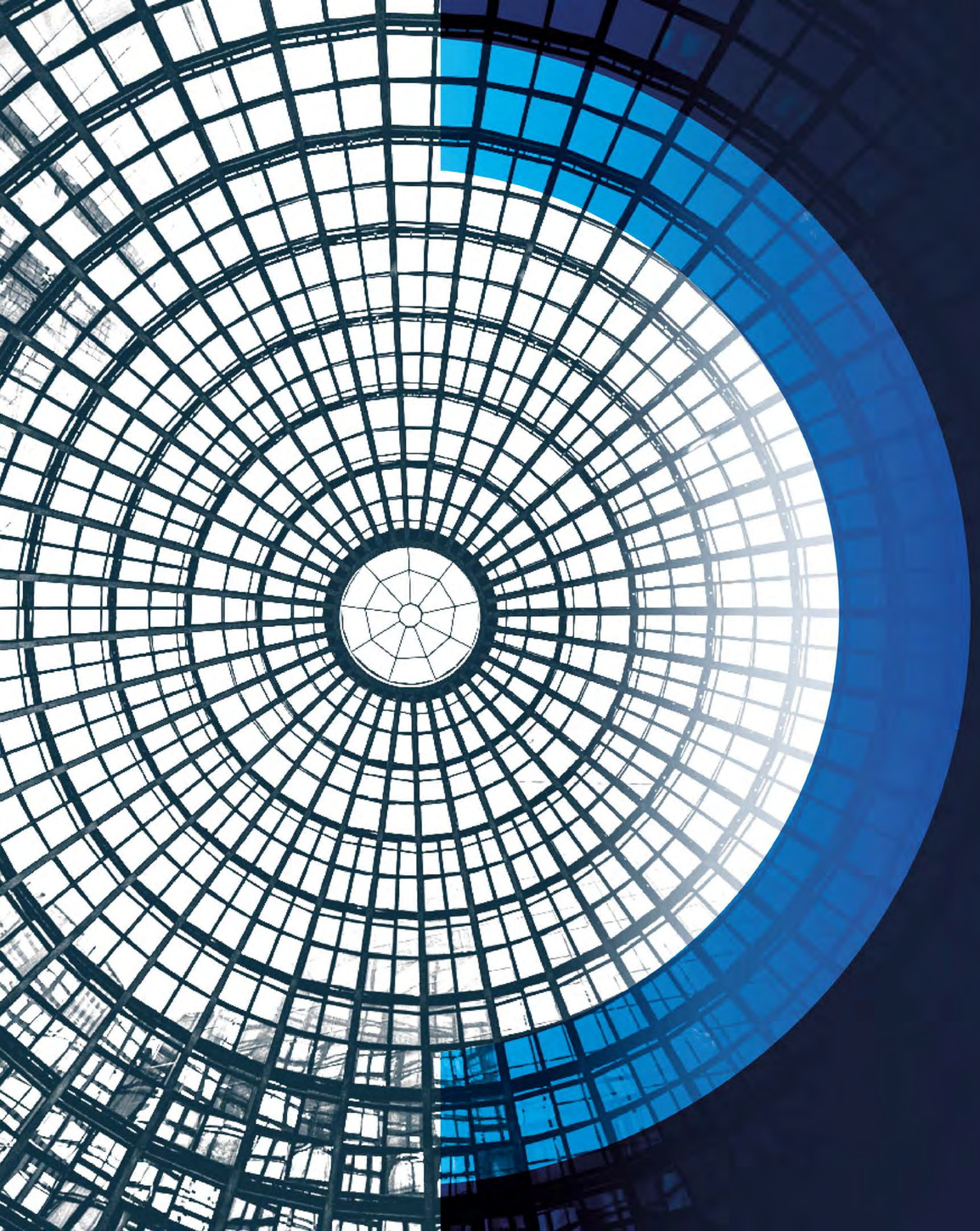


2023 INFORME ANUAL INTEGRADO

Facilitando el desarrollo de México

Grupo BMV

CONTENIDO

- Modelo de Creación de Valor 3
- Nuestro Negocio 4
- Mensaje del Presidente del Consejo de Administración del Grupo BMV 6
- Mensaje del Director General del Grupo BMV 8
- Equipo Directivo 10
- 2023 en un Vistazo 11
- Emisoras 12
- Concertación 27
  - Operación de Capitales 27
  - Operación de Derivados 31
  - Operación OTC 35
- Post-Concertación 40
  - Depósito Central de Valores 40
  - Contraparte Central de Valores 45
  - Compensación y Liquidación de Derivados 49
- Servicios de Información y Estadística 55
- Proveedor de Precios y Administración de Riesgos 58
- Servicio al Cliente 60
- Capital Tecnológico 61
- Seguridad de la Información 69
- Capital Intelectual 72
- Capital Financiero 78
- ¿Por qué considerar a BOLSAA en tu portafolio de inversión? 85
- Estrategia Sostenible 89
- Compromiso con Proveedores 97
- Capital Humano 99
- Gobierno Corporativo 117
  - Consejo de Administración Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B. de C.V. 118
  - Nuestro Consejo Bolsa Mexicana de Valores 121
  - Comités de la Bolsa Mexicana de Valores 124
  - Contralorías Normativas 127
- Vigilancia y Transparencia de Mercados 130
- Fortaleciendo nuestras Medidas de Cumplimiento y Gestión de Riesgos 135
  - Cumplimiento Normativo 136
  - Derechos Humanos 142
  - Continuidad de Negocio 146
  - Gestión de Riesgos 147
- Cambio Climático y Grupo BMV 150
  - Enverdecemos el Mercado Financiero 153
  - Poniendo el Ejemplo 175
- Capital Social y Cultural 160
- Comunicación con Grupos de Interés 169
- Índices GRI y SASB 170
- Autoevaluación 173
- Acerca de este Informe 173
- Contacto 173





[2-1], [2-2], [2-6]

MODELO DE CREACIÓN DE **VALOR**

En **Grupo Bolsa Mexicana de Valores** desempeñamos un papel fundamental para el funcionamiento de los mercados financieros y desarrollo sostenible en México. Facilitamos el financiamiento a las empresas, hacemos posible la negociación de valores, establecemos procesos para el descubrimiento de precios y promovemos la transparencia e integridad en el sistema financiero de nuestro país por medio de nuestro Modelo de Creación de Valor.

Nuestro propósito

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

- A través de un grupo de negocios integrados
- Apoyados en nuestro talento, experiencia y tecnología de vanguardia
- Con compromiso y pasión por impulsar el crecimiento y desarrollo del país

Valores

- Trabajo en equipo
- Integridad
- Transparencia
- Innovación
- Servicio al cliente
- Excelencia

Nuestra visión

- Mantener nuestro liderazgo en los mercados de valores y de derivados, por la excelencia de nuestros servicios, experiencia e innovación, y de esta forma ser un catalizador del progreso económico.

Nuestros grupos de interés

- Colaboradores
- Inversionistas
- Clientes
- Proveedores
- Comunidad
- Entidades gubernamentales
- Organizaciones de Sociedad Civil
- Medios de Comunicación

Nuestro diferenciador

- Más de 128 años de experiencia. Nuestro modelo de negocios es diversificado e integrado por 9 líneas de negocio que abarcan listado, concertación, post-concertación, servicios de información y servicios de valor agregado, los cuales son soportados con plataformas tecnológicas robustas y de vanguardia.

Sostenibilidad

Nuestros pilares estratégicos

- Fortalecer negocios tradicionales (listado / financiamiento y operación)
- Plataformas altamente integradas
- Experiencia centrada en el cliente
- Alianzas estratégicas y trabajo más estrecho con reguladores
- Generar nuevas fuentes no tradicionales de ingresos
- Impulsar la sostenibilidad

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, así como la oferta de servicios de información. Apoyados por una infraestructura tecnológica de vanguardia damos valor sostenible a largo plazo a todos nuestros grupos de interés.



Nuestra *presencia*



MENSAJE DEL PRESIDENTE DEL CONSEJO DEL GRUPO BOLSA MEXICANA DE VALORES

Estimados accionistas, colaboradores y amigos del Grupo Bolsa Mexicana de Valores,



El año 2023 se caracterizó por una recuperación en las economías y los mercados globales, esto gracias a menores presiones en los precios de energéticos, menores afectaciones en las cadenas globales de suministro y eliminación de las restricciones de movilidad en China. Lo que a su vez propició una desaceleración de la inflación en la mayoría de los países, aunque se ha mantenido en niveles superiores a los objetivos de sus bancos centrales, lo cual generó que mantuvieran sin cambio sus tasas de referencia. México no fue la excepción, la inflación anual se registró en 4.66%, por lo que, en aras de llegar a la meta del 3%, Banxico decidió mantener el objetivo para la Tasa de Interés Interbancaria en 11.25%. Por otro lado, el peso mexicano registró una histórica apreciación frente al dólar estadounidense de 13%, lo cual benefició los egresos dolarizados, pero también repercutió en aquellos negocios cuyos ingresos están vinculados a esta moneda.

A pesar del entorno retador, la economía mexicana creció 3.1% respecto a 2022 debido a la reactivación del sector de servicios, el continuo crecimiento del sector secundario y una mayor tasa de participación laboral. El Grupo Bolsa Mexicana de Valores fue un motor clave para la economía de México, fomentando la inversión y crecimiento a largo plazo.

En ese sentido, el gran total de financiamiento en BMV durante 2023 fue de 601 mil millones de pesos, reflejando un crecimiento del 57% comparado con 2022.

En 2023, vimos los inicios de la materialización del fenómeno de la relocalización (nearshoring), principalmente en los estados del norte, mientras que en el sureste también ha crecido la inversión en infraestructura, lo cual impacta positivamente en el desarrollo económico y generación de empleos, que sin duda traerá grandes oportunidades para empresas de distintos tamaños y sectores.

Me enorgullece platicarles que en colaboración con nuestros reguladores la Secretaría de Hacienda y Crédito Público y la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, así como con el gremio representado por la Asociación Mexicana de Instituciones Bursátiles desarrollamos e impulsamos una propuesta con ajustes a la Ley del Mercado de Valores y la Ley de Fondos de Inversión en México, la cual busca simplificar la inscripción de valores y de esta forma abrir la oportunidad para que más empresas tengan acceso y participen en el mercado bursátil mexicano. La reforma fue aprobada en noviembre de 2023 y actualmente se está revisando la regulación secundaria. Una vez que se publique, podremos dimensionar el alcance del beneficio para las empresas en costo, tiempo y eficiencia.

En la BMV seguimos impulsando al mercado por medio del programa de formación “De cero a Bolsa”, donde capacitaremos a aquellas empresas en crecimiento que quieran acceder al financiamiento bursátil, ya sea a través de la emisión de instrumentos de deuda o capital.

LA TECNOLOGÍA ACOMPAÑANDO NUESTRA ESTRATEGIA DE NEGOCIO

La tecnología es el principal motor para crear soluciones que den respuesta a las necesidades del mercado. Durante 2023, nuestros esfuerzos estuvieron enfocados en modernizar y robustecer nuestras aplicaciones sobre todo mediante la actualización y segregación de las plataformas de negociación, compensación y liquidación de valores. Es importante destacar que la disponibilidad de nuestros sistemas se mantuvo por arriba del 99.90%, lo que demuestra la estabilidad de nuestra operación.

LA GOBERNANZA BLINDA NUESTRAS DECISIONES DE NEGOCIO

El gobierno corporativo es la columna vertebral de una organización, pues permite impulsar una creación de valor a largo plazo de forma estratégica, transparente y eficiente, identificando los riesgos y oportunidades clave que enfrenta un negocio y abordándolos de forma oportuna. Esto se ve reflejado en la valuación de las empresas, en mayor estabilidad financiera y sólida reputación, destacando también que estas empresas se vuelven más atractivas para talentos clave e inversionistas.

El Consejo de Administración del Grupo BMV marca la pauta de la estrategia institucional, por lo que contamos con lineamientos de gobierno corporativo que abordan temas como composición, deberes, criterios de elegibilidad, diversidad, ética, entre otros. En ese sentido, me enorgullece destacar que, entre otros atributos, en nuestro Consejo:

- El 53% de los miembros son Independientes
- El 50% de los Independientes son Mujeres
- Contamos con miembros expertos en Tecnología, Riesgos, Ciberseguridad y Sostenibilidad
- Los Consejeros son evaluados anual e individualmente
- La antigüedad promedio de nuestros Consejeros es de 5 años

En conjunto, de forma responsable, seguiremos tomando decisiones estratégicas contribuyendo a al crecimiento, estabilidad y transparencia del Grupo BMV, cumpliendo con las expectativas de nuestros grupos de interés.

GRANDES OPORTUNIDADES ESTÁN POR VENIR

En conclusión, ante un entorno retador, nos esperan grandes oportunidades entre las que destaco cambios regulatorios que abrirán puertas a nuevas empresas, tecnologías emergentes en donde la innovación será clave para la mejora continua y el fortalecimiento del mercado a través de la sostenibilidad.



En Grupo Bolsa Mexicana de Valores seguiremos acompañando a nuestros clientes actuales y potenciales con productos y servicios, anticipándonos a las tendencias y necesidades del mercado. Trabajaremos de la mano con nuestros reguladores e internamente nos apoyaremos en tres grandes pilares: eficiencia operativa, tecnología de punta y el mejor talento.

Agradezco la gran labor que mis colegas del Consejo de Administración han desempeñado, quienes han sido clave para desarrollar la estrategia institucional y éxito continuo del Grupo BMV. A nombre del Consejo de Administración, agradezco a nuestros clientes y accionistas por creer en nosotros, por la confianza depositada en nuestra institución y por permitirnos ser parte de su crecimiento. Reconozco de forma muy especial a nuestros colaboradores por su dedicación, compromiso y profesionalismo para lograr los objetivos de nuestra organización.

Atentamente,

Marcos Martínez Gavica

MENSAJE DEL DIRECTOR GENERAL DEL GRUPO BMV

Hacer un recuento de lo que fue el año 2023, al frente del Grupo Bolsa Mexicana de Valores, sin dejar de lado algunos hitos, no es una tarea fácil.



Este año fue una travesía de importantes retos, donde se presentaron condiciones adversas como: i) la apreciación del peso que impactó en los servicios dolarizados, ii) menor operación en negocios transaccionales y iii) una disminución en la conversión y liquidación de valores del mercado global. En ese sentido, logramos contener el impacto gracias a nuestro modelo diversificado y una gestión responsable de gastos, consolidando nuestro compromiso con México y con los inversionistas.
Dicho lo anterior, en 2023, los ingresos del Grupo BMV fueron de $3,931 millones de pesos, 4% inferior a 2022, con un margen EBITDA de 57% y una utilidad neta de $1,508 millones de pesos.

En un entorno de incertidumbre propiciada por el contexto geopolítico global y nacional y donde nuestra principal competencia son los mercados financieros en Estados Unidos por su valuación y liquidez, se torna indispensable recuperar la confianza de los inversionistas, empresas y ecosistema financiero para que vean en México una gran alternativa de inversión y levantamiento de capital. Estar listados en México tiene varios beneficios, entre los que destaco el acceso a capital institucional mexicano e internacional, posicionamiento de la emisora en el país y el potencial de una mayor cobertura por instituciones financieras, entre otros. Por ello, seguiremos promoviendo el listado de valores a través de la BMV y acompañando a las empresas en sus planes de expansión y desarrollo como lo hemos hecho desde hace 129 años.

En ese sentido, logramos mantener la confianza del mercado hacia el Grupo BMV, esto se demuestra con ocho empresas que llegaron por primera vez al mercado de valores. Enfatizo que el 100% de las nuevas emisoras que buscaron financiamiento con instrumentos de deuda, lo hicieron a través de la BMV y durante 2023 apoyamos a que se emitiera el 96% de las emisiones bursátiles de nuestro país.

- En el Mercado de Capitales mantuvimos el 83% de participación de mercado y el valor operado promedio diario fue de $15,044 mdp en la BMV, incrementando 10% en el mercado local y disminuyendo 26% en el mercado global (SIC). Las altas tasas de interés y la fortaleza del peso tuvieron un impacto directo en el valor operado del SIC.

- En el Mercado de Derivados, a 25 años de la creación de MexDer, las condiciones de incertidumbre y volatilidad que se presentaron se vieron reflejadas en una menor operación en los futuros del dólar y una mayor operación en los swaps de tasa, creciendo 118% el importe nocional. Esto de igual forma se manifestó en Asigna, quien presentó un crecimiento de 4% en los depósitos de margen.

- SIF ICAP incrementó su operación en los mercados OTC, principalmente en swaps de tasa de interés y en la plataforma de Carbono MéxiCO2, debido al crecimiento del mercado voluntario de carbono.

- El Depósito Central de Valores, Indeval, se vio afectado por los servicios del mercado global, los cuales son dolarizados. Sin embargo, el valor promedio de los activos custodiados incrementó 10%, impulsado primordialmente por el mercado local.

- En Servicios de Información hemos incrementado nuestra distribución global a través del punto de presencia en Nueva York y la alianza con Deutsche Börse.

INNOVACIÓN QUE FORTALECE

La tecnología ha sido un pilar fundamental para el crecimiento de nuestro negocio y para impulsar los mercados financieros, por lo que mantenernos a la vanguardia es vital para el óptimo desempeño de nuestras funciones. Por ello, durante 2023 fortalecimos de forma importante la resiliencia y confiablidad de nuestras plataformas tecnológicas, modernizándolas, segregándolas y permitiendo que en todo momento se encuentren actualizadas por medio del proyecto "Evergreen". A la par, ampliamos la capacidad de respuesta del Plan de Continuidad del Negocio (DRP o BCP).

Con aras de mirar hacia una evolución operativa que nos permita ofrecer mejores servicios a los participantes de Post-trade y fortaleciendo una relación comercial de más de 10 años, hemos firmado contratos con Nasdaq, para modernizar las plataformas tecnológicas y procesos de Indeval y CCV. Esta nueva arquitectura nos dará mayor flexibilidad, eficiencia, agilidad operativa y nos permitirá explorar nuevas capacidades y servicios.

LA BOLSA SOSTENIBLE DE MÉXICO

En Grupo BMV seguimos creando valor sostenible para México, tanto en el mercado como al interior de nuestra organización.

En ese sentido:

- Listamos 40 bonos etiquetados, que en monto representó 47% más que en 2022.
- Lanzamos el Programa de Acompañamiento Sostenible (PAS) para cadenas de suministro
- Por segundo año consecutivo formamos parte de las 14 empresas mexicanas reconocidas en el *Sustainability Yearbook* de S&P.
- Fuimos ganadores del Premio a la Equidad de Género IMEF – MEF
- Por primera vez llevamos a cabo el *Ring the Bell for Climate*, para fomentar la movilización de recursos a iniciativas con un enfoque sostenible y resiliente con el medio ambiente.
- Identificamos nuestros riesgos sociales y de derechos humanos.

VISIÓN A FUTURO

El año 2024 se vislumbra con mucha actividad, y desde nuestro rol, estamos listos para adaptarnos a las cambiantes dinámicas del mercado financiero:

- Trabajaremos con las candidatas presidenciales y sus equipos para brindarles toda la información necesaria y que tengan presente al Grupo BMV como un aliado para desarrollar el país por medio del financiamiento bursátil.
- Redoblaremos esfuerzos en la educación financiera como pilar clave del desarrollo de México y dotar a la sociedad de conocimientos que les permita identificar oportunidades y tomar mejores decisiones.
- Seguiremos colaborando activamente con nuestro gremio y reguladores para desarrollar el sector bursátil mexicano a través de la Reforma a la Ley del Mercado de Valores.

Agradezco a nuestros accionistas por la confianza que han depositado en nosotros, tengan por seguro que concentraremos nuestros esfuerzos y recursos en cumplir los compromisos que tenemos con ustedes. Esto será posible con el apoyo de nuestros colaboradores, que son el gran pilar de nuestro éxito y quienes trabajan cada día con un firme compromiso hacia un futuro financiero más próspero, sostenible e innovador.

Atentamente,

José-Oriol Bosch Par



EQUIPO DIRECTIVO



José–Oriol Bosch Par
Director General
•9 años



Ramón Güémez Sarre
DGA de Administración, Finanzas y Sostenibilidad
•17 años



José Manuel Allende
DGA de Emisoras, Información y Mercados
•23 años



Roberto González Barrera
DGA de Depósito, Compensación y Liquidación
• 9 años



Claudio Vivian Gutiérrez
DGA de Tecnología
•3 años



Hugo Contreras Pliego
DGA de Normatividad y Cumplimiento
• 22 años



Alfredo Guillén Lara
Director Ejecutivo de Mercado de Capitales
•17 años



Clementina Ramírez de Arellano Moreno
Directora Ejecutiva Jurídica y de Normatividad
•26 años



Gabriel Rodríguez Bas
Director General SIF ICAP
•18 años



Jiyouji Ueda Ordoñez
Director Ejecutivo de Cámaras
• 8 años



José Miguel De Dios Gómez
Director Ejecutivo de Mercado de Derivados
•25 años



Pedro Diez Sánchez
Director Ejecutivo de Vigilancia de Mercados
•26 años



Rosa Laura Crespo Casas
Directora Ejecutiva de Factor Humano
•6 años



Thabata Elizabeth Castrejón Farfan
Directora Ejecutiva de Auditoría Interna
•2 años



Antigüedad en Grupo BMV

2023 en un vistazo

Grupo BMV

La Bolsa de México

· Indicadores Financieros Clave

[2-4]

$2.65

Utilidad por Acción

TACC[1] 2019 – 2023: **4%**

57%

Margen EBITDA

Promedio 2019 – 2023: **59%**

$188M

Capex

Capex Promedio 2019 – 2023: **79M MXN**

21%

Rentabilidad (ROE)

Promedio 2019 – 2023: **21%**

$2.32

Dividendo por Acción

TACC 2019 – 2023: **4%**

80%

Payout

Promedio 2019 – 2023: **80%**

· Indicadores No Financieros Clave

79

Encuesta Clima Organizacional

Promedio 2019 – 2023: **82**

30%

Diversidad de Género en Liderazgo

De las posiciones de Subdirección en adelante que generan ingresos, están ocupadas por mujeres

0.48

Tons CO_2e / Ingresos

Intensidad de Carbono

Promedio 2019 – 2023: **0.48**

40%

De la deuda vigente de Largo Plazo es ASG

Financiamiento Sostenible

Promedio 2019 – 2023: **25%**

266,205

Cultura Financiera

Personas beneficiadas a través de la Escuela Bolsa Mexicana

77%

Nivel de Satisfacción del Cliente 2023

Promedio 2019 – 2023: **83%**

[1]*Tasa Anual de Crecimiento Compuesto*

Bolsa Mexicana | Emisoras



En 2023 nos enfocamos en brindar el mejor servicio a nuestros clientes con necesidades de financiamiento para que lleven a cabo sus planes de crecimiento y expansión. La confianza depositada en BMV nos hace líderes, logrando emitir el 96% de las emisiones bursátiles del país. **Destaco el segmento ASG, que sigue mostrando crecimiento exponencial año con año.**

Seguimos demostrando excelencia en el servicio al cliente y eficiencia operativa, cumpliendo al 100% los tiempos de revisión de más de 2 mil procesos de alta de valores, brindando certidumbre y eficacia.

Juan Manuel Olivo | *Director de Promoción y Emisoras Grupo BMV*

NUESTRO OBJETIVO

Ser la principal plataforma para que las empresas consigan financiamiento para potencializar sus proyectos e iniciativas, lo cual impulsará el desarrollo de México.

Contamos con una amplia variedad de productos para cubrir las necesidades de nuestros clientes, como lo son: Acciones, Deuda, Deuda ASG, Fibras, Fibras E, SPACs, CKDs, CERPIs, TRACs y Warrants.

INGRESOS 2023



- Ingresos Transaccionales 14%
- Ingresos Recurrentes 86%
- Emisoras 13%

DISTRIBUCIÓN DE INGRESOS



CLIC

- Las cuotas de mantenimiento se facturan a inicios de año
- Varían por tipo de instrumento y hay una tarifa máxima por monto emitido
- Al cierre de 2023, el tenor promedio de la deuda a largo plazo gubernamental y corporativa es de 10.5 y 5.7 años respectivamente
- **Principales sectores 2023**
  - Bancario, Automotriz e Industrial

FACTORES QUE IMPULSAN CRECIMIENTO

- **Número de emisiones vigentes** que se reflejan en ingresos de mantenimiento en los años subsecuentes
- **Mayor financiamiento**, impulsado por proyectos a desarrollar por la relocalización *(nearshoring)*
- **Modificaciones a la Ley del Mercado de Valores** que permitirá simplificar la inscripción de valores y el acceso al mercado bursátil a empresas de diferentes tamaños

AVANCES ESTRATÉGICOS 2023

- **Todas las empresas que debutaron** en el mercado bursátil mexicano con instrumentos de deuda de largo plazo, lo hicieron a través de la BMV: 6 Empresas
- **Mayor importe emitido en instrumentos de deuda,** reflejando montos no vistos desde 2017: $572,081M MXN
- **Monto récord de financiamiento de Deuda ASG** +48% superior al 2022
- **Programa de Acompañamiento Sostenible** para impulsar el conocimiento ASG de **proveedores**

OBJETIVOS 2024

• Acompañamiento a cambios regulatorios (LMV)

Acompañaremos a las empresas en crecimiento para que conozcan los beneficios y el proceso para obtener financiamiento, ya sea deuda o capital, a través de la BMV

• Servicio al cliente

Durante el 2024, mantendremos la excelencia operativa en los procesos de listado y mantenimiento, siempre con un enfoque de colocar al cliente (emisoras, casas de bolsa e intermediarios) en el centro de nuestras decisiones.

• Sostenibilidad

Continuaremos ofreciendo una amplia gama de instrumentos ASG para acompañar la transición justa hacia una economía baja en carbono. Seguiremos fortaleciendo las capacidades ASG de nuestras empresas listadas y sus proveedores por medio de herramientas y talleres.

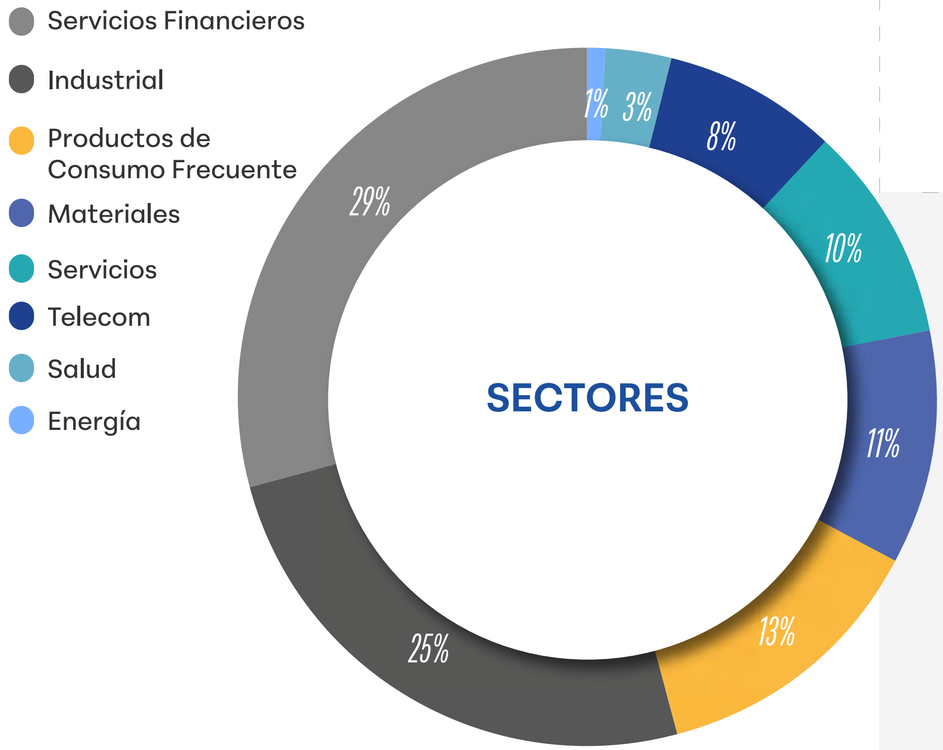
a) Nuestras Empresas Listadas

Localizadas en:

14 *de los **32 estados** de la República Mexicana*



Estado	% en BMV	% de PIB
CDMX	69%	15%
Nuevo León	14%	8%
Jalisco	3%	8%
Edo. Mex	3%	9%
Chihuahua	2%	4%
Total	**91%**	**44%**



Al cierre de 2023, **35 empresas** componen el S&P/BMV IPC y aportan el **82%** de la capitalización del mercado accionario.

Capitalización de Mercado IPC:
$8 millones de millones MXN

Más del **90%**

se encuentra ubicado en

5 estados

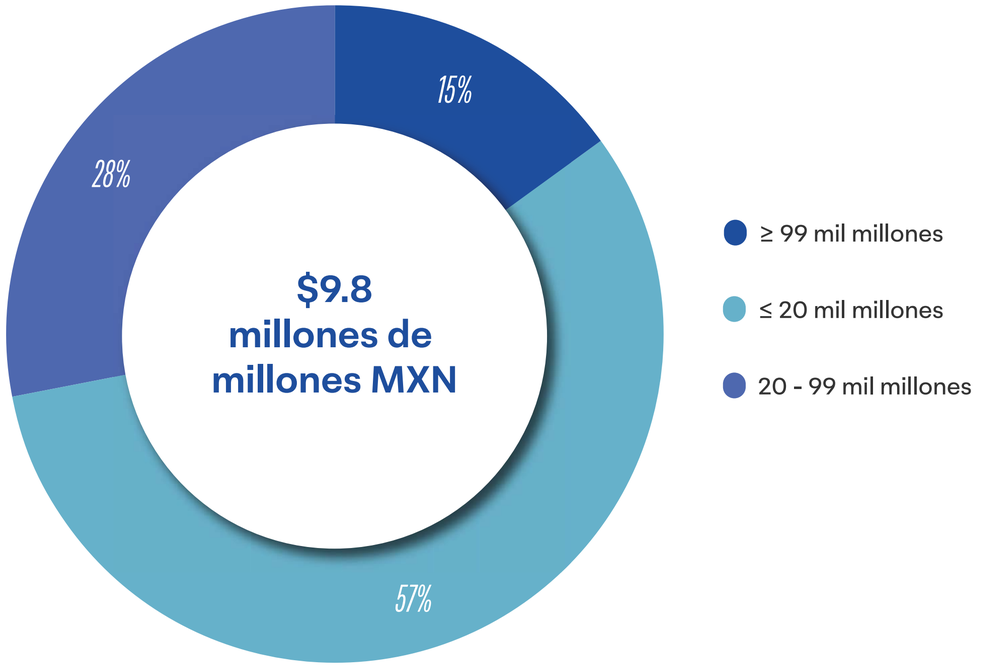
En su conjunto contribuyen a menos de la mitad del PIB de México, por lo que existe un gran potencial para seguir impulsando el desarrollo de nuestro país a través del financiamiento bursátil.

b) Listado de Instrumentos de Renta Variable

Al 31 de diciembre de 2023, existen:

Instrumento	# Emisoras
Acciones	3,698
Mercado Local	151
Mercado Global (SIC)	3,647
Fondos	560
Fondos de Inversión	443
SIEFORES	117
Fibras	22
Fibras	16
Fibras E	6
Alternativos	82
CKDs	63
Cerpis	19

DISTRIBUCIÓN DEL VALOR DE CAPITALIZACIÓN DEL MERCADO DE LAS EMPRESAS LISTADAS



ACCIONES LISTADAS EN LA BOLSA MEXICANA DE VALORES (SIN INCLUIR AL MERCADO GLOBAL DE LA BOLSA) AL 31 DE DICIEMBRE

Acciones Nacionales	2019	2020	2021	2022	2023
Sociedades Mexicanas	139	140	137	133	136
Series[1]	187	187	183	179	178
Capitalización de Mercado[2]	7.8	7.9	9.4	8.8	9.8

[1] *Para series de diferentes acciones nacionales*

[2] *En millones de millones de MXN*

Algunos listados y emisiones importantes en **2023**

- **Traxión** realizó una Oferta Global subsecuente por $4,944 mdp
- Una colocación de **FIBRA E** de México Infrastructure Partners F2 por un importe de $6,088 mdp
- Dos series de Certificados de Capital de Desarrollo (CKDs) por un importe total de $8,528 mdp
  - **FIECK 23D** - Mexico Infrastructure Partners FF
  - **FIECK 23-2D** - Mexico Infrastructure Partners FF
- Dos *follow-on* de Fibras Inmobiliarias:
  - **Prologis Property México** (FIBRAPL 14), por un monto de $7,124 mdp
  - **Proyectos Inmobiliarios Carne Mart** (FNOVA 17), por un monto de $2,722 mdp
- En Fondos de Inversión, se realizaron dos listados de instrumentos de deuda
- En el segmento de Títulos Opcionales se realizaron colocaciones por un monto total de $22,481 millones de pesos, equivalente a 487 emisiones, siendo BBVA y CITI las casas de bolsa más activas, con 328 y 63 colocaciones, respectivamente

c) Nuevas Emisoras 2023



8 empresas
llegaron por primera vez al mercado de valores

Deuda

IDEI - Internacional de Inversiones, S.A.P.I. de C.V.

CMPC – Inversiones CMPC, S.A.

FONDO – Fondo de Garantía y Fomento para la Agricultura, Ganadería y Avicultura

CORAGF – Corporación A.G.F., S.A. de C.V.

BMIFEL – Banca Mifel, S.A. Institución de Banca Múltiple

INVTACB - Arrendadora II, S.A.P.I. de C.V.

Fibra E

FSOCIAL – Mexico Infrastructure Partners F2, S.A.P.I. de C.V.

Acciones

CTAXTEL – Controladora AXTEL, S.A.B. de C.V. (derivado de la escisión de ALFA)

En el mercado de deuda, el 100% de las nuevas emisoras que buscaron financiamiento,
lo hicieron a través de la BMV

d) Listado de Instrumentos de Deuda

Al 31 de diciembre de 2023, 180 emisores mexicanos tienen listados instrumentos de deuda en la Bolsa (sin incluir los emisores de valores listados en el Mercado Global [SIC] 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 instrumentos de deuda de corto y largo plazo.

Programas de Deuda Corto Plazo

- El monto de líneas vigentes al cierre del año fue de $544,150 millones de pesos, resultando 23% superior a 2022.
- Se realizaron 1,242 emisiones de certificados bursátiles de corto plazo por un monto de $244,070 millones de pesos, 38% más que el año anterior.
- Se autorizaron 12 programas (duales), entre los que destacan: los programas duales establecidos por Fondo Especial para Financiamientos Agropecuarios (FEFA) por un monto de $100,000 millones de pesos, Fondo de Garantía y Fomento para la Agricultura, Ganadería y Avicultura (FONDO) por un monto de $50,000 millones de pesos, Daimler México por un monto de $30,000 millones de pesos y Volkswagen Leasing por un monto de $25,000 millones de pesos.

Programas de Deuda Largo Plazo

- Se realizaron 104 emisiones de deuda de largo plazo por $328,011 millones de pesos, 61% superior respecto al año pasado. Los certificados bursátiles representan el 95% del total emitido.
- Se autorizaron 23 programas, entre los que destacan: los programas establecidos por América Móvil (AMX) por un monto de $130,000 millones de pesos, Banco Mercantil del Norte (BANORTE) por un monto de $70,000 millones de pesos, FIBRA UNO (FUNO) por un monto de $60,000 millones de pesos y Banco Mercantil del Norte (BANORCB) por un monto de $50,000 millones de pesos.

Emisiones a Destacar

EMISORAS CON MAYOR MONTO COLOCADO EN 2023

Banco Mercantil del Norte	América Móvil (AMX)	BBVA México (BBVAMX)	Comisión Federal de Electricidad (CFE)
$72,574	$35,596	$28,320	$20,000
Grupo Bimbo (BIMBO)	Fondo Especial para Financiamientos Agropecuarios (FEFA)	Banobras (BANOB)	Orbia Advance Corporation (ORBIA)
$15,000	$13,382	$10,000	$10,000

**Millones de MXN*

Por otro lado, BBVA México (BACOMER) encabezó las colocaciones de bonos bancarios estructurados con un monto total de $14,459 millones de pesos a través de 189 emisiones, seguido por Scotiabank Inverlat (SCOTIAB) con un monto total de $1,129 millones de pesos a través de 7 emisiones.

IMPORTE EN CIRCULACIÓN DE CERTIFICADOS BURSÁTILES EN LA BMV

	2021		2022		2023	
Emisora de certificados bursátiles	Emisiones	Valor*	Emisiones	Valor*	Emisiones	Valor*
Gobiernos locales y municipales mexicanos	19	65.9	20	70.3	19	68.1
Entidades del gobierno federal mexicano	84	467.3	79	464.8	81	485.4
Empresas del sector privado	259	566.3	248	624.1	262	705.1
Instituciones financieras	44	174.7	39	163.2	48	217.0
Respaldados por hipotecas	41	16.2	39	16.0	38	16.2
Certificados segregables	1	1.7	1	1.6	1	1.5
Total	**448**	**$1,292.1**	**426**	**$1,340.0**	**449**	**$1,493.3**

Ejercicio terminado el 31 de diciembre

**Millones de MXN*

e) Mercado Global (SIC)

En 2023, se listaron 257 valores extranjeros, de los cuales 160 son Empresas y 97 son ETF's

VALORES LISTADOS EN EL MERCADO GLOBAL

	Acciones	ETFs	Total
2021	1,653	1,343	2,996
2022	1,860	1,491	3,351
2023	**2,023**	**1,624**	**3,647**



DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

Norte América	Europa	Asia
55%	38%	5%

Sudamérica	África y Oceanía
1%	1%

Algunos listados a destacar

166 ACCIONES

- Laureate Education
- Nokia
- Liberty Media
- Skechers
- Nissin Foods
- Morningstar
- Planet Fitness
- Samsonite
- Ermenegildo Zegna
- Banco Santander

29 ETFS VERDES O SOSTENIBLES

provenientes de los siguientes *Asset Managers:*

- Amundi
- DWS
- Global X
- HANetf
- LGIM
- Morgan StanleyUBS

68 ETFS

listaron en el Mercado Global (SIC) destacando dos nuevos Asset Managers

- Harbor Capital
- Morgan Stanley

f) Servicios Integrales a Emisoras

Durante 2023, el equipo de Promoción y Servicio Integral de Emisoras mantuvo contacto directo con las empresas listadas brindando atención personalizada a fin de apoyarlas en su desarrollo mediante programas de capacitación, así como dando seguimiento para el cumplimiento de las obligaciones que estipula la legislación vigente, con información sobre financiamiento, nuevos productos, temas ASG y eventos.

Nuestro enfoque está centrado en la atención al cliente con altos estándares de excelencia, lo cual fue evaluado a través de la metodología NPS, obteniendo un promedio mayor a 95 puntos. Dicha puntuación se logró gracias a la atención oportuna de nuestros ejecutivos a través del Centro de Atención a Emisoras, por otro lado, se tuvo más de 1,200 interacciones con directivos de primer nivel atendiendo necesidades específicas para cumplir con requerimientos de sus inversionistas.

Por otro lado, la tendencia alcista de personas físicas invirtiendo en el mercado de valores en los últimos años, impulsó la creación de “BOLSAPP”, primera plataforma educativa y de mercado para nuevos inversionistas creada por una Bolsa de Valores, con más de 13,000 suscriptores y 100 empresas participantes al cierre de 2023.

g) Desarrollo de Mercados Sostenibles

En Grupo BMV estamos conscientes del rol que tenemos con diferentes grupos de interés, por ello impulsamos mercados más resilientes, transparentes y sostenibles en el largo plazo, esto lo hacemos por medio de iniciativas que permitan elevar el nivel de madurez de nuestras empresas listadas en términos ASG. Dichas actividades contemplan:

DESARROLLO DE MERCADOS SOSTENIBLES

Programa de Acompañamiento Sostenible “PAS”	Taller gratuito dirigido a empresas que requieren capacitación y acompañamiento en la adopción de criterios ASG, mediante un catálogo de conferencias impartidas por especialistas en la materia. Con el propósito de apoyar en el alcance 3 de las emisoras, la última edición del programa estuvo enfocada en fortalecer las capacidades ASG de sus principales proveedores.	**2 Ediciones** con un total de 48 conferencias 280 empresas - 684 participantes

Comité de Sostenibilidad de Emisoras	Conformado por las empresas listadas en BMV, en donde participan sus principales exponentes en materia de sustentabilidad, con el propósito de establecer estrategias y acciones que permitan fomentar los principios ASG en el mercado de valores.	4 reuniones en donde se discutieron temas como: • Presentación del Informe Global de Riesgos 2023 del Foro Económico Mundial. • Actualización sobre la implementación de las Normas de Información Sostenible de la Fundación IFRS. • Plan de capacitación del cuestionario ASG de la AMAFORE. • Taller de capacitación ASG para los proveedores de las emisoras.
Guía de Sustentabilidad 2.0	Herramienta de consulta pública que permite a las empresas identificar, aplicar y medir sus estrategias ASG	La versión 2.0 liberada en 2023 incorpora nuevos elementos, como reporteo y calificaciones ASG
Cuestionario ASG de la AMAFORE	Creamos la plataforma que alberga el cuestionario, que concentra la información ASG de las Emisoras para consulta de las AFORES.	Participación 2023: 78 emisoras
Autoevaluación del nivel de madurez en sustentabilidad	Cuestionario anual que permite a las emisoras de forma voluntaria detectar su nivel de madurez y avances en los criterios ASG.	En 2023, 28 emisoras contestaron esta autoevaluación
Publicación de Información ASG de nuestras emisoras	Anualmente, las emisoras publican resultados de distintas maneras. Ya sea a través de un reporte anual o de sostenibilidad a través de su página web o a través de la página web de la BMV.	En el año, 81% de nuestras empresas listadas (113 de 138) publicaron información ASG, ya sea Reporte Anual, Reporte de Sostenibilidad, entre otros.

FN-EX-410a.4

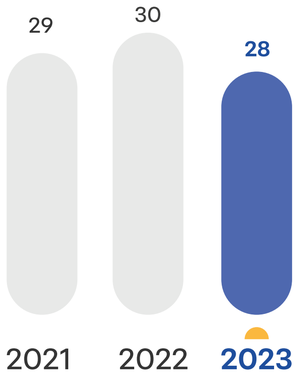
Divulgación ASG de las Emisoras

EMISORAS QUE PUBLICARON INFORMACIÓN ASG* EN 2023



Reporte Anual, Reporte de Sostenibilidad, Página Web

EMPRESAS QUE CUENTAN CON AUTOEVALUACIÓN ASG

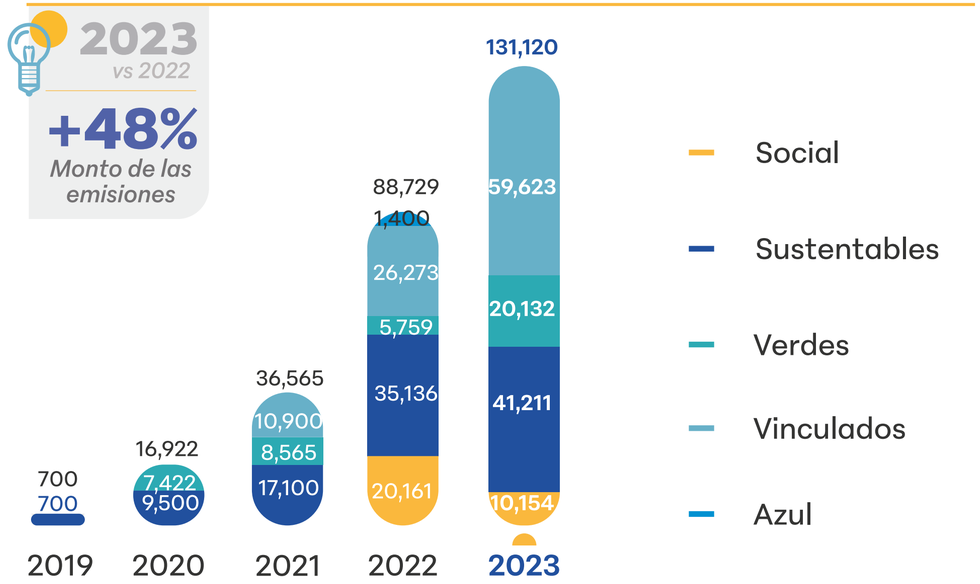


Meta 2024: ≥ (Promedio simple de los últimos 3 años): 29

Listado de Bonos Etiquetados

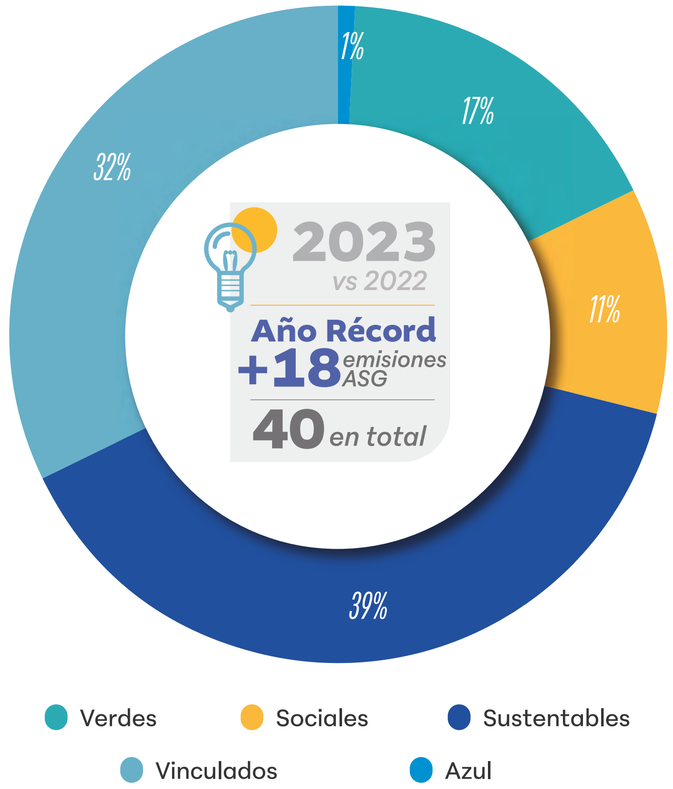
Estimular los mercados sostenibles es fundamental para nuestro propósito. El año 2023 fue un año récord para las emisiones sostenibles con un monto total de $131 mil millones de pesos, lo cual representa el 40% del monto total de deuda de largo plazo. Desde su creación en 2016, la deuda ASG ha rebasado los $300 mil millones de pesos y ante la tendencia en crecimiento de este tipo de instrumentos, en la BMV seguimos acompañando a las empresas en el fortalecimiento de sus estrategias sostenibles.

EMISIONES DE BONOS ASG



*Millones MXN

0.3%	12%	27%	44%	40%	MONTO DE DEUDA ASG VS DEUDA DE LARGO PLAZO
1%	6%	12%	28%	38%	NÚMERO EMISIONES ASG VS EMISIONES DEUDA DE LARGO PLAZO



Tipo	Emisora-Serie	Monto*
Vinculados	BIMBO 23L	$12,000
	ORBIA 22-2L	$7,900
	CEMEX 23L-2	$5,000
	FUNO 23L	$4,970
	GAP 23L-2	$4,280
	EDUCA 23UL	$3,848
	BIMBO 23-2L	$3,000
	OMA 23-2L	$2,560
	DANHOS 23L	$2,500
	ORBIA 22	$2,100
	EDUCA 23 L	$1,734
	FUNO 23-2L	$1,730
	CMPC 23L	$1,600
	FUNO 23-3L	$1,500
	EDUCA 23UL	$1,298

Tipo	Emisora-Serie	Monto*
Vinculados	GAP 23L	$1,120
	CEMEX 23L	$1,000
	EDUCA 23 - 2L	$707
	OMA 23L	$640
	EDUCA 23 L	$135
Sustentables	AMX 0131X	$17,000
	CFE 23UX	$4,644
	BANOBRAS 23-2X	$3,690
	CFE 23X	$3,378
	AMX 22UX	$3,150
	CFE 23-2X	$2,844
	BANOBRAS 23X	$2,793
	CFE 23-3X	$2,512
	ARA 23X	$1,200

Tipo	Emisora-Serie	Monto*
Verdes	BBVAMX 23V	$8,689
	CFE 22UV	$3,468
	FEFA 23V	$2,985
	CMPC 23V	$1,600
	BMIFEL 23V	$1,500
	FEFA 23V-2	$1,090
	IDEI 23+V	$500
	IDEI 23+2V	$300
Sociales	FNCOT 23S	$6,400
	CFE 22-2S	$3,154
	FUTILCB 23S	$600

*Millones MXN

Impulso al Financiamiento Empresarial

El 29 de diciembre de 2023, tras su publicación en el Diario Oficial de la Federación (DOF), entró en vigor el decreto por el que se reforman, adicional y derogan diversas disposiciones de la Ley del Mercado de Valores. Su objetivo es simplificar la inscripción de valores para permitir que pequeñas y medianas empresas formen parte del mercado bursátil mexicano y fomentar que existan más emisoras y fondos de inversión en México, facilitando su acceso a financiamiento.

Programa

De CERO a Bolsa
de la Bolsa Mexicana de Valores

Derivado de esta reforma nace **“De Cero a Bolsa”**, el cual es un programa que tiene entre sus principales objetivos incentivar a que más empresas, en particular las medianas, consideren el mercado bursátil como una opción de financiamiento, así como que conozcan el funcionamiento del mercado de valores, en un proceso de aprendizaje y acompañamiento, además de crear comunidad con el ecosistema financiero y bursátil en México.

Se abordan temas de gobierno corporativo, proceso de calificación, adopción de IFRS, alternativas de financiamiento entre otros, a través de conferencias impartidas por los participantes del mercado. Se sustenta en tres pilares que guiarán a las empresas a lo largo de su proceso de preparación para llegar al mercado de valores:

Capacitación	Certificación	Emisión
Expertos ofrecerán una ruta definida sobre los temas más relevantes para estructurar el financiamiento en la BMV. Dentro de los principales temas a atender, se encuentran: adopción de normas de información financiera, la alineación de su negocio a la estrategia ESG y la preparación de un sólido gobierno corporativo, entre otros aspectos esenciales.	Las empresas que hayan acompañado el proceso de capacitación lograrán un reconocimiento respecto a las capacidades técnicas obtenidas, con el objetivo de comenzar el proceso de preparación al financiamiento bursátil con los distintos participantes del Mercado de Valores.	La BMV apoyará a las empresas en la etapa de emisión, ayudándolas a preparar, de la mano de las casas de bolsa, el acercamiento con inversionistas, familiarizarse con el ecosistema bursátil, entrega de información y el equipo de relación con inversionistas, entre otros.



Es un distintivo que se otorga a las empresas que, mediante la implementación de acciones específicas validadas por despachos reconocidos, cumplan con los estándares de gobernanza establecidos en el Programa de Institucionalización y Gobierno Corporativo. Su objetivo es impulsar a las empresas mexicanas para prepararse en temas de gobierno corporativo, permitirles el acceso a las empresas a diferentes fuentes de financiamiento con las bancas de desarrollo y el mercado de valores, así como promover y acompañar a las empresas en su preparación para que lleven a cabo una Oferta Pública de Valores, en el momento que lo consideren oportuno.

En 2023, se relanzó la Certificación estableciendo cuatro niveles PRIME, las cuales se determinan de acuerdo con la implementación y cumplimiento de un número de prácticas específicas sobre cada una de las Guías de Recomendaciones en Gobierno Corporativo.

Se clasifican en:

SATISFACCIÓN GENERAL

Nivel	Cantidad de Prácticas	Objetivo
Dos Estrellas	28	Contribuir en mejorar la integración y el funcionamiento de los órganos sociales de todo tipo de empresas públicas o privadas, o en su caso, de la persona responsable de dichas funciones, sin distinguir su tamaño, actividad y su composición accionaria.
Tres Estrellas	32	Continuar fortaleciendo su gobierno corporativo en sus órganos de gobierno o en los responsables de asumir dichas funciones, con el beneficio de acceder a diversas alternativas de financiamiento con la banca de desarrollo, así como contar con una plataforma para prepararse hacia una futura emisión de deuda en el mercado de valores.
Cuatro Estrellas	42	Prácticas que adoptan las empresas que han avanzado en la maduración de su institucionalización, al plantearse ser emisores de deuda.
Cinco Estrellas	50	Prácticas que adoptan las empresas que han avanzado en forma importante en su institucionalización, al plantearse ser emisores de acciones.

Al cierre del 2023, existen 27 empresas con Certificación PRIME

CASAS DE BOLSA
Miembros en la Bolsa Mexicana de Valores



MIEMBROS INTEGRALES

Actividades de Intermediación en el Mercado de Capitales y Deuda

- Actinver Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Grupo Financiero Actinver
- Altor Casa de Bolsa, S.A. de C.V.[2]
- Barclays Capital Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Grupo Financiero Barclays México
- BTG Pactual Casa de Bolsa, S.A. de C.V.
- Bursamétrica Casa de Bolsa, S.A. de C.V.
- Casa de Bolsa Banorte, S.A. de C.V., Grupo Financiero Banorte
- Casa de Bolsa BBVA México, S.A. de C.V., Grupo Financiero BBVA México
- Casa de Bolsa Credit Suisse (México), S.A. de C.V., Grupo Financiero Credit Suisse (México)
- Casa de Bolsa Finamex, S.A.B. de C.V.
- Casa de Bolsa Multiva, S.A. de C.V., Grupo Financiero Multiva
- Casa de Bolsa Santander, S.A. de C.V., Grupo Financiero Santander México
- Casa de Bolsa Ve por Más, S.A. de C.V., Grupo Financiero Ve por Más
- CI Casa de Bolsa, S.A. de C.V.
- Citibanamex Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Casa de Bolsa integrante del Grupo Financiero Citibanamex

(2) Iniciando operaciones en Febrero 2024

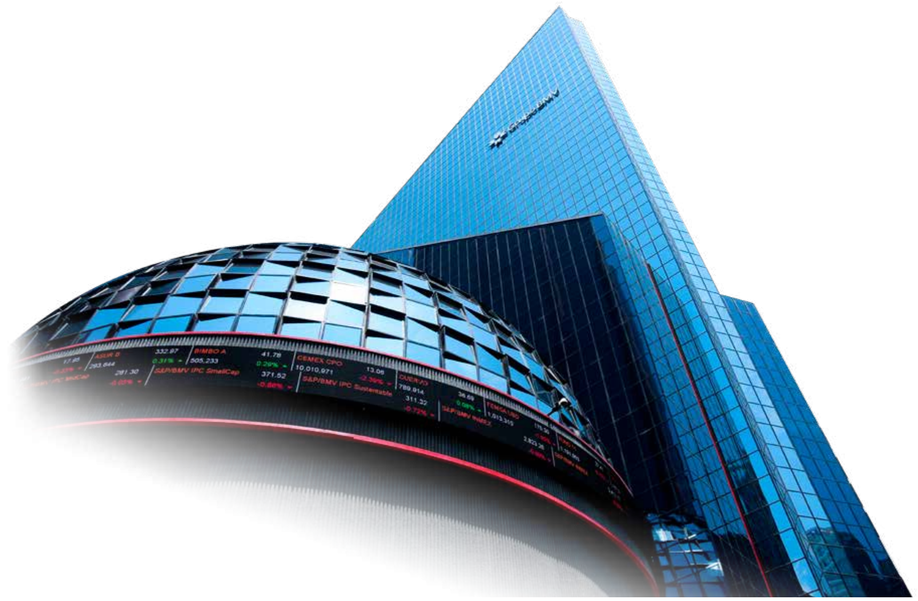
- Goldman Sachs México, Casa de Bolsa, S.A. de C.V.
- Grupo Bursátil Mexicano, S.A. de C.V. Casa de Bolsa
- HSBC Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Grupo Financiero HSBC
- Intercam Casa de Bolsa, S.A. de C.V.
- Inversora Bursátil, S.A. de C.V., Casa de Bolsa, Grupo Financiero Inbursa
- Invex Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Invex Grupo Financiero
- J.P. Morgan Casa de Bolsa, S.A. de C.V., J.P. Morgan Grupo Financiero
- Merrill Lynch México, S.A. de C.V., Casa de Bolsa
- Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Monex Grupo Financiero
- Morgan Stanley México, Casa de Bolsa, S.A. de C.V.
- Punto Casa de Bolsa, S.A. de C.V.
- Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
- Value, S.A. de C.V., Casa de Bolsa, Value Grupo Financiero
- Vector Casa de Bolsa, S.A. de C.V.
- Vifaru, S.A. de C.V., Casa de Bolsa[3]

(3) Finalizó operaciones el 15 de diciembre de 2023

MIEMBROS ACOTADOS

Actividades de Intermediación Únicamente con Valores de Deuda

- Casa de Bolsa Base, S.A. de C.V., Grupo Financiero Base
- Masari, Casa de Bolsa, S.A.
- Tactiv Casa de Bolsa, S.A. de C.V.



Bolsa Mexicana | Operación de Capitales



El 2023 fue un año complicado con altas tasas de interés y la apreciación del peso frente al dólar. Esto reflejó un menor importe operado en el Mercado de Capitales. **No obstante a ello, nuestro índice S&P/BMV IPC tuvo un rendimiento anual de 18.4%.**

La BMV logró mantener una participación de mercado del 83%, lo que refleja la confianza que tienen los clientes en la BMV.

Alfredo Guillén | *Director Ejecutivo de Mercado de Capitales de Grupo BMV*

NUESTRO OBJETIVO

Coordinar y asistir la celebración de operaciones entre las casas de bolsa durante la sesión de remate de la BMV, de forma eficiente y confiable con una plataforma tecnológica eficaz y robusta.

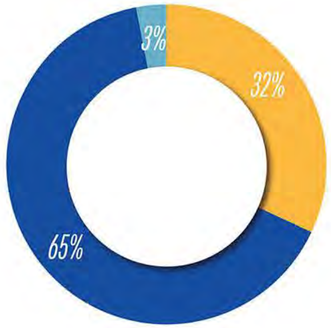
Adicionalmente, a través de la investigación y desarrollo, promovemos iniciativas que faciliten y aseguren la calidad de la operación para beneficio de los participantes del mercado con base en las últimas tendencias.

INGRESOS 2023



- Ingresos Transaccionales 67%
- Ingresos Recurrentes 33%
- Capitales 7%

DISTRIBUCIÓN DE INGRESOS



- Operación de Deuda y Otros
- Servicios de Valor Agregado
- Operaciones de Capitales

- Existen **36 Casas de Bolsa** operando en el Mercado de Capitales.

CLIC

- **Valor Operado Promedio Diario** 2023: $15,044 mdp, +2% mercado local y -33% mercado global respecto a 2022.
- Las tarifas para el mercado local y global (SIC) cuentan con 10 niveles de cálculo basados en el importe operado promedio y son autorizadas por la CNBV

FACTORES QUE IMPULSAN CRECIMIENTO

- **Digitalización de las Casas de Bolsa** y fortalecimiento de la **Cultura Financiera** en México para incrementar el número de cuentas de inversión.
- **Nuevos Proveedores de Liquidez o Formadores de Mercado** bajo programas administrados por la BMV. Figuras de este tipo mejorarán la calidad del mercado de capitales de la BMV, elevando su competitividad y atractivo a nivel nacional y regional.

AVANCES ESTRATÉGICOS 2023

- **Actualización de Componentes** en la plataforma de negociación y ruteadores que dan conectividad a la red financiera entre los intermediarios bursátiles y el Grupo BMV.
- **Liberación del Repositorio de Operaciones,** garantizando la continuidad del negocio.

Nuevas Funcionalidades del Sistema Electrónico de Negociación:

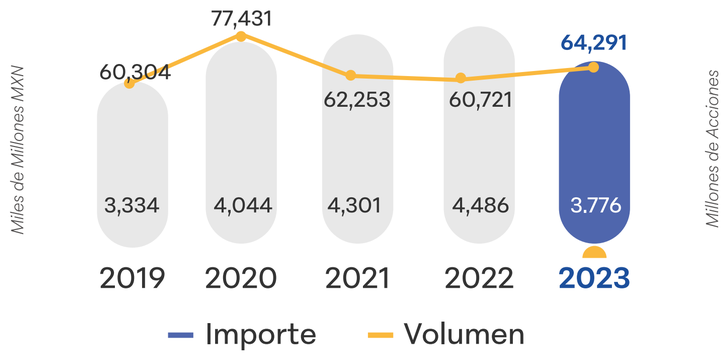
- Operaciones de cruces por excepción en certificados bursátiles fiduciarios indizados
- **Ampliación de 10 minutos al cierre de la sesión de remate**
- Integración de etiqueta *Last Liquidity Indicator* para identificar liquidez de los hechos

- **Videos Diarios Previo a la Apertura del Mercado en Redes Sociales** con datos de relevancia para los mercados de capitales, derivados, cambiario y de dinero desde el Piso de Remates de la Bolsa Mexicana de Valores

OBJETIVOS 2024

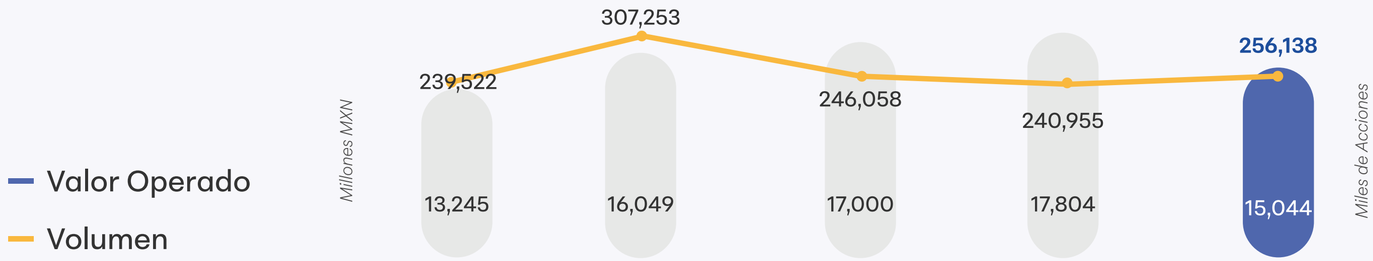
- Impulsar **nuevos formadores en el mercado,** por medio del desarrollo de nuevos programas que atraigan nuevos participantes locales y extranjeros que quieran sumarse como proveedores de liquidez.
- **Fortalecer la Cultura Financiera** a través de la difusión de información bursátil para diferentes audiencias en redes sociales.

OPERATIVIDAD ANUAL DEL MERCADO ACCIONARIO



2023 vs 2022 | **+5.8%** en volumen | **-15%** en importe

VALOR OPERADO PROMEDIO DIARIO Y TRANSACCIONES



	2019	2020	2021	2022	2023
Total Transacciones	**353,586**	**383,662**	**385,340**	**383,058**	**368,344**
Mercado Local					
Valor Operado[1]	7,640	7,762	8,143	8,913	**9,071**
Transacciones	350,180	371,654	363,746	370,035	**360,826**
Volumen[2]	227,055	291,916	234,059	230,237	**248,273**
Mercado Global (SIC)					
Valor Operado[1]	5,605	8,286	8,857	8,891	**5,973**
Transacciones	3,406	12,008	21,594	13,022	**7,518**
Volumen[2]	12,467	15,377	11,999	10,717	**7,866**

(1) Millones de MXN
(2) Miles de Acciones

SERVICIOS TRANSACCIONALES DEL MERCADO DE CAPITALES

DISPONIBILIDAD DEL SISTEMA TRANSACCIONAL

La **disponibilidad del** Motor de Negociación de BMV (**MoNeT**), se ubicó en 95.95%.

CAPACIDAD TRANSACCIONAL

Se recibieron en promedio diario 9.54 millones de mensajes transaccionales en MoNeT, con un **máximo histórico de 33 millones.**

CONTINUIDAD DE LA SESIÓN DE REMATE

Resultados exitosos en los ejercicios de validación de los esquemas de BMV que dan continuidad a las Sesiones de Remate en DRP (*Disaster Recovery Plan*) y de reanudación oportuna de la operación del mercado ante fallas que pudieran ocurrir en el sistema de ruteo de órdenes.

SE MANTUVO LA RATIO DE MENSAJES A OPERACIONES

Para apoyar la actividad de los participantes del mercado que manejan algoritmos de alta frecuencia. **Durante el 2023 se mantuvieron los índices de eficiencia de mensajes a operaciones** que se emplean para establecer tarifas por mensajes excedentes.

CONTROL REMOTO DE LA OPERACIÓN

Adaptación de los sistemas, funciones y procedimientos, para atender, controlar y administrar de manera eficiente el desarrollo de las Sesiones de Remate de manera remota.

SERVICIO DE *CO-LOCATION*

El 35% 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. En 2023 se modernizó la red Co-Location, migrándose las *cross* conexiones de nuestros clientes de cobre a fibra óptica.

FORMADOR DE MERCADO

Este modelo operativo permite dar liquidez en Emisoras de renta variable doméstica. **Al cierre de diciembre existen 5 Casas de Bolsa actuando como Formadores de Mercado en 41 valores.**

ACTIVIDAD TRANSACCIONAL Y PARTICIPACIÓN DE MERCADO

La BMV tuvo una **participación del 83% del Mercado Total de Capitales,** (85% Mercado Local, 79% Mercado Global [SIC]).

ACTIVIDAD TRANSACCIONAL Y PARTICIPACIÓN DE MERCADO

En el **2023 solo tuvimos una interrupción en la operación** de la Sesión de Remate de 83 minutos, derivada de una falla tecnológica en la difusión de los datos de mercado. Con ello, la disponibilidad de los servicios críticos de BMV en el año fue del 99.95%.

TOP 10 VALORES MÁS OPERADOS 2023

Clave	Razón Social	Segmento de Mercado	Importe *
AMX B	América Móvil, S.A.B. de C.V.	Local	$353,761
WALMEX	Wal-Mart de México, S.A.B. de C.V.	Local	$255,394
GFNORTE O	Grupo Financiero Banorte, S.A.B. de C.V.	Local	$210,843
SHV	iShares Short Treasury Bond ETF	Global-SIC	$133,888
CEMEX CPO	Cemex, S.A.B. de C.V.	Local	$111,036
GMEXICO B	Grupo México, S.A.B. de C.V.	Local	$110,965
FEMSA UBD	Fomento Económico Mexicano, S.A.B. de C.V.	Local	$110,452
GAP B	Grupo Aeroportuario del Pacífico, S.A.B. de C.V.	Local	$82,487
TSLA	Tesla, Inc.	Global-SIC	$76,646
NAFTRAC ISHRS	iShares Naftrac ETF	Local	$76,522

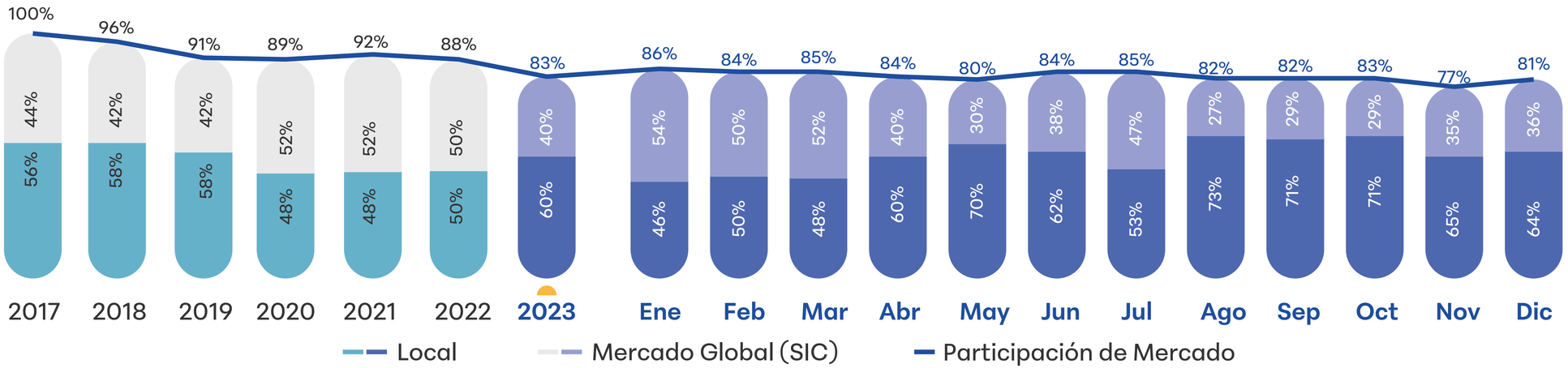
**Millones de MXN*

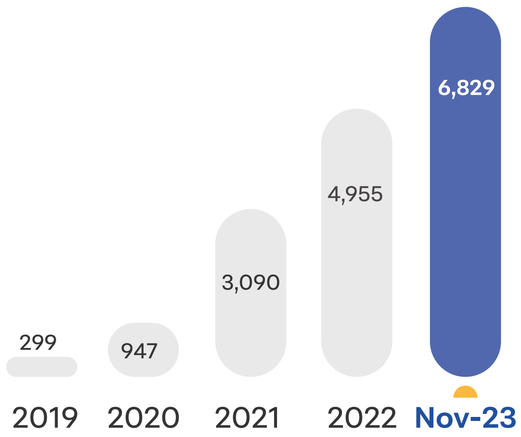
Participación de Mercado

En agosto de 2022, el Mercado de Capitales comenzó a operar bajo nuevas reglas en la normatividad del “Deber de Mejor Ejecución” que se encuentra en las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Casas de Bolsa, donde se ajusta la obligatoriedad del criterio de “Probabilidad de Ejecución”.

La participación de BMV en la operación de capitales, así como su distribución entre el mercado local y global (SIC), se presenta de la siguiente manera:

PARTICIPACIÓN DE MERCADO





Cuentas de Personas Físicas (Retail)

Al cierre de Noviembre 2023 se registran 6,829 mil cuentas individuales de inversión en México, lo cual representa un crecimiento de 38% más comparado con el año anterior y más de 2,183% en comparación con 2019.

Este crecimiento no sería posible sin los esfuerzos para fortalecer la Cultura Financiera en México de diversos actores en el mercado, incluyendo a BMV, así como la digitalización de las Casas de Bolsa e impulso de las Autoridades Financieras.

MexDer | Operación de Derivados



MexDer cumplió 25 años impulsando el mercado de derivados en México. Desde entonces estamos comprometidos en seguir brindando un servicio de excelencia y listar nuevos productos que apoyen en la gestión de riesgos y estrategias de inversión de nuestros clientes.

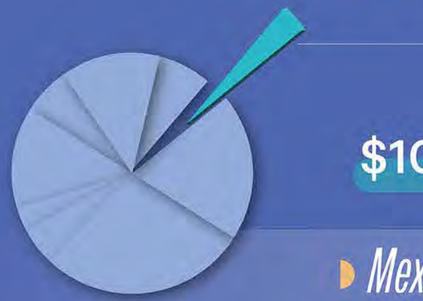
José Miguel De Dios | *Director Ejecutivo del Mercado de Derivados Grupo BMV*

NUESTRO OBJETIVO

Contribuir al fortalecimiento y desarrollo del Sistema Financiero Mexicano a través de instrumentos derivados que permiten planear, cubrir y administrar riesgos financieros, así como optimizar los portafolios de rendimiento de inversión.

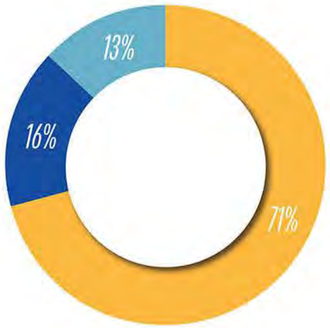
Los productos disponibles son la operación de contratos de Futuros y Opciones sobre Divisas, Índices accionarios, tasas de interés y acciones, así como *Swaps* de TIIE de 28 días.

INGRESOS 2023



- Ingresos Transaccionales **71%**
- Ingresos Recurrentes **29%**
- *MexDer* **3%**

DISTRIBUCIÓN DE INGRESOS



- Operación
- Servicios Tecnológicos
- Market Data

AVANCES ESTRATÉGICOS 2023

- Migración de la tasa Libor a la SOFR para valuaciones
- Diseño del *Swap* de TIIE de Fondeo y del *Forward Starting Swap*, proyectos que se trabajaron en conjunto con las autoridades financieras y nuestros Socios Liquidadores
- Promoción del 25 aniversario del Mercado de Derivados en México a través de MexDer y Asigna

CLIC

Las tarifas de negociación en MexDer se calculan con base en el volumen operado, tipo de contrato y estrategia de operación

Volumen Operado Promedio Diario de principales Contratos:

Swaps TIIE 28: 32,625

Futuros del Dólar: 32,621

FACTORES QUE IMPULSAN CRECIMIENTO

- Cada vez más clientes gestionan riesgos cambiarios o de política monetaria a través de productos como el **Futuro del Dólar** y ***Swap* de TIIE 28,** siendo estos los contratos más operados.
- El **mercado electrónico** de bonos impulsará las operaciones de **derivados de deuda.**
- El listado de nuevos productos como son los **derivados de acciones del mercado global (SIC)** y **mini futuros** del dólar.

OBJETIVOS 2024

Desarrollo de Nuevos Productos y Servicios

- Mini Futuro del Dólar, el cual tendrá un tamaño de contrato 10 veces menor al actual para hacerlo más accesible para el cliente final
- *Swaps* de TIIE de Fondeo
- *Forward Starting Swap*
- Futuros y Opciones sobre acciones listadas en el SIC
- Futuros sobre el Índice S&P/BMV IPC ESG
- Conversión *Swaps* de TIIE28 a TIIE de Fondeo

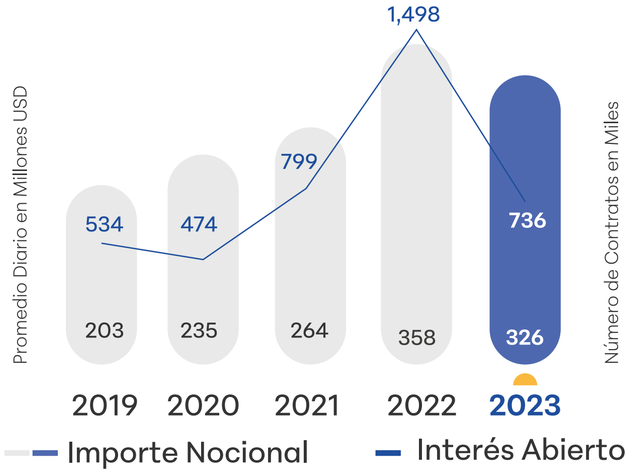
MexDer es la Bolsa de Derivados listados en México donde se celebra la negociación de contratos de Futuros, Opciones y *Swaps.* Estos instrumentos permiten fijar hoy el precio de compra o venta de un activo financiero, como dólares, euros, bonos, acciones, índices y tasas de interés; para ser pagados o entregados en una fecha futura.

VOLUMEN PROMEDIO DIARIO DE CONTRATOS

	2022	2023	Var %
DÓLAR	35,785	32,621	(9%)
SWAPS	14,968	32,625	118%
IPC	1,403	1,386	(1%)

Futuros del Dólar

En 2023, se registró una disminución en el importe nocional promedio diario operado del 9% así como una baja del 51% en su interés abierto, principalmente por cierre de posiciones abiertas de clientes institucionales y a que disminuyó la volatilidad del activo subyacente.



La figura de Proveedor de Liquidez para los Futuros del Dólar se implementó con el objetivo de incrementar los volúmenes de operación e incentivar la operación electrónica. Esta figura tiene una enorme relevancia para el mercado, ya que garantiza que permanentemente existan precios de compra y venta para que los participantes del mercado siempre cuenten con un precio para operar sus necesidades.

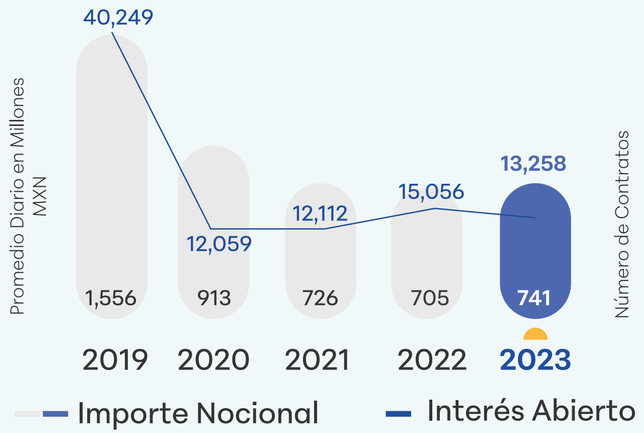
Swaps de TIIE de 28 Días

El desempeño de este producto ha continuado a la alza durante el 2023, tocando su máximo histórico de interés abierto con 8.25 millones de contratos en noviembre 2023, lo equivalente a 825 mil millones de pesos. El importe nocional promedio diario operado incrementó 118% vs el 2022.



Futuros del IPC

Este instrumento presentó un incremento del 5% en el importe nocional promedio diario operado, lo anterior principalmente por mayor participación de clientes extranjeros.



Estrategia MexDer

Nuestra estrategia de cinco pilares tuvo avances significativos. Esta seguirá guiando nuestras iniciativas rumbo a 2025.

1. NUEVOS PRODUCTOS Y SERVICIOS

- Swaps de TIIE de Fondeo
- Forward Starting Swaps
  Futuros y Opciones de Acciones listadas en el Mercado Global (SIC)
- Basis Trade at Index Close (BTIC)
- Conversión de los Contratos de TIIE de 28 días a TIIE de Fondeo
- Mini Futuro del Dólar
- Futuro del S&P/BMV IPC ESG

2. MAYOR PARTICIPACIÓN DE AFORES

- En conjunto con Asigna, implementar un esquema en donde las Siefores obtengan liquidez frente a llamadas de margen
- Futuros sobre Acciones listadas en el Mercado Global (SIC) para que puedan operar localmente empresas o ETFs internacionales y puedan aprovechar el apalancamiento que brindan los derivados

3. NUEVOS CLIENTES

- Trabajar en conjunto con las autoridades para disminuir los requisitos de certificación para que las Afores puedan operar derivados listados
  Promoción del uso de pantallas de
- operación electrónica para clientes minoristas
  Promover la participación de nuevos
- Proveedores de Liquidez en los Futuros de Dólar y del IPC

4. MARCO LEGAL

- **Reglas Tripartitas:**
  Modificación para que los Socios Liquidadores puedan ser intermediarios financieros y no forzosamente fideicomisos
- **Certificación de Afores (CUF Afores):**
  Facilitar la certificación para que Afores puedan operar derivados estandarizados
  Listado de nuevos productos

5. TECNOLOGÍA

- ***Co-Location:*** Migración de enlaces de cobre a fibra óptica, de acuerdo con estándares internacionales
- Sustitución del **protocolo de mensajería (FIX)**
- Nuevo Sitio de MexDer



Desde el 15 de diciembre de 1998, MexDer nació con una misión: ayudar a las empresas a cubrir los riesgos a los que pudieran estar expuestos ante la volatilidad del mercado. A 25 años de su existencia, ha demostrado ser un mercado sólido para hacer frente a dichas volatilidades, donde los precios están determinados por lo que sucede a nivel mundial.

Por ello, en conmemoración del primer día de operaciones, se llevó a cabo un timbrazo y en el marco de los festejos, se realizó toda una estrategia de educación financiera en torno a los derivados a través de diversos medios de comunicación, redes sociales y plataformas digitales.

Operación OTC



En SIF ICAP nos hemos caracterizado por brindarle a nuestros clientes el mejor servicio de corretaje financiero. Nuestra estrategia de negocio nos ha permitido ser líderes en nuestro sector y constantemente buscamos alternativas de servicios que se adecuen a las necesidades del mercado.

Conscientes de las nuevas tendencias, en 2023 impulsamos con mayor fuerza los mercados de carbono a través de nuestra Plataforma de Carbono MéxiCO$_2$

Gabriel Rodríguez | *Director General SIF ICAP*

NUESTRO OBJETIVO

- Ofrecer el servicio más completo de corretaje financiero de voz y electrónico para el mercado de renta fija mediante una plataforma moderna y práctica.
- Estar presentes en los mercados financieros de México y Chile.
- Brindar a los intermediarios mexicanos y extranjeros el acceso a la liquidez en toda una diversidad de mercados.
- Complementar la negociación de valores y derivados que se lleva a cabo en la Bolsa Mexicana de Valores y MexDer.

INGRESOS 2023



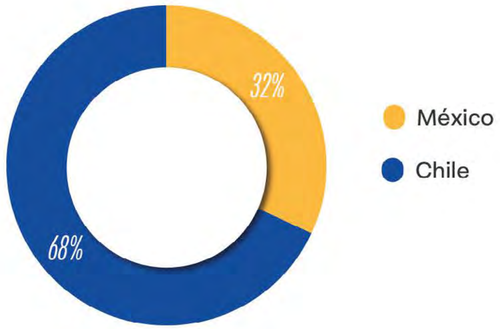
$735.6M

Ingresos Transaccionales
99%

Ingresos Recurrentes
1%

SIF ICAP: 19%

DISTRIBUCIÓN DE INGRESOS



PRODUCTOS

- Bonos Bancarios
- Bonos Corporativos
- Bonos Gubernamentales
- *Forwards* (divisa)
- *Swaps* (IRS y divisas)
- *Warrants*



VISIÓN 2024

Mantendremos los más altos niveles de servicio con nuestros clientes, preservando nuestro liderazgo en México.

Continuaremos desarrollando las herramientas necesarias que ayuden a la transición justa hacia una economía baja en carbono. **Por tal motivo, a través de nuestra Plataforma de Carbono MéxiCO$_2$:**

MÉXICO$_2$
Plataforma Mexicana de Carbono

- Seguiremos impulsando el mercado voluntario de carbono para ayudar las empresas a cumplir con sus estrategias de reducción de emisiones, a la par de que estimulen el desarrollo de proyectos socioambientales en diversas regiones de México.

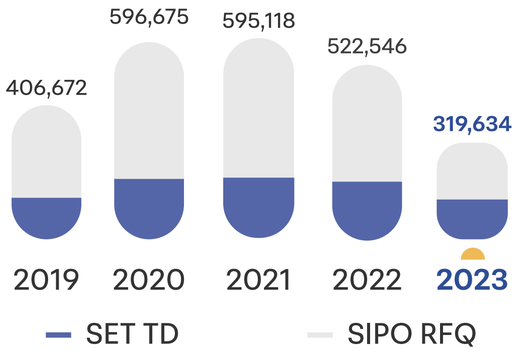


- Acompañaremos a los gobiernos estatales en el desarrollo del mercado regulado de carbono como factor clave para la implementación de las Contribuciones Nacionales Determinadas (NDC)

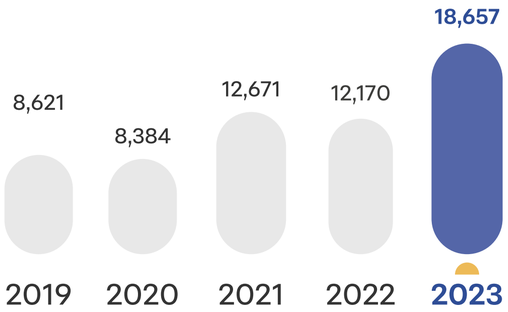
SIF ICAP México

Los volúmenes operados en México, así como las operaciones pactadas en el año 2023, por área de negocio se detallan de la siguiente forma:

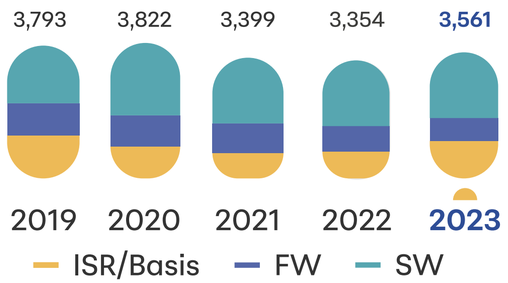
VOLUMEN PROMEDIO DIARIO (MILLONES MXN)



BONOS GUBERNAMENTALES VOLUMEN PROMEDIO DIARIO (MILLONES MXN)



DERIVADOS OTC VOLUMEN PROMEDIO DIARIO (MILLONES USD)



FW: Forwards de Dólar
SW: Swaps de Dólar
IRS: Swaps de Tasa

EN CUANTO A PARTICIPACIÓN DE MERCADO*, NUESTRA PRESENCIA FUE:

Fondeo y Reportos	36 %
Bonos Gubernamentales	25 %
Plataforma SIPO	67 %
Derivados OTC	22 %

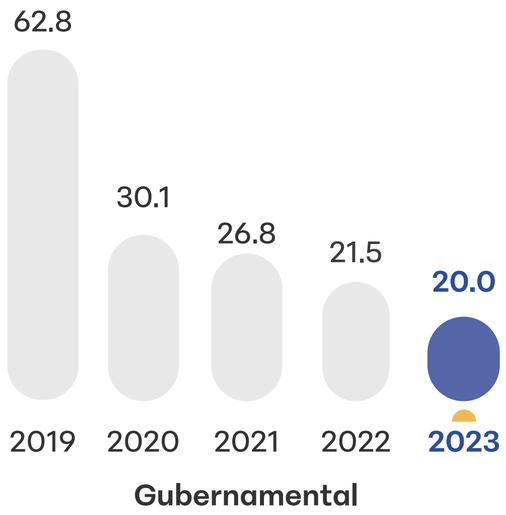
**Información elaborada con base en estimaciones del mercado*



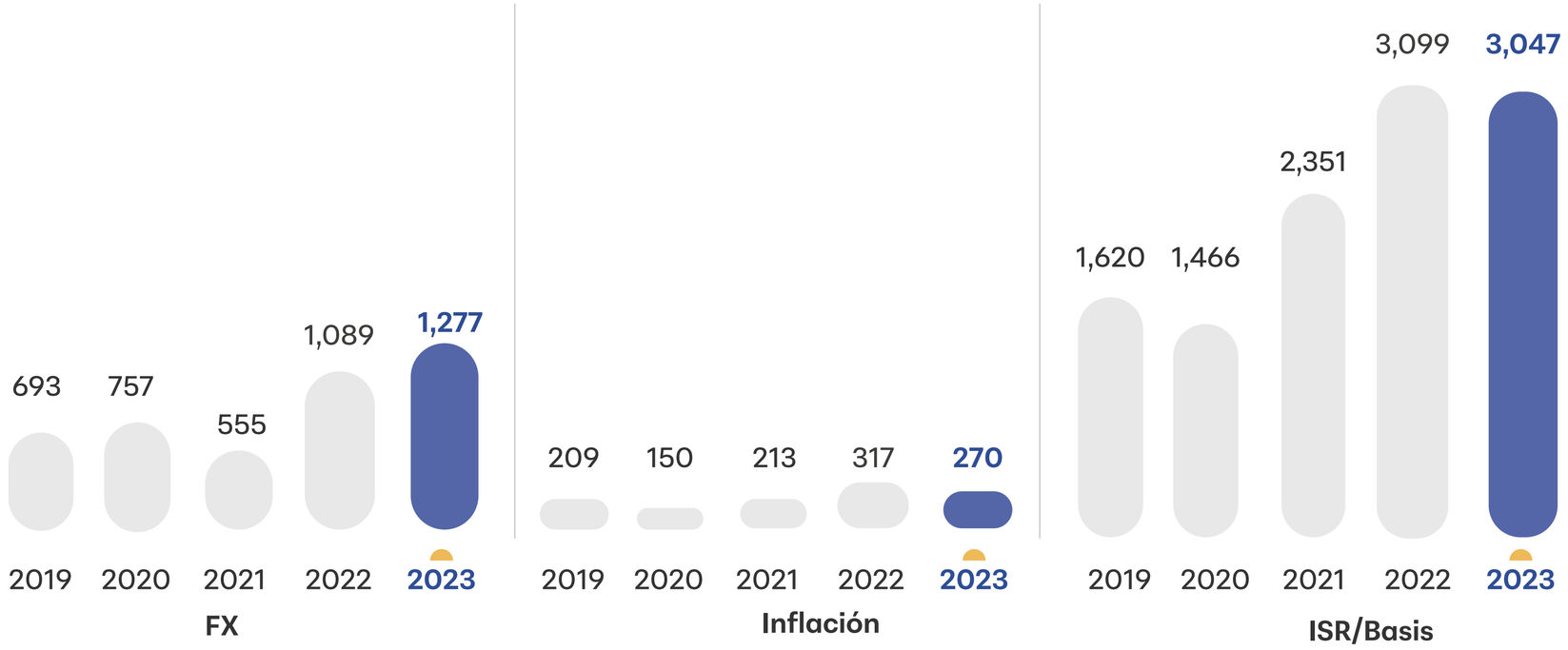
SIF ICAP Chile

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

BONOS GUBERNAMENTALES VOLUMEN PROMEDIO DIARIO (MILLONES USD)



DERIVADOS OTC VOLUMEN PROMEDIO DIARIO (MILLONES USD)

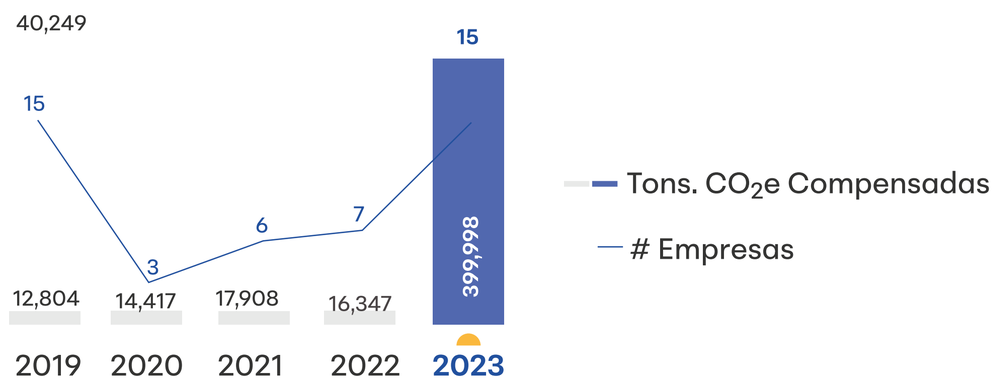


Plataforma de Carbono – MéxiCO$_2$

SIF ICAP cuenta con una plataforma de mercados ambientales - MÉXICO$_2$.- Como bróker, ayuda a múltiples empresas de diferentes sectores a compensar sus emisiones a través de la compra de Créditos de Carbono provenientes de proyectos que capturan o evitan que se generen Gases de Efecto Invernadero a la atmósfera, cuyo alcance además incluye la formación de capacidades y consultorías con la finalidad de impulsar la descarbonización de la economía y hacer frente a los efectos del cambio climático.

Desde sus inicios en 2016, ha compensado cerca de 500 mil toneladas de CO_2e en el país (79% fueron en 2023), ayudando no solo a empresas de los sectores de servicios, finanzas e industria, sino que también se han beneficiado diversas comunidades por medio de proyectos socio-ambientales. El destacado crecimiento de 2023 se debe a las emisiones compensadas por empresas para cumplir con sus metas de reducción para llegar al *Net Zero.* Por otro lado, el estado de Querétaro se sumó a la creación del mercado local voluntario de carbono, impulsando su desarrollo.

COMPENSACIÓN CO_2 A TRAVÉS DEL MERCADO VOLUNTARIO DE CARBONO



MÉXICO$_2$
Plataforma Mexicana de Carbono

Adicionalmente a la plataforma de mercados ambientales, una labor indispensable es la creación de capacidades, por lo que en 2023, MÉXICO$_2$ participó en diversos foros para dar a conocer tendencias y mejores prácticas internacionales en materia de finanzas verdes y sostenibles, 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 ASG entre empresas listadas. Algunos de estos foros fueron:

	Número Total de Foros	Número de Cursos	Impacto (número de personas)
Nacional	+20	4	+4,000
Internacional	+10		+2000
Total	**+30**	**4**	**+6,000**

- **México Carbon Forum 2023:** Con la finalidad de impulsar la agenda climática nacional, este evento convoca a las partes más importantes en la toma de decisiones y desarrollo de iniciativas de reducción de emisiones a nivel estatal, nacional e internacional. En 2023 contamos con más de 2 mil participantes.

- **Diplomado en Mercados de Carbono:** Para capacitar a diferentes actores tanto del sector público como privado.

- **Diplomado en Soluciones Basadas en la Naturaleza:** Convocando a diferentes actores tanto del sector público como privado.

- **Compensación ante el Impuesto a las Emisiones Subnacionales:** Capacitaciones y apoyo a empresas de múltiples sectores a compensar sus emisiones ayudándolas a cumplir de una mejor forma con sus obligaciones fiscales ante el estado.

El esfuerzo ha traído logros, uno de ellos fue el reconocimiento *"Carrot"* otorgado por el *Climate Action Reserve,* el estándar de carbono del estado de California.

El año 2023 ha sido uno de los años más importantes para MÉXICO$_2$. En 2024, buscaremos apoyar a un mayor número de empresas a cumplir con sus compromisos ambientales ante el aumento de instrumentos de precio al carbono o impuestos a las emisiones de GEI en el país.

Buscaremos atender no solo a grandes empresas, sino también a cualquier persona que busque compensar sus emisiones a través de nuestra Plataforma Carbono Neutral.

La formación de alianzas e impulso al mercado será crucial para seguir impulsando la descarbonización.



Indeval | Depósito Central de Valores



En Indeval, nos hemos caracterizado por innovar en nuestros procesos y servicios, manteniendo una mejora continua y eficiencia operativa. En 2023, aún con los retos que trajeron los factores macroeconómicos, tuvimos un incremento en los activos bajo custodia del 13%, y un crecimiento en la transaccionalidad y liquidación en instrumentos del Mercado Global.

Esperamos un año de desafiantes retos para Indeval bajo el compromiso de seguir satisfaciendo las necesidades de nuestros depositantes y el sistema financiero del país.

Roberto González | *Director General Adjunto Post-Trade Grupo BMV*

NUESTRO OBJETIVO

Garantizar la custodia, compensación y liquidación de todos los instrumentos que se operan en el mercado de valores y que están inscritos en el Registro Nacional de Valores (RNV), así como instrumentos de mercado de dinero e instrumentos extranjeros operados a través del Sistema Internacional de Cotizaciones (SIC).

INGRESOS 2023

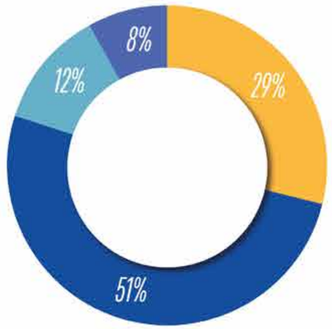


Ingresos Transaccionales 50%

Ingresos Recurrentes 50%

Indeval 27%

DISTRIBUCIÓN DE INGRESOS



- Custodia
- Servicios del Mercado Global
- Liquidación
- Otros

CLIC

- Las tarifas de custodia para el mercado de deuda y capitales cuentan con 6 niveles de cálculo basados en monto en depósito. Por otro lado, las tarifas de liquidación de valores tienen 8 niveles de cálculo basados en operatividad mensual.
- Indeval custodia +36 millones de millones de pesos y brinda servicios a acciones y ETF locales, bonos corporativos y gubernamentales, acciones de pensiones y fondos mutuos, así como valores extranjeros que cotizan en el SIC del Mercado Global.
- Los principales servicios de mercado global de Indeval incluyen traspasos de valores internacionales, formatos fiscales, pago de dividendos y eventos corporativos.

FACTORES QUE IMPULSAN CRECIMIENTO

- **Reforma al Sistema de Pensiones,** donde de 2023 a 2030 incrementará de forma gradual la aportación al fondo de retiro, por lo que se espera un aumento en los activos bajo custodia.

AVANCES ESTRATÉGICOS 2023

- **Cambio en el Ciclo de Liquidación T+1:** Nos involucramos en los procesos de pruebas, así como en la guía a participantes para transitar a un nuevo ciclo de liquidación para todos los Valores Nacionales y aquellos listados en el SIC.
- **Intermediario Calificado (QI):** Se implementó una plataforma que cumple con los requisitos del proceso de validación y creación de formatos W8 y generación de constancias 1042-S. Esto optimizó el control en procesos para recibir beneficios fiscales sobre los pagos provenientes de EE.UU
- **Emisión Electrónica:** Al cierre de 2023 Indeval ya cuenta con el 72% del total de títulos recurrentes en emisión electrónica y el 28% en emisión de títulos físicos, lo que representa un Incremento del 63% en comparación con el año anterior.

OBJETIVOS 2024

- **Liberación de Ciclo de Liquidación a T+1 en Mayo 2024**
- **Emisión Electrónica:** El objetivo principal del 2024 es tener el 100% de los títulos recurrentes en emisión electrónica y continuar promoviendo los beneficios entre los participantes
- **Evolución Digital:** Modernización en las plataformas tecnológicas y en los procesos de operación de Post-Trade
- Trabajaremos en la implementación de la **modernización en las plataformas tecnológicas y en los procesos de operación de Post-Trade** del Grupo BMV. Para lograrlo, hemos firmado un contrato con Nasdaq para implementar y poner en marcha esta nueva plataforma en 2027.

Custodia

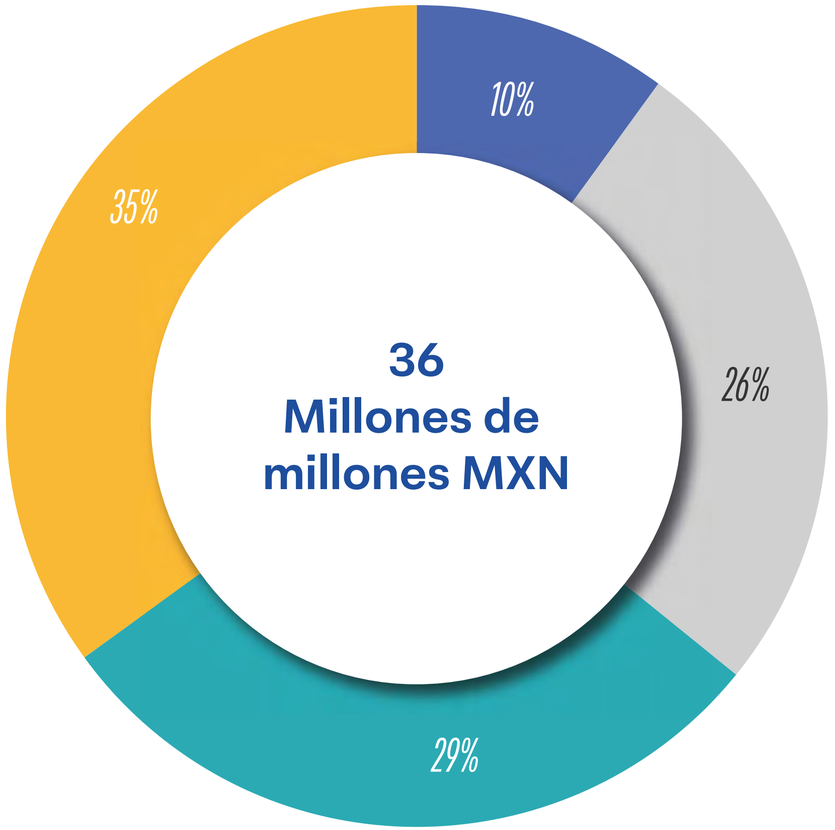
El valor de los Activos Bajo Custodia para 2023 incrementó 13% respecto al 2022, cerrando con un valor total de $36 millones de millones de pesos. El valor de los Activos Bajo Custodia en valores nacionales tuvo un aumento de 13% en comparación al año anterior cerrando en $34.3 millones de millones de pesos.

		2022	2023
Custodia Nacional	Acciones	51%	51%
	Deuda	44%	44%
Custodia Internacional	Acciones	4%	4%
	Deuda	1%	1%
Custodia Total (Millones de millones MXN)		31.9	36.0

PRINCIPALES ETFs Y ACCIONES EN POSESIÓN DE LOS PARTICIPANTES DEL MERCADO MEXICANO EN 2023:

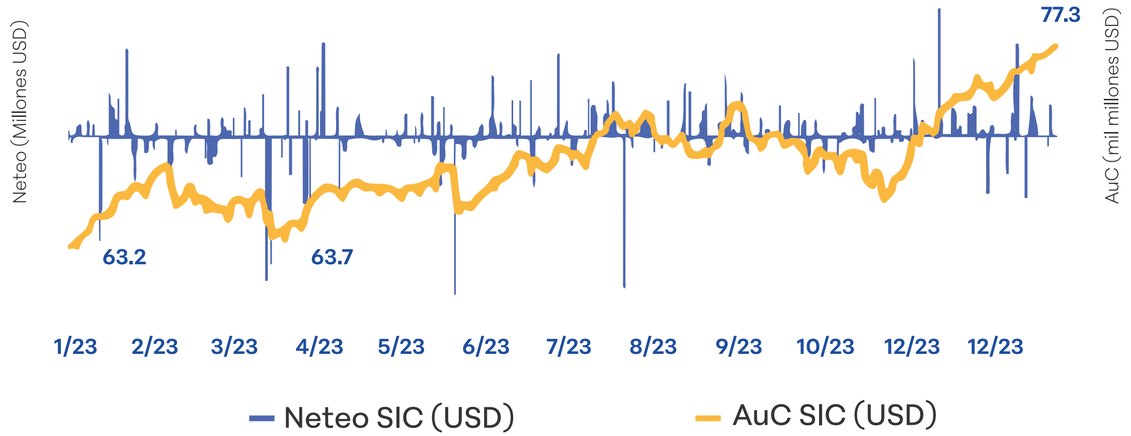
Instrumento	Emisora	Nombre
Acciones	PRS	PROMOTORA DE INFORMACIONES, S.A.
	JARA	JPMORGAN GLOBAL CORE REAL ASSETS LIMITED
	FCC	FOMENTO DE CONSTRUCCIONES Y CONTRATAS, S.A.
	HEIA	HEINEKEN N.V.
	AAPL	APPLE COMPUTER INC
ETFs/UCITs	IB01	ISHARES USD TREASURY BOND 0-1Y
	BBIL	JPMORGAN BETABUILDERS US TREASURY BOND 0-1Y UCITS ETF
	SHV	ISHARES SHORT TREASURY BOND ETF
	IB1MXX	ISHARES USD TREASURY BOND 0-1Y
	MBIL	JPMORGAN BETABUILDERS US TREASURY BOND 0-1Y UCITS ETF MXN HEDGED
	IBTA	ISHARES $ TREASURY BOND 1-3YR UCITS ETF USD (ACC)
	SUOA	ISHARES $ CORP BOND ESG UCITS ETF USD (ACC)
	LQDA	ISHARES $ CORP BOND UCITS ETF USD (ACC)
	FLOA	ISHARES $ FLOATING RATE BOND UCITS ETF USD (ACC)
	SDIA	ISHARES $ SHORT DURATION CORP BOND UCITS ETF USD (ACC)

DISTRIBUCIÓN DE CUSTODIA TOTAL



La Custodia Internacional aumentó su promedio respecto a años anteriores, por el crecimiento de los instrumentos previamente mencionados. En 2023, el valor de los Activos Bajo Custodia en valores internacionales aumentó 22% respecto al año anterior cerrando en 77 mil millones USD.

SISTEMA INTERNACIONAL DE COTIZACIONES



Administración de Valores – Ejercicio de Derechos

En 2023, se recibieron 695 convocatorias de asamblea:

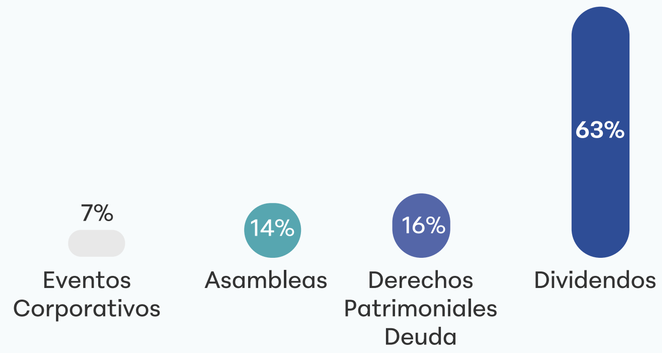
Tipo de Asamblea	Convocatorias
Ordinaria	290
General de Tenedores	119
General	104
Extraordinaria	50
Ordinaria Anual	46
Ordinaria y Extraordinaria	38
Tenedores	25
Especial	21
General Anual	2

Adicionalmente, se procesaron 37,510 derechos, de los cuales el 38% fueron liquidados en dólares y el 62% en pesos.



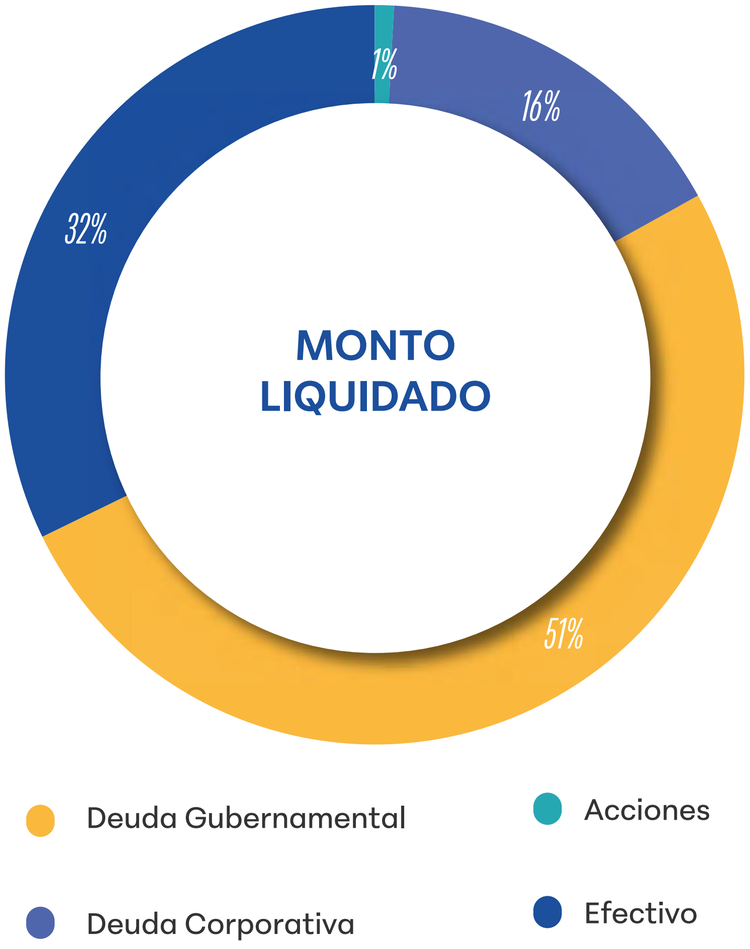
Durante el **2023**, para el **mercado global (SIC)**, se procesaron **9,648 derechos** categorizados de la siguiente manera:

DERECHOS PROCESADOS DEL MERCADO GLOBAL



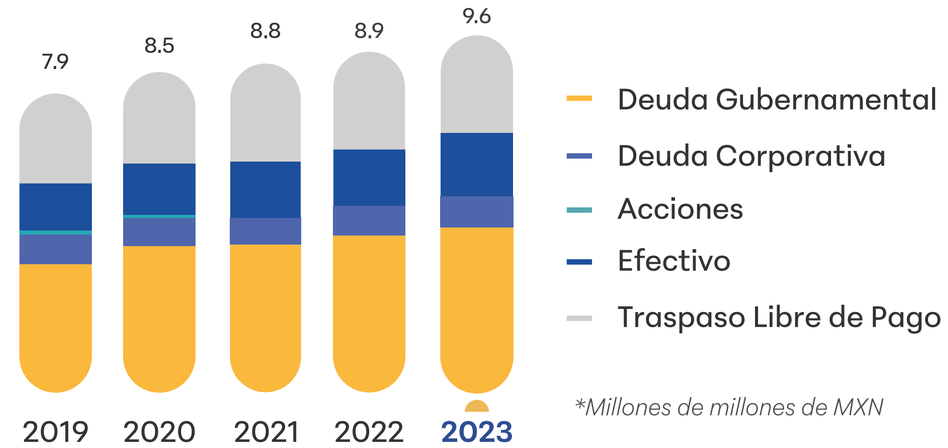
Operación y Liquidación de Valores y Efectivo

En 2023, Indeval liquidó diariamente un importe promedio de 9.6 millones de millones de pesos en operaciones contra pago, siendo deuda gubernamental el principal activo liquidado.



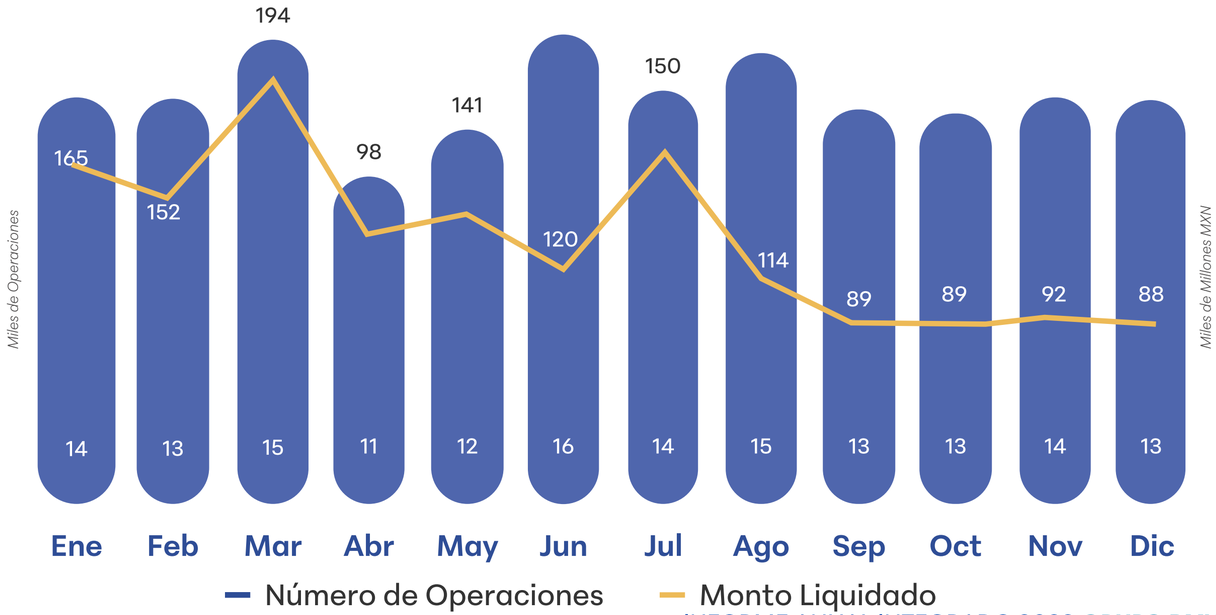
En 2023 hubo un promedio de 13,568 operaciones mensuales con un importe liquidado promedio de 124 mil millones de pesos

MONTO PROMEDIO LIQUIDADO DIARIO



**Millones de millones de MXN*

LIQUIDACIÓN SIC



Enfoque de Innovación

Evolución Digital *Post-Trade*

Mantener la vanguardia siempre es un reto al que nos enfrentamos día con día, y la innovación es uno de los pilares de Indeval. En ese sentido, y como parte de la estrategia de tecnología del Grupo, hemos firmado contratos con NASDAQ, para la modernización en las plataformas tecnológicas y en los procesos de operación de Post-Trade del Grupo BMV.

La integración de una Solución Comercial – NASDAQ a una nueva Plataforma Tecnológica con arquitectura flexible, segura y resiliente nos permitirá ofrecer mejores servicios a los participantes del mercado a través de:

- Mayor flexibilidad y velocidad (parámetros, algoritmos) en la operación de valores.
- Capacidades o estándares globales.
- Agilidad operativa, simplificación de procesos y reducción de riesgos operativos y de control.
- Módulo de cálculo de riesgos de mercado integrado, parametrizable y con capacidades de *cross-collateral* .
- Eficiencia de procesos operativos para el mercado.
- Oportunidad para explorar nuevas capacidades y servicios: data, inteligencia artificial, activos digitales, entre otros.



CCV Contraparte Central de Valores



"Continuamos fortaleciendo la seguridad, transparencia y equidad al mercado implementando importantes avances estratégicos, tales como la definición de lineamientos operativos necesarios para la integración de los servicios de la CCV para el segmento de deuda, que incluye el fortalecimiento de los procesos de novación, compensación, liquidación, de administración de riesgos y de gestión incumplimientos basado en estándares internacionales.

Jiyouji Ueda *Director General de la Contraparte Central de Valores de México*

NUESTRO OBJETIVO

Minimizar de forma eficaz el riesgo de contraparte, operando como deudor y acreedor recíproco de las operaciones que se pactan en las Bolsas de Valores, mejorando la eficiencia del mercado, reforzando así la confianza de los inversionistas.
Ofrecer seguridad, transparencia, eficiencia y equidad a los intermediarios del mercado de valores mediante prácticas de administración de riesgos y un sistema de salvaguardas financieras. Por otro lado, optimizamos la liquidez del mercado por medio de la compensación de valores.

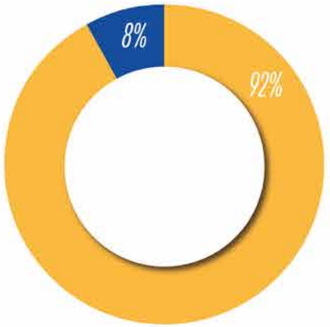
INGRESOS 2023



Ingresos Transaccionales
99%

Ingresos Recurrentes
1%

DISTRIBUCIÓN DE INGRESOS



- Compensación y Liquidación CCV
- Administración de Fondos y Riesgos

- Existen **36 Casas de Bolsa** operando en el Mercado de Capitales.
- Compensación y servicios de contraparte para todo el mercado de Capitales en México
- Las tarifas cuentan con 8 niveles de cálculo basados en el nivel de transacción y son autorizadas por la CNBV
- **Valor Operado Promedio Diario en el Mercado de Capitales Mexicano:** $18.1 mil millones MXN

CLIC

FACTORES QUE IMPULSAN CRECIMIENTO

- **Mayor importe operado entre distintas Casas de Bolsa** a través de las Bolsas de Valores en México
- **Recuperación de la operación de los valores que cotizan en el Mercado Global (SIC)**
- Aumento en la **operatividad y garantías originadas por incremento en el valor de los portafolios** y las condiciones de volatilidad

AVANCES ESTRATÉGICOS 2023

- Definición de lineamientos operativos necesarios para la integración de los servicios de la CCV **para deuda.**
- **Fortalecimiento de mecanismos de contención de moras** por medio de la implementación de la metodología *Average True Range* (ATR) en el procedimiento para la determinación de la Liquidación Extraordinaria de Efectivo, brindando mayor precisión en los importes a pagar de los Agentes Liquidadores afectados.
- Avance en **actualización y modernización de infraestructura tecnológica** *(Evergeen)*, así como la segregación de la infraestructura de *Post-Trade.*
- Plan de trabajo con Casas de Bolsa, Custodios, Bolsas y Fondos para preparar los **cambios del ciclo de liquidación a T+1**

OBJETIVOS 2024

- **Puesta en marcha de la Contraparte Central de Valores de Deuda**, en línea con el plan de desarrollo del Banco Central (Banxico). Respondiendo una necesidad de adoptar mecanismos de negociación electrónicos del mercado de valores de bonos del gobierno federal de México.
- Seguimiento al plan de trabajo y fase de pruebas para **migración exitosa a un ciclo de liquidación a T+1**
- **Cumplimiento de Principios y Estándares con metodologías** para determinar perfiles de riesgo de los Agentes Liquidadores y desarrollo de mecanismos de recompra para contener las moras
- **Actualización y Modernización de Plataforma Tecnológica**

Importe Operado Acumulado 2023

IMPORTE OPERADO ACUMULADO 2023

	Acumulado		Promedio Diario	
	2022	2023	2022	2023
Importe Operado*	5,168,759	4,652,778	20,510	18,536
Número de Operaciones	109,164,282	118,829,455	433,192	473,424

**Millones de MXN*

Administración de Riesgos en la Contraparte Central de Valores

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 para hacer frente a un evento de incumplimiento y garantizar que los participantes del mercado se beneficien del más alto nivel de seguridad. Algunas de las actividades en materia de administración de riesgos llevadas a cabo por la Contraparte Central 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, y (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.

Metodologías de Riesgos

Fondo de Aportaciones

Para determinar los requerimientos de margen a nivel de portafolio, la CCV emplea la metodología de marginación basado en método por simulación histórica de Valor en Riesgo Condicional o también conocido como *Expected Shortfall.* La metodología permite diversificar los riesgos en estos portafolios. Asimismo, los requerimientos de margen que arroja la metodología están diseñados para cubrir las variaciones del mercado mientras la obligación esté pendiente de liquidarse a través de:

- **VaR Condicional:** al menos al 99% para el Fondo de Aportaciones.

- **Horizontes de riesgo individual** por emisión que considera la liquidez de la emisión, la liquidación y el plazo necesario para el cierre de posiciones, estos factores aplican tanto al Fondo de Aportaciones como al Fondo de Compensación.

El modelo permite incluir factores adicionales de riesgo por concentración, volatilidad y comportamiento de pago de los participantes. Los recursos que pueden ser utilizados por los Agentes Liquidadores para cubrir los requerimientos de margen son en pesos, valores gubernamentales (nacionales) y acciones de alta bursatilidad.

Fondo de Compensación

Para determinar el Fondo de Compensación, la CCV utiliza la metodología de *Cover 1* basada en la mayor exposición de los Agentes Liquidadores en el mercado, en condiciones extremas, la cual considera:

- Cálculo de la Máxima Pérdida Potencial en n-días del Agente Liquidador con mayor exposición, para el cálculo de la métrica *Cover 1* para el Fondo de Compensación.
- Determinación de los componentes Fijo y Variable para las Aportaciones de los Agentes del Fondo de Compensación.
- Escenarios Históricos desde 2008 para el Fondo de Compensación.
- Estos recursos son aportados en efectivo.

Administración de Fondos

Al cierre de 2023, el total de recursos que administró la CCV fue de $5,267 millones de pesos, compuestos por $3,796 millones del Fondo de Aportaciones en efectivo, $161 millones de Aportaciones en valores (valuadas con el precio castigado por el *"haircut"*) y $882 millones del Fondo de Compensación compuesto en efectivo en su totalidad y $428 millones del Fondo de Reserva.

El rendimiento ponderado por la inversión de los Fondos de Aportación y Compensación de CCV, fue de 11.15%, 1 punto base mayor 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 puede disminuir 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. El Fondo de Aportaciones puede ser aportado en valores gubernamentales y acciones, aplicando un descuento sobre el precio (*haircut*) a fin de contar con una mayor cobertura ante posibles movimientos en el mercado sobre el valor de estos activos.

Red de Seguridad y sus Componentes

Con base en los montos depositados por los Agentes Liquidadores como parte del Fondo de Aportaciones y del Fondo de Compensación, la CCV ha establecido una red de seguridad para hacer frente al incumplimiento en el pago por parte de uno o más de los Agentes Liquidadores. Los recursos que son depositados en CCV, se utilizan para constituir los fondos que integran la Red de Seguridad.

La CCV desarrolla anualmente ejercicios de simulacro sobre la Red de Seguridad, en los cuales se busca probar la suficiencia de los recursos ante el escenario de incumplimiento de algún participante. Estas pruebas buscan determinar la solidez de la citada Red ante diferentes escenarios de alta volatilidad y presiones sobre los mercados y cubren eventos históricos relevantes previendo escenarios catastróficos y se realizan pruebas inversas a partir de escenarios hipotéticos.

Componentes	
1.	Fondo de Aportaciones del Agente incumplido
2.	Fondo de Compensación del Agente incumplido
3.	Acción del Agente incumplido
4.	5% del Capital de CCV
5.	50% del Fondo de Reserva
6.	45% del Capital de la CCV
7.	50% del Fondo de Reserva
8.	Mutualización del Fondo de Compensación
9.	50% del Capital de la CCV

CALIFICACIÓN CREDITICIA - CONTRAPARTE CENTRAL DE VALORES

Resumen de las calificaciones crediticias 2023

Fitch Ratings

Escala Nacional: AAA (mex) / Estable / F1+ (mex)

Escala Global: BBB / Estable / F3



Asigna | Compensación y Liquidación de Derivados



Asigna es fundamental para el desarrollo y fortalecimiento del mercado de derivados en México, y a 25 años de su existencia, ha contribuido a reducir riesgos de contraparte, brindando eficiencias, transparencia y equidad al mercado. Seguiremos siendo aliados de nuestros clientes siguiendo las mejores prácticas internacionales y soportados con una sólida infraestructura tecnológica.

Jiyouji Ueda | *Director General de Asigna, Compensación y Liquidación*

NUESTRO OBJETIVO

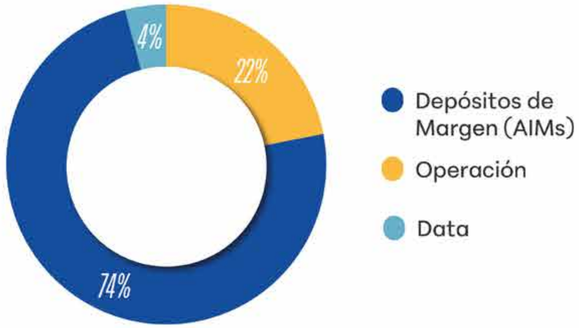
Garantizar el cumplimiento de las obligaciones de compra y venta de contratos de Futuros, Opciones y *Swaps*, a través de mecanismos de marginación, compensación y liquidación. Brindamos seguridad, eficiencia y equidad a los participantes del mercado de derivados en México que celebran operaciones en MexDer y en las Plataformas de Negociación, asumiendo el rol de contraparte, mediante prácticas de gestión de riesgos y un sistema de salvaguardas financieras.

INGRESOS 2023



- Ingresos Transaccionales **96%**
- Ingresos Recurrentes **4%**
- *Asigna* **3%**

DISTRIBUCIÓN DE INGRESOS



AVANCES ESTRATÉGICOS 2023

- **Transición de tasas de referencia** tipo LIBOR a tasas de referencia basadas en transacciones de mercado tipo SOFR
- **Implementación del identificador transaccional UTI** para los derivados extrabursátiles que son compensados y liquidados a través de Asigna.
- En conjunto con los participantes del mercado y con el Banco de México trabajó en el **diseño y desarrollo del Contrato *Swap* sobre la TIIE de Fondeo y del Contrato de *Forward Starting Swap* sobre la TIIE de Fondeo.**

CLIC Las tarifas de Asigna varían dependiendo del tipo de instrumento y subyacente

- Cobra 2 puntos base sobre el saldo promedio mensual de las Aportaciones Iniciales Mínimas
- Promedio de Aportaciones Iniciales Mínimas en 2023: 35,383 millones de pesos

FACTORES QUE IMPULSAN CRECIMIENTO

- Mayor diversidad de productos derivados
- **Aumento en la operatividad para cubrir necesidades de cobertura,** así como en las garantías generadas por incrementos en el número de contratos abiertos originados por condiciones de volatilidad

OBJETIVOS 2024

- Mecanismos que faciliten la negociación de derivados con Asigna a las **Sociedades de Inversión Especializadas en Fondos para el Retiro**
- **Listado del nuevo contrato de *Swap* de TIIE de Fondeo y la conversión de los contratos de *Swap* de TIIE 28 a los *Swaps* de TIIE de Fondeo**
- Listado de **nuevos productos derivados**
- Nuevas **modalidades operativas**
- Implementación de l**dentificador Único de Producto (UPI)** para derivados extrabursátiles negociados y liquidados en Asigna.

En 2023, Asigna registró 22.4 millones de contratos operados, logrando tener un crecimiento del 24.7% respecto al año anterior. También en 2023 se observó un récord histórico en el valor nocional, al cierre del año se tuvo un importe equivalente a $1.85 billones de pesos, con un crecimiento del 1.3% respecto del 2022, y liquidaciones del dólar acumuladas por $6.2 mil millones de dólares equivalente a $111 mil millones de pesos.

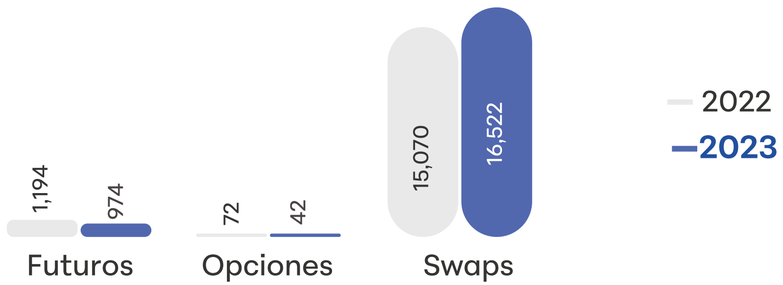
Liquidación al Vencimiento con Entrega del Subyacente

Contratos de Derivados

Derivados del Dólar				Derivados de Acciones			
Concepto	**2022**	**2023**	**Var %**	**Concepto**	**2022**	**2023**	**Var %**
Contratos Operados*	9.0	7.9	(12.2)	Contratos Operados**	509.1	1,070.0	110.2%
Contratos Liquidados**	1,002.9	621.8	(37.9%)	Contratos Liquidados**	75.4	91.8	21.7%
% de Operados Liquidados	11.1%	7.9%	(29.3%)	% de Operados Liquidados	14.8%	8.5%	(42.6%)
Dólares Entregados*	10,030	6,219	(37.9%)	Títulos Entregados*	7.5	9.1	21.3%
Pesos Entregados*	201,035	111,049	(44.8%)	Pesos Entregados*	67.0	212.6	217.3%

**Millones | **Miles*

INTERÉS ABIERTO PROMEDIO DIARIO POR CONTRATO DERIVADO*



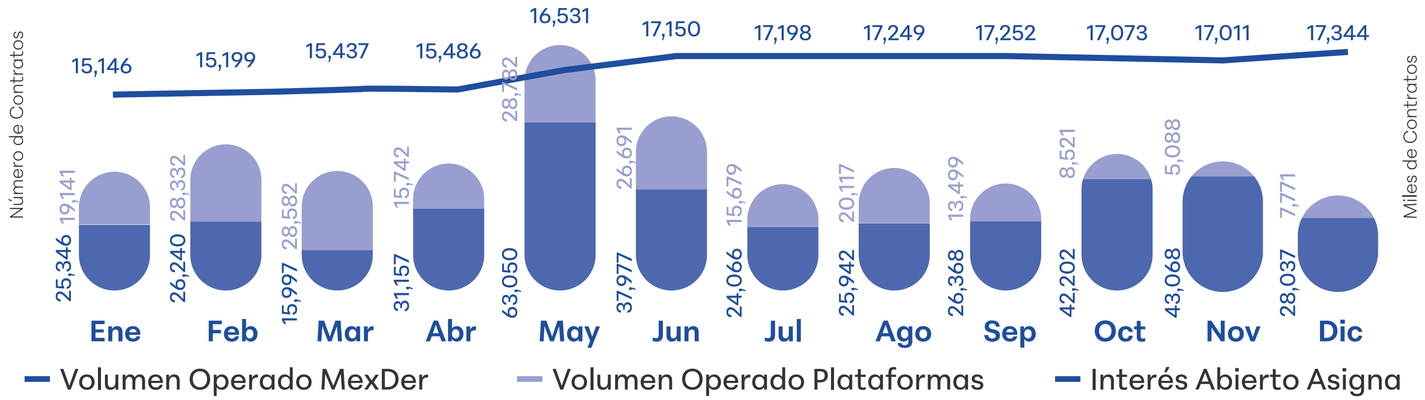
**Miles de contratos*

En 2023, Asigna registró un **interés abierto promedio diario** de 16.6 millones de contratos, que frente a los 15.2 millones de contratos abiertos en promedio en el 2022 representa un incremento del 9%.

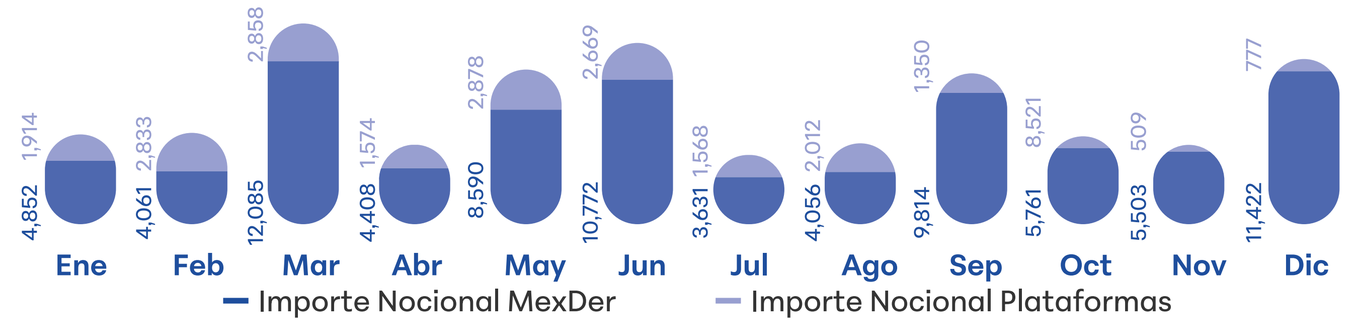
Contratos de Intercambio (Swaps)

El total de las operaciones de Contratos de Intercambio *(Swaps)* en la Bolsa de Derivados (MexDer), así como en las Plataformas de Negociación representó un importe promedio negociado de $2,531 millones de millones de pesos en 2023. Cabe destacar que el monto nominal de los contratos *Swaps* es de $100,000 pesos.

PROMEDIO MENSUAL DE OPERACIÓN E INTERÉS ABIERTO DE CONTRATOS SWAPS



PROMEDIO MENSUAL DE IMPORTE NOCIONAL 2023



Millones de MXN

Administración de Riesgos

Asigna tiene un marco de administración de riesgos que está soportado por una serie de políticas y procedimientos, incluidos en el reglamento, manual y en las metodologías, y administra una serie de fondos que forman una sólida Red de Seguridad basada en múltiples niveles de recursos financieros para hacer frente a eventos de incumplimientos.

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 comportamiento de los 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 niveles de tolerancia y la 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, permitiendo reconocer la correlación existente entre los Contratos de Futuros, Opciones y Swaps. El modelo está basado en método por simulación histórica de Valor en Riesgo Condicional *"Expected Shortfall".*

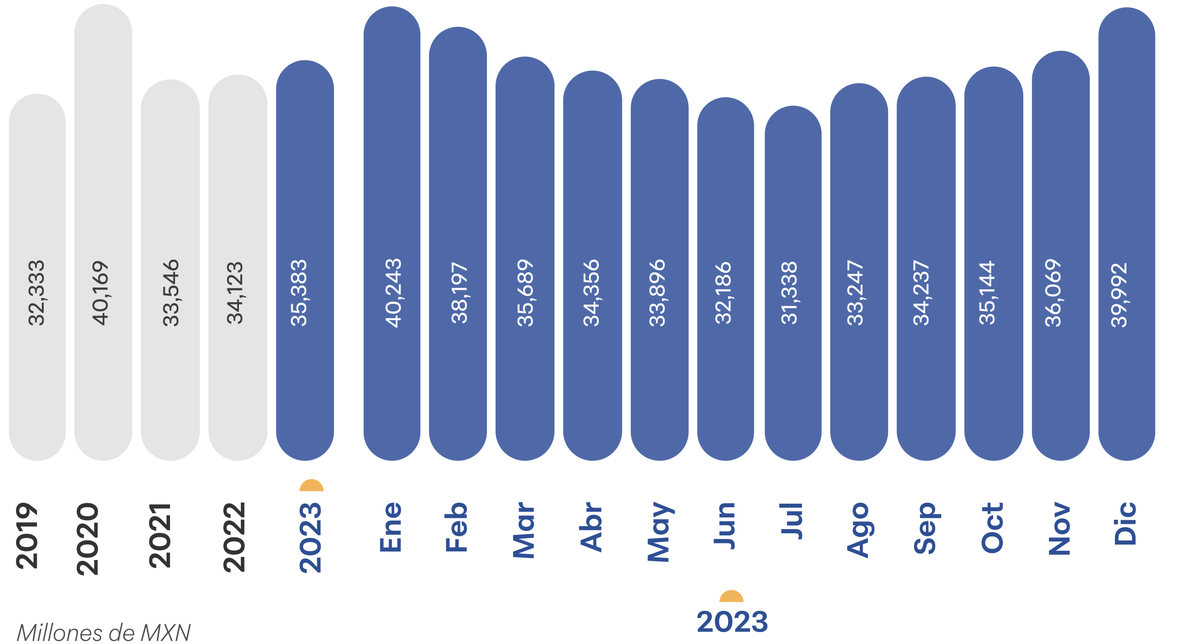
El Modelo de Marginación determina cuatro diferentes Aportaciones Iniciales Mínimas (AIMs) para los Contratos que integran los portafolios: Aportación por Prima, Aportación por Riesgo y Aportación por Entrega. El modelo permite incluir factores adicionales de riesgo por concentración, volatilidad y comportamiento de pago de los participantes. Los recursos pueden ser utilizados por los Socios Liquidadores para cubrir los requerimientos de margen en pesos, en dólares o en valores gubernamentales nacionales y estadounidenses, y en valores accionarios (con características especiales).

Aportaciones Iniciales Mínimas (AIMs)

Las Aportaciones Iniciales Mínimas son recursos solicitados como garantía, diariamente por la Cámara de Compensación a los Clientes, con objeto de cubrir un posible incumplimiento futuro, derivado de una pérdida en el valor de los contratos abiertos que éstos mantengan en la Cámara de Compensación. Dichos recursos son constituidos en valores y/o en efectivo, y conforman el Fondo de Aportaciones de Asigna.

En 2023 se registró un promedio anual de 35.3 mil millones de pesos de AIMs depositadas, un incremento del 4%, comparado con el de 2022, derivado principalmente del incremento en el interés abierto, así como de un importante aumento en el promedio de AIMs en exceso (adicional a las AIMs requeridas por Asigna) por parte de los participantes.

PROMEDIO AIMs 2019 - 2023



Millones de MXN

Administración de Fondos

Al cierre del año, el total de recursos administrados en Asigna fue de $46,183 millones de pesos, compuestos por $16,884 millones del Fondo de Aportaciones Iniciales Mínimas en efectivo, $25,272 millones de Aportaciones Iniciales Mínimas en valores y $3,637 millones del Fondo de Compensación, en tanto que el Patrimonio Mínimo ascendió a $390 millones de pesos.

El rendimiento ponderado por la inversión de los Fondos de Aportación y Compensación de Asigna, fue de 11.1%, únicamente 3 pb menor a la Tasa Promedio Ponderada de Fondeo Gubernamental (TPPFG) publicada por el Banco de México. Cabe reiterar, 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.

Metodologías de Riesgo

Las metodologías empleadas por Asigna para el cálculo de márgenes utilizan modelos estadísticos que brindan una alta robustez en los resultados que arrojan, basado en un método de Valor en Riesgo Condicional determinado con al menos el 99% de confianza. De igual forma, el Fondo de Compensación que deben depositar los Socios Liquidadores cubre la máxima perdida potencial del Socio Liquidador con la mayor exposición en el mercado, siendo un *Cover 1*, por lo que las metodologías cuentan con escenarios de estrés que buscan determinar la solidez de la Red de Seguridad ante diferentes escenarios de alta volatilidad y presiones sobre los mercados. Estos cubren una alta gama de eventos, ya que abarcan desde escenarios históricos hasta aquellos escenarios hipotéticos aprobados por el SubComité de Admisión y Administración de Riesgos de Asigna.

Adicionalmente, los diferentes riesgos se monitorean diariamente con una revisión activa de las posiciones de los participantes, los movimientos del mercado y la validación de los niveles de tolerancia considerando los *haircuts*, los límites de concentración y los límites de posición sobre contratos abiertos. Además, ASIGNA valida con frecuencia sus modelos de riesgos con procesos de *backtesting* particulares para cada metodología.



Red de Seguridad

Asigna cuenta con una red de seguridad para hacer frente al incumplimiento en el pago por parte de uno o varios participantes en el mercado.

Asigna desarrolla anualmente ejercicios de simulacro sobre a la Red de Seguridad, en los cuáles se busca probar la suficiencia de los recursos ante el escenario de incumplimiento de algún participante. En 2023 se llevó a cabo con éxito el ejercicio de la red de seguridad de Asigna en la que participaron los Socios Liquidadores, las plataformas y MexDer. Con este ejercicio se probaron las políticas y procedimientos para la administración de incumplimientos, las metodologías de riesgos, y los fondos disponibles, teniendo como conclusión que los recursos fueron suficientes.

CALIFICACIONES CREDITICIAS - ASIGNA COMPENSACIÓN Y LIQUIDACIÓN

Resumen de las calificaciones crediticias 2023

Fitch Ratings

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

Standard & Poor's

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

EL ORDEN DE PRELACIÓN DE LOS RECURSOS DE LA RED ES:

- 1. Aportaciones Iniciales Mínimas del Cliente incumplido
- 2. Exceso de patrimonio mínimo del Socio Liquidador del Cliente Incumplido
- 3. Fondo de Compensación del Socio Liquidador Incumplido
- 4. Patrimonio del Socio Liquidador Incumplido
- 5. En su caso, los recursos del Socio Liquidador de Posición Propia en el mismo orden señalado en los numerales 1 a 4
- 6. Fondo Complementario
- 7. 50% del Patrimonio líquido de Asigna
- 8. En su caso, los Recursos Variables de los otros Socios Liquidadores
- 9. Recursos Fijos del Fondo de Compensación de los Socios Liquidadores cumplidos
- 10. Los recursos producto de la solicitud de la Cámara de Compensación para restituir el Fondo de Compensación, hasta una vez en caso de un incumplimiento y hasta dos veces en caso de múltiples incumplimientos de Socios Liquidadores
- 11. Total del Patrimonio Red de Seguridad de Asigna
- 12. Patrimonio mínimo de los Socios Liquidadores cumplidos

Bolsa Mexicana

Servicios de Información y Estadística



El área de Market Data y Estadística tuvo un crecimiento en ingresos del 2%, esta cifra se debe a un impacto negativo cambiario. Asumiendo un tipo de cambio constante, el crecimiento fue de 13%. La capacidad de procesar y distribuir datos en tiempo real es crucial para proporcionar a inversionistas, analistas y empresas una visión clara y detallada del mercado. Además, con la creación y mantenimiento de índices contribuimos a la diversificación de portafolios y la atracción de inversionistas al mercado de valores mexicano.

Rubén Perera | *Director de Información y Estadística Grupo BMV*

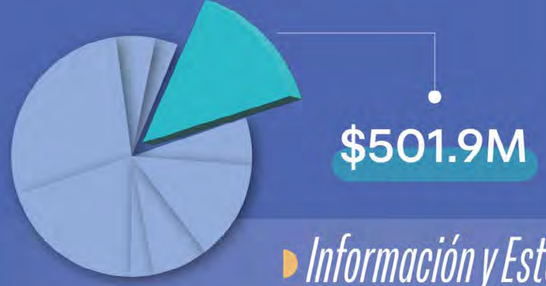
NUESTRO OBJETIVO

Distribuir a nivel nacional y global la información que se genera en los mercados de Capitales y Derivados.

En alianza con S&P creamos y comercializamos Índices siguiendo prácticas internacionales para referencia de nuestro mercado.

Contamos con alianzas estratégicas en México y el extranjero para potenciar el alcance de nuestros servicios.

INGRESOS 2023

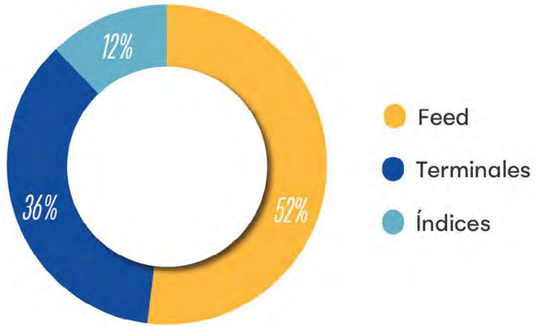


Ingresos Transaccionales
0%

Ingresos Recurrentes
100%

Información y Estadística: 13%

DISTRIBUCIÓN DE INGRESOS



El licenciamiento de información en tiempo real y con retraso, así como su distribución por medio de terminales generan el 90% de nuestros ingresos.

238 clientes conectados tanto nacionales como extranjeros: 156 consumen información en tiempo real, 60 información con retraso y 22 información de fin de día

+97,800 terminales

Punto de presencia en Nueva York

Alianzas estratégicas: Deutsche Börse y S&P DJI

FACTORES QUE IMPULSAN CRECIMIENTO

- Desarrollo e innovación de nuevos productos de información y de valor agregado para atender las necesidades de nuestros clientes
- Expandir nuestra presencia a nivel global

AVANCES ESTRATÉGICOS 2023

Consulta y ajustes en la metodología del S&P/BMV IPC. La última revisión se llevó a cabo en 2017 sin embargo, debido a un entorno económico más complejo después de la pandemia, era necesario revisar los criterios y adecuar la metodología a los nuevos estándares globales

Crecimiento del número de clientes de 205 a 238 en los últimos 2 años



OBJETIVOS 2024

- **Continuidad de la estrategia de expansión comercial global**
- Desarrollo de **productos con información histórica transaccional** e identificación de **nuevas alternativas para conectividad y distribución** de información

La **Bolsa** de *México*



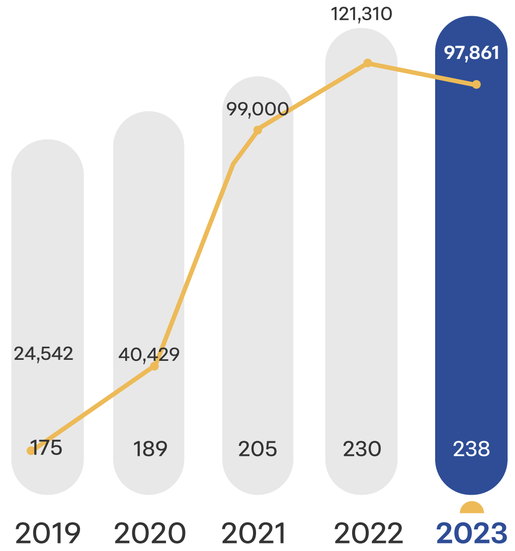
Venta de Información

La estrategia comercial del Grupo BMV a través del área de *Market Data,* ha permitido ampliar la capacidad de distribución global, aunado a su plataforma tecnológica que procesa grandes volúmenes de información.

Al cierre de 2023, contamos con 238 clientes nacionales y extranjeros que consumen nuestra información (Tiempo real y en retraso), los principales usuarios son Grupos Financieros, Inversionistas Institucionales, Operadores de Algoritmos y *Vendors* (Agencias Redistribuidoras) así como los Miembros Integrales Locales.

El uso y la redistribución de esta información nos permite que tener exposición y presencia global a través de más de 97,000 terminales, el crecimiento de alrededor de 400% observado de 2019 a 2023, se debe principalmente a las estrategias de intermediarios mexicanos que han incorporado servicios para sus clientes de *retail.*

TERMINALES / USUARIOS



Índices

A mediados de 2023, se realizó una consulta sobre la metodología del S&P/BMV IPC, la cual trajo 2 principales cambios:

- Limitar el peso para las 5 empresas más grandes del índice
- Definir reglas más claras para la determinación de las 35 empresas que entrarán al índice

Las fechas de implementación quedaron aprobadas de la siguiente manera:

- La muestra por determinar en el mes de marzo de 2024 ya considera las nuevas reglas
- El ajuste en el peso para las 5 empresas más grandes y la distribución de peso excedente para el resto, se aplicará en marzo y junio de 2024

Índices ASG

La estrategia integral ASG del Grupo BMV se refuerza a través de la creación de índices, con el objetivo de ser los puntos de referencia para inversión sostenible en México a través de vehículos de inversión disponibles en BMV. Dichos índices ASG son:

S&P/BMV Total Mexico ESG Index

CLIC Para conocerlo

S&P/BMV Total Mexico ESG Index

CLIC Para conocerlo

S&P/BMV IPC CompMx Rentable ESG Tilted

CLIC Para conocerlo

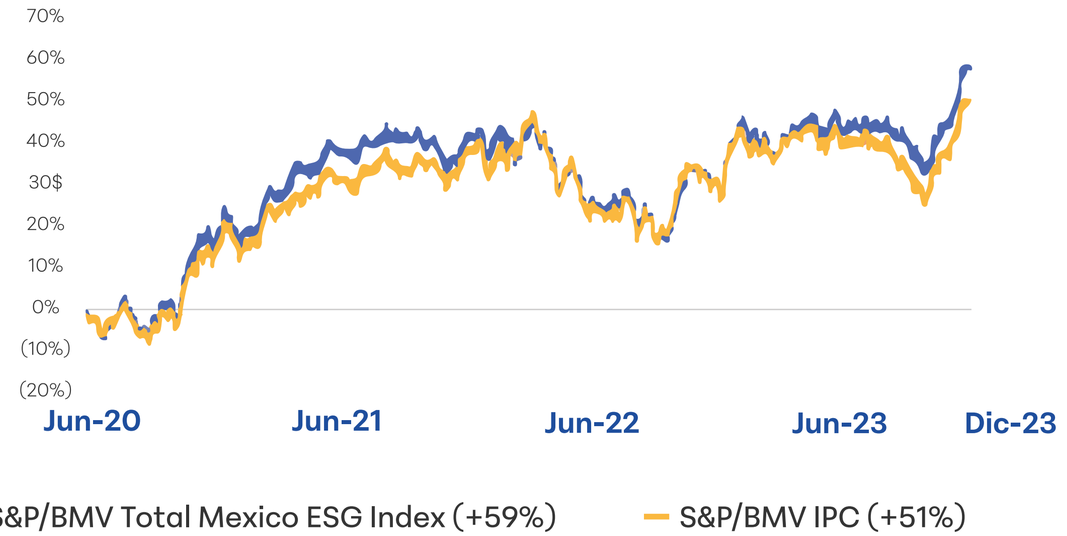
Para conocer más acerca de la Metodología de los **Índices S&P/BMV,** consulta el documento público.

CLIC

Las empresas que pertenecen a los índices ESG, son empresas que mantienen altos estándares en función de su Sostenibilidad y que, de acuerdo con la metodología de cada índice, cumplen con ciertos requerimientos de liquidez para que dichos índices sean replicables e invertibles. Las calificaciones ESG, que S&PDJI calcula cada año se emplean en el cambio de muestra para el tercer viernes de cada junio.

En continuidad al comportamiento del índice **S&P/ BMV Total Mexico ESG** lanzado al mercado en junio de 2020, a continuación, presentamos un comparativo en rendimiento acumulado, desde esa fecha de lanzamiento vs el S&P/BMV IPC. En este comparativo, se aprecia el buen rendimiento que ha tenido el índice ESG con 8% más que el IPC al cierre de 2023.

COMPARATIVO DEL ÍNDICE TOTAL MEXICO ESG VS IPC



En 2024 se estará trabajando en un nuevo *Data Warehouse* (DWH), lo cual conlleva una nueva estructura y manejo de las tablas e información en base de datos con el fin de poder generar procesos automatizados de consulta que permitan construir y elaborar productos nuevos de una manera eficiente para poder atender las necesidades de clientes y mercado.

En ese mismo sentido y atendiendo a las necesidades del mercado, se está creando un paquete de bases de datos enfocado a *High Frequency Trading* (HFT) para que nuestros clientes puedan robustecer sus algoritmos con indicadores de liquidez más precisos.

Valmer

Proveedor de Precios y Administración de Riesgos



En Valmer transformamos datos en oportunidades. A través de la información de mercado, nuestras metodologías y tecnología, suministramos de precios de los instrumentos financieros y otros servicios de valor agregado a los participantes del mercado.

El año 2023 nos permitió ofrecer nuevas alternativas de productos y servicios.

Francisco González | *Director de Valmer*

NUESTRO OBJETIVO

Nuestro principal objetivo es brindar al mercado información de calidad sobre los instrumentos financieros que se operan de manera independiente, confiable y oportuna.

Adicionalmente, ofrecemos servicios de cálculo de riesgos financieros y manejo de datos, manteniendo un alto nivel de atención al cliente, generando una mayor transparencia entre las distintas instituciones financieras.

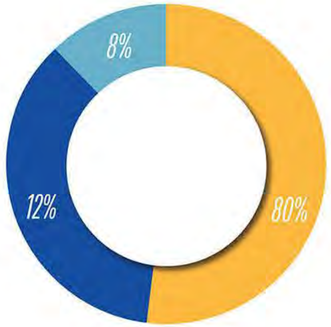
INGRESOS 2023



- Ingresos Transaccionales 9%
- Ingresos Recurrentes 91%

Valmer: 6%

DISTRIBUCIÓN DE INGRESOS



- Nuestro ingreso principal proviene del negocio de venta de información siendo nuestro principal producto los precios de cierre de los activos financieros.

- Los servicios de valor agregado de riesgos financieros incluyen servicios de consultoría, reportes especiales y la venta de nuestra herramienta de riesgos financieros Valrisk.

FACTORES QUE IMPULSAN CRECIMIENTO

- Mayor participación de mercado con Bancos, Casas de Bolsa e Inversionistas Institucionales
- Búsqueda de oportunidades con clientes no regulados, generando demanda de nuestros productos
- Generación de nuevos productos que atiendan necesidades del mercado que puedan surgir en el futuro

AVANCES ESTRATÉGICOS 2023

- **Nos integramos al Consejo de Estándares Internacionales de Valuación** (IVSC por sus siglas en inglés). Esto con el objetivo de desarrollar un conjunto único de Normas Internacionales de Valuación de alta calidad aceptadas en todo el mundo y fortalecer la profesión de la valoración mediante el establecimiento de códigos de conducta y referencias de competencia para los profesionales de la valoración.

- **Concluimos satisfactoriamente el cese de la tasa LIBOR** dentro de nuestra oferta de productos, otorgando diferentes alternativas de alta calidad a los participantes.

OBJETIVOS 2024

- **Valbot,** chat con Inteligencia Artificial generativa que agilizará el servicio al cliente
- **Actualización de la plataforma de Derivados** para el cálculo se servicios agregados, como escenarios de riesgo, CVA & DVA
- **Actualización de la plataforma de valuación** y de generación de matrices de escenarios para Valmer Costa Rica
- Incorporación de **herramientas que permitan a nuestros clientes el uso de la Ciencia de Datos** y *Machine Learning* sobre los datos que les provee Valmer

En el 2023, los ingresos de Valmer tuvieron un incremento de 18% comparado con 2022, mismo que proviene de ventas y nuevos productos.

Metodologías de Valuación

Durante 2023, con el objeto de mantener un Manual Metodologías de Valuación apegado a las condiciones de mercado, se realizaron modificaciones a secciones del Manual aprobadas por el comité de Valuación. Las secciones que tuvieron modificación son las siguientes:

Capítulo 1. Construcción de Curvas

- Sección 1.1 Gubernamental Nacional | Curva Nominal Cero de Tasa Bruta y Curva de Reportos Brutos.
- Sección 1.2 Gubernamental Extranjera | Curva de Riesgo Soberano (UMS EN DÓLARES).
- Sección 1.3 Bancaria Nacional | Curvas Nominales Bancarias.
- Sección 1.10 Colateralizadas | Curvas RFR (COLATERAL MONEDA).

Capítulo 2. Valuación de Instrumentos

- Sección 2.1 Instrumentos de Renta Fija Nacionales Gubernamentales | Apartados para los filtros para la toma de información y cierre aleatorio y criterios de discriminación de información para obtener los niveles de mercado.
- Sección 2.2 Instrumentos de Renta Fija Nacionales Corporativos y Bancarios | Apartado para los filtros para la toma de información y determinación de niveles/precio. En este punto resaltamos el hecho en específico de que las operaciones que se presenten a través de Indeval cuya resultante sea una sobretasa negativa, se limitan al movimiento resultante de un promedio móvil sobre las colocaciones de papeles emitidos por instituciones de Banca de Desarrollo | Eventos Crediticios porcentaje de recuperación en calificación C y D para emisiones de corto plazo.
- Sección 2.5 Instrumentos Derivados| Integración de modelos para Opciones Barrera con Observación Continua | Actualización sección Derivados OTC - UDI-TIIE.

Valrisk 2.0

Valrisk es una solución integral para la gestión de riesgos financieros, el cual gestiona más de 100 millones de millones de AUMs. Es un sistema desarrollado internamente y cuenta con el soporte de un equipo expertos, que permite a las instituciones financieras y a las tesorerías corporativas tomar decisiones de inversión monitoreando riesgos. Su objetivo es tener un sistema lo suficientemente robusto que ataque todas las necesidades de los clientes en temas de riesgos y que atienda todas las necesidades regulatorias.

Se realizaron más 15 de actualizaciones a nuestro sistema de cálculo de riesgos financieros durante 2023 con el fin de contar con un sistema en línea con las necesidades del mercado financiero mexicano. Lo más importante a resaltar dentro de nuestras actualizaciones es la incorporación de los módulos de crisis financieras y *Full-valuation* para todos los instrumentos de renta fija que son operados por los participantes.

SERVICIO AL CLIENTE

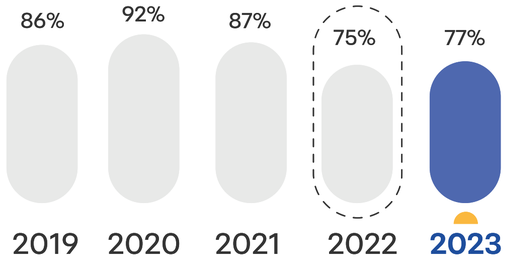
Para Grupo BMV, el servicio al cliente es la prioridad en la ejecución de nuestras actividades. Nuestra cultura de servicio y conocimiento del mercado nos permite entender las necesidades de nuestros clientes y brindamos la mejor solución de manera eficiente y asertiva, honrando nuestros compromisos y anticipándonos a cualquier situación, creando valor a largo plazo.



Por segundo año consecutivo, consolidamos la medición de satisfacción al cliente de todas las empresas de Grupo BMV bajo la metodología global NPS *(Net Promoter Score)*, simplificando procesos y garantizando que se homologuen los estándares de servicio al cliente, lo cual se reflejará progresivamente en toma de decisiones más eficientes y mejores niveles de atención. Este ejercicio se llevó a cabo para cada área del Grupo de forma semestral.

Dirección	Resultados Índice Neto Promotor 2023 (NPS)	
	1°Semestre	2°Semestre
Asigna	67	84
CCV	76	95
Indeval	74	71
Información y Estadística	77	69
Mercado de Capitales	95	97
MexDer	52	54
Promoción y Emisoras	94	96
Valmer	65	65
Promedio Total	75%	79%

% SATISFACCIÓN GENERAL



Después de una planeación de objetivos con base en la retroalimentación recibida en el segundo semestre de 2022, se comenzaron a desarrollar soluciones ágiles y de alto valor para mejorar los niveles de satisfacción, lo cual se vio reflejado con 2% de incremento a finales de 2023. Adicionalmente, los esfuerzos puestos en marcha se vieron reflejados con un incremento de 4% en el 2° semestre respecto al 1° del 2023.

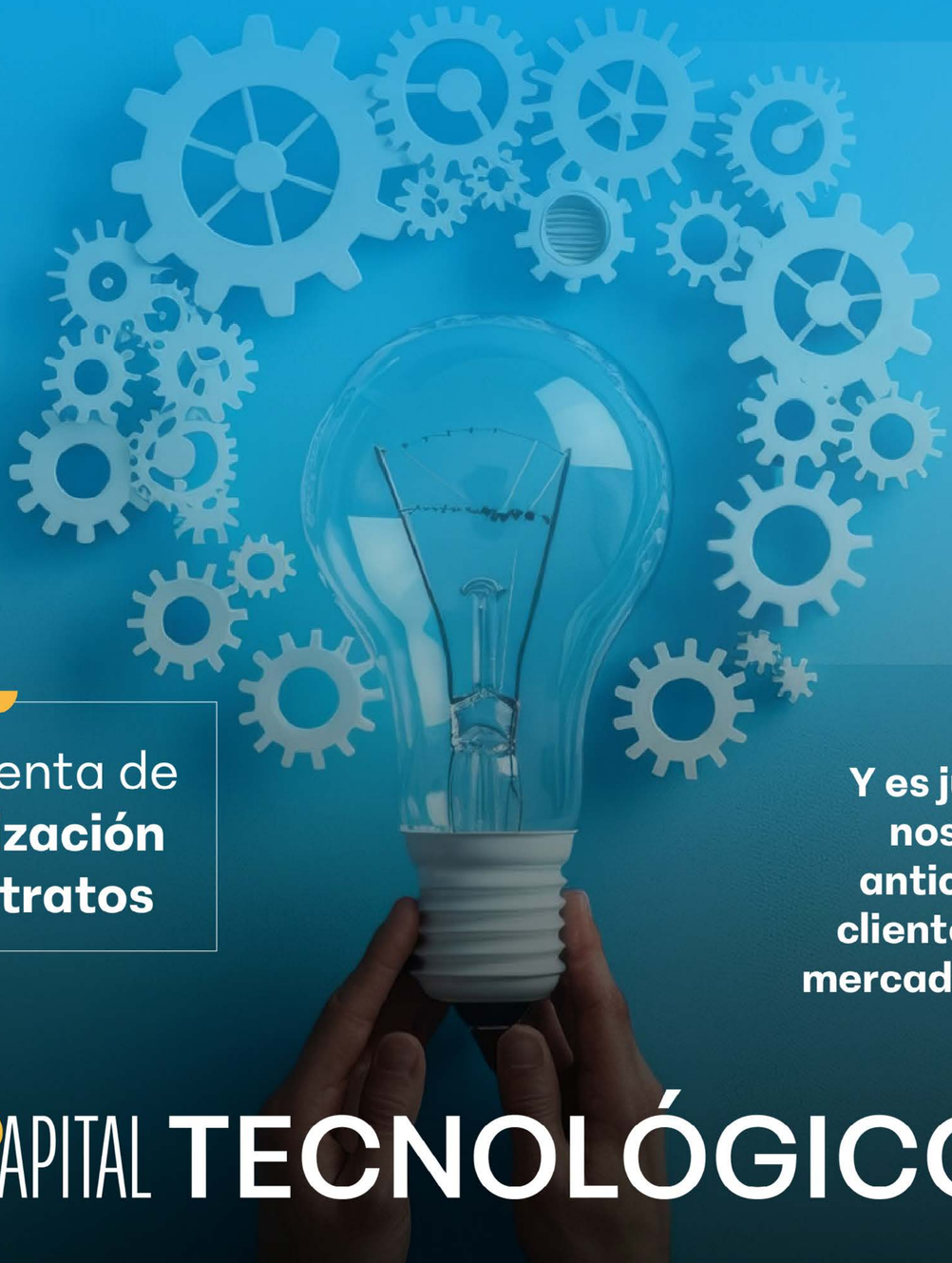
Siguiendo esta tendencia de mejora continua a través de soluciones ágiles, se espera que para 2024 rebasemos nuestro objetivo de incrementar los resultados. La meta para 2024 año será llegar al menos al 80% de satisfacción, correspondiente al promedio simple de los últimos 3 años.

99.90%
de disponibilidad
en los Servicios

Estudio de
Diseño de Plataformas Comerciales

Herramienta de
Digitalización de Contratos

Actualización de Plataformas Tecnológicas
"Evergreen"



A 129 años de trayectoria del Grupo Bolsa Mexicana de Valores, podemos asegurar que la clave de nuestro éxito radica en combinar nuestra experiencia con innovación constante. En ese sentido, seguimos posicionándonos estratégicamente para aprovechar las oportunidades de crecimiento derivadas de las condiciones de mercado que están en constante evolución.

Y es justamente en la evolución donde nosotros vemos oportunidades de anticiparnos a las necesidades de los clientes para seguir haciendo posible el mercado de valores y derivados en México.

CAPITAL TECNOLÓGICO

Algunas tendencias tecnológicas clave que están marcando la pauta en los mercados financieros:

AUTOMATIZACIÓN

En la actualidad, la automatización ha emergido como una fuerza transformadora en el mercado de valores, la aplicación de algoritmos y sistemas de inteligencia artificial han permitido una ejecución más rápida y eficiente de transacciones, minimizando errores humanos y optimizando la toma de decisiones en tiempo real, desde la negociación algorítmica hasta la gestión de activos impulsado por inteligencia artificial. Las tendencias actuales están marcando un cambio significativo en la dinámica y la eficiencia de las operaciones financieras.

La respuesta de Grupo BMV ante estas tendencias reside en la implementación de Automatización Robótica de Procesos **(RPA)** y *Data Services* **en algunos de nuestros procesos de** Indeval, y de algunas empresas del Grupo. De manera transversal maximizamos el monitoreo de plataformas, y automatizamos pruebas e instalaciones en los diferentes ambientes con la finalidad de ser más rápidos, precisos y eficientes. Esto agiliza tareas repetitivas, fomentando la innovación y el crecimiento.
Para crear una estrategia de automatización y alinearla con las unidades de negocio del Grupo, nos encontramos desarrollando arquitecturas que integran herramientas de CI (Integración Continua) /CD (Desarrollo Continuo) de las aplicaciones, contemplando un proceso fiable y reproducible de desarrollo, mayor capacidad de colaboración, reducción de riesgos, estandarización en entornos existentes, entre otros. La elección de herramientas y tecnologías dependerá de las necesidades específicas de cada proyecto en cada unidad de negocio.

RESILIENCIA Y SEGURIDAD

A medida que las instituciones financieras migran hacia entornos basados en la nube para almacenar y procesar datos sensibles, la seguridad de la información se ha convertido en una prioridad. De acuerdo con el Informe de Riesgos Globales 2024, se ha puesto como un riesgo potencial el crecimiento de información falsa creada por tecnologías emergentes como la Inteligencia Artificial. Por ello, las tendencias actuales se centran en implementar robustos protocolos de seguridad, cifrado y autenticación en todas las capas de la arquitectura en la nube. El uso de tecnologías avanzadas será indispensable para proteger datos confidenciales y garantizar la integridad de las transacciones financieras.

En Grupo BMV adoptamos un enfoque proactivo en la protección de datos y la infraestructura IT, utilizando herramientas avanzadas para la gestión de claves criptográficas, protección de datos en aplicaciones en la nube, y eficiente gestión de identidades y accesos. Estas medidas no solo aseguran la integridad y confidencialidad de la información, sino que también fortalecen nuestra capacidad para responder y adaptarnos a desafíos que pudieran existir en el futuro.
El uso de una arquitectura de seguridad es uniforme y transversal a todos los elementos que conforman la infraestructura de TI y de datos del Grupo.

DIGITALIZACIÓN

Teniendo en cuenta el ciclo económico actual y las nuevas tendencias de mercado emergentes, el sector financiero se ha transformado claramente en los últimos años: la digitalización ha traído nuevas soluciones en productos y servicios, mejorando la accesibilidad financiera para diversos grupos de interés, cambiando los modelos de negocio y creando nuevas oportunidades de creación de valor en las economías a nivel global.
Estas tendencias no solo impulsan la inclusión financiera al facilitar el acceso a servicios, sino que también abren nuevas posibilidades para innovaciones que aborden desafíos persistentes en el sector financiero. En conjunto, están transformando el sector hacia uno más accesible, eficiente y centrado en las necesidades diversificadas de los usuarios.

En Grupo BMV estamos analizando dichas tendencias para incorporar aquellas que sean viables desde el punto de vista técnico y regulatorio. Estamos en una fase de preparar el terreno por medio de la actualización, modernización y segregación de nuestras plataformas de negociación, compensación y liquidación de valores con la finalidad de robustecerlas. Por otro lado, en aras de mejorar continuamente nuestros procesos internos, hemos implementado una herramienta para la digitalización de los contratos con proveedores y la firma digital de los mismos. Esta solución nos permite agilizar y simplificar los procesos de contratación, reduciendo el tiempo y los costos asociados. Además, que nos permite mejorar la seguridad y la trazabilidad de los contratos, lo que contribuye a mitigar los riesgos, así como aumentar la eficiencia y cumplimiento.

EFICIENCIA/OPTIMIZACIÓN

La optimización en procesos y la implementación de soluciones avanzadas es cada vez más una exigencia dado el vasto y creciente número de actores en el mercado actual. En un mundo donde las condiciones del mercado pueden cambiar en cuestión de segundos, la capacidad de procesar información de manera eficiente se convierte en un diferenciador crucial. La optimización de procesos y la implementación de tecnologías avanzadas permiten a los participantes del mercado acceder y analizar datos en tiempo real, identificar patrones emergentes y evaluar riesgos de manera más precisa.
En Grupo BMV, estamos enfocados en alcanzar la eficiencia y optimización a través de un enfoque proactivo e innovador en el uso de datos y tecnología. Estamos explorando soluciones con Inteligencia Artificial y Machine Learning, así como en la automatización de procesos, para maximizar el valor de la información financiera y operacional. Además, estamos comprometidos con la implementación de herramientas de gestión empresarial y sistemas avanzados de monitoreo para tener un control detallado y una visión integral de nuestras operaciones.
En 2023, hemos introducido sistemas de aprendizaje automático para el análisis predictivo de la información generada, y estamos trabajando en la implementación de sistemas de IA para automatizar la entrada de datos y la interpretación de documentos financieros. Estas implementaciones están destinadas a reducir el tiempo de procesamiento de datos en aproximadamente un 30%. Comenzaremos esta implementación en las unidades de negocio de Indeval e Intergloval y la expandiremos gradualmente a otras áreas de la empresa.

SOSTENIBILIDAD

La sostenibilidad juega un papel cada vez más significativo en la dinámica de los mercados de valores al impulsar la toma de decisiones de inversión. De cara al mercado existen instrumentos financieros que ayudan a financiar proyectos socioambientales, como lo son los bonos ASG, Índices, Fondos de Inversión, entre otros. Todas las iniciativas que impulsan el desarrollo sostenible deben estar sustentadas por robustas plataformas tecnológicas que permitan llevar a cabo transacciones de forma eficiente, almacenar data de forma confiable, lo que permita tomar mejores decisiones.

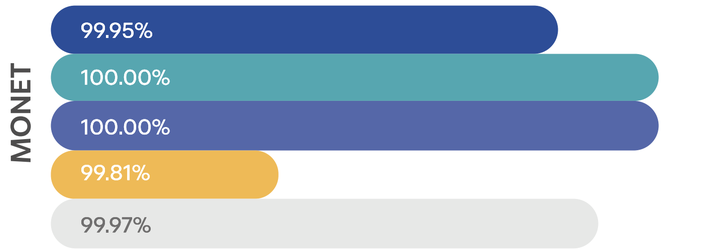
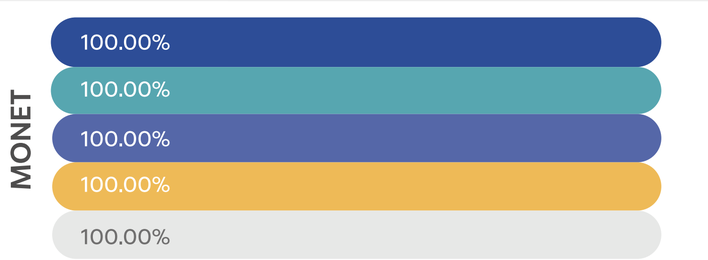
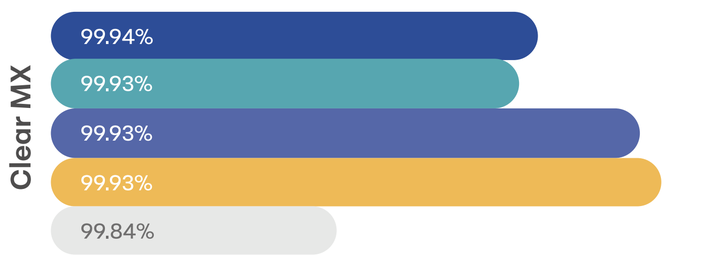
En Grupo BMV creamos la plataforma que hospeda el **cuestionario ASG de la AMAFORE,** la cual permite concentrar la información de sostenibilidad de las emisoras para que pueda ser consultada por todas las AFORES en un solo canal y les ayude en su toma de decisiones de inversión.

Por otro lado, al interior de la organización, implementamos herramientas para minimizar nuestro impacto ambiental y maximizar la eficiencia de nuestros recursos. Nuestra estrategia de infraestructura se centra en la transición de soluciones On Premise a arquitecturas híbridas, con un enfoque hacia la nube. Esto nos permitirá medir el impacto ambiental de nuestros centros de datos y poder establecer estrategia de reducción de emisiones en conjunto con nuestros proveedores.

Estas medidas buscan que todas las unidades de negocio del Grupo cuenten con una infraestructura de TI que respalde nuestros objetivos de sostenibilidad.



LA TECNOLOGÍA...NUESTRO ALIADO DE NEGOCIO

NEGOCIO / PLATAFORMA	DESCRIPCIÓN	DISPONIBILIDAD DE LOS SISTEMAS	% ESPERADO E INCIDENTES RELEVANTES
Operación de Capitales (BMV) **Plataforma: MONET**	Procesa en tiempo real cada una de las órdenes que transmiten los intermediarios ya sea por cuenta propia o de clientes.		**99.90% Esperado** 1 Incidente (83 mins. de afectación)
Operación, Compensación y Liquidación de Derivados (MexDer / Asigna) **Plataformas: MONET Derivados / Motor de Riesgos & Clear MX**	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 esta alineado a las disposiciones emitidas por las distintas autoridades nacionales e internacionales.		**99.80% Esperado** 0 Incidentes
			**99.80% Esperado** 1 Incidente (108 mins. de afectación)

NEGOCIO / PLATAFORMA	DESCRIPCIÓN	DISPONIBILIDAD DE LOS SISTEMAS	% ESPERADO E INCIDENTES RELEVANTES
Liquidación de Valores (Indeval) **Plataforma: Dalí**	Realiza la liquidación de operaciones de valores utilizando compensación a través de un algoritmo de optimización lineal.		**99.90% Esperado** 6 Incidentes (313 mins. de afectación en total)
Compensación y Contraparte Central de Valores (CCV) **Plataforma: SCO**	Desarrollado en Oracle y Java, soporta las necesidades operativas actuales y futuras del mercado.		**99.80% Esperado** 2 Incidentes (229 mins. de afectación en total)
Proveedor de Precios y Gestión de Riesgos Financieros (Valmer) **Plataforma: Valrisk 2.0**	Facilita el cumplimiento y seguimiento de los diversos Riesgos Financieros a los que se encuentra expuesto un portafolio de inversión.		**99.80% Esperado** 1 Incidente (360 mins. de afectación)

La Alta Dirección de la empresa impactada es informada por los canales definidos, sobre el estatus del incidente mayor (estado del incidente, las líneas de investigación y las acciones que se están realizando para la restauración de los servicios), a través del director de Infraestructura y/o subdirector Operación Infraestructura TI.

Finalmente, como parte del seguimiento, todos los incidentes mayores se envían al proceso de Gestión de Problemas para realizar el análisis de causa - raíz y definir acciones para mitigar que se vuelva a presentar un incidente por la misma causa.

Plan Estratégico de Tecnología

FN-EX-410a.3

Durante 2023 se dio continuidad al Plan Estratégico de Tecnología 2020-2025, el cual está diseñado 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.

El plan está soportado por cuatro pilares y nueve programas de TI, los cuales están alineados a la estrategia de la organización:

PILARES	PROGRAMAS	AVANCES 2023
Excelencia Operativa	◗ Camino a la Nube ◗ Administración y Gobierno de TI ◗ Automatización de Procesos ◗ Alianzas y *Sourcing* Estratégico	◗ Actualización, Modernización de Plataformas Tecnológicas del Grupo ***("Evergreen")*** ◗ **Segregación de Plataformas** de Negociación, Compensación y Liquidación de Valores ◗ **DWH a la Nube:** Análisis del *Data Warehouse* actual ◗ **Complemento de Capacidad del DRP** de Capitales y derivados (MexDer) para robustecer la continuidad del negocio ◗ Monitoreo de Aplicaciones Tecnológicas
Reorientación del Rol de TI	◗ Cultura Ágil y Procesos ***Lean*** ◗ Replanteamiento Organizacional	◗ Creación del área de **Gobierno de Tecnología** ◗ **Programa de Formación** en Habilidades Blandas y Programa de Administración Integral de Proyectos para equipos clave de Tecnología
Transformación de la Plataforma Tecnológica	◗ Plataforma Aplicativa ◗ Nuevas Arquitecturas Habilitadoras de Negocio	◗ Estudio de diseño de plataformas comerciales
Tecnologías Disruptivas	◗ Exploración y Explotación de Información	◗ **Programa de Cultura Digital:** A nivel Grupo BMV se compartieron últimas tendencias tecnológicas que están transformando los negocios ◗ Herramienta de **Digitalización de Contratos** con proveedores e implementación de firma digital ◗ Virtualización de las herramientas de SDI & Georedundancia

En caso de que exista algún ajuste en la estrategia del Grupo BMV, será necesario hacer adecuaciones al Plan de Tecnología para acompañar las nuevas necesidades. En ese sentido, la Dirección General Adjunta de TI hará un análisis con base en las mejores prácticas de la industria y la presentará a las DGAs de Negocio, Dirección General y Presidencia para su aprobación. Finalmente se presenta al Comité de Tecnología y Consejo de Administración para su aprobación final.

Este procedimiento nos permite alinear las soluciones tecnológicas con las expectativas del negocio, involucrando a actores clave y estratégicos.

Tecnología como Catalizador de Nuestros Negocios

Algunas de las iniciativas que impulsarán nuestras plataformas Post-Trade en los próximos años son:

- **Plataforma *Post-Trade* (Indeval y CCV):** Como parte de la estrategia de tecnología del Grupo, hemos firmado contratos con Nasdaq para la modernización en las plataformas tecnológicas y en los procesos de operación de *post-trade* del Grupo BMV.

- **Fideicomisos de Liquidez (Asigna):** Proporciona un mecanismo para que las Afores entreguen valores como garantía para cubrir las variaciones de margen requeridas. Objetivo: Tener un mercado de derivados más profundo y líquido.

- **Mercado Electrónico – Cámara de Bonos (CCV):** Crecimiento y liquidez del mercado de bonos a través del uso eficiente de valores y efectivo, resultado del proceso de compensación multilateral, ofreciendo seguridad, transparencia y menor riesgo de contraparte.

- **Segregación de la Infraestructura *Post-Trade*:** Separa la infraestructura para cada Contraparte Central (CCV y Asigna) y el Depósito Central de Valores (Indeval).

SEGURIDAD DE LA INFORMACIÓN

El Grupo BMV reconoce el valor que representa la Seguridad de la Información en sus procesos y servicios de negocio y en este sentido, la considera uno de sus activos más importantes para el logro de sus objetivos, así como para la preservación de los principios de confidencialidad, integridad y disponibilidad de la información.

Asimismo, el Grupo BMV es consciente de la necesidad de continuar innovando esquemas que permitan mejoras en sus sistemas e infraestructura, a fin de mantener los niveles de competitividad que el mercado de valores requiere, para lo cual, es indispensable contar con hardware y software de última generación, que permita la continuidad operativa de los clientes y la competitividad del Grupo BMV, incluyendo el despliegue de aplicaciones/ servicios bajo un modelo en la nube.



En 2023 se avanzó principalmente en los siguientes aspectos:

- Mejoras en la configuración de herramientas y servicios de monitoreo, internamente y con el apoyo de proveedores, para fortalecer el monitoreo de la seguridad de nuestra infraestructura y sistemas críticos.
- Se dio seguimiento a los requisitos de conexión para nuestros participantes, a fin de cumplir con mejores prácticas de ciberseguridad y seguridad de la información.
- Sinergia entre ciberinteligencia y las herramientas de monitoreo.
- Alta disponibilidad en las herramientas de SDI.
- Adicional a las pruebas internas de ciberseguridad, se llevaron a cabo diversas pruebas table top con la participación del grupo directivo, obteniendo resultados satisfactorios e información que nos permitirá continuar mejorando nuestra ciberresiliencia.
- Virtualización de las herramientas de SDI & Georedundancia.

Marco Normativo de Seguridad de la Información

El Marco Normativo de Seguridad de la Información del Grupo BMV es un documento vivo, el cual se actualiza cada dos años o conforme los requerimientos y necesidades del Grupo así lo demanden. Este Marco incluye la Política Institucional y Estándares de Seguridad de la Información basados en la Norma ISO 27001:2013 y alineados con la Norma ISO/IEC 27001.

La Política Institucional y Estándares se encuentran disponibles para todos los empleados en un apartado especial para Seguridad de la Información en la Intranet del Grupo BMV.

- Política Institucional de Seguridad de la información
- Gestión de la Seguridad de la Información
- Seguridad de Factor Humano
- Gestión de Activos de Información
- Control de Acceso Lógico
- Seguridad Física y Ambiental
- Seguridad de Operaciones
- Seguridad de Comunicaciones
- Seguridad en la Adquisición, Desarrollo y Mantenimiento de Sistemas de Información
- Seguridad relacionada con Terceras Partes
- Gestión de Incidentes de Seguridad de la Información
- Requerimientos de Seguridad de la Información en la Gestión de la Continuidad de Negocio
- Estándar de Cumplimiento en materia de Seguridad de la Información
- Estándar de Análisis de Vulnerabilidades y Pruebas de Penetración

GOBERNANZA DE SEGURIDAD DE LA INFORMACIÓN



Evaluación Continua

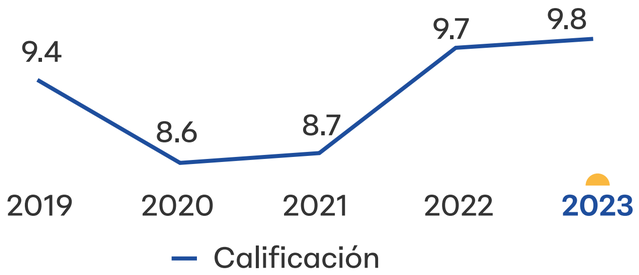
Como parte de nuestra evaluación continua, anualmente se realizan Análisis de Vulnerabilidades y Pruebas de Penetración con apoyo de un tercero especializado, a fin de medir el nivel de detección y respuesta en las diferentes herramientas tecnológicas, así como del personal responsable ante posibles ciberataques, para continuar fortaleciendo la seguridad en nuestra infraestructura de TI.

Adicionalmente, se realiza una valoración cada tres años por especialista independiente, el cual lleva a cabo una valoración del nivel de madurez de nuestros procesos y emite en su caso recomendaciones, las cuales son incorporadas como parte del programa de trabajo.

Concientización y Capacitación Permanente

Para temas de Seguridad de la Información es muy importante generar una cultura de este tema, por ello se realiza una campaña actualizada y permanente de concientización por diferentes medios, la cual incluye los escenarios más utilizados para ataques reales.

CALIFICACIÓN PROMEDIO DEL PERSONAL EVALUADO EN TEMAS DE SEGURIDAD DE LA INFORMACIÓN



De forma anual, en 2023 la Semana de la Seguridad de la Información concentró diferentes actividades para los colaboradores: sesiones virtuales (6 horas en total) con la participación de proveedores especializados, pruebas de *Phishing,* infografías de seguridad y una evaluación final a todos los colaboradores, a fin de reforzar el conocimiento y sepan qué hacer ante un evento sospechoso.

Dicha capacitación tuvo participación del 97% en las sesiones y se superó la meta de lograr un promedio mayor a 9 en el ejercicio de evaluación. La Seguridad de la Información forma parte de la Evaluación de Desempeño de los colaboradores, al contemplar distintos escenarios en los que se afecta la parte correspondiente a SDI.





En 2023 no hubo ningún incidente de ciberseguridad, filtración de datos ni clientes afectados.

Incidentes

Con el fin de evitar errores tecnológicos y violaciones a la seguridad, periódicamente se revisa y actualiza nuestro marco normativo, se cuenta con un monitoreo de los diferentes sistemas e infraestructura. Así identificamos y atendemos incidentes de Seguridad de la Información. Se reciben los incidentes vía la Mesa de Servicios, se revisa por un especialista, en caso de identificarse actividad maliciosa, se inicia el proceso de respuesta y atención.

Proyectos 2024

- Actualización de diversas herramientas y servicios de monitoreo y filtrado de contenido: Se fortalece la capacidad de identificación de actividad maliciosa.
- Continuar con la virtualización de las herramientas de SDI & Georedundancia.
- Se mejorarán nuestras capacidades de administración de identidades.
- Fortalecimiento de seguridad en la nube: Mantener el mismo nivel de seguridad de los sistemas e infraestructura.

CAPEX 2023
Ascendió a
188 MM
+ 168% vs 2022

CAPEX Promedio
2019 – 2023:
79 MM

Liberación de
5 proyectos estratégicos
2 Mantenimiento 2 Regulatorios
1 Crecimiento

Innovación
Estudios de Diseño de Plataformas Comerciales para Post- Trade

CAPITAL INTELECTUAL

Proyectos 2023

La gestión de proyectos se realiza bajo una metodología con dos enfoques: tradicional y ágil. Ambas metodologías consideran actividades de arranque, planeación, ejecución y cierre de proyectos. Además de las metodologías se cuenta con herramientas especializadas en gestión de proyectos y existe una Oficina de Proyectos que brinda apoyo a las diferentes áreas involucradas en cuanto a procesos, herramientas y gestión del presupuesto (inversiones y gasto).

La Política de Gestión de Proyectos identifica y define los siguientes tipos de iniciativas:

Crecimiento	Eficiencia	Regulatorio	Requerimiento de Negocio	Requerimiento Tecnológico	Transformación
Genera ingresos por expansión de negocios existentes o nuevas líneas de negocio	Genera ahorros al cancelar contratos existentes o al cambiar el modelo de negocio	Cumplimiento con autoridades y/o nuevas disposiciones (Oficio de la autoridad donde se requiere)	Mejoras en el modelo de negocio existente con la finalidad de dar un mejor servicio	Mejoras en la infraestructura y sistemas tecnológicos de la empresa	Innovaciones con potencial de crear nuevos mercados

En 2023, en el portafolio de proyectos **se concluyeron cinco proyectos** y, se desarrollaron **16 que continúan activos:**

PROYECTOS TERMINADOS

Portafolio	Proyecto	Alcance
Mantenimiento	**Identificador UTI para Derivados (Implementación de UTI en CLEAR-MX)** *Diciembre 2023*	Generación e inclusión del identificador UTI (Unique Transaction Identifier) en operaciones de Swap que provienen del OTC.
	Migración Swift 20022 *Noviembre 2023*	Procesar mensajes de efectivo con el estándar 20022.
Regulatorio	**Complemento Capacidad DRP BMV/MexDr** *Julio 2023*	Complementar las capacidades del ambiente de DRP para BMV y MexDer.
	Mejoras Valpre FV *Abril 2023*	Atención de requerimientos regulatorios y actualización de componente para firma digital.
Transformación	**Estudios de Diseño de Plataformas Comerciales para Post- Trade** *Octubre 2023*	Firma de contratos (IT Services Agreement) con Nasdaq para la modernización en las plataformas tecnológicas y en los procesos de operación de post-trade del Grupo BMV.

PROYECTOS ACTIVOS

Portafolio	Proyecto	Alcance
Crecimiento	**Contraparte de Deuda** *2T 2024*	Desarrollo de una plataforma para la contraparte de deuda.
Mantenimiento	**Evergreen Asigna** *2024*	Actualización de la base de datos de Oracle 12 a Oracle 19c.
	Sustituir el Protocolo de Mensajería (Fix) y funcionalidades Monet BMV/MexDer *2024*	Cerrar brechas tecnológicas y funcionales en MoNeT.
	Evergreen Mercados *2024*	Actualización de componentes de los Sistemas de Información, de Mercados, de Emisoras, de Market Data y Vigilancia.
	Evergreen CCV *2024*	Actualizar de todos los módulos y componentes del sistema SCO: interfaz gráfica de la consola de seguridad. actualización de SW de infraestructura, sustitución de contenedores FUSE, actualización de motor de FIX, implementación de recomendaciones *Red Hat*.
	Evergreen Emisoras *2024*	Se actualizará el Backend de los siguientes sistemas: IEVA, Monitor General y Boletín de Noticias.
	Evergreen Indeval *2024*	Mantenimiento a la plataforma tecnológica DALI.
	Evergreen Sistemas de Información *2024*	Actualización de componente de los Portales y Sistemas de MexDer, Información y Estadística.
	Evergreen Valmer *2024*	Actualización de la Intranet Valmer, Valuación LatAm y Motores de Valuación.
Regulatorio	**Segregación Infraestructura *Post-Trade*** *2T 2024*	Segregación de la infraestructura de ambientes productivos y de DR (Recuperación de Desastres) de Asigna, CCV e Indeval.
	Segunda Conexión SPEI *2024*	Implementación de una 2da conexión en una nueva infraestructura para la operación del SPEI.

PROYECTOS ACTIVOS

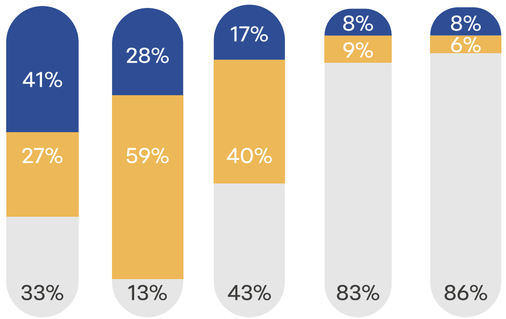
Portafolio	Proyecto	Alcance
Requerimiento de Negocio	**Swap de TIIE de Fondeo con FSS** *1T 2024*	Desarrollo en SAS para la determinación de las AIMs y el Fondo de Compensación, así como en el Clear-MX para lo relacionado a la liquidación, compensación y reportería del sistema.
	Registro de Multidivisas *2T 2024*	Desarrollo de una solución para incluir las cuentas multidivisas, generar pantallas de consulta y para instrucciones de transferencia de fondos de los participantes para sus corresponsales. También se debe desarrollar la identificación de cualquier movimiento de efectivo a partir de los distintos mensajes de SWIFT tanto por compra/venta de valores, movimiento de efectivo así como cualquier de eventos corporativos. Desarrollo de una cuenta transitoria donde se reciben pagos de derechos para poder conciliar los fondos y dispersarlos una vez conciliados.
	ChatBot Valmer *2024*	Implementación de FAQ BoT en los canales (WABA y Web) que permitan la atención de usuarios para mejorar la experiencia de los clientes Valmer.
Transformación	**Monitoreo de Plataformas Fase 1** *2T 2024*	Evaluación y ejecución de prueba de concepto, que permita identificar los gaps para realizar un monitoreo punta a punta en las principales aplicaciones críticas. Se ejecutará prueba de concepto para monitoreo de aplicación INDEVAL y se definirá un roadmap de implementación de monitoreo punta a punta de GBMV .
	Plataforma *Post-Trade* *4T 2027*	Acuerdos con Nasdaq para la modernización en las plataformas tecnológicas y en los procesos de operación de Post-Trade del Grupo BMV.

Medición de Efectividad

Los proyectos son evaluados con base en un modelo que contempla los siguientes aspectos: Inicio, Ejecución y Resultados. Se evalúa el arranque oportuno de los proyectos y su cumplimiento en tiempo, alcance y costo; además, se miden los beneficios entregados. Los resultados de la evaluación de cada proyecto son reportados por la Oficina de Proyectos, a mitad y al final del año en la plataforma de factor humano tanto para el equipo Directivo, Gerencial y Operativo.

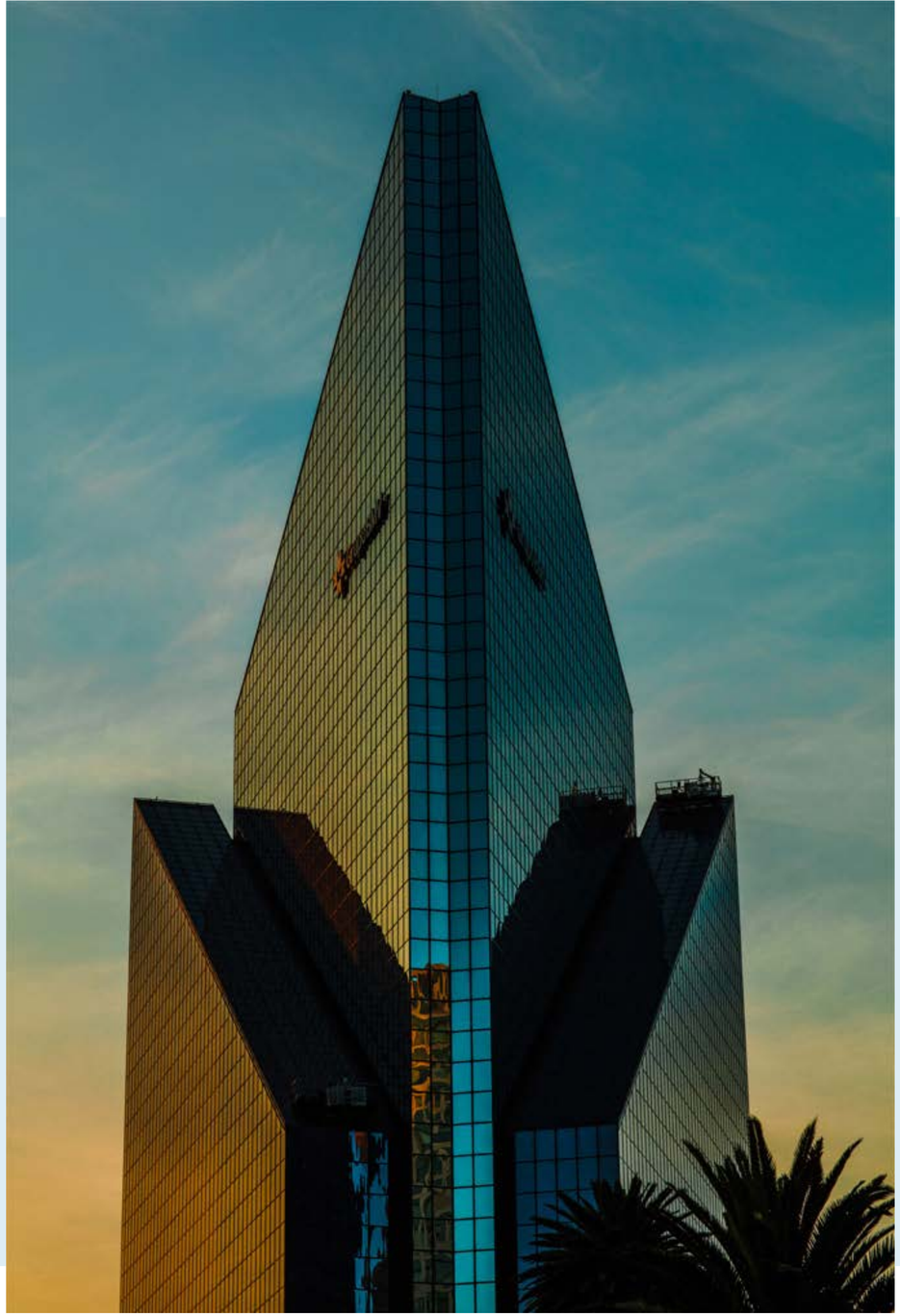
En términos de Inversión de Capital (Capex), en Grupo BMV la clasificamos en tres categorías principales: Inversión de Mantenimiento, Inversión de Crecimiento e Inversión de Transformación.

CAPEX – INVERSIÓN

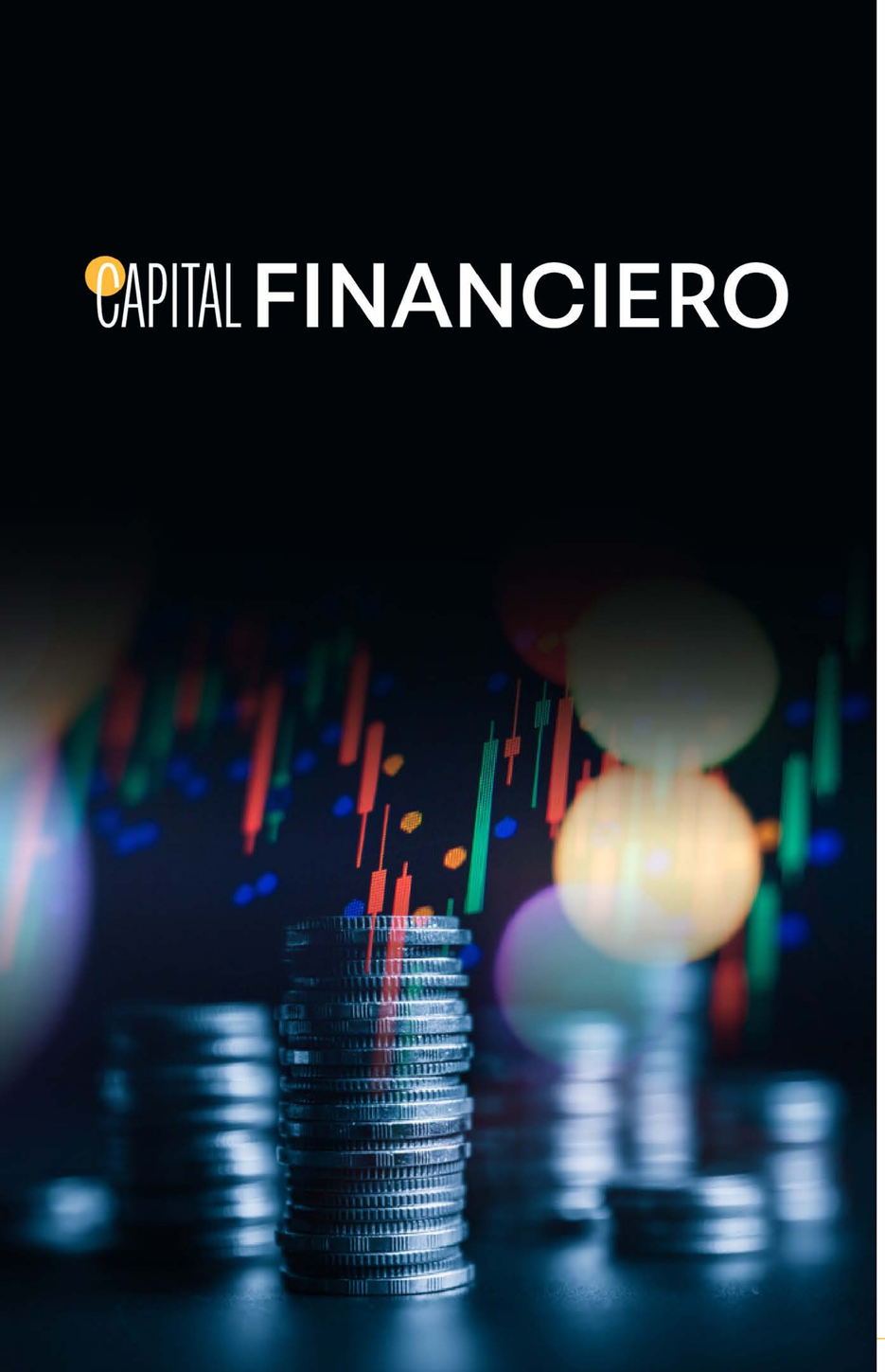


Millones de MXN

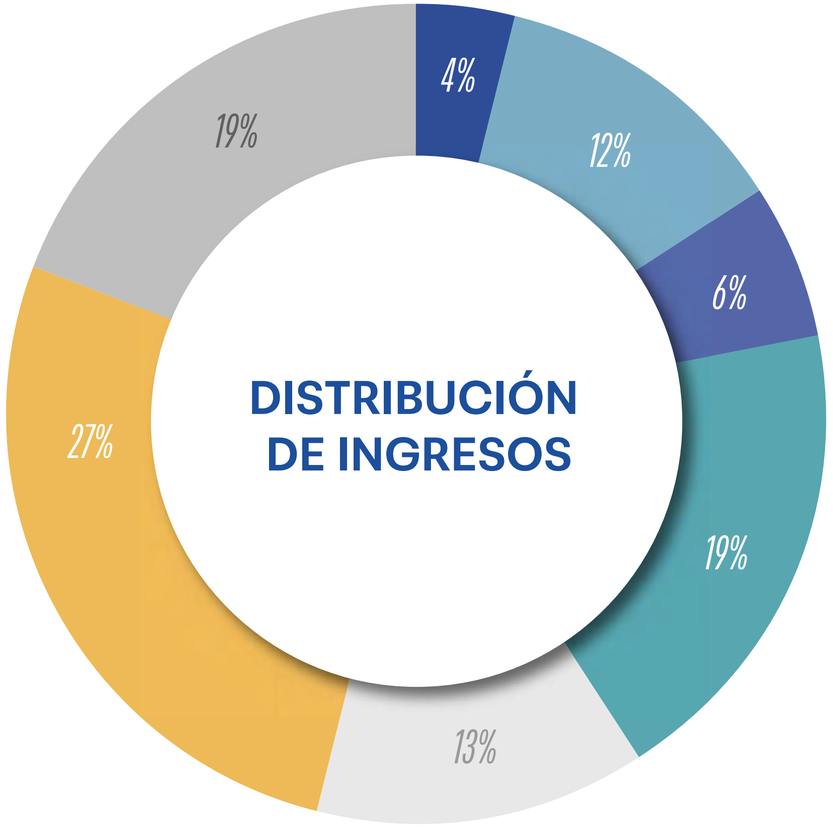
2019	2020	2021	2022	2023
$46	$21	$69	$70	$188



CAPITAL FINANCIERO



DISTRIBUCIÓN DE INGRESOS



UN NEGOCIO DIVERSIFICADO

- Operación y Compensación de Capitales
- Operación y Compensación de Derivados
- Operación OTC
- Emisoras
- Depósito Central de Valores
- Servicios de Información
- Otros

ESTADO DE RESULTADOS ACUMULADOS A DICIEMBRE DE 2023[1]

	2022	2023	Var.	Var.(%)
Ingresos	**4,099,515**	**3,931,479**	**(168,036)**	**(4.1%)**
Capitales	**531,972**	**468,634**	**(63,338)**	**(11.9%)**
Operación de Acciones- BMV	319,682	272,954	(46,728)	(14.6%)
Compensación de Acciones- CCV	212,290	195,679	(16,610)	(7.8%)
Derivados	**222,790**	**215,369**	**(7,421)**	**(3.3%)**
MexDer	108,621	100,140	(8,481)	(7.8%)
Operación de Derivados	95,171	86,950	(8,221)	(8.6%)
Venta de Información de MexDer	13,450	13,190	(260)	(1.9%)
Asigna	114,169	115,229	1,060	0.9%
Operación Asigna	113,482	114,502	1,020	0.9%
Venta de Información de Asigna	687	727	40	5.8%
OTC (SIF ICAP)	**735,917**	**735,633**	**(284)**	**0.0%**
Operación SIF ICAP	733,086	733,110	24	0.0%
SIF ICAP México	209,799	237,194	27,395	13.1%
SIF ICAP Chile	523,287	495,916	(27,371)	(5.2%)
Venta de Información SIF	2,831	2,523	(308)	(10.9%)
Emisoras	**492,258**	**499,243**	**6,986**	**1.4%**
Cuotas de Listado- BMV	61,937	72,153	10,215	16.5%
Cuotas de Mantenimiento- BMV	430,320	427,090	(3,230)	(0.8%)
Depósito Central de Valores	**1,270,924**	**1,055,231**	**(215,693)**	**(17.0%)**
Servicios de Información	**692,087**	**739,720**	**47,633**	**6.9%**
Valmer	201,583	237,775	36,192	18.0%
Venta de Información	490,503	501,944	11,441	2.3%
Otros	**153,567**	**217,649**	**64,082**	**41.7%**
Co-Location	21,550	21,907	358	1.7%
Otros	132,018	195,742	63,724	48.3%

(1) Miles de MXN

	2022	2023	Var.	Var.(%)
Gastos	**1,816,031**	**1,912,490**	**96,459**	**5.6%**
Personal	883,070	923,461	40,391	4.6%
Tecnología	321,446	363,073	41,628	13.0%
Depreciación	219,471	227,439	7,968	3.6%
Renta y Mantenimiento	71,176	78,064	6,888	9.7%
Honorarios	111,988	115,025	23,344	25.5%
Subcustodia	69,006	54,509	(34,806)	(39.0%)
Cuotas CNBV	33,150	35,769	2,619	7.9%
Promoción	32,378	40, 054	7,677	23.7
Otros	74,346	74,096	750	1.0%
Utilidad de Operación	**2,283,485**	**2,018,989**	**(272,172)**	**(12.1%)**
Margen Operativo	**55.7%**	**51.35%**	**0**	**(458pb)**
Resultado Integral de Financiamiento	240,923	379,783	138,860	57.6%
Ingresos (Gastos) Financieros	260,811	381,636	120,826	46.3%
Ganancias (Pérdidas) Cambiarias	(19,888)	(1,853)	18,035	(90.7%)
Dividendos	13,808	16,236	2,428	17.6%
Otros Ingresos	0	0	NA	NA
Ut. Antes de Imp. E Int. Min.	**2,538,215**	**2,415,008**	**(163,261)**	**(6.4%)**
Impuestos	694,167	744,108	49,940	7.2%
Tasa de Impuestos	27.3%	30.7%	3.3%	0
Resultado en Subsidiarias	2,580	11,655	9,075	351.7%
Interés Minoritario	(184,898)	(174,066)	10,832	(5.9%)
Utilidad Neta	**1,661,730**	**1,508,489**	**(153,241)**	**(9.2%)**
Margen Neto	**40.5%**	**38.4%**	**0**	**(217pb)**
Depreciación y Amortización	219,471	227,439	7,968	3.6%
UAFIRDA	2,502,955	2,246,428	(256,527)	(10.2%)
Margen UAFIRDA	61.1%	57.1%		(392pb)
No. De Acciones [2]	578,547	569,798		(1.6%)
Utilidad por Acción	2.87	2.65		(7.7%)

(1) Miles de MXN
(2) Miles de acciones

Operación del Mercado de Capitales (BMV)

El resultado anual de 2023 por los ingresos de operación de capitales fue de 273 millones de pesos, 47 millones o 15% por abajo de lo reportado en 2022. El VOPD en 2023 fue de 15,044 millones de pesos, registrando un aumento en el mercado local y global del 2% y -33% respectivamente. Este comportamiento se explica principalmente por la fortaleza del peso MXN frente al dólar USD, así como el nivel en el que se encuentra la tasa de interés real en México.

Es importante mencionar que los cambios regulatorios respecto a la asignación de operaciones de las casas de bolsa entraron en vigor en agosto de 2022. Debido a dichos cambios, la Bolsa Mexicana de Valores tuvo una participación de mercado del 80% en el cuarto trimestre del 2023 (85% en el mercado local y 73% en el mercado global [SIC]). En el resultado anual, la participación de mercado de la BMV fue de 83% comparado con 88% en 2022.

Contraparte Central de Valores (CCV)

En el resultado anual de 2023, la CCV registró ingresos por 196 millones de pesos, 17 millones u 8% inferiores a los de 2022. El VOPD del total del mercado de capitales mexicano en 2023 fue de 18.1 mil millones de pesos, 10% por debajo de lo reportado en 2022. Durante 2023, se registraron un menor número de operaciones de cruce en comparación con el año anterior.

Operación del Mercado de Derivados (MexDer)

En el acumulado de 2023, los ingresos de MexDer fueron de 100 millones de pesos, 8 millones u 8% inferiores a los resultados del año anterior debido principalmente a una menor operación en los futuros del dólar. Por su parte, la incertidumbre y volatilidad que existe en el mercado debido al nivel de las tasas dio como resultado una mayor operación en los *swaps* de tasa. 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.

Contraparte Central de Derivados (Asigna)

En el resultado anual de 2023, los ingresos de Asigna fueron de 115 millones de pesos, un crecimiento en comparación con 2022 de 1 millón o 1%, principalmente por mayor operación de *swaps* (+118% vs 2022), en parte compensados por menor operación en futuros del dólar (-9% vs 2022). Los depósitos de margen o AIMS registraron un crecimiento de 4% cerrando el año con 35 mil millones de pesos en promedio. 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.

Emisoras

El resultado anual de 2023 por los ingresos de cuotas de listado de valores fue de 72 millones de pesos, 10 millones o 17% mayores con respecto a los observados en 2022. El número de emisiones en los mercados de deuda de corto y largo plazo fue +21% y +30% respecto a 2022, con un monto colocado de +38% y +61%, respectivamente. En el mercado de capitales podemos destacar la

oferta subsecuente de Traxión por 4,944 millones de pesos, los dos CKDs de Mexico Infrastructure Partners por 8,528 millones de pesos, así como las colocaciones de certificados de Fibra E Social, Fibra Prologis y Fibra Nova por un total de 15,934 millones de pesos. Los ingresos no son directamente proporcionales al monto colocado debido a que existe una tarifa máxima con base al monto de la emisión y tipo de instrumento.

Los ingresos anuales de 2023 por cuotas de mantenimiento fueron de 427 millones de pesos, 3 millones o 1% menores a los observados en 2022. En el mercado de deuda es relevante mencionar que los ingresos no son directamente proporcionales al monto colocado debido a que existe una tarifa máxima con base al monto de la emisión y tipo de instrumento. Al cierre de 2023, BMV cuenta con 485 emisiones vigentes de deuda de largo plazo comparado con 482 emisiones el año anterior.

Operación OTC (SIF ICAP)

Los ingresos anuales en 2023 ascendieron a 736 millones de pesos, un resultado similar con respecto al mismo periodo del año anterior. Los ingresos de SIF ICAP México incrementaron 27 millones de pesos debido a una mayor operación en los mercados OTC, principalmente en *swaps* de tasa (IRS) y por MéxiCO2 (subsidiaria especializada en incentivar mercados ambientales y plataforma de créditos de carbono). Un mejor desempeño en este negocio tiene un impacto directo en el importe de los gastos de personal debido a la compensación variable que se tiene en SIF ICAP y viceversa.

Depósito Central de Valores (Indeval)

En términos anuales, los ingresos de Indeval fueron 1,055 millones de pesos, 216 millones por debajo de los ingresos reportados el año anterior. Es relevante mencionar que durante 1T22 se registraron ingresos no recurrentes por 97 millones de pesos relacionado a la prescripción de pasivos. Excluyendo este concepto, los ingresos de Indeval disminuyeron 119 millones de pesos, 75 millones por efecto cambiario y 44 millones por menor número de operaciones en el mercado global (SIC). Por su parte, el valor promedio de los activos custodiados incrementó 10%; el mercado local +11% y el mercado global (SIC) -4%.

Servicios de Información (Market Data y Valmer)

Los ingresos del año completo en servicios de información (*Market Data* y Valmer) alcanzaron 740 millones de pesos, 48 millones o 7% superiores a los de 2022. El crecimiento en venta de información fue del 2% y en Valmer del 18% debido principalmente a ventas por servicios de valuación y licencias de un *software* para la gestión de carteras. El impacto cambiario negativo por la apreciación del peso MXN asciende a 52 millones de pesos en el resultado acumulado del año.



Cabe destacar que al cierre del 2023, los ingresos por iniciativas ASG en el Grupo BMV fueron de ***52.7 Millones de MXN.***

Estas iniciativas estas integradas por listado y mantenimiento de Bonos Etiquetados, Activos ASG Bajo Custodia y cursos ASG impartidos por Escuela BMV.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023[1]

	2022	2023	Var.	Var (%)
Activo Total	**8,743**	**8,813**	**70**	**0.8%**
Efectivo e Inversiones	3,923	3,723	(200)	(5%)
Clientes y Otras Cuentas por Cobrar	341	314	(27)	(8%)
Impuestos por Recuperar	67	66	(1)	(1%)
Activo Circulante	**4,330**	**4,103**	**(227)**	**(5%)**
Gastos por Amortización	124	132	8	6%
Otros Activos Financieros no Circulantes	175	167	(8)	(5%)
Inversiones en Asociadas	26	21	(5)	(19%)
Activo Fijo	427	424	(3)	(1%)
Crédito Mercantil	3,084	3,084	0	0%
Otros Activos no Circulantes	577	881	304	53%
Activo No circulante	**4,413**	**4,709**	**296**	**7%**
Pasivo Total	**908**	**1,147**	**239**	**26%**
Proveedores y Otras Cuentas por Pagar	542	586	44	8%
Impuestos Diferidos	9	7	(2)	(22%)
Impuestos por Pagar a Corto Plazo	135	171	36	27%
Otros Pasivos Financieros a Corto Plazo	0.069	-	-	-
Pasivo Circulante	**686**	**764**	**78**	**11%**
Crédito Bancario y Otros pasivos financieros	222	383	161	73%
Pasivo a Largo Plazo	**222**	**383**	**161**	**73%**
Capital Contable	**7,835**	**7,666**	**(169)**	**(2%)**
Capital Social	4,507	4,507	0	0%
Prima en Emisión de Acciones	0.219	0.219	0	0%
Utilidades Acumuladas y Reservas	2,395	2,191	(204)	(9%)
Otros Resultados Integrales Acumulados	563	617	54	10%
Participación no Controladora	369	350	(19)	(4%)
Pasivo + Capital Contable	**8,743**	**8,813**	**70**	**1%**

[1]Millones de MXN

FLUJO DE EFECTIVO AL 31 DICIEMBRE DE 2023 [1]

Actividades de operación	
Utilidad (Pérdida) Antes de Impuestos a la Utilidad	**2,426.7**
Depreciación y Amortización	227.4
Participación en los Resultados de Subsidiarias	(11.7)
Flujo Derivado del Resultado Antes de Impuestos a la Utilidad	**2,642.4**
Cambios en Capital de Trabajo	47.7
Flujos de Efectivo Utilizados en el Pago de Impuestos a la Utilidad	(744.1)
Flujos Generados o Utilizados por la Operación	**1,946.1**
Actividades de Inversión	
Adquisición de Activos Fijos	(31.0)
Adquisición de Acciones en Empresa de Miami	(3.1)
Adquisición en la Inversión de Desarrollo de Proyectos	(156.8)
Adquisición de Intangibles	0.0
Efectivo para Aplicar en Actividades de Financiamiento	**1,755.1**
Actividades de Financiamiento	
Pago de Arrendamiento	(178.8)
Recompra de Acciones	(296.1)
Pago de Dividendos a Parte no Controladora	(1,479.8)
Pago de Dividendos a la Parte Controladora	0.0
Incremento (Disminución) Neto de Efectivo y demás Equivalentes	**(199.6)**
Efectivo y Equivalentes al Principio del Periodo	**3,922.8**
Efectivo y Equivalentes al Final del Periodo	**3,723.2**

[1] Millones de MXN

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

Divulgación Fiscal – Otros Países

[201-4], [207-2], [207-3], [207-4], [415-1]

	Bolsa de Productos Agropecuarios	Datos Técnicos SA (Datatec)	SIF Chile Holding Consolidado
	Chile	Perú	Brokerage
Actividad Primaria	Intermediación Financiera	Servicios Financieros	Brokerage
Número de Empleados	55	11	31
Ingresos	44,951,540	62,761,746	495,916,335
Utilidad Antes de Impuestos	6,590,373	42,922,127	279,155,992
IRS 2023	-	12,185,970	73,453,091
IRS Pagado	-	11,114,671	75,750,189

Transparencia Fiscal

[201-4], [207-1], [207-2], [207-3]

Nuestra Política Fiscal, nos ha ayudado a establecer las directrices que rigen el enfoque fiscal del Grupo BMV, así como identificar los diferentes riesgos en la materia para generar un plan de prevención y un marco de control.

Estrategia Fiscal

Buscamos el cumplimiento responsable de las obligaciones fiscales con el compromiso de crear valor para sus accionistas bajo los siguientes principios:

- Aplicación del marco fiscal de acuerdo con la actividad económica y basada en interpretaciones razonables de la normativa aplicable, sin dar lugar a resultados abusivos o fraudulentos.
- Defensa eficaz de las posiciones fiscales cuando surjan controversias y conflictos con la administración tributaria en la interpretación y aplicación de las normas fiscales, mediante los recursos y actuaciones legalmente disponibles, con la visión global de los intereses del Grupo BMV y procurando la búsqueda de soluciones amistosas y evitando litigios y controversias frívolas.



Grupos de Interés

Estamos comprometidos a mantener una relación con la administración tributaria observando los principios de confianza, buena fe, profesionalidad, colaboración, lealtad y búsqueda del entendimiento mutuo sobre una base de reciprocidad, todo ello con la finalidad de facilitar la aplicación de las normas tributarias, incrementar la seguridad jurídica y reducir la posibilidad de litigios, mediante las siguientes acciones:

- Proporcionar a las autoridades fiscales la información y documentación con trascendencia fiscal legalmente requerida en el menor plazo posible y con el alcance debido.
- Aplicar las vías no litigiosas para la resolución de conflictos, cuando sea factible, y hará uso de las posibilidades que ofrecen los procedimientos legales para lograr acuerdos con la administración tributaria correspondiente.

Gobernanza

Nuestro Comité de Auditoría es el órgano encargado de aprobar la Política Fiscal, así como la estrategia y su cumplimiento año con año.

Lo anterior se encuentra detallado en la Política Fiscal del Grupo, la cual detalla 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.

Es importante destacar que durante 2023 el Grupo BMV no tuvo ningún tipo de asistencia financiera por parte de alguna institución gubernamental

¿Por qué Considerar a BOLSAA en tu Portafolio de Inversión?

LÍDERES DEL MERCADO

Somos la principal plataforma de financiamiento y operación en México

Propuesta de valor única cubriendo todas las etapas del ciclo bursátil

Atendemos cualquier necesidad de financiamiento y gestión de riesgos a través de productos de capitales, deuda, alternativos y derivados

Participación del mercado del 96% en emisiones bursátiles y 83% del valor operado

MODELO DE NEGOCIOS DIVERSIFICADO

Ingresos diversificados en 9 líneas de negocio

50% de nuestros ingresos son recurrentes o de suscripción

Estrategia de inversión centrada en el desarrollo de nuestro país: 85% de nuestros ingresos provienen de México

Alta retención de clientes

ESTADOS DE RESULTADOS SÓLIDOS

Margen EBITDA:
57%

Rendimiento de flujo de efectivo:
8%

Rentabilidad Financiera (ROE):
21%

Deuda:
0%

Calificaciones Crediticias

Fitch Ratings

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

HR Ratings
HR AAA / Estable /HR+1

COMPROMETIDOS CON NUESTROS INVERSIONISTAS

Desde su IPO (hace 15 años), la empresa ha pagado dividendos cada año

TACC 2019 – 2023 del dividendo por acción:
+4%

% de reparto de utilidades (payout):
80%

Acciones recompradas durante 2023:
8.7 millones de acciones

SOSTENIBLES A LARGO PLAZO

129 años de experiencia demostrando una visión a largo plazo y enfoque sostenible

Plataformas soportadas por tecnología de punta que nos permite estar a la vanguardia

99.90% de disponibilidad de los sistemas

Actualización constante de nuestras plataformas clave

CAPEX 2023:
$188 M

Relación con Inversionistas

En Grupo BMV estamos comprometidos con tener una comunicación activa y construir relaciones con nuestros principales grupos de interés, especialmente con nuestros accionistas. Durante 2023 fuimos reconocidos por ***Institutional Investor*** **y ALAS20 en la categoría "Empresa Líder en Relaciones con Inversionistas"** a nivel nacional. Este reconocimiento refleja nuestro compromiso constante con la excelencia en la divulgación pública de información financiera, así como la disposición de la alta dirección de reunirse constantemente con inversionistas para discutir asuntos de gobernanza, estrategia, asignación de capital, cultura organizacional, entre otros. Estas reuniones nos permiten no solo comunicar los resultados de la empresa y principales iniciativas, sino también entender los intereses, necesidades y preocupaciones de los accionistas y otros grupos de interés clave (clientes, colaboradores y reguladores), lo que a su vez facilita que la empresa busque un éxito sostenible en el largo plazo. A lo largo del año, hablamos con más de 200 inversionistas institucionales principalmente de México, Estados Unidos, Canadá, Reino Unido y Brasil.



Durante 2023, tres instituciones financieras iniciaron cobertura de BOLSAA, BX+ y BBVA con una recomendación de compra, mientras que Citi recomendó mantener. Al finalizar el año, un total de 13 analistas brindan cobertura a la acción del Grupo BMV con la clave de pizarra BOLSAA.

El Consejo de Administración del Grupo BMV recibe de forma trimestral informes sobre el desempeño de la acción, composición de los accionistas, recomendaciones de analistas, expectativas del mercado, entre otros. Posterior a la sesión de Consejo y conferencia con analistas, la alta dirección presenta a todo el personal los resultados financieros, avances en los proyectos estratégicos y otros temas importantes.

Derivado del ejercicio de atender periódicamente a estas reuniones, uno de los temas más relevantes es el enfoque en factores ASG 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 tanto al interior de la empresa como en los mercados financieros en México. Actualmente pertenecemos a 3 índices de Sostenibilidad.

Bajo esa misma línea, hemos dado respuesta a diversos cuestionarios ASG enviados por inversionistas institucionales y calificadoras globales, entre ellos destaca el CSA de SAM S&P. En 2023, nuevamente formamos parte del ***"Sustainability Yearbook"*** que reconoce a las empresas con mejor desempeño ASG a nivel mundial.

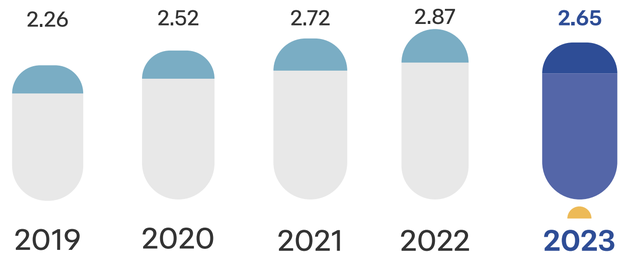
La sección de Relación con Inversionistas de la página web del Grupo BMV es la fuente principal de información, la cual es actualizada periódicamente. En ella se reporta toda la información financiera, reportes operativos, presentaciones, eventos relevantes, convocatorias a asambleas, grabaciones de conferencias trimestrales y otra información relevante para la toma de decisiones.

En el transcurso del año la acción BOLSAA contó con la cobertura 12 analistas especializados de las siguientes instituciones:

Institución	Nombre
Bank of America	Ernesto Gabilondo
BBVA	Rodrigo Ortega
Citi	Gabriel Gusan
HSBC	Carlos Gómez
Itau BBA Securities	Jorge Pérez
J.P. Morgan	Yuri Fernandes
Monex	Roberto Solano
Punto C.B.	Miguel Cabrera
Santander	Andrés Soto
UBS	Kaio Da Prato
Vector	Marco Antonio Montañez
Ve por Más	Alejandro Saldaña



UTILIDAD, DIVIDENDO & *PAYOUT*



	2019	2020	2021	2022	2023
Utilidad por Acción	2.26	2.52	2.72	2.87	2.65
Dividendo por Acción*	1.81	2.02	2.16	2.32	2.12**
Payout	80%	80%	80%	80%	80%

** El dividendo se paga anualmente en mayo del siguiente año*

***La propuesta de dividendo 2023 se presentará en la asamblea de accionistas 2024*

Fondo de Recompra

Durante 2023, se compraron 8.7 millones de acciones, equivalente a una inversión de 296.2 millones de pesos.

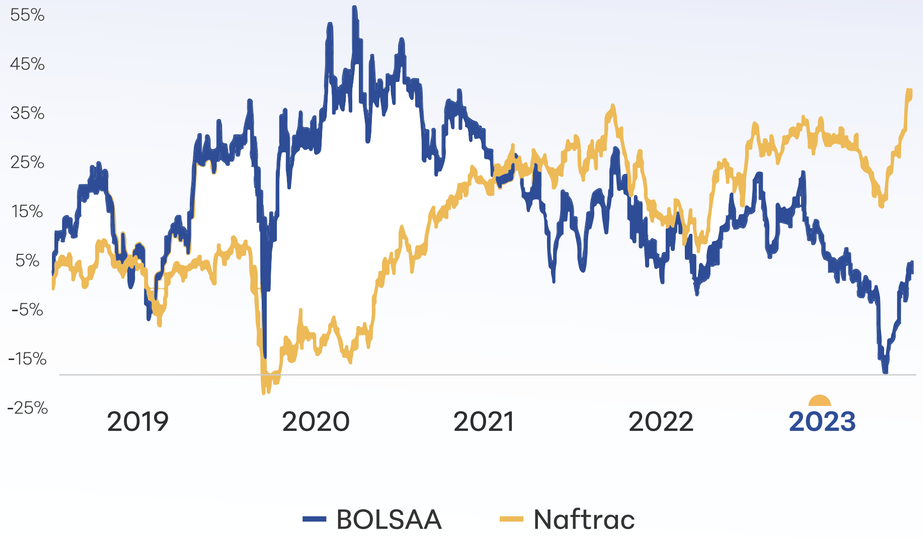
Al cierre de 2023, las acciones en circulación son 569.9 millones de acciones, mientras que las de tesorería son 23.2 millones de acciones.

Estructura Accionaria

El 76% de la tenencia de las acciones de BOLSAA es capital flotante, el 20% pertenece al fideicomiso de control y 4% se mantiene en tesorería como resultado de la recompra de acciones. Las instituciones que pertenecen al fideicomiso de control son: BBVA, Banorte, Santander, Inbursa, JP Morgan, Valores Mexicanos, Value y Vector.

BOLSAA VS NAFTRAC (5 AÑOS)

	BOLSAA	Naftrac
Rendimiento 2019 – 2023	5%	37%
TSR 2019 - 2023	35%	57%



PRINCIPALES TENEDORES

FMR LLC
Invesco Ltd
BlackRock Inc
Franklin Resources Inc
JPMorgan Chase & Co
Vanguard Group Inc/The
Capital Group Cos Inc/The
Grupo Financiero BBVA /Mexico
Seafarer Capital Partners LLC
Massachusetts Financial Services

PARA MAYOR INFORMACIÓN:
bmvinvestors@grupobmv.com.mx

Relación con Inversionistas



LUIS RENÉ
RAMÓN ARANA
Director de Planeación Estratégica y Relación con Inversionistas



NALLELI
BARAJAS LÓPEZ
Subdirectora de Sostenibilidad

SOSTENIBILIDAD

Por **segundo año consecutivo,** somos una de las 15 empresas en formar parte del **Sustainability Yearbook de S&P**

Miembro del Consejo responsable de supervisar la **estrategia ASG del Grupo BMV**

$1.3 mdp
en Contribuciones para un mercado más sostenible

Compensación Variable
de Alta Dirección vinculada, entre otros, a temas ASG

Medición del
100%
de la Huella de Carbono

Identificación de **Riesgos Sociales**

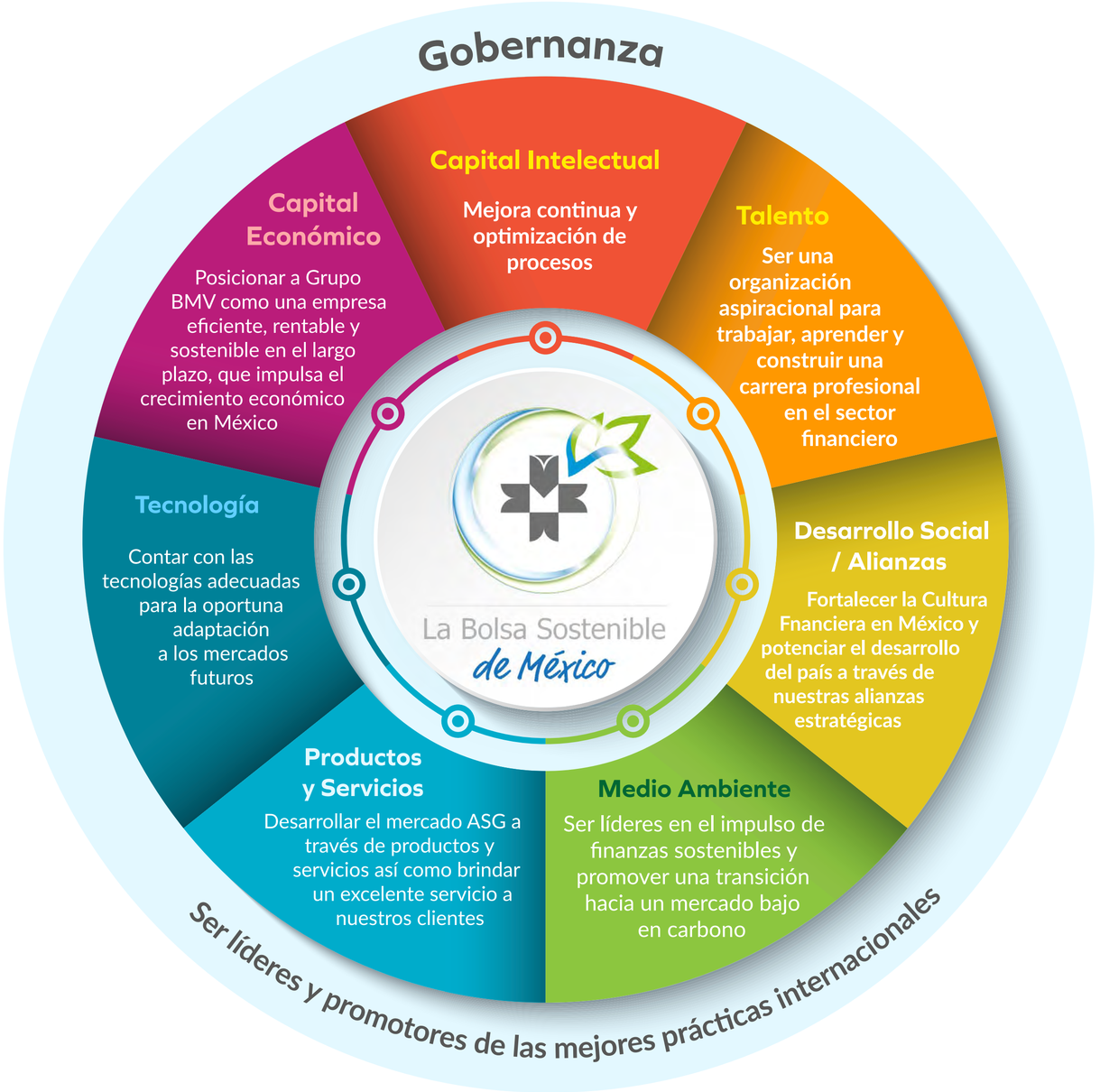


[2-14]

Estrategia de Sostenibilidad

Nuestra estrategia de sostenibilidad está alineada a la misión de nuestro negocio y de las prioridades identificadas en el análisis de materialidad. Nuestro Modelo de 8 dimensiones ha permitido segregar de forma puntual nuestro enfoque ambiental, social y de gobernanza, y nos permite dar valor agregado a nuestros grupos de interés, elevar las prácticas de inversión y marcar la pauta para el desarrollo de los mercados financieros en México.

A través de nuestra oferta de productos y servicios, pretendemos ser referentes en experiencia al cliente, así como desarrollar el mercado ASG por medio de la implementación de nuevos instrumentos financieros, blindados de una infraestructura sólida en gobernanza. Cada dimensión de la estrategia cuenta con indicadores, a los cuales se les da seguimiento mensual, trimestral o anual, dependiendo su naturaleza.



Gobernanza en Sostenibilidad

El Grupo BMV cuenta con una estructura de gobierno corporativo bien establecida que permite diseñar y ajustar la estrategia de sostenibilidad con base en las necesidades de la organización y demanda de los grupos de interés. La organización tiene un área dedicada a la sostenibilidad que se encarga de analizar los desafíos ambientales, sociales y de gobernanza (ASG), tendencias globales, integra los esfuerzos institucionales y los comunica a las partes interesadas.

Existe además un Grupo de Sostenibilidad compuesto por la alta dirección del Grupo BMV, el área de Sostenibilidad, así como otros miembros relevantes para el desarrollo de la estrategia. Este equipo es responsable de gestionar los factores ASG diariamente y establecer objetivos de sostenibilidad.

Este grupo informa directamente a la Dirección General y ésta a su vez, al Consejo de Administración, donde se realiza un seguimiento trimestral de los avances de la estrategia. Cabe destacar que un integrante del Consejo de Administración supervisa la implementación de la estrategia de sostenibilidad y agenda ASG.

La mayoría de los miembros del Grupo de Sostenibilidad tienen experiencia en asuntos ASG, lo que fortalece su capacidad para supervisar las iniciativas de sostenibilidad. Además, su remuneración variable está vinculada, entre otros factores, a su desempeño en el desarrollo de la estrategia ASG.

Consejo de Administración

Supervisa la estrategia ASG

Consejero(a) responsable de agenda ASG

Supervisa la gobernanza y gestión de la estrategia ASG

Dirección General Grupo BMV

Tania Ortiz Mena

- DGA Administración, Finanzas y Sostenibilidad
- DGA Emisoras, Información y Mercados
- DGA Normatividad y Cumplimiento
- DGA Post-Trade
- DGA Tecnología
- Planeación Estratégica
- Factor Humano
- Sostenibilidad MéxiCO$_2$



José-Oriol Bosch

- Grupo responsable de dar seguimiento a la estrategia ASG y la formulación de la gobernanza
- Identificación de riesgos y oportunidades ASG

Grupo de Sostenibilidad Grupo BMV

Área Sostenibilidad BMV

- Análisis estratégico de tendencias globales de sostenibilidad
- Generación, y monitoreo de estrategia de sostenibilidad y KPIs

[3-1], [3-2], [3-3]

Nuestras Prioridades ASG

Identificamos nuestras prioridades en términos de sostenibilidad del negocio que causan un mayor impacto al **interior y exterior del Grupo BMV** por medio de un **análisis de materialidad.**



Este considera 3 aspectos:

1. Tendencias del sector
2. Expectativas de grupos de interés
3. Prioridades del Grupo BMV

Temas Prioritarios

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 ciberseguridad
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

Comprometidos con llevar a la acción nuestra estrategia de sostenibilidad, en 2024 fortaleceremos la identificación de nuestras prioridades ASG a través de un análisis de Doble Materialidad.

CLIC
Para conocer más de nuestra estrategia de MATERIALIDAD

Alineación con los Objetivos de Desarrollo Sostenible y 10 Principios del Pacto Mundial

La estrategia de sostenibilidad e iniciativas del Grupo BMV están alineadas a la Agenda 2030 y a los 10 Principios del Pacto Mundial.



ODS - Metas	Indicadores 2023	Actividades BMV	Pacto Mundial
3 SALUD Y BIENESTAR Promover un estilo de vida saludable **Metas 3.8, 3.d**	• Iniciativas de bienestar para el personal • Fomento a la salud	• **Programa integral de bienestar:** Consultorio médico, lactario, feria de la salud, análisis de factores de riesgo psicosocial en el trabajo. • **Fomento a la salud a través del deporte:** Carreras, juegos bancarios, convenios con deportivos. • **Vacunación contra la influenza, neumococo y Covid:** participación de 268 colaboradores y 118 familiares.	DERECHOS HUMANOS
4 EDUCACIÓN DE CALIDAD Contribuir a la cultura financiera en México **Meta 4.4**	• Personas que recibieron algún programa de la Escuela BMV: 265,842 • Visitas en el MUBO: 62,325 • Suscriptores redes sociales: 1,316,928 • Reproducciones del Podcast: 131,565	• Participación en la Semana Nacional de la Educación Financiera de la CONDUSEF • *Ring the Bell for Financial Literacy* • Difusión en redes sociales • Jueves de Bolsa • Podcast BMV • Blog "Hablemos de Bolsa"	DERECHOS HUMANOS
5 IGUALDAD DE GÉNERO Ser una empresa líder para impulsar la igualdad y equidad **Metas 5.1, 5.2, 5.5**	• Brecha salarial (hombres vs mujeres): .90% • Mujeres en el Consejo de Administración: 21% Total y 50% de Consejeros Independientes • Mujeres en puestos de dirección: 18% • Mujeres en plantilla: 44% • Casos de discriminación detectados: 0	• *Ring the Bell for Gender Equality* y panel "Mujeres que Transforman." • 2 conferencias sobre Inclusión y Diversidad con participación de 98% de empleados • Análisis de equidad salarial • Ganadores del Premio a la Equidad IMEF - MEF	DERECHOS HUMANOS
8 TRABAJO DECENTE Y CRECIMIENTO ECONÓMICO Facilitar el financiamiento que impulse el desarrollo de México **Metas 8.1, 8.5**	• **Monto financiado:** 601,487 millones de pesos (Renta Variable, y Deuda LP/CP) • **Empresas listadas:** 136 (5 extranjeras), 445 Fondos de Inversión y 117 SIEFORES • Contribución tributaria: $744,108 (datos en miles de pesos) • Número de empleados: 503 • Contrataciones 2022: 128	• Programa de Promoción a Emisoras • Programa de Becarios • Programa de Verano IPADE • Concursos de Inversión con 32,891 participantes • Programa "De Cero a Bolsa"	ANTICORRUPCIÓN ESTÁNDARES LABORALES

ODS - Metas	Indicadores 2023	Actividades BMV	Pacto Mundial
9 INDUSTRIA, INNOVACIÓN E INFRAESTRUCTURA Proveer herramientas para facilitar la transacción de valores e impulsar la innovación **Metas 9.1, 9.4**	• Plataformas tecnológicas: 5, desarrolladas internamente • Inversión en innovación: 188 mdp en CAPEX • Proyectos de innovación terminados: 3 (1 negocio, 1 transformación, 2 mantenimiento)	• **DWH a la Nube:** Análisis del Data Warehouse actual • Actualización, Modernización de Plataformas • Tecnológicas del Grupo ***("Evergreen")*** • **Segregación de Plataformas** de Negociación, • Compensación y Liquidación de Valores • **Programa de Cultura Digital:** A nivel Grupo BMV se compartieron últimas tendencias tecnológicas que están transformando los negocios	MEDIO AMBIENTE
12 PRODUCCIÓN Y CONSUMO RESPONSABLES Proveer capacidades de reporteo ASG **Meta 12.6**	• Empresas listadas que reportan ASG: 113 • Empresas listadas que contestan la guía de sostenibilidad del Grupo BMV: 28	• Guía de Carbono Neutralidad para empresas • Versión 2.0 de Guía de Sustentabilidad para Emisoras • Programa PAS (Programa de Acompañamiento Sostenible) para Cadena de Suministro • Comité de Sostenibilidad de Emisoras • Programa "De Cero a Bolsa" • Certificación PRIME	MEDIO AMBIENTE
13 ACCIÓN POR EL CLIMA Impulsar las finanzas sostenibles en México **Metas 13.1, 13.3, 13.b**	• Monto financiado en 2023 a través de bonos etiquetados: 131,120 mdp • Emisiones directas (Alcance 1, tCO_2): 356 • Emisiones indirectas (Alcance 2, tCO_2): 1,538 • Otras emisiones indirectas (Alcance 3, tCO_2): 3,670 • % de emisiones compensadas en BMV: 100% • Personas capacitadas en finanzas verdes: 12,033 • Toneladas de CO_2e compensadas a través de MéxiCO_2: 399,998	• Bonos verdes, sociales, sustentables y vinculados a la sostenibilidad • Índices ASG • Cursos de finanzas verdes impartidos a través de MéxiCO_2 • Proyectos de Mercado Voluntario de Carbono • Compensación de emisiones para apoyar a proyectos ambientales • Medición interna de huella de carbono (Alcance 1, 2 y 3) • Reporteo con base en TCFD • Proyectos colaborativos con la Iniciativa de Bolsas de Valores Sostenibles: 1 documento para el **Establecimiento de metas Net Zero** • Creación de Diplomado en Finanzas Climáticas por parte de Escuela Bolsa Mexicana	MEDIO AMBIENTE
17 ALIANZAS PARA LOGRAR LOS OBJETIVOS Generar alianzas para potenciar impactos **Metas 17.4, 17.5**	• Iniciativas derivadas de las alianzas estratégicas (segmentadas por impacto regional) 8 Nacionales – 1 Internacionales • Empresas listadas que forman parte del Comité de Sostenibilidad de Emisoras: 30%	• 10 Principios del Pacto Mundial • Iniciativa de Bolsas de Valores Sostenibles • Iniciativas de Bolsas de Derivados Sostenibles • Participación en Grupo de Trabajo con FIAB Sostenible • Compromiso Net Zero con la Alianza de Instituciones Financieras hacia las Emisiones Netas Cero • Comité de Sostenibilidad con Emisoras • Código de Mejores Prácticas Corporativas	ANTICORRUPCIÓN ESTÁNDARES LABORALES

Iniciativas ASG

Formamos parte de diversas iniciativas y alianzas ASG que nos han permitido conocer las últimas tendencias de sostenibilidad y alinear nuestra estrategia para continuar dando valor agregado a nuestros grupos de interés.

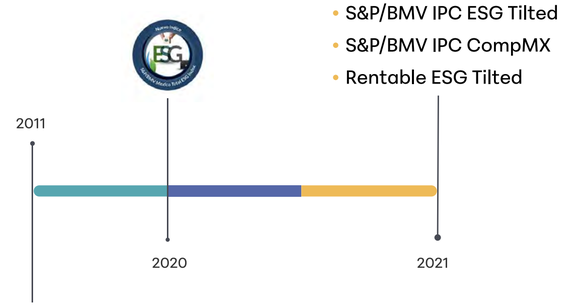


En 2023, a través de estas alianzas y asociaciones, hemos contribuido al desarrollo de iniciativas que ayudan a crear un mercado más sostenible.

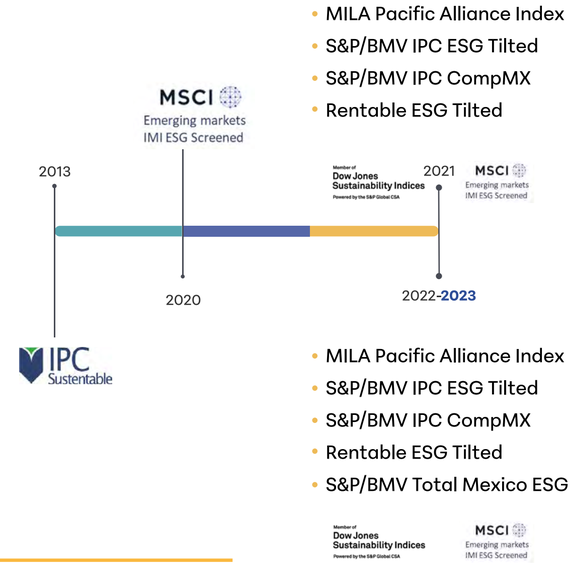
Contribuciones: 1.3 millones de pesos

ÍNDICES ASG

Con la finalidad de fortalecer el mercado, desde 2011 hemos creado índices ASG, los cuales han dado visibilidad a las empresas con alto desempeño en sostenibilidad.



Por otro lado, Grupo Bolsa Mexicana de Valores (clave: BOLSAA) pertenece a los siguientes índices ASG:



CALIFICACIONES ASG

Calificadora	2020	2021	2022	2023
CSA S&P	34/100	55/100	65/100	65/100
MSCI	BB	A	A	A
Bloomberg	29/100	38/100	40/100	42/100



Cabe destacar que en 2023 por primera vez BOLSAA fue una de las 14 empresas mexicanas en ser incluida dentro del *Sustainability Yearbook de S&P*, el cual reconoce a las empresas con mejor desempeño en sostenibilidad, de una muestra de 7 mil 800 organizaciones a nivel global.

La puntuación obtenida se basa en la evaluación anual de sostenibilidad corporativa (CSA, por su sigla en inglés) que establece S&P, considerando una amplia gama de criterios económicos, medioambientales y sociales específicos del sector que son relevantes para el creciente número de inversionistas centrados en la sostenibilidad desde el punto de vista financiero.

Nuestros Indicadores Clave de Sostenibilidad

Derivado de las acciones que hemos llevado a cabo en los últimos años para fortalecer nuestra estrategia de sostenibilidad, hemos generado indicadores clave que miden nuestros avances estratégicos año con año.

Conoce más dando clic sobre cada indicador

Gobernanza

- Diversidad en el Consejo BMV

Medio Ambiente

- Intensidad de Carbono
- % de emisiones compensadas

Productos y Servicios ASG

- Niveles de Servicio al Cliente
- Monto de Bonos ASG Emitidos (2019 - 2023)
- Emisoras que Reportan ASG y Contestan
- Autoevaluación ASG en BMV

Desarrollo Social

- Número de Iniciativas Derivadas de Alianzas Estratégicas
- Número de Personas Beneficiadas a través de la Escuela Bolsa Mexicana
- Crecimiento de Nuestro Alcance en Redes Sociales

Capital Intelectual

- Inversión en Proyectos

Tecnología

- Disponibilidad de Nuestras Plataformas Tecnológicas
- Calificación del Personal en Temas de Seguridad de la Información

Talento

- Diversidad de Nuestros Colaboradores
- Mujeres en Posiciones Ejecutivas

Capital Económico

- % de Ingresos Derivado de Iniciativas ASG

La Bolsa Sostenible
de México



Cultura de Sostenibilidad

[102-21]

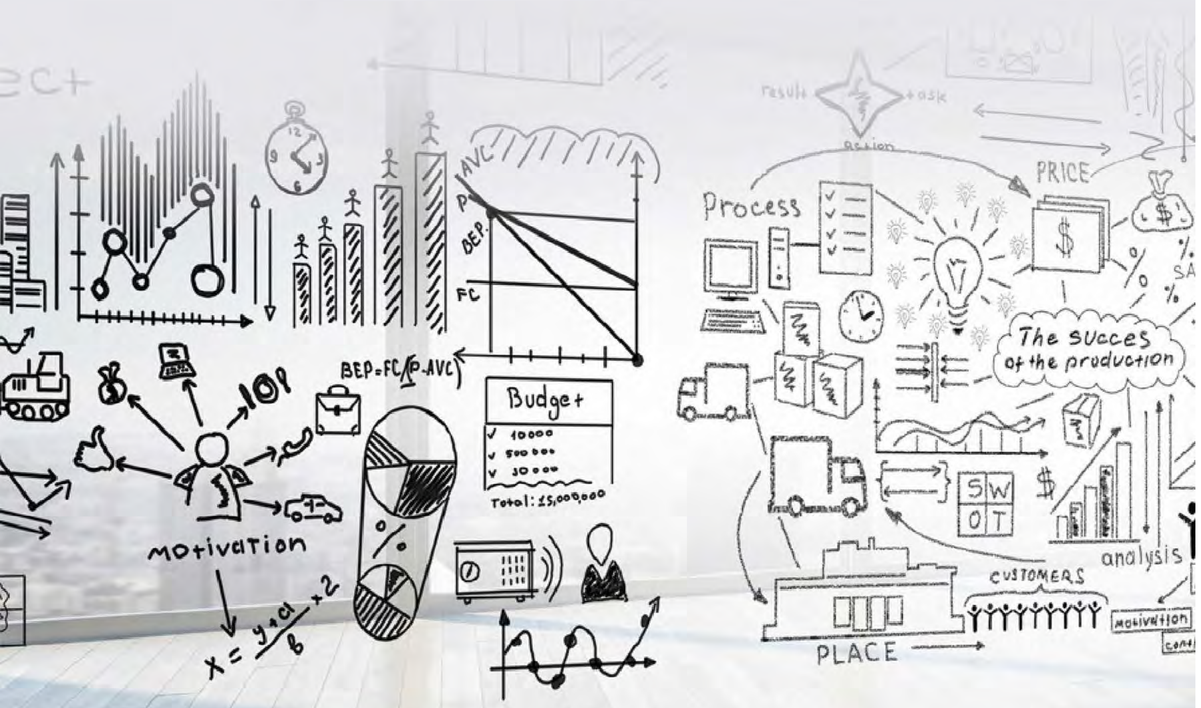
Con la finalidad de fortalecer y permear la cultura de sostenibilidad en la organización, en 2023, por segundo año consecutivo, pusimos a disposición de los colaboradores el Museo Itinerante de los ODS, esta vez de forma virtual, con la finalidad de profundizar en los 17 Objetivos del Desarrollo Sostenible y cómo Grupo BMV contribuye a la agenda 2030. Por otro lado, en el marco de la Conferencia de las Partes número 28 (COP28) y el evento Ring the Bell for Climate que llevamos a cabo a finales de noviembre, exhibimos de forma presencial este Museo, pero con un enfoque en Cambio Climático. A esta edición tuvieron acceso colaboradores y público en general.

Adicionalmente, durante el año se impartieron talleres de forma obligatoria para todo el personal sobre algunos temas específicos de la estrategia de sostenibilidad, tales como Diversidad e Inclusión, de los cuales algunos se impartieron a través de plataforma LMS y algunos otros de forma presencial en el Auditorio del edificio bursátil.

Conoce más a fondo qué estamos desarrollando en temas de Sostenibilidad.

CLIC
Para conocer nuestra
PRESENTACIÒN

COMPROMISO CON PROVEEDORES



[414-1], [414-2], [204-1], [308-1], [308-2]

Para Grupo BMV uno de los pilares más importantes es el apego y cumplimiento de los valores y principios contenidos en el Código de Ética y Conducta, que hace partícipe a los proveedores que nos brindan productos y servicios, mismos que juegan un rol estratégico para el cumplimiento de nuestros objetivos. La relación con Socios Comerciales de Grupo BMV se realiza en un ámbito de respeto y no discrimina Proveedores (en ninguna etapa del proceso de abastecimiento), por razones de género, raza, religión o cualquier otra.

Fomentamos una competencia justa y utilizamos procesos de selección equitativos y transparentes, sustentados en criterios de precio, calidad, rentabilidad y servicio. Los procesos de selección de proveedor, concursos, y adjudicación deberán asegurar la neutralidad, y evitar escenarios que puedan afectar la contratación del Proveedor por fundamentos de conflicto de interés entre otros.

También, se garantiza que los proveedores cuentan con las mismas oportunidades y tienen acceso a la misma información, que será completa, precisa y transparente. Se vigila durante el proceso de adquisición, el cumplimiento de lineamientos internos, por parte de todos los actores, para prevenir corrupción o prácticas no apegadas a los valores del Grupo BMV.

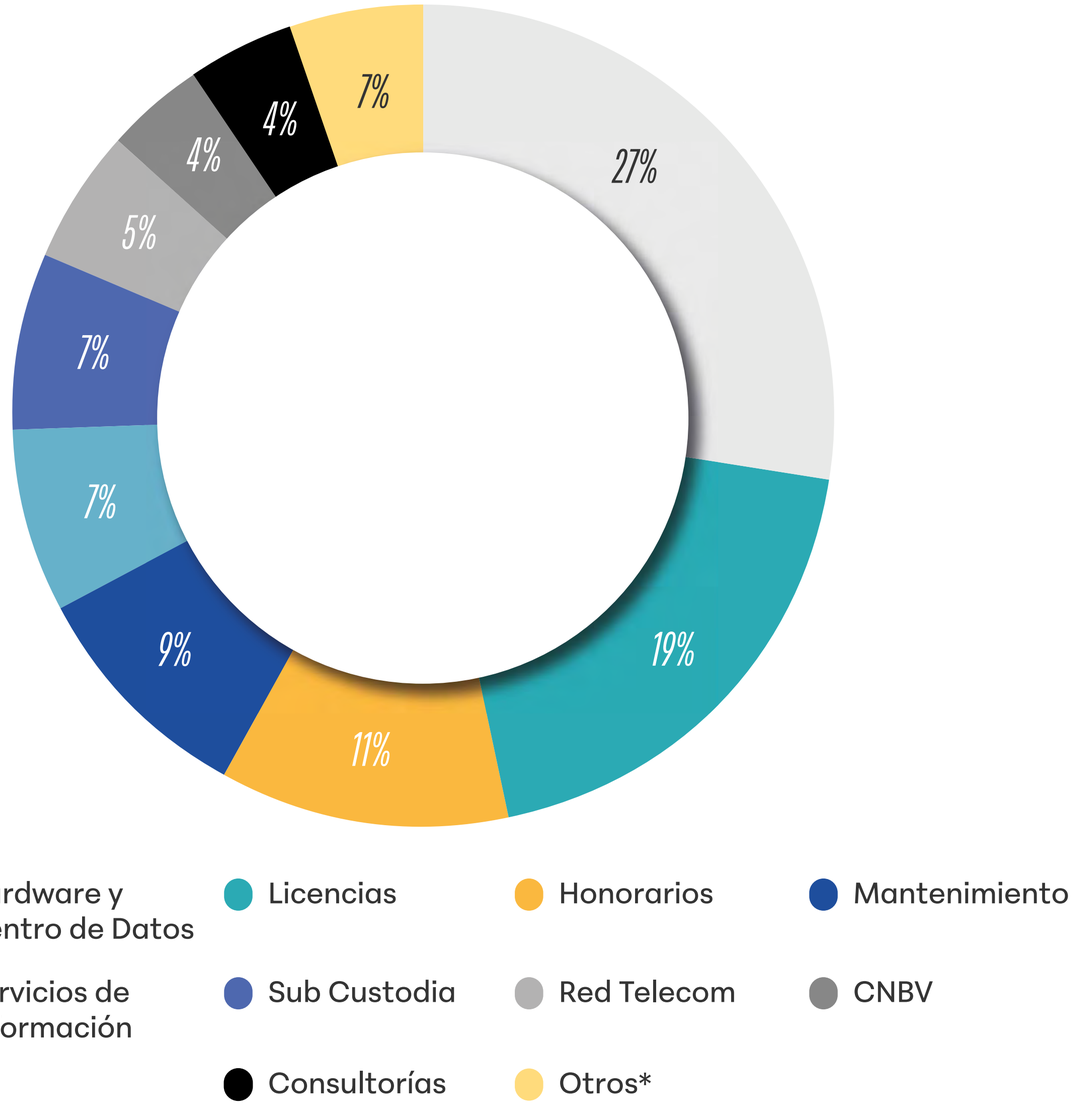
Por otra parte, procuramos el estricto apego a los acuerdos y compromisos establecidos en los contratos, y los medios que en los mismos se prevén para solucionar cualquier diferencia o controversia. Por esta razón, la Línea de Denuncia Anónima ofrece a todos los proveedores del Grupo BMV, una vía de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

A través de la Política de Compras de Grupo BMV, gestionamos la adquisición de bienes servicios para las compañías del Grupo BMV para facilitar la administración de proveedores, solicitudes de compra, cotizaciones, control de pedidos, manejo de contratos, autorizaciones, y recepciones. Todo proveedor nuevo recibe una inducción para el ingreso al portal de Proveedores.

En 2023, desarrollamos una iniciativa para que el proveedor, reciba una capacitación del proceso y políticas del área de Compras. Al cierre de 2023, se trabajó con 387, de los cuales el 92% son nacionales y el 8% extranjeros. Cabe destacar que ningún proveedor del Grupo BMV representa más del 10% del gasto total a proveedores.

En 2023 se integró un cuestionario de sostenibilidad para todos los proveedores con los que se trabajó durante el año, con el objetivo de, por un lado, dar de alta a aquellos con buenas prácticas ASG y por otro, identificar el nivel de madurez de sostenibilidad de los ya existentes. En 2024, este cuestionario también nos permitirá identificar posibles riesgos ASG, haciendo énfasis en términos ambientales y de derechos humanos para poder implementar una estrategia de mitigación en nuestra cadena de valor.

DISTRIBUCIÓN DE GASTO POR CATEGORÍAS



**Otros incluye: Eventos y Promoción, Membresías, Papelería, entre otros*

NUESTRA CULTURA CAPITAL HUMANO

503
Colaboradores

44% Mujeres | **56%** Hombres

$8.7 millones de MXN
Monto de Inversión en **Capacitación**

75%
de Satisfacción y Compromiso de los Colaboradores

Ganadores del Premio a la Equidad IMEF -MEF

Análisis de Riesgos Psicosociales

27%
de las **Vacantes Cubiertas por Personal Interno**

"En Grupo BMV, nuestros colaboradores son nuestro mayor activo y diferenciador. Su talento permite que hagamos posible el funcionamiento del mercado de valores y derivados en México, impulsando la estabilidad financiera de nuestro país.

Nuestra cultura fomenta el desarrollo y preparación constante de nuestros colaboradores, bajo un enfoque de pertenencia, trabajo en equipo, liderazgo, equidad y diversidad en todas sus formas."



Rosa Crespo
Directora Ejecutiva de Factor Humano

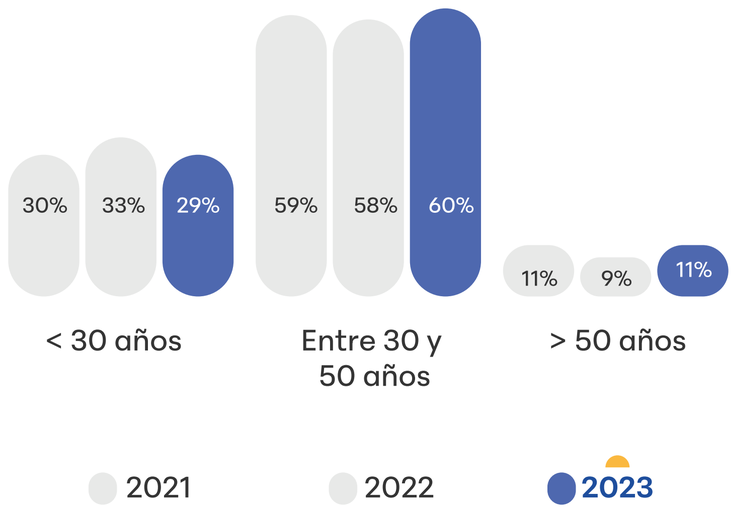
En Grupo BMV la Diversidad nos Enriquece

[2-7], [2-8], [2-18], [2-19], [2-20], [2-21], [2-30], [201-3], [202-1], [202-2], [401-2]

En Grupo BMV abrazamos la diversidad en todas sus formas. Al 31 de diciembre de 2023, existen 503 colaboradores (491 permanentes y 12 temporales) cuya diversidad enriquece a la organización y nos permite llegar a mejores resultados.

Diversidad de Edades

RANGOS DE EDAD



Generaciones	Hombres	Mujeres
Baby Boomers (1946-1964)	3%	3%
Generación X (1965-1980)	31%	28%
Generación Y (1981-1996)	57%	52%
Generación Z (1997-2012)	9%	17%

Puesto	2022	2023
Director General / Director General Adjunto	56	57
Director / Director Ejecutivo	48	49
Subdirector	45	45
Gerente	40	39
Especialista	35	35
Analista	30	28

Edad promedio del Grupo BMV:

38 años

Diversidad de Trayectoria Laboral

Trayectoria Promedio de Colaboradores en Grupo BMV: 8 años

Promedio Hombres: 9 años
Promedio Mujeres: 7 años

Nivel Académico de Nuestros Colaboradores

Nivel Académico	Mujeres	Hombres
Estudios Básicos	8	18
Licenciatura	196	229
Maestría	21	36
Doctorado	-	1

Diversidad de Género



56%



44%

DIVERSIDAD DE GÉNERO	2021		2021		2023	
	Hombres	Mujeres	Hombres	Mujeres	Hombres	Mujeres
Director General / Director General Adjunto	6	0	6	0	**6**	**0**
Director Ejecutivos / Directores	17	4	16	5	**16**	**5**
Subdirector	25	18	27	19	**26**	**17**
Gerente	54	33	61	41	**49**	**42**
Especialista	92	84	95	84	**114**	**92**
Analista	69	70	57	67	**71**	**65**
Total	**306**	**228**	**262**	**216**	**282**	**221**
	56%	44%	55%	45%	**56%**	**44%**



Son MUJERES

44% de la fuerza laboral

40% de las posiciones de liderazgo (de gerencia a dirección)

42% de posiciones gerenciales

40% de posiciones de subdirección

18% de posiciones directivas

6% de posiciones directivas con funciones que generan ingresos

36% de las posiciones STEM

2023

	Objetivo	Resultado
Mujeres en Posición Gerencial	**42%**	**42%**
Mujeres en posiciones de liderazgo	**38%**	**40%**
Mujeres en fuerza laboral	**45%**	**44%**

Visión 2025

40% de mujeres STEM

12% de mujeres en posiciones directivas que generan ingresos

20% de mujeres en posiciones directivas

Algunas de las iniciativas más importantes para impulsar la igualdad de género dentro y fuera del Grupo BMV son las siguientes:

DIVERSIDAD DE GÉNERO

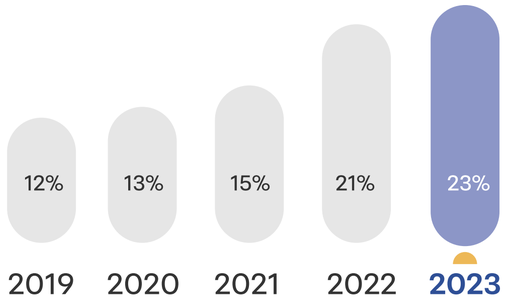
POLÍTICAS Y LINEAMIENTOS EN FAVOR DE LA IGUALDAD DE OPORTUNIDADES	PRINCIPIOS DE EMPODERAMIENTO DE LAS MUJERES (WEPS)	ESPACIOS FÍSICOS/SERVICIOS DESTINADOS A LAS MUJERES
• Política de Derechos Humanos, Inclusión y Bienestar Laboral. • Código de Ética y Conducta. • Lineamientos de Atracción y Retención de Talento. • Reclutamiento y selección incluyente Perfiles de puesto con lenguaje neutro.	• En 2019 firmamos los Principios de Empoderamiento de las Mujeres (WEPs) y hemos trabajado en fortalecer nuestras prácticas, robusteciendo nuestra estrategia institucional de género en todos los niveles.	• Sala de lactancia. • Promovemos servicios a la salud específicos enfocados en mujeres y hombres por medio de la Feria de la Salud anual. • Descuentos en estudios y tratamientos.

FORMANDO MERCADOS CON ENFOQUE DE IGUALDAD DE GÉNERO

- *Ring the Bell for Gender Equality* con la participación de ONU Mujeres, Pacto Mundial de las Naciones Unidas y la Asociación Mujeres en Finanzas. Por medio de esta iniciativa hacemos un llamado a las empresas y sector privado en general para tener prácticas de equidad en la organización y divulgarlas en sus informes anuales o de sostenibilidad y formalizar sus compromisos por medio de la incorporación a los Principios de Empoderamiento de las Mujeres de la ONU (WEPs).

  Los esfuerzos han rendido frutos, de acuerdo con el Código de Mejores Prácticas Corporativas hemos podido identificar el incremento de incorporación de mujeres en los Consejos de Administración en las empresas listadas. En 2023, los resultados arrojaron un 77% de empresas listadas cuentan con mujeres en su Consejo de Administración.

MUJERES EN LOS CONSEJOS DE EMPRESAS LISTADAS





Por nuestras iniciativas para avanzar en la igualdad de género. Este premio tiene como objetivo reconocer el liderazgo, esfuerzos y logros de las empresas que han desarrollado con éxito una cultura de equidad de género, impactando positivamente en sus organizaciones, a sus equipos de trabajo y a la sociedad.

Nuestro Talento

[404-1], [404-2], [404-3]

En Grupo BMV mantenemos nuestro compromiso con la atracción y retención del mejor talento. En ese sentido, nos enfocamos en invertir en su bienestar, crecimiento y desarrollo.

En materia de **Reclutamiento y Selección:**

- Generamos convocatorias internas dando oportunidad a nuestros propios colaboradores de seguir con su desarrollo profesional
- Ampliamos nuestras fuentes de reclutamiento acudiendo a las ferias de reclutamiento de diversas universidades y participamos en sus portales de empleo
- Trabajamos en portales y redes sociales como LinkedIn y OCC, así como en sitios incluyentes como Éntrale e Inclúyeme
- Contamos con paneles de selección en niveles gerenciales en adelante con mínimo 3 y máximo 5 candidatos

En el 2023

- Se publicaron 125 convocatorias internas y 128 externas

- Se realizaron 10 paneles de evaluación, compuestos tanto por candidatos internos como externos

- Se realizaron 33 movimientos de personal (laterales y promociones)

Nuestros **“Lineamientos de Atracción de Talento”** garantizan que la conformación de los equipos de trabajo del Grupo BMV esté basada en un principio de no discriminación y cada selección de vacante parta de un entorno de méritos, logros y experiencia obtenidos en su trabajo, así como las capacidades y habilidades necesarias el puesto.

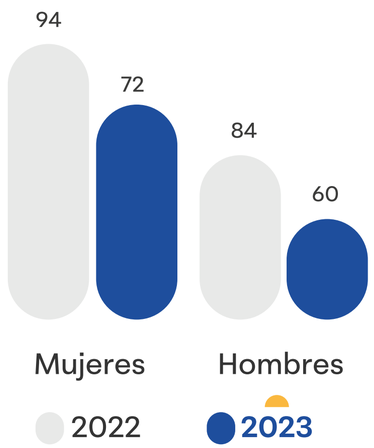
Monto invertido en atracción de talento: $2.7 Millones MXN

Horas Promedio de Capacitación

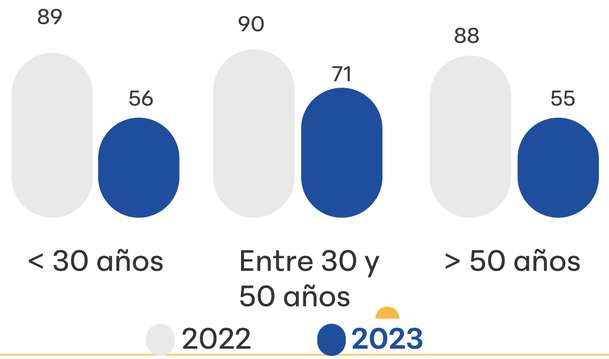
En Grupo BMV maximizamos el potencial de nuestros colaboradores por medio de un programa de desarrollo de habilidades constante, el cual está alineado a la estrategia institucional y enfocado en las habilidades clave que cada línea de negocio requiere para siempre estar a la vanguardia y mantenernos competitivos en el mercado.

Adicional al plan de capacitación, contamos también con una plataforma digital disponible 24/7 donde los colaboradores pueden mejorar sus habilidades y explorar otros temas.

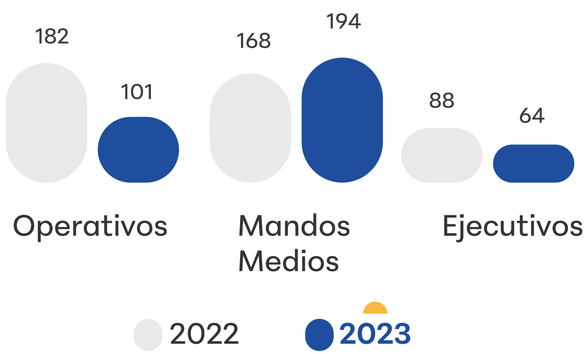
POR GÉNERO



POR RANGO DE EDADES

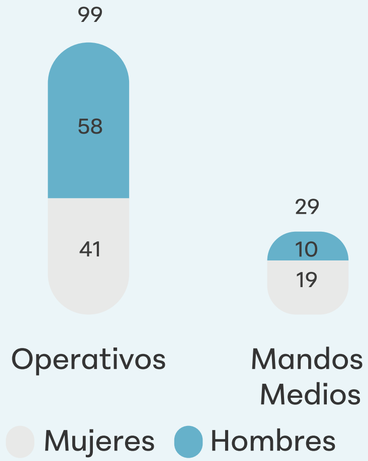


POR NIVEL DE POSICIÓN

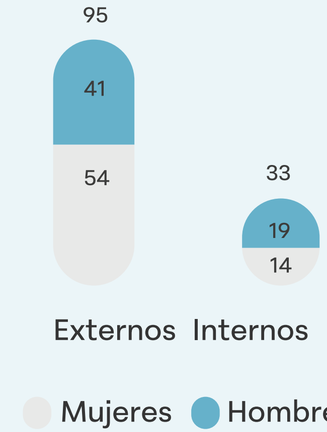


En 2023 hubo 128 contrataciones (95 nuevas) desglosadas de la siguiente forma:

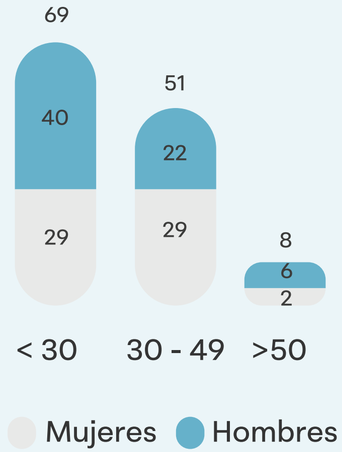
POR NIVEL DE POSICIÓN



POR ORIGEN



POR RANGO DE EDADES



LA NACIONALIDAD DEL 100% DE NUESTRAS NUEVAS CONTRATACIONES ES MEXICANA

En 2023, se tuvieron

32,832

Horas de Capacitación (66 promedio por colaborador) | Inversión Promedio por Empleado: $19,622 MXN,

+9% vs 2022

Programa de Desarrollo de Talento

Adicional a la oferta educativa que se tiene planeada para el personal, con base en la estrategia institucional y las necesidades de conocimiento requeridas para el negocio, en 2023 se llevaron a cabo programas de capacitación y desarrollo que catalizarán el desempeño del Grupo.

PROGRAMA	TEMA HABILITADOR	IMPACTO / BENEFICIO ESPERADO	EMPLEADOS QUE PARTICIPAN
Programa de Formación Directiva "Proceso de transformación e innovación en la organización"	Programa de alto nivel para fortalecer el liderazgo, toma de decisiones y gestión de recursos	• # de iniciativas derivadas de este programa para implementar en Grupo BMV. Este proyecto ayudó a replantear la estrategia organizacional • Aumento en % de liderazgo institucional	100% de los Ejecutivos participaron en este programa (DG, DGAs, Directores y Subdirectores)
Programa de Formación en Habilidades Blandas y Administración Integral de Proyectos para equipos líderes de proyectos	Fortalecimiento de ***softskills,*** metodología de **proyectos** actual y uso de herramientas	• Aplicación de metodología actual en los proyectos del Grupo • Aumento de % de clima laboral	100% de los líderes de proyecto participaron en este curso (22)
Fundamentos SPEI para colaboradores usuarios de este sistema	Refuerzo de **conocimientos técnicos** del Sistema de Pagos SPEI	• Mayor eficiencia operativa • % de incremento de NPS de Indeval	100% de los colaboradores usuarios de este sistema (46)
Programa de **Inglés**	Mejora de habilidades del **manejo del idioma inglés**	• Mayor % de nivel de inglés en la organización • Incremento en % de clima organizacional	46% de los colaboradores participaron en este programa

Por otro lado, reforzando aspectos clave de la estrategia institucional, se tuvieron cursos de carácter obligatorio:

- **Ejercicio de los Derechos ARCO** –Con la finalidad de comprender en qué consisten estos derechos, como pueden ejercerse y qué debemos observar como responsables en el tratamiento de datos personales de terceros.

- **Ética y conductas inapropiadas en el ambiente laboral:** Para sensibilizar y concientizar a los colaboradores del Grupo BMV sobre Acoso, Hostigamiento y Discriminación, mediante ejemplos y supuestos relacionados con este tema.

- **Gestión de Residuos "Reciclaje, el cambio está en tus manos":** Para dar a conocer la clasificación de residuos sólidos inorgánicos reciclables y sus características para su óptima separación.



Compromiso Organizacional

Cada año medimos el compromiso organizacional por medio de: a) Evaluación de Cultura y Clima Organizacional, b) Tasa de Rotación y c) Tasa de Ausentismo

La Evaluación de Cultura y Clima Organizacional nos permite determinar las características, conductas y habilidades requeridas para ser una empresa culturalmente poderosa. En 2023 utilizamos por segundo año consecutivo la metodología *Top Companies* la cual nos permite medir la satisfacción laboral, sentido de propósito, actitud, entre otros.

A través de la metodología en la que está basada nuestra encuesta para conocer el clima organizacional del Grupo BMV, se conforma por los siguientes pilares:

Factores de Cultura que mide la metodología *Top Companies:*			
Liderazgo	**Dinámica Organizacional:** Confianza, compromiso	**Formación:** Inducción, formación profesional, desarrollo	**Motivación Organizacional:** reconocimiento y motivación
Honestidad: Honradez, ética, transparencia	**Identificación con la empresa:** Compañerismo y comunicación	**Resiliencia:** Aprendizaje y adaptación al cambio	**Crecimiento Laboral:** Oportunidades de promoción, autonomía, *empowerment*
Diversidad e Inclusión	**Actitud Laboral:** *Burnout*	**Políticas de la Empresa:** Comunicación de las políticas	**Responsabilidad Social:** Compromiso con colaborador y sociedad



Los resultados se analizan por dirección, género, rangos de edad y niveles de puesto. Estos nos permiten hacer un análisis a profundidad en conjunto con cada Dirección para identificar las fortalezas y áreas de mejora, generando acuerdos y un plan de acción para trabajar en el año dentro del área. Aquellas competencias a reforzar que coincidan se consideran para realizar un programa a nivel Grupo. Los resultados de la encuesta se comparten con todos los colaboradores durante un Townhall y/o en un boletín mensual. Los resultados de la encuesta se comparten con todas las personas que trabajan en el Grupo durante un *Townhall* y/o en un boletín mensual.

Meta 2023: Aumentar calificación de Clima en 1.5 puntos
Meta 2024: Aumentar calificación de Clima entre 0.9 y 2 puntos

Tasa de Rotación

En 2023, la tasa de rotación del Grupo BMV fue del 14%, disminuyendo 500 puntos base respecto a 2022.

TASA DE ROTACIÓN

	2020	2021	2022	2023	DESGLOSE POR GÉNERO 2023		DESGLOSE POR RANGOS DE EDAD			DESGLOSE POR NIVEL DE POSICIÓN		
					Mujeres	Hombres	< 30 años	30-49 años	>49 años	Operativos	Mandos Medios	Ejecutivos
Rotación de Empleados Total	9%	25%	19%	14%	47%	53%	34%	64%	2%	73%	24%	3%
Rotación de Empleados Voluntaria	5%	14%	14%	9%	41%	59%	37%	61%	2%	78%	20%	2%

El 100% de las personas que dejaron de laborar en el Grupo en 2023 son de nacionalidad mexicana

Tasa de Ausentismo

	2020	2021	2022	2023
% de Empleados	4%	5%	1%	1%

Modelo de Desempeño

[404-3]

El desempeño en Grupo BMV se mide por medio de un Modelo que 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.

LAS 4 FASES DEL MODELO DE DESEMPEÑO:

Establecimiento de Objetivos Estratégicos

Revisión de Medio Término – Por medio de sesiones de retroalimentación

Evaluación Final – Generación de Grupos de desempeño

Acciones y Resultados – Decisiones de formación y desarrollo, planes de sucesión, compensaciones

Este modelo aplica para todos los colaboradores. Al final del proceso de evaluación, cada colaborador es asignado a un Grupo de desempeño.

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. Igualmente, contamos con evaluaciones de medio término, anuales y encuestas de servicios periódicas.

Cabe destacar que como parte del plan de sucesión de puestos clave, incluyendo niveles directivos, se realizó un proceso para medir los niveles de competencias blandas y técnicas que tiene cada quién con respecto a las posiciones en las que son posibles sucesores. A través de este proceso se identifican brechas de habilidades y las necesidades de capacitación, llevando a cabo un plan de desarrollo.

Remuneraciones

[2-18], [2-19], [2-20], [2-21], [401-2]

En Grupo BMV ofrecemos una compensación integral atractiva en el mercado. Como parte de la remuneración total, se consideran las siguientes prestaciones:

Prestaciones del Grupo BMV

- Seguro de gastos médicos mayores
- Seguro de vida
- Vacaciones superiores a la Ley
- Permiso de días libres
- Aguinaldo superior a la Ley
- Prima vacacional
- Fondo de ahorro
- Vales de despensa
- Planes de jubilación
- Subsidio del IMSS

Beneficios Adicionales

- Consultorio médico y sala de lactancia
- Convenio con aseguradora para descuento preferencial del seguro de auto
- Convenios con gimnasios y centros deportivos
- Descuentos en centros educativos
- Descuentos y promociones en restaurantes, hoteles, parques de diversiones, actividades artísticas, electrodomésticos, tiendas departamentales, entre otros
- Permisos superiores a la ley

Los lineamientos de nuestra estrategia de compensaciones son revisados periódicamente por el Comité de Prácticas Societarias para asegurar una remuneración competitiva en el mercado. Para estructurar apropiadamente la integración de la compensación a efecto de propiciar una adecuada administración salarial justa y transparente que acompañe el desarrollo y carrera de los colaboradores en la institución, **se considera la equidad interna, el mercado comparativo y el desempeño individual.**

Esta distribución depende del nivel organizacional, y en puestos directivos, el porcentaje variable puede representar hasta un 60% de su compensación total.

El factor variable considera un bono anual que está sujeto a:

- Los **Resultados de la Organización** (EBITDA)
- **Desempeño Individual** (Ejecución de proyectos estratégicos, Enfoque en el Cliente y factores ASG, los cuales contemplan temas como Gobernanza, Cambio Climático, Finanzas Sostenibles, Cultura Financiera, Atracción y Retención de Talento, entre otros)
- **Cumplimiento de la Normatividad Organizacional** (auditoría interna, gestión de 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. Ésta busca ser una compensación justa y competitiva, que incentive el desarrollo de la empresa en el largo plazo y considera:

- Un componente fijo.
- Dos componentes variables, el primero está determinado principalmente por los resultados de la organización (EBITDA) y objetivos de desempeño pactados con el Comité de Prácticas Societarias, y el segundo, por un bono enfocado en el logro de objetivos de largo plazo y que la acción de BOLSAA genere un rendimiento superior al benchmark.

Cabe destacar que nuestro CEO no recibe compensación en acciones / opciones de la BMV.

Análisis de Competitividad Salarial

Un tercero lleva a cabo un análisis de competitividad salarial (considerando compensación total) con relación al mercado financiero, tecnológico y estratégico. Lo anterior se realiza de forma anual y con base en los resultados se hacen ajustes donde aplique. Se solicitan encuestas salariales de diferentes sectores para tener una visión más integral.

Plan de Retención a Largo Plazo

Como parte de nuestra estrategia de retención de posiciones clave, contamos con un bono, el cual está sujeto a los resultados del Grupo BMV en el largo plazo y al desempeño del precio de la acción vs un benchmark. Dicho bono representa hasta el 20% de la compensación total y su pago se difiere a lo largo de cinco años.

En 2024, se comenzará con un proyecto de actualización del plan de retención a largo plazo con el fin de retener al talento clave y motivar el compromiso, alineando intereses de los colaboradores y accionistas. Cabe resaltar que se busca incluir a colaboradores de todos los niveles.

Salario Promedio Mensual por Nivel de Posición y Género

[202-1]

A continuación compartimos el salario promedio de los colaboradores del Grupo BMV por nivel de posición y género. Cabe destacar que, la información sobre la compensación individual se reserva por cuestiones de seguridad.

Promedio de Salarios + Beneficios	Mujeres			Hombres		
	2021	2022	2023	2021	2022	2023
Ejecutivos (Directores)	$207,925	$200,833	**$210,250**	$226,021	$260,061	**$282,125**
Mandos Medios (Subdirección,Gerencias)	$61,223	$72,210	**$73,025**	$64,588	$70,599	**$76,722**
Operativos (Especialistas, Analistas)	$25,526	$27,839	**$32,469**	$28,822	$26,432	**$32,239**

**Análisis no ajustado, ya que no considera años de experiencia, educación y antigüedad en el puesto, entre otros criterios.*

Cuidamos la Salud y Bienestar Laboral de Nuestros Colaboradores

Impulsamos el Bienestar de nuestro Talento

[403-3], [403-4], [403-5], [403-6]

Para Grupo BMV, el bienestar de nuestros colaboradores es importante para el óptimo funcionamiento de nuestras operaciones. Contamos con una estrategia de bienestar que cuenta con 4 pilares, orientados a crear comunidad y pertenencia.

1. Bienestar Físico / Tu Cuerpo
2. Bienestar Mental / Tu Mente
3. Bienestar Social / Tu Ambiente
4. Bienestar Financiero / Tus Finanzas

Bienestar Físico

[103-2]; [103-3]; [403-1], [403-2], [403-6], [403-7], [403-8], [403-9], [403-10]

En Grupo BMV cuidamos la salud y seguridad de nuestros colaboradores, cumplimos con las normas de salud y seguridad en el trabajo aplicables y constantemente adaptamos nuestras instalaciones para crear entornos de trabajo saludables conforme las disposiciones legales a través de la Comisión Mixta de Seguridad e Higiene.

Conforme la Ley Federal de Trabajo y en apego a los lineamientos establecidos en la Norma Oficial Mexicana NOM-019-STPS-2011, cada una de las empresas del Grupo tienen debidamente integradas las Comisiones Mixtas de Seguridad e Higiene, además de programas institucionales orientados a brindar condiciones de seguridad e integridad de los colaboradores, capacitación, así como actividades de diagnóstico, atención y seguimiento a la salud de los colaboradores, dando atención y seguimiento conforme la NOM-035-STPS-2018. Existe además el Comité de Salud del Grupo BMV, que toman decisiones en caso de alguna eventualidad sanitaria y representan al Grupo ante el Consejo de Administración.

En cuanto a riesgos identificados en el lugar de trabajo, nuestras actividades son administrativas, lo que reduce el riesgo e índice de accidentes de trabajo o enfermedades profesionales. No obstante, en Grupo BMV, a través del área de Factor Humano y el área de Seguridad y Servicios Generales se evalúan e identifican los posibles riesgos físicos al interior del edificio que puedan representar un peligro a la salud de los colaboradores. De acuerdo con el Manual de Protección Civil del Grupo, se integra una Unidad de Protección Civil compuesta por representantes del Grupo y está encargada de prevenir y en su caso, mitigar los efectos de los agentes generadores de situaciones desastrosas. Mantenemos sistemas y procedimientos de seguridad preventiva que nos permitan anticiparnos y en su caso, tomar acción.

Adicionalmente, a través del área de Seguridad y Servicios Generales, se capacita al personal clave y grupo de brigadistas por medio de talleres que se llevan a cabo anualmente en temas de “Primeros Auxilios Básicos”, “Prevención, combate y extinción de incendios básico”, “Evacuación curso básico”, “Grupo de Apoyo Especial”. En 2023 participaron todos los brigadistas del edificio y algunos voluntarios (60 colaboradores). También se cuenta con una infraestructura para emergencias, servicio de ambulancia 24 horas y consultorio médico al interior de la organización para atender cualquier emergencia.

Tu BIENESTAR

En 2023 no hubo accidentes laborales, ni registro de casos de dolencias o enfermedades por causas laborales.

EN TÉRMINOS DE SALUD CONTAMOS CON:

Consultorio Médico
Para atención de los colaboradores en horario laboral.

Impacto 2023: 2,179 consultas médicas
(49% Mujeres | 51% Hombres)

Ambulancia
Disponible las 24 hrs para atender cualquier emergencia.

Seguro de Gastos Médicos Mayores

Atención Psicológica
A través de una línea telefónica disponible 24/7.

Campañas de Vacunación
En 2023: Vacunación contra la Influenza, Neumococo y COVID participación del 53% de colaboradores y 118 familiares.

Feria de la Salud
Anual para fomentar hábitos preventivos. Ofrecemos estudios de salud gratuitos, pláticas informativas por expertos, descuento en servicios y servicios de salud enfocados a hombres y mujeres.

Impacto 2023: 45% de los colaboradores tuvieron un Check Up médico.

Temas Clave 2023:
Trabajo emocional, Autoestima sana en el ámbito laboral e Hipertensión arterial.

Sala de Lactancia
Para que las colaboradoras que son mamás en etapa de lactancia tengan un espacio en óptimas condiciones para extracción y almacenaje de leche materna.

Equilibrio entre Trabajo y Vida Familiar

[401-3]

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.

Esquema de Trabajo Flexible

En 2023 implementamos en toda la organización el programa de trabajo flexible, el cual está basado en la naturaleza de cada negocio y puesto de trabajo. En algunos casos se encuentran laborando bajo un esquema completamente remoto (3%), en otros casos esquema híbrido y en otros casos 100% presencial. La implementación de este programa se hizo en conjunto con las direcciones de las áreas y se miden los resultados periódicamente por medio de indicadores.

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.

LICENCIAS DE MATERNIDAD / PATERNIDAD

		2022	2023
Colaboradores con derecho a tomar licencia de maternidad / paternidad	Mujeres	4	5
	Hombres	6	5
Colaboradores que tomaron licencia de maternidad / paternidad	Mujeres	4	5
	Hombres	6	5
Colaboradores que regresaron al trabajo al concluir su licencia de maternidad / paternidad	Mujeres	3	5
	Hombres	6	5
Colaboradores que regresaron al trabajo al concluir su licencia de maternidad / paternidad y siguieron siendo empleados 12 meses después	Mujeres	3	5
	Hombres	5	5
Tasa de regreso	Mujeres	75%	100%
	Hombres	100%	100%
Tasa de retención[5]	Mujeres	100%	100%
	Hombres	83%	100%

[5] *% de empleados que regresaron de licencia de maternidad / paternidad y continuaron trabajando para la empresa los siguientes 12 meses*

Con base en la información detectada el año anterior, se realizó un análisis de causas se generó una propuesta que permitió cerrar la brecha en 2023 al contar con el 100% de empleados que continuaron trabajando para Grupo BMV los siguientes 12 meses.

Permisos Superiores a la Ley

En Grupo BMV otorgamos permisos por matrimonio y por fallecimiento de familiares directos. Adicionalmente, se cuenta con el programa "Días Libres", donde los colaboradores tienen 3 días libres al año adicionales a sus vacaciones 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.

Unión Laboral *[2-29]*

Durante el año 2023, de la mano de un despacho laboral para brindar asesoramiento en la evaluación de los cambios relacionados con temas sindicales, concluimos que, dada la naturaleza de nuestras operaciones y el carácter del personal empleado (personal de confianza), mantendremos una comunicación estrecha y directa con los colaboradores sin un intermediario.

Bienestar Mental - Salud Emocional

Con la finalidad de monitorear la salud emocional de los colaboradores, identificar, analizar y prevenir los posibles factores de riesgo psicosocial a los que estén expuestos y promover un mejor entorno organizacional en nuestro centro de trabajo, se aplicó el cuestionario de la NOM-035. El enfoque 2023 estuvo en la identificación de colaboradores que fueron sujetos a acontecimientos traumáticos severos. El resultado nos permitió identificar a las personas que han sido sujetas a dichos acontecimientos y que requieren valoración clínica. Los criterios que se midieron son: asaltos, amenazas, secuestros, otro que ponga en riesgo la salud o vida, actos violentos que derivaron en lesiones graves, accidentes que tengan como consecuencia la muerte, pérdida de un miembro o lesión grave. Este año, el 93% de la población respondió el cuestionario.

El Programa de Atención Psicológica nació en 2022 para ofrecer a las personas del Grupo que están arriba de los rangos marcados por la NOM035, una atención personalizada a través de un profesional. Se les invita a participar de manera voluntaria en este programa. Este año participó el 23% de los colaboradores identificados con algún acontecimiento traumático.

Año con año, los resultados del cuestionario son analizados y se utilizan para robustecer los programas internos del Grupo: Programa de Acompañamiento Psicológico, Comunicación de SGMM, en 2023 iniciamos con la Jornada de Salud Mental. Otra acción relevante para apoyar temas de salud mental es la comunicación sobre el seguro de gastos médicos mayores que incluye solicitar a de forma ilimitada atención psicológica los 365 días del año, al igual que capacitaciones y pláticas sobre temas *soft* a lo largo de año.

Reubicación Laboral (Outplacement)

[201-3]

En Grupo BMV se ofrece un programa de reubicación laboral enfocado a la jubilación. Este servicio tiene como objetivo garantizar que los colaboradores transiten hacia la jubilación de manera exitosa, satisfactoria y tranquila. Nuestro programa aborda tanto aspectos financieros como emocionales.

En el ámbito financiero, se busca brindar asesoramiento especializado en planificación financiera a largo plazo; gestionando inversiones, retiro de fondo de pensiones y optimización de la gestión de activos. Por otro lado, en el bienestar emocional, ofrecemos recursos para la adaptación al cambio; brindando herramientas esenciales para gestionar el tiempo y la nueva rutina.

Estrategia y Análisis de Información de la Fuerza Laboral

El área de Factor Humano genera su planeación estratégica con base en la estrategia de la organización, considerando una visión a corto, mediano y largo plazo. De esta forma se detectan las necesidades que tendrá la organización y los proyectos a realizar en cuanto al número de empleados, perfil, así como habilidades que éstos deberán tener para alinearse a la estrategia organizacional.

La herramienta que comúnmente utilizamos para recabar y analizar la información de nuestro personal es el Sistema de Factor Humano - *Success Factors,* el cual brinda la información necesaria a los colaboradores en cuanto a los servicios que ofrece Grupo BMV de forma intuitiva y fácil de navegar. Nos permite ser más ágiles en los tiempos de respuesta y mejorar el servicio que brindamos a nuestros clientes internos *(Employee Experience).*

Adicionalmente, permite a los líderes tener más información sobre sus equipos de trabajo para una mejor gestión.

Por otro lado, contamos con sesiones de retroalimentación (reuniones trimestrales de resultados de la empresa, desayunos con alta dirección, *focus group* de temas específicos, entre otros), que nos permiten entender de manera más cercana las necesidades del personal.

La información arrojada nos permite hacer un análisis integral, teniendo en cuenta una planeación de presupuesto de personal, identificando posibles riesgos de salida de personal clave, brechas de habilidades actuales (tanto de competencias técnicas como de habilidades blandas), hasta generar una estrategia de reclutamiento, selección del personal alineada a las necesidades potenciales de la estrategia organizacional.

El análisis de información del personal fue clave para identificar las brechas y las necesidades de desarrollo del personal actual, así como tener claridad en los parámetros de reclutamiento para las nuevas posiciones. Dichas estrategias han ayudado a dar claridad en la función de los equipos de trabajo e incrementar la especialización en el negocio; trayendo como resultado mayor agilidad operativa, mejorando considerablemente el servicio.

SUCCESS FACTORS NOS BRINDA HERRAMIENTAS DE ANÁLISIS SOBRE:

Medición de desempeño, a través evaluaciones de objetivos en medio término y anuales
Evaluación de competencias a través de evaluaciones 360°
Evaluación de atención a clientes internos para áreas de servicio a través de encuestas de servicio
Proceso de Reclutamiento
Inducción
Aprendizaje
Compensaciones
Medición de rotación, identificando las causas

Comunicación Interna

[402-1]

Se comunican de manera oportuna los cambios operacionales significativos del Grupo, algunos temas son responsabilidad de los líderes directos y algunos que involucran a todas las personas del Grupo se realizan por medio de campañas de comunicación institucionales que incluyen comunicados, publicación en el portal de empleados/intranet, pantallas ubicadas en el edificio, *wallpaper,* etc.

Las campañas de comunicación sobre aspectos de procesos, cambios o actualizaciones relativas al ámbito laboral, se lanzan una semana antes de que se efectúe el proceso/cambio del que se trata.



Consejo de Administración

53%

independiente

50%

de nuestros Consejeros Independientes son Mujeres

"El sólido gobierno corporativo del Grupo BMV anima la confianza de los inversionistas en la gestión de las empresas del Grupo, siendo crucial para mantener la integridad y eficiencia del mercado de valores.

El rol del Consejo de Administración es clave para asegurar el éxito sostenible a largo plazo de la empresa, mediante la implementación de estrategias que generen valor para los accionistas y que, al mismo tiempo, contribuyan de manera positiva al desarrollo social y económico del país."

Evaluación al Consejo por un Tercero Independiente

5 Sesiones

Ordinarias del Consejo, Promedio: 8 Temas Estratégicos por Sesión

El Consejo cuenta con

9 Comités

de Apoyo

Designación y Ratificación de la Integración del Consejo BMV de forma Individual y Anual



Hugo Contreras

Director General Adjunto de Normatividad y Cumplimiento Grupo BMV

GOBIERNO CORPORATIVO

CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B de C.V.

[2-9], [2-10], [2-11], [2-12], [2-13], [2-14], [2-15], [2-16], [2-18], [2-20] - FN-EX-510a.2



El Consejo de Administración del Grupo BMV es el responsable de aprobar nuestra estrategia general, para la conducción de nuestro negocio y las sociedades que controlamos. La diversidad de género, edad, y experiencia profesional hacen de nuestro Consejo un órgano equilibrado y nutrido de distintas perspectivas y enfoques, orientado en la generación de valor.

Lineamientos de Gobierno Corporativo

Desde 2017, siguiendo las mejores prácticas internacionales, nuestro Consejo de Administración cuenta con Lineamientos de Gobierno Corporativo, los cuales siguen las mejores prácticas internacionales con la finalidad de apoyar a los Consejeros de la Bolsa Mexicana de Valores en el ejercicio de sus funciones. Nuestros lineamientos abordan, entre otros, temas como la composición de nuestro Consejo, sus deberes, criterios de elegibilidad y diversidad, relación con el Grupo BMV y conflicto de Intereses, expectativas hacia los Consejeros, ética, operaciones con valores, procesos relacionados a las sesiones del Consejo y los Comités, así como plan de sucesión de Director General.

El Consejo del Grupo BMV se debe reunir por lo menos cuatro veces durante cada ejercicio social y cuando sea convocado por su Presidente, por al menos el 25% de los Consejeros, o por el Comisario.

Composición del Consejo

De acuerdo con la Ley del Mercado de Valores (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 8 de los 15 miembros propietarios, es decir, 53% tienen ese carácter y de forma periódica manifiestan que cumplen con los requisitos de independencia que se encuentran en nuestros Estatutos Sociales, los cuales están basados en la regulación aplicable y las mejores prácticas de Gobierno Corporativo.

De conformidad con nuestros Estatutos Sociales, el 51% de los Consejeros y al menos una mayoría de los miembros de cada uno de nuestros Comités deberán ser independientes. Adicionalmente, en el 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.

Elegibilidad y Diversidad

En el Consejo de Administración se procurará la diversidad profesional, de experiencia y de género, así como que cuenten con amplios conocimientos y experiencia en materia financiera, legal, administrativa, sostenibilidad, riesgos, así como entendimiento de los negocios del Grupo BMV.

El Consejo considera una práctica deseable la rotación periódica, escalonada, de sus Consejeros Independientes, sin detrimento de los valores de continuidad y estabilidad. Por lo tanto, se sugiere que los Consejeros Independientes no se reelijan por más de cinco ciclos y en ningún caso más de diez ejercicios.

Evaluación de Desempeño

Es responsabilidad del Consejo de Administración llevar a cabo evaluaciones anuales de su desempeño general, así como autoevaluaciones de cada uno de los Consejeros, en los ámbitos: estratégico, de administración de riesgos, ético, así como en sus relaciones con los grupos de interés, asistencia, entre otros, esto con la finalidad de tomar acuerdos y llevar a cabo acciones que redunden en el mejor beneficio de la Sociedad, de su Consejo y de la alta dirección. Asimismo, el Consejo de Administración determinará la forma en que se practicarán las evaluaciones y el encargado de practicarlas.

En 2023, previo a la asamblea de abril, se llevó a cabo la evaluación de los miembros del Consejo través del área de Cumplimiento Normativo del Grupo BMV, la cual funge como tercero independiente, con la finalidad de fortalecer su estructura, estrategia, monitoreo y gestión. En dicha evaluación se hizo también un análisis del porcentaje de tiempo que se abordó a los temas relevantes de la organización en 2022.

Inducción de los Consejeros

Todos los Consejeros de nueva designación recibirán orientación por parte del director general y la dirección jurídica del Grupo BMV, y se espera que mantengan el nivel adecuado de conocimientos para llevar a cabo sus funciones. El Grupo BMV entregará a los Consejeros designados los materiales necesarios para estos propósitos.

Se favorece que los Consejeros se involucren y conozcan el negocio del Grupo BMV, por lo que se procura organizar visitas y reuniones con la administración del Grupo BMV y sus funcionarios a distintos niveles.

Temas Abordados	Porcentaje Total Acumulado
Gestión del Negocio	18%
Financieros y Presupuesto	17%
Tecnología y Ciberseguridad	13%
Auditoría	10%
Estrategia	9%
Temas Regulatorios	9%
Gestión de Riesgos	8%
Talento	7%
Sostenibilidad	6%
Otro	3%
Total	**100%**

Tiempo Dedicado al Consejo

Las sesiones del Consejo quedarán legalmente instaladas con la asistencia de cuando menos 51% de los Consejeros y las resoluciones se tomarán por el voto aprobatorio de la mayoría de los Consejeros presentes. En caso de empate, el Presidente tendrá voto de calidad. Se considera buena práctica que los Consejeros asistan por lo menos al 75% de las sesiones que se convoquen en el periodo para el que fueron designados. Por otra parte, los Consejeros deben atender las sesiones de Consejo en lo personal y no a través de representantes o mandatarios.

Las personas que ejerzan el cargo de Consejeros Independientes de la Sociedad y/o sus subsidiarias, procurarán evitar pertenecer a más de cinco Consejos de administración o Comités de otras empresas o grupos empresariales. Para estos efectos, se tomarán en cuenta como un solo Consejo de Administración a las subsidiarias o afiliadas pertenecientes a un grupo empresarial o consorcio.

En el año 2023, se llevaron a cabo 5 sesiones ordinarias, con una asistencia del 96% de los Consejeros, en las que se desahogaron en promedio 8 temas por cada sesión.

Remuneraciones del Consejo de Administración

El Comité de Nominaciones y Compensaciones del Grupo BMV, es el encargado de 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.

Actualmente, como emolumento por el desempeño de su cargo, se otorga a cada uno de los miembros del Consejo en moneda nacional y después de haber descontado impuestos el equivalente en efectivo de dos centenarios de oro por su asistencia a cada una de las sesiones del Consejo de Administración.

Conflictos de Interés

Cualquier operación que represente un conflicto de interés, debe ser divulgada a la administración de la Bolsa para su análisis frente a las políticas de la empresa, determinación del conflicto y siguientes pasos. En caso de que la operación requiera aprobación del Comité de Auditoría, pasará a dicho Comité para su evaluación y, en su caso, aprobación. Temas relativos a conflictos de interés son comunicados a los grupos de interés tales como participación accionaria cruzada, la pertenencia a distintos consejos, la existencia de accionistas controladores y las partes relacionadas.

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.

NUESTRO CONSEJO BOLSA MEXICANA DE VALORES

INDEPENDIENTES

Marcos Alejandro Martínez Gavica
Presidente del Consejo de Administración

- **Nombramiento:** 29 de abril 2014
- **Permanencia en el Consejo:** 9 años
- **Áreas clave de experiencia:** Servicios Financieros, Fusiones y Adquisiciones, Plataformas Tecnológicas, Desarrollo Social.
- **Experiencia previa relevante:** Citibanamex, Accival, Grupo Financiero Santander, Asociación de Bancos de México.
- **# de Consejos adicionales:** 2

Alberto Torrado Martínez

- **Nombramiento:** 20 de abril 2012
- **Permanencia en el Consejo:** 11 años
- **Áreas clave de experiencia:** Servicios Financieros, Fusiones y Adquisiciones, Plataformas Tecnológicas, Desarrollo Social, Sostenibilidad.
- **Experiencia previa relevante:** Fundador de Grupo Alsea.
- **# de Consejos adicionales:** 3

Blanca A. Treviño de Vega

- **Nombramiento:** 8 de junio 2018
- **Permanencia en el Consejo:** 5 años
- **Áreas clave de experiencia:** Tecnologías de la Información, Fusiones y Adquisiciones, Finanzas.
- **Experiencia previa relevante:** Fundadora de Softtek.
- **# de Consejos adicionales:** 1

Claudia Jañez Sánchez

- **Nombramiento:** 29 de abril 2021
- **Permanencia en el Consejo:** 2 años
- **Áreas clave de experiencia:** Gestión de Riesgos, Administración de Negocios, Fusiones y Adquisiciones.
- **Experiencia previa relevante:** Es Presidenta del Consejo Ejecutivo de Empresas Globales (CEEG) y participa en foros, asociaciones y programas para promover el esfuerzo y la capacidad femenina. Fue presidenta de Dupont México y Latinoamérica
- **# de Consejos adicionales:** 4

Clemente Ismael Reyes - Retana Valdés

- **Nombramiento:** 8 de junio 2018
- **Permanencia en el Consejo:** 5 años
- **Áreas clave de experiencia:** Servicios Financieros, Gestión de Riesgos, Administración de Negocios, Contabilidad, Auditoría, Seguridad de la Información, Recursos Humanos.
- **Experiencia previa relevante:** Director General Adjunto de Invex, Director Ejecutivo en Interacciones.
- **# de Consejos adicionales:** 3

INSTITUCIONALES

Eduardo Valdés Acra

- **Nombramiento:** 27 de abril 2017
- **Permanencia en el Consejo:** 6 años
- **Áreas clave de experiencia:** Servicios Financieros, Banca de Inversión.
- **Experiencia previa relevante:** Presidente y Director General de Grupo Financiero Inbursa.
- **# de Consejos adicionales:** 2

Gina Díez Barroso Azcárraga

- **Nombramiento:** 28 de abril 2022
- **Permanencia en el Consejo:** 1 año
- **Áreas clave de experiencia:** Sector Inmobiliario y Educativo, Sostenibilidad y Negocio Responsable.
- **Experiencia previa relevante:** Presidente y Directora de Grupo Diarq, Fundadora y Presidenta de Dalia Empower.
- **# de Consejos adicionales:** 2

Tania Ortiz Mena López Negrete

- **Nombramiento:** 24 de abril 2020
- **Permanencia en el Consejo:** 3 años
- **Áreas clave de experiencia:** Sector Energético, Comercio Internacional, Asuntos Externos, Sostenibilidad y Desarrollo de Proyectos.
- **Experiencia previa relevante:** Directora General de IENova
- **# de Consejos adicionales:** 1

Carlos Bremer Gutiérrez †

- **Nombramiento:** 28 de abril 2011
- **Permanencia en el Consejo:** 12 años
- **Áreas clave de experiencia:** Servicios Financieros, Fusiones y Adquisiciones, Administración de Negocios.
- **Experiencia previa relevante:** Fundador de Value Casa de Bolsa.
- **# de Consejos adicionales:** 2

Carlos Hank González

- **Nombramiento:** 28 de abril 2011
- **Permanencia en el Consejo:** 12 años
- **Áreas clave de experiencia:** Servicios Financieros, Infraestructura, Turismo y Sector Alimenticio.
- **Experiencia previa relevante:** Grupo Financiero Interacciones, Grupo Hermes, Grupo Financiero Banorte, Gruma, Grupo Televisa, entre otras.
- **# de Consejos adicionales:** 4

Eduardo Cepeda Fernández

- **Nombramiento:** 29 de abril 2021
- **Permanencia en el Consejo:** 2 años
- **Áreas clave de experiencia:** Servicios Financieros, Gestión de Riesgos, Banca de Inversión.
- **Experiencia previa relevante:** Presidente de J.P Morgan México, Director en Profuturo Pensiones, S.A. de C.V., entre otras.
- **# de Consejos adicionales:** 6

Eduardo Osuna Osuna

- **Nombramiento:** 12 de junio 2020
- **Permanencia en el Consejo:** 3 años
- **Áreas clave de experiencia:** Banca Hipotecaria, Banca Comercial, Gobierno Corporativo, Gestión de Riesgos.
- **Experiencia previa relevante:** Vicepresidente y Director General México.
- **# de Consejos adicionales:** 1

Ernesto Ortega Arellano

- **Nombramiento:** 29 de abril 2014
- **Permanencia en el Consejo:** 9 años
- **Áreas clave de experiencia:** Mercado de Capitales, Servicios Financieros, Banca de Inversión.
- **Experiencia previa relevante:** Diversos cargos en Inversora Bursátil.
- **# de Consejos adicionales:** 1

Felipe García Ascencio

- **Nombramiento:** 18 de octubre 2022
- **Permanencia en el Consejo:** 1 año
- **Áreas clave de experiencia:** Banca de Inversión, Servicios Financieros, Mercado de Deuda, Derivados.
- **Experiencia previa relevante:** Jefe de originación para clientes de Latinoamérica de Credit Suisse, Goldman Sachs, Director General de Banco Santander México.
- **# de Consejos adicionales:** 1

Felipe García - Moreno Rodríguez

- **Nombramiento:** 19 de febrero 2019
- **Permanencia en el Consejo:** 4 años
- **Áreas clave de experiencia:** Banca de Inversión, Servicios Financieros, Gestión de Riesgos.
- **Experiencia previa relevante:** Director en Morgan Stanley y Oficial de País en J.P Morgan México.
- **# de Consejos adicionales:** 1

SUPLENTES

Álvaro Vaqueiro Ussel

- **Nombramiento:** 16 de octubre 2018
- **Permanencia en el Consejo:** 5 años
- **Áreas clave de experiencia:** Mercados Globales, Tasas, FX, Mercado de Capitales, Banca de Inversión.
- **Experiencia previa relevante:** Director de Mercados Locales en Merrill Lynch.
- **# de Consejos adicionales:** 1

Edgardo Mauricio Cantú Delgado

- **Nombramiento:** 15 de abril 2016
- **Permanencia en el Consejo:** 7 años
- **Áreas clave de experiencia:** Servicios Financieros, Gestión de Negocios, Fusiones y Adquisiciones, Gestión de Portafolios de Inversión.
- **Experiencia previa relevante:** Presidente y Director General de Vector Casa de Bolsa.
- **# de Consejos adicionales:** 1

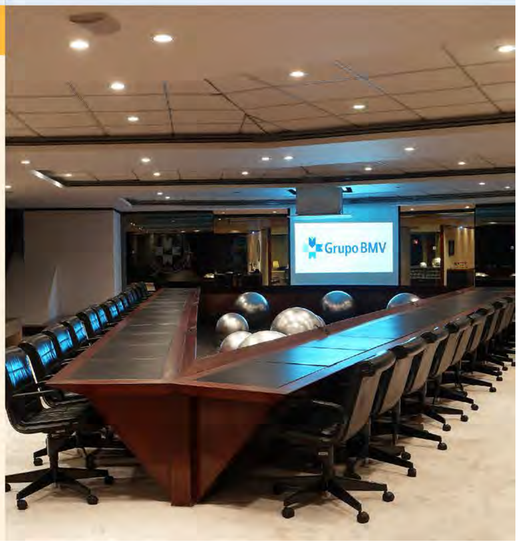
Marcos Ramírez Miguel

- **Nombramiento:** 08 de junio 2018
- **Permanencia en el Consejo:** 5 años
- **Áreas clave de experiencia:** Servicios Financieros, Banca Comercial, Banca de Inversión, Gestión de Riesgos.
- **Experiencia previa relevante:** Presidente de la Asociación Mexicana de Intermediarios Bursátiles, Vicepresidente Ejecutivo de Grupo Financiero Santander.
- **# de Consejos adicionales:** 2

Tomás Christian Ehrenberg Aldford

- **Nombramiento:** 01 diciembre 2014
- **Permanencia en el Consejo:** 9 años
- **Áreas clave de experiencia:** ervicios Financieros, Banca de Inversión, Gestión de Riesgos.
- **Experiencia previa relevante:** Cargos directivos en Citibanamex, BBVA, Grupo Financiero Bx+.

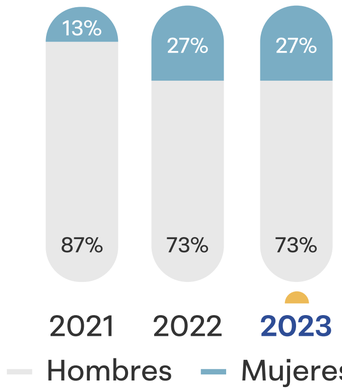
 # de Consejos adicionales: 1



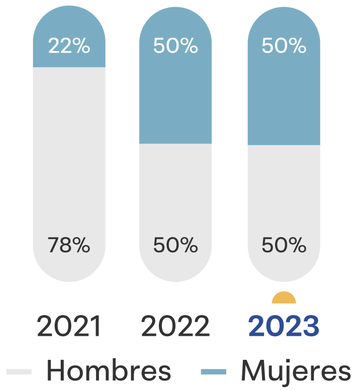
Diversidad en el Consejo de Administración Grupo BMV

DIVERSIDAD DE GÉNERO

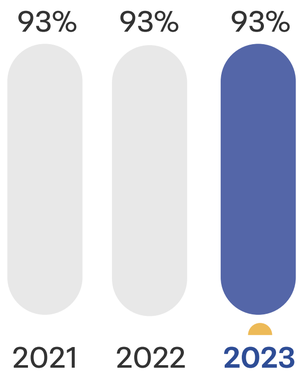
Total Propietarios



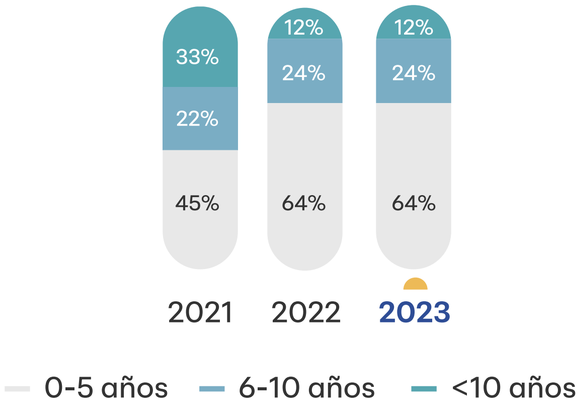
Propietarios Independientes

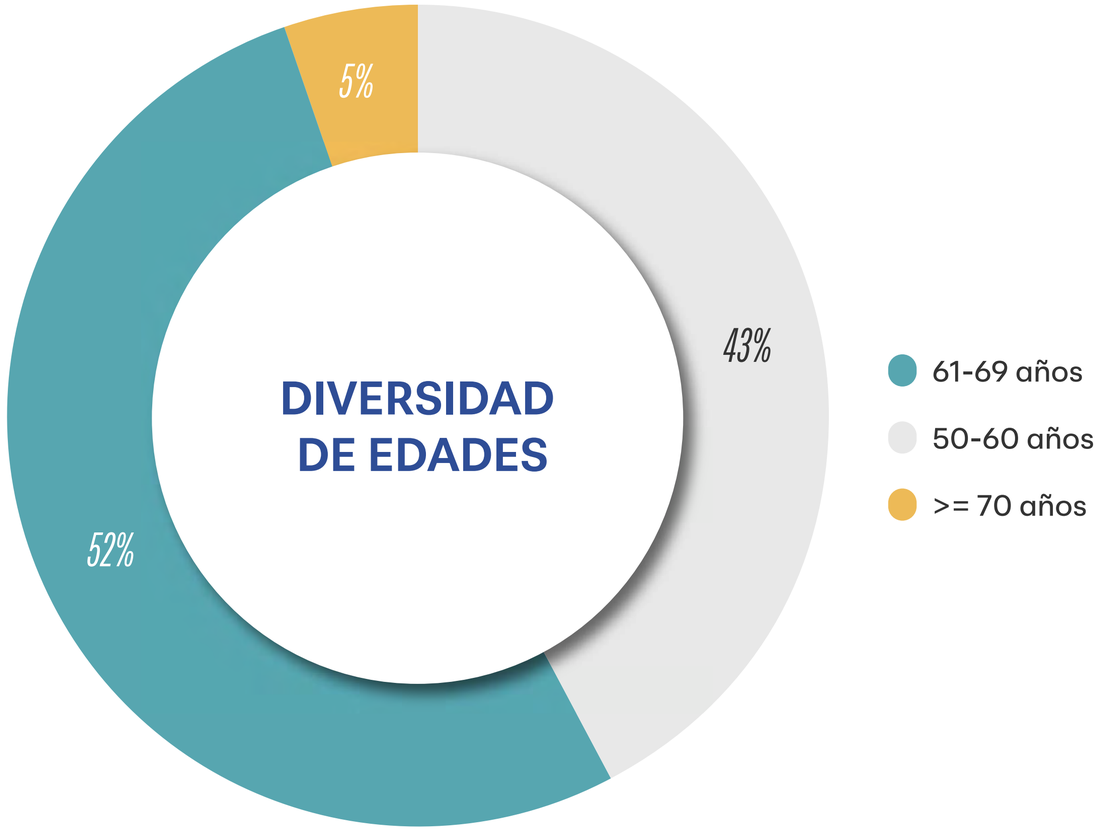


Consejeros que participan en máximo 5 Consejos



Permanencia en el Consejo (Independiente)





*Los rangos de edades de nuestros Consejeros radican entre los **52 y los 71 años***

*Antigüedad promedio de Consejeros Independientes: **5 años***

COMITÉS DE LA BOLSA MEXICANA DE VALORES

El Consejo de Administración cuenta con 9 Comités de apoyo: 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.



Comité de Auditoría

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

Miembros

Clemente Ismael Reyes-Retana Valdés (Presidente)*

Claudia Jañez Sánchez*

Marcos Alejandro Martínez Gavica*

Eduardo Valdés Acra*

Comité de Prácticas Societarias

Desempeña las actividades en materia de prácticas societarias, que establece la Ley del Mercado de Valores. Analizará y evaluará las operaciones en las que la Sociedad tenga un conflicto de interés, así como llevar a cabo las funciones en materia de compensaciones de los directivos relevantes y de la estructura organizacional de la organización.

Miembros

Tania Ortiz Mena López Negrete (Presidenta)*

Alberto Torrado Martínez*

Gina Díez Barroso Azcárraga*

Marcos Alejandro Martínez Gavica*

Comité de Admisión de Miembros

Evalúa y, en su caso, aprueba la admisión de casas de bolsa que pretendan operar a través de los sistemas de negociación de la Bolsa Mexicana de Valores, en términos de lo previsto por la Ley del Mercado de Valores.

Miembros

Alfonso González Migoya (Presidente)

Clemente Ismael Reyes-Retana Valdés*

Fernando Ruiz Sahagún

**Miembro Independiente del Consejo de Administración*

Comité de Listado de Valores de Emisoras

Evalúa y, en su caso, aprueba la admisión y el listado de valores de emisoras en la Bolsa Mexicana de Valores, en términos de lo previsto por la Ley del Mercado de Valores.

Miembros

Xavier M. de Uriarte Berrón (Presidente)

Carlos Ibáñez Esténs

Jorge Eduardo Alonso Olivares

Mauricio Basila Lago

Comité Disciplinario

Órgano del Consejo de Administración para conocer y resolver sobre los casos de presuntas violaciones a las normas autorregulatorias que emita la BMV, e imponer las medidas disciplinarias correspondientes de resultar procedentes.

Miembros

Jorge Gaxiola Moraila (Presidente)

Ernesto Nuño Gutiérrez

Romeo Vizzani Fuentes

Comité de Vigilancia

Coordina las funciones de vigilancia del mercado a cargo de la Sociedad. La totalidad de los miembros del Comité de Vigilancia deberán actuar libres de conflictos de interés.

Miembros

Jaime Díaz Tinoco (Presidente)

Carlos Ballados Villagómez

Rafael García Job

Comité de Tecnología

Desempeña las actividades consultivas y de asesoría en materia tecnológica. Participa en la estrategia tecnológica y proyectos relevantes.

Miembros

Blanca A. Treviño de Vega (Presidenta)*

Bárbara Mair Rowberry

Guillermo Güémez Sarre

Miguel Alejandro Hernández Orozco

Rafael Juan Rosales Gómez

Comité Normativo

Establece y mantiene actualizado un marco normativo de carácter autorregulatorio.

Miembros

Alberto Saavedra Olavarrieta (Presidente)

Hernán Sabau García

Juan Pablo del Río Benítez

Rosa Martha Ríos Vázquez

Comité de Nominaciones y Compensaciones

Propone 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.

Miembros

Ernesto Ortega Arellano (Presidente)

Álvaro Vaqueiro Ussel

Marcos Alejandro Martínez Gavica*

Tomás Christian Ehrenberg Aldford

**Miembro Independiente del Consejo de Administración*

NÚMERO DE SESIONES DE COMITÉS DURANTE EL 2023 Y ASISTENCIA

Comité	Número de Sesiones 2023	% de Asistencia
Auditoría	7	89%
Disciplinario	2	100%
Listado de Valores de Emisoras	1	100%
Prácticas Societarias	7	96%
Tecnología	4	80%
Vigilancia	4	92%



Consejos y Comités del Grupo BMV

Conoce más sobre el Consejo de Administración y Comités de Indeval, MexDer, CCV y Asigna dando clic en los botones de cada uno

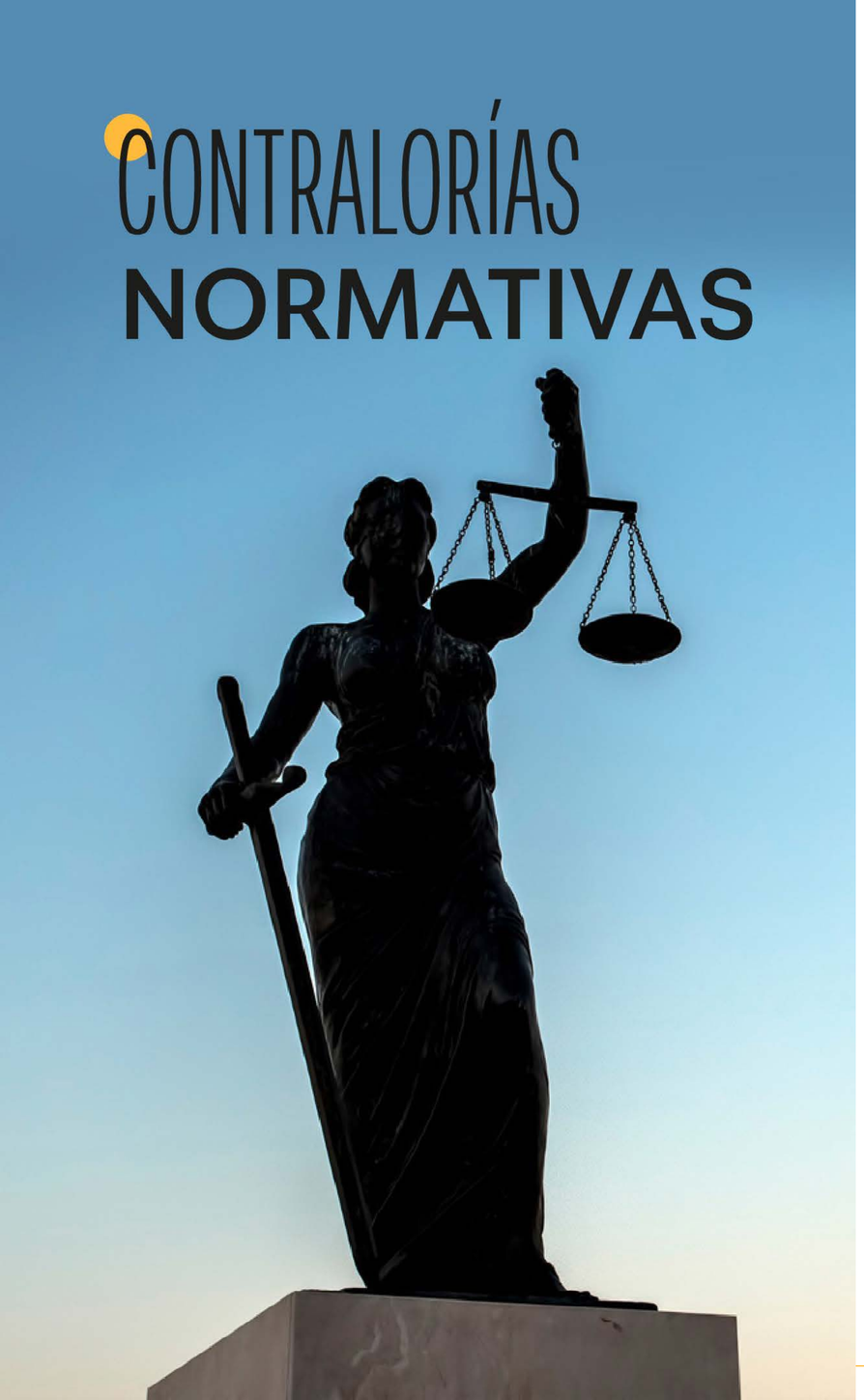
Indeval

MexDer

CCV

Asigna

CONTRALORÍAS NORMATIVAS



Contraloría Asigna

Durante 2023, la Contraloría Normativa de Asigna llevó a cabo diversas actividades de vigilancia regulatoria, siendo el principal hilo conductor el prevenir desapegos e incumplimientos a la normatividad aplicable a la Cámara de Compensación y sus participantes, resaltando lo siguiente:

110

Temas generales evaluados de la revisión integral de cumplimiento del marco regulatorio aplicable.

195

Temas específicos de análisis de la revisión integral de cumplimiento del marco regulatorio aplicable.

Auditorías a instituciones financieras responsables de administrar un Socio Liquidador de Posición Propia y Posición de Terceros, así como a un Socio Liquidador de Posición de Terceros. El objetivo principal fue evaluar su nivel de cumplimiento normativo, utilizando un modelo de evaluación implementado por la Contraloría. Estas auditorías cubrieron una amplia gama de temas, incluyendo aspectos legales, administrativos, relacionados con clientes, operativos e información. Se emitieron informes generales de auditoría con el fin de sensibilizar a las instituciones auditadas sobre las observaciones y hallazgos importantes, y para apoyarles en el fortalecimiento de sus procesos.

Revisión al interior de Asigna, este año enfocado en la Metodología del Nuevo Modelo de Marginación, conforme lo establecido en la regulación aplicable a la Cámara de Compensación.

Se efectuaron **ejercicios relativos a la supervisión** destacando los siguientes temas relevantes:

- Mantenimiento de las calificaciones crediticias de los participantes del Mercado de Derivados.
- Validación del total de usuarios del Sistema de compensación y liquidación de la Cámara de Compensación.
- Supervisión acotada a los sistemas y demás aspectos relativos al cumplimiento normativo de la regulación aplicable a las Plataformas de Negociación.
- Ejercicio anual de revisión de registros en el Sistema Cuenta Derivados para la depuración de cuentas dentro de dicho Sistema.

Continuando con el esfuerzo para el aseguramiento y evaluación del cumplimiento normativo, mantenemos un enfoque de gestión dinámica; priorizando para cada revisión todos aquellos procesos de validación remota, considerando a las partes involucradas, comprendiendo la disponibilidad y nivel de documentación electrónica disponible.

Emisión de comunicados de información bidireccional, que son una herramienta que permite fortalecer y gestionar información de manera oportuna, mediante la cual se realizan requerimientos de información, notificaciones de medidas disciplinarias, llamadas de atención a los participantes o, en su caso, el establecimiento de medidas correctivas, amonestaciones y penas económicas derivadas de incumplimientos. Durante el año, se emitieron:

- **25** comunicados internos.
- **48** comunicados a los socios liquidadores.
- **10** comunicados a otros participantes.
- **18** comunicados a las autoridades supervisoras.
- **3** medidas disciplinarias impuestas por el Contralor.
- **6** solicitudes de medidas disciplinarias al Subcomité Disciplinario y Arbitral.
- **1** solicitud de Amonestación.
- **1** solicitud de Reforma Normativa.
- **5** memorándums emitidos.

Reportes. De forma mensual se mantuvo 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.

Contraloría MexDer

La Contraloría Normativa de MexDer supervisa el cumplimiento de normas por parte de participantes del mercado de derivados. En 2023, ejecutaron actividades del Plan Anual de Trabajo, aprobado por el Comité de Auditoría y ratificado por el Consejo de Administración.

Ejecución de auditorías y revisiones anuales. Se ejecutaron auditorías y revisiones a 29 participantes, cubriendo el 90.63% del mercado. Estas actividades incluyeron revisar contratos, otorgamiento de poderes, manuales de procedimientos, registros de operaciones, entre otros. Se generaron comunicados e Informes Generales con los resultados de estas revisiones.

Se realizaron cuestionarios anuales y auditorías por parte de la Contraloría Normativa que abordaron varios temas, incluyendo contratos con socios liquidadores y clientes, otorgamiento y cambios en poderes, acreditaciones y bajas de representantes legales, políticas y procedimientos, registros de operación, cartera de clientes, entre otros. Se revisaron también cuentas derivadas con posibles conflictos de interés, cumplimiento de requisitos de operación y obligaciones regulatorias. Como resultado, se emitieron comunicados de seguimiento e informes generales que detallan los procesos de revisión y sus resultados.

Revisión de notificaciones presentadas a MexDer por los participantes. En el curso normal de sus actividades, los Operadores y Socios Liquidadores en su carácter de Operadores presentan a MexDer comunicados mediante los cuales informan sobre diversos eventos relevantes y que se contemplan dentro del Reglamento Interior y el Manual de Políticas y Procedimientos de MexDer. Dichos comunicados fueron sujetos de revisión por el personal adscrito a la Contraloría Normativa a fin de validar el cumplimiento con la norma del mercado. En el ejercicio 2023, se recibió y analizó un total de 143 comunicados.

Procedimientos Disciplinarios. En el ejercicio de las facultades de supervisión y vigilancia otorgadas a la Contraloría Normativa de MexDer, son detectados presuntos incumplimientos a la norma del mercado. Al efecto, se desempeñaron actividades de seguimiento orientadas a resolver dichos incumplimientos, así como dar curso a procesos disciplinarios. Durante el ejercicio 2023 se iniciaron procedimientos por presuntos incumplimientos a la norma de MexDer, que derivaron en siete amonestaciones aplicadas por la Contraloría Normativa y la presentación de un caso de incumplimiento a la Secretaría del Comité Disciplinario y Arbitral para su evaluación y resolución.

Información financiera diaria, mensual y anual. En 2023, la Contraloría Normativa validó el cumplimiento de los Operadores obligados, de la entrega de información financiera, consistente en:

- Reportes de capitalización diaria, validando el monto mínimo de capital que los participantes deben invertir en depósitos bancarios de dinero a la vista, valores gubernamentales y/o en reportos sobre dichos valores.

- Estados financieros mensuales, mediante los cuales se detectan situaciones que podrían poner en riesgo la continuidad del negocio de los Operadores y, en su caso, dar un seguimiento a las mismas.

- Estados financieros anuales dictaminados, en los cuales se detectan eventos corporativos de importancia para MexDer para, en su caso, dar seguimiento a los mismos.

Informes a órganos colegiados y a la Autoridad. Mensualmente la Contraloría Normativa presentó a la Comisión Nacional Bancaria y de Valores un informe que contiene las actividades ejecutadas.

Periódicamente se emiten y presentaron al Comité de Auditoría y al Consejo de Administración de MexDer, comunicados donde se hace de su conocimiento las actividades relevantes a cargo de la Contraloría Normativa.

VIGILANCIA Y TRANSPARENCIA DE MERCADOS

FN-EX-410a.3



Monitoreo de Mercados Global y Doméstico

Velando por las sanas prácticas del mercado, este año nos enfocamos en adecuar los procesos necesarios para ejecutar las actividades de manera que se minimice el riesgo que éstas pudieran tener.

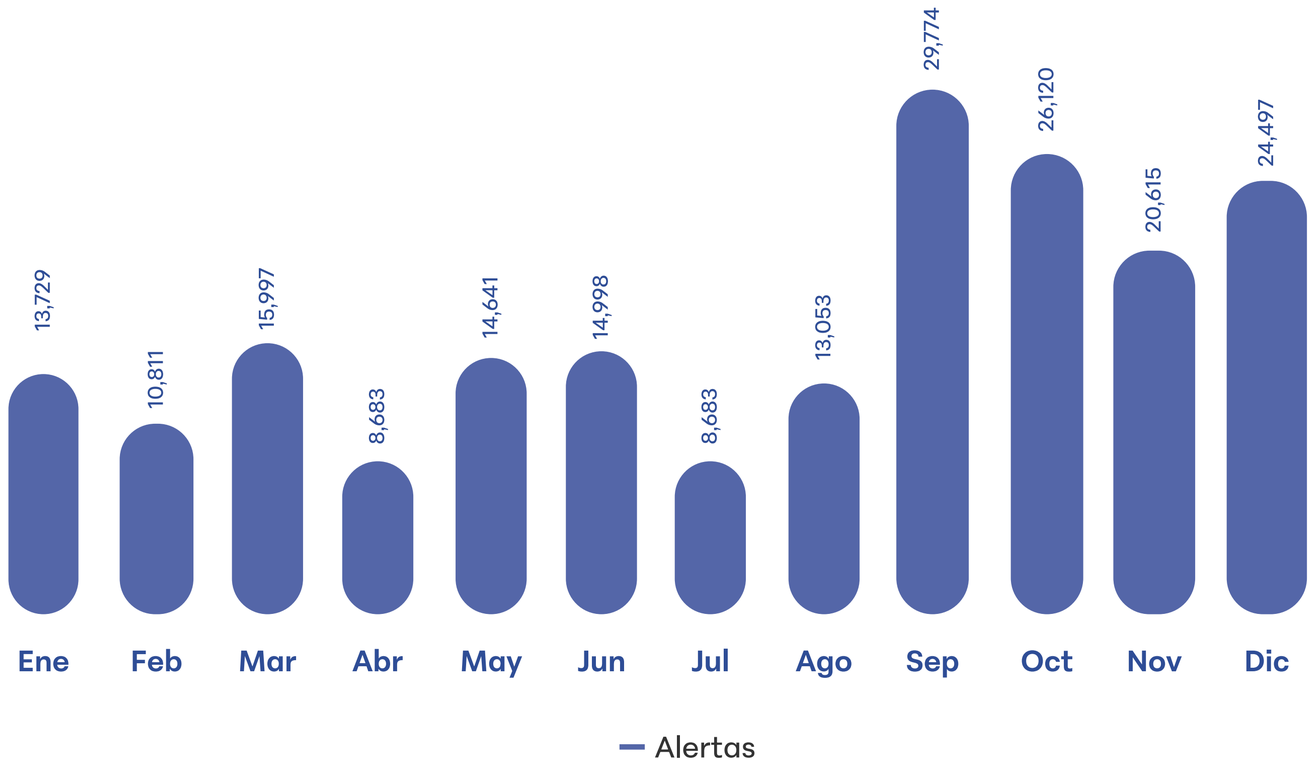
Acciones Nacionales	2022	2023	Var %
Alertas SMARTS (Operaciones Inusitadas)	5,247	3,893	(25.8%)

Respecto a las alertas generadas en NMS-SMARTS, la disminución se dio debido a la calibración de alertas para resultados para más asertivos.

Actividades de Monitoreo	2022	2023	Var %
Noticias Registradas	4,415	3,405	(22.8%)
Eventos Relevantes solicitados	509	418	(17.8%)
Suspensiones por “Rompimiento de Parámetros Doméstico”	311	129	(58.5%)
Suspensiones por “Rompimiento de Parámetros SIC”	167	99	(40.7%)
Suspensiones Originadas en otras Bolsas	27	72	(166.6%)
Subastas de Volatilidad	154	109	(29.2%)
Subastas SIC	201	176	(12.4%)
Suspensión o Desliste en Mdo. de Origen	86	103	19.7%
No. Recursos asignados a las actividades	3	3	-

Vigilancia de Derivados

VIGILANCIA DE DERIVADOS



Monitoreamos la operatividad celebrada en el Mercado Mexicano de Derivados con apoyo del sistema VIGIA MexDer, el cual se mantiene actualizado continuamente con los parámetros vigentes, alineados al marco regulatorio de esta Bolsa.

Alertas Vigía MexDer: En agosto de 2023, se llevó a cabo una nueva implementación de parámetros en el sistema Vigia MexDer ajustada al Nuevo Modelo de Marginación *(Expected Shortfall)* de Asigna, el cual determina las Aportaciones Iniciales Mínimas (AIMs) tomando en cuenta niveles dinámicos de precios, curvas y factores de riesgo. La ejecución de los nuevos parámetros en el sistema de vigilancia tuvo un impacto positivo, ya que se logró obtener un monitoreo diario más preciso de los precios de mercado.

Auditoría a Intermediarios

Durante 2023 se llevaron a cabo las 17 auditorías programadas en el Plan Bienal de 2023-2024, utilizando un enfoque híbrido de auditoría in situ y remota. El objetivo principal de las auditorías a las Casas de Bolsa fue evaluar los riesgos operativos, tecnológicos y de contingencia, asegurando que mantuvieran controles adecuados y cumplieran con la regulación y las prácticas del mercado.

Por otra parte, cambió el alcance del requerimiento de información previo a las auditorías, permitiendo una detección más precisa de posibles riesgos y anomalías, lo que aumentó la eficacia del proceso de revisión. Se supervisaron aspectos como la operación electrónica propia y de los clientes, se realizaron pruebas de filtros pre-transaccionales para prevenir operaciones erróneas, se revisaron esquemas y pruebas de continuidad del negocio y recuperación ante desastres, se establecieron y mantuvieron controles de gestión de riesgos, y se documentaron los resultados de la revisión de conductas indebidas. Se consideró la implementación de controles preventivos automatizados para reducir malas prácticas. No se identificaron situaciones que pudieran generar riesgos sistémicos.

Seguimiento de Mercados

Durante 2023 la cantidad de información financiera y corporativa recibida en BMV disminuyó en un 3.32% con relación a 2022. En todos los casos, 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.

A continuación, se muestran las cifras correspondientes a las entregas de información de 2023 y comparativo con años previos:

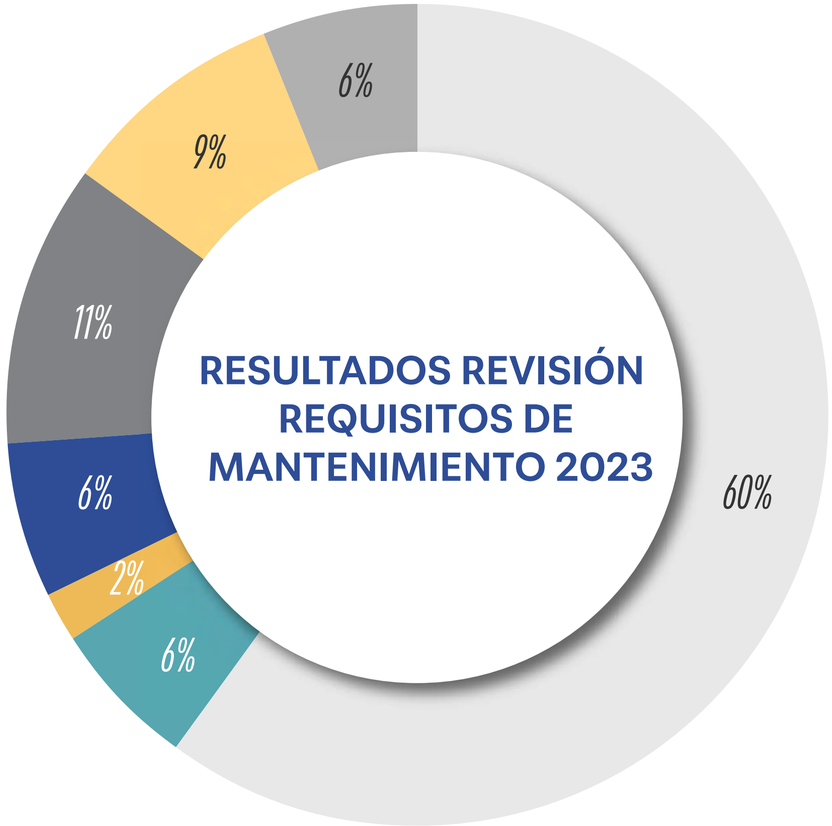
OBLIGACIONES	2022	2023
Informacion Trimestral	1,652	2,004
Carta de Responsabilidad	1,532	1,819
Informe Anual	822	788
Documentación Información Anual	2,792	2,950
CMPC	187	178
Informacion Mensual	767	701
Carta de Responsabilidad	767	701
Subtotal Información financiera	**8,519**	**9,141**
Operaciones de Recompras	5,998	5,059
Eventos Corporativos	5,808	5,450
Total de Paquetes de Información Revisada	**20,325**	**19,650**

ESCRITOS POR INCUMPLIMIENTO Y SUSPENSIONES	2022	2023
Suspensiones	6	3
Recompras	30	24
Informacion Corporativa	0	0
Informacion Financiera	100	111

Las cifras presentadas incluyen emisoras que durante el año presentaron algún aviso de entrega extemporánea de información. 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

Como resultado de la revisión anual al cumplimiento de requisitos de mantenimiento realizado a 191 series de emisoras de acciones, se detectó que 32 de esas emisoras incumplieron cuando menos uno de los requerimientos establecidos por la Bolsa. A las 32 emisoras con incumplimiento, se les requirió la presentación de un programa correctivo con la finalidad de que propusieran la forma de subsanar su faltante.



Investigación

Para procurar una adecuada actuación por parte de los participantes del mercado conforme a las sanas prácticas y disposiciones legales, la Gerencia de Investigación lleva a cabo el seguimiento y análisis de las operaciones que se realizan en el mercado bursátil y, conforme al proceso de investigación y las condiciones del mercado de valores, durante el 2023 se analizaron y valoraron 28 situaciones atípicas (notificaciones) en el mercado, de las cuales se derivaron 6 expedientes de investigación. Asimismo, la Gerencia de Investigación realiza un análisis diario de las alertas del Sistema de Vigilancia (NTS-SMARTS), con la finalidad de identificar situaciones que pudieran arrojar indicios sobre potenciales conductas indebidas. Durante el 2022 se revisaron 8,330 escenarios derivados de estas Alertas.

Retos y Objetivos 2024

En un entorno de expectativas divergentes en los mercados de valores, optimizar recursos y capacidades es esencial. La Dirección de Vigilancia de Mercados se centrará en la revisión exhaustiva de sistemas de apoyo, actualización de consultas y reportes, capacitación del personal en nuevas tendencias del mercado, consolidación de procesos de operación remota, aprovechamiento total de información de las emisoras para análisis, mayor monitoreo del Mercado Global (SIC), evaluación de propuestas de mejora de plataformas, y fortalecimiento del uso de análisis en seguridad, cumplimiento y riesgo. En resumen, nos enfocaremos en consolidar las plataformas para fortalecer nuestras actividades y proponer iniciativas que impulsen su desempeño.



Identificación de Riesgos Emergentes
Estableciendo lineamientos generales y líneas de acción estratégica y de comunicación

Evaluación al Personal en Seguridad de la Información, logrando calificación promedio de
9.8

Identificación de Riesgos Sociales
A través de la definición e implementación de un plan de debida diligencia en términos sociales y de Derechos Humanos

Reforzamiento del Sistema de Gestión de Cumplimiento, realizando verificaciones continuas del marco regulatorio aplicable en 19 áreas de la organización

25 pruebas
de Continuidad de Negocio

Fortaleciendo Nuestras Medidas de Cumplimiento y Gestión de Riesgos

CUMPLIMIENTO NORMATIVO

[2-15], [2-16], [2-26], [2-27], [205-1], [205-2], [205-3], [206-1], FN-EX510a.1

En Grupo BMV, la adherencia a la regulación y la promoción de valores éticos son partes fundamentales de la filosofía institucional de las empresas que lo componen. Este compromiso se manifiesta de manera cotidiana en el actuar de sus colaboradores y la interacción que existe entre ellos, con autoridades, proveedores y clientes.



Durante 2023, el área de Cumplimiento implementó diversas actividades para garantizar el cumplimiento del marco normativo, así como para fomentar una conducta ética y diligente entre los directivos, colaboradores y demás participantes vinculados al Grupo. En particular, se destacan la actualización de la Política de Contraloría Normativa de la Bolsa Mexicana de Valores y, para Indeval en materia del Sistema de Pagos Electrónicos Interbancarios (SPEI), se continúa con la coordinación de responsabilidades y validación de las obligaciones regulatorias. Asimismo, se reforzó el Sistema de Gestión de Cumplimiento, abarcando más de 1,900 obligaciones de normativas internas y externa.

Para 2024, el área de Cumplimiento continuará trabajando en el desarrollo de iniciativas que sirvan para mejorar los mecanismos actuales de difusión de información en materia de cumplimiento al interior del Grupo, de protección de datos personales, de debida diligencia y de actualización de cambios regulatorios.

En 2023 no hubo ningún incumplimiento a la legislación y normativas que obedece el Grupo BMV.

a) Código de Ética y Conducta del Grupo BMV

El Código de Ética y Conducta del Grupo BMV sirve como un sólido ordenamiento interno que orienta las relaciones de los colaboradores con sus pares y los diversos grupos de interés de la organización. Este documento delineador no solo establece los principios fundamentales que rigen la conducta empresarial frente a los clientes y proveedores, sino que también abarca consideraciones clave en el desarrollo del negocio, las relaciones con la sociedad, autoridades regulatorias y el medio ambiente.

Dentro de su contenido, el Código de Ética aborda de manera explícita la prevención y denuncia de conductas perjudiciales, incluyendo actos de corrupción y sobornos. En este contexto, se destaca la Política del Grupo BMV contra la Corrupción y el Lavado de Dinero, una medida integral que es aplicable en todas las empresas del Grupo y es de conocimiento público, traduciéndose en contar con mecanismos específicos para la denuncia de diversas prácticas nocivas y la identificación de operaciones de Lavado de Dinero.

El Código también aborda conflictos de interés, identificando escenarios potenciales y proporcionando directrices para evitarlos; en un compromiso por la competitividad bajo estándares éticos y justos, el Código se extiende incluso a los proveedores del Grupo BMV y contempla un pronunciamiento para mantener a las empresas del Grupo bajo dichos estándares.

En aras de la transparencia y la participación activa, el Código establece diversos canales de atención para denuncias, quejas y sugerencias tanto del personal interno como de los grupos de interés externos. Los Buzones de Sugerencias, la atención personalizada a cargo del área de Cumplimiento y una Línea de Denuncia Anónima, disponible las 24 horas del día durante todo el año, son ejemplos de ello; este último mecanismo dirige el reporte en tiempo real a los titulares de la DGA de Normatividad y Cumplimiento y la Subdirección de Cumplimiento.

Cualquier incumplimiento al Código de Ética y Conducta conlleva una sanción que se determina en apego a este ordenamiento.



NUMERALIA - CÓDIGO DE ÉTICA Y CONDUCTA DEL GRUPO BMV

94	Colaboradores de nuevo ingreso a los cuales se les impartieron sesiones informativas.
494	Cartas de entendimiento y adhesión de los colaboradores del Grupo BMV, solicitadas de forma anual
50	Consultas sobre temas relacionados con el Código de Ética, Manual de Operaciones con Valores y/o temas varios
26	Avisos sobre temas relacionados con el Código de Ética, Manual de Operaciones con Valores y/o temas varios
26	Correos difundidos, cuyos principales temas fueron: • Reglas de convivencia, Prevención de conflictos de interés, Cuidado y protección de la información sesiones informativas.
12	Notas publicadas en el Boletín Informativo mensual del Grupo BMV Principales temas: • Lecciones en materia de cumplimiento, Actividades del área de Cumplimiento • Uso adecuado de los bienes de Grupo BMV
2	Evaluaciones realizadas a todos los colaboradores • Lecciones de cumplimiento (contenido de las notas del boletín informativo mensual de Grupo BMV), • Principios que rigen el comportamiento de los colaboradores de Grupo BMV
2	Sesiones de reforzamiento de conocimientos a colaboradores con calificación “no aprobatoria”
4	Número de infracciones al Código que tuvieron como consecuencia 3 suspensiones sin goce de sueldo y una terminación de la relación laboral
100%	de atención a infracciones al Código
0	Casos relacionados con fraude, uso de información privilegiada, el comportamiento antimonopolio y anticompetitivo, la manipulación del mercado, malas prácticas u otras leyes o reglamentos relacionados con el sector financiero

b) Tratamiento de la Información Privilegiada y de la Información Confidencial

Contamos 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 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.

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.

Adicionalmente, conforme al 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, en el entendido de 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

[205-1], [205-2], [205-3]

Nuestra Política contra la Corrupción y el Lavado de Dinero (Política Anticorrupción) constituye un marco integral que consolida los compromisos institucionales para prevenir y combatir la corrupción, así como para evitar operaciones con recursos de procedencia ilícita, como el lavado de dinero. Este documento abarca aspectos críticos como conflictos de interés, cortesías, regalos, beneficios, donaciones y patrocinios, sobornos y extorsión, así como prácticas de Prevención de Lavado de Dinero (PLD), considerados riesgos significativos en relación con la corrupción.

En lo particular, Grupo BMV mantiene un estricto apego al apartado de donaciones y patrocinios de nuestra política, el cual estipula que estas acciones solo pueden llevarse a cabo en entidades o instituciones que cuenten con la autorización en carácter de donatarias, de conformidad con la regulación aplicable. En caso de presentarse alguna práctica contraria a estos principios, se evaluarían las condiciones, consecuencias y gravedad de la conducta, tomando medidas pertinentes según lo establecido con el Código de Ética, la Política Anticorrupción y la normatividad aplicable.

Esta política surge de una iniciativa interna y compromiso propio, a pesar de que, como se menciona anteriormente, no resulta aplicable la legislación mexicana en materia de PLD a las empresas del Grupo BMV, por su propia y especial naturaleza jurídica.

Esta política es de acceso público, disponible para cualquier persona interesada a través de las páginas de internet de las empresas de Grupo BMV. Además, se destaca que durante el año 2023 no se registraron incidentes de corrupción ni se realizaron donativos o patrocinios a funcionarios públicos o partidos políticos.

d) Tratamiento y Protección de Datos Personales

[418-1], FN-EX550a.2

Grupo BMV se encarga de gestionar, controlar y salvaguardar los datos personales sujetos a tratamiento por parte de la organización. El uso de estos dentro del Grupo se clasifica en dos categorías principales: (i) datos personales de colaboradores y (ii) datos personales de clientes y proveedores con los cuales se mantiene en contacto para fines de servicio.

Derivado de lo anterior, se destaca que las directrices para el tratamiento de datos personales se establecen en la Política de Datos para el Tratamiento y la Protección de Datos Personales y el Aviso de Privacidad del Grupo BMV. La categoría principal de datos recopilados está vinculada a la información de identificación y contacto de clientes y proveedores, teniendo así, una cobertura en todas las operaciones del Grupo BMV y su cadena de suministro.

El objetivo de la Política para el Tratamiento y la Protección de Datos Personales es dotar al Grupo BMV de un marco de referencia para el Tratamiento de los Datos Personales que recaben las empresas que lo integran a través de sus colaboradores, incluyendo los compromisos institucionales necesarios para el óptimo desarrollo de esta función así como para la mejora continua del Sistema de Protección de Datos Personales interno. Los procesos que establece esta política están plenamente integrados en la gestión de riesgos del Grupo BMV.

Bajo este marco, para Grupo BMV el adecuado Tratamiento tiene como finalidad promover y propiciar la protección más amplia de los Datos Personales que sean recabados.

Por su parte, la retención de los datos personales se lleva a cabo durante el tiempo necesario para cumplir con los servicios prestados o con la relación jurídica o comercial que dio origen a la recopilación de datos. Posteriormente, y de manera general, de conformidad con la Política, la información se conserva sin utilizarse durante un periodo de cinco años; durante este tiempo, la información personal está respaldada por mecanismos tecnológicos implementados por el área de Seguridad de la Información del Grupo, junto con medidas administrativas conforme a normativas internas.

Dentro del Grupo, cada área asume la responsabilidad del tratamiento de los datos personales que recopila, identificando encargados directos para el cuidado de esta información en los términos establecidos en la Política. En este mismo documento se detallan las responsabilidades del área de Cumplimiento, que juega un papel crucial en la supervisión y verificación del cumplimiento adecuado de la normatividad externa e interna en materia de protección de datos, llevando a cabo evaluaciones y actualizaciones periódicas respecto al número de titulares de datos personales en la organización.

A través del Aviso de Privacidad, las empresas de Grupo BMV comunican a los titulares de los datos personales los mecanismos para el ejercicio de los Derechos de Acceso, Rectificación, Cancelación y Oposición (Derechos ARCO), así como los cuidados que se aplican a su información y los lineamientos internos de protección de datos; dicho Aviso está disponible en las páginas de internet de las empresas del Grupo.

Por último, cabe destacar que cualquier incumplimiento en materia de protección de datos es considerado de nivel alto y crítico, por lo que se aplicarían sanciones específicas según cada caso. Ante la eventualidad de un incumplimiento, se implementarían las medidas necesarias para salvaguardar la información personal y se informa a los titulares sobre cualquier posible vulneración. En este sentido, es relevante señalar que durante 2023 no se recibieron quejas relacionadas con brechas o violaciones a la privacidad de los datos personales.

e)Tratamiento de Documentos y de Información Electrónica

[205-1], [205-2], [205-3]

El Grupo BMV fundamenta su enfoque en el manejo adecuado de la información y el uso eficiente de los recursos de la organización, considerándolos como obligaciones prioritarias para todos los colaboradores en el desarrollo de sus actividades. La información generada en el Grupo BMV se reconoce como propiedad exclusiva de la organización, constituyendo un bien intangible de gran valor y carácter confidencial.

Con el propósito de garantizar un manejo eficaz de la información y la optimización de los recursos tecnológicos disponibles, se destaca que Grupo BMV cuenta con la Política para el Tratamiento de Documentos e Información Electrónica, conocida como Política de Tratamiento Documental.

f) Buzón de Transparencia (Línea de Denuncia Anónima)

[202-26]

Con el objetivo de fortalecer las prácticas de gobierno corporativo y cumplimiento, así como para fomentar la participación del personal, Grupo BMV cuenta con la herramienta denominada “Buzón de Transparencia“ (Línea de Denuncia Anónima). Este mecanismo permite denunciar conductas ilícitas o inapropiadas, tales como sobornos, corrupción, acoso (sexual, laborales, entre otros), prácticas laborales indebidas y discriminación.

Como mecanismo de denuncia y transparencia contamos con dos canales:

- **Buzón de Transparencia** (Línea de denuncia anónima), la cual puede ser utilizada por colaboradores del Grupo BMV, proveedores, clientes, accionistas de las empresas y/o terceros. 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.

- **Buzón de Sugerencias,** los cuales se encuentran ubicados en puntos estratégicos de los pisos del edificio del Grupo BMV y funge como un canal de sugerencias, recomendaciones, iniciativas o quejas para los colaboradores del Grupo BMV. Este puede utilizarse de forma física o mediante un correo electrónico al área de Cumplimiento Normativo: *compliance@grupobmv.com.mx.*

Durante 2023, se recibieron un total de 24 denuncias, las cuales fueron atendidas en su totalidad durante el periodo respectivo en un tiempo promedio de respuesta de un día hábil. Es relevante señalar que, de las 24 denuncias, 10 fueron de carácter anónimo y 14 fueron suscritas por denunciantes identificados. Cabe destacar que solamente 10 denuncias tenían relación con el Grupo BMV y el resto se trataba de solicitudes de orientación o asuntos que no correspondían a ninguna de las Empresas del Grupo Bolsa.

Adicionalmente, en cuanto a mecanismos de atención a grupos de interés, se cuenta con el correo electrónico compliance@grupobmv.com.mx, así como con la Línea de Denuncia Anónima que son canales a través de los cuales, cualquier persona dentro y fuera de la organización, puede manifestar sus inquietudes o intereses sobre los temas a los que se refiere este apartado.



Buzón de
TRANSPARENCIA

g) Competencia Desleal

[206-1]

En 2023, el área de Cumplimiento del Grupo BMV no identificó algún asunto relevante relacionado con competencia desleal, prácticas monopólicas y contra libre competencia, fraudes, uso de información privilegiada, manipulación del mercado ni mala praxis.

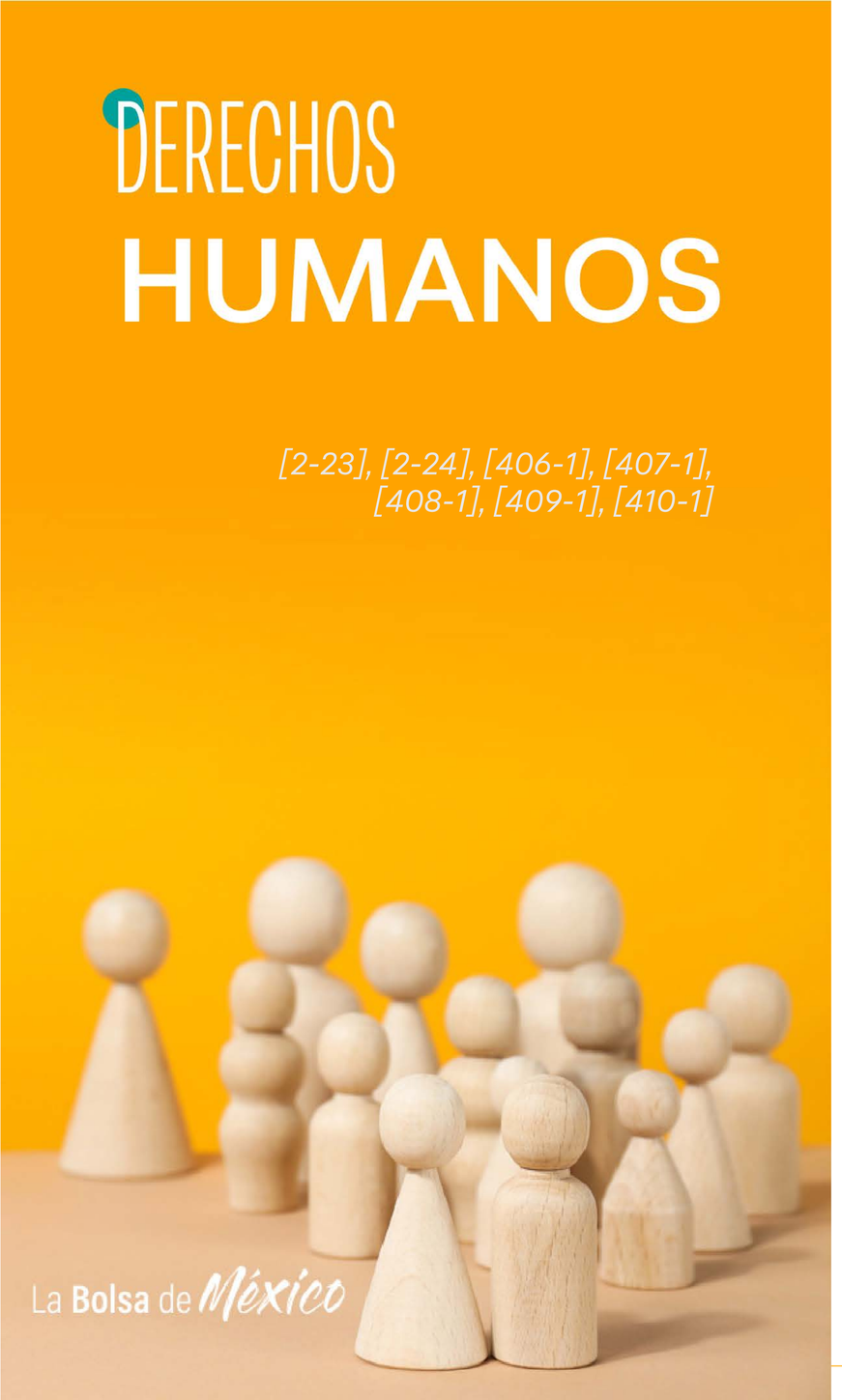
h) Resumen de Incidentes

De acuerdo a lo mencionado en los incisos anteriores, podemos concluir que en 2023 no se registraron incidentes o casos de infracciones o brechas a los siguientes temas en Grupo BMV:

Corrupción o Sobornos	Acoso y Discriminación	Protección de Datos Personales
Conflictos de Interés	Lavado de Dinero	Competencia Desleal

DERECHOS HUMANOS

[2-23], [2-24], [406-1], [407-1], [408-1], [409-1], [410-1]



Como pieza angular en el Mercado de Valores, en Grupo BMV reconocemos nuestro papel fundamental en el desarrollo económico y financiero del país, lo que nos impulsa a fomentar una cultura de derechos humanos, diversidad e inclusión con nuestros distintos grupos de interés. Bajo los principios de igualdad y no discriminación, desde hace 3 años estamos adheridos a los 10 principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas, y nos comprometimos, entre otros temas a:

- Apoyar, respetar y promover los derechos humanos fundamentales, reconocidos internacionalmente, dentro de su ámbito de influencia.
- Asegurar que las empresas y colaboradores del Grupo BMV observen los derechos humanos e impidan su vulneración.
- Rechazar toda forma de trabajo forzoso o realizado bajo coacción.
- Rechazar el trabajo infantil.
- Reconocer la libertad de afiliación y el derecho a la negociación colectiva.
- Prohibir prácticas de discriminación en el entorno laboral, ya sea por género, edad, raza, color, preferencias sexuales, religiosas, culturales, estado civil, nacionalidad, enfermedad, discapacidad o por cualquier otra razón.
- Generar acciones para prevenir, atender y erradicar la violencia laboral, incluyendo el hostigamiento y acoso sexual, brindando atención oportuna a las víctimas.

Estos compromisos están plasmados en la Política de Derechos Humanos, Inclusión y Bienestar Laboral, la cual está referenciada a ordenamientos nacionales e internacionales en defensa y promoción de los derechos humanos reconociendo derechos humanos de igualdad y no discriminación en la cadena de valor del Grupo BMV.

CLIC
Politica de Derechos Humanos, Inclusion y Bienestar Laboral

Capacitación y Sensibilización al Personal

Reforzar una cultura basada en Derechos Humanos es fundamental para un efectivo apego por parte de los colaboradores en sus funciones del día a día.

En 2023, se llevaron a cabo diversas iniciativas en la materia:

- Curso obligatorio como parte del plan de inducción a colaboradores de nuevo ingreso en temas de Inclusión y Diversidad.
- Capacitación y evaluación obligatoria sobre conductas inapropiadas como acoso, hostigamiento y discriminación, cómo distinguirlas y protocolos de actuación. La participación fue del 92% de los colaboradores con una calificación promedio de 8.8/10

Adicionalmente, como parte de los esfuerzos del Grupo BMV por reforzar una cultura basada en Derechos Humanos, el Programa de Inclusión y Diversidad desarrolló distintas iniciativas a través de las comunidades de Equidad de Género, LGBT+, Discapacidad y Diversidad Religiosa, dentro de las que se pueden destacar las siguientes:

COMUNIDAD LGBT+

· Por primera vez, se llevó a cabo un timbrazo en el marco del Día del orgullo LGBT+, para promover la diversidad en las empresas
· Publicación de infografías internas y en redes sociales sobre la diversidad

COMUNIDAD DE EQUIDAD DE GÉNERO

· Taller "¿Cómo construir masculinidades positivas?" con el objetivo de identificar prácticas inapropiadas y conocer de qué manera erradicarlas al interior de los grupos de trabajo
· Encuesta de identificación de actitudes

COMUNIDAD DE DISCAPACIDAD

· Capacitaciones a todo el personal sobre discapacidad y a Factor Humano sobre Reclutamiento Incluyente
· Participación en Ferias de Empleo para personas con Discapacidad
· Adecuaciones a las instalaciones del Grupo para hacerlo más accesible
· Implementación de lenguaje de señas en transmisiones de campanazos
· Timbrazos con causa: Síndrome de Down y Autismo para dar mayor visibilidad y concientización del tema

COMUNIDAD DE DIVERSIDAD RELIGIOSA

· Conferencia "La diversidad Religiosa a través de sus fiestas" impartida por expertos del Museo de Memoria y Tolerancia en el Auditorio de la BMV, el cual fue obligatorio para todos los colaboradores
· Comunicación interna sobre fechas religiosas importantes, con información para incrementar los conocimientos de los colaboradores sobre estas fechas

Análisis de Impactos en Derechos Humanos a través de la Debida Diligencia

En 2023, a través del proyecto Acelerador de Empresas y Derechos Humanos, gestionado por Pacto Mundial, generamos un plan de debida diligencia en derechos humanos que contempla lo siguiente:

- Identificación y evaluación de los impactos potenciales de las actividades del Grupo BMV en materia de derechos humanos. Éste incluyó a colaboradores, cadena de suministro y clientes
- Plan de mitigación de los impactos sobre los derechos humanos, incluidos los mecanismos de reclamación y remediación
- Supervisión de la eficacia de las medidas adoptadas
- Comunicación a grupos de interés

El desarrollo de este plan de debida diligencia va en línea con estándares internacionales como los Principios Rectores sobre Empresas y Derechos Humanos de las Naciones Unidas, el cual establece la responsabilidad de las empresas de respetar los derechos humanos en todas sus operaciones.

Identificación y Evaluación de Impactos

En conjunto con el área de Cumplimiento Normativo y el área de Administración Integral de Riesgos, se realizó una evaluación proactiva de riesgos para todas las áreas del Grupo BMV para identificar dónde podría existir la un riesgo social y de derechos humanos. Se consideraron las propias operaciones del Grupo, cadena de valor, cadena de suministro y nuevas relaciones de negocios, considerando a su vez afectación a grupos vulnerables. Se tomó como referencia la Metodología para la Administración Integral de Riesgos y la normativa vigente en el contexto mexicano. A su vez, esta evaluación consideró el contexto del país y el entorno local en el que opera el Grupo BMV y las partes interesadas.

Como resultado, se identificaron los riesgos inherentes y residuales del Grupo BMV, concluyendo que los riesgos de derechos humanos en los que está involucrado el Grupo son inherentemente bajos, sin embargo, reconocemos la complejidad que pueden tener las cadenas de suministro, en las cuales pueden ocurrir vulneraciones a derechos humanos en cadenas de suministro complejas.

Así mismo, los temas de interés para este ejercicio se basaron en discriminación, factores psicosociales, igualdad y diversidad, trabajo forzoso, remuneración igualitaria, entre otros.

Como mecanismos de mitigación, contamos con:

- Políticas y procedimientos internos
- Evaluaciones periódicas de impacto en Derechos Humanos
- Capacitación y sensibilización
- Mecanismos de quejas y denuncias
- Debida diligencia en la cadena de suministro
- Colaboración con partes interesadas

Derivado de la evaluación de 2023, se realizaron diversas actividades con el propósito de remediar y mitigar riesgos tales como:

- Sensibilización sobre discriminación, acoso y hostigamiento laboral
- Encuesta NOM-035 para identificar colaboradores con posible riesgo psicosocial
- Programa de Acompañamiento Sostenible para la Cadena de Suministro, donde algunos proveedores del Grupo se capacitaron sobre temas ASG, incluyendo Derechos Humanos

Metas 2024 - 2025

Nuestro Plan de Debida Diligencia establece pautas para los próximos años que contempla:

- Plan de acción **al interior de la organización** con base en los resultados de la encuesta de clima organizacional, NOM 035, entre otros mecanismos.
- Compromiso con los proveedores: Ejercicio periódico de evaluación e identificación de posibles riesgos en la cadena de valor, acompañado de una estrecha comunicación con nuestros proveedores sobre nuestras políticas y procedimientos con el objetivo de garantizar su cumplimiento a lo largo de la cadena de suministro.



CONTINUIDAD DEL NEGOCIO

El mantenimiento de los documentos de continuidad del Grupo BMV es un proceso permanente, práctica que asegura que los procedimientos de recuperación tengan consistencia con la situación actual de sus empresas, minimizando los impactos de improvisación cuando se presente la necesidad de activar el plan de continuidad (BCP).

Durante octubre y noviembre 2023, se realizó la actualización de los documentos para las empresas BMV, CCV, MexDer, Asigna, Indeval y Valmer; considerando lecciones aprendidas de los hallazgos identificados durante las pruebas, auditorías internas y externas, mejores prácticas internacionales relacionadas a la continuidad de negocio, recomendaciones de autoridades y en cumplimiento a las disposiciones aplicables.



Elementos del Plan

El plan de continuidad considera los siguientes elementos:

- Análisis, de Impacto al Negocio (BIA)
- Matriz de Escenario Riesgo
- Planes de Continuidad; Escenarios y Estrategias
- Protocolos de comunicación y Manejo de Crisis
- Calendarios de Pruebas
- Gobierno de Continuidad, Grupos, Equipos de Atención y Respuesta, Responsabilidades
- Sedes Alternas, de Operación y de Datos
- Marco de Referencia Considerando Estándares, Mejores Prácticas y Regulaciones de las Autoridades
- Metodologías del Análisis de Impacto al Negocio y Pruebas
- Pláticas de Inducción y Programas de Capacitación
- Herramientas de Notificación y Colaboración

Pruebas de Continuidad de Negocio

Realizar pruebas de Continuidad de Negocio es una práctica que permite verificar la eficacia de las estrategias definidas para hacer frente a las contingencias. En el Grupo BMV, se realiza la calendarización de estas pruebas desde inicio de año que incluyen todos los escenarios de contingencia identificados.

En 2023 se realizaron 25 pruebas, de las cuales, 18 tuvieron un resultado satisfactorio y 7 áreas de mejora, se diseñaron acciones a implementar de forma inmediata para mantener las estrategias de recuperación actualizadas y funcionando en el caso de un evento real, posterior a esta implementación, las pruebas se realizaron nuevamente obteniendo resultados satisfactorios.

Capacitación y Concientización

Durante junio y agosto se llevó a cabo la capacitación a Grupos de Gestión de Incidentes con el objetivo de fortalecer el proceso que se debe seguir para la activación del plan de continuidad en caso de una contingencia.

Las “Jornadas de Continuidad de Negocio 2023” se realizaron del 18 al 22 septiembre, difundiendo información a todo el personal sobre la importancia de la Continuidad de Negocio; a través de comunicados, boletines y talleres, cumpliendo con las políticas internas, mejores prácticas en la materia y la normatividad vigente.

GESTIÓN DE RIESGOS



El Grupo BMV consciente de los riesgos a los que se encuentra expuesto derivado de posibles errores humanos, fallas en procesos internos, fallas en sistemas y posibles afectaciones ante situaciones externas, fortaleció su Metodología de Administración de Riesgos alineándola al marco de control internacional COSO ERM. Está metodología integrada con los lineamientos de Control Interno ayuda a la identificación de riesgos operativos dentro de cada uno de los procesos, evaluación, mitigación y monitoreo de cada uno de ellos. Se realizaron recorridos de procesos para analizar y evaluar la correcta ejecución de los controles, determinando si estos son suficientes para la mitigación de los riesgos asociados y obtener el riesgo residual que cumpla con el Apetito de Riesgo definido por la Alta Dirección. La Administración de Riesgos de Grupo BMV considera el modelo de las tres líneas de defensa, delimitando claramente las responsabilidades y funciones en cada tramo. A través de nuestra Política de Gestión de Incidentes desarrollada e implementada por la Dirección de Administración Integral de Riesgos, se han establecido lineamientos claros para la identificación, registro y seguimiento de incidentes operativos, permitiéndonos ser más eficientes en el diseño de controles y seguimiento a planes de acción.

Entendiendo que vivimos en un entorno cambiante y ante las necesidades del Grupo BMV, se definió un proceso para la aceptación de riesgos como estrategia adicional en la gestión ante riesgos menores y poco probables. De esta forma es vital el analizar los riesgos emergentes y que, aunque no tengamos mucho conocimiento de estos, sabemos que podrían llegar a tener un alto impacto. De aquí la importancia de medir el entorno externo e interno y nuestro nivel de exposición. Se implementó un repositorio institucional para la centralización de los procedimientos de las diferentes empresas de Grupo BMV y áreas staff, ayudando a cumplir de forma más eficiente con requerimientos internos y externos y a la actualización de información.

Fomentamos la Cultura de Riesgos

Parte de la culturización de riesgos se han llevado a cabo a través de diversos comunicados en los boletines mensuales internos emitidos con temas de Riesgo Operacional y Control Interno, tales como: Modelo de las tres líneas de defensa, Diferencia entre Administración de Riesgos, Control Interno y Auditoría Interna, Factores de Riesgo, Cómo se Gestiona el Riesgo en Grupo BMV.

Por otro lado, la dirección de Administración Integral de Riesgos llevó a cabo acciones individuales para permear la cultura de riesgos en el Grupo con iniciativas como:

- Se requirió a los empleados la lectura de la Política de Gestión de Incidentes, la cual generó un acuse electrónico de confirmación.
- En las empresas de *Post-trade* se compartió el Marco Integral de Riesgo Operacional para conocimiento del personal.
- Se tiene a disposición del personal en el repositorio institucional la normativa de Riesgo Operacional para su consulta.
- Se implementó la capacitación de riesgos y control interno como parte del *Onboarding* del Grupo.

Temas como confirmación de lectura de la política para la Gestión de Incidentes forman parte de la Evaluación dentro de la Normatividad que es parte de las evaluaciones de desempeño a colaboradores. Por otro lado, llevamos a cabo procesos de retroalimentación con colaboradores sobre la identificación de riesgos. La identificación de riesgos se realiza por parte del equipo de Riesgo Operacional, a través de los recorridos de los procedimientos, lo cuales se hacen con los expertos de las áreas de negocio. Los riesgos identificados se reportan a nivel directivo, como parte del proceso de reporte y escalamiento de los riesgos.

Se ha implementado el *Dashboard* mensual, en el cual se incorporan las actualizaciones mensuales en los planes de acción y en la identificación de riesgos de alto nivel.

El reporte se realiza trimestralmente en el Comité de Riesgos del Grupo a los directivos para que lleven a cabo el escalamiento y solicitud de las acciones para mitigar los riesgos a los responsables de los procesos impactados.

Cabe mencionar que Grupo BMV cuenta con una política de Riesgo Reputacional, la cual, además de establecer los lineamientos generales y las primeras líneas de acción estratégica y de comunicación, busca garantizar un flujo efectivo de la información que se deberán seguir para una administración adecuada ante un riesgo reputacional que se presente para el Grupo, cualquier miembro de la organización, clientes, proveedores, aliados, comunidades, gobierno y reguladores.

En 2023, la Política de Riesgo Reputacional se complementó con la etapa de Identificación, que considera el análisis de información a través de los procesos, procedimientos, manuales, entrevistas, recorridos, revisión de hallazgos, eventos de pérdida y por medio de todos aquellos factores de riesgo que permitan responder la pregunta ¿Qué puede pasar?

Para ello, se desarrollaron cinco tipos de escenarios en los que el riesgo puede materializarse:

- Prácticas empresariales
- Conductas de empleados, líderes, inversores o cualquier persona que represente directamente al Grupo BMV
- Conductas de socios o proveedores
- Riesgos reputacionales resultado de factores externos
- Fallas en los procesos operativos

Asimismo, se clasificó cada riesgo con base en la probabilidad de ocurrencia y el impacto orientado a identificar afectaciones a nivel operativo, financiero, tecnológico, de cumplimiento, estratégico y reputacional.



Cabe destacar que, en 2023, no hubo ningún caso de incumplimiento relacionado con comunicación y marketing.

Objetivos 2024

- Una gestión correcta de los riesgos y el fortalecimiento de la cultura de riesgo y control interno es un objetivo constante dentro del Grupo BMV.
- Durante el 2024 se realizará la revisión y seguimiento de los planes de acción para aquellas desviaciones detectadas en el análisis de riesgos, así como la evaluación y revisión de riesgos críticos y altos.
- Se llevará a cabo la actualización de los riesgos tecnológicos para las diferentes empresas del Grupo acorde a nuestro Marco de Gestión.
- En cumplimiento a la normativa aplicable a Indeval, se realizará la actualización de los riesgos SPEI para el Sistema de Liquidación de valores.
- Se profundizará y actualizará el análisis de riesgos de interdependencia para las Infraestructuras del Mercado, en cumplimiento con los PFMIs y para nuestros proveedores críticos.


Impulsando los Mercados Verdes
40 Listados de Bonos ASG (20 Vinculados a la Sostenibilidad, 3 Sociales, 9 Sustentables, 8 Verdes) | 131.1 mil mdp
Medición del
100%
de la Huella de Carbono
Impulsamos los Mercados de Carbono
En México y América Latina
Ring the Bell for Climate
Para impulsar medidas de mitigación al cambio climático
Programa de Acompañamiento Sostenible
Enfocado en Cadena de Suministro
Sustainable Stock Exchanges Initiative
Documento colaborativo para establecimiento de metas Net Zero para otras Bolsas de Valores
CAMBIO CLIMÁTICO Y GRUPO BMV

ENVERDECEMOS EL MERCADO FINANCIERO



De acuerdo con el Reporte de Riesgos Globales del Foro Económico Mundial de 2023, 5 de los 10 riesgos de gran escala para los próximos 10 años son medioambientales.

En Grupo BMV, a fin de contribuir a la consecución de los Objetivos de Desarrollo Sostenible de Naciones Unidas (ODS) y a los retos derivados del Acuerdo de París sobre el cambio climático, desde nuestro campo de acción y modelo de negocio, de cara a los mercados financieros buscamos tener un impacto desde dos líneas de actuación:

1. **Facilitar el Financiamiento para Frenar el Cambio Climático** y favorecer los ODS mediante la movilización de capital para proyectos sostenibles (Bonos Verdes, Sociales y Sostenibles), así como apoyar a las empresas a que alcancen sus objetivos ASG por medio de los Bonos Vinculados a la Sostenibilidad.

De igual forma, facilitamos el listado de instrumentos ASG, tales como los *Exchange Trade Funds* (ETF) verdes o sostenibles, y hacemos visible el buen desempeño ASG de las empresas listadas por medio de índices de sostenibilidad: índice S&P/BMV Total Mexico ESG, S&P/BMV IPC CompMx Rentable ESG Tilted y S&P/BMV IPC ESG Tilted.

Finalmente, impulsamos los mercados de carbono en México y América Latina por medio de la compensación de emisiones de CO_2 a través de nuestra Plataforma de Carbono MéxiCO$_2$.

2. Promover la Transparencia y Crear Capacidades ASG

Participamos en el desarrollo de mercados financieros más verdes y resilientes, esto mediante la creación de capacidades en México para empresas del sector público y privado, esto lo hacemos por un lado por medio del Programa de Acompañamiento Sostenible para Empresas y para la Cadena de Suministro, por otro, mediante el programa de entrenamiento de la Plataforma de Carbono MéxiCO$_2$.

Involucramos a todos los grupos de interés para impulsar de forma colectiva el desarrollo sostenible del mercado financiero.

Ring the Bell for Climate

Como parte del compromiso que Grupo Bolsa Mexicana de Valores (Grupo BMV) tiene para tomar medidas de mitigación y adaptación al cambio climático, llevó a cabo el *"Ring the Bell for Climate"*. Esta iniciativa, impulsada por la Federación Mundial de Bolsas de Valores (WFE, por sus siglas en inglés), nace de la necesidad de promover de forma colectiva la movilización de recursos hacia un entorno más sostenible. Lo anterior, en el marco de la Conferencia de las Partes número 28 (COP28), llevada a cabo del 30 de noviembre al 12 de diciembre, en Dubai. Al evento nos acompañaron representantes de organizaciones como Pacto Mundial México, Embajada Británica Ciudad de México, WWF, MÉXICO$_2$.



Compromiso Net Zero

El propósito del Grupo BMV siempre ha sido promover el desarrollo de México a través de iniciativas que creen mercados más sostenibles y resilientes. En este sentido, durante la 26 Conferencia de las Partes sobre el Cambio Climático de la ONU de 2021 (COP26), en Grupo Bolsa Mexicana de Valores anunciamos nuestro compromiso para reducir nuestras emisiones de CO_2 netas a cero para 2050 o antes, sumándose así a la carrera hacia Emisiones Netas Cero.

Este compromiso se llevó a cabo a través de la Iniciativa de Bolsas de Valores Sostenibles y se fortalece con la integración a la Alianza de Instituciones Financieras hacia las Emisiones Netas Cero (NZFSPA por sus siglas en inglés). La Alianza está conformada por los principales proveedores de servicios de inversión globales, incluidas las agencias de calificación crediticia, las bolsas de valores, los auditores y los proveedores de índices.

Desarrollamos una metodología que trazará el inicio del camino del Grupo BMV hacia las cero emisiones. Algunos de nuestros compromisos en este sentido son:

- Reducir al menos 50% de nuestra intensidad de carbono para 2030
- Establecer metas basadas en ciencia (SBTi)
- Ampliar la medición de nuestra Huella de Carbono al medir el 95% del total de nuestras emisiones antes de 2025

En 2023 nos sumamos a la iniciativa *Science Based Targets,* para poder replantear nuestras metas ambientales tomando como referencia a la ciencia.

Cabe destacar que, en conjunto con la Iniciativa de Bolsas de Valores Sostenibles desarrollamos un documento que es ounto de referencia con otras Bolsas y servirá como guía para identificar las metas a desarrollar de cara al mercado y al interior de la organización. Este documento puede encontrarse en:

PONIENDO EL EJEMPLO

[301-1], [301-2], [302-1], [302-3], [302-4], [303-1], [303-2]

Minimizar los Riesgos Ambientales y Sociales asociados a la actividad del Grupo BMV y sus potenciales impactos negativos directos e indirectos, así como alinear progresivamente su actividad a las principales iniciativas y marcos internacionales como Pacto Mundial, TCFD, PRI y SASB.





En este sentido, contamos con un reporte de alineación **con base en las recomendaciones de TCFD,** el cual aborda nuestra Gobernanza, Estrategia, Gestión de Riesgos, así como Métricas y Objetivos.

Este reporte consolida análisis de escenarios RCP4.5 y RCP8.5, así como el análisis de riesgos (físicos y transición) y oportunidades derivadas del cambio climático.

CLIC
Consulta nuestro Reporte

En Grupo BMV estamos comprometidos en asegurar que nuestras operaciones sean ambientalmente responsables, utilizando nuestros recursos de forma eficiente.

Nuestros principales impactos ambientales provienen del consumo energético de nuestras instalaciones, así como uso de papel para administrativos y agua para uso personal de los colaboradores y sistema de enfriamiento.

Desempeño Ambiental

[302-1], [302-2], [302-3], [302-4]

ELECTRICIDAD

Consumo	2022	2023	%Var	Meta 2024
Consumo de electricidad en miles de KWh	3,252	3,512	8%	3,700

En el 2023 se tenía contemplado un consumo energético promedio de 3.7 millones de KWH. La estrategia de reducción de consumo, mejoras en las instalaciones eléctricas y la venta de nuestro sitio alterno a finales de año, nos permitieron tener un consumo por debajo de lo esperado.

Como siguientes pasos, en 2024 evaluaremos la implementación de un sistema automático de ahorro de electricidad en distintos puntos del edificio del Grupo BMV, así como la exploración de alternativas de energía limpia dentro de los próximos cinco años.

[303-1], [303-5]

AGUA

Consumo	2022	2023	%Var	Meta 2024
Agua m^3	12,074	15,233	26%	13,645 m^3
Agua m^3/ Colaborador	25.3	30.2	20%	27

A pesar de la estrategia de uso eficiente del consumo de agua por medio de lavabos y mingitorios de bajo consumo, en 2023 el consumo de agua fue mayor al esperado (27m^3 / colaborador), derivado de mayor presencia de los colaboradores en esquema de trabajo presencial, así como a la cantidad de personas externas que entraron al edificio derivado de eventos, reuniones de negocios y visitantes. Bajo este contexto hemos diseñado nuestra meta 2024, la cual mantiene un compromiso de disminución derivado de la crisis de agua por la que está pasando la Ciudad de México.

Nuestro consumo es para el uso de baños y para el sistema de enfriamiento para el aire acondicionado, es suministrada por un tercero y en caso de escasez dentro del edificio contamos con una cisterna de 100m^3. En 2024 generaremos una campaña de concientización del uso de agua al interior de la organización y optimizaremos los sensores de lavabos.

Gestión de Residuos

[306-1], [306-2], [306-3], [306-4], [306-5]

Desde 2021, hemos implementado estrategias al interior del Grupo BMV para fomentar la correcta gestión de residuos, tales como contar con islas de separación de residuos, campañas de comunicación y concientización, medir e incorporar dicha medición en nuestra huella de carbono entre otras.

En 2023 dimos un paso importante para asegurarnos de aprovechar la mayor cantidad de residuos valorizables garantizando su destino final adecuado y con ello disminuir nuestro impacto ambiental por medio del reciclaje. El Programa de Gestión de Residuos, que inició en agosto, nos permitió identificar áreas de mejora para fortalecer la cultura ambiental del Grupo BMV, fortalecer el sentido de pertenencia institucional, trazarnos metas de reciclaje y llegar a ellas de forma óptima.

*En 2023 reciclamos el **4.7%** de nuestros deshechos totales*

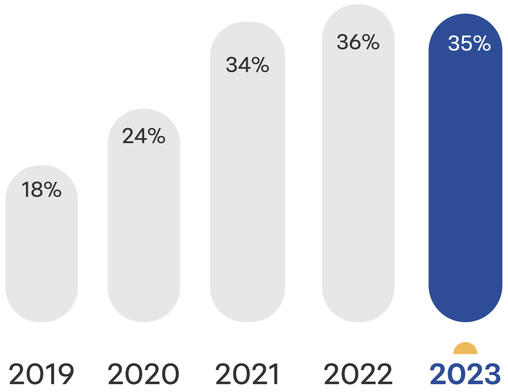
	Basura	Residuos inorgánicos reciclados
Peso kg	29,565	1,397

El programa consta de 3 ejes de acción:

	OBJETIVO	POR MEDIO DE...
Educación y Comunicación Ambiental 	Capacitar a los colaboradores como agentes de cambio, logrando implementar acciones a favor del desarrollo ambiental y social dentro de la organización. Brindar información desde distintos medios internos	· Capacitaciones · Guías de reciclaje · Boletines mensuales · Tips ambientales · Experiencias · Talleres Dirigido a: Colaboradores y Personal de Mantenimiento
Recolección de Residuos Reciclables	Garantizar el correcto destino final de los recursos, permitiendo medir el impacto ambiental	· Reclasificación de contenedores de residuos en Grupo BMV (Basura, PET y Papel Mixto) · Separación y valorización de residuos inorgánicos reciclables · Recolecciones en sitio
Vinculación con la Comunidad	Implementar estrategias de Responsabilidad Social para generar un impacto positivo tanto en la sociedad como en el medio ambiente	· Campañas Socio Ambientales

Vehículos

VEHÍCULOS HÍBRIDOS / ELÉCTRICOS DEL GRUPO BMV*



**Información ajustada de 2019 a 2022*

Mantenimiento de Equipos

Dando seguimiento a temas ambientales, en 2023 se realizó el arrendamiento de 215 (100%) extintores biodegradables, sustituyendo el agente químico PQS por un agente extintor ecológico (espuma AFFF + Agente Humectante).

Movilidad Sostenible

MOVIN

Grupo BMV continúa formando parte MOVIN Paseo de la Reforma, un Plan de Movilidad Institucional sustentable sostenible que ofrece soluciones inteligentes para gestionar los viajes hacia y desde el lugar de trabajo, mejorando la calidad de vida de las personas empleadas, disminuyendo la congestión de la zona y reduciendo emisiones contaminantes.

La participación en este proyecto radica en la convicción del Grupo de transitar hacia una economía más sostenible.

Incentivos ambientales para el personal

Incentivo	Aplica a	Beneficio Ambiental
Bici Estacionamiento	Todo el personal	Reducción de emisiones de CO_2
Préstamo de Bicicletas para desplazarse a distancias cortas	Todo el personal	
Programa de Auto compartido	Personal que no cuenta con acceso al estacionamiento podrá ingresar si comparte auto con otro colaborador	
Autos Híbridos	Directivos	

En 2023, Grupo BMV se sumó a diversas iniciativas que promovió el Programa, tales como:

- **Encuestas** para conocer el número de empleados que colaboran de forma presencial y remota, y sus hábitos de movilidad.

- **2 Bici escuelas,** llevadas a cabo en las instalaciones de Grupo BMV, otorgando, de la mano de expertos cursos teóricos, prácticos, mecánica, así como acompañamiento e iniciación al ciclismo con la finalidad de otorgar conocimientos a los colaboradores para que usen la bici como medio de transporte.

- Paraguas en las entradas del edificio a disposición de los colaboradores para que en temporada de lluvias puedan trasladarse caminando a lugares cercanos.

- Programa de trabajo híbrido, en el cual participaron 293 empleados.

- Se fomentó la iniciativa “Un día sin automóvil” por segundo año consecutivo.

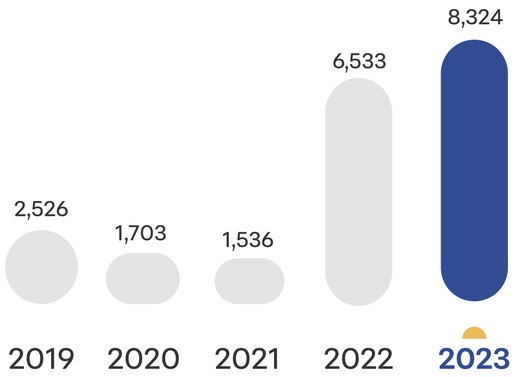
Huella de Carbono

[302-5], [305-1], [305-2], [305-3], [305-5]

Comprometidos con disminuir las emisiones que generamos, hemos trazado una ruta que nos permita alcanzar nuestros objetivos *Net Zero.* En ese sentido, como parte de nuestras metas, en 2023 ampliamos el alcance de medición de nuestra huella, logrando llegar al 100% de las categorías aplicables a nuestro negocio. Medimos Alcance 1 y 2 y en el Alcance 3 incorporamos las categorías de Bienes de Capital Adquiridos y Actividades Relacionadas con Energía y Combustible.

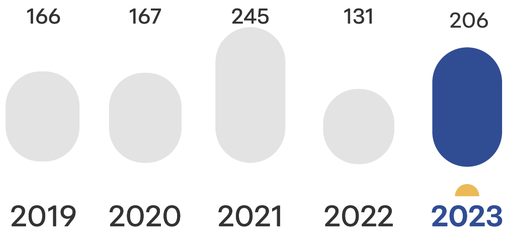


EMISIONES TOTALES (tCO_2e)



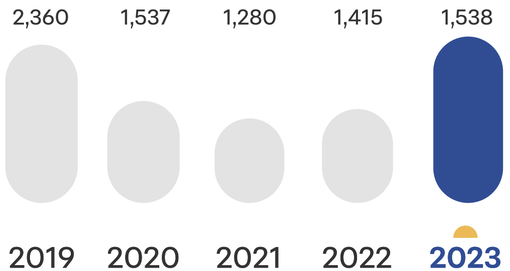
En 2023, logramos medir el 100% de las categorías de nuestra huella de carbono, lo que nos permite ver el panorama completo de nuestro impacto ambiental. Este enfoque integral nos permitirá identificar con mayor claridad las áreas de mejora y robustecer las estrategias para la reducción de nuestras emisiones en el futuro.

ALCANCE 1- EMISIONES DIRECTAS (tCO_2e)



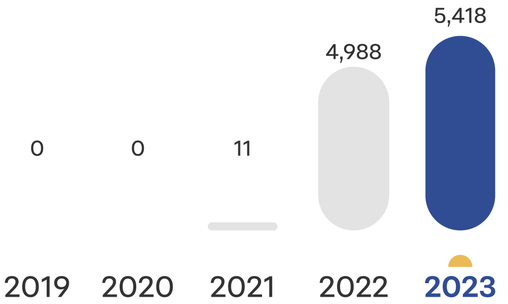
Nuestras Emisiones directas aumentaron debido a un incremento en el consumo de gasolina en los vehículos de la empresa, así como un ligero incremento en emisiones fugitivas.

ALCANCE 2 - EMISIONES INDIRECTAS (tCO_2e)



Las Emisiones por consumo de electricidad subieron, por trabajos de mantenimiento para remodelar algunos pisos del edificio. Cabe destacar que los nuevos pisos cuentan con tecnología que permitirá optimizar el uso de electricidad.

ALCANCE 3 - OTRAS EMISIONES INDIRECTAS (tCO_2e)



En 2023, se incorporaron dos categorías más, logrando medir el 100% de las aplicables a Grupo BMV. Con base en los hallazgos, trabajaremos en la estrategia de reducción de emisiones.

	2019	2020	2021	2022	2023	%Var
Emisiones Totales	2,526	1,703	1,536	6,533	8,234	230%
Emisiones A1 + A2	2,526	1,703	1,525	1,546	1,744	(31%)
Ingresos (millones)	3,577	3,914	3,924	4,100	3,931	10%
Intensidad de Carbono *(A1 + A2 / Ingresos)*	0.71	0.44	0.39	0.38	0.44	(38%)

**2023 vs 2019 año base*

Adicionalmente, como parte de nuestra estrategia ambiental, en 2023 compensamos el 100% de nuestras emisiones de GHG 2022 impulsando un proyecto de cogeneración de energía a partir de bagazo de caña en un campo azucarero en Veracruz. En 2024 seguiremos comprometidos con el impulso a proyectos sostenibles por medio de la compensación de nuestras emisiones residuales a través de créditos de carbono.



Impulso al Desarrollo Profesional

Concurso *CFA Challenge* para Jóvenes Universitarios

Inclusión Financiera

Taller

“Inspiring Girls”

Ampliación de Medios de Comunicación

Lanzamiento de revista Digital “Acciones”

Promoción Cultural

8 Exposiciones

En Grupo BMV fortalecemos la Cultura Financiera de México...

Porque sabemos que, a través de ella, contribuiremos al bienestar económico y social de nuestro país, donde la sociedad:

- Podrá identificar retos y transformarlos en oportunidades que beneficien su economía, al comprender la información y saber cómo usarla a su favor

- Se vea incentivada para invertir en activos con la seguridad de identificar los múltiples riesgos a los que se enfrenta derivado del comportamiento del mercado

- Tenga las herramientas que permitan nivelar las desigualdades económicas y sociales

Esto lo hacemos desde diversos frentes: Escuela Bolsa Mexicana, Museo de la Bolsa (MUBO), Actividades Culturales, así como una amplia estrategia de comunicación y difusión de temas bursátiles y financieros.

CAPITAL SOCIAL Y CULTURAL

Escuela Bolsa Mexicana

[413-1], [413-2]

Por medio de la Escuela Bolsa Mexicana, se impartieron 106 programas de formación en diversas temáticas y niveles de complejidad. Derivado de la naturaleza de cada programa se ofrecieron cursos con cupo máximo de 40 personas, así como *webinars* para cientos de personas que quisieran formarse manera gratuita en temas referentes a las finanzas.

	2022	2023	Var
Cursos	116	106	(10)
Alumnos	5,569	5,800	231
Asistentes a actividades de Educación Financiera	133,279	260,042	126,958
Exámenes de Certificación	407	363	(44)
Profesores	88	81	(7)

Con nuestros aliados llevamos a cabo webinars, concursos e incluso programas de formación de mayor alcance en temas relevantes de Gobierno Corporativo, Inversiones y temas de Finanzas Personales, logrando audiencias sin precedentes. En ese sentido, en 2023 se formaron a más de 260 mil personas a través de las diferentes actividades de cursos, conferencias y *webinars.*

Nuestro enfoque para 2024 contemplará una mayor precisión de actividades formativas hacia la niñez de diversos estados del país que permitan la construcción de un pensamiento complejo para poder acceder de manera más eficiente a las oportunidades que ofrece la Educación Financiera.

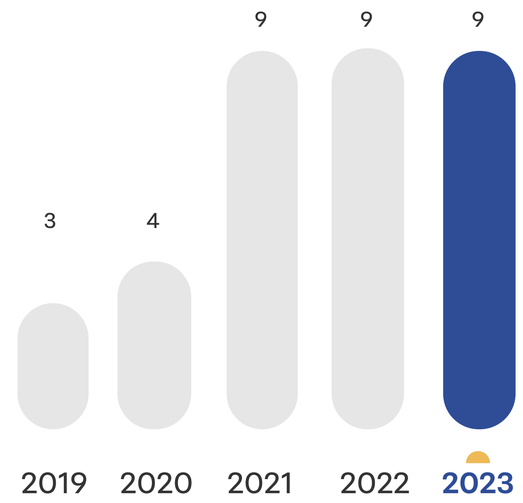
Alianzas y Convenios Educativos

Sabemos que el número de personas impactadas y beneficiadas con nuestros programas sería imposible sin las fortalecidas relaciones que hemos venido haciendo con instituciones de amplio prestigio mediante convenios de colaboración. En 2023 se firmó un acuerdo de colaboración con Deloitte para crear programas de formación actualizados en el ámbito legal, contable y de sostenibilidad, cuyo impacto fue profesionalizar las acciones y decisiones del personal en diferentes empresas en el ámbito ASG.

A través de nuestras alianzas consolidadas en años anteriores, en 2023 se generaron las siguientes actividades impulsaron la educación financiera en México:

Institución	Iniciativa(s) / programas	Impacto	
		Descripción	# Personas beneficiadas
Actinver	Reto Actinver	Concurso de Inversión para todo público	32,891
Asociación Mexicana de Contadores Públicos (AMCP)	Webinars de formación académica en temas normativos y contables	De manera frecuente, se imparten al público en general temas de interés que quedan grabados en plataforma electrónica para su posterior consulta	8,463
Bolsa Mercados Españoles (BME)	Webinars de formación en temas bursátiles	De manera frecuente, se imparten al público en general temas de interés que quedan grabados en plataforma electrónica para su posterior consulta	4,500
Bolsa Mexicana de Valores (BMV)	Jueves de Bolsa	Conferencias en el auditorio de la Bolsa que son transmitidas y guardadas en el sitio virtual para su posterior consulta	5,018
CONDUSEF	SNEF 2023	Jornada de formación financiera para la sociedad en general	61,745
GBM Advisors	SNEF 2023	Invita al ecosistema financiero local e internacional para compartir conocimientos y experiencias sobre las inversiones	3,200
IMEF	Pioneros	Incentivar la investigación académica mediante la presentación de temas de vanguardia en el ámbito financiero	61
UNAM	Asignaturas empresariales	Formación académica dentro de la Currícula de la facultad de Administración y Contaduría	120

ALIANZAS ESTRATÉGICAS



Inclusión Financiera

Adicional a la educación financiera mencionada, también fomentamos que pequeñas empresas o grupos sociales desfavorecidos o desatendidos puedan conocer sobre opciones de financiamiento, lo cual permita una mayor inclusión financiera. Lo anterior lo hacemos por medio de:

Institución	Iniciativa(s) / programas	Impacto	
		Descripción	# Personas
CFA	CFA Research Challenge	Concurso para jóvenes universitarios sobre una tesis de inversión	105
BlackRock - Inspiring Girls	Taller Financiero: Todo sobre Finanzas	Taller de 14 horas para generar conciencia sobre la importancia de la educación financiera dirigido específicamente a las jóvenes de entre 16 y 20 años	30
CitiBanamex	Desafío de Inversión	Concurso de Inversión para Jóvenes Construyendo el Futuro	319
Fundación Quiera	Concurso de Pintura y Dibujo	Participación en la organización y desarrollo del concurso de pintura y dibujo para niños de población vulnerable (niños y niñas entre 7 y 12 años)	720



Comunicación Corporativa

La Estrategia de Comunicación del Grupo BMV está enfocada en fortalecer su liderazgo, sus empresas y cuerpo directivo en los medios de comunicación, redes sociales y plataformas digitales por medio de estrategias que contribuyeron a la promoción y difusión de actividades e hitos que marcaron la vida corporativa de la empresa.

Linkedin	Instagram	X	Facebook	Hablemos de Bolsa
Historias de éxito y una marca empleadora	Un rostro diferente del Mercado de Valores	La inmediatez del mercado	Impulsar la cultura bursátil en México	Una referencia en el sector bursátil

Nos centramos en crear contenido para difundir el mensaje de que la Bolsa es accesible para todos, el paso a paso para convertirse en inversionista y sobre las empresas, y los valores que ofrece la BMV. Establecimos una estrategia diferenciada en cada red social de acuerdo con los intereses de cada comunidad.

En 2023, la estrategia de Comunicación Corporativa se enfocó en destacar los negocios y principales activades del Grupo Bolsa Mexicana de Valores, su cuerpo directivo, así como los hitos y celebraciones que se tuvieron durante el año, en medios de comunicación tradicionales y digitales. Algunas de las principales iniciativas desarrolladas fueron:

25 Aniversario de MexDer y Asigna	Estrategia que abarcó medios, redes y plataformas digitales a través de entrevistas, columnas de opinión, conferencias de prensa, podcast, entre otros.	Más de 7 millones de personas/lectores y reproducciones/interacciones
Cumbre anual de Índices y ETFs en México 2023	Difusión a través de entrevistas, transmisión especial para El Financiero Bloomberg, publicación de columnas de opinión	10 medios de comunicación dieron difusión Publicaciones con más de 99 mil impresiones/interacciones

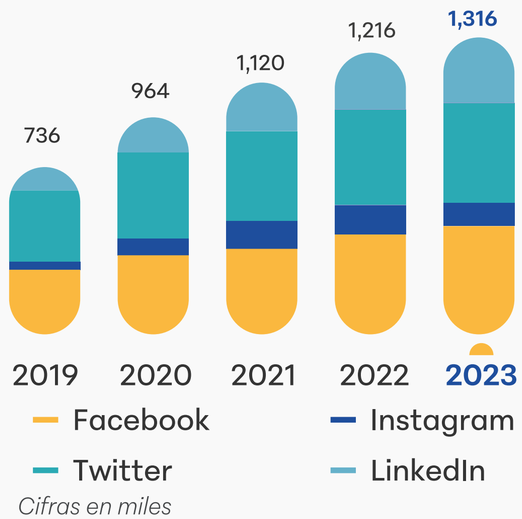
3ª edición del ***"México Carbon Forum"*** organizada por MÉXICO$_2$	En colaboración con la Secretaría de Desarrollo Sustentable del Gobierno del Estado de Querétaro (SEDESU) se generaron conferencias y difusión a través de medios	Asistencia presencial de más de 2mil personas Más de 160 notas publicadas
5to aniversario del Blog Hablemos de Bolsa	Se llevó a cabo un evento híbrido "La ruta de la inversión, ¿cómo comenzar?" con participación de casas de bolsa como GBM, Monex, Finamex e Invex	Asistencia presencial de más de 200 personas y alrededor de 2,500 reproducciones
Lanzamos la revista digital ACCIONES	Plataforma de conversación de los distintos temas que le competen al Grupo BMV, un referente de información para los inversionistas, medios de comunicación e interesados en el mercado de valores en México, así como una herramienta de acercamiento a posibles nuevas emisoras y clientes actuales del Grupo BMV	Consultala aquí
Campaña "Hablemos de Libros"	Serie de videos donde los directivos del Grupo BMV recomendaron libros especializados y de literatura para fortalecer hábitos de lectura en la audiencia	Más de 836 mil reproducciones y más de 19 mil interacciones en nuestras redes sociales y canal de YouTube

Durante 2023, obtuvimos un total de 1,366 publicaciones en medios de comunicación que comprueban el liderazgo mediático del Grupo BMV. Asimismo, logramos 106 entrevistas con medios especializados de alcance nacional e internacional, y generamos 73 boletines de prensa.

Nuestros contenidos en redes sociales fueron reconocidos como ***finalistas durante los Premios AMCO 2023.***

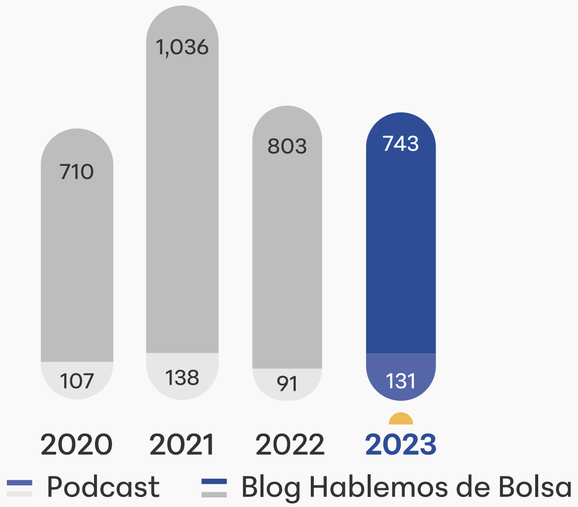
Nuestro Crecimiento en Redes Sociales y Plataformas Digitales

REDES SOCIALES (SEGUIDORES)



Cifras en miles

REPRODUCCIONES/LECTURAS



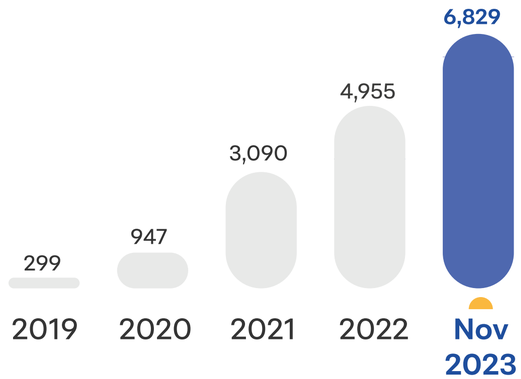
Cifras en miles

Creando Mercado

Una Bolsa de Valores tiene un rol protagónico de promover que más empresas se listen, y de forma indirecta incrementar el número de inversionistas en México, responsabilidad que se comparte con los intermediarios financieros y en los últimos años, con la implementación de nuevas herramientas tecnológicas y mayor educación y difusión financiera, se ha logrado incrementar el número de cuentas de inversión.

*De acuerdo con la Asociación Mexicana de Instituciones Bursátiles (AMIB), en 2023, el número de cuentas de inversión abiertas con las Casas de Bolsa es de **6,829,161**, lo que representa un **aumento de 38%** respecto a 2022.*

NÚMERO DE CUENTAS DE PERSONAS FÍSICAS *"RETAIL"*



Cifras en miles

Promoción Cultural y Compromiso Social

Museo de la Bolsa

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. En 2023, 62,325 personas visitaron el MUBO logrando difundir conocimientos bursátiles a distintas audiencias.

Adicionalmente, a través del programa de Promoción Cultural, transformamos en acciones nuestro compromiso social por medio de nuestras exposiciones temporales en el Museo de la Bolsa. Durante el 2023, se llevaron a cabo 8 Exposiciones Culturales enfocadas en ampliar nuestra audiencia.



Programa de Voluntariado Corporativo

En Grupo BMV estamos comprometidos con la ejecución de acciones que contribuyan activamente al desarrollo social y ambiental, por ello, en 2016, nació el Comité de Voluntariado, cuyos principales objetivos son:

- Ser solidarios con los grupos vulnerables de nuestra sociedad a través de trabajo voluntario no remunerado de los colaboradores del Grupo BMV.
- Brindar conocimientos y herramientas a personas de escasos recursos que les permitan mejorar hábitos financieros para que esto influya de manera positiva en su futuro.
- La ejecución de diversas acciones a favor de la protección, atención y cuidado del ambiente.

4 Millones de pesos en Donativos 2023

Las iniciativas generadas las lleva a cabo el Comité de Voluntariado, en el cual hay una rotación periódica por lo que se enriquece con las diferentes ópticas de áreas y empresas del Grupo. A continuación, se presentan algunos de los proyectos más relevantes del año.

Proyecto	Actividad	Impacto
Campaña de Reforestación	Reforestación en zona adoptada y actividades de integración	570 personas beneficiadas por las iniciativas 3,000 árboles en 2 hectáreas
Bazar Navideño con Causa	Bazar con expositores de asociaciones civiles	
Reyes Magos en Bolsa	Apadrinamiento de cartas de reyes magos de 2 Casa Hogar	



Día de la Caridad (Charity Day)

Siguiendo una tradición de más de 18 años, en 2023 se dio continuidad a la iniciativa “Día de la Caridad” en SIF ICAP, la cual consiste en donar todos los ingresos que percibe la organización en un día de operaciones para apoyar a instituciones de beneficencia social dedicadas a la atención integral de personas con alguna enfermedad o de capacidades diferentes, atención de niños y niñas en situación de calle, riesgo o abandono, atención de mujeres que sufren violencia, pobreza o en situaciones vulnerables, atención educativa para personas más desfavorecidas, entre muchas otras.

La mayoría de las empresas que forman parte de nuestro socio estratégico Grupo TP ICAP a nivel mundial participan en este evento desde hace 30 años, haciendo de éste un esfuerzo global en beneficio de toda la sociedad. El 7 de diciembre de 2023 a nivel mundial se recaudaron cerca de 5.2 millones de libras esterlinas que beneficiaran a miles de personas menos afortunadas en todo el mundo.

COMUNICACIÓN CON GRUPO DE INTERÉS

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

[102-9]

Colaboradores

- Blog “Hablemos de Bolsa”
- Buzón de sugerencias
- Conferencia de resultados trimestrales
- Correo electrónico
- Desayunos con Dirección General
- Encuesta de clima organizacional
- Grupos de enfoque
- Línea de denuncia anónima
- Microsoft Teams
- Podcast “En voz de”
- Portal de empleados
- Redes sociales
- Reporte anual integrado
- Reporte de resultados operativos y financieros
- Sitio web
- Voluntariado corporativo

Medios de Comunicación

- Blog “Hablemos de Bolsa”
- Boletines de prensa
- Entrevistas
- Podcast “En voz de”
- Redes sociales
- Reporte de resultados operativos y financieros
- Reportes trimestrales
- Reuniones
- Sitio web

Proveedores

- Correo electrónico
- Línea de denuncia anónima
- Portal de proveedores
- Visitas en sitio



Clientes

- Blog “Hablemos de Bolsa”
- BolsApp
- Comités
- Conferencia de resultados trimestrales
- Correo electrónico
- CRM
- Emisnet
- Encuesta de satisfacción
- Folletos informativos
- Foro de Emisoras
- Línea de denuncia anónima
- Podcast “En voz de”
- Presentación corporativa
- Redes sociales
- Reporte anual integrado
- Reporte de resultados operativos y financieros
- Reuniones
- Sitio web

Sociedad

- Líneas de denuncia anónima
- Podcast “En voz de”
- Redes sociales
- Reporte anual integrado
- Sitio web
- Teléfono de contacto
- Voluntariado corporativo

Inversionistas

- BolsApp
- Correo electrónico
- Emisnet
- Línea de denuncia anónima
- Podcast “En voz de”
- Redes sociales
- Reporte anual integrado
- Reporte de resultados operativos y financieros
- Reportes trimestrales
- Reuniones *one -on – one*
- *Roadshows*
- Sitio web

Reguladores

- Correo electrónico
- Podcast “En voz de”
- Redes sociales
- Reporte anual integrado
- Reuniones
- Sitio web

Organizaciones de Sociedad Civil

- Correo electrónico
- Líneas de denuncia anónima
- Podcast “En voz de”
- Redes sociales
- Sitio web
- Teléfono de contacto

Índice GRI

Contenido	Páginas
La organización y sus prácticas de presentación de informes	
2-1 Detalles organizacionales	173
2-1 Entidades incluidas en la presentación de informes de sostenibilidad	4
2-3 Periodo objeto del informe, frecuencia y punto de contacto	173
2-4 Actualización de la información	173
2-5 Verificación externa	173
Actividades y trabajadores	
2-6 Actividades, cadena de valor y otras relaciones comerciales	4
2-7 Empleados	100
2-8 Trabajadores que no son empleados	100
Gobernanza	
2-9 Estructura de gobernanza y composición	121, 91
2-10 Designación y selección del máximo órgano de gobierno	118
2-11 Presidente del máximo órgano de gobierno	121
2-12 Función del máximo órgano de gobierno en la supervisión de la gestión de impactos	121, 91
2-13 Delegación de la responsabilidad de gestión de los impactos	121, 91
2-14 Función del máximo órgano de gobierno en la presentación de informes de sostenibilidad	91
2-15 Conflictos de interés	120, 136
2-16 Comunicación de inquietudes críticas	120, 140
2-17 Conocimientos colectivos del máximo órgano de gobierno	118
2-18 Evaluación del desempeño del máximo órgano de gobierno	119
2-19 Políticas de remuneración	109
2-20 Proceso para determinar la remuneración	109, 120
2-21 Ratio de compensación total anual	109
Estrategia, políticas y prácticas	
2-22 Declaración sobre la estrategia de desarrollo sostenible	90
2-23 Compromisos y políticas	136
2-24 Incorporación de los compromisos y políticas	136

Contenido	Páginas
2-25 Procesos para remediar los impactos negativos	147
2-26 Mecanismos para solicitar asesoramiento y plantear inquietudes	120, 140
2-27 Cumplimiento de la legislación y las normativas	136
2-28 Afiliación a asociaciones	162, 94
Participación de los grupos de interés	
2-29 Enfoque para la participación de los grupos de interés	169
2-30 Convenios de negociación colectiva	114
Temas Materiales	
2-26 Mecanismos para solicitar asesoramiento y plantear inquietudes	92
2-27 Cumplimiento de la legislación y las normativas	92
2-28 Afiliación a asociaciones	92
Tema material: Desempeño Económico	
201-1: Valor económico directo generado y distribuido	79
201-2: Implicaciones financieras y otros riesgos y oportunidades derivadas del cambio climático	152
201-3: Obligaciones del plan de beneficios definidos y otros planes de jubilación	115
201-4: Asistencia financiera recibida del Gobierno	84
Tema material: Presencia en el mercado	
202-1: Ratio del salario de categoría inicial estándar por género y el salario mínimo local	111
202-2: Proporción de altos ejecutivos contratados de la comunidad local	105
Tema material: Impactos económicos generados	
203-1: Inversiones en infraestructura y servicios apoyados	73
203-2: Impactos económicos indirectos significativos	92, 161
Tema material: Prácticas de abastecimiento	
204-1: Proporción de gasto en proveedores locales	97
Tema material: Anticorrupción	
205-1: Operaciones evaluadas en función de los riesgos relacionados con la corrupción	138
205-2: Comunicación y formación sobre políticas y procedimientos anticorrupción	138
205-3: Incidentes confirmados de corrupción y medidas adoptadas	138

Contenido	Páginas
Tema material: Competencia desleal	
206-1: Acciones jurídicas relacionadas con la competencia desleal y las prácticas monopólicas y contra la libre competencia	141
Tema material: Fiscalidad	
207-1: Enfoque fiscal	83
207-2: Gobierno fiscal, control y gestión de riesgos	83
207-3: Participación de los grupos de interés y gestión de sus inquietudes en materia fiscal	83
207-4: Presentación de informes país por país	83
Tema material: Energía	
302-1: Consumo energético dentro de la organización	148
302-1: Consumo energético fuera de la organización	148
302-3: Intensidad energética	148
302-4: Reducción del consumo energético	148
Tema material: Agua y efluentes	
303-1: interacción con el agua como recurso compartido	149
303-5: Consumo de agua	149
Tema material: Emisiones	
305-1: Emisiones directas de GEI (alcance 1)	149
305-2: Emisiones indirectas de GEI asociadas a la energía (alcance 2)	149
305-3: Otras emisiones indirectas de GEI (alcance 3)	149
305-4: Intensidad de las emisiones de GEI	149
305-5: Reducción de las emisiones de GEI	149
305-6: Emisiones de sustancias que agotan la capa de ozono (ODS)	149
Tema material: Efluentes y residuos	
306-1: Generación de residuos e impactos significativos relacionados con los residuos	155
306-2: Gestión de impactos significativos relacionados con los residuos	155
306-3: Residuos generados	155
306-4: Residuos no destinados a eliminación	155
306-5: Residuos destinados a eliminación	155

Contenido	Páginas
Tema material: Evaluación ambiental de proveedores	
308-1: Nuevos proveedores que han pasado filtros de selección de acuerdo con criterios ambientales	97
308-2: Impactos ambientales negativos en la cadena de suministro y medidas tomadas	97
Tema material: Empleo	
401-1: Contrataciones de nuevos empleados y rotación de personal	130
401-2: Prestaciones para los empleados a tiempo completo que no se dan a empleados de tiempo parcial o temporales	121
401-3: Permiso parental	124
Tema material: Relaciones trabajador-empresas	
402-1: Plazos de aviso mínimos sobre cambios operacionales	116
Tema material: Salud y seguridad en el trabajo	
403-1: Sistema de gestión de la salud y la seguridad en el trabajo	112
403-2: Identificación de peligros, evaluación de riesgos e investigación de incidentes	112
403-3: Servicios de salud en el trabajo	112
403-4: Participación de los trabajadores, consultas y comunicación sobre salud y seguridad en el trabajo	112
403-5: Formación de trabajadores sobre salud y seguridad en el trabajo	112
403-6: Promoción de la salud de los trabajadores	112
403-7: Prevención y mitigación de los impactos en la salud y la seguridad de los trabajadores directamente vinculados a través de las relaciones comerciales	112
403-8: Cobertura del sistema de gestión de la salud y la seguridad en el trabajo	112
403-9: Lesiones por accidente laboral	112
403-10: Dolencias y enfermedades laborales	112
Tema material: Formación y educación	
404-1: Promedio de horas de formación al año por empleado	105
404-2: Programas para desarrollar las competencias de los empleados y programas de ayuda a la transición	105
404-3: Porcentaje de empleados que reciben evaluaciones periódicas de desempeño y desarrollo de su carrera	103

Contenido	Páginas
Tema material: Diversidad e igualdad de oportunidades	
405-1: Diversidad en órganos de gobierno y empleados	142
405-2: Ratio del salario básico y la remuneración de mujeres y de hombres	142
Tema material: No discriminación	
406-1: Casos de discriminación y acciones correctivas emprendidas	136, 142
Tema material: Libertad de asociación y negociación	
407-1: Operaciones y proveedores cuyo derecho a la libertad de asociación y negociación colectiva podría estar en riesgo	97
Tema material: Trabajo infantil	
408-1: Operaciones y proveedores con riesgo significativo de casos de trabajo infantil	142
Tema material: Trabajo forzoso u obligatorio	
409-1: Operaciones y proveedores con riesgo significativo de casos de trabajo forzoso u obligatorio	142
Tema material: Prácticas en materia de seguridad	
410-1: Personal de seguridad capacitado en políticas o procedimientos de derechos humanos	142
Tema material: Comunidades locales	
413-1: Operaciones con participación de la comunidad local, evaluaciones del impacto y programas de desarrollo	161
413-2: Operaciones con impactos significativos – reales o potenciales - en las comunidades locales	161
Tema material: Evaluación social de los proveedores	
414-1: Nuevos proveedores que han pasado filtros de selección de acuerdo con los criterios sociales	97
414-2: Impactos sociales negativos en la cadena de suministro y medidas tomadas	97
Tema material: Política pública	
415-1: Contribuciones a partidos y/o representantes políticos	136
Tema material: Marketing y etiquetado	
417-3: Casos de incumplimiento relacionados con comunicaciones de marketing	148
Tema material: Privacidad del cliente	
418-1: Reclamaciones fundamentadas relativas a violaciones de la privacidad del cliente y pérdida de datos del cliente	136

SASB

	Promover mercados de capitales transparentes y eficientes	Páginas
FN-EX-410a.1	1) Número y (2) duración media de (a) las interrupciones relacionadas con la publicación de información y (b) las pausas relacionadas con la volatilidad	65
FN-EX-410a.2	Porcentaje de operaciones generadas por sistemas automáticos de negociación	65, 29
FN-EX-410a.3	Descripción de la política de alerta en cuanto al momento y la naturaleza de la información de la información	67, 70
FN-EX-410a.4	Descripción de la política para fomentar o exigir a las empresas que cotizan en bolsa la divulgación pública de información medioambiental, social y de gobernanza (ASG)	21
FN-EX510a.1	Importe total de las pérdidas monetarias como resultado de procedimientos legales relacionados con el fraude, uso de información privilegiada, el comportamiento antimonopolio y anticompetitivo, la manipulación del mercado, malas prácticas u otras leyes o reglamentos relacionados con el sector financiero	136
FN-EX-510a.2	Procesos de debate para identificar y evaluar los conflictos de intereses	135
FN-EX-550a.1	(1) Número de interrupciones significativas del mercado y (2) duración del tiempo de inactividad	65
FN-EX550a.2	(1) Número de brechas de datos, (2) porcentaje que involucra información personal identificable (PII), (3) número de clientes afectados	139
FN-EX550a.3	Descripción de los esfuerzos para prevenir errores tecnológicos, violaciones de la seguridad y disrupciones del mercado	65
FN-EX000.A	Número promedio diario de operaciones ejecutadas, por producto o tipo de activos	29
FN-EX-000.B	Volumen promedio diario negociado, por producto o tipo de activo	29

AUTOEVALUACIÓN

Acerca de este Informe

[2-1], [2-3], [2-4], [2-5]

A través de este informe, detallamos el desempeño obtenido en 2023[7] por Bolsa Mexicana de Valores, S.AB. de C.V. los resultados financieros, tecnológicos, ambientales, sociales y de gobierno corporativo, incluyendo los estados financieros[8] dictaminados por *"Ernst & Young Global Limited".*

La elaboración toma como referencia los marcos de reporteo del Global Reporting Initiative (GRI), Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) y Pacto Mundial de las Naciones Unidas. Adicionalmente se tienen como directrices el *Integrated Reporting Council* y SASB, con la finalidad de presentar la información de operación, desempeño y creación de valor a largo plazo de forma integrada.

Asimismo, utilizamos como referencia la Guía de Sustentabilidad del Grupo BMV.

[7] Para el periodo 01 de enero al 31 de diciembre 2023, el último informe publicado anteriormente fue en el año 2023 informando el año 2022.
[8] Se incluye la información sobre la totalidad de empresas que conforman el Grupo BMV

CONTACTO

[2-3]

LUIS RENÉ
RAMÓN ARANA

Director de Planeación Estratégica y Relación con Inversionistas

+555342-9027
lramon@grupobmv.com.mx

NALLELI
BARAJAS LÓPEZ

Subdirectora de Sostenibilidad

+555342-9293
nbarajasl@grupobmv.com.mx