julio, agosto y septiembre 2020.
 - 2 emisoras (BEVIDES y GENSEG) indicaron que se encuentran en proceso de desliste del RNV.
 - 8 emisoras presentaron planes estratégicos para poder subsanar los incumplimientos observados durante la evaluación en un plazo de un año.
 - 1 emisora (PASA) presentó en su programa correctivo la actualización de cifras alcanzando los mínimos requeridos, regresando también a operar en el estado de Negociación Continua.
- Devolvieron 13 escritos de emisoras suspendidas que no recibieron información.

Entrega del Plan Correctivo para Subsanan Incumplimientos



Investigación

Con la meta clara de continuar garantizando la detección de mejoras y/o campos de oportunidad, el área de Investigación se ha focalizado en fortalecer y fomentar las sanas prácticas en el mercado de valores, prevenir prácticas indebidas y procurar la correcta utilización del Sistema Electrónico de Negociación de la Bolsa, lo anterior con el fin de promover un mercado eficiente y equitativo, así como contribuir a la integridad y transparencia del mismo, manteniendo la confianza de los inversionistas.

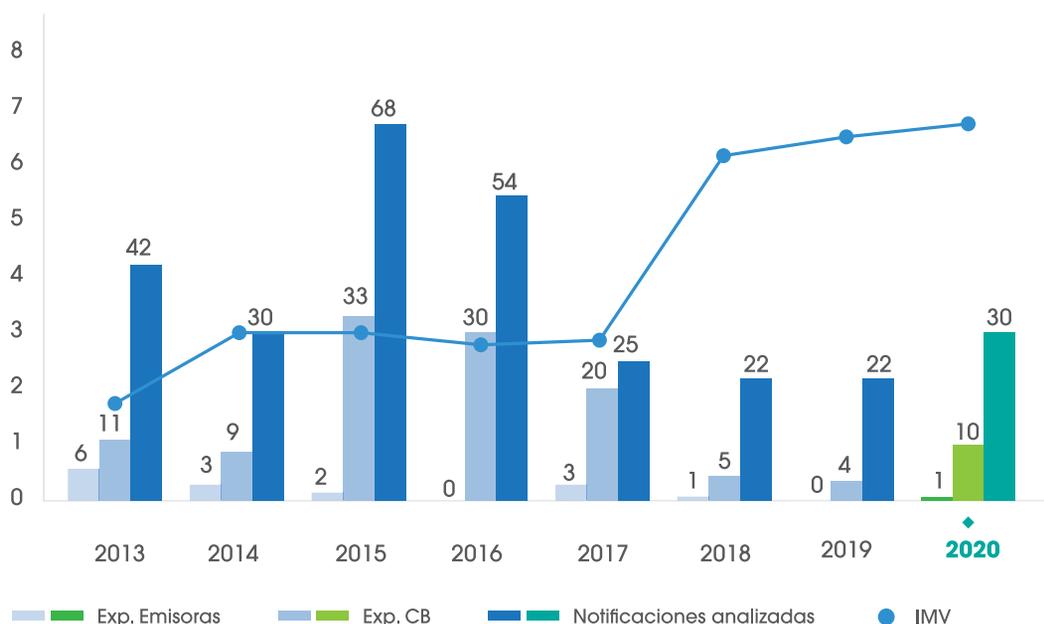
De acuerdo con el proceso de investigación y las condiciones del mercado de valores durante el 2020, se analizaron y valoraron 30 situaciones atípicas en el mercado, de las cuales se derivaron 11 expedientes de investigación, por lo que el nivel de análisis es más fructífero y certero. Esto implicó un mayor alcance y calidad en el análisis por parte de la Dirección de Vigilancia de Mercados y el área de Investigación en la detección de conductas indebidas en el mercado de valores y en el esfuerzo de procurar una adecuada actuación por parte de los participantes del mercado conforme a las sanas prácticas y disposiciones legales.

Adicional a este proceso, se realiza un análisis diario de las alertas del Sistema de Vigilancia SMARTS, con la finalidad de identificar situaciones que pudieran ser indicios de posibles conductas indebidas como manipulación de mercado o simulación de operaciones. Durante 2020 se revisaron 25,818 situaciones derivadas de estas Alertas.

En este año se colaboró con las Casas de Bolsa para reforzar sus gestiones de alarmas y filtros lógicos en las mesas de operación; así como procesos internos de comunicación en el área de Capitales para validar y autorizar las órdenes previas al envío de la instrucción y prevenir posibles errores de captura, así como a que una emisora reforzara sus controles internos para una oportuna revelación de información relevante al público inversionista.

En la gráfica se puede apreciar un comparativo en el tiempo de la manera en que la Dirección de Vigilancia de Mercados ha gestionado sus procesos de seguimiento de casos de investigación sobre actividad relevante para el desarrollo del mercado, medido a través de un indicador sobre el Impacto al Mercado de Valores (IMV), el cual se ha mantenido en un nivel de calidad ascendente.

Expedientes realizados y Notificaciones analizadas



Retos y objetivos 2021 en términos de Vigilancia de Mercados

Alentados por las oportunidades inherentes que se presentan en un entorno en el que las ventajas competitivas serán determinantes y haciendo eco a las directrices institucionales, la Dirección de Vigilancia de Mercados perfeccionará sus procesos, buscando dar valor agregado con la misma calidad. Para ello, entre otros objetivos, continuará apoyando la adopción de herramientas de cómputo y organizacionales que brinden sustentabilidad a su función.

Adicionalmente, con el surgimiento de nuevas formas de laborar, se realizará un fino trabajo de selección de las alternativas que apuntalen y desarrollen los procesos que sustentan los servicios que ofrecemos.

Así mismo, continuaremos afinando varias iniciativas en las que hemos avanzado en los últimos años:

- Adecuación de las Reglas operativas en función de la estructura de Operación de los intermediarios, así como de los diferentes tipos de clientes que tienen las Casas de Bolsa.
- Mejorar la calidad de la revisión de información de emisoras e intermediarios.
- Incentivar la participación de los integrantes del mercado de valores en la mejora de los procesos regulatorios.
- Capacitación del personal en temas técnicos y en desarrollo de habilidades personales.
- Revisión de la transaccionalidad de emisoras del Mercado Global, atendiendo a su mercado de origen.
- Detección temprana de debilidades de todos los participantes en el mercado.





MERCADO DE VALORES



En 2020, año que cubre este informe, el crecimiento de la economía local e internacional sufrió una marcada contracción económica producto de un confinamiento poblacional y una escasa actividad económica a raíz de la pandemia global del Covid-19, lo cual provocó una desaceleración del PIB en México, contrayéndose 8.5%



El Índice de Precios y Cotizaciones (S&P/BMV IPC) de la Bolsa Mexicana de Valores (BMV) alcanzó las 44,066 unidades al cierre del año. Por otra parte, la acción de la BMV (BOLSAA) alcanzó un precio de cierre de \$47.16 pesos por acción.



El tipo de cambio FIX alcanzó un máximo de \$25.12 pesos por dólar y un cierre de \$19.95 en 2020. Asimismo, INEGI informó una tasa de inflación anual de 3.15% y el Banco de México registró la tasa objetivo de interés en 4.25%.

IPC



Por su parte, otros índices de la BMV, como el S&P/BMV IPC, Bursa Óptimo e IPC CompMX se beneficiaron con variaciones nominales en pesos de 1.21%, 3.01% y 2.74%, respectivamente.

El valor de capitalización en moneda nacional tuvo un incremento del 2% en términos nominales y una disminución de 4% en dólares.

Valor de Capitalización como porcentaje del PIB

	2016	2017	2018	2019	2020
Monto en millones de pesos	7,267,265	8,206,380	7,564,412	7,830,632	7,947,577
% PIB	37.10%	40.10%	40.64%	42.31%	46.95%

NUESTROS MERCADOS EN HECHOS



Desarrollo de Mercado Sostenible por medio de bonos etiquetados, en 2020 se realizaron 5 listados de bonos temáticos (4 Bonos sustentables y 1 Bono verde).
Monto: 17,000 millones de pesos



140 emisores mexicanos de acciones y 5 extranjeros en el mercado de capitales
Listados en Bolsa



El **valor de capitalización de las acciones** que forman parte del IPC representó el 81% total del mercado accionario



333 valores extranjeros listados en el SIC, de los cuales 221 son empresas y 112 son ETF's. Al cierre de 2020 existen 2,576 instrumentos extranjeros listados en el SIC.



8 nuevas empresas se listaron en BMV
 Acciones / SPACs: 2
 FIBRA E: 1
 FIBRA: 1
 TRACs: 1
 CKDs: 2
 CERPIs: 1



En el **mercado accionario**, el volumen negociado fue de 77,431 millones de acciones con un valor de \$ 4,044,572 millones de pesos, lo que representa un incremento del 22% en importe y del 29% en volumen.

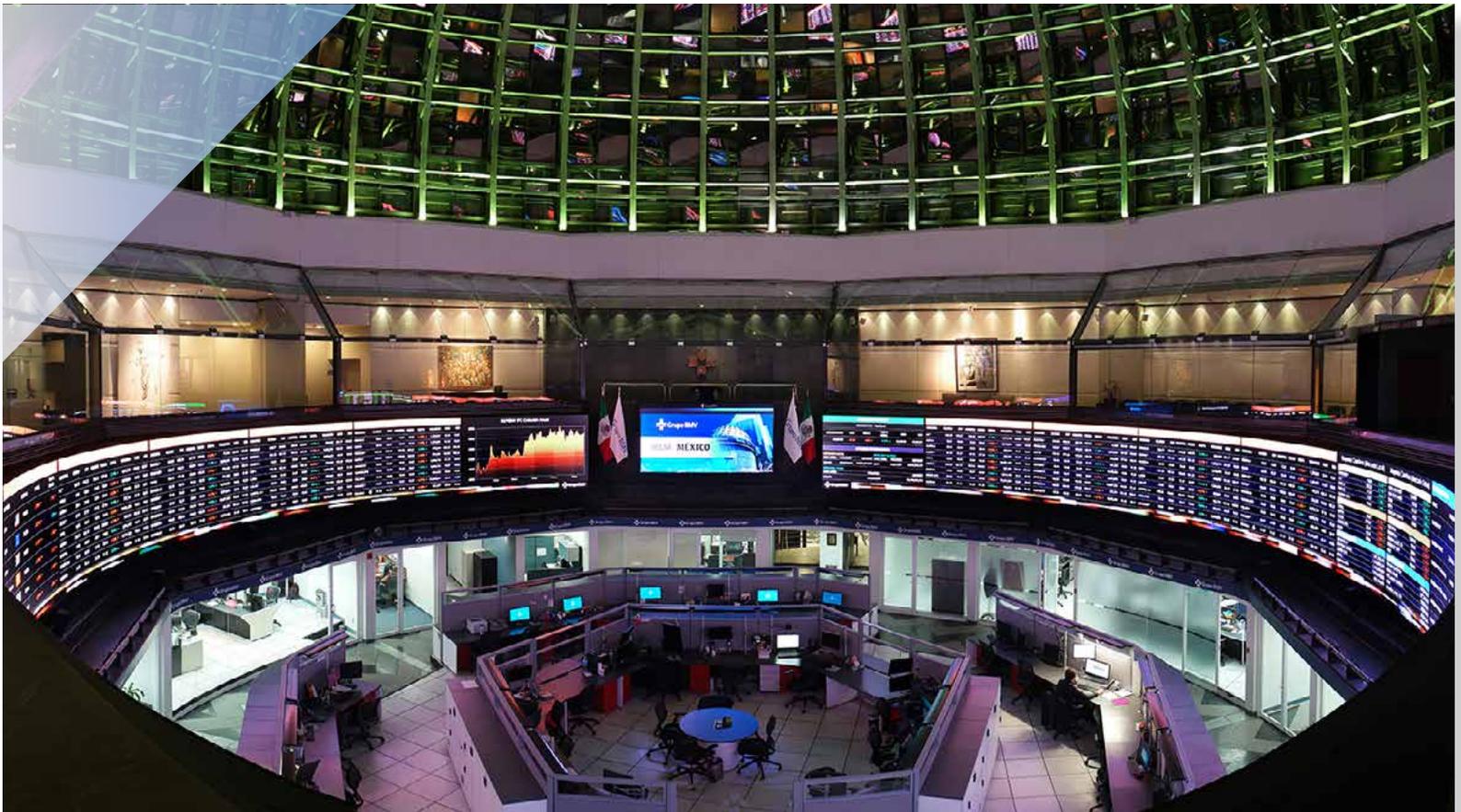
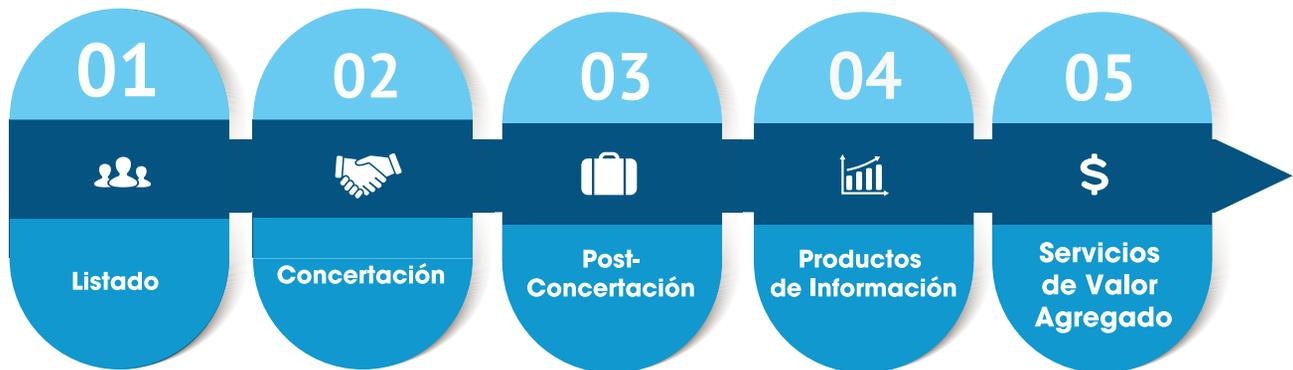


Crecimiento de **16% en activos bajo custodia del Mercado Global** respecto al año 2019



Récord histórico de Interés Abierto con 13 millones de contratos abiertos, equivalente a 1.3 billones de pesos

Nuestros negocios abarcan todas las etapas de las operaciones bursátiles:





I. LISTADO

a. Tipos de Valores Operados

En la Bolsa, negociamos los siguientes tipos de valores:

- **Acciones comunes**, acciones de voto limitado, acciones preferentes, certificados de participación ordinarios sobre acciones, obligaciones convertibles y warrants domésticos: Negociamos una gran variedad de instrumentos de renta variable emitidos por compañías privadas constituidas en México.
- **Instrumentos de deuda domésticos**. Listamos una importante gama de instrumentos de deuda de corto y largo plazo emitidos por ciertas entidades gubernamentales mexicanas y por compañías privadas y fideicomisos constituidos en México. La negociación secundaria ocurre en plataformas OTC.
- **TRACs**. Negociamos una variedad de TRAC's emitidos por fideicomisos privados constituidos en México, varios de los cuales siguen nuestros índices accionarios.
- **CKDs**. Son títulos fiduciarios lanzados en 2009 dedicados a la inversión en acciones, partes sociales o el financiamiento de sociedades mexicanas, ya sea directa o indirectamente, a través de vehículos de inversión. Están diseñados para impulsar proyectos de infraestructura, inmobiliarios, minería, empresas en general y proyectos para desarrollo de tecnología. Los flujos a recibir son variables y dependen de los resultados de cada proyecto.
- **FIBRAS**. Se lanzaron en 2010 y son valores emitidos por fideicomisos dedicados a la adquisición o desarrollo de bienes inmuebles que se destinen al arrendamiento o a la adquisición del derecho a percibir ingresos provenientes del arrendamiento de tales bienes, así como otorgar financiamiento para esos fines.
- **FIBRAS E**. Son los certificados bursátiles para la inversión en sociedades, proyectos o activos de energía o infraestructura maduros, en donde ya existan flujos probados. El instrumento puede ser adquirido por el gran público inversionista por lo que se incorporan requisitos de revelación y gobierno corporativo.
- **CERPIs**. Son los certificados bursátiles que se podrán emitir mediante oferta pública restringida, dirigidos exclusivamente a inversionistas institucionales y calificados. A

través de estos instrumentos, se promoverá el financiamiento de proyectos en etapa de desarrollo, bajo un marco normativo flexible que mejore su administración.

- **Títulos opcionales o warrants.** Son los documentos que otorgan a sus tenedores, a cambio del pago de una prima de emisión, el derecho de comprar o de vender al emisor un determinado número de acciones a las que se encuentren referidos o bien, a un grupo o canasta de acciones, o bien de recibir del emisor una determinada suma de dinero resultante de la variación de un índice de precios a un cierto precio (precio de ejercicio) y durante un periodo y fecha determinada.
- **SPAC.** Se lanzaron en 2017 y es una oferta pública inicial de acciones con la característica de que los recursos que se obtengan se destinan solamente a la compra de una o varias compañías. El dinero que se levanta del mercado se coloca en una cuenta en custodia en el exterior para transparentar que el uso del recurso se destinará a las compras; en tanto no se use el dinero se invierte en valores gubernamentales de Estados Unidos.

b. Listado de Instrumentos de Renta Variable

Al 31 de diciembre de 2020, había **140 emisores mexicanos de acciones y 5 extranjeros listados en la Bolsa** (sin incluir los valores listados en el Mercado Global). Adicionalmente, 444 Fondos de Inversión y 117 SIEFORES se encontraban listadas. Aproximadamente el 15.71 % de las empresas listadas tenían un valor de capitalización superior a \$99 mil millones; 25.71 % tenían un valor de capitalización de mercado menor a \$99 mil millones y mayor a \$20 mil millones, mientras que un 58.58 % tenían un valor de capitalización menor a \$20 mil millones. El valor de capitalización total de las emisoras nacionales equivalía al 46.95 % del PIB. Por su parte, un total de 2,576 instrumentos extranjeros estaban listados en el Mercado Global de la Bolsa.

Al 31 de diciembre de 2020, el valor de capitalización de las acciones que forman parte del IPC representó el 80.96 % del valor de capitalización total del mercado accionario.

Adicionalmente, al cierre de 2020 había listados en la Bolsa 16 Fideicomisos de Infraestructura y Bienes Raíces (FIBRAS) con un valor de capitalización de \$325,044 millones de pesos, un Fideicomiso Hipotecario con un valor de capitalización de \$8,276 millones y 4 Fideicomisos de Energía e Infraestructura con un valor de capitalización de \$112,341 millones. El número de emisores mexicanos listados con acciones en la Bolsa al cierre del 2020 fue de 140. La capitalización de mercado total de las emisoras nacionales al cierre del 2020 es de \$7.947 billones de pesos.

Acciones listadas en la BMV (sin incluir al Mercado Global de la Bolsa)

Acciones nacionales	Al 31 de diciembre de				
	2016	2017	2018	2019	2020
Sociedades Mexicanas Series(1)	137	141	140	139	140
Capitalización de Mercado(2)	186	190	194	187	187
	7.627	8.206	7.564	7.830	7.947

(1) Para series de diferentes acciones nacionales

(2) En miles de millones de Pesos

Los tipos de empresas que se incluyen son empresas de seguros y fianzas; empresas industriales, comerciales y de servicio; casas de bolsa; acciones bancarias; SAPIBS

En el 2020, se llevaron a cabo 2 listados sin oferta pública, el primero de Acosta Verde, S.A.B. de C.V. (GAV) derivado de la fusión con el SPAC de PMCPAC y el segundo de Controladora Nemark, S.A.B. de C.V. (NMK) derivado de la escisión ALFA.

Se realizó una colocación de Certificados Bursátiles Fiduciarios de Proyectos de Inversión (CERPI) por un monto de \$677 millones de pesos.

- ARAGOPI 20D - Arago Gestión, S.A.P.I de C.V.

Así mismo, se realizaron 3 colocaciones de Certificados Bursátiles Fiduciarios de Desarrollo (CKDes) por un importe total de \$3,498 millones de pesos. Los CKDes son los siguientes:

- PMCAPCK 20 - Promecap Capital de Desarrollo S.A. de C.V.
- EXI3CK 20 - México Infrastructure Partners III, S.A.P.I. de C.V.
- BOCELCK 20 - Valores Bocel, S.A. de CV.

Durante el 2020 se realizaron las colocaciones de un Fideicomiso de Infraestructura y Bienes Raíces (FIBRAS) de Operadora de Sites Mexicanos, S.A. de C.V., FSITES 20, por un monto de \$12,037 millones de pesos y de un Fideicomiso de Energía e Infraestructura (FIBRA E) de Promotora del Desarrollo de América Latina, S.A. de C.V., FIDEAL 20, por un monto de \$25,827 millones de pesos.

BlackRock México Operadora, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, emitió un TRAC referenciado al MSCI México ESG Select Focus Index, con clave de pizarra ESGMEX ISHRS por un monto de \$1.5 millones de pesos.

En el 2020 se realizaron 702 colocaciones de títulos opcionales por un monto de \$39,420 millones de pesos. BBVA Bancomer y CITI fueron las casas de bolsa más activas, ya que



realizaron 610 y 63 colocaciones, respectivamente. Dentro de los activos subyacentes más representativos encontramos a Amazon.com Inc., NVIDIA Corporation, Netflix Inc., Wynn Resorts Limited y Salesforce.Com, Inc.

Adicionalmente se listaron 14 fondos de inversión, de los cuales 12 corresponden a fondos de renta variable y 2 a fondos en instrumentos de deuda.

c. Listado de Instrumentos de Deuda

Al 31 de diciembre de 2020, 186 emisores mexicanos tenían listados instrumentos de deuda en la Bolsa (sin incluir los emisores de valores listados en el Mercado Global de la Bolsa).

A pesar de que principalmente se listan certificados bursátiles emitidos por emisores corporativos, estados, municipios y fideicomisos en relación con bursatilizaciones, también se listan los siguientes instrumentos de deuda:

- Deuda de corto plazo: Se lista certificados de corto plazo, los cuales tienen un vencimiento menor a un año.
- Deuda de largo plazo: Se listan bonos bancarios estructurados e instrumentos convertibles mayores a un año.

Programas de **deuda de corto plazo en 2020:**

- El monto de líneas vigentes al cierre del año fue de \$529,580 millones de pesos, resultando 2.82% inferior respecto al año pasado.
- Se realizaron 1,160 emisiones de certificados bursátiles de corto plazo por un monto de \$162,446 millones de pesos.
- Se autorizaron 16 programas (duales y de corto plazo), entre los que destacan: los programas duales establecidos por Organización Soriana (SORIANA) por un monto de \$25,000 millones y por CETELEM, S.A. de C.V. (CETELEM) por \$20,000 millones.

Programas de **deuda de largo plazo en 2020:**

- Se realizaron 77 emisiones de deuda de largo plazo por \$144,953 millones de pesos, los certificados bursátiles representan el 96.79% del total emitido.
- Se autorizaron 10 programas, entre los que destacan: los programas establecidos por Banco Compartamos (COMPART) y Grupo Herdez (HERDEZ) por un monto de \$15,000 millones, cada uno.

De las emisiones del 2020 destaca lo siguiente:

- Los Emisores con mayor monto colocado a lo largo del año, fueron BBVA Bancomer (BACOMER) con \$15,000 millones de pesos, FOVISSSTE (TFOVICB) por \$13,994 millones de pesos, Banco Mercantil del Norte (BANORTE) por \$11,700 millones de pesos y Comisión Federal de Electricidad (CFE) por 10,000 millones de pesos.
- Scotiabank Inverlat (SCOTIAB) encabezó las colocaciones de bonos bancarios estructurados con un monto total de \$1,956 millones de pesos a través de 9 emisiones, seguido por BBVA Bancomer (BACOMER) con un monto total de \$1,440 millones de pesos a través de 4 emisiones.
- Médica Sur (MEDICA), Fibra MTY (FMTY) y Prologis Property México (FIBRAPL) incursionaron en el financiamiento de deuda de largo plazo.
- Grupo Axo (AXO) y Comercializadora Círculo CCK (CIRCLEK) incursionaron en el financiamiento de deuda de corto plazo.

A lo largo del 2020 se listaron 77 bonos:

- 49 CEBURES
- 2 obligaciones
- 21 instrumentos de deuda estructurada
- 5 bonos etiquetados

Importe en circulación de Certificados Bursátiles en la BMV

	Ejercicio terminado el 31 de diciembre de					
	2018		2019		2020	
Emisora de certificados bursátiles	Emisiones	Valor ⁽¹⁾	Emisiones	Valor ⁽¹⁾	Emisiones	Valor ⁽¹⁾
Gobiernos locales y municipales mexicanos	25	75.3	24	71.4	20	65.1
Entidades del gobierno federal mexicano	117	568.7	107	536.5	86	480.1
Empresas del sector privado	324	635.7	313	631	275	573.7
Instituciones Financieras	52	157.7	55	198.3	51	198.5
Respaldados por hipotecas	61	19.2	53	17.4	45	16.0
Certificados Segregables	1	2	1	1.9	1	1.8
Total	580	\$1,458.6	553	\$1,456.5	478	\$1,335.2

⁽¹⁾ Miles de millones de pesos



d. Sistema Internacional de Cotizaciones

En el 2020 se listaron 333 valores extranjeros, de los cuales 221 son Empresas y 112 son ETF's.

Destaca el listado de las acciones de Natura, Revlon, Clorox, Zoom, Cinemark, SurveyMonkey, Match Group, The Cheesecake Factory, Madison Square Garden, Foot Locker, Capcom, Yamaha, Thompson Reuters, Unilever, Fujifilm, Hitachi, Hermes y Xiaomi, así como el listado de 9 ETF's verdes o sostenibles de los siguientes Asset Managers: First Trust, Vaneck, Lyxor, State Street y BlackRock.

Al cierre del 2020, en el Sistema Internacional de Cotizaciones (SIC) de la BMV se habían listado 36 Exchange Trade Funds (ETFs) verdes o sostenibles.

Servicios Integrales a Emisoras

Las actividades de Promoción y Asesoría con empresas potenciales y listadas continuaron siendo durante el 2020 parte fundamental de la Dirección de Promoción y Emisoras, teniendo como referencia los siguientes aspectos:

Asesoría

El Centro de Atención a Emisoras (CAE) continúa siendo el punto de contacto de todas las empresas listadas con el Grupo BMV. Durante el 2020, a través del servicio de asesoría brindado en un horario continuo de las 7 a las 19 horas, **se atendieron más de 3,400 llamadas** en las cuales se resolvieron dudas y solicitudes por parte de los directivos de las emisoras sobre temas normativos, operativos y financieros.

Es importante mencionar que, con el objetivo de mantener actualizadas a nuestros clientes, se llevaron a cabo eventos enfocados a la capacitación sobre la normatividad aplicable. Además, se impartieron capacitaciones vía remota, con temas puntuales sobre obligaciones y reporte de información. Las actividades anteriores nos permitieron lograr que las emisoras cumplieran en tiempo y forma ante el gran público inversionista.

Promoción

Durante el 2020, la Gerencia de Promoción de Emisoras continuó fortaleciendo los vínculos con directivos de las empresas listadas, a través de reuniones virtuales que ayudaron a conocer de primera mano las inquietudes y necesidades de nuestros clientes, además de poder identificar nuevas oportunidades en el mercado y, al mismo tiempo, compartir con los directivos las opciones que brindan los distintos instrumentos disponibles y servicios de valor agregado en la Bolsa Mexicana de Valores.

Producto de estas reuniones virtuales se entendieron las necesidades actuales de las emisoras, sobre todo las que surgieron en la contingencia sanitaria. Realizamos conferencias de prensa virtuales, recorridos no presenciales en el MUBO, cursos y diplomados de la Escuela Bolsa, pláticas y talleres sobre temas ASG, así como diferentes productos nuevos, como el Podcast el cuál se ha posicionado dentro de los más importantes en su categoría. Todo esto con la intención de generar alternativas de visibilidad a nuestros emisores y poder lograr una mayor bursatilidad de sus valores en el mercado.

Durante el 2020, también se consolidó el acercamiento con el empresariado mexicano a través de la Gerencia de Promoción de Nuevas Emisoras, que, si bien es un área que lleva varios años trabajando, durante los últimos periodos ha colaborado muy de cerca con Despachos de Consultoría, Calificadoras, Abogados, Casas de Bolsa y demás participantes involucrados en el proceso de preparación para que una empresa lleve a cabo una colocación en la BMV. Además, en conjunto con Asociaciones e Institutos, se impartieron webinars y talleres virtuales, en donde se presentaron diversas estadísticas y casos de éxito, buscando que el empresario rompa algunos paradigmas que existen en torno al Mercado de Valores, logrando así una presencia importante con los principales representantes del sector empresarial de cada región.

Durante el 2020, a través del grupo de trabajo con los administradores de los CKDs y los CERPIs, se llevaron a cabo webinars en los que participaron autoridades y expertos para revisar temas de interés referentes al marco normativo y la incorporación de factores ASG. Asimismo, tuvimos la oportunidad de interactuar con nuestras emisoras exponiendo temas no-financieros que les permitieron ampliar su visión del entorno global en 2020 para la correcta toma de decisiones.

Servicio al cliente

En 2020 continuamos con las encuestas a nuestras emisoras y casas de bolsa, con preguntas enfocadas al servicio que les prestamos en la Dirección de Emisoras. En dichas encuestas medimos el grado de compromiso que mostramos hacia ellos, identificando temas medulares como el conocimiento técnico de las personas, el cumplimiento de fechas compromiso, los tiempos de respuesta, la actitud con la que se presenta el equipo, entre otros aspectos. De esta forma nos mantenemos continuamente mejorando para ofrecer la mejor experiencia hacia nuestros clientes.

Mercado ASG

Durante 2020, continuamos con los trabajos del Comité de Sustentabilidad en los cuales, los directivos de las emisoras debaten y proponen acciones sobre los temas relevantes en materia ASG. Este espacio ha sido un detonador de actividades como talleres, pláticas y cursos en los que las emisoras listadas en BMV han participado para conocer la evolución



del financiamiento sustentable. Así fue como este año tuvimos pláticas impartidas por instituciones globales que presentaron entre otros temas la Administración de Inversiones Sustentables y las metodologías de evaluaciones en los pilares de ASG.

En 2020 tuvimos el lanzamiento del índice ASG “S&P/BMV Total Mexico ESG Index”. El cual es producto de la asociación entre la Bolsa Mexicana de Valores y el proveedor de índices S&P, siendo una de las cualidades más representativas la incorporación de la metodología de evaluación realizada por la empresa SAM, la cual se ha distinguido por tener uno de los estándares más rigurosos en materia sustentable a nivel mundial.

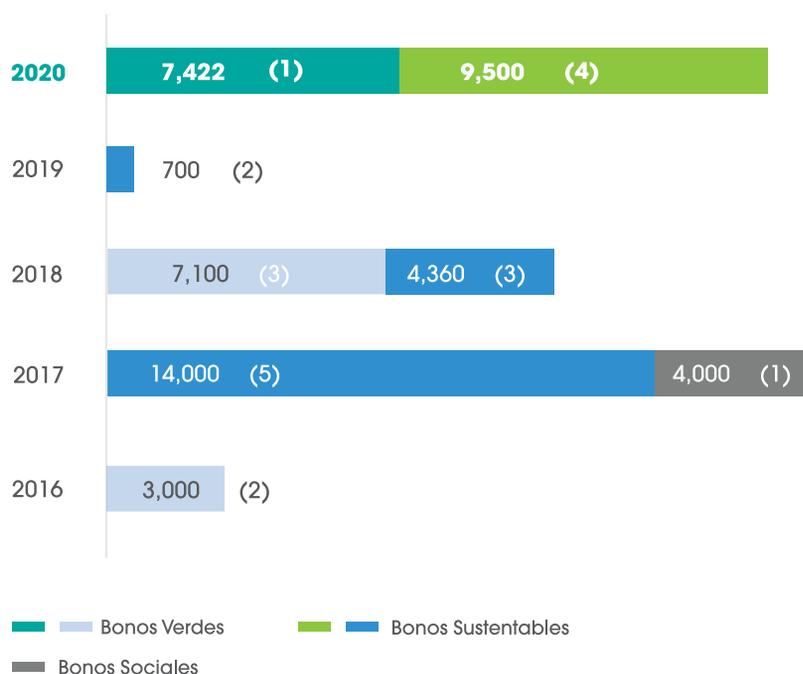
Participamos activamente con el Consejo Consultivo de Finanzas Verdes destacando la firma de la Declaración de Inversionistas, la cual solicita el reporte de información ASG bajo las metodologías SASB y TCFD. Esta iniciativa es un aliciente para las emisoras que buscan fondar proyectos a través de financiamiento sustentable ya que en esta declaración participan los inversionistas institucionales más relevantes del país.

Para fortalecer la cultura de sostenibilidad, la Dirección de Emisoras ha creado un taller que se imparte a los directivos de las emisoras en el cual se exponen los avances que se han tenido en la BMV sobre el financiamiento y la inversión ASG, y donde también participan consultores externos y el presidente del Comité de Sustentabilidad explicando la importancia de transitar hacia una empresa sostenible.

Listados Bonos etiquetados

Desde 2016, **hemos emitido 50,082 millones de pesos** correspondientes a **21 bonos etiquetados** (6 verdes, 14 sustentables y 1 social).

Listados Bonos etiquetados

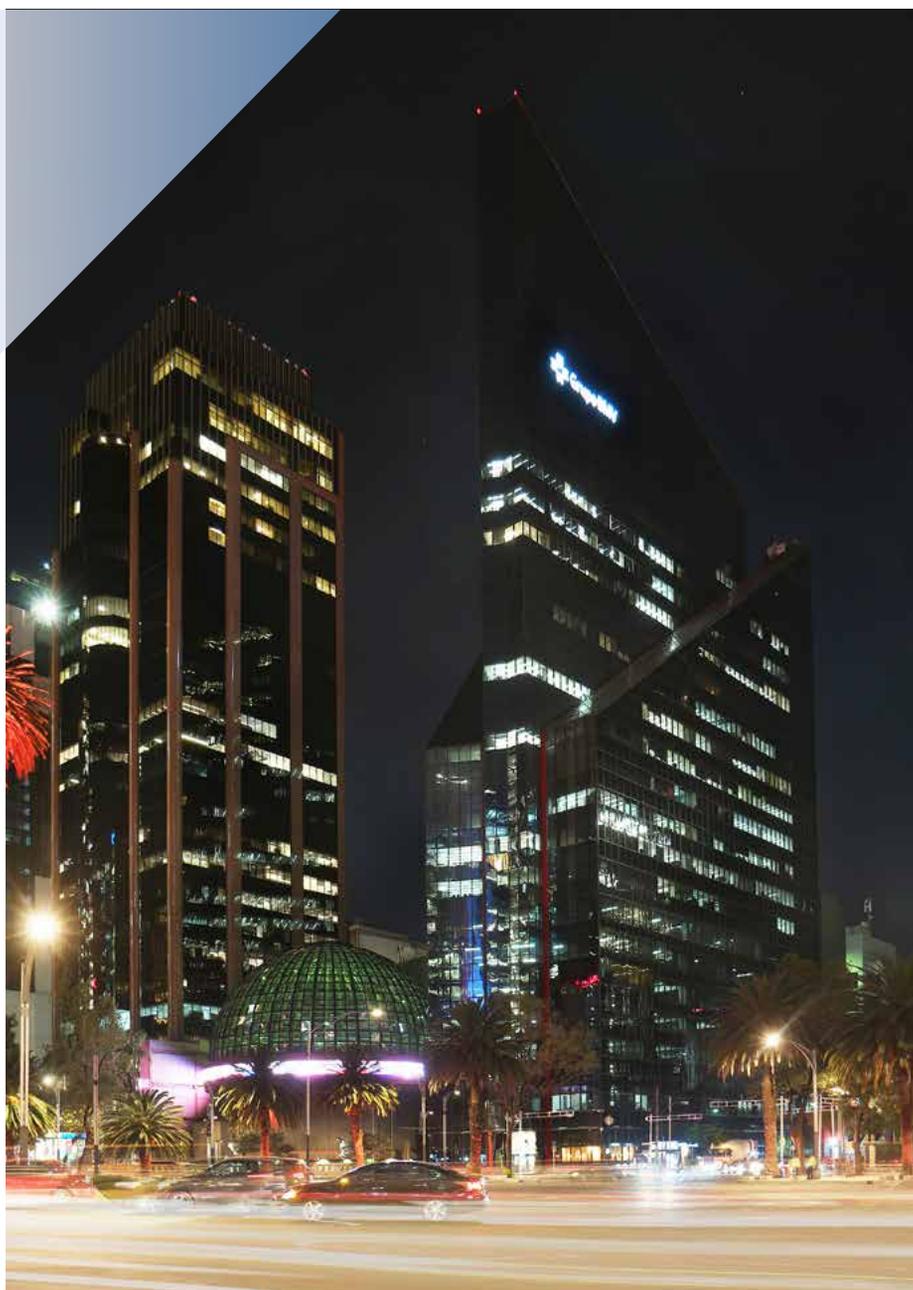


Millones de pesos

Durante 2020, en la Bolsa Mexicana se realizaron 5 listados de bonos etiquetados (4 sustentables y 1 verde), representando un monto cercano a los \$17 mil millones de pesos.

EMISORA	SERIE	TIPO	MONTO DE LA EMISIÓN*
AGUA	17-2X	Sustentable	\$1,600
VINTE	20x	Sustentable	\$400
BANOB	20X	Sustentable	\$2,500
BANOB	20-2X	Sustentable	\$5,000
FIBRAPL	20DV	Verde	\$7,422

*Millones de pesos



II. Concertación

a. Mercado de Capitales

En el mercado accionario, el volumen negociado fue de 77,431 millones de acciones con un valor de \$ 4,044,572 millones de pesos, lo que representa un incremento del 22% en importe y del 29% en volumen, en comparación con los valores registrados en el año anterior.

Operatividad del Mercado



Operatividad promedio del mercado accionario

Concepto	2019	2020	Variación
Número de operaciones	353,586	383,662	9%
Volumen (000,000)	240	307	28%
Importe (\$000,000)	13,245	16,049	21%

Mercado Total	2016	2017	2018	2019	2020
Valor negociado	14,595	14,497	15,726	13,245	16,049
Transacciones	292,247	277,628	379,690	353,586	383,662
Volumen	330,561	265,080	267,948	239,522	307,253

Mercado Local	2016	2017	2018	2019	2020
Valor negociado	10,287	9,276	9,163	7,640	7,762
Transacciones	288,928	274,889	376,430	350,180	371,654
Volumen	323,554	257,898	259,791	227,055	291,916

Mercado Global	2016	2017	2018	2019	2020
Valor negociado	4,309	5,221	6,564	5,605	8,286
Transacciones	3,318	2,739	3,260	3,406	12,008
Volumen	7,008	7,182	8,157	12,467	15,377

*Valor negociado: Cifras en millones

*Volumen: Cifras en miles

A continuación, se muestra el volumen operado del Mercado Local y Global de 2020:

Expedientes realizados y Notificaciones analizadas



Local

Global

Servicios transnacionales del Mercado de Capitales

Disponibilidad del Sistema Transaccional

La disponibilidad de MoNeT, el Motor Transaccional de BMV se ubicó en 99.99%, en línea con los niveles ofrecidos en los principales mercados internacionales.

Capacidad Transaccional

Se recibieron en promedio diario 10.3 millones de mensajes, con un máximo histórico de 20.6 millones, por debajo de la capacidad instalada que permite a la BMV recibir más de 25 millones de mensajes diarios.

Continuidad de la Sesión de Remate

Se realizaron ejercicios con resultados satisfactorios, para validar los esquemas de BMV que dan continuidad a las Sesiones de Remate y reanudar de manera oportuna el mercado ante fallas que pudieran ocurrir en el sistema de ruteo de órdenes.

Asimismo, durante 2020 se aplicó el Plan de Recuperación de Desastres que permite cubrir contingencias que se presenten con el Centro de Datos Principal de la BMV.

Se mantuvo el rango de mensajes a operaciones

Para apoyar la actividad de los participantes del mercado que manejan algoritmos de alta frecuencia, durante 2020 se mantuvo un ratio de eficiencia de mensajes a operaciones, ubicando su primer nivel sin costo en 3,000 mensajes por cada operación ejecutada.

Control Remoto de la Operación

Durante la Contingencia por Covid-19, se adaptaron los sistemas, funciones y procedimientos, para atender, controlar y administrar de manera eficiente el desarrollo de las Sesiones de Remate.

Servicio de Co-Location

El 33% de los Intermediarios que operan Mercado de Capitales mantienen sus servidores transaccionales cercanos al Motor de Negociación de BMV, lo que les ha permitido junto a sus clientes obtener mejores tiempos de respuesta.

Formador de Mercado

Este modelo operativo que permite dar liquidez en Emisoras de renta variable doméstica, continúa registrando excelentes resultados. Al cierre de diciembre existen 5 Casas de Bolsa actuando como Formadores de Mercado en 36 valores.

Optimización de funcionalidad operativa

Se realizaron diversas mejoras al Motor Transaccional de la BMV para:

- a) Ampliar del 5% al 15% la variación máxima para el registro de cruces por excepción en valores del SIC.
- b) Incorporar un nuevo Libro al INAV para Operaciones con ETF´s domésticos.
- c) Modificar a 8% el filtro de mercado de precio para valores del SIC y ETF´s domésticos.
- d) Cambiar a 100 títulos el volumen mínimo para posturas y operaciones en el Libro de operaciones a precio medio.
- e) Permitir en condiciones especiales:
 - o Ejecutar operaciones al cierre y al promedio del día en valores suspendidos.
 - o Ampliar el rango estático de fluctuación del 15% al 20%.
- f) Ofrecer a las Casas de Bolsa la cancelación masiva de posturas registradas por enlace o por Operador.
- g) Optimizar el proceso de conciliación de operaciones de las Casas de Bolsa.

Actividad transaccional

Se registró un importe promedio diario de operación de 16,044 millones de pesos y un volumen promedio diario de 307.2 millones de títulos, lo que representa un crecimiento del 20.78% y 27.86% respectivamente, con relación a 2019.

Actividad transaccional y participación de mercado

La BMV continúa mostrando su liderazgo transaccional, registrando durante el año una participación del 87.81% del mercado total, 95.98% del mercado local y 81.32% del SIC.



b. Mercado de Derivados

Operatividad del Mercado de Derivados

MexDer operó en conjunto 9,200 millones de pesos de importe notional promedio diario, distribuyéndose de la siguiente manera: El Futuro del Dólar con 235 millones de dólares, 17% por arriba del año anterior, Swaps de TIIE con 3,170 millones de pesos, 13% por arriba del 2019, Futuro del IPC 900 millones de pesos, -41% por debajo del 2019 y Futuros de Bonos 31 millones de pesos.

Valor Promedio Diario

	2019	2020	Var %
SWAPS	28,174	31,696	13%
IPC	3,622	2,362	(35)%
DÓLAR	20,299	23,480	16%
BONOS	1,331	268	(80)%

1. Futuros del Dólar

El Futuro del Dólar registró en 2020 un incremento en ingresos del 58% comparado con el año anterior, esto se debió a una actualización de tarifas de operación, así como un mayor volumen de operación derivado principalmente de la volatilidad del subyacente.

También subió el Interés Abierto de este contrato, y por la misma volatilidad vimos que los clientes hicieron *rollover* de sus posiciones para alargar la duración de sus estrategias.



2. Swaps de TIIE de 28 días

En 2020, se alcanzó el récord histórico de Interés Abierto con 13 millones de contratos abiertos equivalente a 1.3 billones de pesos.

El volumen de operación incrementó con respecto al 2019; aunque, la operación se ha concentrado en plazos más cortos

3. Futuros del IPC

El interés abierto de los Futuros del IPC se redujo 70% al cierre del año anterior, ya que varios participantes, principalmente extranjeros e institucionales cerraron sus posiciones o las dejaron llegar a vencimiento. Esto ocasionó una caída importante en los volúmenes de operación durante el año.

Las condiciones de incertidumbre prevaecientes en el país a causa de la pandemia y la falta de claridad en programas de incentivos a la economía, han provocado que algunos participantes prefieran estar fuera del mercado mexicano.

Importe nacional IPC



Es importante resaltar, que otro de los factores que influyó en la caída en el importe notional operado fue que durante gran parte del año el nivel del S&P/BMV IPC fue muy bajo provocando que el importe notional del Futuro de este fuera también muy bajo.

Durante el 2020, la bolsa de derivados en conjunto con la cámara de compensación, Asigna buscaron iniciativas estratégicas para el desarrollo del mercado las cuales estuvieran enfocadas en las necesidades de nuestros clientes, buscando también atraer nuevos.

A continuación, se presentan algunos de los proyectos más relevantes del año:

1. Nuevos Productos

El área de operaciones de MexDer en conjunto con el área de riesgos de la Cámara de Compensación, diseñaron las características de tres nuevos productos que cumplieran con las peticiones de los clientes, con el objetivo de proporcionar mayores alternativas para la cobertura de riesgos.

Se diseñó el contrato de Futuro de los Cross Currency Swap, MexDer sería la primera bolsa de derivados en tener listado un CCS., El Futuro de TIIE de Fondeo, contrato que toma como subyacente la nueva tasa de referencia que empezó a publicar el banco de México a principios del 2020 y estimamos estará disponible para la negociación en febrero del 2021 y por último, los Futuros del Precio de la Electricidad, este producto se encuentra en proceso de aprobación por parte de las autoridades financieras.

2. Iniciativa de sostenibilidad de MexDer y Asigna

MexDer y Asigna diseñaron una estrategia encaminada en apoyar las finanzas verdes, esta iniciativa consiste en que a partir del 1° día hábil del 2021, se destinará el 4% de los ingresos de la operación y liquidación de derivados listados al desarrollo de proyectos ambientales y sociales a través del Consejo Consultivo de Finanzas Verdes, impulsando las mejores prácticas en inversión responsable, apoyando la creación de capacidades locales a través de la educación financiera especializada favoreciendo el desarrollo de un mercado resiliente y sostenible. Promoviendo este tipo de inversiones pretendemos incentivar las inversiones ASG a través de la operación en MexDer y la liquidación de productos derivados en Asigna.

3. Sistemas de Información

Con la intención de asegurar la continuidad, disponibilidad y mejorar la experiencia de los usuarios en los sistemas de Información MexDer en 2020 se migraron a una nueva plataforma el Sistema de Cuenta Derivados que sirve para el registro de nuevos clientes en Asigna ayudando con este registro al monitoreo de las operaciones en la Cámara de Compensación y el Sistema de Información MexDer, en este último se hizo una reingeniería de funcionalidades, por lo que ahora nuestros clientes tendrán la posibilidad de contratar un sistema que cuente con información estadística histórica más detallada.

4. Promoción Local e Internacional

En términos de promoción, 2020 fue un año con retos importantes debido a la situación que se ha vivido por la pandemia, lo cual modificó la forma tradicional de interactuar con nuestros clientes, sin embargo, en MexDer como en la mayoría de las empresas del Grupo, el esquema de trabajo virtual nos ha permitido continuar acercándonos a nuestros clientes atendiendo y ofreciendo el servicio habitual.

Se mantuvo comunicación con todas las Afores y Fondos de Inversión que operan, así como los clientes potenciales. Por otro lado, en lo que se refiere a la promoción internacional, hemos visto que en este año se ha podido integrar a la promoción local ya que con esta nueva forma de trabajo a través de las nuevas plataformas de comunicación logramos estar presentes y con mayor facilidad en actividades y foros internacionales.

Hemos enfocado la atención en los proveedores de pantallas de negociación que recientemente se certificaron en MexDer, ya que una vez que se consoliden a través de los Socios Liquidadores podremos ver un mayor flujo de órdenes para el siguiente año.

5. Continuidad de Negocio

El 23 de marzo de este año, MexDer activó su plan de contingencia, el cual nos migró a una operación 100% remota, este cambio se logró de forma exitosa, lo que nos permitió continuar brindando los mismos servicios y atención a los clientes que se tenía mientras estábamos físicamente en las oficinas. Nuestros sistemas de negociación han conservado una disponibilidad del 100% sin ninguna interrupción.

Para el siguiente año, continuaremos con este mismo esquema de operación hasta que la situación permita regresar a las instalaciones del Grupo BMV.



c. Mercado OTC

A continuación, los volúmenes operados en México, así como las operaciones pactadas en el año 2020, por área de negocio:

Operaciones en SIF ICAP*

Bonos gubernamentales	2018	2019	2020
Operaciones ⁽¹⁾	165	129	101
Monto ⁽²⁾	6,963	6,205	8,345
SET-TD			
Operaciones ⁽¹⁾	67	66	73
Monto ⁽²⁾	119	123	147
Asignación			
Operaciones ⁽¹⁾	64	53	23
Monto ⁽²⁾	136	90	75
IRS / Basis			
Operaciones ⁽¹⁾	3	1	1
Monto ⁽²⁾	7,981	15,299	5,909
SIPO RFQ			
Operaciones ⁽¹⁾	125	120	124
Monto ⁽²⁾	616	553	474

(1) Número de Operaciones promedio diario

(2) Promedio monto 28 días por operación en Millones de pesos

Bonos Gubernamentales*

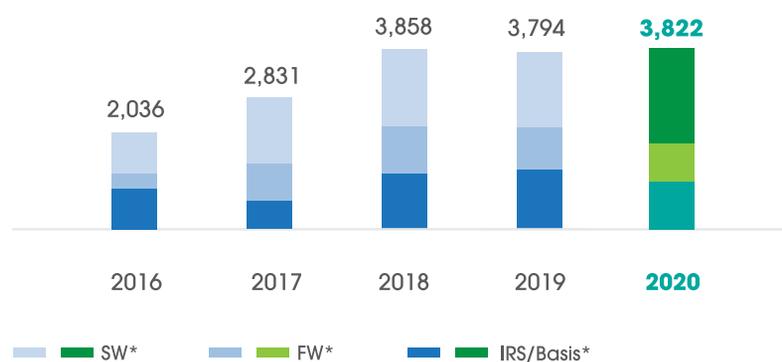


*Volumen promedio diario
Millones de pesos



*Volumen promedio diario en mdp

Derivados OTC NY + México



*Volumen promedio diario
Millones de USD

En cuanto a participación de mercado*, nuestra presencia en el Mercado OTC fue:

Fondeo y Reportos	39 %
Bonos Gubernamentales	26 %
SIPO	70 %
Derivados OTC	26 %

**Información elaborada con base a estimaciones del mercado.*

Mientras que el porcentaje de ingresos por mercado, en este ejercicio fue de:

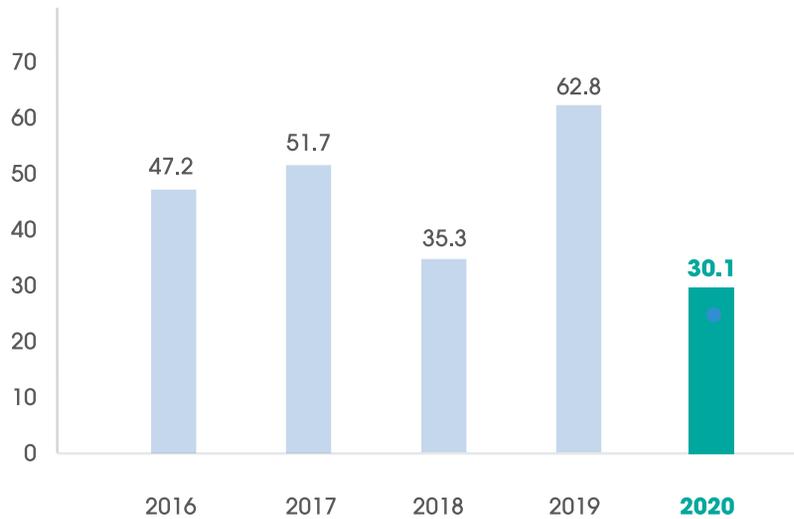
Bonos Gubernamentales	51 %
Fondeo y Reportos	15 %
Bonos Corporativos	1 %
Derivados OTC	1 %
SIPO	26 %
SIPO Subastas	6 %



SIF Icap Chile

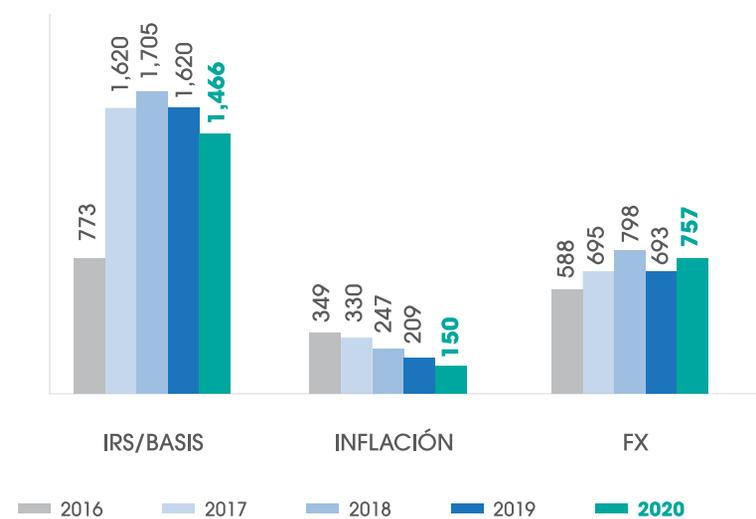
A continuación, la operatividad promedio diaria de SIF Icap Chile en bonos gubernamentales, IRS/Basis, inflación y Forex.

Bonos Gubernamentales



Volumen promedio diario
Millones de USD

DERIVADOS OTC



*Volumen promedio diario millones de USD

III. Post- Concertación

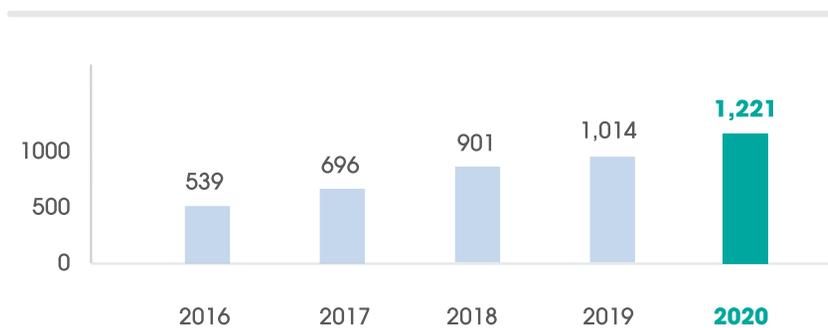
a. S.D. Indeval Institución para el Depósito de Valores

S.D. Indeval es el Depósito Central de Valores en México, en el cual se lleva a cabo la custodia, compensación y liquidación de todos los valores que se operan en las Bolsas de Valores, incluyendo los valores del Mercado Global o Sistema Internacional de Cotizaciones (SIC); así como, de los valores gubernamentales, corporativos y bancarios del mercado local e internacional. También contamos con servicios de valor agregado para nuestros participantes directos, entre los que destacan: préstamo de valores, administración de garantías y servicios de información.

Los ingresos anuales del Indeval fueron de 1,221 millones de pesos, esto es 207 millones o 20.5% por arriba de lo reportado en el 2019. Este resultado se explica principalmente por el crecimiento de los servicios relacionados con el SIC y el valor promedio de los activos en custodia.

Este resultado se explica principalmente por el crecimiento de los servicios relacionados con el SIC y el valor promedio de los activos en custodia.

Ingresos totales



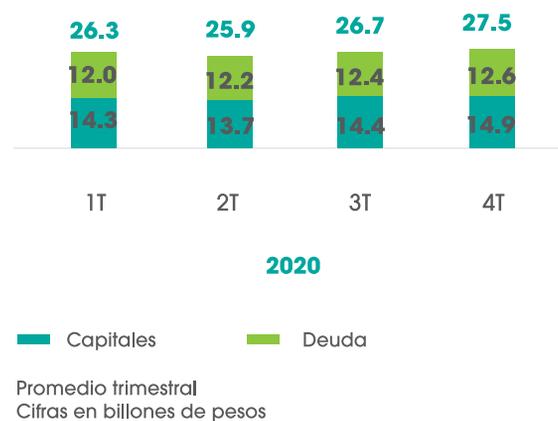
Millones de MXN

El Depósito Central de Valores en México cerró 2020 con un valor total de activos en custodia en \$28.11 billones MXN, lo que representa un incremento de 6.8% en comparación al 2019.



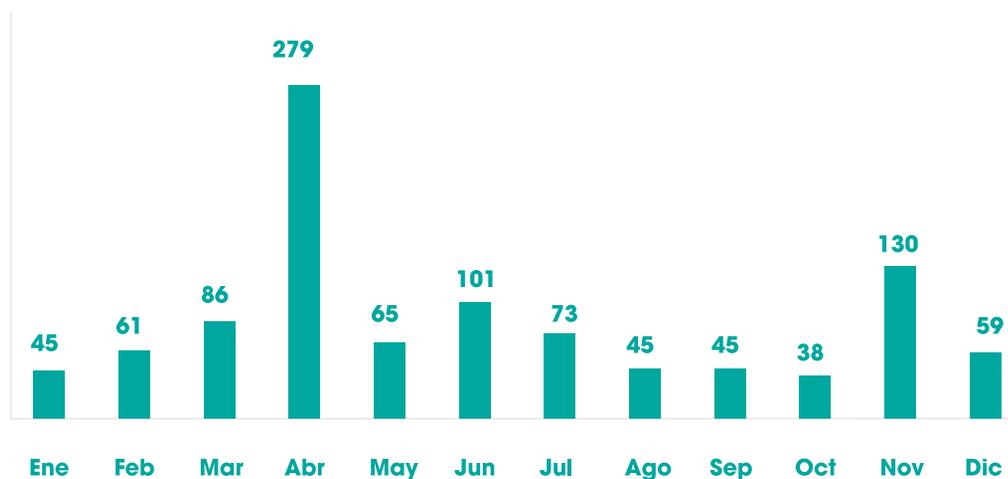
		Dic. 2019	Dic. 2020
Nacional	Acciones	13.45	14.23
	Deuda	11.78	12.48
Internacional	Acciones	0.88	1.20
	Deuda	0.20	0.20
Custodia Total Indeval (Billones MXN)		26.31	28.11

Activos en Custodia



Durante el 2020 se dio seguimiento a las solicitudes de los depositantes, se recibieron y procesaron 1,027 convocatorias de asambleas aumentando +30% con relación al año anterior.

Número de Asambleas en Indeval 2020

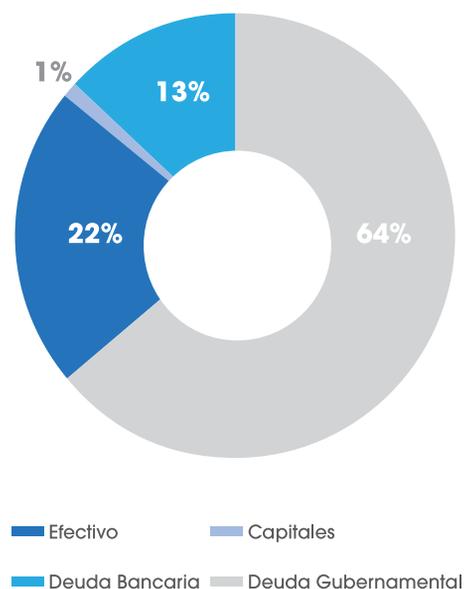


En seguimiento a los acuerdos de las asambleas, se recibieron y procesaron 23,745 derechos de emisoras nacionales: 20,708 equivalentes a 56 billones MXN y 3,037 por 12 mil millones de dólares; en conjunto con el SIC, se procesaron a través de Indeval 32,213 derechos.

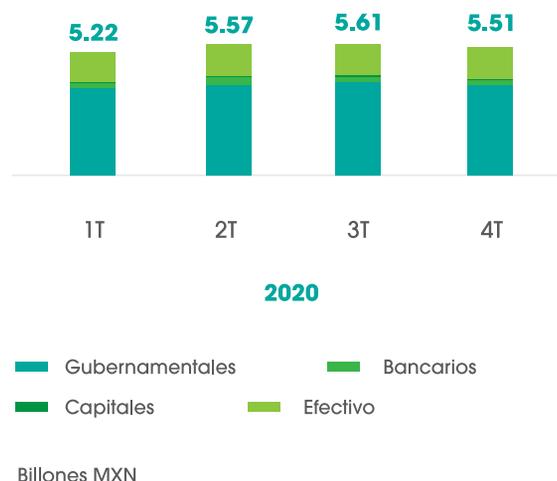
Liquidación de Valores y Efectivo

Durante 2020, la liquidación de valores y efectivo mostró una tendencia al alza principalmente por la alta volatilidad registrada durante el segundo y tercer trimestre del año teniendo como consecuencia un alza en la operación del mercado secundario en bonos gubernamentales; así como, en el traspaso de efectivo.

Monto Liquidado 2020



Monto Promedio Liquidado Diario



Importe Promedio Diario Liquidado Indeval



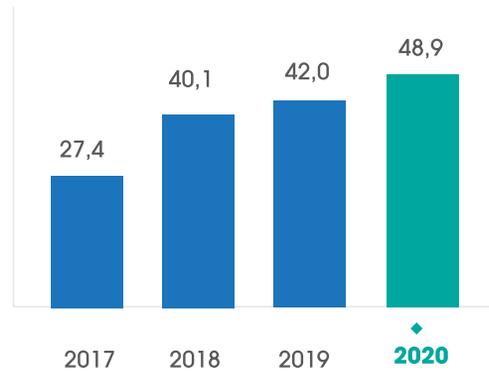
Mercado Global

La custodia de activos internacionales tuvo un incremento de 29.5%, cerrando 2020 en 1.39 billones MXN. Lo anterior se registró debido al incremento en la valuación de acciones y ETFs del SIC por 37.7% contrarrestada por una disminución en la valuación de activos de deuda extranjera (TBills y UMS) del 2.4%.

Principales ETF y Acciones en posesión de los participantes del mercado mexicano

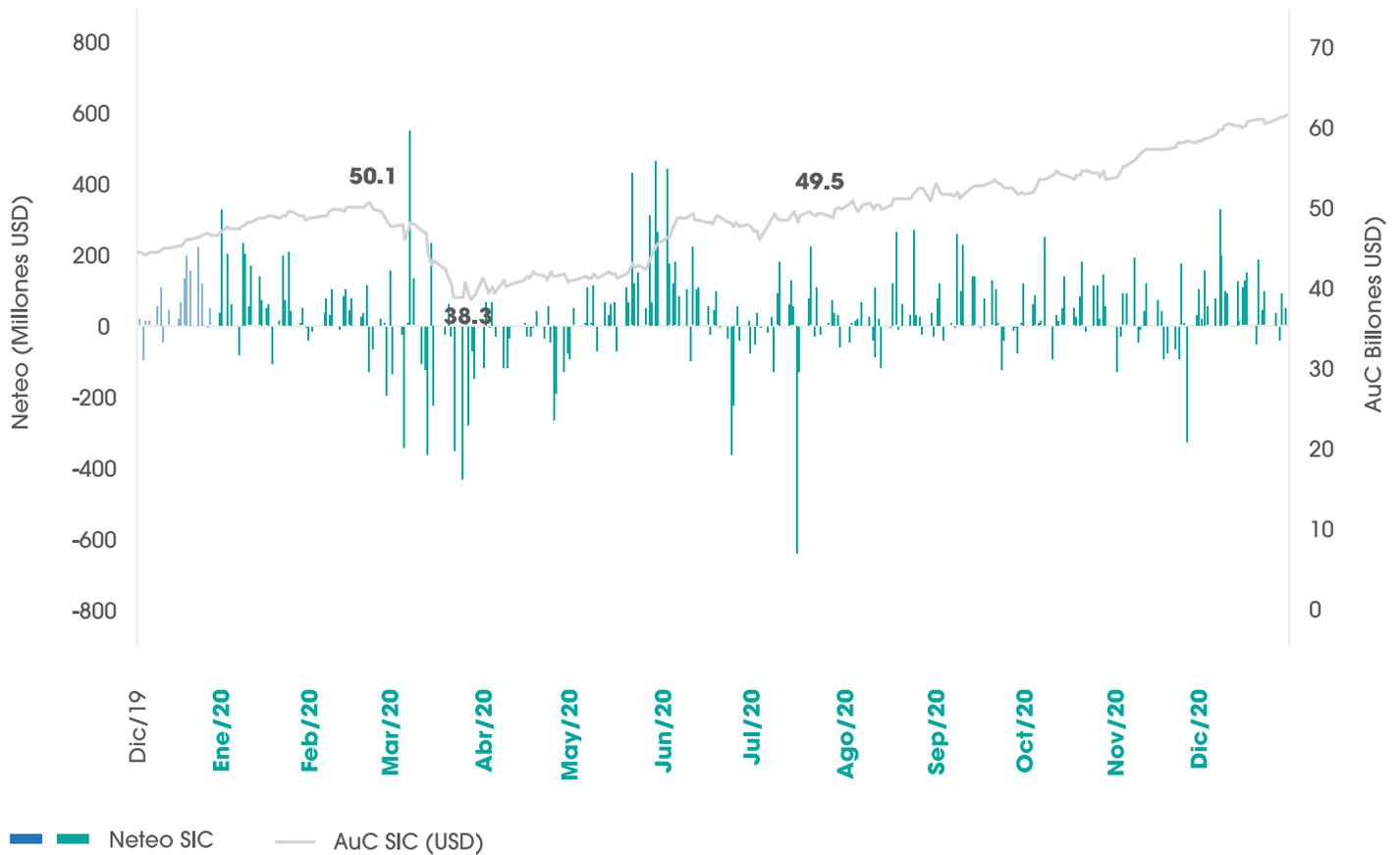
Instrumento	Emisora	Nombre
UCIT	IB1MXX	iShares USD Treasury Bond 0-1y Hedged
	MBIL	JPM BetaBuilders US Treasury Bond 0-1y
	IB01	iShares USD Treasury Bond 0-1y
	SDMXX	iShares Short Duration Corp Bond Hedged
	IBTA	iShares USD Treasury Bond 1-3y
ETF US	SHV	iShares Short Treasury Bond ETF
	IVV	iShares Core S&P 500 ETF
	ACWI	iShares MSCI ACWI
	MCHI	iShares MSCI China
	AIA	iShares Asia 50 ETF
Acciones	AAPL	Apple Inc
	HEIA	Heineken NV
	AMZN	Amazon.com Inc
	HEIO	Heineken Holding NV
	C	Citigroup Inc.

Activos en Custodia - Mercado Global



*Miles de Millones de pesos

AuC vs Neteo Conversión SIC

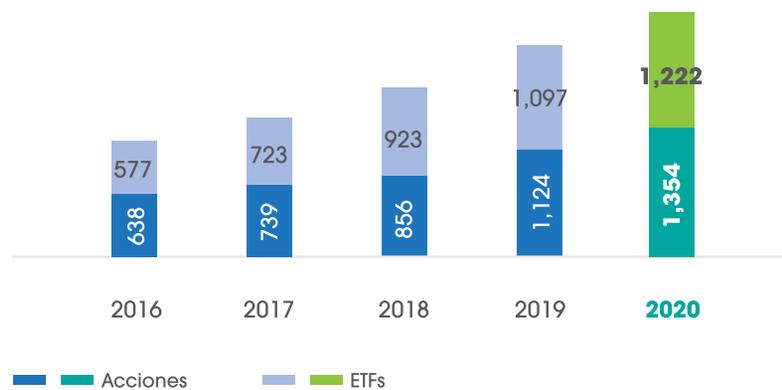


Liquidación Activos - SIC



El número de valores listados del SIC incrementó 16% cerrando 2020 en 2,576 valores, de los cuales, 1,354 son acciones y 1,222 ETF's.

Número de valores listados - SIC



Ofreciendo alternativas de inversión en acciones, bonos, fondos y ETFs (Exchange Traded Funds) principalmente de Norte América, Europa y Asia.

Distribución Global

Norte América	58%
Europa	36%
Asia	4%
Sudamérica	1%
África y Oceanía	1%

b. Contraparte Central de Valores (CCV)

La CCV opera una Red de Seguridad que le permite tener acceso a los recursos que depositan cada uno de los participantes en el mercado de capitales, como un medio para cubrir obligaciones pendientes o incumplimientos.

Los aranceles y/o comisiones que la CCV puede cobrar periódicamente a los usuarios, son públicas y se encuentran disponibles en el Reglamento y Manual publicados en el sitio de internet. Al ser parte de dichos documentos normativos, las tarifas son sometidas a la aprobación de los reguladores CNBV y Banco de México.

La CCV ofrece servicios de compensación, liquidación y de contraparte central, mediante un sistema de administración de riesgos y un sistema de compensación de operaciones.

El principal riesgo a los que se enfrentan es la pérdida originada por el incumplimiento de alguno de sus participantes en el mercado, el cual puede originarse por la falta de entrega de garantías en los tiempos establecidos en el Reglamento y Manual, cuenta con un sistema de Salvaguardas Financieras o Red de Seguridad que se compone de un Fondo de Aportaciones, un Fondo de Compensación un Fondo de Reserva y el capital de la Sociedad. Asimismo, mantiene una serie de normas, políticas y procedimientos, alineados con los PFMI y establecidos para la activación de mecanismos preventivos y correctivos, Adicionalmente, CCV se encuentra expuesta a otros riesgos que son controlados también mediante la aplicación de políticas y procedimientos para la activación de mecanismos preventivos y correctivos, entre ellos: riesgo operacional, riesgo de custodia e inversión, riesgo legal y riesgo general de negocios.

Durante 2020 recibimos para su novación, compensación, marginación, colateralización y liquidación.

	2019	2020	Variación %
Importe operado	3,729,831,269,334	4,779,024,611,618	28.2%
Número de operaciones	92,522,656	103,064,119	11.9%

Derivado de la crisis mundial las bolsas de valores incrementaron el nivel de operatividad, por lo que se presentó un incremento importante del 28% para el importe y de 11.9 para el número de operaciones del año 2019 al 2020 en la CCV.



Importe Operado Promedio Diario e Ingresos Acumulados



*Millones de pesos

Durante el año 2020 se presentó el mayor nivel operado en el primer semestre, ya que la mayor volatilidad del mercado se presentó en ese periodo, para el segundo semestre los niveles de operación fueron regresando a niveles similares a años anteriores.

Administración de Fondos

Al cierre del año, el total de recursos que administramos en Asigna fue de \$38,777 millones de pesos, compuestos por \$21,624 millones del Fondo de Aportaciones Iniciales Mínimas en efectivo, \$13,437 millones de Aportaciones Iniciales Mínimas en valores y \$2,631 millones del Fondo de Compensación, en tanto que el Patrimonio Mínimo ascendió a \$271 millones de pesos.

El rendimiento ponderado por la inversión de los Fondos de Aportación y Compensación de Asigna, fue de 8.09% solo 1 punto base menor a la Tasa Promedio Ponderada de Fondeo Gubernamental (TPPFG) publicada por el Banco de México. Cabe recordar nuevamente, que la política de diversificación de riesgos, si bien disminuye el rendimiento ponderado que se paga por los fondos, permite que la inversión se realice de acuerdo con lo que recomiendan los Principios Aplicables a las Infraestructuras del Mercado Financiero.

Administración de Contraparte Central de Valores

La CCV podrá estar sujeto de pérdidas financieras si cualquiera de los Agentes Liquidadores cae en un incumplimiento. Para hacer frente a un evento así y garantizar que los participantes del mercado se beneficien del más alto nivel de seguridad, la CCV tiene implementado un marco de administración de riesgos y tiene estructurada una sólida Red de Seguridad basada en múltiples niveles de recursos financieros. Algunas de las actividades en materia de administración de riesgos llevadas a cabo por la CCV son las siguientes:

- Monitoreo diario, en tiempo real de (a) los niveles operativos para cada participante del mercado, (b) la suficiencia de los recursos de los participantes para cubrir sus márgenes, (c) el patrón de precios de mercado, así como la volatilidad de los factores de riesgo;
- Cálculo de márgenes de los portafolios, en ciclos de corta duración y al cierre del día;
- Seguimiento de los procesos de liquidación;
- Supervisión del cumplimiento del reglamento y manual de la CCV;
- Realización de simulaciones de escenarios extremos y evaluación de su impacto potencial en el portafolio de cada Socio Liquidador; y o Actualización de planes de contingencia y manuales de procedimientos.

Modelo de Marginación

La CCV utiliza un Modelo de Marginación que permite determinar los requerimientos de margen a nivel de portafolio. El Modelo de Marginación permite diversificar los riesgos en éstos portafolios.

Asimismo, los requerimientos de margen que arroja el Modelo de Marginación están diseñados para cubrir las variaciones del mercado mientras la obligación esté pendiente de liquidarse.

Los recursos presentados a continuación, pueden ser utilizados por los Agentes Liquidadores para cubrir los requerimientos de margen:

1. Efectivo
2. Valores gubernamentales (nacionales)
3. Acciones de alta bursatilidad

En 2020, la CCV trabajó en conjunto con las Autoridades en actualizar el método de



cálculo del fondo de aportaciones y del fondo de compensación incorporando, entre otros:

- VaR Expected Shortfall (F. Aportaciones y F. Compensación)
- Horizontes de riesgo individual por emisión, considera la liquidez, la liquidación y el tiempo necesario para el cierre de posiciones (F. Aportaciones y F. Compensación).
- Máxima Pérdida Potencial en n-días (F. Compensación).
- Componente Fijo y Componente Variable para las Aportaciones de los Agentes (F. Compensación).
- Escenarios Históricos desde 2008 (F. Compensación).

Dichas modificaciones metodológicas se lanzarán a producción en el año 2021.

c. Asigna, Compensación y Liquidación

Durante 2020 recibimos para su registro, compensación, valuación a mercado, marginación, colateralización y liquidación 21.6 millones de contratos Derivados, que frente a los 16.8 millones de contratos recibidos en 2019, representan un incremento del 29%.

El importe negociado de los contratos operados en el 2020 alcanzó la cifra de \$2.97 billones de pesos, que en comparación a los \$2.38 billones del año anterior, significa también un incremento del 25%.

Por otro lado, durante el mismo ejercicio, registramos en Asigna un Interés Abierto promedio diario de 12.9 millones de contratos, que frente a los 12 millones de contratos abiertos en promedio en el 2019 representa un aumento del 7%.

A continuación, se muestra el detalle del interés abierto promedio diario, por tipo de contrato Derivado:

	Interés Abierto			
	Futuros	Opciones	Swaps	Total
Promedio 2020	546,052	32,644	12,316,650	12,895,346
Promedio 2019	543,680	106,106	11,357,572	12,007,357
Variación Porcentual	0.44%	(69)%	8%	7%

En lo más relevante de la operativa diaria del 2020 tuvimos que el número de operaciones disminuyeron en 18% mientras que el volumen operado de contratos Derivados aumentaron en total 29%, en comparación con el año anterior.

En los Contratos de Intercambio (Swaps) aumentaron tanto el número de operaciones como el volumen operado en 140 % y 54%, respectivamente; por otro lado, en los contratos de Opción existió un aumento en el número de en operaciones con un 22%, nos obstante el volumen operado disminuyó 73%; finalmente los contratos de Futuro tuvieron una disminución de 19% en número de operaciones y una leve alza de 4%, en el volumen del año:

Contrato	Operaciones			Volumen			Importe		
	2019	2020	Var%	2019	2020	Var%	2019	2020	Var%
Futuros	243,776	197,750	(19%)	6,377,583	6,610,985	4%	1,423,380,181,796	1,497,684,002,445	5%
Opciones	4,230	5,145	22%	863,075	236,423	(73%)	259,446,862	1,358,223,250	424%
Swaps	877	2,129	143%	9,561,195	14,746,121	54%	956,119,500,000	1,474,612,100,000	54%
Suma	248,883	205,024	(18%)	16,801,853	21,593,529	29%	2,379,759,128,658	2,973,654,325,695	25%

Entre lo más relevante del 2020 sobre los contratos de Derivados se observó un aumento menor pero constante al finalizar el tercer trimestre en rubro de Interés Abierto de, cuya cifra máxima observada fue de 14.9 millones del 9 de diciembre.

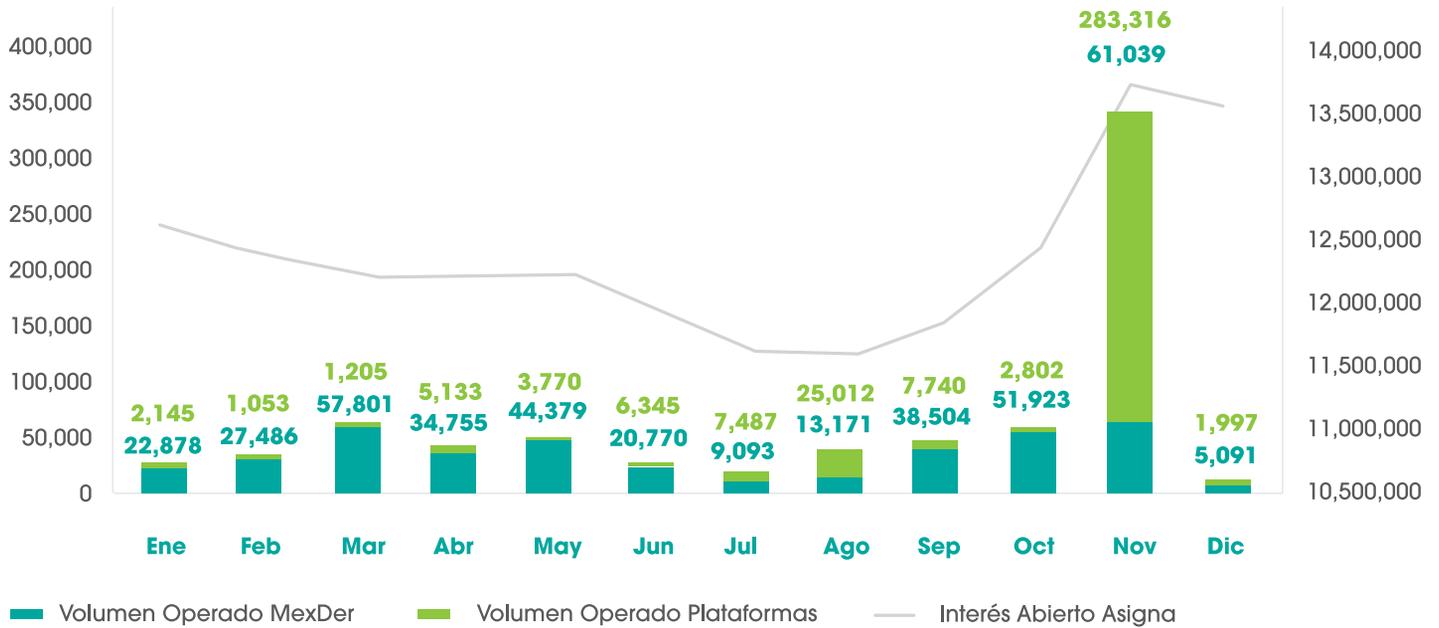
Durante el 2020 podemos destacar el 55 % de incremento en el volumen operado de contratos de Intercambio el cual se presentó principalmente por las operaciones novadas y compensadas por Asigna en el último trimestre que en suma, de solo ese trimestre, fue de 7.9 millones de contratos.

Contratos de Intercambio (Swaps)

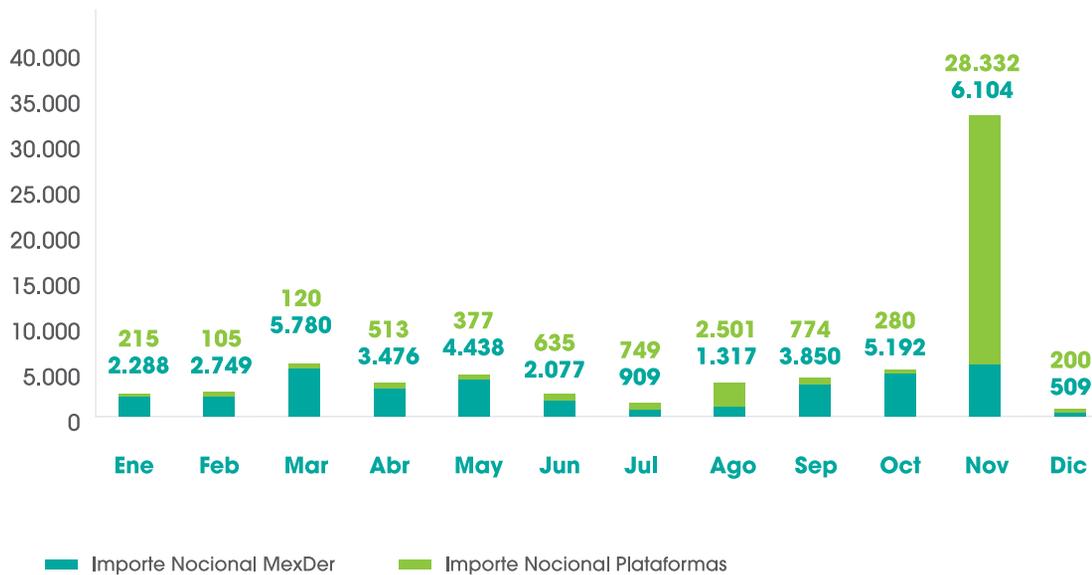
El total de las operaciones de Contratos de Intercambio en la Bolsa de Derivados (MexDer), así como en las Plataformas de Negociación significó un importe negociado de \$1,475 billones de pesos en 2020.



Promedio Mensual de Operación e interés Abierto de Contratos de Intercambio



Promedio Mensual Importe Nacional

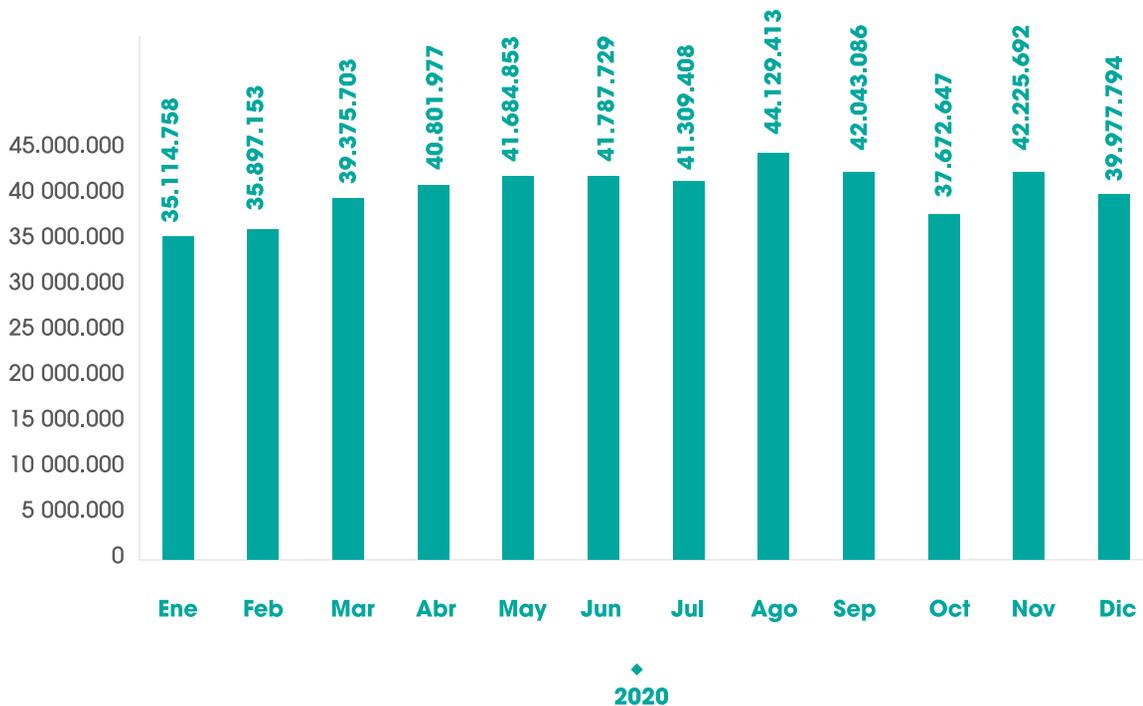


*Millones de pesos

Aportaciones Iniciales Mínimas (AIMs)

En este año se registraron 40,168 millones de pesos en el saldo promedio de las AIMs, un incremento del 24%, comparado con el de 2019.

SALDO PROMEDIO 2020



Administración de Fondos

Al cierre del año, el total de recursos que administramos en Asigna fue de \$41,853 millones de pesos, compuestos por \$20,561 millones del Fondo de Aportaciones Iniciales Mínimas en efectivo, \$17,548 millones de Aportaciones Iniciales Mínimas en valores y \$3,462 millones del Fondo de Compensación, en tanto que el Patrimonio Mínimo ascendió a \$281.9 millones de pesos.

El rendimiento ponderado por la inversión de los Fondos de Aportación y Compensación de Asigna, fue de 5.49% exactamente la misma que la Tasa Promedio Ponderada de Fondeo Gubernamental (TPPFG) publicada por el Banco de México. Cabe recordar nuevamente, que la política de diversificación de riesgos, si bien disminuye el rendimiento ponderado que se paga por los fondos, permite que la inversión se realice de acuerdo con lo que recomiendan los Principios Aplicables a las Infraestructuras del Mercado Financiero.



Administración de Riesgos en Asigna, Compensación y Liquidación

Asigna podrá estar sujeto de pérdidas financieras si cualquiera de los Socios Liquidadores o sus clientes caen en un incumplimiento. Para hacer frente a un evento así y garantizar que los participantes del mercado se beneficien del más alto nivel de seguridad, Asigna tiene implementado un marco de administración de riesgos y tiene estructurada una sólida Red de Seguridad basada en múltiples niveles de recursos financieros. Algunas de las actividades en materia de administración de riesgos llevadas a cabo por Asigna son las siguientes:

- Monitoreo diario, en tiempo real de (a) límites de operativos para cada participante del mercado, (b) la suficiencia de los recursos de los participantes para cubrir sus márgenes, (c) el patrón de precios de mercado, así como la volatilidad de los activos subyacentes;
- Cálculo de márgenes de los portafolios, tanto en tiempo real como al cierre del día;
- Seguimiento diario de los patrones de los parámetros de riesgo, incluyendo indicadores de posiciones límite e indicadores de riesgo mercado; o Supervisión diaria de los procesos de liquidación;
- Supervisión del cumplimiento del reglamento interno de Asigna y de las Disposiciones emitidas por la CNBV;
- Realización de simulaciones de escenarios extremos y evaluación de su impacto potencial en el portafolio de cada Socio Liquidador; y o Actualización de planes de contingencia y manuales de procedimientos.

Modelo de Marginación

Asigna utiliza un Modelo de Marginación que permite determinar los requerimientos de margen a nivel de portafolio. Los portafolios pueden estar compuestos de Contratos de Futuros, Opciones y Swaps, es decir, el Modelo de Marginación permite compensar los requerimientos entre aquellos Contratos que están asociados a un mismo activo subyacente o que tienen una alta correlación entre ellos.

El Modelo de Marginación determina cuatro diferentes Aportaciones Iniciales Mínimas (AIM) para los Contratos que integran los portafolios: Aportación por Prima, Aportación por Riesgo, Aportación por Entrega y Aportación por Posiciones Opuestas.

Asimismo, los requerimientos de margen que arroja el Modelo de Marginación están diseñados para cubrir las variaciones del mercado durante diferentes periodos, contemplando para el cálculo los periodos de alta volatilidad.

Los recursos presentados a continuación, pueden ser utilizados por los Socios Liquidadores para cubrir los requerimientos de margen:

- Efectivo
- Dólar estadounidense
- Valores gubernamentales (nacionales y estadounidenses)
- Valores emitidos por instituciones de banca de desarrollo (respaldados por el gobierno federal)
- Títulos accionarios (con características especiales)

En 2020, Asigna trabajó en actualizar el método de marginación, migrando de un método paramétrico a un método por simulación histórica, lo cual pretende eficiente los requerimientos de Aportaciones Iniciales Mínimas, privilegiando la seguridad del sistema financiero, dicho método se lanzará a producción en el año 2021.



IV. Servicios de Información

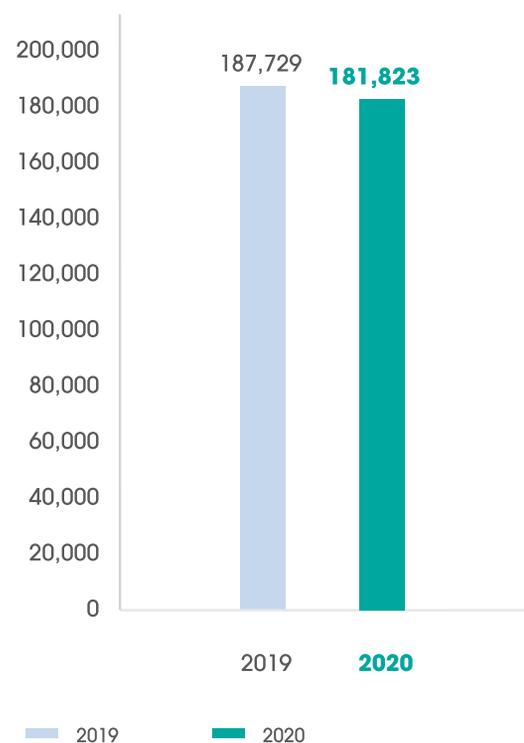
Dentro de los servicios del Grupo BMV se encuentran diversos servicios y productos de información que ofrecemos a las Casas de Bolsa, Bancos, Afores, Aseguradoras y otras instituciones financieras. La venta de información de mercado se hace a través de BMV, MexDer, Sif Icap y Valmer, con la que comercializamos servicios de proveeduría de precios, administración de riesgos financieros y operativos, así como otras herramientas financieras.

a. Valuación operativa y referencia de mercado (Valmer)

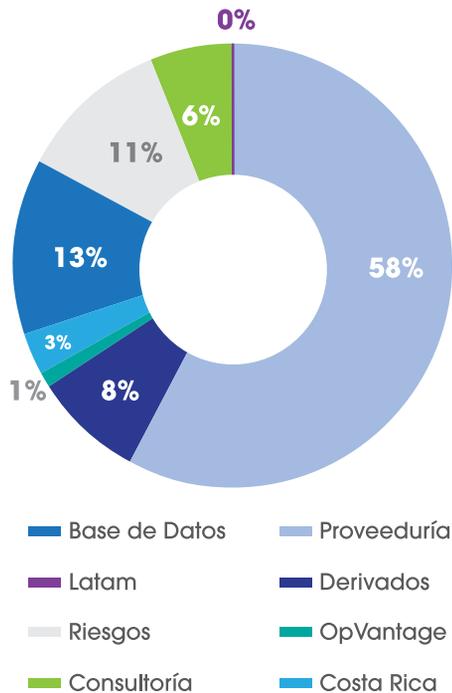
En el 2020, por cada uno de los meses se tuvo un acumulado de \$182,688 millones de pesos los cuales provienen de ventas y nuevos productos.

Se estableció un plan comercial a principio de año donde se definieron los objetivos por perseguir, así como la colaboración y compromiso de cada una de las áreas para llegar a la meta y ser más competentes ante el mercado financiero.

Total de Ingresos



Distribución por Tipo de Ingreso



Cifras Financieras Relevantes 2020

Proveedoría	\$105,864,708
Base de Datos	\$23,974,568
Riesgos	\$19,349,259
Derivados	\$15,057,220
Consultoría	\$10,738,361
Costa Rica	\$5,568,903
Opvantage	\$1,309,312
Latam	\$825,761

Cambios Metodológicos Valuación

Con base en las necesidades del mercado se realizaron mejoras en las siguientes metodologías utilizadas en la versión México:

1. Backtesting de Riesgo de Crédito, 16 de enero de 2019
2. VaR de Mercado Paramétrico, 22 de julio de 2019
3. VaR de Mercado Paramétrico con aproximación Delta Gamma, 31 de julio de 2019
4. Riesgo Contraparte, 22 de octubre de 2019

Horarios de Entrega

Se obtuvieron avances importantes mejorando los horarios de entrega y logrando una eficiencia del 93% anual en comparación con el año pasado, de acuerdo a la estrategia implementada la cual ha asegurado el mejoramiento continuo de la calidad en la entrega de los servicios e involucra la orientación hacia el logro de los objetivos de calidad y un compromiso en la satisfacción de clientes internos y externos en la entrega de los servicios. Como control de calidad se implementó un Boletín interno de Valmer el cual detalla los



incidentes presentados en el mes y en el cual se identifican, revisan y corrigen los errores con el fin de realizar mejoras en los procesos operativos de cada una de las áreas.

SIMOVA TV

De acuerdo a la plataforma implementada en el año 2017 SIMOVA, se han aportado grandes beneficios principalmente en las áreas operativas, así como tener un mejor control de los procesos.

Con base en la competitividad presentada se ha impulsado a desarrollar nuevas plataformas que permiten diferenciar y agregar valor a los procesos internos, por lo cual se implementó SIMOVA TV una pantalla que permite medir en tiempo real cada uno de los procesos ejecutados, así como tener una mejor clasificación de los procesos y detectar posibles errores que puedan presentarse en la ejecución.

AUTOMATIZACIÓN DE PROCESOS

Se ha buscado simplificar los procesos por desempeñar con frecuencia y uno de los factores por considerar es la automatización de procesos la cual ha facilitado la optimización del trabajo y la calidad de los procesos, el presente año se realizó la automatización de los siguientes procesos:

1. Motor de CKDs y CERPIs
2. Motor de Derivados
3. Calculados de opciones y futuros
4. Nuevos modelos en los motores de curvas

Logrando principalmente la sistematización de actividades, reducción de tiempos en ejecución de procesos, eficiencia operativa, reducción de errores y mejoras en la calidad de cada uno de los procesos.



Desarrollos Tecnológicos Riesgos Financieros

Sistema/Proceso	Anterior	Actual
Cálculo de CVA	Se automatizó una calculadora en MATLAB para generar todo el cálculo.	Risk Watch
Flujos de Instrumentos Financieros y Probabilidades de Incumplimiento	No se tenía	Risk Watch

Actualización Sistema Valrisk

El 26 de junio de 2020 se presentaron los siguientes cambios:

- México - Considerar otro Proveedor de Precios para la generación del Error de Seguimiento
- México - Poder realizar simulaciones de operaciones con Instrumentos Derivados para Fondos de Inversión y Aseguradoras
- Costa Rica - Aplicación de nuevas reglas en el Régimen de Inversión SUPEN
- Costa Rica - Permitir la carga de un nuevo formato en el campo de títulos para el layout de carteras experimentales

El 27 de agosto de 2020 se presentaron los siguientes cambios:

- México - Cambios regulatorios en Coeficiente de Liquidez, AFORES
- México - Correcciones en módulo de portafolios experimentales
- Costa Rica - Ajustes en Régimen de Inversión

El 23 de noviembre de 2020 se presentaron los siguientes cambios:

- México, Costa Rica y Panamá - Lanzamiento de Valrisk 2.0 (versión beta)
- Costa Rica - Obtención de flujos de los instrumentos financieros y obtención de probabilidades de incumplimiento



Enfoque al cliente

El área de Riesgos de Valmer ofrece una amplia gama de servicios útiles para entidades del sector financiero, los cuales cubren diversas necesidades de acuerdo al perfil del cliente; dentro de los objetivos principales se encuentran:

1. Facilitar el cumplimiento a los requerimientos para la Administración de Riesgos Financieros (mercado, liquidez y crédito); utilizando metodologías que forman parte del estándar del mercado; así como análisis complementarios. Mediante el sistema Valrisk.
2. Cálculo de la eficiencia de cobertura y CVA para diversas entidades, principalmente, emisoras.
3. Realizar análisis matemáticos y financieros, que permitan al cliente una oportuna toma de decisiones: valuación de carteras de crédito, cálculo de aforos, etc.

La calidad del servicio que ofrece Valmer, ha permitido que en cuanto a Riesgos Financieros se mantengan sesenta y cinco clientes en México, seis clientes en Costa Rica y dos clientes en Panamá.

Con el objetivo de ampliar los servicios para atender mayores necesidades de los clientes actuales o en la búsqueda de atraer más cliente, se implementaron nuevos servicios.

País	Producto	Descripción
Costa Rica	CVA0	Requerimiento normativo para la adopción de la NIIF 9 CNS-1442/06 (Costa Rica - septiembre 2019). Reportar el desgaste de los activos financieros por cargo al riesgo contraparte.

Cambios Regulatorios

Se presentaron los siguientes cambios normativos del sistema de Valrisk:

ENTIDAD REGULADORA	CIRCULAR	NOMBRE	FECHA DE PUBLICACIÓN DOF
CONSAR	Disposiciones de carácter general en materia financiera de Los sistemas de ahorro para el retiro	Modificaciones y adiciones a las disposiciones de carácter general en materia financiera de los sistemas de ahorro para el retiro.	3 de marzo de 2020
SUPEN	SP-A-210-2019	Reglamento de Información Financiera	9 de septiembre de 2019
SUPEN		Reglamento de Gestión de Activos	2 de noviembre de 2018

Gestión de calidad

El área de Control Interno ha desempeñado grandes objetivos dentro de Valmer a través de mecanismos de control y mejora continua que han impulsado el fortalecimiento de los procesos productivos logrando resultados satisfactorios, así como un nivel de eficiencia mayor en los últimos meses.

La gestión de las estrategias de mejora se basa en indicadores de calidad que permiten la evaluación y la administración de los procesos diarios de generación de vector de precios, curvas y matrices.

Atención al cliente

Se implementó un CRM (*Customer Relationship Management*) cuya función es una administración basada en la relación con los clientes, un modelo de gestión donde las cinco áreas participantes de VALMER, tienen un enfoque de solicitud-respuesta a los temas comerciales y de satisfacción del cliente.

Anteriormente, las solicitudes de nuestros clientes que involucraban temas comerciales no tenían un seguimiento para lograr determinar si los clientes se encontraban satisfechos con nuestro desempeño, por lo tanto, con esta nueva aplicación podemos determinar los servicios, visitas y nuevos desarrollos que nuestros clientes requieren. Lo anterior ha revelado

un mejoramiento en los controles para el seguimiento de solicitudes, especialmente, toda vez que existe un registro en el cual se segmenta por etapas cada una de las solicitudes que originan nuevas ventas.

Por otro lado, se implementó un nuevo sistema de encuestas, que tiene por objetivo escuchar las inquietudes y áreas de oportunidad que los clientes observen en nosotros, aplicado de manera continua después de cada capacitación o visita de nuestros colaboradores.

Por su parte, el Centro de Atención a Usuarios (CAU), siguió la misma eficiencia del 100%, lo que significa que las solicitudes inmediatas son atendidas en tiempo y forma, mismas que aumentaron en cada área ya que fue un medio de comunicación con los clientes durante la contingencia presentada.

Cumplimiento

La normatividad y regulación aplicable al proveedor de precios de acuerdo con observaciones u oficios efectuados por Autoridades se han actualizado y se ha dado cumplimiento a cada uno en un 100% en las fechas establecidas.

b. Productos de información Market Data

Venta de Información

Comprometidos con la mejora continua de todos los servicios de Información en Tiempo Real, durante 2020, se implementaron iniciativas encaminadas a la eficiencia de procesos y a promover la satisfacción de clientes. En cuanto a la eficiencia de procesos, mejoramos la gestión de clientes para los servicios de información a través de la automatización en la entrega de reportes mensuales utilizando el sistema INFOmatch, reduciendo de esta manera, la dependencia de procesos manuales, mejorando los controles el reporte y la facturación; Además de incorporar un nuevo portal para que los clientes que reciben nuestra información, envíen los reportes de usuarios utilizando un nuevo layout standard y fácil de utilizar.

Con relación a la satisfacción de nuestros clientes, se implementó un proyecto para categorizar las notificaciones que reciben los clientes del Feed de Información, con la finalidad de que el usuario se suscriba a las listas de distribución por tópico recibiendo de esta manera solo aquellos avisos que son de su interés.

Adicionalmente, con la finalidad de desarrollar nuevas oportunidades de crecimiento y ampliar nuestra presencia global, se establecieron las bases para consolidar una alianza comercial, para la distribución de Información en tiempo real de los Mercados de Capitales y Derivados en Europa y Asia, misma que se estará materializando a lo largo de 2021.



Al cierre de 2020, contábamos con 189 clientes nacionales y extranjeros, con acceso a nuestra Información -131 de ellos con acceso a Tiempo Real y 58 con acceso a Información en retraso-, los principales usuarios de nuestra información siguen siendo Bancos, Intermediarios bursátiles, Inversionistas Institucionales, Operadores de Algoritmos y Vendors (agencias redistribuidoras) así como nuestros Miembros Integrales locales. El uso y la redistribución de esta información permite que el Grupo tenga cobertura y presencia global en más de 35,000 terminales de Información.

La App de SiBolsa continúa siendo una herramienta de promoción y acercamiento con el mercado retail en nuestro país, el total de descargas gratuitas en la plataforma de iOS durante 2020, se incrementó en 4,772 adicionales con respecto al cierre del año anterior, mientras que, para la plataforma de Android incrementaron 6,827 descargas, alcanzando conjuntamente, más de 117,600 descargas acumuladas desde su lanzamiento.

LED

En el mes de Junio, se liberó en producción la primera versión de la plataforma que cuenta con información de Maestro de Valores, Precios al cierre y eventos Relevantes de los principales mercados financieros latinoamericanos.

LED es responsable de consolidar, depurar, estandarizar y enriquecer los datos proporcionados por las fuentes primarias de información financiera de Brasil, Chile, Colombia, México y Perú, aplicando estándares internacionales para facilitar la identificación de instrumentos y el tratamiento de la información por parte de los clientes, para lograr lo anterior, se establecieron canales directos de comunicación para acceder a la información de las Bolsas, bancos centrales y superintendencias, que permiten recabar la información necesaria para la producción de los productos con que cuenta la plataforma actualmente.

Desde el lanzamiento, se procesan diariamente entre 30 y 50 archivos que contienen la información de referencia y precios de fin de día los mercados de capitales, deuda y derivados, adicionalmente, se procesan diariamente, más de 300 eventos relevantes y corporativos provenientes de los 5 países.

Para apoyar el lanzamiento, se estableció un periodo de prueba gratuito al que se han adherido ya los principales proveedores globales de información financiera y bursátil y se encuentran consumiendo información de todos los productos de manera ininterrumpida.

c. Índices

Tenemos un claro compromiso con la innovación, el desarrollo de productos y apego a mejores prácticas internacionales, alineados con estos objetivos nuestra familia de índices cerró el año con más de 70 indicadores replicables e invertibles para el mercado mexicano.

ÍNDICE S&P/BMV TOTAL MEXICO ESG

De manera destacada en junio junto con S&P DJI, lanzamos al mercado el nuevo **índice S&P/BMV Total México ESG** en reemplazo del IPC Sustentable, apuntalando con este lanzamiento, la estrategia integral ASG del grupo.

- El índice, basa su metodología en las mejores prácticas internacionales, utilizando las calificaciones de sostenibilidad de su socio estratégico (SAM) quién es la empresa líder mundial en la materia.
- El objetivo del índice es ser el benchmark para inversión sustentable en México.
- La metodología contempla todas las compañías listadas en BMV que cumplan con el “United Nations Global Compact” y excluye compañías que estén relacionadas con la venta y fabricación de armas, así como actividades relacionadas con Tabaco.
- Una vez definido el universo, las compañías que se encuentran en el 20% de las calificaciones de sustentabilidad más bajas son descartadas, posteriormente, se agrupan las compañías por sector económico de acuerdo a la clasificación GICS y al final, permanecen en la muestra las compañías que se encuentran en el 75% mejor calificadas.
- La primera versión del índice cuenta actualmente con una muestra de 29 emisoras, cabe mencionar que el número de integrantes no es fijo y el número de integrantes dependerá de los resultados de cada rebalanceo anual.
- Es importante destacar que BMV no decide quién puede o no entrar al índice, por ello es muy relevante la evaluación de sostenibilidad que lleva a cabo SAM y la aplicación de la metodología del índice.



CAPITAL FINANCIERO



Los ingresos **sumaron 3,914 millones** lo que significa un **crecimiento del 9%** comparado al 2019



La utilidad de la operación **aumentó** de 1,914 millones de pesos a **2,115 millones de pesos** en 2020



Margen EBITDA fue de 59% **aumentó 49 puntos base** por arriba del 2019



La **utilidad neta** ascendió a 1,493 millones de pesos, **12% superior** a la de 2019



La **tasa anual compuesta de crecimiento** de la utilidad neta del periodo 2015 - 2020 es del 17%



Flujo libre de caja en 2020 fue 1,590 mdp, lo que representa un **cash flow yield de 7%**



Rendimiento sobre el Capital (ROE) - 21%
Rendimiento sobre el Capital invertido (ROIC) - 23%

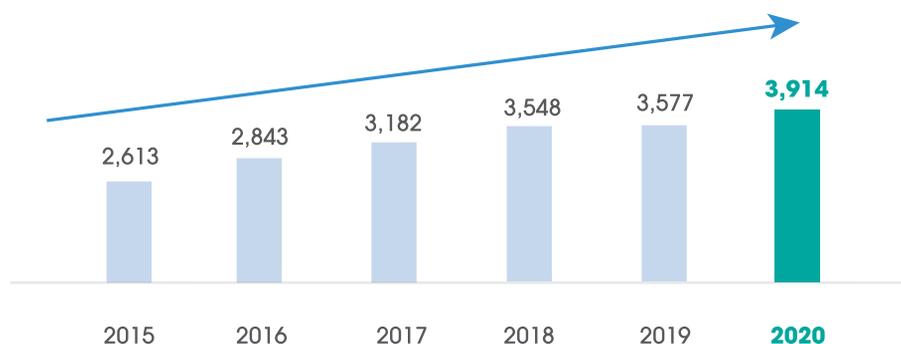


El **total de activos en 2020 fue de \$8,412 millones de pesos**, los cuales fueron financiados por un capital propio de \$7,562 mdp

Ingreso Total

Al cierre de 2020 los ingresos sumaron 3,914 millones de pesos, incrementando 9% en comparación al año 2019. Teniendo como resultado una Tasa Anual de Crecimiento Compuesto del +8% (TACC).

Ingresos

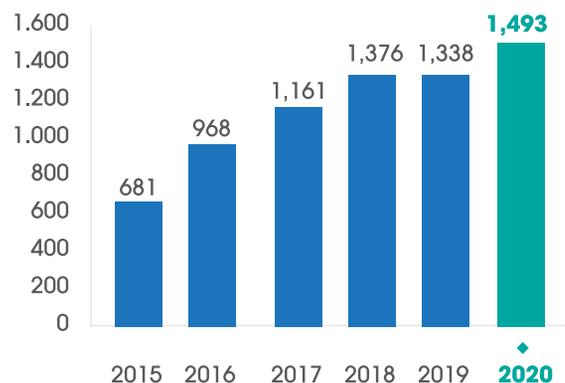


(1) Millones de pesos

Utilidad Neta

Al cierre de 2020 la utilidad neta ascendió a 1,493 millones de pesos, esto representa un incremento del 12% respecto a lo reportado el 2019.

Utilidad Neta



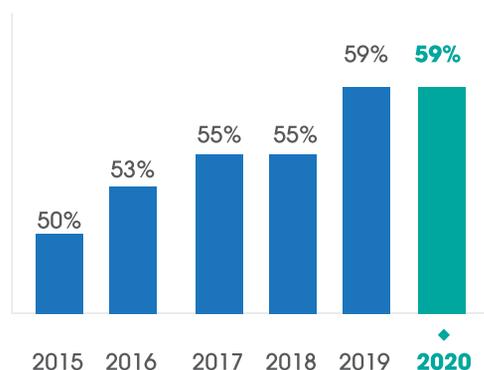
Margen EBITDA

El Margen EBITDA incrementó 49 puntos base a comparación del año anterior, obteniendo un margen récord del 59%.

Dividendo

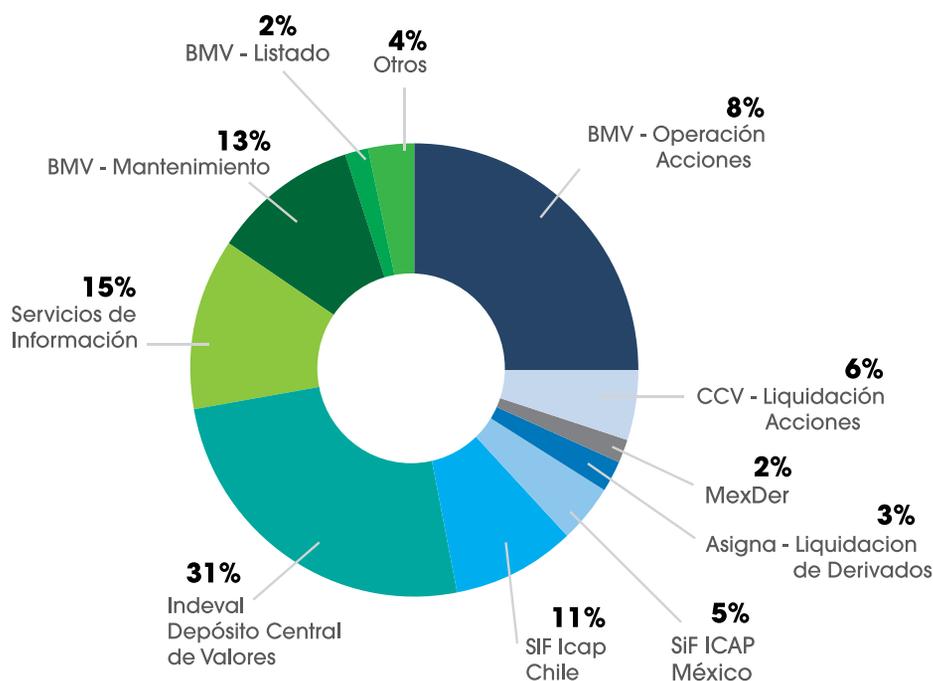
El dividendo de 2020 fue de 1.81 pesos por acción, 2% mayor respecto al de 2019 lo que representa un aumento de dividendos de 1.05 a 1.07 mil millones de pesos y un payout del 80%.

Margen EBITDA



	2016	2017	2018	2019	2020
Payout	95%	77%	77%	77%	80%
Rendimiento Promedio de Dividendos	3.8%	4.0%	4.3%	4.7%	4.1%

Ingreso Total por Línea de Negocio



40% Ingresos transaccionales

60% Ingresos de suscripción



Resultados financieros por línea de negocio

Operación del Mercado de Capitales

El resultado anual de 2020 por los ingresos de operación de capitales fue de 298 millones de pesos, 26 millones o 9% por arriba de lo reportado en el mismo periodo de 2019.

El Valor Operado Promedio Diario (VOPD) en 2020 aumentó en ambos mercados como resultado de la volatilidad, registrando un crecimiento de 21% comparado con 2019. En 2020, el SIC participó con el 52% del VOPD, mientras que en 2019 tuvo una participación del 42%.

CCV

La CCV registró ingresos por 232 millones de pesos, 19 millones menos comparado con lo reportado en 2019.

El VOPD del total del mercado de capitales mexicano en 2020 fue de 18,236 millones de pesos, 25% menor que el mismo periodo del año anterior. La diferencia entre el crecimiento de los ingresos y el VOPD en México es el resultado de cruces que solo requieren ser registrados, pero no compensados.

Operación del Mercado de Derivados

Mexder

Los ingresos de MexDer fueron de 82 millones de pesos, cifra similar a la del 2019.

Este comportamiento se explica por mayor operación de swaps de TIIE 28 +13% y futuros del dólar +16%, en parte compensado por menor operación en el Índice IPC. Es importante destacar que MexDer cobra una cuota de negociación diferente dependiendo del tipo de contrato, por lo que los movimientos en la operación de contratos no necesariamente reflejan los movimientos de los ingresos.

Asigna

Los ingresos de Asigna fueron 121 millones de pesos, teniendo un incremento en comparación con 2019 de 16 millones o 15%, principalmente por una mayor operación de divisas e IPC, así como mayor interés abierto en los futuros del dólar lo que generó mayores depósitos de margen (24% vs 2019). Asigna cobra 2 puntos básicos sobre el saldo promedio mensual de los depósitos de margen, además de cobrar una cuota de liquidación diferente para cada tipo de contrato negociado.



Operación OTC (SIF ICAP)

Los ingresos anuales en 2020 fueron de 641 millones de pesos, teniendo un incremento de 56 millones o 10%. Los ingresos de SIF ICAP México disminuyeron 14 millones de pesos o 6%, mientras que en SIF ICAP Chile aumentaron 69 millones de pesos o 20% explicado por la volatilidad en los mercados financieros, principalmente en el primer semestre de 2020, y el beneficio tributario registrado en 2020 por 53 millones (noviembre 2019 a diciembre 2020).

Emisoras

Listado

El resultado anual de 2020 por los ingresos de cuotas de listado de valores fue de 67 millones de pesos, 27 millones o 29% menores con respecto a los observados en 2019. En 2020 en el mercado de capitales se presentaron 7 colocaciones (3 CKDs, 1 CERPI, 1 FIBRA, 1 FIBRA E y 1 TRAC) y 2 listados de acciones sin oferta, comparado con 14 colocaciones (3 CKDs y 11 CERPIs) y 2 emisiones subsecuentes (1 SPAC y 1 FIBRA) del año anterior. Respecto al mercado de deuda de largo plazo, disminuyeron tanto el número de emisiones como el monto colocado en 51% y 33%, respectivamente. Por su parte, las colocaciones de corto plazo disminuyeron 2% en número de colocaciones y 25% en el monto colocado.

Cuotas de Mantenimiento

Los ingresos anuales por este concepto fueron de 513 millones de pesos, 8 millones o 2% menores con respecto a los observados en 2019. La disminución en los ingresos se explica por el Plan de Descuento para instrumentos gubernamentales y las amortizaciones anticipadas de deuda. La Bolsa Mexicana de Valores continúa apoyando el desarrollo económico de México y fomentando el crecimiento de los mercados financieros en todo el país.

Depósito Central de Valores

Los ingresos anuales del Indeval fueron de 1,221 millones de pesos, esto es 207 millones o 21% por arriba de lo reportado en el 2019. Este resultado se explica principalmente por el crecimiento de los servicios relacionados con el SIC y el valor promedio de los activos en custodia.

Servicios de Información

Los ingresos anuales de servicios de información alcanzaron 603 millones de pesos, 45 millones u 8% más que en 2019. Excluyendo los ingresos no recurrentes en Market Data por 20 millones de pesos en 2019, esta unidad de negocio aumentó 19% debido a ventas en dólares, bases de datos, índices y consolidación de datos para LED. Por otro lado, los ingresos de Valmer fueron de 182 millones de pesos, disminuyendo en 6 millones por la venta no recurrente de licencias de OpenFinance en 2019.

ESTADOS FINANCIEROS

Dictamen de estados financieros consolidados



Para poder acceder a los estados financieros elaborados por “Ernst & Young Global Limited”, consulte la página oficial de BMV o ingrese a la siguiente liga:

https://www.bmv.com.mx/es/Grupo_BMV/Reportes_financieros_rid/506?viewPage=REPORTE_FINANCIERO_DICTAMEN



Estados Financieros

Estado de Resultados Acumulado a diciembre de 2020⁽¹⁾

	Acum. 2020	Acum. 2019	Var.	Var.
Ingresos	3,913,721	3,576,529	337,192	9.4%
Capitales	529,404	485,226	44,178	9.1%
Operación de acciones- BMV	297,897	272,248	25,649	9.4%
Liquidación de acciones- CCV	231,507	212,978	18,528	8.7%
Derivados	202,540	185,891	16,649	9.0%
MexDer	81,885	81,042	843	1.0%
Operación de derivados	68,009	67,937	71	0.1%
Venta de Información de MexDer	13,876	13,104	771	5.9%
Asigna	120,656	104,850	15,806	15.1%
Operación Asigna	119,785	103,934	15,851	15.3%
Venta de Información de Asigna	871	915	(45)	(4.9%)
OTC (SIF Icap)	640,860	585,239	55,621	9.5%
Operación SIF Icap	634,784	579,867	54,917	9.5%
SIF Icap México	220,624	234,506	(13,883)	(5.9%)
SIF Icap Chile	414,160	345,361	68,800	19.9%
Venta de Información SIF	6,077	5,372	704	13.1%
Emisoras	579,425	614,675	(35,249)	(5.7%)
Cuotas de listado- BMV	66,538	93,672	(27,134)	(29.0%)
Cuotas de mantenimiento- BMV	512,887	521,003	(8,115)	(1.6%)
Custodia	1,221,076	1,013,720	207,356	20.5%
Servicios de información*	603,074	558,304	44,770	8.0%
Valmer	181,823	187,729	(5,905)	(3.1%)
Venta de información	421,251	370,575	50,675	13.7%
Otros	137,341	133,474	3,868	2.9%
Co-location	19,482	17,661	1,821	10.3%
Otros	117,859	115,812	2,047	1.8%
Gastos	1,799,214	1,662,076	137,139	8.3%
Personal	904,163	853,632	50,531	5.9%
Tecnología	281,337	249,010	32,327	13.0%
Depreciación	208,054	190,429	17,626	9.3%
Renta y Mantenimiento	57,451	64,285	(6,834)	(10.6%)
Honorarios	111,894	94,252	17,642	18.70%
Subcustodia	95,729	77,496	18,233	23.50%
Cuotas CNBV	29,879	29,018	862	3.0%
Otros	110,707	103,955	6,752	6.5%

Estados Financieros

Estado de Resultados Acumulado a diciembre de 2020⁽¹⁾

	Acum. 2020	Acum. 2019	Var.	Var.
Utilidad de Operación	2,114,507	1,914,454	200,053	10.4%
Margen Operativo	54.0%	53.5%	0%	50pb
Resultado Integral de Financiamiento	170,184	175,507	(5,323)	(3.0%)
Ingresos (gastos) financieros	143,270	177,074	(33,804)	(19.1%)
Ganancias (perdidas) cambiarias	26,914	(1,568)	28,481	(1,816.8%)
Dividendos	9,060	7,863	1,197	15.2%
Otros ingresos	0	40,000	(40,000)	NA
Ut. antes de Imp. e Int. Min.	2,293,751	2,057,823	(21,173)	11.5
Impuestos	683,764	619,170	12,418	10.4%
Tasa de Impuestos	29.8%	30.1%	0	28pb
Resultado en Subsidiarias	(6,757)	6,839	808	(198.8%)
Interés Minoritario	(110,460)	(107,388)	(3,072)	2.9%
Utilidad Neta	1,492,770	1,338,105	154,665	11.6%
Margen Neto	38.1%	37.4%	0%	7pb
Depreciación y Amortización	208,054	190,429	17,626	9.3%
UAFIRDA	2,322,561	2,104,882	217,679	10.3%
Margen UAFIRDA	59.3%	58.9%	0%	49pb
No. De Acciones ⁽²⁾	592,989	592,989	0	0
Utilidad por Acción	2.52	2.26		11.6%

Miles de pesos
Miles de acciones

Balance General al 31 de diciembre de 2020 ⁽¹⁾

	Dic-20	Dic-19	Var. Nom.	Var.
Activo Total	8,412	7,868	544	7%
Efectivo e inversiones	3,679	3,100	578.8	19%
Clientes y otras cuentas por cobrar	338	404	(65.2)	(16%)
Impuestos por recuperar	25	14	11.7	86%
Activo Circulante	4,043	3,517	525.3	15%
Gastos por amortización	61	55	5.8	11%
Otros activos financieros no circulantes	177	166	10.9	7%
Inversiones en asociadas	28	39	(11.3)	(29%)
Activo fijo	467	479	(12.7)	(3%)
Crédito mercantil	3,084	3,084	0.0	0%
Otros activos no circulantes	553	527	26.0	5%
Activo no circulante	4,370	4,351	18.7	0%
Pasivo Total	847	808	39	5%
Proveedores y otras cuentas por pagar	463	444	19.3	4%
Ingresos Diferidos	8	11	(3.1)	(28%)
Impuestos por pagar a corto plazo	137	176	(38.7)	(22%)
Otros pasivos financieros a corto plazo	0	0	0.0	0%
Pasivo Circulante	609	631	(22.5)	(4%)
Crédito Bancario y otros pasivos financieros	238	177	61.4	35%
Pasivo a Largo Plazo	238	177	61.4	35%
Capital Contable	7,565	7,060	505	7%
Capital Social	4,507	4,507	0.00	0%
Prima en emisión de acciones	0.211	0.211	0.00	0%
Utilidades acumuladas y reservas	2,312	1,960	352.3	18%
Otros resultados integrales acumulados	439	344	95.1	28%
Participación no controladora	306	248	58.0	23%
Pasivo + Capital Contable	8,412	7,868	544	7%

⁽¹⁾ cifras en Millones de pesos



Flujo de Efectivo al 31 de diciembre de 2020⁽¹⁾

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	2,287.0
Depreciación y amortización	208.1
Participación en los resultados de asociadas	6.8
Provisión para cuentas incobrables	11.8
FLUJO DERIVADO DEL RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	2,513.6
FLUJOS GENERADOS O UTILIZADOS POR LA OPERACIÓN	
Cambios en capital de trabajo	59.5
Flujos de efectivo utilizados en el pago de impuestos a la utilidad	(678.7)
FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	1,894.4
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Adquisición de activos fijos	(18.5)
Adquisición de acciones en empresa de Miami	(6.7)
Adquisición de intangibles	(21.3)
EFFECTIVO PARA APLICAR EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	1,847.9
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Pago de arrendamientos	(135.1)
Pago de dividendos a la parte controladora	(1,073.3)
Pago de dividendos a parte no controladora	(60.7)
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y DEMÁS EQUIVALENTES	578.8
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL PRINCIPIO DEL PERIODO	3,100.0
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO	3,678.8

Cifras en millones de pesos

Al 31 de diciembre de 2020 el efectivo en caja fue de 3,679 millones de pesos, lo que representa un aumento de 579 millones de pesos comparado con el saldo de diciembre de 2019. Esto responde al efecto neto de las utilidades y al pago del dividendo. El **crédito mercantil** se registró en 3,084 millones de pesos.

El **pasivo circulante** se mantuvo en línea con las cifras de 2019 y el pasivo no circulante aumentó en 60 millones de pesos por arrendamientos de hardware.

El crecimiento en el **capital contable** se debe al efecto de conversión de subsidiarias extranjeras (principalmente SIF ICAP Chile) y el cambio en el valor de los activos financieros (valuación Bolsa de Lima).

El CAPEX acumulado ascendió a 40 millones de pesos, 44 millones menos que en 2019.

Calificaciones crediticias

Bolsa Mexicana de Valores

Durante el 2020 Fitch Ratings y HR Ratings otorgaron a Bolsa Mexicana de Valores las siguientes calificaciones:

Resumen de las calificaciones crediticias 2020

Fitch Ratings - Escala Global: BBB / F3
- Escala Nacional: AAA(mex)/ Estable/ F1+(mex)

HR Ratings - HR AAA / Estable / HR+1

Contraparte Central de Valores

En el último trimestre de 2020, Fitch Ratings otorgó a CCV la calificación en escala internacional de largo y corto plazo en moneda local y extranjera en “BBB” y “F3” respectivamente. Fitch también, otorgó las calificaciones nacionales a largo y corto plazo en “AAA(mex)” y “F1+(mex)” con perspectiva estable. Asimismo, la calificadora Standard & Poor’s confirmó sus calificaciones crediticias de largo y corto plazo en escala global de “BBB+” y “A-2” y en escala nacional de “mxAAA” y “mxA-1+” también con perspectiva estable.

El siguiente cuadro resume las calificaciones crediticias otorgadas en 2020 a CCV:

Resumen de las calificaciones crediticias 2020

Fitch Ratings - Escala Global: BBB+ / F3 3
- Escala Nacional: AAA(mex)/ Estable/ F1+(mex)

Standard & Poor’s - Escala Global: BBB+ / A-2
- Escala Nacional: mxAAA / Estable / mxA-1+

Asigna Compensación y Liquidación

En el último trimestre de 2020, Fitch Ratings otorgó a Asigna la calificación en escala internacional de largo y corto plazo en moneda local y extranjera en “BBB” y “F3” respectivamente. Fitch también, otorgó las calificaciones nacionales a largo y corto plazo en “AAA(mex)” y “F1+ (mex)” con perspectiva estable. Asimismo, la calificadora Standard & Poor’s confirmó sus calificaciones crediticias de largo y corto plazo en escala global de “BBB+” y “A-2” y en escala nacional de “mxAAA” y “mxA-1+” también con perspectiva estable.

El siguiente cuadro resume las calificaciones crediticias otorgadas en 2020 a Asigna:

Resumen de las calificaciones crediticias 2020

Fitch Ratings

- Escala Global: BBB / Negativa / F3
- Escala Nacional: AAA(mex)/ Estable/ F1+(mex)

Standard & Poor’s

- Escala Global: BBB+ / Negativa / A-2
- Escala Nacional: mxAAA / Estable / mxA-1+

Transparencia fiscal

Grupo BMV es consciente de su responsabilidad en el desarrollo económico sostenible de la sociedad en la que está presente. Los impuestos que paga representan una parte significativa de su contribución económica al País. Las empresas que conforman el Grupo BMV prestan una atención prioritaria al cumplimiento responsable de su deber de pagar los impuestos exigibles. Por lo que se comprometen a:

- Cumplir con la regulación tributaria, respetando tanto su letra como su espíritu.
- Aplicar el principio de partes no relacionadas (“arm’s length”) en sus operaciones Inter compañías.
- Fijar sus posiciones fiscales sobre la base de motivos económicos y de prácticas comúnmente aceptadas.
- Evitar esquemas o prácticas de planificación fiscal inadecuadas.
- Prohibir estructuras societarias opacas o artificiosas con la finalidad de ocultar o reducir la transparencia de sus actividades.



- Al realizar inversiones de manera directa e indirecta en empresas que tributen en jurisdicciones con régimen fiscal preferente definidas en la legislación tributaria, apearse estrictamente a las disposiciones emitidas por las autoridades fiscales.
- Suministrar información veraz, completa y oportuna sobre sus operaciones.
- Buscar certeza, estabilidad y sustento sobre los criterios fiscales a aplicar por la administración, mediante la utilización de los procedimientos previstos en la normativa y la colaboración con las autoridades tramitando consultas, acuerdos, reglas etc.

Lo anterior está detallado en la Política Fiscal del Grupo, la cual manifiesta el compromiso institucional en materia fiscal, aplicando las mejores prácticas y actuando con transparencia, cumpliendo debidamente las obligaciones fiscales de las empresas del Grupo BMV, evitando riesgos significativos y conflictos innecesarios tanto a nivel federal, estatal y local.



Más detalle de la Política:

https://www.bmv.com.mx/work/models/Grupo_BMV/Resource/2034/1/images/politica_fiscal_grupo_bmv.pdf

Relación con Inversionistas

El área de Relación con Inversionistas está conformada por especialistas en temas financieros y se encuentran abiertos al diálogo constante con inversionistas y otros grupos de interés para resolver dudas e inquietudes relacionadas con la información que se publica. Asimismo, se ofrece atención personalizada y oportuna a todos los accionistas y al público en general.

En la página web de la Bolsa Mexicana de Valores, en el apartado de relación con inversionistas, se dan a conocer de forma periódica y oportuna los resultados operativos y financieros de la Bolsa Mexicana de Valores, así como la presentación corporativa y conferencias telefónicas del Director General con los principales analistas del Grupo.

Otro mecanismo de comunicación para los accionistas, lo constituyen las Asambleas de Accionistas tanto ordinarias como extraordinarias, a través de éstas los accionistas pueden expresar sus opiniones e inquietudes.



Para mayor información:

<https://www.bmv.com.mx/es/relacion-con-inversionistas>



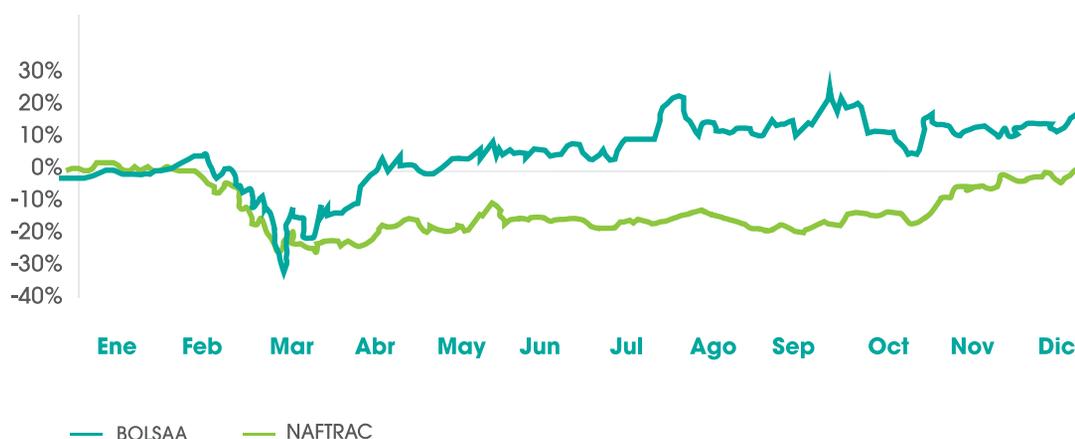
Desempeño de la acción

En 2020 BOLSA A tuvo un precio promedio de \$44.01 y un volumen promedio diario de 1,125 títulos, registrando un valor al cierre de año de \$47.16. Es importante destacar que en 2019 el precio promedio fue de \$37.86. En mayo 2020, la BMV pagó un dividendo de \$1.81 por cada acción en circulación, lo que representó una rentabilidad por dividendo del 4.1%. El retornó total del accionista durante 2020 fue del 18.5%, mientras que el S&P/BMV IPC (MEXBOL) registró 1.7%.

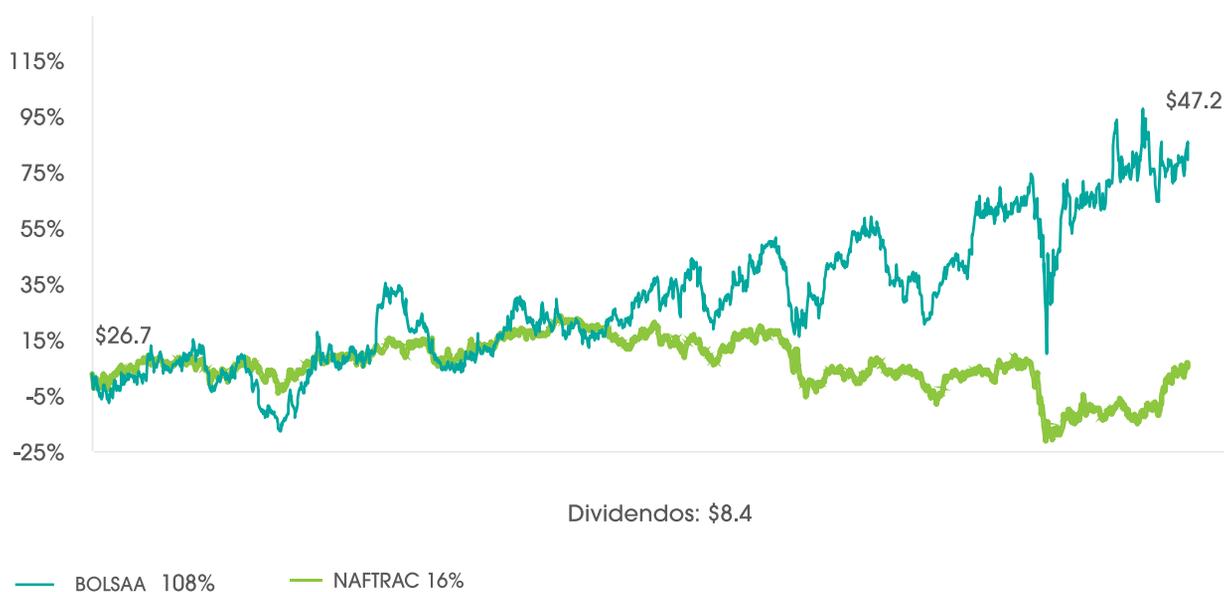
Clave de Cotización	BOLSAA
<i>Payout</i>	80%
Dividendo (rentabilidad)	1.81
Número de acciones ⁽¹⁾	592,989

⁽¹⁾ En Miles

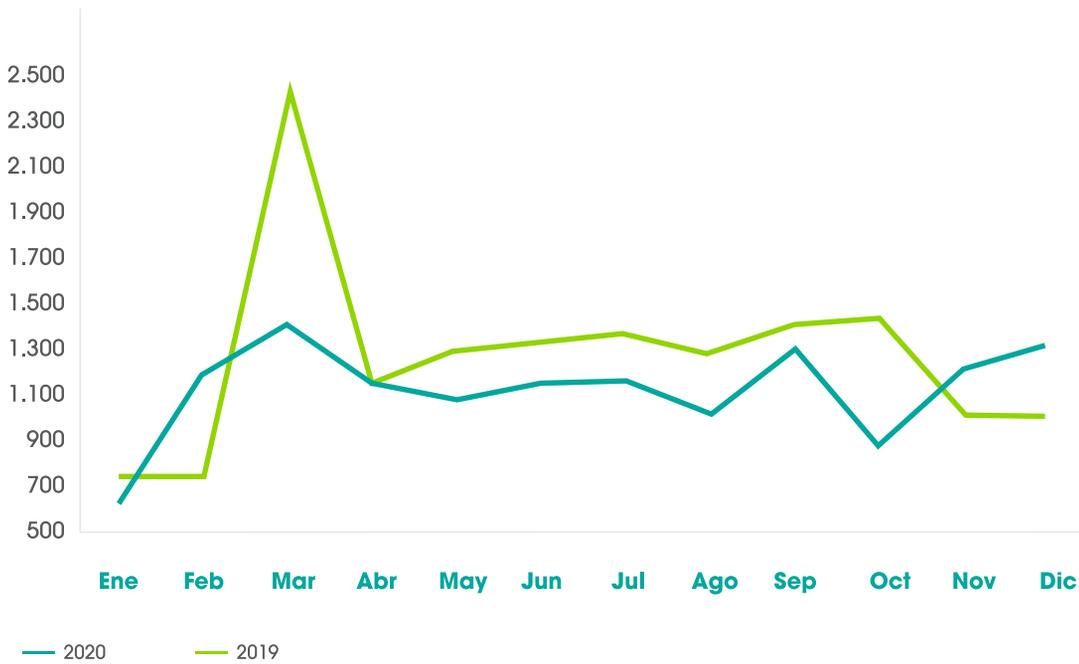
Evolución del Precio de la Acción BOLSAA durante 2020



Rendimiento total de BOLSAA 31-dic-2014 al 31-dic-2020



Volumen Promedio de Bolsa 2019 vs 2020



Desde la Oferta Pública Inicial en 2008, la acción ha presentado un incremento en su liquidez anual compuesta, lo que le ha permitido tener acceso a fondos regionales y especializados que tienen ciertos requerimientos de liquidez mínima. Con el objetivo de seguir fortaleciendo la liquidez de la acción, durante el 2020 continuamos con los servicios de Formador de Mercado que hemos utilizado desde el 2008.

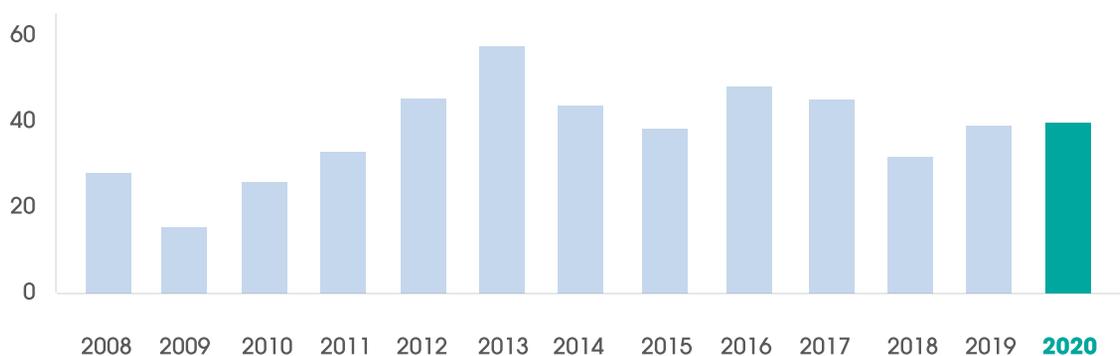
Fecha	Dividendos	Payout
may-15	0.96	114%
abr-16	1.09	95%
may-17	1.25	77%
may-18	1.51	77%
may-19	1.78	77%
may-20	1.81	80%
Total dividendos	8.40	
Total dividendos pagados	4,980,810,190	

*Cantidades en pesos

Año	Rendimiento precio anual	Rendimiento Total (TSR)
2015	(14%)	(11%)
2016	19%	24%
2017	24%	29%
2018	(1%)	3%
2019	23%	29%
2020	14%	18%

En los últimos 5 años se pagaron dividendos por un total de 8.40 pesos por acción, lo que representan 5 mil millones de pesos. El precio de la acción alcanzó un máximo histórico de 51.95 pesos y un precio mínimo de 17.25 pesos, cerrando el 31 de diciembre de 2020 en 47.2 pesos. El rendimiento total (TSR) de los últimos 5 años de BOLSAA fue de 108%.

Liquidez Promedio Diario Anual



En el transcurso del año la acción BOLSA A contó con la cobertura de los analistas especializados de las siguientes instituciones: Itaú BBA Securities, Bank of America, Bradesco BBI, Credit Suisse, HSBC, JP Morgan, UBS, Vector, Grupo Santander, Monex y Barclays.

Analistas	Recom.	Precio Obj.	Fecha
Grupo Santander	Comprar	56	11/enero/2021
J.P. Morgan	Comprar	50	30/octubre/2020
HSBC	Mantener	38	17/septiembre/2020
Credit Suisse	Comprar	54	14/octubre/2020
Itaú BBA Securities	Comprar	42.5	26/noviembre/2020
Barclays	Vender	46	14/octubre/2020
Bradesco BBI	En revisión	51	27/julio/2020
Bank of America	Comprar	50	08/enero/2021
UBS	Mantener	44	18/febrero/2020
Monex	Mantener	48	21/abril/2020
Vector	Comprar	56	16/octubre/2020



Presencia con Inversionistas

A lo largo de 2020, el área de Relación con Inversionistas representó a BOLSA A en más de 200 encuentros distribuidos en reuniones virtuales 1x1 y conferencias virtuales organizadas por diferentes instituciones financieras con inversionistas provenientes de Norte América, Latinoamérica y EMEA, buscando dar una atención más puntual a inversionistas y analistas e incrementar la presencia de BOLSA A en eventos especializados.

Uno de los temas que ha cobrado gran relevancia en los últimos años es el enfoque en factores ambientales, sociales y de gobernanza que tiene la empresa, por ello hemos incluido a la Sostenibilidad como parte de la agenda de nuestras reuniones con inversionistas, destacando las iniciativas que el Grupo ha generado en la última década, así como la estrategia que hemos desarrollado desde inicios de 2020.

Adicional a lo anterior, hemos dado respuesta a diversos cuestionarios ASG enviados por inversionistas y calificadoras globales, entre ellos destaca el CSA de SAM S&P, así como los cuestionarios de inversionistas institucionales.

CONTACTO:

bmvinvestors@grupobmv.com.mx

Luis René Ramón
Director de Planeación Financiera y Relación con
Inversionistas

M. Nalleli Barajas López
Subdirectora de Sostenibilidad



Compromiso con proveedores

En Grupo BMV promovemos la práctica de los valores y principios contenidos en el **Código de Ética y Conducta**, el cual aplica también para nuestros proveedores, por lo que al inicio de la relación contractual se les pide su apego y cumplimiento.

Adicionalmente, mantenemos el compromiso de exigir y ofrecer a nuestros proveedores un trato honesto, justo y equitativo en las negociaciones para la adquisición de bienes y servicios, buscando el mejor interés para el Grupo. Por ello fomentamos una competencia justa y utilizamos procesos de selección equitativos y transparentes, sustentados en criterios de precio, calidad, rentabilidad y servicio.

De esta manera, en el Grupo BMV desarrollamos la Política de Compras. Dicha política tiene como objetivo gestionar la adquisición de bienes servicios para las compañías del Grupo BMV y facilitar la administración de proveedores, solicitudes de compra, cotizaciones, control de pedidos, manejo de contratos, autorizaciones, y recepciones. Esto contribuye también a la adecuada gestión contable y financiera, al mismo tiempo que facilita la consulta, control y análisis por parte de los usuarios autorizados.

Asimismo, somos especialmente cuidadosos en procurar el **estricto apego a los acuerdos y compromisos establecidos en los contratos**, y los medios que en los mismos se prevén para solucionar cualquier diferencia o controversia. Por esta razón, la Línea de Denuncia Anónima ofrece a todos los proveedores del Grupo BMV, una vía de comunicación directa y efectiva para recibir sus comentarios o denuncias y tomar las acciones que resulten pertinentes.

Actualmente nos encontramos realizando cambios a la Política de Compras la cual entrará en vigor en el primer trimestre del 2021, incluyendo la evaluación anual de proveedores así como promover la contratación de proveedores preferentes con un conocimiento sólido en los servicios ofrecidos.





ROBUSTECIENDO NUESTRA GESTIÓN, CONTROLES Y SEGURIDAD



Se implementó exitosamente el **Plan de Continuidad de Negocio** durante Covid-19



100% de denuncias atendidas en términos de Cumplimiento Normativo



9 pruebas de Continuidad del Negocio



Herramienta de Gestión de Riesgos y Control interno



CUMPLIMIENTO NORMATIVO

En el Grupo BMV, el cumplimiento regulatorio y la promoción de la ética y los valores, constituyen parte de la filosofía institucional de cada una de las empresas que lo componen, así como la forma cotidiana de actuación de sus colaboradores y la interacción que existe entre ellos, con las autoridades, proveedores y clientes de la Organización.

Los esfuerzos para la consolidación de esta filosofía y del fortalecimiento del Sistema de Gestión de Cumplimiento (SGC) del Grupo BMV son coordinados, a través del área de Cumplimiento (Cumplimiento) y por la Dirección General Adjunta de Normatividad y Cumplimiento (DGANC), misma que cuenta con el apoyo institucional del Consejo de Administración y de la Alta Dirección de Grupo BMV.

De esta manera, **durante el 2020, Cumplimiento llevó a cabo diversas actividades, tendientes a seguir fomentando la ética empresarial y los valores institucionales entre los colaboradores, y continuar con la verificación del marco regulatorio aplicable a las empresas del Grupo BMV.**

Respecto al primer aspecto, el área de Cumplimiento impartió dos capacitaciones al personal de la Organización durante los meses de junio y noviembre del año anterior, mediante las cuales se abordaron varios de los principales aspectos contenidos en el Código de Ética y Conducta (Código de Ética) y en el Manual de Operaciones con Valores del Grupo BMV (Manual de Operaciones con Valores). Es importante mencionar que el promedio de participación y de calificación en ambas evaluaciones fue considerablemente alto, tomando en cuenta la situación de contingencia actual que ha llevado a la mayoría del personal a cumplir con sus funciones a través de conexiones de acceso remoto.

Asimismo, durante el año transcurrido, el área de Cumplimiento difundió de forma quincenal, mensajes y comunicados a los colaboradores, relacionados con temas relevantes del Código de Ética y del Manual de Operaciones con Valores, así como recomendaciones de uso de claves, contraseñas, y del cuidado que se debe tener de los recursos materiales e institucionales.

Por otra parte, en relación con la verificación continua y permanente del marco regulatorio aplicable a las empresas del Grupo BMV, durante todo el 2020, se llevó a cabo una revisión con base en la Metodología de verificación desarrollada por Cumplimiento durante el año 2019. Es importante mencionar que la verificación se realizó a 25 áreas de la Organización sumando más de 1,600 obligaciones regulatorias revisadas.

Se destaca que, algunas empresas del Grupo están sujetas al cumplimiento de obligaciones derivadas de estándares y parámetros internacionales para la procuración y cuidado de ciertas infraestructuras del sistema financiero actual y de su funcionamiento. Con ello, estas empresas han implementado diversos principios emitidos por organismos internacionales (PFMIs) de los que las autoridades financieras mexicanas son parte y se brinda un seguimiento continuo por el área de Cumplimiento a las áreas y direcciones involucradas directamente en estos temas. Lo anterior, con la finalidad de brindar recomendaciones de mejora y observar e informar posteriormente a las Direcciones Generales de las Infraestructuras del Grupo BMV, los avances en esta materia, desde una perspectiva normativa.

a) Código de ética y conducta del Grupo BMV

El Código de Ética y Conducta del Grupo BMV (Código de Ética), proporciona a los colaboradores los principios que guían su conducta y que deben seguir en el desempeño de sus funciones, especialmente con clientes, proveedores, accionistas, entidades gubernamentales, frente a la sociedad, el medio ambiente y en su propia interacción, así como en la operación del negocio, a fin de evitar acciones inapropiadas o contrarias a la consecución de los objetivos y negocio del Grupo, que pudieran afectar la sana convivencia entre los colaboradores.

Con la finalidad de mantener dicho documento actualizado, durante el 2020 el área de Cumplimiento llevó a cabo la revisión anual de este ordenamiento resultando de esta actividad, una propuesta de modificación que se presentó para aprobación de la Dirección General y de los Consejos de Administración, de las empresas del Grupo BMV, en el mes de abril.

De igual manera, a través del área de Cumplimiento se atienden las consultas y avisos que los colaboradores formulan sobre temas relacionados con el Código de Ética, a fin de brindarles la orientación necesaria para que actúen en apego a la cultura de cumplimiento del Grupo.

Es preciso mencionar que, todos los colaboradores, así como el personal de nuevo ingreso, manifiestan su compromiso de observar los principios del Código de Ética mediante la firma de una carta de entendimiento y adhesión que es renovada cada año. Del mismo modo, dicho ordenamiento es compartido con los proveedores del Grupo para efecto de conducir la relación comercial que se tenga con los mismos, bajo los lineamientos y parámetros del Código de Ética. Cada proveedor suscribe una carta en la que declaran haber leído el documento referido, así como no tener conflictos de interés con el Grupo BMV o con alguno de sus colaboradores, en términos del ya mencionado Código de Ética.

Por otro lado, y como se mencionó anteriormente, con el fin de promover en forma permanente la ética y los valores dentro del Grupo BMV, el área de Cumplimiento llevó a cabo actividades de difusión de algunos de los principales temas del Código de Ética, a través de correos institucionales y del Boletín Informativo mensual del Grupo BMV dirigidos a los colaboradores, incluyendo al personal de nuevo ingreso y enfatizando los principios

que se deben observar en el desarrollo cotidiano de las actividades, así como la prevención y transparencia de conflictos de interés.

De esta manera, para las actividades continuas de evaluación al personal, se retomaron algunos de los temas difundidos en correos y en el Boletín mensual y con ello se preparó la capacitación semestral en la que participaron todos los colaboradores del Grupo BMV. Además, se llevaron a cabo sesiones de reforzamiento para aquellos colaboradores cuya calificación en la evaluación correspondiente no fue aprobatoria. Al respecto, se presentan a continuación las cifras más representativas de dichas actividades, al cierre de 2020:

Código de Ética y Conducta del Grupo BMV

No. de colaboradores de nuevo ingreso a los cuales se les impartieron sesiones informativas.	45
No. de cartas de entendimiento y adhesión de los colaboradores del Grupo BMV, solicitadas de forma anual	522
No. de consultas sobre temas relacionados con el Código de Ética, Manual de Operaciones con Valores y/o temas varios.	34
No. de avisos sobre temas relacionados con el Código de Ética, Manual de Operaciones con Valores y/o temas varios.	7
No. de correos difundidos	24
Principales temas:	
<ul style="list-style-type: none"> · Recomendaciones ante conflictos de interés · Uso de bienes y recursos institucionales · Cuidado de contraseñas y clave · Recomendaciones para uso de plataformas de inversión 	
No. de notas publicadas en el Boletín Informativo mensual del Grupo BMV	12
Principales temas:	
<ul style="list-style-type: none"> · Protección de datos personales en la contingencia sanitaria · Posturas del Grupo BMV frente a la discriminación e igualdad laboral · Actividades alternas de los colaboradores 	
No. de evaluaciones a todos los colaboradores	2
Evaluaciones realizadas (junio – noviembre, respectivamente):	
<ul style="list-style-type: none"> · Código de Ética y Conducta · Manual de Operaciones con Valores 	
No. de sesiones de reforzamiento de conocimientos a colaboradores con calificación “no aprobatoria”	2
Número de infracciones al Código	1
% de atención a infracciones al Código	100%



b) Tratamiento de la información privilegiada y de la información confidencial

Para el Grupo BMV el tratamiento adecuado de la Información Privilegiada y de la Información Confidencial es una actividad cotidiana y prioritaria, razón por la cual se cuenta con los mecanismos y controles basados en la regulación aplicable, para limitar el conocimiento, uso y divulgación de dicha información.

En primer término, toda la información generada dentro del ámbito de las funciones de los colaboradores del Grupo BMV, así como la que se recibe o se conoce por cualquier medio es considerada como Información Confidencial, por lo que, en apego a lo establecido en el Código de Ética, esta información es utilizada exclusivamente para los fines de las empresas del Grupo.

Por otro lado, para el tratamiento de la Información Privilegiada, se tienen mecanismos de control que limitan el acceso a dicha información a fin de que ésta sólo sea conocida por los colaboradores que, con motivo de sus funciones, deban tener acceso a ella. Asimismo, se han nombrado “responsables designados” por áreas, que administran dichos mecanismos y actualizan de su contenido a Cumplimiento en forma periódica. Lo anterior, es consistente con la regulación que en la materia ha expedido la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV).

Igualmente, de conformidad con la regulación aplicable y con el Manual de Operaciones con Valores, las operaciones con valores que pretenden realizar los colaboradores están sujetas al análisis previo de Cumplimiento, con el propósito de prevenir la celebración de operaciones cuando se llegara a disponer de Información Privilegiada. **En 2020 se llevó a cabo la revisión y actualización del Manual de Operaciones con Valores**, el cual fue aprobado posteriormente por la Dirección General y por los Consejos de Administración, de las empresas del Grupo BMV.

Adicionalmente y en observancia de los principios contemplados en el Código de Ética, los colaboradores deben evitar en todo momento la publicación (en redes sociales o en cualquier otro medio) de datos u opiniones personales que impliquen cuestiones laborales o del negocio que pudieran llegar a incluir la revelación de Información Confidencial y/o Privilegiada, o bien información que pudiese ser dañina para la imagen o reputación de la Organización, por lo que la comunicación institucional externa sólo se realiza a través de los canales establecidos en la normatividad interna y por los funcionarios autorizados para tal efecto.

c) Principios y prácticas anticorrupción y antilavado de dinero

En términos del Código de Ética, en el Grupo BMV está prohibido terminantemente hacer o permitir, directa o indirectamente, pagos indebidos o sobornar a cualquier tercero o autoridad en un esfuerzo por influenciar cualquier decisión que pudiera ayudar a las empresas del Grupo en obtener o retener algún negocio o ventaja indebida, por lo que los colaboradores se abstienen de participar en actividades que pudieran entenderse como soborno, extorsión o corrupción.

En este sentido, con la finalidad de prevenir cualquier conducta indebida, en Cumplimiento se atienden y documentan todas las consultas formuladas por los colaboradores, a fin de orientarlos a tomar la decisión más adecuada que preserve la buena imagen y reputación del Grupo BMV.

En el mismo Código de Ética se señala que, en Grupo BMV nos encontramos comprometidos a coadyuvar con las autoridades competentes proporcionando la información que nos sea requerida, con la finalidad de investigar, detectar, prevenir y perseguir los delitos de operaciones con recursos de procedencia ilícita y financiamiento al terrorismo. **Además, se cuenta con la Política del Grupo BMV contra la Corrupción y el Lavado de Dinero** (Política Anticorrupción), la cual concentra en un solo documento los compromisos institucionales contra la corrupción y realización de actos u operaciones con recursos de procedencia ilícita (lavado de dinero), así como las medidas de acción que los colaboradores deben tener presente, principalmente en temas como:

- Conflictos de interés
- Cortesías, regalos y beneficios
- Donaciones y patrocinios
- Sobornos y extorsión
- Prácticas de prevención de lavado de dinero

Asimismo, durante 2020 se capacitó al personal en esta materia, enunciando algunos supuestos en los que es evidente la existencia de actos de corrupción y sobornos, ya sea frente a autoridades y entes gubernamentales, así como con entidades privadas.

Cabe señalar que en 2020, Grupo BMV no realizó donativo o patrocinó a funcionarios públicos ni partidos políticos. Lo anterior, manteniendo un estricto apego al apartado de Donaciones y Patrocinios de la presente política, donde se indica que éstas sólo podrán realizarse a



entidades o instituciones que tengan el carácter de donatarias autorizadas de conformidad con la regulación aplicable, y siempre que se observen todos los requisitos legales para el debido perfeccionamiento de este tipo de actos jurídicos. Por ningún motivo Grupo BMV realizará donativos o patrocinará de manera alguna a funcionarios públicos y/o partidos políticos.

Por otra parte, se cuenta con un mecanismo de comunicación (Línea de Denuncia Anónima) disponible tanto para los colaboradores como para terceros externos a la Organización, para reportar o denunciar cualquier acto de soborno, extorsión o corrupción respecto de las funciones o actividades de algún colaborador del Grupo.

En caso de que alguna práctica de esta naturaleza se presente, se valoran las condiciones, consecuencias y gravedad de la conducta y, en su caso, se adoptan las medidas aplicables en términos del Código de Ética, de la Política Anticorrupción, y de la normatividad aplicable.

Finalmente, cabe hacer mención del Manual del Grupo BMV para la Prevención e Identificación de Operaciones con Recursos de Procedencia Ilícita, documento que recoge el compromiso y líneas de acción de la Organización para evitar ser utilizada o involucrada en operaciones de lavado de dinero en la ejecución de ciertas acciones que la empresa realiza de manera lícita para la consecución de sus fines sociales, pero que la normatividad ha identificado como actividades vulnerables.

Cabe señalar que en 2020 no hubo ningún incumplimiento en esta materia.

d) Tratamiento y protección de datos personales

En Grupo BMV comprendemos la importancia de la protección de los datos personales, razón por cual se cuidan, controlan y protegen los datos personales sujetos a tratamiento por parte de las empresas de la Organización.

Con este propósito, **la Organización cuenta con (i) la Política para el Tratamiento y Protección de Datos Personales del Grupo BMV; (ii) los Criterios para la Creación y Administración de Bases de Datos Personales en posesión del Grupo BMV, y (iii) el Aviso de Privacidad del Grupo BMV.**

En cuanto a la Política referida, este ordenamiento aborda las principales obligaciones para todas las áreas y direcciones del Grupo que tratan datos personales, entendiéndose por tratamiento, el uso, almacenamiento, transferencia, conservación y eliminación de este tipo de información. La Política referida, está sustentada en los principios legales de protección en los que se funda esta materia, acorde con las mejores prácticas en el sector. También, establece el marco de acción para la implementación de medidas de seguridad físicas, administrativas y técnicas en el Grupo BMV. Adicionalmente, se establecen los criterios para la atención de las solicitudes de los derechos de Acceso, Rectificación, Cancelación y

Oposición (derechos ARCO) y se establecen las facultades del área de Cumplimiento para la actuación y coordinación de asuntos en esta materia.

En ese sentido, Cumplimiento es el área facultada para atender las solicitudes de derechos ARCO que formulen los propios colaboradores y cualquier tercero cuyos datos sean tratados por las empresas del Grupo, así como para atender cualquier consulta relacionada con el tratamiento y la protección de datos personales.

En cuanto a los Criterios para la Creación y Administración de Bases de Datos Personales en posesión del Grupo BMV, se definen los lineamientos uniformes y homogéneos aplicables a todas las áreas en las que existan bases de datos con este tipo de información, así como a todos aquellos colaboradores que, en virtud de sus actividades o funciones, tengan bajo su responsabilidad la creación y/o administración de las mismas.

Adicionalmente, se cuenta con el Aviso de Privacidad de Grupo BMV, el cual especifica (i) las finalidades para las cuales son obtenidos los datos personales entre otros: de clientes, proveedores, colaboradores y consejeros; (ii) el tipo de información que se recaba y (iii) las medidas mediante las cuales los titulares pueden ejercer sus derechos ARCO. Es preciso mencionar que, durante el año anterior, los diferentes Avisos de Privacidad de las distintas empresas del Grupo BMV fueron revisados, resultando en la consolidación de un solo documento actualizado que contiene las finalidades de todas las empresas que conforman el Grupo BMV, así como las medidas de protección antes referidas.

Al igual que en el año anterior, durante el 2020, Cumplimiento dio seguimiento a la observancia de la Política referida por las áreas y direcciones del Grupo BMV, mediante el envío a las mismas de diversos informes de hallazgos y recomendaciones con base en un levantamiento de información y evidencias, realizado en 2019. Posteriormente, se solicitó a las áreas respectivas, el nivel de apego a las medidas y recomendaciones hechas, mediante un cuestionario de seguimiento. Cabe señalar que, este ejercicio es de carácter continuado, por ese motivo durante el 2021, los esfuerzos en esta materia continuarán para efecto de seguir fortaleciendo a la Organización en estos temas y con ello, evitar riesgos de incumplimiento y/o prácticas alejadas de la normatividad.

Cabe mencionar que en 2020 no hubo quejas recibidas con respecto a violaciones de la privacidad.

e) Tratamiento de documentos y de información electrónica

En términos del Código de Ética, el manejo adecuado de la información y el uso eficiente de los recursos de la Organización, constituyen principios fundamentales que guían la conducta de todos los colaboradores en el desarrollo de sus actividades. De igual manera, se



reconoce que la información que se genera en el Grupo BMV es propiedad exclusiva de éste, constituyendo un activo intangible de gran valor y de carácter confidencial, incluyendo toda la información documental, electrónica, gráfica, imágenes, audios y videos, entre otros.

Para efectos de lo anterior, la Política para el Tratamiento de Documentos e Información Electrónica del Grupo BMV, establece los criterios uniformes que promuevan el control adecuado, la seguridad de la información, la reducción de costos y el aprovechamiento de las tecnologías de la información disponibles.

f) Buzón de transparencia (línea de denuncia anónima)

En atención a las mejores prácticas nacionales e internacionales en materia de gobierno corporativo y de cumplimiento, y con la finalidad de promover y reforzar la participación activa del personal a través de mecanismos que permitan denunciar conductas ilícitas o comportamientos inadecuados, tales como sobornos, corrupción, acoso (sexual, laboral, entre otros), prácticas laborales indebidas, discriminación, etc., el Grupo cuenta con una herramienta electrónica conocida como “Buzón de Transparencia”, disponible para colaboradores y usuarios externos, lo que permite conocer e identificar las opiniones, propuestas e inquietudes de terceros interesados.

El Buzón de Transparencia funciona mediante reportes que se generan ingresando al enlace o ícono que se encuentra disponible en las páginas de Internet e Intranet del Grupo BMV, o bien vía telefónica, llamando sin costo al número 01-800-288-2872 e ingresando el código de acceso 888-703-0291, disponible los 365 días del año, las 24 horas del día.

Una vez generado el reporte, el sistema automáticamente envía un aviso a la cuenta de correo electrónico de Cumplimiento, para que el personal autorizado revise los detalles del asunto y realice las gestiones necesarias, en función de la naturaleza del reporte. El seguimiento que se hace de cada tema se lleva a cabo en conjunto con las áreas involucradas y/o interesadas, hasta la conclusión del asunto.

De igual modo, los miembros del Comité de Auditoría del Grupo BMV tienen acceso directo a esta herramienta, por lo que pueden revisar la evolución de cada reporte en tiempo real, además de que periódicamente Cumplimiento presenta a dicho órgano un informe detallado de las denuncias anónimas recibidas.

Durante 2020 se recibieron 16 denuncias que fueron atendidas en su totalidad, siendo 9 de ellas anónimas y 7 en las que el denunciante se identificó de forma voluntaria.



**La
Gestión
de Continuidad
de Negocio del Grupo
BMV durante 2020 ha sido
un elemento clave en para el
desarrollo de su operación.**

CONTINUIDAD DE **NEGOCIO**

Todos los aspectos que se han documentado y practicado por todos los colaboradores de la institución a través del Plan de Continuidad se pusieron en práctica durante la Pandemia con resultados satisfactorios, siendo importante destacar las siguientes actividades:

- a. Monitoreo de la salud de los colaboradores
- b. Reconfiguración de equipos de contingencia del Personal con Funciones Críticas, para mejorar su desempeño.
- c. Reforzar la conectividad de los empleados a través de Bandas Anchas Móviles (BAM ´s) que se adquirieron como un respaldo ante posibles fallas de proveedores.
- d. Monitoreo continuo sobre el comportamiento de la operación en contingencia, implementando las mejoras necesarias.
- e. Generación y seguimiento a reportes semanales por cada responsable de área.
- f. Análisis y preparación de planes ante posibles escenarios combinados durante la contingencia:
 - a. Epidemias/Pandemias con Sismo
 - b. Epidemias/Pandemias con Fallas Tecnológicas
 - c. Epidemias/Pandemias con Ataques cibernéticos
- g. Mantenimiento permanente al árbol de llamadas
- h. Generación de Información a las autoridades de forma continua respecta a la operación y acciones para mantener la operación en contingencia.

Los estándares internacionales como ISO 22301 y a las mejores prácticas del DRI Institute, sobre las cuales está diseñado el plan de continuidad del negocio ha permitido una estructura ágil y efectiva para su uso y administración, la cual aplica para todas las empresas del Grupo.

Elementos del plan

El plan de continuidad considera los siguientes elementos:

- Análisis, de Impacto al Negocio (BIA)
- Análisis de Riesgos en Continuidad (RA)
- Planes de Continuidad, Escenarios y estrategias
- Protocolos de comunicación y Manejo de crisis
- Calendarios de pruebas
- Gobierno de Continuidad, Grupos, equipos y personal crítico
- Sedes Alternas, de Operación y de datos
- Marco de referencia considerando estándares, mejores prácticas y regulaciones de las autoridades
- Metodologías de impactos cualitativos y cuantitativos, de Impacto al Negocio y de Pruebas
- Programas de difusión, concientización y capacitación
- Boletines, comunicados
- Capacitación continua
- Herramienta de gestión de información

Pruebas de continuidad del Negocio

Es importante destacar que, **los Planes de Continuidad de Negocio del Grupo BMV tienen como objetivo principal proteger los procesos críticos contra desastres o fallas mayores**, por lo que, a fin de garantizar su eficiencia, éstos se someten a pruebas bajo diversos escenarios de interrupción e involucrando la participación de todos los colaboradores del Grupo BMV. En ese sentido **durante 2020 se realizaron 9 pruebas bajo cada uno de los escenarios contemplados en el plan considerando a todas las empresas del grupo y con la participación de todo el personal.**

Capacitación y Concientización

Cada año se programan, desarrollan y aplican programas de capacitación y concientización a todo el personal de la institución en materia de continuidad a través de:

- **Jornadas de difusión de la Continuidad a nivel institucional**

Este año, debido a la contingencia actual, las Jornadas de Continuidad de Negocio se realizaron de forma virtual; esta concientización y capacitación es dirigida a todos los colaboradores del grupo, en esta ocasión se contó con una participación del 94%

- **Talleres, evaluaciones**

Al final de las jornadas se realiza una evaluación a cada colaborador con el fin de documentar su participación y nivel de entendimiento en materia de continuidad del negocio.

Adicional, la cultura organizacional sobre la Continuidad de Negocio se ha logrado a través de campañas de difusión, concientización y capacitación que exhortan a los empleados a interesarse en el tema y a hacer sinergia para estar mejor preparados ante posibles contingencias.

Todo lo anterior ha fortalecido la Gestión de Continuidad de Negocio del Grupo BMV, logrando una organización resiliente.





El Control interno es un elemento fundamental dentro de la operación y administración de cada una de las empresas del Grupo, por lo cual sus funciones planes de trabajo y desarrollo es presentado al Comité de Auditora, el cual lo autoriza al inicio del año y durante el año monitorea su cumplimiento.

CONTROL INTERNO

El sistema de Control interno ha sido desarrollado con base en las mejores prácticas como son COSO ITIL y Cobit.

Marco normativo:

- Funciones y responsabilidades de Control a nivel institucional.
- Metodología de administración de riesgos y control interno.
- Políticas de Control interno.
- Tabla de Facultades, las cuales establecen los actores principales de cada proceso, los conceptos a autorizar y los principales lineamientos para la adecuada administración del proceso.

Procesos:

Para poder establecer la plataforma de construcción para la gestión y control de riesgos fue necesario identificar el universo total de procesos a nivel institucional, partiendo de **macroprocesos, procesos, subprocesos, procedimientos hasta actividades**; estableciendo una homologación y estandarización de los mismos clasificándolos en:

- **Procesos de Gobierno:** Enfocan a la organización en objetivos, directrices, políticas, lineamientos y controles necesarios para la Planeación, Administración y Control del Grupo BMV
- **Procesos de Negocio:** Son los procesos de negocio que se ejecutan para cumplir la misión de la organización y generar ingresos.
- **Procesos de Soporte:** Son aquellos que se encargan de asegurar que el Grupo BMV cuente

con los recursos humanos, financieros, tecnológicos y materiales, necesarios para ejecutar los procesos estratégicos y los sustantivos.

Con base en lo anterior, durante 2020, se destacan las siguientes actividades:

1. Analizar todos los procesos de negocio reforzando:
 - a. Identificación y análisis de riesgos,
 - b. Análisis y diseño de control
 - c. Diagnóstico de control y
 - d. Generación del esquema de auto evaluaciones y monitoreo de controles críticos.
2. Se implementó la participación de control interno dentro de controles clave a nivel institucional a fin de reforzarlos, como es la segregación de funciones, revisión y autorización de procedimientos de todas las empresas.
3. Revisión y actualización de su marco normativo.
4. Mantenimiento continuo de su inventario de procesos acorde a su cadena de valor considerando una búsqueda continua de la mejora continua.
5. Informes permanentes del sistema de control interno, su desarrollo y resultados a los órganos de gobierno para su aprobación y Vo.Bo.

Monitoreo Continuo

Parte del sistema de Control interno considera un monitoreo continuo al cumplimiento de las políticas de Control, y controles clave identificados y diseñados en los procesos institucionales, por lo cual el área de control interno elabora un calendario de monitoreo el cual es presentado al Comité de Auditoria para su Vo.Bo., así como sus resultados.

Herramienta de gestión de Riesgos y Control interno (GRC)

Considerando el esquema de trabajo en acceso remoto por la contingencia el contar con una herramienta que permita monitorear a distancia el cumplimiento de los controles es algo fundamental, por lo cual se inició el análisis para la actualización de la herramienta GRC la cual busca hacer más eficiente la gestión de control con la primera línea de defensa.



La herramienta busca documentar y administrar:

- Inventarios de procesos
- Inventario de Políticas y Procedimientos
- Inventarios de Controles considerando
 - Metodologías de control
 - Inventarios de evidencia
 - Autoevaluaciones generando métricas de cumplimiento
- Inventario de indicadores
 - KPI´s
 - KCI´s





RIESGO OPERACIONAL

La administración de Riesgos se ha desarrollado con base en las tres líneas de defensa (mejores prácticas) de la siguiente manera:

Primera Línea de Defensa

Líneas de negocio, directores de cada área de negocio, y dueños de procesos.

1. Son los responsables de gestionar el riesgo como parte de su actividad considerando a todas las empresas del Grupo, para reforzar la primera línea de defensa se establecieron coordinadores de control los cuales pertenecen a las propias áreas operativas.
2. Este esquema promueve la participación de los responsables del proceso de forma activa, permeando una Cultura de Gestión del Riesgo, mejorando el conocimiento e identificación de los riesgos, para evolucionar a controles más avanzados.

Segunda Línea de Defensa

Integrada por: Riesgo Operacional, Control Interno, Cumplimiento, Seguridad de la información

1. Son especialistas en el diseño de control de riesgos y en su supervisión. Enfocados en el control y administración efectiva de los riesgos, gestionándolos con base en el nivel de apetito de riesgo definido por la alta dirección. Responsables de apoyar a la primera línea de defensa en la identificación, medición, gestión y reporte de los riesgos y controles. Promotores de la cultura de riesgos y control interno, proporcionando orientación, asesoramiento y juicio experto en todos los asuntos relacionados con riesgos y controles, definiendo las metodologías institucionales en esta materia, siendo el punto de referencia de la institución para estos temas.
2. La integración de la segunda línea de defensa, siendo independiente a la operación (1era línea) permitió que en Grupo BMV se realice una gestión holística y se conjunten esfuerzos para blindar todas las aristas del Riesgo Operacional, trabajando de la mano con Control Interno, Continuidad de Negocio y Seguridad de la Información.



Tercera Línea de Defensa

1. Integrada por: Auditoría interna y Auditoría Externa
2. Revisión independiente del control de riesgos. En específico Auditoría Interna acorde a su plan evalúa los controles, políticas y procedimientos definidos, apoyando a la segunda línea de defensa, confirmando que los riesgos sean gestionados de manera efectiva en la Institución.

Grupo BMV, partiendo de su cadena de valor y acorde a su metodología, identifica los riesgos inherentes de sus procesos y proyectos, clasificándolos de la siguiente manera:

- Riesgos Estratégicos
- Riesgos Operativos
- Riesgos Tecnológicos
- Riesgos Financieros
- Riesgos de Cumplimiento
- Riesgos Reputacionales
- Riesgos de Continuidad del Negocio
- Riesgos de Ciberseguridad

Respecto a las amenazas dentro de los riesgos de Continuidad considerados, han cobrado relevancia por la situación actual y se visualizan como críticas a administrar de ahora en adelante:

a. Enfermedades infecciosas / Pandemias

Impactos en las condiciones de salud pública como fue el brote de coronavirus (COVID-19) que ocurrió durante el 2020 y seguirá siendo relevante durante el 2021

b. Naturales

Relacionado con impactos que se generan de forma natural como son temblores, terremotos inundaciones.

Respecto a la amenaza crítica dentro del Riesgo de ciberseguridad, se han considerado:

a. Riesgos de ataques cibernéticos

Accesos no autorizados a nuestras plataformas de negociación que afecten la operación y generan información no confiable

Riesgos emergentes

Pandemias

Medidas de mitigación

- Monitoreo de notificaciones de la Ssa y OMS
- Campañas de concienciación
- Comunicación y notificación continua preventiva
- Seguimiento de recomendaciones sanitarias
- Accesos remotos
- Pruebas de escenario
- Capacitación
 - Plan de Continuidad
 - Servicio Médico

Naturales

- Instalaciones que cumplen con la regulación de construcción vigente
- Equipo de Protección Civil
- Rutas de evacuación
- Simulacros de repliegue y evacuación
- Capacitación
- Pólizas de seguro
- Pruebas de escenario
 - Plan de continuidad

Ataques informáticos

- Campañas de concientización
- Control de dispositivos
- Políticas de seguridad
- Gestión de incidentes
- Gestión de accesos
- Monitorización y control de los sistemas constante
- Antivirus
- Firewalls
- Comunicación y notificación continua preventiva
- Capacitación
- SOC (Centro de Operaciones de Seguridad)
- NOC (Centro de Operaciones de Red)
- Pruebas de escenario
- Control de Accesos Físicos y Lógicos
- Perfiles de usuarios
- Accesos restringidos
- Autenticación de usuarios



Los riesgos de continuidad son administrados por el Plan de Continuidad del Negocio, el cual monitorea de forma continua su comportamiento y tiene estrategias para la administración de estos en caso de materializarse, incluyendo un plan de pruebas anual.

Organigrama actual para la Gestión y Administración de Riesgos:



Considerando lo anterior se destacan las siguientes actividades durante 2020:

III. **Actualización Normativa** la cual incluye:

- o Políticas de Riesgos
- o Manuales de riesgos
- o Diseño de metodologías
- o Niveles de servicio
- o De Indisponibilidad
- o De cuantificación de incidentes
- o De exposición al riesgo

IV. **El alcance del análisis de Riesgos** se enfoca principalmente en:

o **Análisis de incidentes**

- Los colaboradores de la institución reportan a través de los procesos definidos todos los incidentes tecnológicos y operativos los cuales se registran en una base de datos que para su análisis y seguimiento y en su caso relacionarlos con riesgos existentes o nuevos, los cuales se puedan gestionar y administrar, generando información para la toma de decisiones y gestión de riesgos.

o **Análisis de Procesos**

- De manera continua se actualiza y mantiene un análisis de riesgos en los procesos institucionales considerados en la cadena de Valor.

o **Análisis de Proyectos**

Se inició el análisis de Riesgos en la cartera de Proyectos institucionales.

V. Herramienta de gestión de Riesgos y Control interno (GRC)

Implementación de la nueva herramienta que permitan documentar y administrar:

- o Inventarios de Riesgos
- o Metodologías de Riesgos
- o Inventario de indicadores

Con el fin de identificar de manera continua los principales riesgos y tener una base de datos actualizada, esta se actualiza con el resultado del análisis de: incidentes, monitoreos de control y observaciones de auditoría.

Factores de Riesgo en Grupo BMV

Factores de Riesgo operativo

Son todos aquellos factores que pueda producir una deficiencia de información o procesos internos, errores humanos, fallos de gestión o alteraciones provocadas por acontecimientos internos o externos que deriven en la reducción, deterioro o interrupción de los servicios prestados.

Factores de Riesgo de Información Financiera

- a) La gran mayoría de nuestras operaciones son conducidas en México y dependen del desempeño de la economía mexicana. En consecuencia, nuestro negocio, situación financiera y resultados de operación pueden verse afectados por el crecimiento y la condición general de la economía. Factores como la volatilidad en el tipo de cambio, el incremento de la inflación o movimientos de las tasas de interés son variables y Grupo BMV no tiene control sobre de estos.
- b) Las acciones de política económica del gobierno mexicano y el desempeño económico en general pudieran tener un efecto significativo sobre las empresas del sector privado, así como sobre las condiciones de mercado, los precios y ganancias de los valores mexicanos, incluyendo los nuestros.



- c) Acontecimientos políticos en México podrían afectar la política económica mexicana e impactarnos adversamente.
- d) Las reacciones de los inversionistas ante acontecimientos económicos y de mercado adversos en el mundo (como la baja internacional en los precios del petróleo) pueden tener un efecto negativo en los valores de emisoras y economía mexicanas, lo que implicaría efectos en los resultados de nuestra operación.
- e) La correlación entre la situación económica de México con los Estados Unidos se ha acentuado (envío de remesas, condiciones de mercado), esto como resultado de la celebración del Tratado de Libre Comercio de América del Norte y del incremento en el volumen de actividad económica entre ambos países.
- f) Los ingresos se generan principalmente de los aranceles que cobramos por los servicios de intermediación, listado, custodia, compensación, liquidación y venta de información de mercado. Esta actividad puede ser afectada por diversas variables, como:
 - i. El número de operaciones, volumen y precio de los valores
 - ii. El número y la capitalización de mercado de las emisoras listadas
 - iii. El número de valores listados, instrumentos financieros derivados y demás instrumentos financieros objeto de intermediación
 - iv. El número de casas de bolsa e intermediarios activos en el mercado
 - v. El nivel de tasas de interés y las necesidades de financiamiento de las empresas en México
 - vi. La situación de la economía global y mexicana.

Factores de Riesgo Estratégico

- a) El nivel de cultura bursátil, la propensión al ahorro, la penetración bancaria y de otros servicios financieros en México, tienen una relación estrecha en el crecimiento de algunos de nuestros negocios.
- b) Existe un grupo de accionistas formado por entidades financieras, que, a través de un Fideicomiso de Control, tienen influencia significativa en la BMV y pueden llegar a tener intereses que difieran o estén en conflicto con los intereses de los demás accionistas. El control de este fideicomiso, con respecto a todos los asuntos que se someten a la votación de nuestros Accionistas, les permite ejercer una influencia significativa en la operación de nuestro negocio.
- c) El volumen de negociación en la Bolsa depende del atractivo del mercado mexicano para los inversionistas, un conjunto de:

- Las perspectivas a futuro y del nivel de confianza en las empresas mexicanas que cotizan en la Bolsa
 - La solidez de nuestros negocios de bolsa y negociación como medios para llevar a cabo la intermediación bursátil
 - El marco regulatorio para invertir en valores e instrumentos financieros derivados listados en México
 - La economía en general del país
- d) Actualmente, la mayoría de nuestros negocios enfrentan competencia, cuya presencia pudiera incrementarse, ocasionando un impacto en los negocios.
- e) Cambios rápidos en la tecnología e innovación de productos, así como, en las necesidades y preferencias de los clientes.
- f) Una porción importante de nuestros gastos es la compensación a nuestro personal, por lo que, dependemos en gran medida de nuestra capacidad para contratar y retener a personal calificado. La retención de personal calificado puede requerir de incrementos a la contraprestación que pagamos a dicho personal.
- g) La Bolsa compite cada vez más con bolsas de valores del extranjero por listar a emisores de valores de deuda, acciones, derivados, y otros instrumentos financieros. Un porcentaje importante del volumen de operaciones de emisores mexicanos ocurre fuera de la Bolsa y en bolsas del extranjero.
- h) La venta de productos de información de mercado y de servicios que proporciona la Bolsa, también está sujeta a la competencia de otros proveedores de productos similares.
- i) Aunque MexDer es la única bolsa de derivados autorizada en México, tiene numerosos competidores tanto actuales como potenciales, domésticos y globales, dentro de los cuales se incluyen bolsas de valores, mercados de opciones, mercados de futuros, mercados *over-the-counter*, *crossing systems* (sistemas cruzados), consorcios de clientes grandes e instalaciones de correduría e intermediación. No existe impedimento regulatorio alguno para que otros mercados puedan listar y llevar a cabo operaciones de intermediación de productos equivalentes a los productos listados u operados en MexDer, incluyendo derivados ligados a TIIE. En particular, dada la autorización otorgada por el CFTC (*Commodity Futures Trading Commission*) a MexDer, para que ofrezca y venda contratos de futuros sobre el IPC en los Estados Unidos de América, y para que lleve a cabo la negociación electrónica de sus contratos con miembros del MexDer en los Estados Unidos de América, el CFTC ha solicitado reciprocidad a las autoridades mexicanas, que podrán otorgarla. Adicionalmente, el CFTC podría retirar dicha autorización.



Factores de Riesgo Tecnológico

- a) Involucra fallas, interrupciones o demoras en los servicios de las plataformas de negociación las cuales puedan causar daños económicos a un cliente.
- b) Nuestro éxito depende de que mantengamos la integridad de nuestras plataformas de negociación, sistemas e infraestructura; nuestros sistemas de cómputo pueden sufrir fallas, limitaciones de capacidad e interrupciones que pueden incrementar nuestros costos operativos y causar la pérdida de clientes.
- c) La mayor parte de nuestros gastos, tales como tecnología de la información, desarrollo de comunicaciones y gastos de mantenimiento, son fijos y no se pueden reducir rápidamente en respuesta a disminuciones en nuestros ingresos. Además, podemos incurrir en costos significativos de desarrollo, así como, en gastos de venta y promoción al introducir nuevos productos y servicios, o en costos para mejorar nuestra tecnología o propiedad intelectual, los cuales puede ser que no se traduzcan en la obtención de ingresos significativos
- d) SIF ICAP. Depende en gran medida de la tecnología de ICAP plc. En caso de que surgiera una diferencia irreconciliable entre SIF ICAP y ICAP plc., tenemos la obligación de adquirir todas las acciones en circulación de SIF ICAP de las que ICAP plc. sea propietario y, por lo tanto, podríamos perder un importante proveedor de tecnología.

Factores de Cumplimiento o Regulatorio

- a) Estamos sujetos al riesgo de litigio. Algunos aspectos de nuestro negocio traen consigo el riesgo de enfrentar litigios, por lo cual se podría incurrir en gastos legales significativos en su defensa.
- b) Por otra parte, los cambios a la legislación fiscal mexicana pudieran tener un impacto en nuestros negocios de bolsa y negociación, lo cual podría resultar en una disminución en el número de empresas listadas o en el volumen de operaciones en la Bolsa y, consecuentemente.
- c) Los cambios regulatorios pudieran tener un efecto adverso en nuestro negocio. Operamos muchos de nuestros negocios de acuerdo con las concesiones y autorizaciones del gobierno mexicano, las cuales pudieran ser revocadas por infracciones graves y reiteradas a las disposiciones legales o administrativas que le son aplicables o llegar a realizar nuevas concesiones que deriven en nuevas competencias de los negocios de Grupo BMV.
- d) Conflictos de interés entre las funciones de autorregulación y nuestros intereses como una sociedad listada.



- e) Los aranceles y/o comisiones que Indeval, BMV, CCV y Asigna pueden cobrar periódicamente a los usuarios por sus servicios son sometidas a la aprobación y/o derecho de veto de los reguladores CNBV y/o Banco de México, según corresponda. En algunos casos estas instituciones tienen la facultad de requerir modificaciones a los aranceles y/o comisiones que cobran nuestros negocios. Si en algún caso nuestros negocios no pudieran modificar su estructura tarifaria, ya sea reduciendo tarifas para mejorar su competitividad o incrementándolas para mejorar su rentabilidad, sus operaciones podrían ser afectadas.
- f) Podría no requerirse, en el futuro, que los valores inscritos en el RNV, sean listados en la Bolsa.
- g) En el Indeval, la custodia de valores gubernamentales, así como la administración del sistema de liquidación de valores considerado como un sistema de pagos de gran importancia en México representan una porción importante de las actividades de Indeval y por ende de los ingresos de este. Dicho lo anterior, la situación financiera de la entidad podría verse comprometida si por cualquier razón, éstas dejaran de permanecer dentro del ámbito de funciones y servicios de Indeval y que otra organización, como Banco de México, llegase a decidir realizar ciertas actividades que lleva a cabo actualmente el Indeval.



CAPITAL TECNOLÓGICO



Desarrollo del **Plan Estratégico de Tecnología** 2020 - 2025



Recertificación bajo la norma ISO 20001 - 2018



Implementación **DRP independiente** para Asigna, BMV, MexDer, Indeval y CCV



99.95% de disponibilidad de los servicios



Alta disponibilidad en plataforma de operación de los sistemas de información de MexDer

Visión Tecnológica

Hoy día **la Tecnología** no solamente está transformando radicalmente los negocios sino que además, **durante la Pandemia de Covid 19 resultó ser el habilitador fundamental de la continuidad operativa bajo las complicadas circunstancias de distanciamiento social que debimos enfrentar en todo el planeta.** Por estos motivos durante el año 2020 se realizó una actualización importante al plan de Tecnología del Grupo BMV.

El Plan aborda simultáneamente las acciones a tomar para mantener una alta confiabilidad de nuestras operaciones, soportar el crecimiento de los negocios existentes y habilitar las capacidades para la creación de nuevos negocios potenciando la innovación y exploración. Desde la perspectiva de creación de capacidades de futuro se contempla una migración progresiva hacia los servicios “en la nube” con la mira en logro de eficiencia, flexibilidad y sostenibilidad. La creación de una arquitectura orientada a los servicios digitales con énfasis en la monetización de activos de información y la exploración de oportunidades en el uso de tecnologías disruptivas como Blockchain, Inteligencia Artificial y explotación de Analíticos de Datos.

Lo anterior se soporta en **4 pilares estratégicos**, los cuales están alineados a la estrategia institucional:

- **Excelencia** operativa
- **Reorientación** del Rol de TI
- **Transformación** plataforma tecnológica
- **Tecnologías** disruptivas

Principales Logros en Tecnología 2020

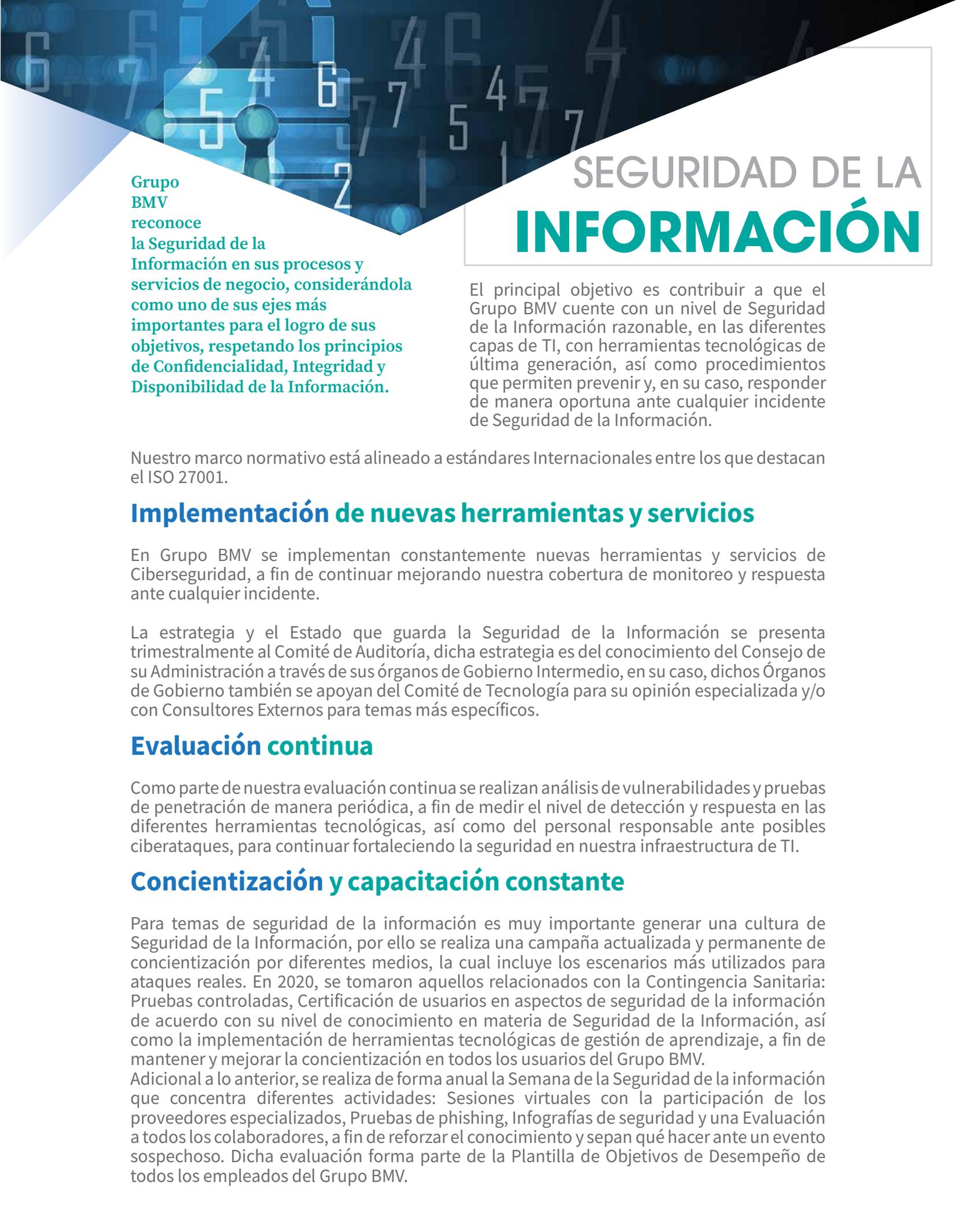
- **Desarrollo del Plan Estratégico de Tecnología 2020 - 2025** con el fin de asegurar la confiabilidad de los aplicativos, desarrollar capacidades para crecimiento de los negocios actuales y preparar las capacidades para habilitar la innovación y lanzamiento de nuevos negocios.
- **Implementación de esquema de DRP Independiente** para los negocios Asigna, BMV / MexDer, INDEVAL y CCV.
- **Cumplimiento a requisitos establecidos por Banxico** para seguridad de las operaciones SPEI para INDEVAL



- **Recertificación bajo la norma ISO 20001 - 2018** para los servicios de Ruteo de Órdenes, Market Data y Compensación y Liquidación.
- Implementación del módulo de evaluación de riesgos en MexDer.
- Implementación de las capacidades para operación remota tanto de colaboradores como para clientes durante el Covid-19.
- Implementación de nuevas versiones y **actualización tecnológica** de Valrisk 2.0, Vigía MexDer y Cuenta MexDer.

Niveles de Servicio Ofrecidos 2020

Empresa / Servicio	% Esperado	Disponibilidad de servicios		
		# Incidentes relevantes	Minutos afectación	% Disponibilidad
BMV	99.90%	2	212	99.81%
MEXDER	99.80%	0	0	100%
Asigna	99.80%	0	0	100%
Indeval	99.80%	1	150	99.92%
CCV	99.80%	0	0	100%
Total		3	362	99.95%



Grupo BMV reconoce la Seguridad de la Información en sus procesos y servicios de negocio, considerándola como uno de sus ejes más importantes para el logro de sus objetivos, respetando los principios de Confidencialidad, Integridad y Disponibilidad de la Información.

SEGURIDAD DE LA INFORMACIÓN

El principal objetivo es contribuir a que el Grupo BMV cuente con un nivel de Seguridad de la Información razonable, en las diferentes capas de TI, con herramientas tecnológicas de última generación, así como procedimientos que permiten prevenir y, en su caso, responder de manera oportuna ante cualquier incidente de Seguridad de la Información.

Nuestro marco normativo está alineado a estándares Internacionales entre los que destacan el ISO 27001.

Implementación de nuevas herramientas y servicios

En Grupo BMV se implementan constantemente nuevas herramientas y servicios de Ciberseguridad, a fin de continuar mejorando nuestra cobertura de monitoreo y respuesta ante cualquier incidente.

La estrategia y el Estado que guarda la Seguridad de la Información se presenta trimestralmente al Comité de Auditoría, dicha estrategia es del conocimiento del Consejo de su Administración a través de sus órganos de Gobierno Intermedio, en su caso, dichos Órganos de Gobierno también se apoyan del Comité de Tecnología para su opinión especializada y/o con Consultores Externos para temas más específicos.

Evaluación continua

Como parte de nuestra evaluación continua se realizan análisis de vulnerabilidades y pruebas de penetración de manera periódica, a fin de medir el nivel de detección y respuesta en las diferentes herramientas tecnológicas, así como del personal responsable ante posibles ciberataques, para continuar fortaleciendo la seguridad en nuestra infraestructura de TI.

Concientización y capacitación constante

Para temas de seguridad de la información es muy importante generar una cultura de Seguridad de la Información, por ello se realiza una campaña actualizada y permanente de concientización por diferentes medios, la cual incluye los escenarios más utilizados para ataques reales. En 2020, se tomaron aquellos relacionados con la Contingencia Sanitaria: Pruebas controladas, Certificación de usuarios en aspectos de seguridad de la información de acuerdo con su nivel de conocimiento en materia de Seguridad de la Información, así como la implementación de herramientas tecnológicas de gestión de aprendizaje, a fin de mantener y mejorar la concientización en todos los usuarios del Grupo BMV.

Adicional a lo anterior, se realiza de forma anual la Semana de la Seguridad de la información que concentra diferentes actividades: Sesiones virtuales con la participación de los proveedores especializados, Pruebas de phishing, Infografías de seguridad y una Evaluación a todos los colaboradores, a fin de reforzar el conocimiento y sepan qué hacer ante un evento sospechoso. Dicha evaluación forma parte de la Plantilla de Objetivos de Desempeño de todos los empleados del Grupo BMV.

CAPITAL INTELECTUAL



Por 6° ocasión, nos certificamos en el estándar internacional ISO/IEC 20000-1:2018 para los servicios de ruteo de órdenes, *market data* y compensación y liquidación



88 millones de pesos invertidos en proyectos de los cuales 40 millones fueron capex



Plataformas desarrolladas internamente



Liberación de plataforma de información LED



Desarrollo de proyectos estratégicos: Custodia en directo, Cámara de Bonos y Emisión electrónica de títulos

En Grupo BMV trabajamos constantemente en la mejora de nuestros procesos con un enfoque hacia la automatización, innovación y mejora continua.

Cultura de Innovación – Proyectos 2020

En 2020 el portafolio de proyectos tuvo como resultado 5 proyectos terminados y 9 proyectos activos, a continuación, se presenta la inversión realizada.

Proyectos terminados

Proyecto	Objetivo	Fecha
CVA DVA	Implementar las soluciones CVA DVA y Risk Watch para captar clientes que buscan cumplir con la regulación de la Ley de Mercado de Valores, Circular Única de Emisoras y Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).	Julio, 2020
Renovación de Ruteadores	Renovar la infraestructura utilizada para el servicio de acceso a la red financiera para 47 Instituciones como Bancos y Casas de Bolsa. Este proyecto evito la obsolescencia tecnológica y robusteció la seguridad en el intercambio de información en la red financiera.	Octubre, 2020
HA Mexder	Robustecer la plataforma de operación de los Sistemas de Información Mexder mediante un esquema de Alta Disponibilidad en sus componentes tecnológicos para incrementar su disponibilidad operativa.	Febrero, 2020
Página web Fase II	Implementar mejoras al sitio web del Grupo BMV como soluciones de búsqueda, visualización de videos, gráficos y tablas de información.	Abril, 2020
Incremento de ancho de banda en red dorsal (último)	Robustecer la capacidad de ancho de banda en los enlaces de la red dorsal evitando interrupciones en el tráfico de información de las empresas del Grupo BMV por el crecimiento de servicios y aplicaciones de años recientes.	Julio, 2020



Proyectos activos

Proyecto	Objetivo	Fecha
Custodia en Directo	Habilitar acceso a la infraestructura financiera del mercado local y proveer servicios a las instituciones financieras extranjeras como Bancos, administradores de fondos, compañías de seguros, custodios globales, etc. Además, se busca automatizar procesos mediante el uso de la tecnología RPA (Robotic Process Automation). Se estiman ingresos en 2021 por 32.1 millones de pesos.	Segundo trimestre, 2021
Cámara de Bonos	Implementar modelos de riesgo para todos los Bonos M en ejecución en la plataforma tecnológica actual.	Abril, 2021
Emisión electrónica de títulos	Implementación de títulos y bóvedas electrónicas en diferentes sitios geográficos para simplificar el proceso de emisión de valores mediante medios seguros, mitigar riesgos operativos de procesos manuales, incrementar la agilidad en el servicio al cliente, acelerar el fondeo de emisiones recurrentes, reducir la concentración de liquidación de operaciones al cierre, etc. A través de este proyecto se dará cumplimiento a las disposiciones de carácter general aplicables a la Emisión Electrónica de Títulos.	Primer trimestre, 2021.
Valrisk 2.0 Fase I	Actualizar componentes y agregar funcionalidad al sistema Valrisk del área de Riesgos Financieros para brindar una ventaja operativa y comercial al ser instalado en la infraestructura de los clientes para automatizar el proceso de cálculo de riesgos.	Enero, 2021
DRP Flexible	Implementar una nueva arquitectura que permita activar, de forma independiente, un escenario de recuperación ante desastres para las empresas de Indeval, CCV y Asigna. Además, considera la automatización de cambios de configuración para las empresas de Indeval, CCV, Asigna, Valmer, BMV & MexDer para evitar impacto a los tiempos de recuperación solicitados por las autoridades.	Agosto 2021
Página Web Fase III	Dar continuidad a la renovación del sitio de Grupo BMV atendiendo observaciones de clientes, mejoras en la búsqueda de información, reingeniería de la interfaz gráfica y la incorporación de nuevos componentes tecnológicos.	Marzo, 2021

Proyectos activos

Proyecto	Objetivo	Fecha
Upgrade SIM y Cta. Derivados	Actualizar los componentes tecnológicos de los sistemas Mexder para reducir riesgos tecnológicos.	Marzo, 2021
Motor de Riesgos Asigna	Implementar un sistema para actualizar y automatizar las metodologías de medición de riesgos. A través del nuevo modelo de marginación se logrará hacer más eficiente el cálculo de márgenes para clientes al poder correlacionar productos. También se obtendrá un mejor reconocimiento de la exposición al riesgo financiero de los clientes. Adicionalmente, se implementarán metodologías Cover One de Crédito y Liquidez para robustecer la red de salvaguardas financieras y dar cumplimiento a los Principios de Infraestructuras Financieras (PFMIs) requeridos por la autoridad.	Marzo, 2021
Sistema de Comisiones Asigna	Construir una solución para automatizar el proceso de facturación de Asigna, reduciendo riesgos operativos, optimizando el tiempo en la generación de la facturación mensual además de ofrecer disponibilidad de información histórica.	Julio, 2021
Reemplazar Infiniband por ethernet	Reemplazar la arquitectura actual de Infiniband por una plataforma Ethernet de última tecnología basada en estándares internacionales para reducir riesgos operativos y tecnológicos asegurando un mejor soporte.	Junio, 2023



Alianza con Bolsas y Mercados Españoles - LED

Con la finalidad de **impulsar** el negocio de **Market Data** en **Latinoamérica**, se liberó en junio de 2020 la plataforma LED, iniciativa diseñada en conjunto con Bolsas y Mercados Españoles para promover la generación, distribución y venta de información de mercados de valores Latinoamericanos.

Esta primera versión cuenta con información de Maestro de Valores, Precios al cierre y eventos relevantes de los principales mercados financieros latinoamericanos.

Plataformas tecnológicas del Grupo BMV.

La gran mayoría de nuestras plataformas tecnológicas han sido desarrolladas por talento mexicano y nuestro equipo de tecnología, teniendo un gran resultado, por un lado, debido a la experiencia, compromiso y competencias del equipo, y por otro, el amplio conocimiento que se tiene del negocio y la identificación de necesidades.

- Motor de Negociación Transaccional – MONET

Sistema electrónico de negociación de la Bolsa Mexicana de Valores que procesa en tiempo real cada una de las órdenes que transmiten los intermediarios ya sea por cuenta propia o por cuenta de sus clientes.

Este ha permitido contar con mayor transparencia y velocidad de ejecución, mejor formación de precios, mayor liquidez y la concertación de un mayor número de operaciones.

- CLEAR-MX – Asigna

CLEAR-MX es el sistema de la Cámara de Derivados que otorga los niveles de servicios necesarios para el registro y novación de operaciones de contratos derivados segregados en estructuras de cuentas, compensación en tiempo real, colateralización en valores o efectivo, valuación de mercado y liquidación diaria.

- Motor de riesgos de Asigna

El motor de riesgos Asigna cuenta con un proceso que atiende los niveles de servicios necesarios para la adecuada gestión de riesgos, integra una metodología de cálculo de riesgos y está alineado a las disposiciones emitidas por las distintas autoridades nacionales e internacionales.



- Sistema de Depósito, Administración y Liquidación de Valores de Indeval – DALI

DALI es el sistema de Indeval que basa la comunicación con sus Participantes en el estándar ISO15022 para facilitar la automatización de procesos, también realiza la liquidación de operaciones de valores utilizando compensación a través de un algoritmo de optimización lineal, reduciendo la liquidez necesaria por parte de los Participantes al momento de liquidar sus operaciones. Obtuvo el Premio Franz Edelman Award por la implementación de investigación de operaciones en el sistema de liquidación y algoritmo de compensación.

- Sistema SCO versión 2.0

Renovación tecnológica del sistema de la CCV desarrollado en Uniface y Sybase a las tecnologías actuales Oracle y Java con el propósito de soportar las necesidades operativas actuales y futuras y proveer a los clientes un sistema que cubra sus expectativas basado en seguridad, tecnología y eficiencia.

Esta renovación tiene como beneficio conservar la eficiencia en la funcionalidad del sistema y ofrecer a los usuarios un servicio óptimo y seguro.

Certificaciones

ISO/IEC 20000-1: 2018

En diciembre de 2020 se logró por 6to año consecutivo la certificación del Sistema de Gestión de Servicios la certificación en el estándar internacional ISO/IEC 20000-1:2018 para los servicios de:

- Ruteo de Órdenes
- Market Data
- Compensación y Liquidación.

Esta certificación de reconocimiento internacional, es avalada por un organismo externo (NYCE) y nos permite tener la certeza de que estos 3 servicios críticos son operados bajo las mejores prácticas para la gestión de servicios de TI.

El Sistema de Gestión de Servicios fomenta a través de su política de gestión una cultura de mejora continua:

“Promover e innovar la creación de valor a través de los servicios de TI mediante la alineación de procesos que permitan capitalizar el conocimiento organizacional, fomentando la

cultura de mejora continua para mejorar el desempeño operativo. Garantizando la entrega de información de manera completa, correcta y oportuna para la satisfacción de nuestros clientes internos, externos y autoridades”.

La operación del sistema de gestión de servicios se conforma de los siguientes procesos:

Procedimientos de gestión

- Gestión de Documentos
- Gestión del Conocimiento
- Gestión de Mejoras
- Gestión de Riesgos del Servicio
- Gestión de Informes del Servicio

Procesos para la planificación y control de la operación de servicios

- Gestión del Catálogo de Servicios
- Gestión de Activos de TI y Configuraciones del Servicio

Procesos de relación y acuerdos

- Gestión de Relaciones con el Negocio
- Gestión de Niveles de Servicio
- Gestión de Proveedores de TI

Procesos de oferta y demanda

- Gestión Financiera
- Gestión de la Demanda y Capacidad de los servicios de TI

Procesos de garantías

- Gestión de la Disponibilidad del Servicio
- Gestión de la Continuidad del Servicio
- Gestión de Seguridad de la Información

Procesos para el diseño, construcción y transición de servicios

- Gestión de Cambios
- Gestión de Diseño y Transición de Servicios
- Gestión de Liberaciones

Procesos de resolución y solicitudes de servicio

- Gestión de Incidentes
- Gestión de Solicitudes de Servicio
- Gestión de Problemas

“Garantizando la entrega de información de manera completa, correcta y oportuna para la satisfacción de nuestros clientes internos, externos y autoridades”.

El Sistema de Gestión de Servicios está respaldado por el estándar internacional ISO/IEC 20000-1:2018 que consolidado por el conocimiento de logros pasados fomenta el entendimiento mutuo en las organizaciones para crear más y mejores servicios de TI.

Principales beneficios:

- Servicios de TI alineados a la estrategia comercial de la organización.
- Contar con un marco sólido de mejores prácticas en la gestión de servicios de TI.
- Mejorar la capacidad para la planificación, diseño, transición, entrega y mejora de los servicios de TI certificados.
- Mejorar los niveles de satisfacción de nuestros clientes.
- Mejor control operacional en la gestión y entrega de servicios para optimizar los niveles de desempeño.
- Contar con una base documental para contribuir en la atención oportuna de auditorías regulatorias, tanto internas como externas al Grupo BMV.
- Incrementar la ventaja competitiva.
- Cultura de mejora continua.

Apego a estándares internacionales

En términos de Seguridad de la Información, su Marco Normativo está alineado a estándares Internacionales, entre los que destacan el ISO 27001.

En cuanto al área de Auditoría Interna, su metodología está basada en estándares internacionales para la práctica profesional de Auditoría Interna del IIA (Instituto de Auditores Internos). Por su parte, para temas de auditoría de sistemas se toma como referencia ISACA.





Estamos convencidos de que detrás de cada proyecto, hay un gran equipo de trabajo, quienes enriquecen nuestro día a día con su talento, experiencia y diversidad.

CAPITAL HUMANO



534 colaboradores
43% Mujeres | 57% Hombres



483 consultas
médicas brindadas



87% del
personal capacitado



25% de las vacantes
cubiertas con personal interno



Monto promedio de **inversión**
por empleado en
capacitación: \$9,300



27% menos en tasa de rotación
voluntaria vs. 2019



11.5 horas promedio de
capacitación por colaborador
116 cursos

Nuestros colaboradores son el principal diferenciador de Grupo BMV. Su desarrollo integral representa también el desarrollo y evolución de nuestra Institución, por lo que constantemente buscamos ofrecer las mejores condiciones laborales y conservamos un adecuado equilibrio entre la vida profesional y personal.

Al 31 de diciembre de 2020, contamos con 534 empleados, de los cuales el 57% son hombres y 43% mujeres. La jornada laboral es de 40 horas semanales distribuidas de lunes a viernes, teniendo una hora para tomar alimentos, ajustándose a un horario general de 8:30 a 17:30 hrs. El horario y la jornada de trabajo podrán modificarse con base en las necesidades de la empresa o de la naturaleza del trabajo, siempre dentro del marco de la Ley Federal del Trabajo y del Reglamento Interior de Trabajo. Contamos con un programa de horarios escalonados.

Prestaciones del Grupo BMV:

- Seguro de gastos médicos mayores
- Seguro de vida
- Aguinaldo superior a la ley
- Prima vacacional
- Fondo de ahorro
- Vales de despensa
- Planes de jubilación

Beneficios adicionales:

- Consultorio médico con un horario de atención de 06:30 a 15:00 hrs.
- Lactario
- Comedor y cafetería
- Convenio con aseguradora para descuento preferencial del seguro de auto
- Descuentos en guarderías y centros educativos
- Convenios con gimnasios y centros deportivos
- Descuentos y promociones especiales en restaurantes, hoteles, parques de diversiones, actividades artísticas, electrodomésticos, tiendas departamentales, entre otros

Salud y bienestar

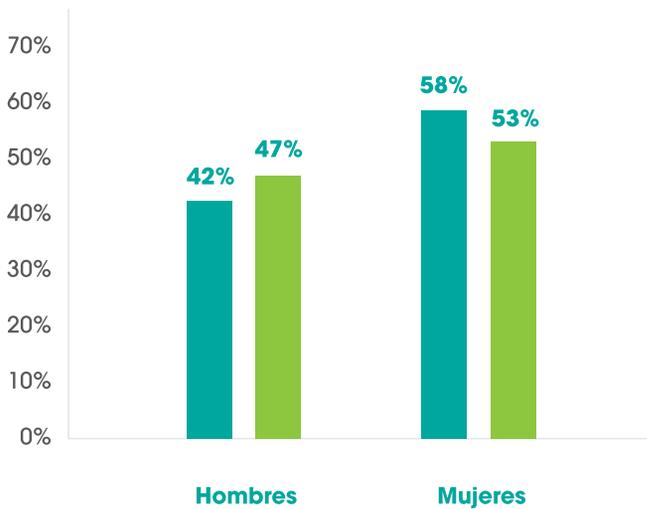
Una de nuestras principales metas es mantener el bienestar de nuestros colaboradores, por lo que se cuenta con una póliza de seguro de gastos médicos mayores, así como con el servicio de Médica Móvil, el cual ofrece servicio de ambulancia, consultas médicas telefónicas o por video llamadas, así como consultas a domicilio con costo preferencial.

Consultorio Médico

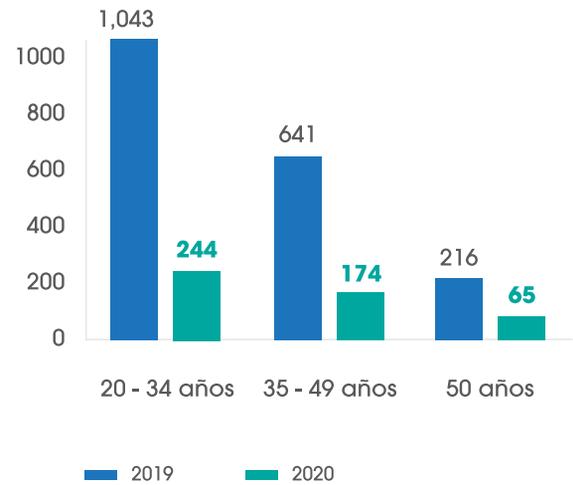
En 2020, las consultas médicas brindadas fueron 483, principalmente en el primer trimestre del año.



Atención por género



Atención por rango de edad



Feria de la Salud

Con la finalidad de que nuestros colaboradores tomen medidas preventivas y mantengan hábitos saludables, cada año llevamos a cabo la Feria de la Salud, espacio donde los colaboradores tienen la oportunidad de hacerse estudios gratuitos para monitorear su salud, y empresas expertas en bienestar ofrecen sus servicios con precios preferenciales.

Durante 2020, dada la pandemia, la Feria se llevó a cabo de forma virtual y se centró en Covid - 19, en la cual se impartieron pláticas a los colaboradores, con apoyo de médicos especializados, abordando los siguientes temas:

- Generalidad del Covid - 19
- Nutrición
- Salud Mental

Ésta se llevó a cabo del 1 al 3 de septiembre y se contó con la participación de 187 colaboradores.



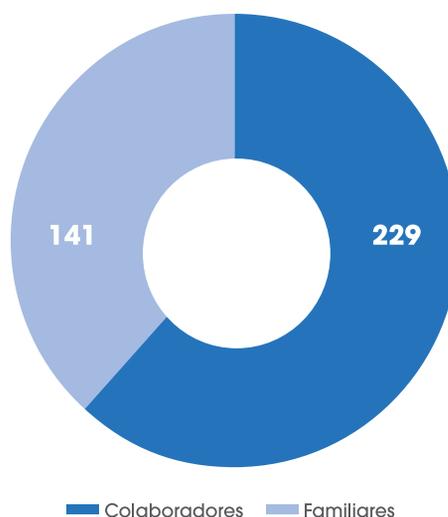
Vacuna Influenza

Desde el año 2014 se ha otorgado la facilidad de aplicar la vacuna de la influenza a los colaboradores del Grupo BMV en las instalaciones. En el año 2020, a pesar de los retos presentados, no bajamos la guardia y redoblamos esfuerzos invitando a los colaboradores del Grupo BMV y a dos acompañantes a aplicarse dicha vacuna. Esta campaña se llevó a cabo junto con un Centro de Salud del 8 al 10 de diciembre.

Gracias a esta iniciativa, 370 personas tuvieron acceso a la vacuna.



Aplicación vacuna Influenza



Salud emocional

Con la finalidad de prevenir los factores de riesgo psicosocial y promover un entorno organizacional favorable, Grupo BMV ha declarado una serie de compromisos, mismos que se encuentran en la Política de Factores de Riesgos Psicosociales.

En ese sentido, durante 2020, se realizaron cuestionarios para la identificación y análisis de los Factores de Riesgo Psicosocial y una evaluación del entorno organizacional, cuyos resultados fueron favorables. Grupo BMV seguirá realizando acciones para procurar un buen entorno organizacional, manteniendo abiertos espacios y procedimientos de participación y consulta para la atención de estos factores.

Por otro lado, con la finalidad de apoyar a nuestros colaboradores en términos de salud mental, a través de Médica Móvil se ofrece una línea telefónica de asistencia psicológica, que está disponible los 365 días del año, las 24 horas del día.

Equilibrio entre trabajo y vida familiar

En Grupo BMV entendemos la importancia que tiene para nuestro personal tener una mayor calidad de vida, por ello contamos con iniciativas al interior de la organización para facilitar un balance entre lo profesional y personal.



Licencias de maternidad y paternidad

Grupo BMV otorga las licencias por maternidad y paternidad en apego a la Ley Federal del Trabajo y la Ley del Seguro Social pagando su salario íntegro.

Permisos superiores a la Ley

En Grupo BMV otorgamos permisos por matrimonio y por fallecimiento de familiares directos.

Programa Días Libres

Adicional a los días de vacaciones otorgados, destinamos 3 días libres al año para que los colaboradores atiendan asuntos personales, o los destinen a descansar. Estos los pueden usar desde el primer día que forman parte de la organización.

Durante 2020, gracias a este programa, se disfrutaron 801 días libres.

Unión laboral

Las empresas del Grupo BMV están afiliadas al Sindicato Nacional de Trabajadores de Instituciones Financieras y bancos (SINATIFBANC).

Para el año 2022, las empresas del Grupo legitimarán el Contrato Colectivo de Trabajo ante el Centro Federal de Conciliación de acuerdo con lo establecido en la Ley Federal del Trabajo.

Igualdad de oportunidades

En Grupo Bolsa Mexicana de Valores apoyamos la igualdad de oportunidades y tenemos el compromiso de mantener un equipo en el que ninguna persona sea discriminada por razones de género, estado civil, edad, religión, raza, apariencia física, diferencias de opinión, opinión política, condición social, idioma, nacionalidad, orientación sexual, embarazo o capacidades físicas distintas. Esto se establece en nuestro Código de Ética y Conducta dentro de los “Principios que guían nuestra conducta”.

Como parte de nuestras políticas internas, en el proceso de selección no se cuestiona ni se rechaza a ningún candidato por cuestiones de salud, embarazo, planificación familiar y discapacidad en general. De manera trimestral se presenta a la Dirección General un análisis de los principales indicadores con información de los temas anteriormente señalados, para su conocimiento y gestión correspondiente.

Diversidad

La diversidad nos enriquece, somos una empresa con diversidad de género, estructura, experiencia, edades e ideología.

Año	Mujeres	Hombres
2016	44%	56%
2017	43%	57%
2018	44%	56%
2019	43%	57%
2020	43%	57%



Puesto	2016		2017		2018		2019		2020	
	Hombres	Mujeres								
Director General / Director General Adjunto	5	0	5	0	5	1	4	1	5	1
Director	19	5	21	5	18	3	19	3	18	2
Contralor Normativo	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
Subdirector	26	13	27	14	33	18	35	20	34	21
Gerente	58	45	54	37	61	49	62	41	63	38
Especialista	214	190	196	173	119	88	124	101	116	95
Analista					60	75	65	66	69	70
TOTAL	323	254	304	230	297	235	310	233	306	228

Distribución por edad

Género	Edad promedio
Hombres	39
Mujeres	35

Edad promedio de
Grupo BMV: **37 años**



Generaciones

Generación	Porcentaje
Baby boomers (1946-1964)	5%
Generación X (1965-1980)	34%
Generación Y (1981-1996)	59%
Generación Z (1997-2012)	2%

Edades por puesto

Puesto	Edades Promedio
Director General / Director General Adjunto	54
Director	48
Contralor Normativo	36
Subdirector	44
Gerente	38
Especialista	36
Analista	30

Distribución por Antigüedad

- Antigüedad promedio del Grupo BMV: 8 años
- Antigüedad promedio de hombres: 9 años
- Antigüedad promedio de mujeres: 7 años

Antigüedad promedio por puesto

Puesto	Años de antigüedad promedio
Director General / Director General Adjunto	13
Director	12
Contralor Normativo	12
Subdirector	14
Gerente	10
Especialista	8
Analista	5



Impulsamos la equidad de género

Con la finalidad de promover la equidad de género al interior de nuestra organización, así como destacando nuestro rol que tenemos en el Mercado Financiero Mexicano, hemos generado las siguientes iniciativas:

Ring the Bell for Gender Equality

Somos parte de la Iniciativa de Bolsas de Valores Sostenibles de la ONU y bajo un enfoque de inclusión y equidad, nos hemos sumado a la iniciativa “*Ring the Bell for Gender Equality*”, haciendo un llamado a las empresas listadas y sector privado en general para tener prácticas de equidad en la organización y divulgarlas en sus informes anuales o de sostenibilidad. En este llamado, el cual hemos hecho por 2 años, hemos invitado a Pacto Mundial, BID Invest, el colectivo mexicano MEF (Mujeres en Finanzas), ONU Mujeres, entre otros. Este evento ha tenido una amplia aceptación en el sector privado.



Adicionalmente, al interior de la organización, estamos fortaleciendo nuestra estrategia institucional de género en todos sus niveles. En 2018 firmamos los **Principios de Empoderamiento de las Mujeres** (WEPs) y hemos trabajado en fortalecer nuestras prácticas. Por otro lado, hemos destinado un **espacio físico exclusivo para la lactancia** y promovido servicios a la salud específicos por medio de la Feria que hacemos anualmente.

Atracción y retención de talento

Con el fin de evitar cualquier tipo de discriminación en la conformación de nuestro equipo de trabajo, contamos con los “**Lineamientos de Atracción de Talento**”, los cuales marcan la pauta para la ocupación de una vacante. Las condiciones esenciales al seleccionar a una persona para una plaza, parten de un entorno de méritos, logros y experiencia obtenidos en su trabajo, así como la capacidad y habilidades que posea para el futuro puesto, mismas que deben comprobarse mediante la comparación del perfil de la persona con la descripción del puesto. Si bien apoyamos el crecimiento de nuestros colaboradores internos, el proceso de selección debe valorar al menos a 3 candidatos y apegarse a una selección objetiva.

En materia de **Reclutamiento y Selección**, continuamos con las convocatorias internas dando oportunidad a nuestros propios colaboradores de continuar con su desarrollo profesional. Además de continuar ampliando nuestras fuentes de reclutamiento con diversas universidades acudiendo a sus ferias de reclutamiento y participando activamente en sus portales de empleo. Adicionalmente trabajamos con portales o redes sociales como LinkedIn y OCC, con el fin de captar el mejor talento de las nuevas generaciones.

En el 2020 se publicaron 51 convocatorias internas y se realizaron 13 paneles de evaluación, los cuales estuvieron compuestos tanto por candidatos internos como externos, dando con ello un paso firme en la optimización de los procesos de selección de talento. **Durante este año, se realizaron 12 movimientos de personal (laterales y promociones).**

Por otro lado, seguimos comprometidos con el desarrollo de las habilidades y conocimiento de las nuevas generaciones con nuestros programas de practicantes y becarios, **además continuamos en la iniciativa de Jóvenes Construyendo el Futuro** para favorecer su integración en el ámbito laboral.

En el **programa de Prácticas Profesionales** durante 2020, tuvimos la participación de más de 50 estudiantes, los cuales significan un gran semillero para el Grupo, ya que de esos fueron contratados 3 como analistas.

En el **programa de Becarios** tuvimos 23 participantes, quienes están enfocados en el desarrollo de proyectos de mejora y/o automatización de procesos, de los cuales fueron contratados 3 como analistas.

Por otro lado, en el **proyecto de Jóvenes Construyendo el Futuro**, actualmente se encuentran 2 personas apoyando y aprendiendo de diversas áreas del Grupo.

Durante el 2020 tuvimos la participación de 2 estudiantes de la Maestría en Dirección de empresas que imparte el Instituto Panamericano de Alta Dirección de Empresa (IPADE), apoyando en proyectos relacionados con la estrategia de Tecnología.



Con la finalidad de apoyar a los nuevos colaboradores a integrarse a la organización y adaptarse rápidamente en su nueva etapa profesional, **hemos rediseñado nuestro proceso de inducción**. Este permite familiarizarlos con la organización y alentarlos a alcanzar los niveles más altos de productividad en el menor tiempo desde su incorporación por medio de un curso en línea que tiene 6 módulos y deberán cursarlo durante sus primeros seis meses en la organización.

Cada módulo está diseñado para brindar un acompañamiento y evitar la incertidumbre al ingresar a la empresa, dándoles a conocer las diferentes áreas que conforman la organización, nuestras políticas y reglamentos, los diversos programas que tenemos, sus prestaciones y beneficios, las plataformas que nos mantienen unidos como una gran familia, etc.

Desarrollo de talento

Durante el 2020 se generó un plan de desarrollo para cada uno de los colaboradores del Grupo con el objetivo de potencializar las habilidades técnicas, así como las competencias necesarias para realizar sus funciones y fomentar su crecimiento dentro de la organización. Para reforzar el desarrollo y aprendizaje de los colaboradores, **el Grupo realizó una alianza estratégica con LinkedIn Learning**, en donde el 96% del personal activó su licencia y accedió al aprendizaje en línea de esta herramienta, en la que se **llevaron a cabo 11,458 horas de capacitación y un total de 116 cursos**.

Adicionalmente, continuamos con cursos de capacitación presencial o en línea impartidos por proveedores externos y la Escuela Bolsa con un total de 10,186 horas de capacitación. El área de tecnología contó con la plataforma Pluralsight, la cual está especializada en temas de tecnología y en la cual tomaron 125 horas de capacitación logrando fortalecer sus habilidades técnicas.

Algunos de nuestros colaboradores obtuvieron certificaciones como: Ethical Hacker, Financial Risk Manager, Internal Control, Scrum Master, Leading Safe, Devops, Agile y certificaciones con AMIB como la Figura 3, logrando así la certificación de 80 colaboradores.

Continuando con las indicaciones del sector salud referente al Covid – 19, se elaboró un curso con los protocolos de seguridad del Grupo BMV, en total 313 colaboradores lo han tomado hasta el momento.

Programas de Desarrollo de Talento

Se cuenta con Programas Institucionales como:

- **Programa de Inglés**, el cual se imparte desde el 2019 y tiene como objetivo desarrollar y fortalecer las habilidades del idioma inglés, además de contar con un club conversacional

para mantener la práctica constante en el idioma y durante el 2020 se contó con la participación de 197 personas equivalente al 40% de la población del Grupo.

- **Programa de Liderazgo**, que tiene como objetivo desarrollar y fortalecer las competencias institucionales, **durante el 2020 las competencias en las que se enfocó el programa fueron: Servicio al cliente, Innovación y colaboración.** Este año el programa se enfocó en Analistas y Especialistas contando con la participación de 120 personas equivalente al 39% de la población de este nivel.
- **Programa de Liderazgo para Alta Dirección:** Se dio continuidad al programa enfocado en:
 - Generar mayor compromiso de los líderes que se permeará a la Organización
 - Fortalecer los vínculos entre las diversas áreas
 - Alineación a la estrategia institucional

Durante el 2020 se impartieron 3 módulos de este programa: Equipos de trabajo y comunicación, Servicio al cliente y “Accountability”: Compromiso, proactividad y responsabilidad, impartido a 59 ejecutivos equivalentes a 1947 horas de capacitación.

En total:

- **El 87% de los colaboradores se capacitaron durante el 2020**
- **El promedio de horas de capacitación fue de 85 horas**



Desempeño

Modelo de Desempeño

Durante el 2020 se realizaron algunas modificaciones en el Modelo de desempeño, buscando tener un esquema mucho más ágil, flexible, autónomo e integral, teniendo como objetivo:

1. Alinear las metas del Grupo con el desempeño individual
2. Clarificar los objetivos del área en objetivos individuales y cómo cada función permite lograr las metas estratégicas
3. Brindar transparencia en el proceso de Gestión del Desempeño
4. Identificar programas de desarrollo para segmentos específicos (planes de desarrollo, liderazgo, altos potenciales, planes de sucesión, entre otros)
5. Clasificar a los colaboradores en la Matriz de Talento que permite accionar los programas de desarrollo de acuerdo con los segmentos identificados

El Modelo de Desempeño define con claridad los objetivos tanto individuales como grupales a desarrollar y a evaluar durante el año, estableciendo la manera en que se realizarán, así como los mecanismos de medición y niveles de exigencia, y la definición de los tiempos de ejecución de las actividades.

Consta de 4 fases:

- 1. Establecimiento de Objetivos Estratégicos**
- 2. Revisión de Medio término** – Por medio de sesiones de retroalimentación
- 3. Evaluación final** – Generación de Grupos de desempeño
- 4. Acciones y resultados** – Decisiones de formación y desarrollo, planes de sucesión, compensaciones

Este Modelo aplica para todos los colaboradores, desde Director General hasta Analistas, a excepción de Asistentes, Meseros y Choferes, teniendo una participación en la Evaluación de 483 colaboradores.

Al final del proceso de evaluación, cada colaborador es asignado a un Grupo de desempeño donde en 2020 se obtuvieron los siguientes resultados:

	Excepcional	Satisfecho	Consistente	Realizar mejoras	Debajo de expectativas
	8%	19%	49%	15%	6%
	9%	22%	48%	11%	4%

Para el Grupo es muy importante el desarrollo de las competencias institucionales y por eso cada año se realiza una Evaluación 360°, este ámbito forma parte del esquema de evaluación de desempeño, alineando la medición de nuestras competencias y oferta educativa. Cabe mencionar que hubo un incremento del 91% al 93% con relación a 2019.

Remuneraciones

En Grupo BMV nos interesa mantenernos a la vanguardia en términos de remuneraciones, con la finalidad de ofrecer a nuestros colaboradores mejores oportunidades por medio de una compensación integral atractiva en el mercado.

Nuestra estrategia de compensaciones incluye lineamientos, los cuales son revisados constantemente por el Comité de Prácticas Societarias para asegurarnos de mantener una remuneración competitiva. Para estructurar apropiadamente la integración de la compensación a efecto de propiciar una adecuada administración salarial que acompañe el desarrollo y carrera de los colaboradores en la institución, **se considera la equidad interna, el mercado comparativo y el desempeño individual.**

Asimismo, la administración de la compensación no distingue ni hace preferencia de género, raza, religión, preferencia sexual, condición o discapacidad física o de cualquier otro tipo, y es por ello que dicha administración salarial (para cualquier nivel jerárquico), se basa en el logro de metas y resultados acorde a las diferentes funciones y responsabilidades de cada puesto de trabajo.

Cabe mencionar que mantenemos una posición competitiva frente al mercado manteniendo una mezcla adecuada de compensación fija y variable. Esta mezcla depende del nivel organizacional, y en puestos directivos, el porcentaje variable puede representar hasta un 60% de su compensación total.

En ese sentido, el factor variable considera un bono anual que está sujeto a los resultados de la organización, desempeño individual (Ejecución de proyectos estratégicos, Factores ASG y enfoque en el cliente), y cumplimiento de la normatividad organizacional (auditoría interna, riesgos, control interno, cumplimiento normativo y seguridad de la información).



La remuneración de nuestro CEO se establece con base en criterios determinados por el Consejo de Administración y Comité de Prácticas Societarias. Esta busca ser una compensación justa y competitiva, que incentive el desarrollo de la empresa en el largo plazo y considera:

- Un componente fijo
- Un componente variable, que está determinado principalmente por los resultados de la organización

Nuestro CEO no recibe compensación en acciones de la BMV.

Plan de retención a largo plazo

Como parte de nuestra estrategia de retención de posiciones clave, contamos con un bono que se otorga a ciertos directivos, el cual está sujeto a los resultados del Grupo BMV en el largo plazo. Dicho bono representa hasta el 20% de la compensación total y su pago se difiere a lo largo de cinco años. El 57% de la alta dirección tiene la posibilidad de contar con este bono.

Salario Promedio por categoría laboral y género

	Mujeres		Hombres	
	2019	2020	2019	2020
Ejecutivos	\$ 113,758	\$117,450	\$145,531	\$152,848
Operativos	\$ 28,208	\$ 29,104	\$34,508	\$35,712

**Análisis de equidad no ajustado, ya que no considera años de experiencia, educación y antigüedad en el puesto, entre otros criterios.*

Tasa de rotación de empleados

	2016	2017	2018	2019	2020
Tasa de rotación de empleados	11.9	20.5	21.8	11.0	8.8
Tasa de rotación voluntaria			18.0	8.0	5.6

Ausentismo

Durante 2020, la tasa de ausentismo de los colaboradores se redujo en 39% con relación a 2019.

Cultura BMV

Clima y compromiso organizacional

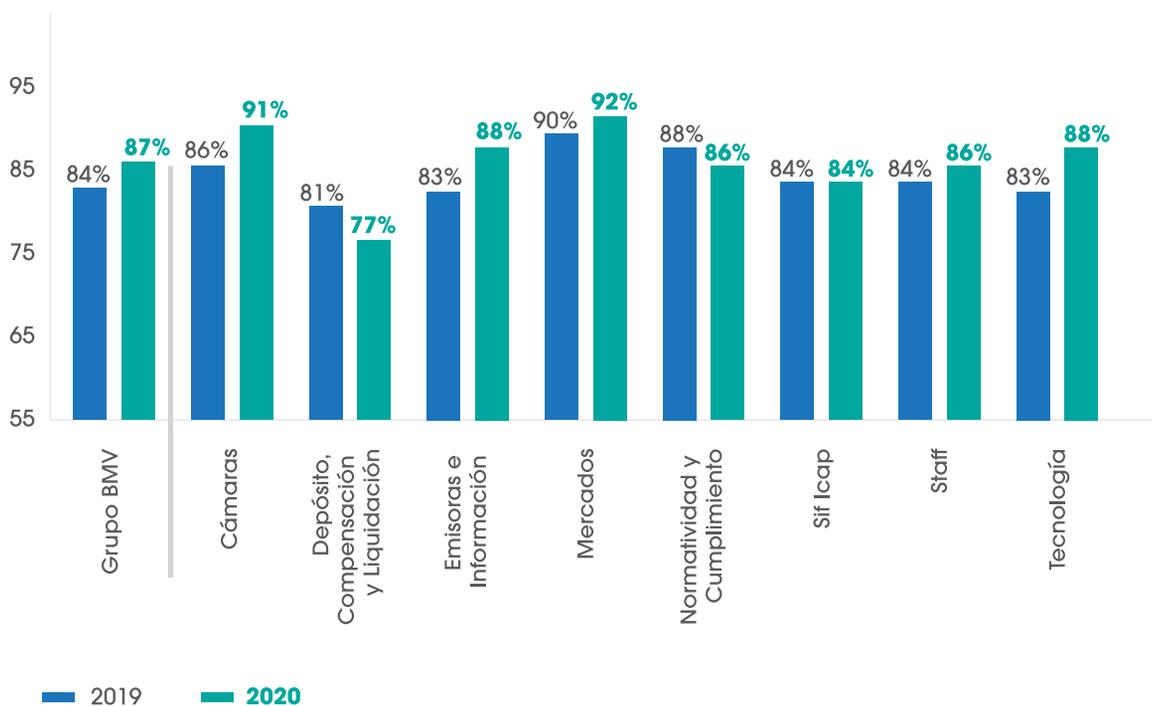
En Grupo BMV de manera anual se aplica la encuesta de Clima Organizacional, en el 2020 se realizó del 14 al 17 de julio considerando algunos datos demográficos: Área, líder, género y rango de edad. Se tuvo una participación del 88% de nuestra plantilla de colaboradores.

La Encuesta consideró 76 preguntas que miden: Empresa, Área y Líder en 6 categorías:

- Compañerismo
- Compromiso
- Confianza
- Equidad
- Pertenencia
- Procesos Internos

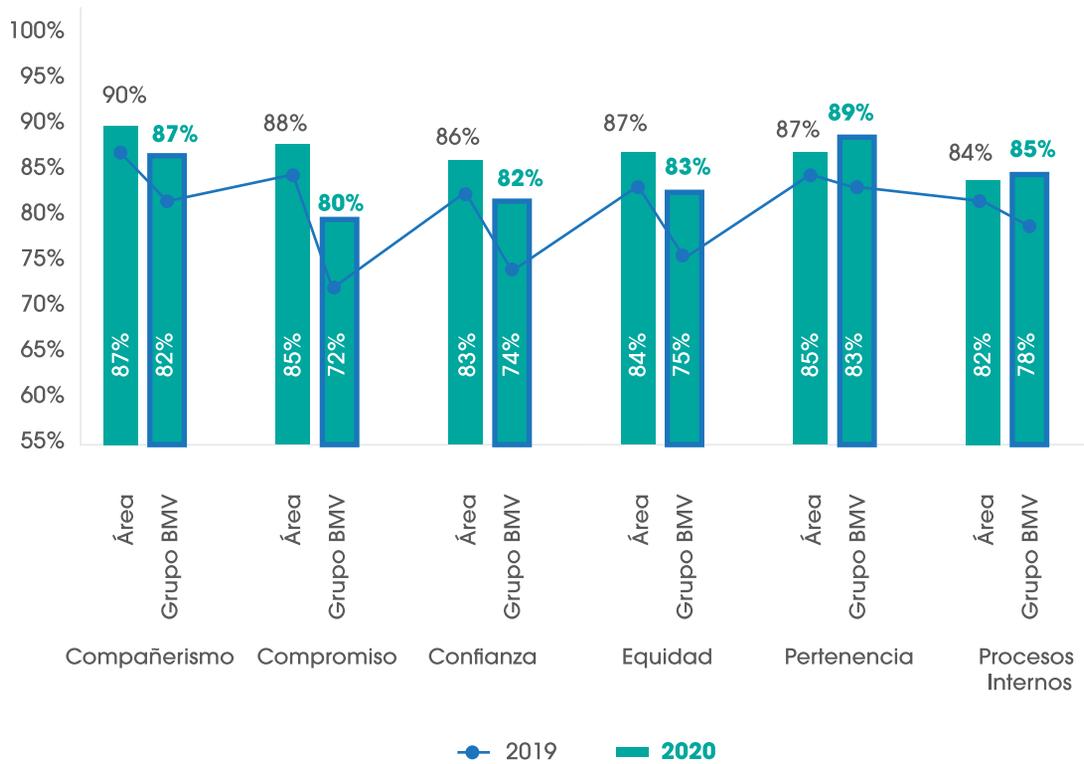
Los resultados fueron satisfactorios, con un 5% de incremento con relación a los resultados de 2019.

Resultados por área

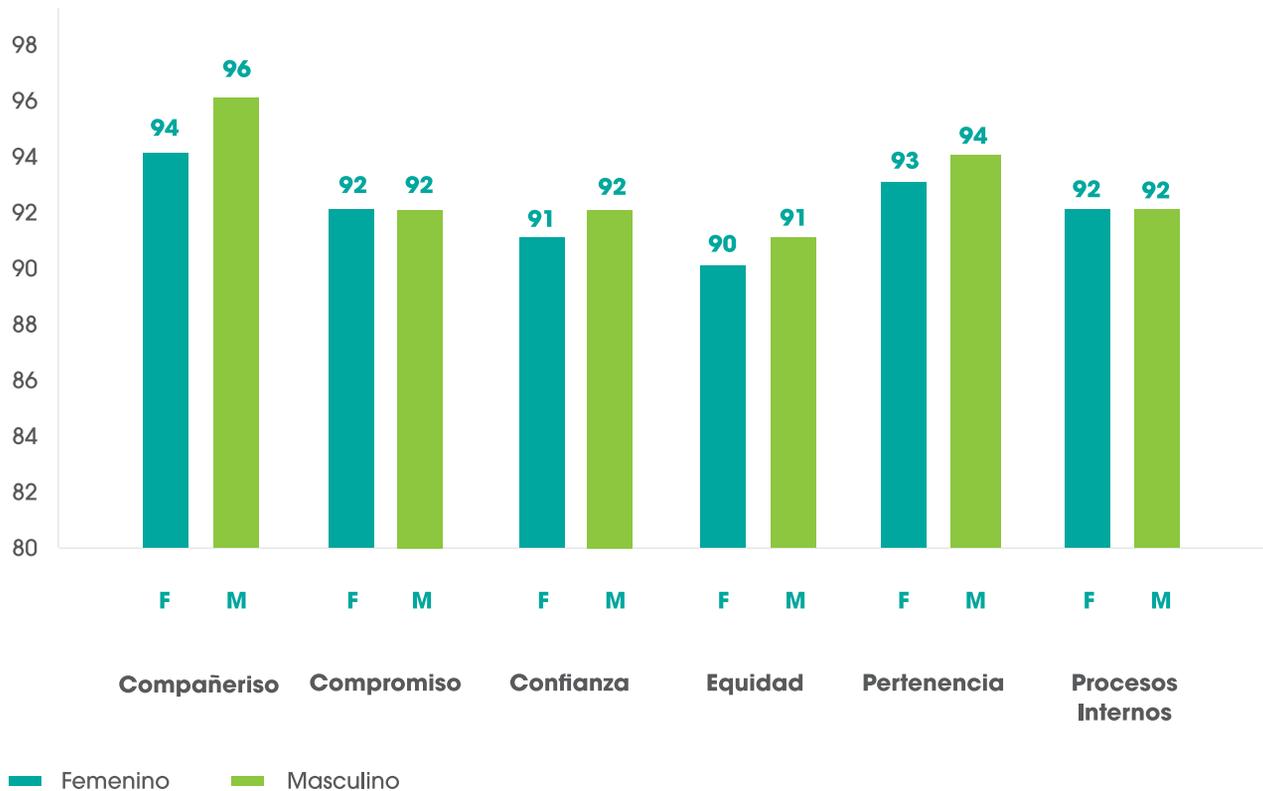


■ 2019 ■ 2020

Resultados por categoría

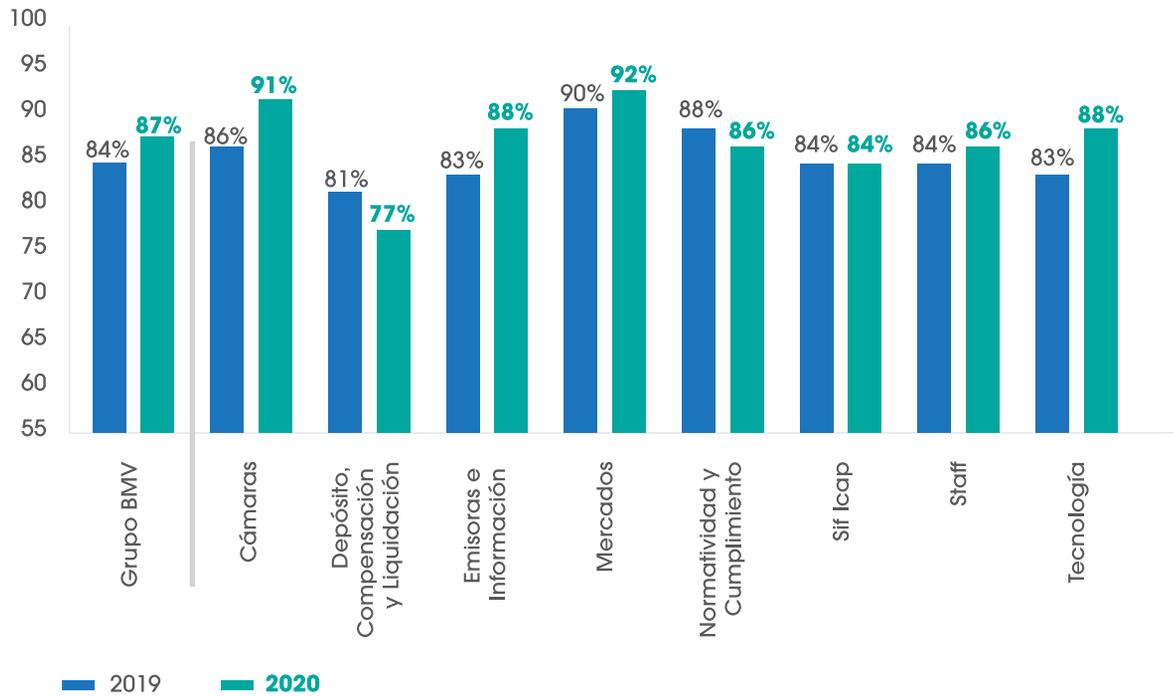


Resultados por género



Respecto al índice de liderazgo que mide esta encuesta, se tuvieron 3 puntos porcentuales de crecimiento en el índice general de liderazgo comparado con 2019.

Índice de liderazgo



Se realizaron sesiones con cada una de las Direcciones para dar a conocer los resultados particulares de la encuesta y poder identificar algunas acciones a seguir para mejorar el clima de sus áreas.

Adicionalmente se realizaron 3 sesiones tipo *focus group* para conocer con mayor detalle algunos puntos a mejorar en áreas específicas.

Integrándonos más

Durante el 2020 se realizaron actividades virtuales con el objetivo de integrar a los colaboradores del Grupo, celebrar fechas especiales cuidando siempre su salud, entre ellas:

Desayunos con Dirección General

A lo largo del 2020 se realizaron 7 desayunos con Dirección General. Debido a la pandemia, sólo uno se pudo realizar de manera presencial y el resto se migró a un esquema virtual. En



cada desayuno participaron aproximadamente 10 colaboradores, 2 directores y el Director General.

Este foro tiene por objetivo fortalecer la cultura de cercanía entre colaboradores de distintas áreas con la Dirección General y los directores invitados, al mismo tiempo que se abre un espacio para el diálogo sobre tema de interés para los colaboradores.

Cabe señalar, que de este foro se han creado importantes iniciativas de Cultura como el Programa Conoce tu Bolsa.

Clases de cocina virtual

Se realizaron 6 clases virtuales de cocina, de la mano de chef profesional los colaboradores y sus familiares realizaron varias recetas.

Dos de estas clases se enfocaron en recetas para celebrar en casa el 16 de septiembre y el día de muertos.

En total 158 colaboradores participaron en estas clases:

- 3 clases de cocina mixta (66 participantes) 15, 22 y 29 de agosto
- Pan de muerto (65 participantes) 22 y 24 de octubre
- Cocina mexicana (27 participantes) 12 de septiembre

Cata virtual

Se realizó una cata virtual para abrir un espacio de comunicación e integración de 30 colaboradores que se eligieron por medio de una rifa, la misma que contó con la participación de diferentes áreas y puestos. La cata fue virtual con la dirección de un “*sommelier*”, a cada uno de los colaboradores se les envió hasta la comodidad de su casa un kit con dos botellas de vino y un complemento.

Reconocimiento de colaboradores (Aniversario)

En 2020 reconocimos a 65 colaboradores de diferentes áreas que cumplieron 5,10,15,20,25,30 y 35 años de antigüedad por medio de un brindis virtual con un mensaje de Dirección General y de la Dirección de Factor Humano. Como es costumbre, se entregó un reconocimiento de cristal a cada uno de ellos.

Trivias para colaboradores

Con el objetivo de celebrar el Día del Niño y el Aniversario del emblemático Edificio del Grupo BMV se realizaron trivias con los colaboradores, para reafirmar el sentido de pertenencia y celebrar los momentos especiales del Grupo.

ABC para invertir en Bolsa

El 21 de diciembre se llevó a cabo una sesión informativa básica para invertir en el Mercado de Valores con la participación de 71 colaboradores que aprovecharon para bordar un breve espacio para repasar el manual de operaciones al que están sujetos los colaboradores de Grupo BMV y con esto incentivar la inversión en el Mercado Bursátil apegado a las mejores prácticas.

Concurso de Dibujo Infantil “Cómo vivimos el home office”

A los pocos días de haber iniciado la pandemia y el trabajo remoto en el Grupo, se lanzó una convocatoria para que los hijos y sobrinos de nuestros colaboradores pudieran expresar por medio de un dibujo cómo estaban viviendo el home office de sus papás o familiares.

Participaron 32 niños con dos categorías (4 a 7 años y de 8 a 12 años) del 24 al 17 de abril del 2020.

Con este concurso reafirmamos el sentido de pertenencia e involucramos a las familias de los colaboradores para expresar sus emociones a través de muestras de arte.



Comunicación interna:

Durante el 2020 se incrementaron los canales de comunicación entre los colaboradores:

Pantallas Informativas BMV

Se instalaron 14 pantallas que sirven como un nuevo canal de comunicación interna, mismas que nos permiten tener un acercamiento más directo con los colaboradores.

Red Social Interna

Se cuenta ahora con una red social interna que permite que los colaboradores puedan interactuar a través de una plataforma que permite el uso de contenido multimedia, es un espacio para celebrar, reconocer y compartir.

Correo electrónico

Este medio de comunicación es muy utilizado en la institución y durante este año tomó especial relevancia ya que permitió mantener informados a todos los colaboradores que trabajaban desde sus hogares.

Portal de empleados

Cuenta con banners en los que se coloca la información más relevante para todos los colaboradores, así como secciones en donde se tienen políticas, lineamientos, formatos y accesos a diferentes sistemas/herramientas de trabajo que se utilizan en el Grupo.



Boletines electrónicos mensuales

Cada mes se envía un boletín a todos los colaboradores con notas de interés los temas a tratar son: filosofía, artículos de normatividad y cumplimiento, movimiento de ingresos de colaboradores, cumpleaños, cursos de Escuela Bolsa, artículos del Grupo que se han publicado en el blog, etc.

#LaBolsaDeMéxico

CONOCE MÁS ACERCA DE

Te esperamos en nuestra sesión de **Conoce tu Bolsa**

Dirección Operación y Liquidación

Te esperamos **el día de hoy** a las **17:00 hrs.** a través de una sesión en **TEAMS**

CONOCE TUBOLS

Grupo BMV

Sesiones trimestrales

Durante el 2020 se llevaron a cabo 4 sesiones trimestrales, una de ellas se realizó de manera presencial en el auditorio y el resto vía virtual. Durante estas sesiones el Director General acompañado de algunos directores dan a conocer a todos los colaboradores los resultados financieros del último trimestre, así como iniciativas relevantes que se realicen en el Grupo y responden las dudas de los colaboradores.

Meses en que se realizaron trimestrales: febrero, abril, julio y octubre.



BOLETÍN INTERNO
GRUPO BMV

#120 MARZO / 2021

UN GRUPO CON VALORES

DA CLICK AQUÍ O EN LA IMAGEN PARA CONOCER EL CÓDIGO DE ÉTICA

MARZO NO. 126 - 2021

Conoce tu Bolsa

Esta iniciativa nace como resultado de una idea expresada en los Desayunos con Dirección General.

En el 2020 se llevaron a cabo 2 sesiones donde se abrió espacios para dar a conocer las funciones y la importancia de dos áreas que impactan en el funcionamiento de nuestra institución. La finalidad del programa “Conoce tu Bolsa” es fomentar una cultura organizacional y dar a conocer cuáles son las principales funciones dentro del Grupo, actividades principales y objetivos estratégicos.

Bolsa Mexicana de Valores 125

Grupo BMV

Resultados 3er. Trimestre 2020

Recuerda...

Tenemos una cita el día de hoy a las 17:00 hrs. para el informe trimestral correspondiente al 3er. Trimestre de 2020.

LIVE EVENTO

Evento completamente en vivo

Para ver el informe trimestral da clic en la liga de abajo o cópiala y pégala en tu navegador.

En Grupo BMV tenemos un firme compromiso con la Sociedad, y dada la naturaleza de nuestro negocio, nuestro principal esfuerzo radica en el fortalecimiento de la cultura financiera en México y en potenciar el desarrollo del país a través de alianzas estratégicas.

CAPITAL SOCIAL



130 programas de formación



Publicación del Libro conmemorativo de los 125 años de BMV



La capacitación de personas aumentó un 20% respecto al 2019



+ 461% en lecturas del Blog Hablemos de Bolsa



Recorridos virtuales en el MUBO + de 15,000 visitas



Somos organismo certificador de la CONSAR para los ejecutivos de las AFORES.



Lanzamiento del Podcast BMV "En voz de..."



Donativos por \$10 millones

Para nosotros es de suma relevancia el difundir el conocimiento y la cultura bursátil, por medio de nuestra estrategia digital de comunicación y desde la implementación del museo MUBO (2019) continuamos impulsando los temas de cultura financiera y educación bursátil en México y el extranjero.

Adicionalmente, contamos con programas sociales que llevamos a través del Grupo de Voluntariado y en alianza con diversos actores claves para profundizar el impacto.

Educación Bursátil – Escuela Bolsa Mexicana

El año 2020 al vernos sorprendidos por el confinamiento causado por el Covid-19 como todas las personas en el mundo, tuvimos que adaptarnos a una nueva realidad que, en el caso de la Escuela Bolsa Mexicana, significó explorar nuevas formas de impartir las clases y maneras novedosas de poder estar al lado de las personas, los resultados fueron muy importantes para denotar el gran compromiso que tiene el Grupo BMV con la expansión de la educación financiera.

En el caso de los cursos que se impartieron en el 2020 fueron **130 programas de formación**, pero con una diferencia muy importante con relación al año 2019 ya que 110 de ellos fueron mediante la modalidad de Zoom y en la cual fue un gran reto para todos los involucrados tanto alumnos, profesores y personal de coordinación, ya que la educación virtual requiere de esfuerzos, técnicas y elementos adicionales no solo para mantener la asistencia a los mismos sino la concentración en esta modalidad consiguiendo los objetivos de aprendizaje involucrados.

Con la idea firme de que la colaboración entre instituciones es vital para tener en un mayor alcance La Escuela Bolsa Mexicana y sus aliados recién nos enterábamos del confinamiento realizamos una serie de actividades para que las personas al conectarse a un sitio gratuito se formaran con diferentes temas derivados del tema financiero y solo al mes de abril ya habíamos rebasado los 44 *webinars* para concluir diciembre con 80 programas de formación virtual que en promedio tenían una duración de 1.30 horas es decir más de 104 horas.

Creamos concursos de inversión privilegiando la administración de riesgos en las diferentes carteras que los alumnos de 50 instituciones de educación superior del país tanto públicas como privadas que tenían a 600 alumnos con sus mentores o profesores tomando los *webinars* de la Escuela Bolsa.

El cuerpo académico de la Escuela logró obtener una evaluación por los participantes en promedio total de 4.94 puntos sobre 5, lo que demuestra nuestro alto compromiso con la Educación Financiera en México.



En 2020 se formaron 46,326 personas a través de cursos, conferencias y guías de estudio:

- Cursos 4,002 personas.
- Conferencias 17,639 personas
- Guías de Estudio 24,685 personas

El acoplamiento a una nueva forma de impartir los cursos la podemos ver reflejada en los porcentajes de asistencia de los alumnos en los cursos de la EBM, donde en la 1ª semana de confinamiento este fue del 50%, para la 2ª semana el porcentaje alcanzo 85% y a partir de ahí hasta diciembre el porcentaje promedio de asistencia fue del 97% en total de nuestros cursos.

Nuestra responsabilidad como organismo certificador con la CONSAR para los ejecutivos de las AFORES obligados a conseguir la misma de acuerdo a los lineamientos de la autoridad, no se detuvieron en ningún momento, ya que actualmente se cuenta con la plataforma de integridad de aprendizaje (*Learning Integrity Platform*©) completamente automatizada, que verifica las identidades y valida la integridad de forma remota desde la comodidad y seguridad es así como 291 personas presentaron su examen.

Por último, nuestras alianzas y convenios de colaboración en el 2020 también fueron realizados con los esfuerzos formalizados entre la EBM con Actinver, Peeprade, El colegio de consejeros independientes de empresas y Bursatron.

Comenzamos el año 2021 con una gran esperanza a que siga siendo el factor educativo una necesidad para que las personas alcancen sus objetivos en el tiempo.

Concepto	2019	2020	Variación %
Cursos	152	130	(14.5%)
Alumnos	3,327	4,002	20.3%
Personas en actividades de EF	28,124	42,324	50.5%
Exámenes de certificación	417	291	(30.2%)
Profesores	148	110	(25.7%)
Programas nuevos	12	21	75.0%

Estrategia Digital de Comunicación Corporativa Grupo BMV

La Comunicación Corporativa resulta un elemento clave dentro del Grupo BMV, ya que su finalidad es la de fortalecer el posicionamiento de la empresa en medios de comunicación y en el ámbito digital y con sus diferentes audiencias, como una institución innovadora, flexible y vanguardista enfocada a crear y ofrecer productos y servicios de calidad.

Este año en particular, la manera de comunicarnos con nuestras audiencias y públicos, sufrió una transformación hacia el plano digital, en donde fortalecimos y desarrollamos nuevos canales digitales.

Esta nueva manera de comunicación tiene como fin actualizar la forma de relacionarnos con *stakeholders*, despertar el interés de nuevos públicos y fortalecer la identidad y contar historias propias.

Enseguida, se describen los aspectos más relevantes de nuestra participación en el campo digital y redes sociales:

Facebook / @BolsaMexicanaValores

- Al cierre del 2020, **obtuvimos un crecimiento del 26.54% de seguidores**, lo que se traduce en un total de **352,215 personas**.
- Los países con mayor impacto de nuestros contenidos fueron: México, seguido de Estados Unidos, Perú, Colombia y Canadá. En tanto que, las principales ciudades de nuestro país que consumen los contenidos se concentran en: Ciudad de México, Puebla, Toluca, Guadalajara y Querétaro.

Twitter / @BMVMercados

- Logramos incrementar **el número de seguidores a 382,939** al cierre de 2020, equivalente al **15.2%** con relación al año anterior.

YouTube / grupobmv

- El año pasado **augmentamos 6,777 los suscriptores**. El rango de edad de nuestra comunidad es de entre 25 y 34 años que representan el 52% de nuestros suscriptores.



Los tres videos con mayor éxito durante el 2020 fueron:

1. **Gracias al personal del sector salud** con 107,018 visualizaciones
 2. **Índice ESG** con 105,767 visualizaciones
 3. **#QuédateEnCasa** con 48,422 visualizaciones
- Las principales regiones geográficas que visualizan nuestros contenidos son: México con 90.5%, Estados Unidos 1.2%, Colombia con 1.1%, Perú 0.9% y Argentina 0.4%.

LinkedIn / bolsa-mexicana-de-valores

- Al cierre de 2020, **registramos un incremento de 31.3%** el número de seguidores, lo que se traduce en **69,375 personas más**.
- Las **impresiones crecieron 36.6%**, creando un total de **4,234,696** y alcanzando a un total de 201,788 usuarios de esta red.
- **La participación aumentó 5.5%**, logrando 201,788 acciones de los usuarios, entendiéndose como: 'Me Gusta', comentarios, contenidos compartidos y clics sobre nuestro contenido.

Instagram / bolsamexicana

- La información que se publica en nuestro perfil está enfocada a resaltar el valor de marca de la Bolsa Mexicana de Valores, mediante un contenido altamente visual, en donde los elementos gráficos y multimedia son claves para lograr una mayor interacción con nuestra audiencia.
- Durante el año 2020, se registró un **incremento de seguidores de 76.70%** con relación al año anterior; cerrando con **76,863 seguidores**.

En nuestras redes sociales, logramos más de 80 millones de impresiones*, un crecimiento porcentual de 56.6% contra el periodo anterior y la cantidad de usuarios que nos sigue aumentó el 30.9%, llegando a 963,622 personas.

** Veces que una publicación, enlace, texto o imagen fue vista por un usuario*



“Hablemos de Bolsa” aumenta sus lecturas y fortalece sus alianzas.

En 2020 el blog de la Bolsa Mexicana de Valores “**Hablemos de Bolsa**”, cumplió dos años. Continuamos enfocados en ser un canal de difusión para la educación financiera y bursátil, a través de la colaboración de directivos del Grupo BMV y especialistas reconocidos de instituciones financieras.

El blog está enfocado a tres segmentos de público:

- Estudiantes Universitarios
- Público especializado en el sector financiero y empresarial
- Público interesado en el sector bursátil

Consta de ocho categorías:

- Bolsa Mexicana de Valores (Home)

- **Entiende a la BMV**, Colaboran diferentes áreas del grupo como MexDer y Emisoras.
- **Historia**, La trayectoria por la que ha pasado la Bolsa y los festejos de los 126 años
- **Análisis**, Colaboran expertos de instituciones como Monex, HR Ratings, Banorte, BX+, ITAM y analistas independientes.

- **Nuestras empresas**. Casos de éxito de algunas de nuestras empresas que, mediante el financiamiento que obtienen en la BMV, consolidan sus proyectos y colaboraciones.

- **Educación Financiera**. Conceptos básicos de ahorro, inversión, planeación financiera y opciones académicas, así como de finanzas personales. Colaboran la Escuela Bolsa Mexicana, Buró de crédito y recientemente SaveNest, una plataforma tecnológica de inversión.

- **Inversión y financiamiento**. Consejos prácticos para comenzar a invertir y cómo hacerlo. Donde colabora Fibra Mty y analistas económicos.

- **Mercados sostenibles**. Informamos acerca de las acciones socio-ambientales que se impulsan en el mercado de valores, en colaboración con MéxiCO2.

- **Arte / Programa cultural**. Mostramos e invitamos al público en general, a las actividades culturales que se realizan en nuestras instalaciones: Museo de la Bolsa (MUBO), exposiciones de arte y conferencia.

- **Responsabilidad social y corporativa**. Hacemos público las diferentes actividades que llevamos a cabo en beneficio de la sociedad y recientemente de la mano del área de Sostenibilidad del Grupo.

- **Noticias**. Compartimos con nuestra audiencia los eventos y celebraciones relevantes, así como información inmediata sobre el sector bursátil y financiero.



Estadísticas 2020

Durante el 2020 tuvimos un crecimiento de **461% en lecturas, al generar más de 710 mil vs. 154 mil generadas durante el 2019.**

Publicamos un total de 200 entradas. Al día de hoy contamos con un total de 483 publicaciones. Los artículos más leídos fueron relacionados a la historia de la BMV, su funcionamiento, sobre cómo invertir en Fibras, Derivados y el desarrollo sustentable.

Durante **el último cuatrimestre del 2020 tuvimos más de 317 mil vistas**, siendo los meses de octubre y noviembre, los que alcanzaron un mayor número de lecturas.

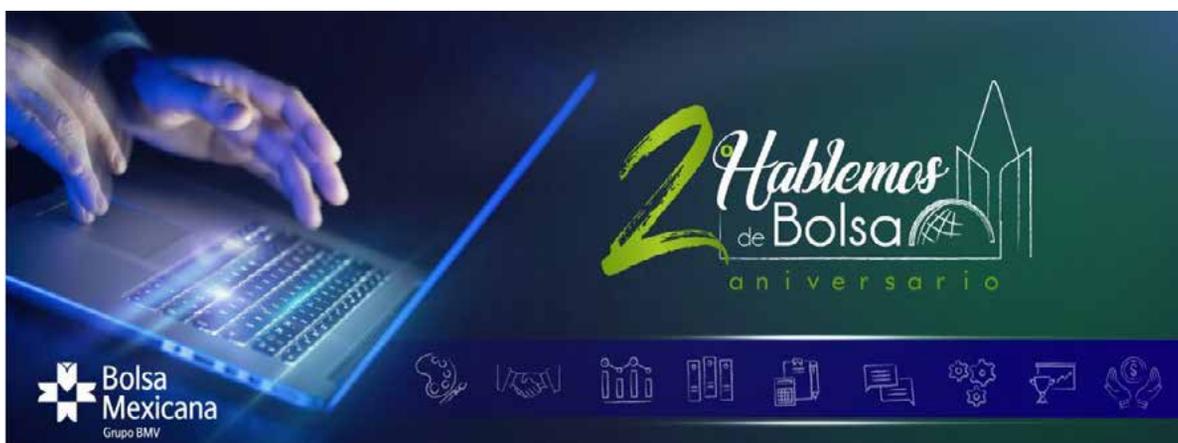
En 2020 realizamos tres *webinars*, el primero con el tema: «Hablemos de Sostenibilidad, una oportunidad para México», de la mano de **Banorte, Fibra UNO, MéxiCO2 y la Bolsa Mexicana de Valores. Registramos conexiones de Estados Unidos y Latinoamérica (Perú, Guatemala y Colombia).**

En el mes de octubre celebramos el segundo aniversario del blog con la participación de la **Escuela Bolsa Mexicana** y las Casas de Bolsa: **Actinver, Kuspit y Vector.**

Publicamos participaciones especiales en colaboración con cinco directivos del Grupo BMV, permitiéndonos que en un mes pudiéramos llegar a **más de 90 mil visitantes, logrando un total de 96,073 impresiones.** Explicamos cómo la digitalización ha ayudado a la inversión y lo que cada Casa de Bolsa ha hecho por mejorar la experiencia del usuario y las herramientas para invertir. Además de la transparencia, la bancarización y lo importante que es tener claros tus objetivos de inversión.

Los 10 países que más nos leen después de México, son: Estados Unidos, Colombia, Perú, Argentina, España, Ecuador, República Dominicana, Chile, Bolivia y Guatemala.

Actualmente nos leen en diferentes partes del mundo, principalmente en Estados Unidos y Canadá, seguido de países de Latinoamérica, y recientemente han aumentado nuestras lecturas en países de Asia y Europa, lo que nos permite llegar a más personas y nuevas audiencias.



Estrenamos Bolsa Mexicana, el Podcast. “En Voz de...”

Como parte de la estrategia digital que hemos construido en los últimos años y con el objetivo de continuar impulsando la educación financiera, en conjunto con el área de Promoción y Emisoras, lanzamos el canal Bolsa Mexicana, el Podcast.

El podcast tiene como finalidad acercar a empresas y audiencias, a través de una charla directa con las emisoras listadas en la BMV, además de instituciones como calificadoras, intermediarios bursátiles y organizaciones que conforman el sector financiero nacional.

Se cuenta con un episodio nuevo cada miércoles y se transmite a través de las siguientes plataformas:

- Acast
- Anchor
- Apple Podcast
- Breake
- Radio Public
- Spotify
- Tune In
- Amazon Music
- Deezer
- Google podcast
- iHeart Radio
- Pocket Cast

**¡GRANDES EMPRESAS,
GRANDES HISTORIAS!**

Spotify Apple Podcasts deezer Anchor Google Podcasts
Castbox OVERCAST Breaker RADIO PUBLIC Pocket Casts

Durante el 2020 y con el título de sección “En voz de...”, contamos con la participación de estas reconocidas empresas: Fibra Prologis, Toyota, Te Creemos, Moris Dieck, CEMEX, FUNO, Liverpool, ALLVP Venture Capital, Infonavit, Acosta Verde, Actinver, MéxicoCO2, Volaris, Franklin Templeton, Banorte, Fibra Upsite, HR Ratings, Fibra Educa, Vanguard, Sports World, GBM, INARI, Fibra MTY y Genomma Lab.

**Bolsa Mexicana
EL PODCAST**

EN VOZ DE
JOSÉ ANTONIO DIEGO
DIRECTOR DE RELACIONES CON INVERSORISTAS
E INICIATIVA EMPRESARIAL

Liverpool



- Durante la primera temporada que comprendió de junio a octubre, **se produjeron 24 episodios, con 107,100 reproducciones.**
- El top en reproducciones fue: Genomma Lab, Fibra Mty, BMV, GBM y Vanguard.
- Nuestros seguidores se dividen **en 73% hombres, 23% mujeres y 4% no especificado; la edad promedio es de 23 a 34 años.**
- Las plataformas en las que nos escuchan son **Spotify 62%, Apple Podcast 28%, Google Podcast 3%**

A través de nuestro contenido, **logramos posicionar el canal en el lugar 5 entre los más escuchados sobre inversiones en Apple Podcast y en el no. 7 del Trending podcasts de Spotify.** Bolsa Mexicana el Podcast continúa dentro del top Business de Spotify y Apple Podcast.

Jueves de Bolsa ahora es digital

Los “Jueves de Bolsa” se posicionaron como la actividad con mayor contacto e interés con los universitarios y público en general. Los temas son impartidos por especialistas dedicados a temas inversión, instrumentos, nuevas tendencias en los mercados y a la operación.

Durante el año 2020, **realizamos 14 conferencias.** En el primer trimestre del año tuvimos 3 conferencias presenciales en el auditorio de Bolsa, con transmisión en vivo en redes sociales con un alcance de mil personas en vivo. A partir de mayo y derivado del confinamiento, migramos el concepto al terreno digital para aprovechar el mercado disponible en la red.

Las conferencias se impartieron totalmente digitales a través de una plataforma con canales de acceso exclusivo para Jueves de Bolsa.

Las ponencias de Jueves de Bolsa representan una alianza estratégica con diversas instituciones; como: Grupo Financiero MULTIVA, RiskMathics, MéxiCO2, Monex, Principal México, Vanguard México, Fibra Uno, BlackRock México, JPMorgan, Santander, BBVA, Fibra Educa, Banorte, Finamex, MexDer, la Escuela Bolsa Mexicana de Valores y directivos del Grupo BMV.

Durante el 2020 **habilitamos la APP Jueves de Bolsa, (disponible para Android y IOS),** mediante la cual publicamos las conferencias, videos, contenidos, precios especiales de los cursos de la Escuela Bolsa Mexicana.



Registro Web Jueves de bolsa

www.juevesdebolsa.com.mx



Nuestros eventos digitales

Las nuevas generaciones de jóvenes tienen mucho interés por el mercado de valores y particularmente por la Bolsa Mexicana de Valores, por ello, **llevamos a cabo más de 27 conferencias gratuitas en 2020 mediante nuestros Jueves de Bolsa, seminarios y pláticas.**

Eventos digitales en números:

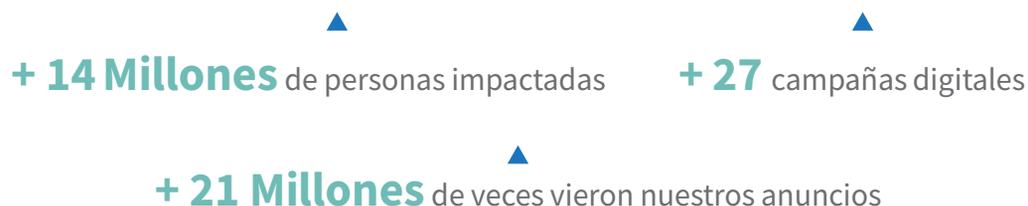


Promoción digital

Diseñamos y ejecutamos 27 Campañas de marketing digital para promocionar nuestros contenidos editoriales, videos y conferencias en vivo. En conjunto, alcanzamos millones de personas con intereses relacionados con la Bolsa Mexicana de Valores, el sector financiero y económico, así como de las instituciones educativas de las áreas económicas-administrativas en México.

Las campañas digitales nos han permitido atraer nuevos públicos a nuestros canales digitales, promover nuestros productos y servicios, generar reproducciones, descargas, visitas, lo cual se traduce en un mejor posicionamiento y recordación de marca entre nuestros públicos objetivos.

Campañas Digitales



Generamos 46 videos durante el año que responden a las necesidades de comunicación del Grupo BMV, como un canal clave para la transmitir mensajes objetivos de nuestras iniciativas y contribuir a la educación financiera y bursátil.



Durante cada producción fortalecimos nuestras relaciones públicas a través de la colaboración de directivos y especialistas de instituciones relevantes en México.

Videos (contenido audiovisual)

▲
13 Videos corporativos (mensajes institucionales, resultados, emisiones)

▲
+ de 682 mil Reproducciones en YouTube

▲
13 Cápsulas de educación financiera y bursátil

▲
23 Conferencias en vivo

Participaciones Especiales

Uno de los objetivos del área de Comunicación Corporativa es promover y fortalecer las alianzas con diversas instituciones financieras y de Emprendimiento, de tal manera que, participamos activamente en diversos eventos como:

Encuentro AMIB

Participación con patrocinio y stand institucional en el Encuentro AMIB Digital. Para esta edición online, participamos con un Stand virtual y conferencias, logrando impactar a más de 10,000 personas.

SNEF 2020

Con una alianza estratégica con la CONDUSEF y la ABM, nos sumamos a la Semana Nacional de Educación Financiera 2020 como proveedor de una serie de conferencias y oferta educativa especializada en temas bursátiles, dirigidas al público en general y a diversas universidades a nivel nacional. Las conferencias fueron transmitidas en vivo en nuestra plataforma y en algunas otras de universidades mexicanas.

Además de abordar temas del mercado bursátil a cargo de directivos del Grupo BMV, MexDer, Escuela Bolsa Mexicana, SIP-ICAP, México2, contamos con la participación especial de instituciones como Finamex, Liverpool y Moris Dieck, Consultor en estrategia de negocios.

¡NO TE PIERDAS NUESTRAS CONFERENCIAS!

	MIÉRCOLES 4	JUEVES 5	VIERNES 6	SÁBADO 7	LUNES 9	MARTES 10
Conf. 1	Magistral Tú puedes convertirte en un inversionista 7:00 pm	Jueves de Bolsa SIC, Invierte en empresas internacionales 5:00 pm	Bolsa Mexicana el Podcast EN VIVO Invitado especial: Moris Dieck 5:00 pm	Hablemos de... Conoce los Instrumentos del Mercado de Valores 11:00 am	¿Qué son los Derivados? 5:00 pm	ESG no es una moda Instrumentos con características Ambientales, Sociales y de Gobernanza 5:00 pm
Ponente	José-Oriol Bosch Par / Director General - BMV	Juan Manuel Olivo / Emisoras y Promoción BMV	Moris Dieck Alberto Maya, J. Manuel Olivo	Rafael Vázquez Emisoras	José Miguel de Dios y Aaron Brenner Mexder (Bolsa de Derivados de la BMV)	Alba Aguilar / MéxiCO2 (Plataforma Mexicana de Carbono de la BMV)
Conf. 2		Jueves de Bolsa: Experiencias de Traders 6:00 pm	Bolsa Mexicana el Podcast EN VIVO Liverpool 6:00 pm		Hablemos de... ¿El mundo se acaba? Impacto Económico del Cambio Climático 6:00 pm	¿Cómo invertir en la Bolsa Mexicana desde plataformas digitales? 6:00 pm
Ponente		Bruno Grebe / Banorte Alfredo Vázquez / Finamex Casas de Bolsa	José Antonio Diego / Liverpool Alberto Maya, J. Manuel Olivo		Eduardo Piquero / MéxicoCO2 (Plataforma Mexicana de Carbono de la BMV)	Gerardo Aparicio / Escuela Bolsa Mexicana

*Una vez que te hayas registrado recibirás un correo de confirmación (revisa en tu bandeja de entrada o en correos no deseados).



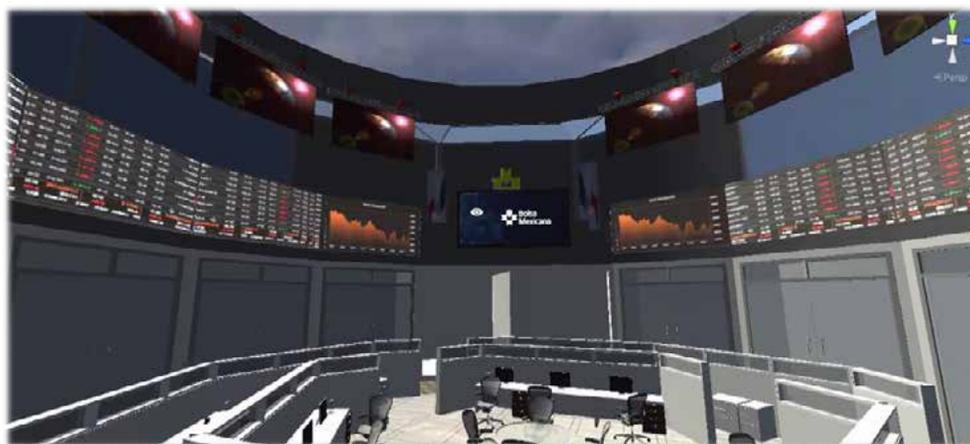
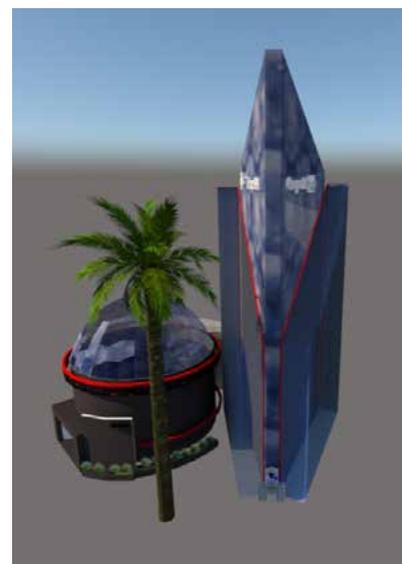
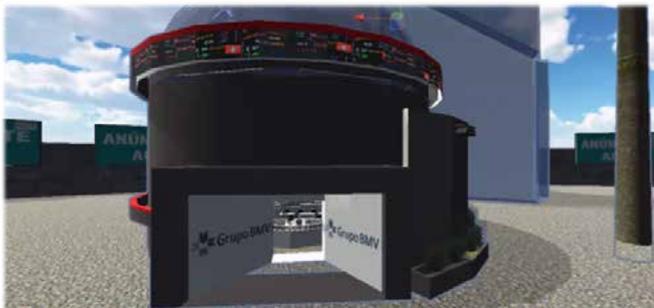
Participamos con 9 cápsulas educativas y un video especial que recorre 28 momentos importantes para entender la historia de la BMV



<https://youtu.be/0DWDWA9Eq8-A>



La SNEF 2020 se llevó a cabo de forma digital y participamos en su exposición virtual con un modelado 3D del emblemático edificio de la Bolsa Mexicana de Valores. Por tercer año consecutivo, tuvimos el stand más visitado y recreamos el Balcón del Piso de Remates para atraer el tráfico a nuestro desarrollo digital.



Promoción Cultural

A través del programa de Promoción Cultural, transformamos en acciones nuestro compromiso social respecto a la difusión de valores. La subdirección promoción cultural maneja dos programas: El Museo de la Bolsa (MUBO) y Exposiciones temporales.

El Museo de la Bolsa es un espacio que busca ayudar en la construcción de generaciones más conscientes en los roles que juega la economía en el desarrollo del país, esto lo logra a partir de la narrativa histórica de la Bolsa Mexicana de Valores y de espacios interactivos desplegados en el museo.

Derivado de la pandemia el número de visitantes disminuyó de forma considerable ya que el centro bursátil permanente cerró totalmente al público no obstante tuvimos 15 mil visitas.

Durante el 2020, se construyeron en el sótano del centro bursátil las bodegas especializadas para almacenar la colección de obras de arte, a esta fecha contamos con un inventario de 160 obras de arte.

Se habilitó la biblioteca de libros históricos en la planta baja.

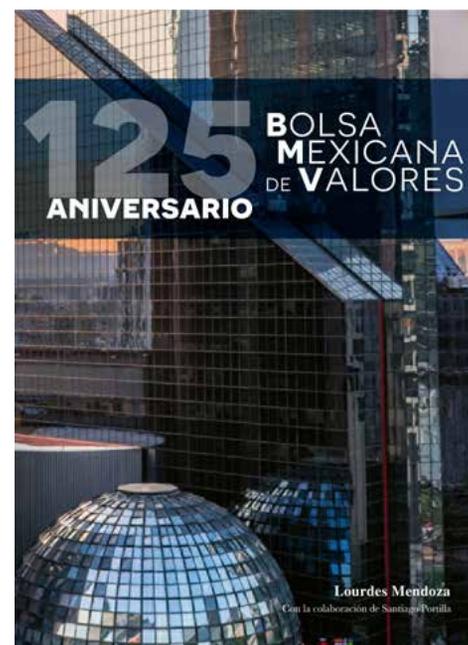


Se inició con el levantamiento del inventario de fotografías históricas de la bolsa, acervo que cuenta con aproximadamente 14 mil imágenes.

Derivado del Covid-19, se creó la página virtual desde la cual todos los interesados pueden realizar una visita completa al área museográfica del MUBO.

Este año al no poder realizar exposiciones virtuales nos vimos en la necesidad de posponer nuestro programa de eventos solo pudimos salvar la exposición que año con año realizamos para la Fundación Quiera, es importante mencionar que este evento lo realizamos de manera virtual y se encuentra en su totalidad en la página del MUBO.

Se publicó el Libro de los 125 años de la fundación de la BMV.



Voluntariado

En términos de voluntariado, 2020 fue un año lleno de retos debido a la situación que se ha vivido por la pandemia y que nos complicó realizar las actividades que habitualmente habíamos estado institucionalizando, sin embargo, buscamos la mejor forma de ayudar a las personas más necesitadas atendiendo y ejecutando proyectos de asistencia humanitaria, conciencia e inclusión social enfocada en niños y jóvenes con alguna discapacidad y en riesgo o situación de calle como es nuestro objetivo.

Durante el 2020, nos enfocamos principalmente en atender la contingencia humanitaria derivada del Covid-19. Esta situación provocó que asociaciones que se dedican a apoyar a niñas, niños y jóvenes en situación de calle o con alguna discapacidad perdieran sus fuentes de trabajo y/o donativos que normalmente recibían con los que cubrían servicios básicos a todas estas personas como son alimento, educación, casa, entre otros.

A continuación, se presentan algunos de los proyectos más relevantes del año:

Reyes Magos

Como todos los años, realizamos la entrega de 116 regalos de Reyes Magos al Ejército de Salvación y a la Fundación Sagrado Corazón de Jesús, en esta última viven 80 mujeres desde bebés hasta mujeres adultas que han sido abandonadas pero que además tienen alguna discapacidad mental.



Campaña de Concientización “Iluminémonos de Azul por el Autismo”

Por tercer año consecutivo, el 2 de abril en conmemoración al día Mundial de Concientización del Autismo, el Grupo BMV se unió a esta campaña, iluminando de azul el edificio de la Bolsa. Adicional se invitó a los colaboradores a que se vistieran de azul, se tomarán una foto y la compartieran en sus redes sociales.

#LaBolsa se viste de Azul #AbrilmesdelAutismo



Apoyo a Asociaciones derivado de la Contingencia por el Covid – 19

Durante la contingencia se adoptaron a tres asociaciones con donativos en efectivo durante tres meses. Estas asociaciones están dedicadas a apoyar a niñas, niños y jóvenes que debido a la contingencia se vieron obligadas en cancelar sus eventos y ventas las cuales les generaban recursos para mantener sus instituciones y a sus beneficiarios.

Las tres asociaciones beneficiadas fueron “Casa Hogar Sagrado Corazón de Jesús, IAP”, “Yolia Niñas de la Calle, A.C.” y “Casa de las Mercedes, IAP”.



Voluntariado
Grupo BMV • 125 años

En Grupo BMV estamos comprometidos con las causas sociales, por ello sabemos que juntos podemos apoyar a quienes más lo necesitan, canalizando la ayuda a niños, jóvenes y personas con discapacidad en riesgo o situación de calle.

Durante esta contingencia las organizaciones sociales se han visto limitadas en su labor de ayuda ante la escasez de donativos por la contingencia, misma que les impide cumplir de manera óptima con sus proyectos para mejorar la calidad de vida y cuidado de sus comunidades.

A lo largo de este proyecto te compartiremos las acciones en las que nuestros donativos han colaborado dentro de estas organizaciones.

¡Mantenemos nuestro compromiso de ayudar sin importar la distancia!



Casa Hogar Sagrado Corazón de Jesús I.A.P.

- Ayudando desde 1990.
- Beneficiando a niñas y mujeres en condiciones de discapacidad, las cuales se encuentran en situación de abandono.
- Teniendo un impacto en la vida de 74 personas las cuales residen en la casa hogar.
- Actualmente poco más del 25% de sus donativos se han visto interrumpidos por la contingencia, impidiendo que adquieran sus artículos de primera necesidad.



Yolia Niñas de la Calle A.C.

- Ayudando desde 1995.
- Beneficiando a niñas, adolescentes y jóvenes en estado de abandono, situación de calle, migrantes o en pobreza extrema.
- Teniendo un impacto en la vida de 260 personas además de ayudar indirectamente a 169 familias en situación de desempleo.
- Actualmente sus donativos se han reducido en un 80% lo cual ha impactado principalmente escasez de sus recursos primarios y falta de protección frente a la contingencia.



Casa de las Mercedes I.A.P.

- Ayudando desde 1994.
- Beneficiando a a bebés, niñas, niños, adolescentes, jóvenes embarazadas y/o con bebés víctimas de violencia, trata de personas y omisión de cuidados.
- Teniendo un impacto en la vida de 87 personas.
- Actualmente sus donativos en efectivo disminuyeron un 60% y en especie un 30%, por lo que sus proyectos se han visto interrumpidos por la falta de recursos.



Bolsa Mexicana de Valores

#AccionesQueSuman
#VoluntariosBMV



Campaña “Pedaleando juntos apoyamos”

En junio del 2020, los colaboradores del Grupo BMV donaron 80 trajes especiales para proteger a médicos y personal del Sector Salud del Covid-19.

22 Mayo - 14 Junio 2020

PEDALEANDO JUNTOS AYUDAMOS

Donación de trajes para personal médico ante COVID-19



En Grupo BMV mantenemos nuestro compromiso de **ayudar** ahora más que nunca para enfrentar juntos la situación que atravesamos a nivel mundial. Por ello, te invitamos a sumarte a la campaña.

“PEDALEANDO JUNTOS AYUDAMOS”



¡Quiero DONAR!

DONIA \$300 (el costo del traje de protección de tela Tyvek) para apoyar a **médicos y otros trabajadores del sector salud** a enfrentar la pandemia de COVID-19 y obtén un boleto para participar en la rifa de una bicicleta **TURBO** como 3.0 650 b.

Si realizas tu donación te pedimos envíes una captura de pantalla con tu donativo y la envíes al correo de comite@bmv@grupobmv.com.mx para darle seguimiento a tu donativo.

Bolsa Mexicana de Valores **Voluntariado** Grupo BMV-125 años

¡Mantenemos nuestro compromiso de ayudar sin importar la distancia!

#AccionesQueSuman #VoluntariosBMV

¡JUNTOS LOGRAMOS AYUDAR a más de 80 médicos y trabajadores del Sector Salud!



Por medio de la donación de trajes que los protegerán durante su honorable labor frente al COVID-19.

(Adjuntamos un PDF para que puedas ver a quiénes benefició tu apoyo)



¡Gracias por ser parte de esta iniciativa!
Te invitamos a seguir formando parte de las iniciativas que el Comité de Voluntariado y Grupo BMV tiene para ti.

Bolsa Mexicana de Valores **Voluntariado** Grupo BMV-125 años

¡Mantenemos nuestro compromiso de ayudar sin importar la distancia!

#AccionesQueSuman #VoluntariosBMV



Día Internacional contra el Cáncer de Mama

El 19 de octubre en conmemoración al día internacional contra el Cáncer de Mama, nos unimos al mes Rosa y realizamos una campaña de concientización entre nuestros Colaboradores, enviaron diferentes postales con infografías sobre la enfermedad e importancia de detectarla a tiempo.



El lunes toca de **Rosa** para apoyar la **LUCHA**

19 de octubre - Día internacional contra el cáncer de mama



Una sociedad enterada y educada en temas de salud puede abatir las cifras de mortalidad de Cáncer de mama

hasta un **40%**

Pese a las circunstancias que estamos viviendo, no queremos dejar pasar este día desapercibido... Por ello, te invitamos a que el día lunes te tomes una foto **portando una prenda color rosa** y la subas a redes sociales y a nuestra plataforma



Utiliza los hashtags:

#LaBolsaSeVisteDeRosa
#JuntosContraElCáncerDeMama
#AccionesContraElCancerDeMama
#AccionesQueSUMAN

RECONOSERNOS
BMV

Grupo BMV



Con pequeñas **Acciones** podrás tener tu **Futuro** en tus manos

En México...

Cada año se diagnostican alrededor de **16 MIL NUEVOS CASOS**



La mayoría de las mujeres **NO SABEN AUTOEXPLORARSE** y por ello no lo hacen



Hoy en día para las mujeres, el Cáncer de mama

NO ES UN SINÓNIMO de muerte si se detecta a tiempo



Desafortunadamente el **70%** de los casos se diagnostican **ETAPAS AVANZADAS**



¿Te gustaría ayudar a la causa?

Te compartimos tres fundaciones en las que puedes ayudar



Una autoexploración puede marcar la diferencia

90 - 95% **NO** tiene un comprobante hereditario = 100% de las mujeres corre el riesgo

El cáncer de Mama **¡No es cosa de mujeres!**

El cáncer de mama puede afectar también a los hombres. (Claro está, en menor proporción)



Utiliza los hashtags:

#LaBolsaSeVisteDeRosa
#JuntosContraElCáncerDeMama
#AccionesContraElCancerDeMama
#AccionesQueSUMAN

19 de octubre
Día internacional contra el cáncer de mama

RECONOSERNOS
BMV

Voluntariado
GRUPO BMV

Grupo BMV



Premio por Campaña de Reforestación

En diciembre el Grupo BMV fue ganadora en la categoría al Fomento al manejo forestal sostenible de los Premios Bóscars 2020, otorgado por “Reforestamos México, A.C.”



<https://youtu.be/F2pDFIFHfno>

<https://www.facebook.com/ReforestamosMexico/videos/791736678359292a>

¡Gracias A TU PARTICIPACIÓN, HA SIDO POSIBLE!

La organización **Reforestamos** nos ha nominado por nuestras acciones a favor de los bosques de México.

Esto fue posible gracias al trabajo de los colaboradores de **La Bolsa Sostenible de México** que han participado activamente en nuestras campañas de reforestación.

Te invitamos a acompañarnos a la transmisión del evento vía **ZOOM**

HOY 18:00 hrs.

*Mayor información en el documento adjunto.

1er. Encuentro de Autismo

La Fundación Iluminemos de Azul organizó su Primer Encuentro Virtual Iberoamericano del 4 al 7 de noviembre con el objetivo de enriquecer el conocimiento sobre el Autismo por medio de testimonios, paneles y conferencias con expertos.

El Voluntariado de Grupo BMV otorgó 7 becas para este evento a colaboradores interesados en aprender sobre esta condición.

Colecta de Fin de Año

El año lo finalizamos con nuestra tradicional Colecta de ropa, juguetes, artículos de limpieza y alimentos no perecederos con el objetivo de apoyar a quienes más los necesitan de diferentes Instituciones y comunidades, invitando a los colaboradores a compartir en éstas difíciles épocas de frío y decembrinas.

Adicional a las actividades realizadas en el año, lanzamos una convocatoria a todos los empleados del Grupo BMV para invitarlos a formar parte del Comité de Voluntariado, esta convocatoria tuvo mucho éxito ya que contamos con más de 40 personas interesadas en apoyar.





Te presentamos a los
integrantes
que conforman el
**Comité de
Voluntariado:**



Hola, soy
Karen Balbuena

Pertenezco al área de:
Eventos Institucionales

Me considero voluntaria porque:
estoy segura de que todas
y todos podemos apoyarnos
mutuamente e impulsar el
crecimiento de nuestro país.



Hola, soy
Karen González

Pertenezco al área de:
Sif Icap – Jurídico

Me considero voluntaria porque:
dar es una mayor
bendición que recibir.



Hola, soy
Vane Zamudio

Pertenezco al área de:
Compras

Me considero voluntaria porque:
me gusta colaborar para
crear un mundo mejor.



Hola, soy
Erika Delgadillo

Pertenezco al área de:
Administración MexDer

Me considero voluntaria porque:
Me encanta dedicar tiempo a las
personas que más lo necesitan sin
esperar nada a cambio



Hola, soy
Ana Ruíz

Pertenezco al área de:
Comunicación Corporativa

Me considero voluntaria porque:
quiero contribuir al bienestar de
mi prójimo y de mi entorno.



Hola, soy
Angélica Rodríguez

Pertenezco al área de:
Servicios Transaccionales de
Capitales (DSTC)

Me considero voluntaria porque:
la felicidad que me da ver una
sonrisa en los demás y por la
ilusión de dejar un granito de
arena para un mundo mejor.



Hola, soy
Alejandro Nicolás

Pertenezco al área de:
Comunicación Interna y Cultura

Me considero voluntario porque:
creo que es de vital importancia
generar un impacto positivo en
este mundo.



Hola, soy
Juan Manuel Olivo

Pertenezco al área de:
Promoción y Emisoras

Me considero voluntario porque:
me siento comprometido
con las causas sociales.



Hola, soy
David Colin

Pertenezco al área de:
MÉXICO₂

Me considero voluntario para:
apoyar e impulsar acciones
sociales y ambientales que
merecen grandes esfuerzos.

Pronto te informaremos de nuevas iniciativas, esperamos contar con tu apoyo.

#ACCIONESqueSUMAN #VoluntariadoBMV



Finalmente, en diciembre conformamos un nuevo Comité, el cual está formado por gente talentosa y comprometida con la Institución y con nuestra comunidad tanto en temas sociales como ambientales.

Estas personas pertenecen a diferentes áreas del grupo lo cual genera un valor agregado a este comité.



Nuestra meta es ser líderes en el impulso de finanzas sostenibles y al interior de la organización fortalecer prácticas ambientales.

CAPITAL NATURAL



▲
Eco - eficiencias:
Cambio de iluminarias



▲
Formamos parte del **proyecto de movilidad sostenible** de la Ciudad de México MOVIN



▲
Reducción del 36% en consumo de electricidad



▲
Medición de huella de carbono y establecimiento de metas a 2025



▲
Aumento del 19% al 27% en vehículos híbridos



▲
14,403 toneladas de CO₂e se compensaron a través de nuestra plataforma MEXICO₂

BMV, líderes en el impulso de Finanzas Verdes

A través de **MéxicoCO₂**, plataforma de mercados ambientales de Grupo BMV, participamos en el desarrollo de mercados financieros más verdes y resilientes, esto mediante la creación de capacidades en México y LATAM para empresas del sector público y privado.

Por otro lado, somos fundadores del **Consejo Consultivo de Finanzas Verdes** (2016) en colaboración con la Embajada Británica en México y Climate Bonds Initiative. Integrado por las Asociaciones Financieras, banca comercial, multilateral y de desarrollo, calificadores y emisoras, con el objetivo de impulsar las finanzas sostenibles y el diálogo dentro de cada sector, a través del desarrollo de principios y estándares de mercado, política pública que incida en prácticas de inversión, mandatos y regulaciones, así como difusión, capacitación y educación financiera.

Por otro lado, hemos financiado diversos **proyectos con impacto ambiental positivo** por medio de la emisión de 6 bonos verdes y 14 sustentables, que equivalen aproximadamente a 45 mil millones de pesos. Además, hemos listado instrumentos como ETF's que replican índices compuestos por empresas comprometidas con el medio ambiente y con altos estándares de sostenibilidad.

MÉXICO₂- Plataforma Mexicana de Carbono

Grupo BMV participa en el desarrollo de mercados financieros más verdes y resilientes a través de MÉXICO₂, la plataforma de mercados ambientales que promueve nuevas prácticas, mecanismos de mercado y creación de capacidades entre diversos grupos de interés. La plataforma tiene el objetivo de crear conciencia sobre los efectos del cambio climático y dar a conocer la importancia de financiar activos y proyectos que generen beneficios ambientales y sociales, los cuales permitirán al país alcanzar importantes metas en materia de transición energética, así como de mitigación y adaptación climática.

Por otro lado, gracias a sus proyectos del Mercado Voluntario de Carbono se compensaron 14,403 toneladas de CO₂e.



Para tal efecto, durante 2020 MÉXICO₂ tuvo una participación activa en el mercado y desarrolló importantes proyectos relacionados con cambio climático, mercados de carbono, guías para la emisión de instrumentos financieros etiquetados, estrategias para análisis ambiental, social y de gobernanza, entre varios otros; logrando posicionar las últimas tendencias y mejores prácticas de los mercados sostenibles entre actores relevantes del sistema financiero mexicano y el público en general.

Participación de MÉXICO₂ en foros locales e internacionales

MÉXICO₂ participó en diversos foros para dar a conocer tendencias y mejores prácticas internacionales en materia de finanzas verdes y sustentables, el avance del mercado de bonos verdes, sociales y sustentables, indicadores para medir los impactos de inversión y proyectos de infraestructura; resaltando la importancia de analizar los riesgos climáticos tanto en carteras de crédito como en portafolios de inversión, así como la creciente necesidad de mejorar la divulgación de información ESG entre empresas listadas.

Participaciones y ponencias de MÉXICO₂ en foros nacionales e internacionales

Fecha	Foro/Evento
Dic 2020	Participación en <i>International Carbon Action Partnership (ICAP)</i> . Taller sobre Comercio de Emisiones en Latinoamérica
Nov 2020	Ponencia de MÉXICO ₂ para el Tecnológico de Monterrey Campus Santa Fé
Nov 2020	Ponencia de MÉXICO ₂ en el encuentro “Enverdecimiento de las finanzas en Argentina
Oct 2020	Ponencia de MÉXICO ₂ en el XI Simposio Internacional del Carbono en México
Oct 2020	Ponencia de MÉXICO ₂ sobre Cambio Climático organizado para la Semana de la Sustentabilidad de Kimberly Clark.
Jun 2020	<i>IETA Updated Carbon Market Business Briefs Release.</i>
Jun 2020	<i>IETA Updated Carbon Market Business Briefs Release – LATAM.</i>
Feb 2020	Participación de MÉXICO ₂ en los Diálogos regionales de alto nivel para mecanismos de precio al carbono en Costa Rica
Feb 2020	Participación de MÉXICO ₂ en la actualización virtual del curso en Mercados de Carbono de ICAP en Bogotá, Colombia



Quinta y Sexta edición del Diplomado de Mercados de Carbono

Estas dos ediciones del diplomado fueron realizadas vía remota a través de la plataforma *Blue Jeans* debido a las condiciones impuestas por la pandemia Covid-19. La ANIQ (Asociación Nacional de la Industria Química) fue la entidad organizadora e instructora junto con Carbon Trust México y MÉXICO². El objetivo del curso estuvo centrado en fortalecer capacidades en el ámbito teórico y técnico, principalmente de actores de la industria interesados en adquirir conocimientos generales sobre mercados de carbono voluntarios y obligatorios, con atención especial en el Mercado de Carbono Obligatorio de México, también llamado Sistema de Comercio de Emisiones (SCE), vigente desde enero de 2020 en su fase piloto. Dicho diplomado estuvo conformado por 8 módulos.

The image shows a screenshot of a video conference. The main content is a slide with the following text:

Proyectos de reducciones de emisiones:

Iniciativas y su papel en el futuro SCE mexicano

October 2020

MÉXICO²
Plataforma Mexicana de Carbono

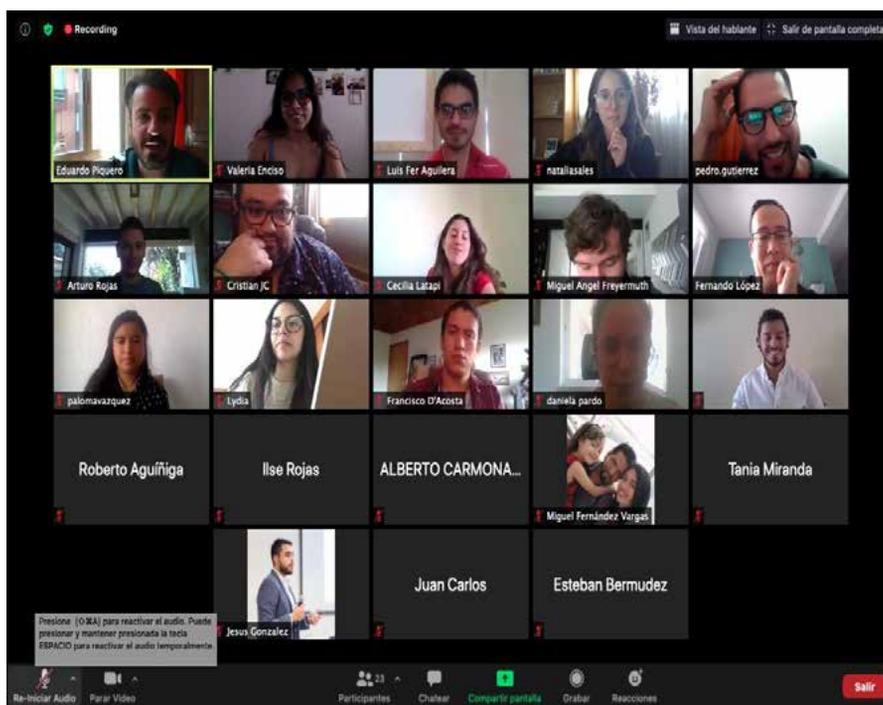
At the bottom of the slide, there is a row of five circular icons with the initials: E...H, CRJ, NA, and FA. Below the icons, the names of the participants are listed: Eduardo Piquero, ERIK EDRAEL ALONSO..., Christian Rib JIMAV, Naomi Aguirre, and Fernando Aguilera. On the right side of the video conference interface, there is a notification that says "Su video está desactivado" (Your video is turned off).

En diciembre de 2020 inició la difusión de la Séptima Edición del Diplomado de Carbono, el cual dará inicio el 18 de febrero de 2021 bajo la modalidad virtual a través de Microsoft Teams.

1ª. Edición: “Workshop sobre Modelación Financiera para Evaluación de Proyectos de Energía”

MÉXICO₂ realizó la primera edición de este taller centrado en la modelación financiera para evaluar el potencial de proyectos de energías renovables. Con la participación de más de 25 asistentes de la industria eléctrica y academia, se presentaron temas relevantes en materia de energía y financiamiento, así como avances sobre la Reforma Energética y repercusiones en la generación de energía renovable.

Se expuso un modelo completo desarrollado para determinar el tiempo de recuperación de la inversión para dichos proyectos, incluyendo los costos de inversión, costos de operación y desmantelamiento. Se concentraron observaciones de los participantes a través de encuestas de salida a fin de mejorar el curso para futuras ediciones.



Se plantea desarrollar la segunda edición de este taller durante abril 2021, ampliando el número de horas del curso, distribuidas en diferentes sesiones y días de la semana.



REdiCAP (*Regional Dialogues on Carbon Pricing*) Latinoamérica y el Caribe

Los Diálogos Regionales sobre Precios del Carbono (REdiCAP) se han creado sobre la base de una de las lecciones más importantes aprendidas en los últimos cuatro años de implementación de la iniciativa Instrumentos de colaboración para una acción climática ambiciosa (CI-ACA) de la secretaría de la CMNUCC, por lo cual muy pocas estrategias son tan eficaces como el intercambio regional de experiencias. A través de nuestro apoyo, en agosto y septiembre de 2020, a las jurisdicciones nacionales y regionales, y por medio de la participación activa con las partes interesadas, colaboramos en la creación de plataformas para el intercambio de experiencias, llevando a los países en diferentes etapas de la implementación de la fijación de precios del carbono al mismo lugar de diálogo, por lo cual se planea crear un Club de Carbono a futuro. Los países que participaron fueron: Argentina, Barbados, Chile, Colombia, Ecuador, Guatemala, Honduras, México, Panamá, Perú, República Dominicana, Suriname, Santa Lucía, y Trinidad y Tobago.

El equipo de MÉXICO2 participó en octubre y noviembre de 2020 en la elaboración de un Reporte en conjunto con RCC-Panamá con los puntos más destacados y sobresalientes de dichas sesiones, tomando en consideración toda la información presentada por los países presentes, esperando generar un Club de Carbono en el presente año.

Desarrollo de la Guía de Emisión de Bonos Sustentables – Bolsa Nacional de Valores de San José, Costa Rica

Con apoyo de la UK Embassy en San José de Costa Rica, en colaboración con MÉXICO2 y la Bolsa Nacional de Valores (BNV) de Costa Rica se puso en marcha un proyecto para elaborar un “Estándar para la Emisión de Bonos Sostenibles”, cuya intención es establecer un marco de referencia para todos los emisores de bonos sostenibles, definir las condiciones que debe tener un bono para considerarse sostenible y fomentar las prácticas que posibiliten la transparencia y brinden confianza a los inversionistas.

El documento fue presentado en San José de Costa Rica en noviembre de 2019 y publicado en el sitio web de la BNV a partir de enero de 2020. Esta guía ha sido utilizada como base para el desarrollo de otras guías similares en Bolsas de la región, incluyendo las Bolsas de Buenos Aires, Panamá y Santo Domingo.

Identificación de potenciales emisores de bonos verdes, sociales y sustentables – Bolsa de Valores de Lima y Embajada del Reino Unido en Perú.

En marzo del 2020 la Embajada Británica en Perú y la Bolsa de Valores de Lima, en colaboración con MÉXICO2 participaron en foros sobre finanzas verdes y realizaron entrevistas a los diferentes bancos, empresas y autoridades de gobierno para la identificación de potenciales emisiones de bonos verdes, sociales y sustentables en Lima.

Se identificaron por lo menos 5 potenciales emisores y se mantuvieron entrevistas con 2 inversionistas institucionales en Lima en conjunto con el personal de la Bolsa de Valores de Lima, reforzando la alianza entre ambas bolsas.

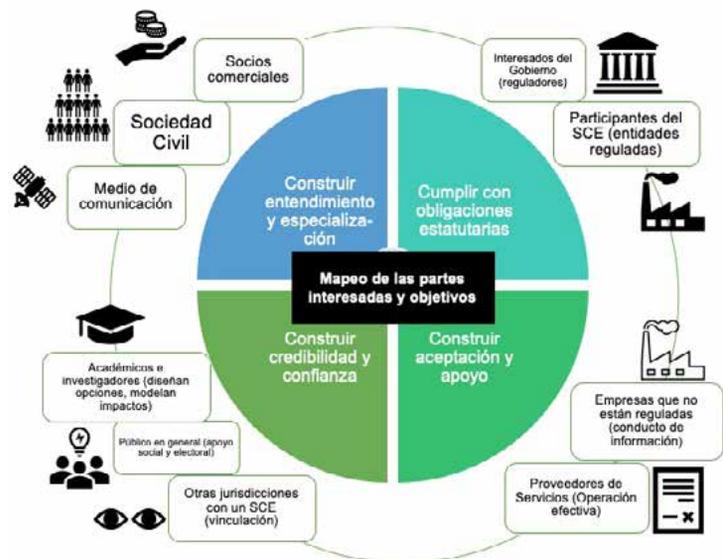
Identificación de herramientas de precio al carbono en República Dominicana

A petición de la iniciativa de la Convención Marco de las Naciones Unidas y en el marco de la iniciativa sobre instrumentos colaborativos para la acción climática, se ha desarrollado un proyecto en la República Dominicana cuya intención es determinar qué instrumentos de fijación de precio al carbono resultan más adecuados para su contexto específico.

La segunda fase de dicho proyecto comenzó en diciembre de 2019 a través de un taller de lanzamiento y la elaboración de un reporte en el que se determinó que el instrumento más adecuado es un sistema de comercio de emisiones aunado al futuro desarrollo del mercado de certificados verdes. Esta segunda etapa continuará con el desarrollo de una hoja de ruta para la implementación de dichos instrumentos.

Durante todo 2020, se desarrolló el diseño técnico de una Hoja de Ruta hacia un potencial Sistema de Comercio de Emisiones (SCE) en la República Dominicana siguiendo un proceso de investigación socioeconómica, política, jurídica y ambiental, por lo cual se alinearon las investigaciones con la asistencia técnica para establecer un panorama potencial de fijación de precios del carbono idóneo. A través de entrevistas con actores clave, y con apoyo del Consejo Nacional de Cambio Climático y Mecanismo de Desarrollo Limpio (CNCCMDL), se establecieron las recomendaciones más pertinentes para iniciar con este instrumento de mercado.

Infografía incluida en el reporte presentado al Consejo Nacional de Cambio Climático y Mecanismo de Desarrollo Limpio de la República Dominicana y a la Convención Marco de las Naciones Unidas



Desarrollo conceptual de una plataforma transaccional de reducciones de emisiones para el Ministerio de Energía de Chile

En conjunto con la consultora IT SGLMS en Chile y el Ministerio de Energía y la GIZ, MÉXICO2 realizó un estudio sobre el diseño de una plataforma web para el comercio de “certificados verdes” que apoye la descarbonización del sector energía en Chile. Una plataforma nacional de comercialización de compensaciones aportará transparencia al mercado de reducciones de emisiones, activando un mayor potencial de mitigación. Esta plataforma tiene como objetivo facilitar la comercialización de productos ambientales y cumplirá un rol esencial para determinar el éxito del mercado.

En el informe se desarrolla un estudio del contexto chileno e internacional para luego entregar recomendaciones respecto al diseño de una plataforma de comercio de certificados verdes con miras a la descarbonización del sector energía de Chile.

Uno de los objetivos planteados en este estudio es la revisión de antecedentes relevantes, tales como plataformas afines, para poder capitalizar lecciones aprendidas o referentes, mismas que se pueden seguir en el desarrollo de la plataforma de comercialización para Chile, además para definir las principales bases y requisitos generales del diseño y desarrollo de la plataforma.



Estudio para el diseño de una plataforma web para el comercio de certificados verdes

REF 83330400

giz
Gutscheitsgesellschaft
für Internationale
Zusammenarbeit (GIZ) GmbH

Por encargo de:
 Ministerio Técnico
de Medio Ambiente, Protección de la Naturaleza
y Seguridad Nuclear
de la República Federal de Alemania



El estudio se encuentra publicado desde enero de 2020 en los repositorios documentales de la Cooperación Alemana para el Desarrollo (GIZ):

<http://www.precioalcarbonochile.cl/estudios/giz-estudio-diseno-de-una-plataforma-de-comercio-de-certificados>

Pilot Auction Facility del Banco Mundial

Participamos en el grupo de control para revisión de la evaluación de las tres primeras subastas de reducciones de emisiones certificadas en países en vías de desarrollo por el Banco Mundial. El resultado del estudio sirvió para desarrollar la futura subasta de reducciones de emisiones, enfocada en pequeños proyectos de carbono en países en vías de desarrollo y vulnerables al cambio climático.

Mercados de carbono de la *International Carbon Partnership Association (ICAP)* en Bogotá, Colombia

En noviembre de 2019, MÉXICO2 participó en el curso de Sistema de Comercio de Emisiones (SCE) en Bogotá, con el fin de desarrollar capacidades al interior del equipo de MÉXICO2 en temas de mercados de carbono y conocer los últimos avances en la materia. Este curso fue organizado por la International “Carbon Partnership Association”, el Banco Mundial, el Departamento Nacional de Planeación de Colombia, el Ministerio para la Transición Ecológica de España y el Ministerio Federal de Medio Ambiente, Protección de la Naturaleza y Seguridad Nuclear de Alemania.

El curso tuvo una actualización virtual en febrero de 2020 y otra más amplia y con más participantes en diciembre de 2020.



Apoyo en el Desarrollo de un Impuesto a las emisiones de Compuestos y Gases de Efecto Invernadero para el Estado de Jalisco

Con el objetivo de definir las bases técnicas y legales adecuadas para la implementación de un impuesto a las Emisiones de Compuestos y Gases de Efecto Invernadero (CyGEI) en el Estado de Jalisco, se diseñó una propuesta de impuesto a las emisiones de CyGEI considerando diferentes elementos de diseño. Para la determinación del precio óptimo por tonelada de CyGEI emitida se realizó un estudio que abordó distintas variables económicas y ambientales.



Por otro lado, el análisis de los potenciales subsectores industriales sujetos al impuesto resultó una contribución clave para la determinación y sugerencia de potenciales umbrales. Se propusieron diferentes umbrales para las etapas de implementación. Se propusieron mecanismos de flexibilidad para dar cumplimiento al impuesto. El diseño del impuesto contempló la interacción con el SCE mexicano y el impuesto al carbono federal, para evitar doble imposición en la participación simultánea de los sujetos obligados en diversos mecanismos de precio al carbono vigentes.

Se realizaron diversas sesiones de trabajo con miembros del Gobierno de Jalisco, en coordinación con la Secretaría de Medio Ambiente de Desarrollo Territorial (SEMADET) y la Secretaría de Desarrollo Económico (SEDECO). Finalmente, se realizó un estudio jurídico para la redacción de una iniciativa de Ley para gestionar el impuesto ante el Congreso de Jalisco, abordando argumentos jurídicos relevantes y vigentes según los instrumentos federales y regionales existentes en materia de cambio climático.

Diseño de una Norma Ambiental Estatal (NAE) sobre el funcionamiento del Impuesto a las Emisiones de Gases y Efecto Invernadero

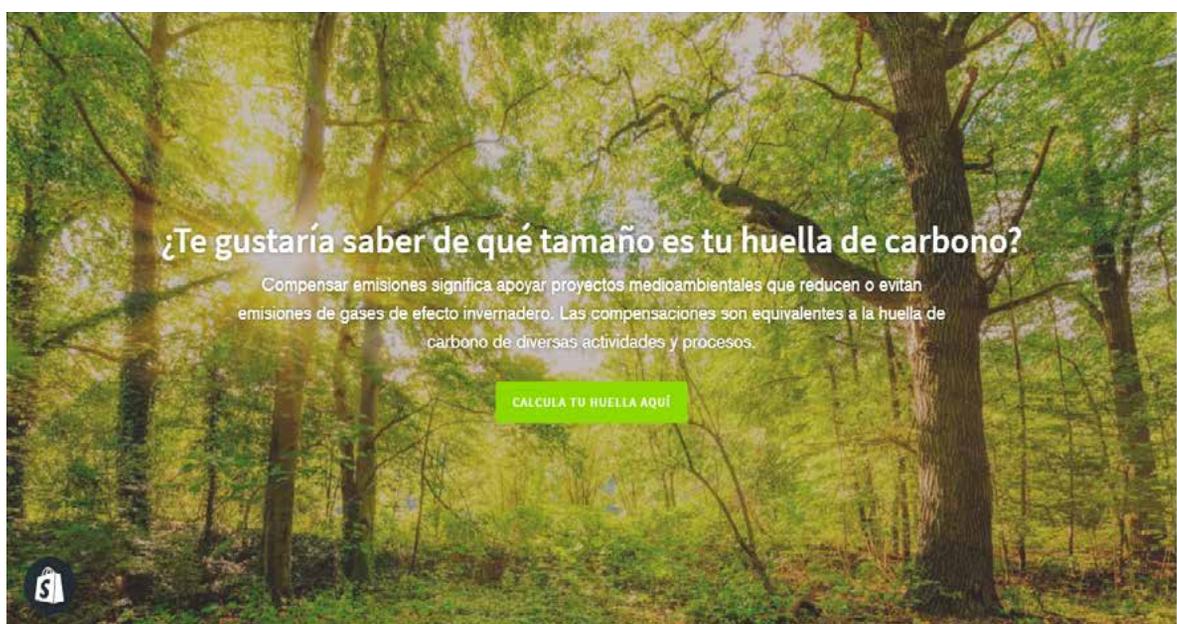
Con el objetivo de regular el funcionamiento del impuesto a las emisiones de compuestos y gases de efecto invernadero (CyGEI) del estado de Jalisco en su etapa de implementación; se diseñó una NAE para funcionar como instrumento regulatorio, con base en las directrices de la Secretaría de Economía (SE) y la revisión intensiva de instrumentos similares. La NAE diseñada es única en su tipo en el estado y menciona los elementos que se deben considerar en caso de modificar en el futuro los elementos principales del impuesto: cuota, umbrales para la determinación de sujetos obligados, mecanismos de flexibilidad, subsectores sujetos al impuesto, sanciones, destino de los recursos, entre otros elementos.

La NAE se diseñó en colaboración con miembros del Estado de Jalisco a través de la SEMADET y SEDECO, manteniendo una estrecha colaboración a través de sesiones de trabajo periódicas.



Desarrollo de la Plataforma web Carbono Neutral para la comercialización de Reducciones Certificadas de Emisiones.

MÉXICO₂ desarrolla la Plataforma Carbono Neutral con el objetivo de ofrecer a empresas y a individuos un sitio en línea que les permitirá calcular y compensar su huella de carbono, a través de la adquisición de Reducciones Certificadas de Emisiones (RCE) provenientes de proyectos de carbono nacionales registrados bajo los estándares internacionales más reconocidos. Carbono Neutral incluye una calculadora de emisiones a disposición de los usuarios para la estimación y cálculo de su huella de carbono, programada con factores de emisión regionales y representativas de sectores comerciales, actividades empresariales y actividades personales. La fecha estimada para el lanzamiento de la plataforma es en el mes de abril de 2021, en el marco de la conmemoración internacional del Día de la Tierra.



Asesoramiento del proyecto universitario Carbón ¡Oh No! ganador del segundo lugar en el Hackathon Internacional por los Océanos

MÉXICO₂ tuvo una sesión de asesoramiento con el equipo universitario responsable del proyecto Carbón ¡Oh No!, un proyecto para la determinación de la viabilidad técnica-financiera de zonas cubiertas por ecosistemas de Carbono Azul (marismas, pastos marinos y manglares) para la generación de Reducciones de Emisiones.

Los jóvenes universitarios representaron a México en el Hackathon Internacional por los Océanos 2020 realizado de manera virtual, con sede en Francia, obteniendo el segundo lugar en el concurso internacional.



Desarrollo de informe sobre el mercado de carbono forestal en México

Durante el primer semestre de 2020, en conjunto con el “*World Resources Institute*”, MÉXICO₂ desarrolló un reporte del estado del mercado de compensaciones forestales en el país y algunos mercados selectos, a la vista de la entrada en vigor del Sistema de Comercio de Emisiones de México, en enero de 2020.

A través del análisis de información del estado actual en relación a la compra-venta de compensaciones de emisiones en México, América Latina y en el mundo, y a fin de concretar el impulso al desarrollo de la demanda de “*offsets*” en el sector forestal mexicano, se desarrolló un panorama general sobre las características comunes dentro de estos esquemas, describiendo el contexto de mercados voluntarios de carbono, específicamente en el estado actual y con los posibles cambios debido a la pandemia suscitada por Covid-19. De la misma forma, se realizó una investigación cuantitativa de costos, agregando las compensaciones que se pueden tener a través de CORSIA.

Impulso al desarrollo de un mercado de reducciones de emisiones forestales en México

Contenido

Introducción	8
Antecedentes	8
El sector forestal	9
Contexto y objetivos	10
El mercado voluntario de carbono	12
Transacciones y precios de reducciones de emisiones del sector forestal a nivel mundial	16
Reducciones de emisiones en mercados voluntarios de carbono en México	17
Transacciones y precios de reducciones de emisiones forestales en México	19
Reducciones de emisiones forestales	21
Tipos de proyectos de carbono forestales	22
Potencial de mitigación de proyectos del sector forestal	25
El papel de las comunidades en el desarrollo de proyectos	26
Consideraciones técnicas de proyectos forestales	28
Desarrollo y proceso de implementación	28
Verificación	30
Sistemas de seguimiento para reducciones de emisiones	31
Mecanismos de acreditación para proyectos forestales	32
Norma Mexicana NMX-AA-173-SCFI-2015	36
Protocolo Forestal para México de CAR	38
Protocolo Forestal del Programa de Compensación para Cumplimiento de California	39
Programas y escenarios de demanda de reducciones de emisiones en México	41
Sistema de Comercio de Emisiones	42
Costos de abatimiento en México	46
Impulso al carbono	51
Plan de Compensación y Reducción de Carbono para la Aviación Internacional (CORSIA)	53
Posibles modificaciones al plan CORSIA debido a la crisis sanitaria de COVID-19	61
Lecciones aprendidas	61
Conclusiones y recomendaciones	63

Desarrollo del Protocolo Forestal Mexicano

Junto con especialistas del “*World Resources Institute*” (WRI) y del “*Climate Action Reserve*” (institución del gobierno del Estado de California), MÉXICO₂ lideró el desarrollo de un protocolo forestal (metodología para el cálculo de reducciones de emisiones) para el desarrollo de proyectos de ese sector bajo el Sistema de Comercio de Emisiones Mexicano.

El proyecto se dividió en 3 tareas principales, de las cuales MÉXICO₂ colaboró en la elaboración de una presentación sobre introducción y beneficios asociados de los créditos de compensación generados por la propuesta del protocolo forestal para el SCE mexicano.

Por otro lado, también se generó un Reporte sobre lecciones aprendidas sobre el proceso de elaboración del Desarrollo del Protocolo Forestal para México, anexando información relevante como consultas, llamadas, y talleres realizados, a fin de generar un proceso de comunicación y estrategia de trabajo más efectivo entre las partes interesadas y el consorcio técnico consultivo. Se espera que el protocolo sea publicado oficialmente durante el primer trimestre de 2021.



LIDERANDO CON EL EJEMPLO

Estrategia ambiental

Nuestra meta en términos ambientales es impulsar acciones e iniciativas, mecanismos de mercado y vehículos de inversión que promuevan la disminución del impacto ambiental y que involucren y alcancen tanto a las empresas emisoras, como a todas las empresas que forman parte del Grupo BMV.

Grupo BMV, al estar conformado exclusivamente por empresa de servicios financieros, identificamos que nuestros principales impactos ambientales se concentran en el uso de papel, agua, energía eléctrica y disposición de residuos.

No obstante a ello, sabemos que la degradación ambiental y el cambio climático son los grandes desafíos de nuestra era, los cuales ya impactan seriamente a la sociedad y frenan el desarrollo de todas las actividades humanas. Como miembros de una sociedad consciente y comprometida con el futuro de las nuevas generaciones, resulta inminente implementar medidas a nivel de empresa que permitan generar cambios a una mayor escala; será necesario aprender a adaptarnos, trabajando en forma conjunta por la sustentabilidad de la empresa y la creación de valor de largo plazo.

En la Bolsa Mexicana de Valores estamos comprometidos con el desarrollo sostenible y el cuidado del medio ambiente. Por ello, en 2019 lanzamos una Estrategia Ambiental que comprende **5 líneas de acción:**

1. Estrategia integral de manejo de residuos

Como primera medida, iniciamos con la eliminación del uso de plásticos de un sólo uso para 2020. Posteriormente, durante 2020, se pesaron los residuos, logrando separar y reciclar el papel.

En el primer cuatrimestre de 2021 se instalarán islas de reciclaje en cada piso del grupo para facilitar la separación de basura y el adecuado reciclaje de diversos residuos (papel, aluminio, plásticos).

2. Neutralización de emisiones

Iniciaremos con las empresas del Grupo, compensando sus emisiones de carbono, (principalmente las que provienen del uso de energía eléctrica), a través de reducciones

certificadas de emisiones, para que logremos una huella de carbono cero en el corto plazo. Hemos trabajado en un programa de mejoras al edificio y reemplazo de equipos que nos permitirán reducir aproximadamente un 20 % en temas de consumo.

En 2020 tuvimos un aumento del 8% en vehículos híbridos, favoreciendo la disminución de las emisiones.

3. Eficiencia energética

Generaremos una estrategia para concientizar sobre el gasto energético, dando a conocer el consumo total de cada empresa del Grupo, y proponiendo diversas acciones para reducir y hacer más eficiente su consumo.

Actualmente, en el centro bursátil contamos con un programa robusto de mantenimiento de los elevadores, aires acondicionados, escaleras eléctricas, lo que nos permite mantenerlos en excelentes condiciones y con ello optimizar el uso de energía.

En 2020 se inició el cambio de lámparas *Slim line* de 32 watts por luminarias led de 19 watts, teniendo un avance del 50% y continuando en el 2021 con el 50% restante con el objetivo de terminar este proyecto en el primer trimestre del presente año.

4. Ahorro de agua

Se implementará una estrategia para concientizar sobre el uso del agua, dando a conocer el consumo total de cada empresa del Grupo, y proponiendo diversas acciones para reducir y hacer más eficiente su consumo.

Se tenía una meta del 3%, por la contingencia sanitaria, se redujo un 17% en el consumo en relación con el 2019.

5. Ser ejemplo en el mercado

En línea con las diversas iniciativas que hemos impulsado desde 2011, nuestro compromiso con la sostenibilidad se mantiene firme, promoviendo las mejores prácticas hacia el interior y entre empresas listadas e inversionistas, en un esfuerzo por elevar su desempeño en los mercados y lograr la creación de valor de largo plazo.

Movilidad Sostenible

Grupo BMV forma parte de las 13 empresas que participan en conjunto con el Gobierno de la Ciudad de México, en el Plan de Movilidad Institucional Paseo de la Reforma (MOVIN Paseo de la Reforma)

Este proyecto agrupa varias empresas ubicadas en el Corredor Reforma para desarrollar una estrategia de movilidad sustentable que reduzca el tiempo de los recorridos de los colaboradores y las emisiones contaminantes generadas por los desplazamientos hacia y desde las oficinas.

La definición de esta estrategia se elaboró porque tenemos la convicción de que es necesario transitar hacia una economía más sostenible.

Energía

Electricidad

En el 2020 se tenía como meta reducir un 9% en el consumo de Kw, por la contingencia sanitaria se redujo un 36%.

Consumo	2019	2020	Variación %
Consumo de electricidad en KWh	4,673,304	3,002,492	(36%)
Consumo de electricidad en KWh/ Colaborador	8,606	5,623	(35%)

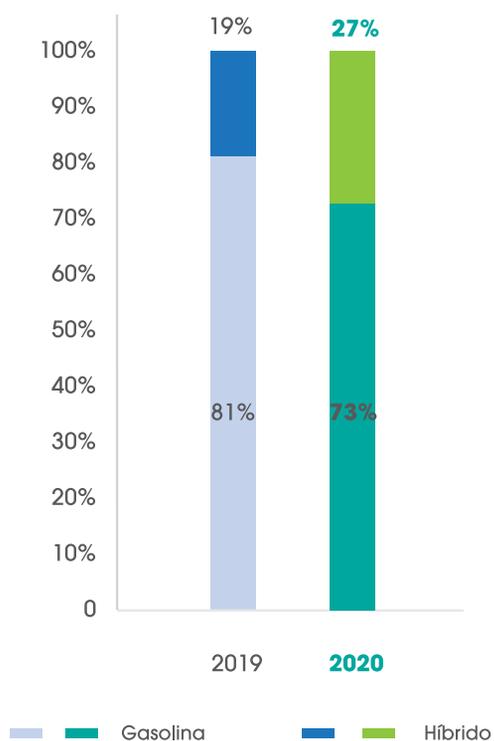


Meta para 2021: En el 2021 se tendrá una reducción similar en los meses que continúe la contingencia sanitaria, aunado al programa de encendido y apagado de equipos y luminarias.

En un año normal podríamos apuntar a un objetivo de 3,750,000 KWh como mínimo y este sería el piso.

Al cierre de 2020 contamos con un total de 26 vehículos de los cuales el 27% son híbridos, teniendo en estos últimos un crecimiento de **800 pb comparado con 2019**.

Vehículos Grupo BMV



Emisiones

En 2020, comenzamos a medir nuestras emisiones de 2019, considerando el Alcance 1 y 2. La medición de 2020 se dará a conocer en abril de 2021.

	Bolsa Mexicana de Valores (CO2 / ton)	
	2019	2020
Alcance 1 – Emisiones directas	166	167
Alcance 2 – Emisiones indirectas	2,360	1,537
Alcance 1 + 2	2,526	1,704
Ingresos (millones MXN)	3,577	3,914
Empleados	545	534
CO2 / Ingresos	0.71	0.44
CO2 / Empleados	4.63	3.19

Meta 2025: Disminuir el 25% de CO2/Ingresos

Gestión de residuos

Como parte de nuestra estrategia ambiental, en 2020 iniciamos pesando nuestros residuos totales para tener un indicador, de igual forma pesamos y reciclamos el papel.

Residuos 2020 (Ton)

9 Ton

Papel

240 kg

En el primer semestre de 2021 se instalarán islas de reciclaje en cada piso del grupo para facilitar la separación de basura y el adecuado reciclaje de diversos residuos (papel, aluminio, plásticos).

Agua

Consumo	2019	2020	% Var
Agua m ³	16,140.00	12,241.00	(24)
Agua m ³ /Colaborador	29.72	22.92	(23)

Cifras en miles

En el 2020 se redujo un 24% en el consumo en relación con el 2019 derivado de la contingencia sanitaria. En el 2021 se tendrá una reducción similar en los meses que continúe la contingencia. Estamos trabajando por generar un uso eficiente del consumo de agua por medio de lavabos y mingitorios de bajo consumo. Adicionalmente, durante 2021 se generará una campaña de concientización con el personal



Contenidos Estándares GRI	Descripción	Página
GRI 102: Contenidos generales		
Perfil de la Organización		
102-1	Nombre de la organización	41
102-2	Actividades, marcas, productos y servicios	2, 95
102-3	Ubicación de la sede	277
102-4	Ubicación de las operaciones	277
102-5	Propiedad y forma jurídica	41
102-6	Mercados servidos	2, 95 - 139
102-7	Tamaño de la organización	141 - 149, 195
102-8	Información sobre empleados y otros trabajadores	195, 199 - 200
102-9	Descripción de la cadena de suministro	95 - 139
102-10	Cambios significativos en la organización y su cadena de suministro	95 - 139
102-11	Principio o enfoque de precaución	173 - 181
102-12	Iniciativas externas	26 - 30
102-13	Principales asociaciones a las que pertenezca	26 - 30, 38, 201
Estrategia		
102-14	Declaración de altos ejecutivos responsables de la toma de decisiones	9 - 16
102-15	Descripción de los principales impactos, riesgos y oportunidades	20, 173 - 181
Ética e integridad		
102-16	Valores, principios, estándares y normas de conducta	
102-17	Mecanismos de asesoramiento y preocupaciones éticas	
Gobernanza		
102-18	Estructura de gobernanza	39 - 77
102-19	Delegación de autoridad	25
102-20	Responsabilidad a nivel ejecutivo de temas económicos, ambientales y sociales	25
102-21	Consulta a grupos de interés sobre temas económicos, ambientales y sociales	19 - 20
102-22	Composición del máximo órgano superior de gobierno y sus comités	41 - 54
102-23	Presidente del máximo órgano de gobierno	43
102-24	Nominación y selección del máximo órgano de gobierno	42
102-25	Mecanismos de prevención y gestión de conflictos de interés	41, 49, 50, 163

102-26	Función del máximo órgano de gobierno en la selección de objetivos, valores y estrategia	41
102-27	Conocimientos colectivos del máximo órgano de gobierno	43 - 44
102-28	Evaluación del desempeño del máximo órgano de gobierno	62
102-29	Identificación y gestión de impactos económicos, ambientales y sociales	19 - 20, 173 - 176
102-30	Eficacia de los procesos de gestión del riesgo	173 - 177
102-31	Evaluación de temas económicos, ambientales y sociales	20
102-32	Función del máximo órgano de gobierno en la elaboración de informes de sustentabilidad	277
102-33	Comunicación de preocupaciones críticas	102, 135, 136, 166
102-34	Naturaleza y el número de preocupaciones importantes que se transmitieron al órgano superior de gobierno	166
102-35	Políticas de remuneración	46, 51, 62, 206
102-36	Proceso para determinar la remuneración	46, 51, 62, 206
102-37	Involucramiento de los grupos de interés en la remuneración	52, 206
102-38	Ratio de compensación total anual	207
102-39	Ratio del incremento porcentual de la compensación total anual	207

Participación de los grupos de interés

102-40	Grupos de interés	21
102-41	Acuerdos de negociación colectiva	29
102-42	Identificación y selección de grupos de interés	21
102-43	Enfoque para la participación de los grupos de interés	19 - 21
102-44	Temas y preocupaciones clave mencionados	20 - 21

Prácticas para la elaboración de informes

102-45	Entidades incluidas en los estados financieros consolidados	145 - 149
102-46	Definición de los contenidos del informe y las coberturas de cada tema	277
102-47	Lista de temas materiales	20
102-48	Re expresión de información	277
102-49	Cambios significativos con respecto a los periodos anteriores en el alcance, la cobertura o los métodos de valoración aplicados en la elaboración de informes	277
102-50	Periodo objeto del informe	277
102-51	Fecha del último informe	277
102-52	Ciclo de elaboración de informes	145 - 149
102-53	Punto de contacto para cuestiones relativas al informe o su contenido	277

102-54	Declaración de elaboración del informe de conformidad con los estándares GRI	277
102-55	Índice de contenidos GRI	254
102-56	Verificación externa	N/A

Dimensión económica

GRI 103: Enfoque de Gestión

103-1	Explicación de los temas materiales y su cobertura	19 - 20
103-2	El enfoque de gestión y sus componentes	24 - 33
103-3	Evaluación en el enfoque de gestión	31

GRI 201: Desempeño económico

201-1	Valor económico directo generado y distribuido, incluyendo ingresos, costos de explotación, retribución a empleados, donaciones y otras inversiones en la comunidad, beneficios no distribuidos y pagados a proveedores de capital y a gobiernos	145 - 149, 215
201-2	Implicaciones financieras y otros riesgos y oportunidades derivados del cambio climático	175
201-3	Obligaciones del plan de beneficios definidos y otros planes de jubilación	195
201-4	Asistencia financiera recibida del gobierno	N/A

GRI 202: Presencia en el mercado

202-1	Ratio del salario de categoría inicial estándar por sexo frente al salario mínimo local	206
202-2	Proporción de altos ejecutivos contratados de la comunidad local	199

GRI 203: Impactos económicos indirectos

203-1	Inversiones en infraestructura y servicios apoyados	186 - 193
203-2	Impactos económicos indirectos significativos y su alcance	215 - 236

GRI 204: Prácticas de adquisición

204-1	Proporción de gasto en proveedores locales	155, 143 - 147
-------	--	----------------

GRI 205: Anticorrupción

205-1	Operaciones evaluadas para riesgos relacionados con la corrupción	163
205-2	Comunicación y formación sobre políticas y procedimientos anticorrupción (lavado de dinero)	163
205-3	Casos confirmados de corrupción y medidas adoptadas	164

GRI 206: Competencia desleal

206-1	Acciones jurídicas relacionadas con la competencia desleal y las prácticas monopolísticas contra la libre competencia	N/A
-------	---	-----

GRI 207: Impuestos		
207-1	Enfoque de impuestos	151
207-2	Gobierno fiscal, control y gestión de riesgos	151 - 152, 173 - 181
207-3	Participación de los accionistas y gestión de las preocupaciones relacionadas con los impuestos	152
207-4	Presentación de informes país por país	152
GRI 300: Estándares ambientales		
GRI 301: Materiales		
301-1	Materiales utilizados por peso o volumen	N/A
301-2	Insumos reciclados	253
301-3	Productos reutilizados y materiales de envasado	N/A
GRI 302: Energía		
302-1	Consumo energético dentro de la organización	251
302-2	Consumo energético fuera de la organización	251
302-3	Intensidad energética	251
302-4	Reducción del consumo energético	251
302-5	Reducción de los requerimientos energéticos	251
GRI 303: Agua		
303-1	Extracción de agua por fuente	253
303-2	Fuentes de agua significativamente afectadas por la extracción del agua	N/A
303-3	Agua Reciclada y neutralizada	N/A
GRI 304: Biodiversidad		
304-1	Centros de operaciones en propiedad, arrendados o gestionados ubicados dentro de o junto a áreas protegidas o zonas de gran valor para la biodiversidad, fuera de áreas protegidas.	N/A
304-2	Impactos significativos de las actividades, los productos y los servicios en la biodiversidad	234
304-3	Hábitats protegidos o restaurados	234
304-4	Especies que aparecen en la Lista Roja de la UICN y en listados nacionales de conservación, cuyos hábitats se encuentren en áreas afectadas por las operaciones.	N/A

GRI 305: Emisiones		
305-1	Emisiones directas de GEI (alcance 1)	252
305-2	Emisiones indirectas de GEI al generar energía (alcance 2)	252
305-3	Otras emisiones indirectas de GEI (alcance 3)	252
305-4	Intensidad de las emisiones de GEI	252
305-5	Reducción de las emisiones de GEI	252
305-6	Emisiones de sustancias que agotan la capa de ozono (SAO)	N/A
305-7	Óxidos de nitrógeno (NOX), óxidos de azufre (SOX), y otras emisiones significativas	N/A
GRI 306: Efluentes y residuos		
306-1	Vertido de agua en función de su calidad y destino	N/A
306-2	Residuos por tipo y método de eliminación	251
306-3	Derrames significativos	N/A
306-4	Transporte de residuos peligrosos	N/A
306-5	Cuerpos de agua afectados por vertidos de agua o escorrentías	N/A
GRI 307: Cumplimiento ambiental		
307-1	Incumplimiento de la legislación y normativa ambiental	249
GRI 308: Evaluación ambiental de proveedores		
308-1	Nuevos proveedores que han pasado filtros de evaluación y selección de acuerdo con los criterios ambientales	157
308-2	Impactos ambientales negativos en la cadena de suministro y medidas tomadas	N/A
GRI 400: Estándares sociales		
GRI 401: Empleo		
401-1	Nuevas contrataciones de empleados y rotación de personal	202
401-2	Beneficios para los empleados de tiempo completo que no se dan a los empleados a tiempo parcial o temporales	195
401-3	Permiso parental	198
GRI 402: Relaciones trabajador - empresa		
402-1	Plazos de aviso mínimos sobre cambios operacionales	36, 213

GRI 403: Salud y seguridad en el trabajo		
403-1	Representación de los trabajadores en comités formales de salud y seguridad	198
403-2	Tipos de accidentes y tasas de frecuencia de accidentes, enfermedades profesionales, días perdidos, ausentismo y número de muertes por accidente laboral o enfermedad profesional	205
403-3	Trabajadores con alta incidencia o alto riesgo de enfermedades relacionadas con su actividad	197
403-4	Temas de salud y seguridad tratados en acuerdos formales con sindicatos	196
403-5	Formación de trabajadores sobre salud y seguridad en el trabajo	195 - 197
403-6	Fomento de la salud de los trabajadores	195 - 197
403-7	Prevención y mitigación de los impactos en la salud y la seguridad de los trabajadores directamente vinculados con las relaciones comerciales	195 - 197
403-8	Cobertura del sistema de gestión de la salud y la seguridad en el trabajo	195
403-9	Lesiones por accidente laboral	195 - 196
403-10	Dolencias y enfermedades laborales	195 - 196
GRI 404: Formación y enseñanza		
404-1	Media de horas de formación al año por empleado	204
404-2	Programas para mejorar las aptitudes de los empleados y programas de ayuda a la transición	203 - 204
404-3	Porcentaje de empleados que reciben evaluaciones periódicas de desempeño y desarrollo profesional	205
GRI 405: Diversidad e igualdad de oportunidades		
405-1	Diversidad en órganos de gobierno y empleados	199
405-2	Ratio del salario base y de la remuneración de mujeres frente a hombres	206
GRI 406: No discriminación		
406-1	Casos de discriminación y acciones correctivas emprendidas	198
GRI 407: Libertad de asociación y negociación colectiva		
407-1	Operaciones y proveedores cuyo derecho a la libertad de asociación y negociación colectiva podría estar en riesgo	198
GRI 408: Trabajo infantil		
408-1	Operaciones y proveedores con riesgo significativo de casos de trabajo infantil	28, 157
GRI 409: Trabajo forzoso u obligatorio		
409-1	Operaciones y proveedores con riesgo significativo de casos de trabajo forzoso u obligatorio	157
GRI 410: Prácticas en materia de seguridad		
410-1	Personal de seguridad capacitado en políticas o procedimientos de derechos humanos	28

GRI 411: Derechos de los pueblos indígenas		
411-1	Casos de violaciones de los derechos de los pueblos indígenas	28
GRI 412: Evaluación de derechos humanos		
412-1	Operaciones sometidas a revisiones o evaluaciones de impacto sobre derechos humanos	28
412-2	Formación de empleados en políticas y procedimientos sobre los derechos humanos	28
412-3	Acuerdos y contratos de inversión significativos con cláusulas sobre derechos humanos o sometidos a evaluación de derechos humanos	28
GRI 413: Comunidades locales		
413-1	Operaciones con participación de la comunidad local, evaluaciones del impacto y programas de desarrollo	216-217, 229 - 236
413-2	Operaciones con impactos negativos potenciales y actuales significativos sobre las comunidades locales	N/A
GRI 414: Evaluación social de los proveedores		
414-1	Nuevos proveedores que han pasado filtros de selección de acuerdo con los criterios sociales	157
414-2	Impactos sociales negativos en la cadena de suministro y medidas tomadas	N/A
GRI 415: Política Pública		
415-1	Contribuciones a partidos y/o representantes políticos	163
GRI 416: Salud y seguridad de los clientes		
416-1	Evaluación de los impactos en la salud y seguridad de las categorías de productos o servicios	N/A
416-2	Casos de incumplimiento relativos a los impactos en la salud y seguridad de las categorías de productos y servicios	N/A
GRI 418: Privacidad del cliente		
418-1	Reclamaciones fundamentadas relativas a violaciones de la privacidad del cliente y pérdida de datos del cliente	165
GRI 419: Cumplimiento socioeconómico		
419-1	Incumplimiento de las leyes y normativas en los ámbitos social y económico	159

AUTOEVALUACIÓN DEL NIVEL DE MADUREZ EN SOSTENIBILIDAD

GOBIERNO CORPORATIVO

A A.1. Estructura del Consejo de Administración

NO.	CUMPLIMIENTO	TÁCTICO	ESTRATÉGICO	OPTIMIZADO	INTEGRADO
A.1.1.	1. Forma un Consejo de Administración.	1. El Consejo separa las funciones entre su Presidencia y la Dirección General de la empresa.	1. Para dar certidumbre, establece un proceso de nominación y planeación de sucesión para la Alta Dirección y el Consejo.	1. Como parte del compromiso con grupos de interés, transparenta puntos clave de los procesos de nominación y de sucesión, así como las políticas de remuneración y la remuneración misma de la Alta Dirección y el Consejo.	1. Tiene en cuenta la opinión de los grupos de interés en la actualización de políticas, votaciones y propuestas relacionadas con los temas remunerativos; y transparenta el proceso para determinar la remuneración.
A.1.2.	2. El Consejo de Administración crea comités para orientar la estrategia (p.e. Finanzas y Auditoría).	2. Para fortalecer la estrategia y disminuir riesgos, crea comités intermedios de apoyo (p.e. Compensaciones, prácticas societarias, riesgos, sustentabilidad, planeación estratégica).	2. Para evaluar el desempeño sobre el funcionamiento de los comités, realiza evaluaciones periódicas que revisan estructuras, obligaciones, procesos y desempeño.	2. Como resultado de la evaluación, cuyo resultado es publicado, adopta procesos enfocados a mejorar la eficiencia del Consejo (revisión de funciones y obligaciones).	2. Las evaluaciones se realizan sistemáticamente para identificar brechas en el actuar de los Comités y; adopta programas de capacitación continua para fortalecer las capacidades de los consejeros.
A.1.3.	3. Tiene consejeros independientes elegidos por cercanía o amistad.	3. Incrementa el número de consejeros independientes, que han sido elegidos por experiencia y capacidad en el cargo.	3. Dos terceras partes del Consejo es independiente. Establece un proceso de nominación y selección de consejeros.	3. Dentro del Consejo hay representación de grupos de interés clave ("otros consejeros"). Se transparenta el proceso de nominación y selección de consejeros, así como sus resultados.	3. Se tiene diálogo sistemático y bidireccional entre consejeros (independientes y patrimoniales), grupos de interés clave y accionistas, para discutir y evaluar los resultados de la organización y tomar decisiones.

A.2. Ética y Normatividad.

NO.	CUMPLIMIENTO	TÁCTICO	ESTRATÉGICO	OPTIMIZADO	INTEGRADO
A.2.1.	1. Define la misión, la visión y los valores de la organización.	1. La misión, visión y valores es revisada, (re-)definida por el Consejo y alineada con la planeación estratégica de la organización. Las declaraciones incorporan elementos FASG.	1. Involucra a miembros del Consejo, alta dirección y colaboradores en el cumplimiento de la misión, visión y valores, mediante el logro de objetivos, capacitaciones, etc.	1. Permea la misión, visión y valores en miembros de la cadena de valor y fomenta su cumplimiento, mediante el cumplimiento de políticas, logros de objetivos, capacitaciones, etc.	1. La misión, visión y valores de la organización están integrados en la cultura organizacional. El apego a estos principios es evaluado sistemáticamente a través de las evaluaciones de desempeño en todos los niveles, incluyendo la cadena de valor.

NO.	CUMPLIMIENTO	TÁCTICO	ESTRATÉGICO	OPTIMIZADO	INTEGRADO
A.2.2.	2. Establece políticas y procedimientos que rigen la operación cotidiana (p.e. Política de Calidad, de Compras, de Recursos Humanos).	2. Define políticas y procedimientos ambientales y sociales en respuesta a la regulación y el contexto.	2. Define políticas para fortalecer la gobernanza: competencia, anti-soborno, retención de información. Por otro lado, establece procesos de control para asegurar el cumplimiento de las políticas y procedimientos.	2. Amplía el alcance de las políticas de la organización hacia la cadena de valor y comparte los procesos de control para monitorear el cumplimiento.	2. Las políticas de la organización son compartidas, adaptadas y seguidas por todos los miembros de la cadena de valor; y la mejora es desarrollada conjuntamente (impacto global).
A.2.3.	3. Establece un código de ética y un código de conducta que rigen en la relación con grupos de interés externos e internos.	3. El código de ética y de conducta amplían su alcance, incluyendo temas FASG para ser observados por los grupos de interés externos e internos.	3. Miembros del Consejo, alta dirección y colaboradores son evaluados, periódicamente, en el conocimiento y cumplimiento de ambos códigos. Difunde entre miembros de la cadena de valor ambos códigos con el fin de que sus principios sean observados dentro de sus operaciones.	3. Evalúa el cumplimiento de ambos códigos en la cadena de valor. Analiza riesgos por incumplimiento a los principios establecidos. Transparenta el resultado de los análisis realizados, que incluye información tanto de la organización como de la cadena de valor.	3. Con base en las evaluaciones y riesgos conocidos, se toman decisiones sobre la continuidad de negocio con miembros de la cadena de valor y (re-)evalúa sus alianzas estratégicas. La evaluación y análisis sobre el cumplimiento a los códigos se realiza sistemáticamente con todos los grupos de interés.
A.2.4.	4. Establece mecanismos para reportar desvíos a los principios y lineamientos establecidos en el código de ética y código de conducta.	4. Lleva un registro interno con el número de desvíos registrados tanto por grupos de interés internos como externos.	4. Hace público el número de desvíos a los códigos, así como el estado de los incidentes registrados (en proceso de investigación, caso cerrado, medida de remediación, etc.) para conocimientos de los grupos de interés.	4. Para dar seguimiento a los desvíos registrados e implementar medidas de mejora para disminuir o mitigar riesgos, conforma un comité de ética con reporte directo a la alta dirección. Éste da seguimiento a los casos registrados tanto internamente como los reportados para la cadena de valor.	4. Como parte de la gestión de riesgos, crea la figura del OMBUDSMAN, con reporte directo al Consejo y principal responsable de monitorear sistemáticamente y mejorar el sistema de cumplimiento a los códigos tanto por la organización como por miembros de la cadena de valor. Con el análisis realizado, contribuye a la toma de decisiones. Supervisa que los mecanismos de reporte estén vigentes y actualizados.

A.3. Responsabilidad por la función de Sustentabilidad.

NO.	CUMPLIMIENTO	TÁCTICO	ESTRATÉGICO	OPTIMIZADO	INTEGRADO
A.3.1.	1. Tiene un responsable de seguimiento a temas operativos relacionados con la seguridad y el medio ambiente.	1. Nombra un director como responsable de una agenda más amplia de sustentabilidad: vinculación institucional, salud y seguridad, gestión	1. El Consejo designa a un funcionario como responsable del seguimiento a la agenda de sustentabilidad de la organización. Entre sus responsabilidades destaca: evaluar,	1. El Consejo, con base en los objetivos estratégicos e indicadores de desempeño clave, toma decisiones basadas en el avance y cumplimiento de la	1. El Consejo rediseña la estrategia y modifica la agenda de sustentabilidad incorporando los temas relevantes para los grupos de interés y los objetivos estratégicos de la organización. Conoce el

NO.	CUMPLIMIENTO	TÁCTICO	ESTRATÉGICO	OPTIMIZADO	INTEGRADO
		social, gestión ambiental, etc. Contribuye con el diseño y supervisa la estrategia de sustentabilidad de la organización.	(re-)diseñar y supervisar el despliegue de la estrategia, así como alinearla con los objetivos estratégicos de la organización.	agenda de sustentabilidad. Esta agenda se amplía a la cadena de valor. El Consejo conoce la opinión de los grupos de interés sobre los resultados de las prácticas ASG de la organización.	desempeño de la cadena de valor con base en los indicadores de seguimiento propuestos para ésta. Participa en la discusión de políticas públicas que impulsan la agenda de sustentabilidad.
A.3.2.	2. La organización cuenta con un encargado de sustentabilidad dentro de la organización, los alcances son limitados y se enfocan a responsabilidad social.	2. Forma un Comité de Sustentabilidad integrado por directivos de áreas funcionales y/o Unidades de Negocio, con el propósito de diseñar y dar seguimiento a la implementación de la estrategia de sustentabilidad.	2. El Comité evalúa el cumplimiento de la estrategia y lleva a cabo la alineación de ésta con los objetivos estratégicos de la organización. Establece los indicadores estratégicos para monitorear el avance en la estrategia. Consulta a los grupos de interés sobre las áreas de oportunidad y mejora de la estrategia.	2. El Comité amplía el alcance de la evaluación de cumplimiento de los objetivos estratégicos a la cadena de valor. Crea mecanismos de diálogo y retroalimentación con grupos de interés. Tiene en cuenta la opinión de éstos en el proceso de mejora de las iniciativas ASG.	2. El Comité sesiona permanentemente e invita a miembros clave de la cadena de valor, como parte de la gestión de riesgos. Fomenta la mejora de la estrategia, iniciativas y programas ASG considerando el impacto global de éstos elementos, es decir, tiene en cuenta los resultados alcanzados por la organización y la cadena de valor.

A.4. Cumplimiento de regulaciones, normas y procedimientos de control interno

NO.	CUMPLIMIENTO	TÁCTICO	ESTRATÉGICO	OPTIMIZADO	INTEGRADO
A.4.1.	1. Las actividades y procesos de control interno están fragmentados.	1. Las actividades y procesos de control interno adoptan una estructura definida. Hay un responsable de control interno. Roles y responsabilidades se definen inercialmente.	1. Las actividades y procesos de control interno están estructurados y son adoptados en toda la organización. Se crea una dirección de control interno. Roles y responsabilidades definidos corresponsablemente. Identifica brechas en la gestión a partir del análisis de datos.	1. Las actividades y procesos son adoptados en toda la organización y tienen métricas específicas para evaluar el desempeño de la operación. Los controles están integrados dentro de la gestión. Roles y responsabilidades identificadas a nivel de procesos. Promueve la mejora con base en la información analizada. El Consejo y la alta dirección toman decisiones a partir de la información de desempeño evaluada.	1. Las actividades y procesos del control interno son parte integral de la mejora de la organización, supervisada a nivel del Consejo y la alta dirección. Los controles son actualizados con base en las mejores prácticas a nivel internacional y conforme las tendencias mundiales. El control interno asegura que la actualización de los objetivos de negocio sea congruente con el desempeño de la organización y las tendencias macroeconómicas, ambientales y sociales.

NO.	CUMPLIMIENTO	TÁCTICO	ESTRATÉGICO	OPTIMIZADO	INTEGRADO
A.4.2.	1. Las auditorías están enfocadas en la revisión del cumplimiento legal y normativo. No hay una estructura formal, cada área hace la función de auditor.	1. Además del cumplimiento legal, las auditorías amplían su alcance a procesos, reportes y gestión. La organización conforma una dirección de auditoría interna con la finalidad de supervisar esta actividad.	1. Tiene actividades y procesos definidos para llevar a cabo la función de auditoría sistemática y periódicamente. La dirección de auditoría participa en el Consejo de Administración con la finalidad de proveer información sobre el desempeño y los riesgos de la organización.	1. Tiene actividades y procesos que aseguran que la información sobre desempeño y riesgos de la organización sea utilizada en los procesos de mejora de la organización. Las prácticas de auditoría son evaluadas contra las prácticas sectoriales. La dirección de auditoría es parte integral del sistema de administración y de riesgos de la organización.	1. Las actividades y procesos de la organización son parte de la mejora continua promovida por la organización. La información es utilizada para la toma de decisiones. Las prácticas de auditoría son evaluadas contra las mejores prácticas a nivel internacional. La dirección de auditoría es clave en la estructura de gobierno de la organización.
A.4.3.	2. Las auditorías están enfocadas en la generación de información financiera.	2. Las auditorías incorporan información sobre la gestión y el desempeño de la organización. La información financiera y la información no-financiera es auditada. La revisión de información no-financiera sigue metodologías ad-hoc.	2. El análisis de datos generados de la medición del desempeño financiero y no-financiero auditado por la organización, es utilizada para promover la mejora. La revisión de información no-financiera sigue una metodología estructurada basada en buenas prácticas contables.	2. El alcance de las auditorías y el análisis de datos financieros y no-financieros se amplía a miembros clave de la cadena de valor. La revisión de información no-financiera sigue una metodología sistemática y transparente, y utiliza como base las mejores prácticas a nivel sectorial. Las recomendaciones de mejora se amplían a la cadena de valor.	2. El análisis de información de desempeño financiero y no-financiero es utilizado en el diseño de planes y programas de mejora de la organización y de la cadena de valor. Los controles para la revisión de información no-financiera son adoptados por la cadena de valor, como parte de la sistematización del proceso. Utiliza como base las mejores prácticas internacionales.

A.5. Derechos y tratamiento a accionistas

NO.	CUMPLIMIENTO	TÁCTICO	ESTRATÉGICO	OPTIMIZADO	INTEGRADO
A.5.1.	1. La organización invita a participar a sus accionistas con base en los términos de la normatividad vigente.	1. La organización tiene controles para asegurar la participación de accionistas, así como la divulgación de información a éstos, para participar en las juntas correspondientes y emitir su voto.	1. La organización promueve controles internos y externos para asegurar el respeto de los derechos fundamentales de los accionistas. Establece procesos y normas de funcionamiento de las Juntas de accionistas con el fin de permitir un trato equitativo.	1. La organización promueve el diálogo bidireccional entre el Consejo de Administración y accionistas, con la finalidad de dar a conocer información para que éstos emitan su opinión sobre temas de interés, como son la designación de candidatos a participar o su opinión sobre las compensaciones ejecutivas.	1. La organización establece controles para institucionalizar el diálogo, tipo de comunicaciones y temas de interés sobre los que el Consejo y los accionistas dialogarán sistemáticamente y de forma transparente. Las decisiones tomadas a partir de la participación de los accionistas son consideradas dentro de los procesos de mejora continua de la organización.

CONTEXTO Y GRUPOS DE INTERÉS

B B.1. Comprensión de la organización y análisis de su contexto

NO.	CUMPLIMIENTO	TÁCTICO	ESTRATÉGICO	OPTIMIZADO	INTEGRADO
B.1.1.	1. Cuenta con una descripción clara del perfil de la organización y un análisis de Fuerzas, Oportunidades, Debilidades y Amenazas (FODA) de su sector.	1. Realiza un análisis de Estrategia Competitiva que incluye: Participantes Potenciales, Compradores, Sustitutos, Proveedores y Competencia.	1. Examina factores externos que están fuera de su control, como lo son factores Políticos, Económicos, Sociales y Tecnológicos (PEST).	1. Cuenta con un análisis de factores externos presentes y futuros para el Desarrollo Sustentable, que incluyen temas de Gobernanza, Sociales, Ambientales, Tecnológicos y Económicos.	1. Realiza un análisis de valor compartido de sus capitales: Económico, Industrial, Intelectual, Humano, Social y Natural.
B.1.2.	2. Identifica las tendencias, avances y condiciones generales de su sector.	2. Identifica las tendencias, avances y condiciones económicas, ambientales y sociales a nivel local.	2. Identifica las tendencias, avances y condiciones económicas de gobernanza, ambientales y sociales a nivel sector e industria, y las refleja en sus objetivos estratégicos.	2. Contribuye en la definición de tendencias, avances y condiciones de gobernanza, ambientales y sociales y las refleja en su área de operación y sector.	2. Contribuye en la definición de los objetivos, tendencias, avances y condiciones de desarrollo sustentable a nivel regional, nacional y global.

B.2. Análisis de necesidades y expectativas de los grupos de interés

NO.	CUMPLIMIENTO	TÁCTICO	ESTRATÉGICO	OPTIMIZADO	INTEGRADO
B.2.1.	1. Identifica a sus grupos de interés internos y externos dentro del modelo de ciclo de vida del negocio.	1. Define procesos para consultar a sus grupos de interés internos y externos, y conocer sus expectativas e intereses.	1. Incorpora las expectativas e intereses de los grupos de interés dentro de los objetivos estratégicos de la organización y crea mecanismos de retroalimentación (unidireccional).	1. Supervisa el avance de los objetivos estratégicos derivados de las expectativas e intereses de grupos clave y verifica su correspondencia con las líneas estratégicas del negocio. La organización crea espacios de diálogo (bidireccional) con grupos de interés clave.	1. Involucra a los grupos de interés en la definición de objetivos y toma de decisiones de la organización. El diálogo entre la organización y los grupos de interés es continuo, sistemático, abierto y transparente.

GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS, AMBIENTALES, SOCIALES Y DE GOBERNANZA (FASG)

C C.1. Gestión de riesgos estratégicos y operativos FASG

NO.	CUMPLIMIENTO	TÁCTICO	ESTRATÉGICO	OPTIMIZADO	INTEGRADO
C.1.1.	1. Gestiona riesgos operativos ligados a temas legales y normativos.	1. A la gestión de riesgos operativa, incorpora la administración de riesgos financieros bajo la alta dirección. En la operación se consideran los riesgos ASG.	1. La gestión de riesgos operativos, financieros y de sustentabilidad son supervisados por el Consejo de Administración. La gestión de riesgos es integral.	1. El Consejo integra en la estrategia de negocio los temas prioritarios según los riesgos detectados, tanto a nivel estratégico como operativo. El alcance del sistema de riesgos se amplía hacia la cadena de valor.	1. Existe una cultura efectiva de gestión de riesgos en toda la organización, que involucra tanto a las unidades de negocio y áreas funcionales de la organización como a la cadena de valor. Los objetivos estratégicos están ligados con una efectiva gestión de riesgos.
C.1.2.	2. Tiene procesos para el control de riesgos relacionados con temas de calidad, seguridad y salud, y medioambiente. Hay un responsable encargado de la gestión.	2. El proceso de control de riesgos es llevado con apoyo de sistemas creados para dicho fin. Las áreas funcionales son responsables del manejo de riesgos dentro de sus alcances.	2. Adopta un Sistema Integral de Riesgos enfocado en el desarrollo sustentable de la organización y es gestionado matricialmente. Los riesgos son controlados por proceso y ya no a nivel de área funcional.	2. El Sistema Integral de Riesgos incluye los riesgos detectados en la cadena de valor y evalúa su impacto en el desarrollo sustentable de la organización. Los procesos organizacionales consideran el riesgo de impactos derivados de la cadena de valor.	2. El Sistema Integral de Riesgos incorpora en su análisis todo el modelo o ciclo de vida del negocio, incluida la cadena de valor, e identifica y "evalúa" el impacto financiero y extra-financiero de los riesgos sobre la organización y sobre los grupos de interés.

C.2. Elementos para la toma de decisiones de inversionistas.

NO.	CUMPLIMIENTO	TÁCTICO	ESTRATÉGICO	OPTIMIZADO	INTEGRADO
C.2.1.	1. Cuenta con una calificación de riesgo.	1. La calificación de riesgo se ve complementada con evaluaciones de desempeño operativo y financiero.	1. Las evaluaciones de desempeño incorporan temas FASG, y son revisadas por el Consejo de Administración.	1. Como parte de la retroalimentación por las calificaciones obtenidas en las evaluaciones, la organización genera procesos de involucramiento, diálogo activo y ejecución de derecho a voto para sus inversionistas.	1. La organización es proactiva en la generación de un diálogo con inversionistas y otros grupos de interés, con la finalidad de retroalimentar los resultados sobre la generación de valor y el impacto financiero por sus acciones de sustentabilidad.
C.2.2.	2. Cuenta con estructuras internas para atender a inversionistas y mercados financieros. Son operadas por personal con experiencia contable y/o financiera.	Las estructuras son operadas por especialistas financieros para atender demandas de inversionistas. Además crea estructuras de sustentabilidad para la generación.	Las estructuras internas son atendidas por colaboradores especialistas en temas financieros y de sustentabilidad, y están abiertos al diálogo constante con inversionistas y	Las estructuras internas son dirigidas y supervisadas a nivel de Consejo de Administración, mediante la participación de consejeros o la formación de comités especializados en	El diálogo entre la organización, a través del Consejo de Administración, inversionistas y grupos de interés, se lleva a cabo sistemáticamente, y es abierto y transparente sobre el desempeño financiero y sustentable. Los comentarios y

NO.	CUMPLIMIENTO	TÁCTICO	ESTRATÉGICO	OPTIMIZADO	INTEGRADO
		<p>de información. Amplía su visión a principios de precaución como son “Principios de Ecuador” y de “Inversión Responsable”.</p>	<p>otros grupos de interés, para resolver dudas e inquietudes relacionadas con la información publicada.</p>	<p>temas financieros y de sustentabilidad, encargados del seguimiento a asuntos FASG. Existen mecanismos para facilitar el diálogo entre el Consejo de Administración y los inversionistas.</p>	<p>opiniones de inversionistas y grupos de interés es considerada dentro de la planeación estratégica de mediano y largo plazo.</p>

MATERIALIDAD Y ESTRATEGIA DE SUSTENTABILIDAD.

D D.1. Análisis y definición de materialidad.

NO.	CUMPLIMIENTO	TÁCTICO	ESTRATÉGICO	OPTIMIZADO	INTEGRADO
D.1.1.	1. Las prioridades de la organización están asociadas a la rentabilidad de la organización en el corto plazo.	1. Las prioridades consideran el impacto de los temas FASG sobre la rentabilidad del negocio. La rentabilidad aún está enfocada en el corto plazo, aunque se definen objetivos a mediano plazo.	1. Las prioridades FASG son revisadas y aprobadas por el Consejo de Administración; éste supervisa su impacto sobre la estrategia. Las prioridades se establecen a mediano plazo.	1. Además del Consejo, accionistas e inversionistas se involucran y emiten su opinión sobre las prioridades FASG, así como sobre su desempeño. El impacto de las prioridades es enfocado al mediano y largo plazo.	1. La estrategia supervisada por el Consejo tiene como base las prioridades o temas materiales identificados por la organización, con potencial de afectar la rentabilidad y sustentabilidad del negocio en el largo plazo. La estrategia también considera las prioridades de la agenda internacional (p.e. Objetivos de Desarrollo Sostenible).
D.1.2.	2. Realiza sondeos con colaboradores con la finalidad de conocer su opinión sobre temas de interés para la organización e impulsar programas de mejora internos.	2. Identifica los temas FASG que son relevantes para los grupos de interés internos (p.e. colaboradores, directores) y para algunos miembros de la cadena de valor (p.e. proveedores, clientes).	2. Posterior a la identificación, la organización desarrolla un entendimiento más profundo de los temas relevantes para los grupos de interés internos y cadena de valor, a través de sondeos cualitativos y cuantitativos. Además, amplía los temas a otros grupos de interés que no necesariamente son parte de la cadena de valor (p.e. gobierno, comunidades).	2. La organización adopta un plan para trabajar los temas prioritarios con cada uno de los grupos de interés, diferenciando expectativas y resultados. Los temas relevantes para todos los grupos de interés han sido identificados y priorizados, de acuerdo con los objetivos estratégicos de la organización en el corto, mediano y largo plazo.	2. Los temas prioritarios o materiales son parte de la estrategia general de la organización. El diálogo para revisar y actualizar dichos temas es la base de la relación entre la organización y los grupos de interés. La materialidad es revisada periódicamente con la finalidad de que la estrategia se mantenga vigente para responder a los desafíos globales.

D.2. Definición de objetivos, metas, iniciativas y planes con enfoque sustentable.

NO.	CUMPLIMIENTO	TÁCTICO	ESTRATÉGICO	OPTIMIZADO	INTEGRADO
D.2.1.	1. El liderazgo lo tiene el presidente y/o director.	1. El liderazgo es de la alta dirección.	1. El liderazgo lo ejercen conjuntamente el Consejo y la alta dirección.	1. El liderazgo es compartido desde el Consejo hacia todos los colaboradores.	1. El Consejo, alta dirección y colaboradores mantienen un diálogo basado en una cultura de trabajo en equipo.

NO.	CUMPLIMIENTO	TÁCTICO	ESTRATÉGICO	OPTIMIZADO	INTEGRADO
D.2.2.	2. Diseña planes anuales con metas de corto plazo. Los planes están enfocados en temas financieros. Son responsabilidad de cada área.	2. Diseña la planeación estratégica con metas de corto y mediano plazo. La planeación incorpora algunos temas FASG. Es responsabilidad de un equipo reducido supervisado por un director.	2. Define una estructura que permite involucrar a colaboradores de todas las áreas y/o unidades de negocio en la planeación estratégica. Los temas FASG prioritarios son incorporados en la estrategia. Ésta es supervisada por el Consejo de Administración y la alta dirección.	2. La planeación estratégica es desarrollada y revisada por equipos matriciales a lo largo de toda la organización. Incluye objetivos cuyo desempeño es medido a través de la gestión de la cadena de valor. El Consejo, alta dirección y colaboradores son responsables del cumplimiento de la estrategia.	2. La planeación estratégica es desarrollada sistemáticamente. Incorpora todos los elementos de éxito para la organización, con información del desempeño logrado tanto interna como externamente (cadena de valor). El resultado de la estrategia es utilizado para tomar decisiones organizacionales críticas y es base en el proceso de mejora continua.

D.3. Seguimiento a la estrategia mediante métricas de desempeño (KPI's).

NO.	CUMPLIMIENTO	TÁCTICO	ESTRATÉGICO	OPTIMIZADO	INTEGRADO
D.3.1.	1. Establece indicadores económicos, financieros y operativos.	1. La organización establece indicadores FASG y monitorea aquellos vinculados a la operación. Las métricas se reportan periódicamente.	1. La organización monitorea y evalúa el desempeño FASG tanto en la operación como a nivel de gobierno. Los indicadores están alineados con los objetivos estratégicos de la organización.	1. Los indicadores son compartidos con miembros de la cadena de valor. La organización amplía el alcance del monitoreo de los indicadores con la finalidad de tomar decisiones estratégicas para el negocio, en su relación con la cadena de valor o con otros grupos de interés.	1. El desempeño mostrado por los indicadores y su contribución al logro de los objetivos estratégicos está vinculado al sistema de evaluación de desempeño y al sistema de compensaciones de la organización. Los indicadores son revisados paralelamente al desarrollo de la planeación estratégica y son base para la mejora continua.

GESTIÓN DE LA SUSTENTABILIDAD

E E.1. Adopción de un Sistema Integral de Sustentabilidad.

NO.	CUMPLIMIENTO	TÁCTICO	ESTRATÉGICO	OPTIMIZADO	INTEGRADO
E.1.1.	1. Tiene estructuras organizacionales frágiles o poco estables.	1. Tiene estructuras formales con roles y responsabilidades definidos a nivel funcional (área y/o unidad de negocio).	1. Tiene estructuras formales con roles y responsabilidades definidas a nivel matricial (gestión por procesos).	1. Tiene estructuras formales con roles y responsabilidades específicas respecto a la integración de la cadena de valor en la gestión de la organización. Las estructuras se adaptan según las necesidades organizacionales.	1. Tiene estructuras formales con roles y responsabilidades globales respecto a la relación con la cadena de valor y otros grupos de interés. Las estructuras se adaptan de acuerdo con las necesidades organizacionales y las tendencias globales.
E.1.2.	2. Las actividades o procesos se realizan total o parcialmente pero no se documentan de manera adecuada.	2. Las actividades o procesos se realizan totalmente y existen mínimos datos de su seguimiento y revisión para la mejora.	2. Las actividades o procesos se realizan y revisan, se toman acciones derivadas del seguimiento y del análisis de datos. Hay tendencia a la mejora.	2. Las actividades o procesos se realizan y revisan contra las prácticas de los competidores del sector a nivel nacional, y se toman acciones derivadas del seguimiento. Los procesos son eficaces y eficientes. Tendencia mantenida y consistente hacia la mejora.	2. Las actividades o procesos se realizan y revisan sistemáticamente, respecto a las mejores prácticas del sector a nivel nacional e internacional. Medición de satisfacción de los grupos de interés. Mejora continua estandarizada.
E.1.3.	3. La relación con la cadena de valor es transaccional.	3. La relación con la cadena de valor es inercial y enfocada a la calidad (mejora de la organización).	3. La relación con la cadena de valor es estratégica y enfocada al fortalecimiento de las capacidades.	3. La relación con la cadena de valor se gestiona integralmente y tiene implícita la mejora a nivel organizacional. Se mide el desempeño de la cadena de valor en el cumplimiento de objetivos estratégicos.	3. La relación con la cadena de valor es sinérgica. Los objetivos estratégicos de la organización son adoptados y adaptados por la cadena de valor. El desempeño e impacto de procesos es evaluado sistémica y periódicamente.

E.2. Clientes: comunicación y satisfacción del cliente.

NO.	CUMPLIMIENTO	TÁCTICO	ESTRATÉGICO	OPTIMIZADO	INTEGRADO
E.2.1.	1. Tiene actividades o procesos de comunicación con clientes para conocer su opinión sobre productos y/o servicios de la organización.	1. Tiene actividades o procesos de comunicación con miembros de la cadena de valor para conocer su opinión sobre productos y/o servicios y procesos de la organización.	1. Tiene actividades o procesos de comunicación con grupos de interés clave de la organización para conocer su opinión sobre productos y/o servicios, procesos y	1. Tiene actividades o procesos de comunicación con grupos de interés a nivel sectorial para conocer y responder a sus expectativas e intereses sobre	1. Tiene actividades o procesos de comunicación con grupos de interés a nivel sectorial y con presencia internacional para conocer y responder a sus expectativas e intereses sobre productos

NO.	CUMPLIMIENTO	TÁCTICO	ESTRATÉGICO	OPTIMIZADO	INTEGRADO
			resultados de la gestión de la organización.	productos y/o servicios, procesos, resultados e impactos en el mercado local.	y/o servicios, procesos, resultados e impactos en el mercado local e internacional.
E.2.2.	2. Promueve algunas acciones de mejora sobre productos y/o servicios derivadas del resultado de la consulta con clientes. Enfoque en la operación.	2. Promueve acciones de mejora de una manera periódica, sobre productos y/o servicios y procesos derivada de la consulta con miembros de la cadena de valor. Enfoque en el cliente.	2. Promueve acciones de mejora de manera ordenada, repetible y constante, sobre productos y/o servicios, procesos y resultados de la gestión de la organización, derivada de la consulta con grupos de interés. Enfoque en la cadena de valor.	2. Las acciones de mejora se realizan sistemáticamente sobre los productos y/o servicios, procesos y resultados de la organización, con la finalidad de disminuir impactos negativos y potenciar impactos positivos en el mercado local, compartidos con grupos de interés a nivel sectorial. Enfoque en los grupos de interés.	2. La mejora continua se realiza dentro de la estrategia, los productos y/o servicios y procesos de la organización y la cadena de valor de forma estandarizada, con la finalidad de disminuir impactos negativos y potenciar impactos positivos en el mercado local e internacional, adaptarse a tendencias internacionales y contribuir con la agenda de sustentabilidad internacional. Enfoque holístico.

E.3. Cadena de Valor: evaluación, selección y desarrollo.

NO.	CUMPLIMIENTO	TÁCTICO	ESTRATÉGICO	OPTIMIZADO	INTEGRADO
E.3.1.	1. Tiene actividades o procesos de selección de proveedores, distribuidores y/o subcontratistas cuyos criterios están basados en precio, calidad y tiempo de entrega.	1. Tiene actividades o procesos de selección de proveedores, distribuidores y/o subcontratistas que incorporan criterios FASG, adicionales al precio, calidad y tiempo de entrega.	1. Tiene actividades o procesos de selección y de evaluación de proveedores, distribuidores y/o subcontratistas que analizan el desempeño de precio, calidad, tiempo y temas FASG. Las evaluaciones son ejecutadas por un equipo interno.	1. Tiene actividades o procesos que incorporan el resultado de las evaluaciones a proveedores, distribuidores y/o subcontratistas dentro del análisis de riesgos de la organización, con la finalidad de apoyar la planeación interna y la toma de decisiones sobre la continuidad del negocio. La organización se apoya en un auditor independiente para llevar a cabo las evaluaciones de la cadena de valor.	1. Tiene actividades o procesos que incorporan dentro de la planeación estratégica de la organización los resultados de las evaluaciones de la cadena de valor. Adopta objetivos estratégicos vinculados al fortalecimiento de la relación con la cadena de valor. La cadena de valor forma parte integral de la agenda de sustentabilidad de la organización. Se realizan auditorías cruzadas (internas y externas).

NO.	CUMPLIMIENTO	TÁCTICO	ESTRATÉGICO	OPTIMIZADO	INTEGRADO
E.3.2.	2. La cadena de valor esta poco involucrada en las acciones y prácticas FASG.	2. La organización comparte información de las acciones y prácticas FASG impulsadas para conocimiento de la cadena de valor.	2. La organización capacita e involucra a los miembros clave de la cadena de valor (seleccionados por volumen de negocio o presencia) para el diseño y desarrollo de acciones y prácticas FASG dentro de sus organizaciones.	2. La organización capacita e involucra a todos los miembros de la cadena de valor en el diseño y desarrollo de acciones, prácticas y procesos FASG dentro de sus organizaciones. Mide y analiza el desempeño global de las prácticas ejecutadas.	2. La organización involucra a todos los miembros de la cadena de valor en la mejora continua, tanto a nivel operativo como estratégico. Adopta objetivos estratégicos para dar seguimiento y cumplimiento con la cadena de valor. Evalúa sistemáticamente el impacto global, positivo y negativo, de las prácticas de la cadena de valor sobre la agenda de sustentabilidad de la organización.

E.4. Capital Humano: compensación, desarrollo de talento y libertad de asociación.

NO.	CUMPLIMIENTO	TÁCTICO	ESTRATÉGICO	OPTIMIZADO	INTEGRADO
E.4.1.	1. Las actividades o procesos de capital humano cumplen los requisitos establecidos por la legislación vigente.	1. Las actividades o procesos de capital humano están vinculados con la administración estratégica del personal: reclutamiento y administración del rendimiento. Enfoque en los objetivos del área.	1. Las actividades o procesos de capital humano están basados en una cultura de buen-entendimiento con relación a las competencias y las capacidades de los colaboradores. Los colaboradores son evaluados periódicamente para medir su desempeño. Enfoque en los objetivos de la organización.	1. Las actividades o procesos de capital humano son parte de un proceso de mejora, y están orientados a apoyar los objetivos estratégicos de la organización. Hay una cultura basada en la medición y comunicación de experiencias. Las evaluaciones de desempeño están vinculadas al logro de objetivos estratégicos. Enfoque en los objetivos de los procesos clave de la organización.	1. Las actividades o procesos de capital humano están enfocadas a la mejora continua de la organización, el fortalecimiento de las capacidades organizacionales y a fomentar el trabajo en equipo. Las evaluaciones de desempeño están vinculadas al logro de objetivos estratégicos y son utilizadas para determinar la asignación de bonos de los colaboradores. Enfoque en los objetivos de los procesos clave de la organización vinculados con la agenda de sustentabilidad de la organización.
E.4.2.	2. Tiene actividades o procesos que garantizan la libertad sindical, libertad de asociación y libertad de negociación colectiva.	2. Tiene actividades o procesos que facilitan la emisión de sugerencias a los comités que lo representan.	2. Tiene actividades o procesos que permiten la representación en el más alto nivel de la organización.	2. Tiene actividades o procesos que promueven la participación de la organización dentro de asociaciones para compartir las mejores prácticas laborales a nivel sectorial.	2. Tiene actividades o procesos que fomentan la discusión activa sobre el diseño de políticas públicas que favorecen los derechos laborales a nivel local, regional y/o internacional.

E.5. Vinculación social: relación con autoridades, comunidades y organizaciones.

NO.	CUMPLIMIENTO	TÁCTICO	ESTRATÉGICO	OPTIMIZADO	INTEGRADO
E.5.1.	1. Las actividades o procesos de la organización cumplen con lo establecido por ley.	1. Tiene actividades o procesos que, además de cumplir con la legislación vigente, promueve la adopción de planes preventivos y asumen compromisos con la comunidad local.	1. Tiene actividades o procesos que miden y evalúan el impacto del cumplimiento de ley y de los planes preventivos adoptados. Da seguimiento a los compromisos asumidos con la comunidad local y promueve acciones de mejora.	1. Tiene actividades o procesos cuyos objetivos y alcances están dirigidos al fortalecimiento de la relación con autoridades, comunidades y organizaciones, con la finalidad de potenciar el impacto positivo de los planes y programas impulsados a nivel local y sectorial, y disminuir o mitigar los impactos negativos. Asume compromisos más allá de la ley, que generan valor al negocio y a la comunidad.	1. Tiene actividades o procesos cuyos objetivos y alcances están dirigidos a fortalecer la relación y compartir las mejores prácticas con autoridades, comunidades, organizaciones de la sociedad civil y asociaciones gremiales pertenecientes al sector, para potenciar el impacto positivo de los planes y programas impulsados, a nivel regional e internacional (replicabilidad) y disminuir o mitigar los impactos negativos. La organización suscribe principios de precaución de observación internacional.
E.5.2.	2. La relación con la autoridad es transaccional.	2. La comunicación con la autoridad es constante y se da un intercambio inicial con la comunidad.	2. La comunicación con la autoridad es proactiva y comienza un diálogo con organizaciones de la sociedad civil para potenciar los beneficios de los programas en la comunidad.	2. El diálogo con autoridades, comunidades y organizaciones es constante y bidireccional. Trabajan coordinadamente en el desarrollo de los programas identificando roles y responsabilidades en la contribución al desarrollo local.	2. La organización participa en mesas de diálogo creadas ad hoc, con representación de autoridades, comunidades y organizaciones de la sociedad civil, con la finalidad de tomar decisiones colegiadas sobre los objetivos y alcances de los programas establecidos, y analizar su alineación y contribución con la agenda de sustentabilidad global.

E.6. Entorno económico: estrategia fiscal.

NO.	CUMPLIMIENTO	TÁCTICO	ESTRATÉGICO	OPTIMIZADO	INTEGRADO
E.6.1.	1. Tiene actividades o procesos para llevar a cabo estrategias fiscales conforme a la ley.	1. Tiene actividades o procesos de planeación financiera para el manejo del flujo de efectivo, programa de compras, presupuesto de gastos e inversiones, etc.	1. Tiene actividades o procesos que, como parte de la planeación financiera, aprovechan esquemas de deducciones, diferimientos y exenciones fiscales	1. Tiene actividades o procesos que analizan los riesgos, así como los beneficios, derivados de la estrategia fiscal. La política fiscal adoptada por la organización es pública.	1. Tienes actividades o procesos que permiten que la política y la estrategia fiscal sean públicas y transparentes. Incluye información base como, por ejemplo, la tasa efectiva de impuestos pagada por país y/o región.

E.7. Salud y Seguridad en el trabajo

NO.	CUMPLIMIENTO	TÁCTICO	ESTRATÉGICO	OPTIMIZADO	INTEGRADO
E.7.1.	1. Tiene actividades o procesos que cumplen con la legislación vigente en materia de salud y seguridad en el trabajo.	1. Tiene actividades o procesos que cumplen con los requisitos de ley y, además, promueven la adopción de estándares internacionales en materia de seguridad y salud laboral. Lleva a cabo auditorías internas para asegurar el cumplimiento.	1. Tiene actividades o procesos que miden y evalúan el impacto de los programas de salud y seguridad en el trabajo. Crea índices con el fin de monitorear el avance en las medidas de salud y seguridad. Las auditorías son externas.	1. Tiene actividades o procesos que aseguran que la alta dirección supervise la mejora de la política y monitoree el cumplimiento de los programas de salud y seguridad. La alta dirección utiliza los índices para la toma de decisiones. Se realizan auditorías cruzadas de manera sistemática. La organización participa en el intercambio de estas prácticas a nivel sectorial.	1. Tiene actividades o procesos que promueven la adopción de objetivos estratégicos, relacionados a la salud y seguridad en el trabajo, por parte del Consejo y la alta dirección. Las políticas y programas de salud y seguridad en el trabajo son mejorados continuamente. La organización participa en el intercambio de mejores prácticas a nivel internacional.
E.7.2.	2. La organización cuenta con los sistemas de seguridad ocupacional básicos, vinculadas a operaciones de riesgo del negocio.	2. La organización comparte las políticas y objetivos con integrantes de la cadena de valor.	2. La organización mide y evalúa las prácticas de salud y seguridad entre los integrantes de la cadena de valor.	2. La organización evalúa el cumplimiento de las prácticas de salud y seguridad de la cadena de valor, contra los objetivos estratégicos definidos. Alinea las iniciativas de mejora de la organización y la cadena de valor.	2. La organización promueve la mejora de manera estandarizada entre la organización y la cadena de valor. La política y los objetivos en materia de salud y seguridad son los mismos (a su escala correspondiente), con la finalidad de contribuir a los objetivos estratégicos de la organización. La salud y seguridad son parte de la cultura laboral en la organización y la cadena de valor.

E.8. Seguridad en productos y servicios.

NO.	CUMPLIMIENTO	TÁCTICO	ESTRATÉGICO	OPTIMIZADO	INTEGRADO
E.8.1.	1. Los procesos, productos y/o servicios de la organización cumplen con requisitos de ley en el diseño, producción (preparación, etiquetado, empaquetado, etc.), comercialización (publicidad), etc.	1. Los procesos, productos y/o servicios tienen métricas básicas para verificar el apego a la legislación y monitorear su desempeño. Los datos generados son utilizados en la revisión para la mejora y el diseño de planes.	1. Los procesos, productos y/o servicios consideran métricas relacionadas con su impacto sobre la seguridad de los consumidores/usuarios. Los datos generados son utilizados en la revisión de procesos, productos y/o servicios, con base en el desempeño de la	1. Los procesos, productos y/o servicios consideran métricas relacionadas con su impacto sobre la seguridad de los consumidores/usuarios, el medio ambiente y la comunidad. Integran la mejora dentro del (re-)diseño de proceso, productos y/o servicios,	1. Los procesos, productos y/o servicios son revisados sistemáticamente por el Consejo y la alta dirección, para asegurar su vinculación con los objetivos estratégicos del negocio. El impacto positivo sobre la seguridad de usuarios/consumidores, medio ambiente y comunidad es potenciado; el

NO.	CUMPLIMIENTO	TÁCTICO	ESTRATÉGICO	OPTIMIZADO	INTEGRADO
			operación. Hay tendencia a la mejora.	con base en las mejores prácticas en el sector. Hay tendencia mantenida y consistente hacia la mejora.	impacto negativo mitigado. La mejora tiene como base las mejores prácticas de la industria a nivel mundial. Mejora continua estandarizada.

E.9. Medioambiente: GEI, residuos, agua, energía, biodiversidad en la empresa y cadena de valor.

NO.	CUMPLIMIENTO	TÁCTICO	ESTRATÉGICO	OPTIMIZADO	INTEGRADO
E.9.1.	1. Tiene actividades o procesos que cumplen con la legislación vigente en materia ambiental.	1. Tiene actividades o procesos que cumplen con los requisitos de ley y, además, promueven la adopción de buenas prácticas (p.e. ecoeficiencias) en materia ambiental. Lleva a cabo auditorías internas para asegurar el cumplimiento.	1. Tiene actividades o procesos que miden y evalúan el impacto de los programas ambientales. Crea una línea de base con el fin de monitorear el avance de las iniciativas y programas ambientales. Las auditorías son externas.	1. Tiene actividades o procesos que aseguran que la alta dirección supervise la mejora de la política y monitoree el cumplimiento de las iniciativas y programas ambientales. La alta dirección utiliza las evaluaciones de desempeño en materia ambiental para la toma de decisiones. Se realizan auditorías cruzadas de manera sistemática. La organización participa en el intercambio de estas prácticas a nivel sectorial.	1. Tiene actividades o procesos que promueven la adopción de objetivos estratégicos, relacionados a la agenda ambiental, por parte del Consejo y la alta dirección. Las políticas y programas ambientales son mejorados continuamente. La organización participa en el intercambio de mejores prácticas a nivel internacional y contribuye al cumplimiento de principios de precaución o iniciativas globales (p.e. Objetivos de Desarrollo Sostenible).
E.9.2.	2. La cadena de valor esta poco involucrada en las acciones y prácticas y reportes de impacto al medio ambiente hacia la organización.	2. La organización comparte las políticas y objetivos con integrantes de la cadena de valor.	2. La organización mide y evalúa las prácticas ambientales entre los integrantes de la cadena de valor. Da asesoría y capacitación sobre la mejora del sistema.	2. La organización evalúa el cumplimiento de las prácticas ambientales de la cadena de valor, contra los objetivos estratégicos definidos. Alinea las iniciativas de mejora de la organización y la cadena de valor.	2. La organización promueve la mejora de manera estandarizada entre la organización y la cadena de valor. La política y los objetivos en materia ambiental son los mismos (a su escala correspondiente), con la finalidad de contribuir a los objetivos estratégicos de la organización. Las prácticas ambientales son parte de la cultura organizacional y la cadena de valor.

ESTRATEGIA DE COMUNICACIÓN Y REPORTE A GRUPOS DE INTERÉS

F F.1. Diseño e implementación de la estrategia de comunicación: elaboración, consulta, socialización y mejora continua

NO.	CUMPLIMIENTO	TÁCTICO	ESTRATÉGICO	OPTIMIZADO	INTEGRADO
F.1.1.	1. Tiene actividades o procesos para comunicar resultados financieros a accionistas/inversionistas.	1. Tiene actividades o procesos para comunicar resultados financieros y no-financieros a accionistas/inversionistas y otros grupos de interés. Los datos no-financieros reportados siguen lineamientos metodológicos disponibles para tal fin.	1. Tiene actividades o procesos para implementar la mejora, a partir del análisis de la información financiera y no-financiera. Los datos no-financieros son reportados bajo una línea base que permite comparar el avance en el desempeño de la operación. El número de indicadores reportado obedece a los estándares internacionales. La información no-financiera es auditada internamente.	1. Tiene actividades o procesos para garantizar el seguimiento de las iniciativas y programas de mejora a nivel del Consejo y la alta dirección. Los datos no-financieros son reportados tomando como base el desempeño de otras empresas pertenecientes al sector (benchmark sectorial). El número de indicadores reportado tiene relación con los temas materiales reportados por la organización. La información no-financiera es auditada por un externo, en algunos procesos de negocio.	1. Tiene actividades o procesos para definir el impacto económico y financiero de las iniciativas FASG y su vinculación con los objetivos estratégicos del negocio. La información financiera y no-financiera es utilizada para la toma de decisiones del Consejo y alta dirección. Los indicadores materiales están considerados dentro de los objetivos estratégicos, en consecuencia, los indicadores reportados están relacionados con la estrategia de la organización. La información no-financiera, material, es auditada al 100% por un auditor externo.
F.1.2.	2. La información y resultados no financieros de la organización no se encuentran públicos o son de difícil acceso.	2. La información financiera y no-financiera está disponible para los grupos de interés en general.	2. La información financiera y no-financiera está disponible para los grupos de interés en general.	2. La información financiera y no-financiera es discutida en reuniones, foros o plataformas ad hoc, con grupos de interés clave para la organización, con la finalidad de mejorar la calidad del reporte.	2. La información financiera y no-financiera es preparada con base en el diálogo sistemático y transparente con los grupos de interés, con la finalidad de definir los temas materiales y con base en las tendencias del sector, a nivel regional y mundial.

ACERCA DE ESTE INFORME

A través de este Informe, le compartimos a nuestros inversionistas, accionistas y otros grupos de interés los resultados financieros, tecnológicos, laborales, sociales, ambientales y de gobernanza corporativa de 2020.

La elaboración toma como referencia los marcos de reporte del GRI, Objetivos de Desarrollo Sostenible, Pacto Mundial de las Naciones Unidas e Integrated Reporting Council, con la finalidad de presentar datos integrados sobre la operación y desempeño de Grupo BMV de una forma integrada acerca de los factores que influyen en la creación de negocio a largo plazo.

Asimismo, utilizamos como referencia la Guía de Sustentabilidad del Grupo BMV.

Este reporte informa una visión general del rendimiento que se obtuvo en Grupo Bolsa Mexicana de Valores del 1 de enero del 2020 al 31 de diciembre de 2020.

CONTACTO

Luis René Ramón

Director de Planeación
Financiera y Relación con
Inversionistas
+555342-9027
lramon@grupobmv.com.mx

M. Nalleli Barajas López

Subdirectora de Sustentabilidad
+555342-9293
nbarajasl@grupobmv.com.mx



Diseño Editorial:

Líder de proyecto e idea original: Ana E. Ruíz González

Equipo creativo: Johana García Ibarra

L. Ricardo Castro Herrera

Av. Paseo de la Reforma 255,
Cuauhtémoc, 06500
Ciudad de México, CDMX