

INFORME ANUAL INTEGRADO

2021



Facilitando el
desarrollo sostenible
de México

MODELO DE CREACIÓN DE VALOR

102-16, 103-2

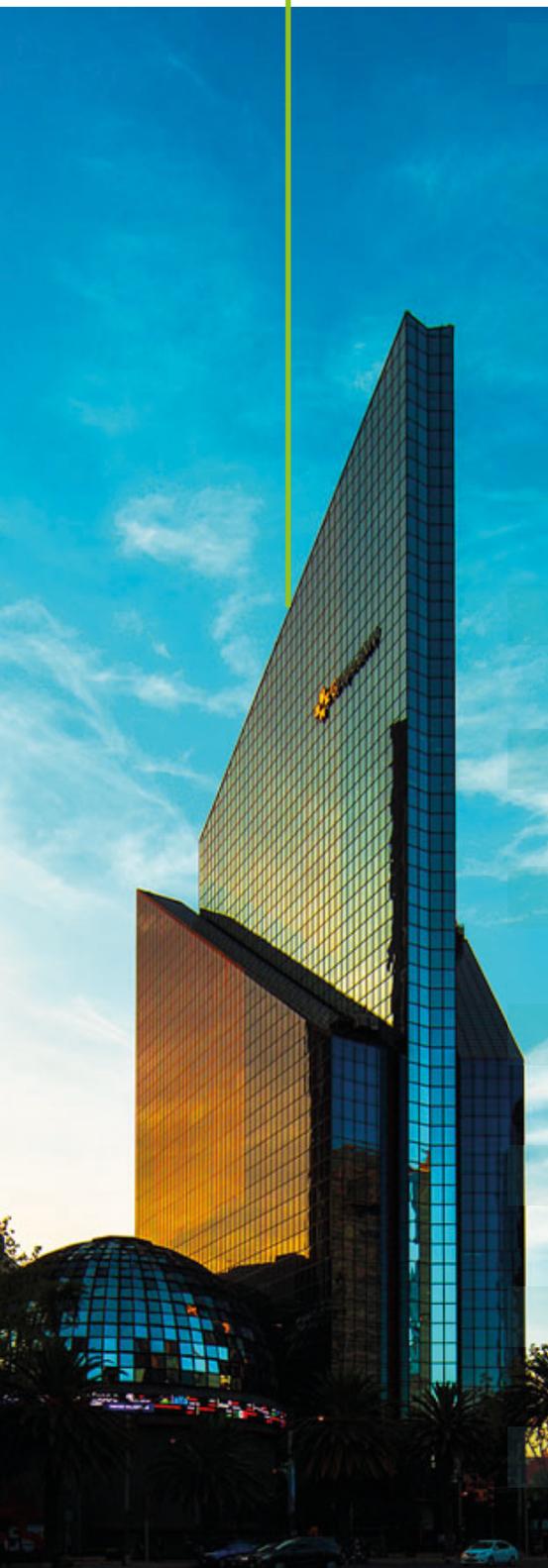
SOSTENIBILIDAD

<p>Nuestro propósito</p>	<p><i>“Hacemos posible el funcionamiento del mercado de valores y derivados en México”</i></p> <ul style="list-style-type: none"> • 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 									
<p>Valores</p>	<p>Trabajo en equipo • Integridad • Transparencia Innovación • Servicio al cliente • Excelencia</p>									
<p>Nuestra visión</p>	<p>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.</p>									
<p>Nuestros grupos de interés</p>	<p>Colaboradores • Inversionistas • Clientes • Proveedores • Comunidad • Entidades Gubernamentales • Organizaciones de Sociedad Civil • Medios de Comunicación</p>									
<p>Nuestro diferenciador</p>	<p>Más de 127 años de experiencia. Nuestro modelo de negocios está diversificado e integrado por nueve 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.</p>									
<p>Nuestros pilares estratégicos</p>	<table border="0"> <tr> <td data-bbox="686 1661 889 1768"> <p>Fortalecer negocios tradicionales (financiamiento y operación)</p> </td> <td data-bbox="906 1661 1141 1757"> <p>Alianzas estratégicas y trabajo más estrecho con reguladores</p> </td> <td data-bbox="1182 1661 1304 1757"> <p>Plataformas altamente integradas</p> </td> </tr> <tr> <td data-bbox="776 1800 800 1825">◆</td> <td data-bbox="1011 1800 1036 1825">◆</td> <td data-bbox="1230 1800 1255 1825">◆</td> </tr> <tr> <td data-bbox="724 1857 857 1942"> <p>Escalabilidad de los servicios</p> </td> <td data-bbox="954 1857 1101 1942"> <p>Experiencia centrada en el cliente</p> </td> <td data-bbox="1141 1842 1344 1953"> <p>Generar nuevas fuentes de ingresos en negocios de suscripción</p> </td> </tr> </table>	<p>Fortalecer negocios tradicionales (financiamiento y operación)</p>	<p>Alianzas estratégicas y trabajo más estrecho con reguladores</p>	<p>Plataformas altamente integradas</p>	◆	◆	◆	<p>Escalabilidad de los servicios</p>	<p>Experiencia centrada en el cliente</p>	<p>Generar nuevas fuentes de ingresos en negocios de suscripción</p>
<p>Fortalecer negocios tradicionales (financiamiento y operación)</p>	<p>Alianzas estratégicas y trabajo más estrecho con reguladores</p>	<p>Plataformas altamente integradas</p>								
◆	◆	◆								
<p>Escalabilidad de los servicios</p>	<p>Experiencia centrada en el cliente</p>	<p>Generar nuevas fuentes de ingresos en negocios de suscripción</p>								



CONTENIDO

● Modelo de Creación de Valor	2
● Mensaje del Presidente del Consejo de Administración del Grupo BMV	5
● Mensaje del Director General del Grupo BMV	9
● 2021 en Cifras	13
● Covid-19	14
● Nuestro Negocio	15
● Nuestros Mercados en Hechos	18
● I. Listado y Mantenimiento	19
● I. Concertación	28
● III. Post-Concertación	38
● IV. Servicios de Información	53
● Servicio al cliente	59
● Gobernanza Corporativa	60
● Consejo de Administración Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B. DE C.V.	61
● Consejo de Administración MexDer, Mercado Mexicano de Derivados, S.A. de C.V.	70
● Consejo de Administración S.D. Ineval Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.	74
● Consejo de Administración Contraparte Central de Valores de México, S.A. de C.V.	77
● Comité Técnico de Asigna, Compensación y Liquidación (Fideicomiso)	81
● Contralorías Normativas	85
● Vigilancia, autorregulación y transparencia de mercados	89
● Sostenibilidad	97



● Capital Financiero	115
● Estados Financieros	118
● Relación con Inversionistas	122
● Robusteciendo nuestra Gestión, Controles y Seguridad	127
● Cumplimiento Normativo	128
● Derechos Humanos	134
● Continuidad del Negocio	136
● Gestión de Riesgos	138
● Capital Tecnológico	144
● Seguridad de la Información	147
● Capital Intelectual	149
● Capital Humano	156
● Capital Social	174
● Cultura Financiera	175
● Capital Natural	185
● Enverdeciendo el Mercado Financiero	186
● Poniendo el Ejemplo	189
● Cambio Climático y Grupo BMV	193
● Comunicación con Grupos de Interés	195
● Índices GRI y SASB	196
● Auto Evaluación	204
● Contacto	220

MENSAJE DEL PRESIDENTE DEL CONSEJO DEL GRUPO BMV

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

Tras dos desafiantes años de pandemia e incertidumbre macroeconómica, durante 2021 en **Grupo BMV nos enfocamos en entender cómo habían cambiado las necesidades y expectativas de nuestros clientes y de las empresas que aún no acuden al mercado.** Esto con el fin de sumar a más compañías a acceder a atractivas fuentes de financiamiento en el mercado de valores, ayudarles a generar valor de la mano de inversionistas e impulsar sus planes de crecimiento y desarrollo.

Desde hace dos décadas el mercado mexicano ha atravesado por un particular camino hacia su desarrollo. Hoy tenemos un **sólido mercado de capitales local conformado por 143 emisoras y también observamos un destacado desarrollo del mercado global o SIC, donde los activos bajo custodia ya superan los 75 mil millones de dólares, así como un crecimiento sostenido del mercado de deuda** que ha sido clave durante la pandemia.

A pesar de un menor crecimiento económico, nuestros esfuerzos en el apoyo a los sectores, motores de la economía y de las pequeñas y medianas empresas, reafirman el papel del Grupo BMV como aliado del país en materia de desarrollo y estabilidad financiera.

En un entorno de grandes retos, es motivo de mención que durante 2021 apoyamos a que 10 nuevas empresas consiguieran financiamiento a través de distintos vehículos de inversión y mercados, entre ellos: acciones, deuda, Fibra E, CKD's y CERPI's. Esto gracias a la comprensión de sus necesidades y requerimientos de emisión. Adicionalmente, 10 empresas emitieron deuda ASG para financiar proyectos sostenibles.



Marcos Martínez Gavica

Como consecuencia de esto, el 2021 fue un año positivo para el negocio, reportamos ingresos que sumaron 3 mil 924 millones de pesos, demostrando una estabilidad operativa. Este resultado se debe a la diversificación, resiliencia operativa y continuidad a nuestra estrategia rumbo a 2025, así como la excelencia en el servicio a nuestros clientes y buena gestión de riesgos, que en su conjunto fueron un diferenciador en beneficio del mercado bursátil mexicano.

Ya son casi dos años de presidir el Consejo de Administración del Grupo BMV, desde entonces, junto con el equipo directivo hemos identificado oportunidades para el desarrollo del mercado de valores y para la empresa, estas se ven reflejadas en indicadores que le dieron tracción al negocio y crearon valor para nuestros accionistas, lo cual nos permitió registrar un margen EBITDA de 61%, 205 puntos base por arriba de 2020.

Como Grupo, sin duda, queremos seguir fortaleciendo nuestra gobernanza. Estamos convencidos de que parte fundamental del éxito de nuestra Institución son sus cimientos y sabemos que una buena gobernanza es clave para el desarrollo sostenible de nuestro negocio. En ese sentido, nuestro Consejo de Administración se ha caracterizado por aportar un gran valor a la organización, marcando el rumbo de la estrategia institucional con sus conocimientos, experiencia y asesoramiento con diversos enfoques. Su visión estratégica y conducción bajo los más altos estándares éticos y de transparencia, velando por los intereses de todas las partes, incrementa la confianza de todos nuestros grupos de interés y se ve reflejado en los resultados del Grupo BMV.

Durante 2021 fortalecimos nuestro gobierno corporativo a través de los siguientes ejes:

DIVERSIDAD



Reconocemos que la toma de decisiones se enriquece cuando se consideran distintas perspectivas, visiones, experiencias y perfiles, pero sobre todo cuando tenemos una participación incluyente. En 2021, se incorporó al Consejo de Administración Claudia Jañez, quien actualmente preside el Consejo Ejecutivo de Empresas Globales y anteriormente presidió DuPont Latinoamérica. Claudia ha contribuido significativamente a nuestra empresa con su amplia experiencia en el sector industrial y visión estratégica multinacional. Al cierre de 2021, el 30% de los consejeros independientes son mujeres.

DIVULGACIÓN



Sabemos que para fomentar la transparencia debemos predicar con el ejemplo, por ello, hemos robustecido la información de los perfiles de nuestros Consejeros en nuestro sitio web, haciendo énfasis en la trayectoria y competencias clave de cada consejero, asegurándonos de que vayan en línea con las necesidades de nuestra estrategia institucional.

REVISIÓN DE EFECTIVIDAD

Reconocemos que los procesos de evaluación permiten verificar el cumplimiento de nuestros objetivos y dotarnos de aprendizajes. Por ello, hemos implementado acuerdos y acciones que benefician al Grupo; se han llevado a cabo evaluaciones del desempeño del Consejo en el ámbito estratégico, de administración de riesgos, ético y de relaciones con los grupos de interés.

Grupo BMV, a lo largo del tiempo, ha vivido tiempos adversos y nuestra filosofía de responsabilidad corporativa ha sido un gran diferenciador y clave fundamental para dar continuidad a las operaciones del mercado. Sin duda, esto no sería posible sin la dedicación y profesionalismo de nuestros colaboradores.

En Bolsa Mexicana de Valores, junto con otras instituciones y participantes del sector bursátil hemos unido esfuerzos para fortalecer la cultura financiera y por medio de nuevas herramientas tecnológicas se ha incrementado la digitalización y demanda de servicios financieros. El resultado ha sido un incremento en el número de inversionistas en 2021, cuya cifra se disparó más de 300%, alcanzando 2.8 millones de cuentas de inversión registradas en las Casas de Bolsa en el país.

CAMINO A LA DIGITALIZACIÓN



Somos una empresa líder en soluciones tecnológicas, nos mantenemos a la vanguardia y nuestros niveles de servicio se mantienen por arriba del 99.99%, estando siempre a la altura de las expectativas y necesidades de nuestros clientes. El contexto actual demanda mayor innovación y disrupción en el desarrollo de servicios, apuntando a una experiencia de usuario más ágil, intuitiva y digital.

Asimismo, en 2021 continuamos transformando nuestra tecnología, dando continuidad a nuestro plan estratégico 2025, el cual está basado en cuatro etapas: excelencia operativa, reorientación del rol de TI, transformación de plataformas tecnológicas y tecnologías disruptivas. Éste acompaña el crecimiento de los negocios existentes y habilita las capacidades para la creación de nuevos negocios potenciando la innovación y transformación del negocio.

Un ejemplo de ello, son las acciones que emprendimos para generar un proceso 100% electrónico para la emisión de valores, el cual concluyó en el primer trimestre de 2022 y representa una transformación importante en el mercado de valores mexicano.

SOSTENIBILIDAD



No es casualidad que la sostenibilidad se ha vuelto un criterio central para inversionistas y consumidores a la hora de tomar decisiones de inversión o compra de bienes o servicios. A través de Grupo BMV, las empresas pueden financiar sus operaciones con criterios ASG, aprovechando al máximo sus recursos sin comprometer a las siguientes generaciones.

Este año, Grupo BMV dio pasos relevantes en materia Ambiental, Social y de Gobernanza, creando valor sostenible para México y lo hicimos siguiendo dos rutas:

DESARROLLANDO AL MERCADO

- El 26% del total de la deuda de largo plazo emitida o 36 mil millones de pesos fue ASG.
- Creamos los bonos vinculados a la sostenibilidad, fortaleciendo nuestra oferta de productos sostenibles.
- Creamos capacidades de sostenibilidad para las empresas listadas por medio de talleres, así como un Programa de Acompañamiento Sostenible.

PONIENDO EL EJEMPLO

- Nos sumamos al compromiso para ser una empresa “Emisiones de Carbono Netas Cero” junto con otras cinco Bolsas de Valores del mundo.
- Creamos nuevas políticas y fortalecimos el código de ética y conducta, con base en criterios ASG.
- Fortalecimos nuestra estrategia de diversidad e inclusión.
- Generamos un plan de eficiencia energética.

Lo anterior permitió incrementar nuestro nivel de sostenibilidad y darnos mayor visibilidad a nivel global. Los esfuerzos se traducen en ser la primera bolsa de valores de Latinoamérica en ser incorporada al **Dow Jones Sustainability MILA Pacific Alliance Index**, el cual reconoce a las empresas de la Alianza Pacífico con mejor desempeño ASG.

VISIÓN A FUTURO



De cara al 2022, vemos un año retador, pero con una realidad más prometedora, con una mayor reactivación económica. Como organización confío en que estaremos a la altura de las necesidades de nuestros clientes, comunidad, accionistas y del propio país. Seguiremos siendo la mejor opción para financiar los proyectos que México necesita.

Continuaremos trabajando en generar una cultura digital y de innovación por medio del uso de tecnologías disruptivas, construyendo una empresa que cuida y desarrolla a sus colaboradores, así como fortaleciendo la cultura organizacional.

Daremos pasos firmes para ser parte de la solución sobre los riesgos que conlleva el cambio climático por medio de productos ASG.

Reconozco y agradezco el esfuerzo de nuestros colaboradores. Admiro su compromiso y capacidad de adaptación, sin duda los resultados del Grupo BMV son el resultado de su trabajo y determinación por llegar a las metas organizacionales a pesar de las adversidades.

Finalmente, reconozco y agradezco a mis colegas del Consejo de Administración por su continuo apoyo, compromiso y acompañamiento, el cual ha sido clave para el desarrollo de la estrategia del Grupo BMV. Asimismo, agradezco a nuestros accionistas y clientes por la confianza depositada en nosotros.

Seguiremos trabajando firmemente para mantener nuestro propósito organizacional: Hacer posible el funcionamiento del mercado de valores y derivados en México, cubriendo todas las etapas de las operaciones bursátiles.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Marcos Martínez Gavica'. The signature is fluid and cursive, with a prominent vertical stroke on the left side.

Atentamente

Marcos Martínez Gavica

MENSAJE DEL DIRECTOR GENERAL DEL GRUPO BMV

102-10, 102-14, 102-15, 102-23

Estimados Accionistas, Colaboradores y Público en General,

El año 2021 será recordado por el entorno global desafiante, acompañado por momentos de alta volatilidad e incertidumbre, pero también como uno de los mejores para los mercados financieros en más de una década. Vimos en la mayoría de los índices bursátiles rendimientos anuales de doble dígito, impulsados por factores como una recuperación generalizada, estímulos monetarios y resultados de las empresas listadas por arriba de lo esperado.

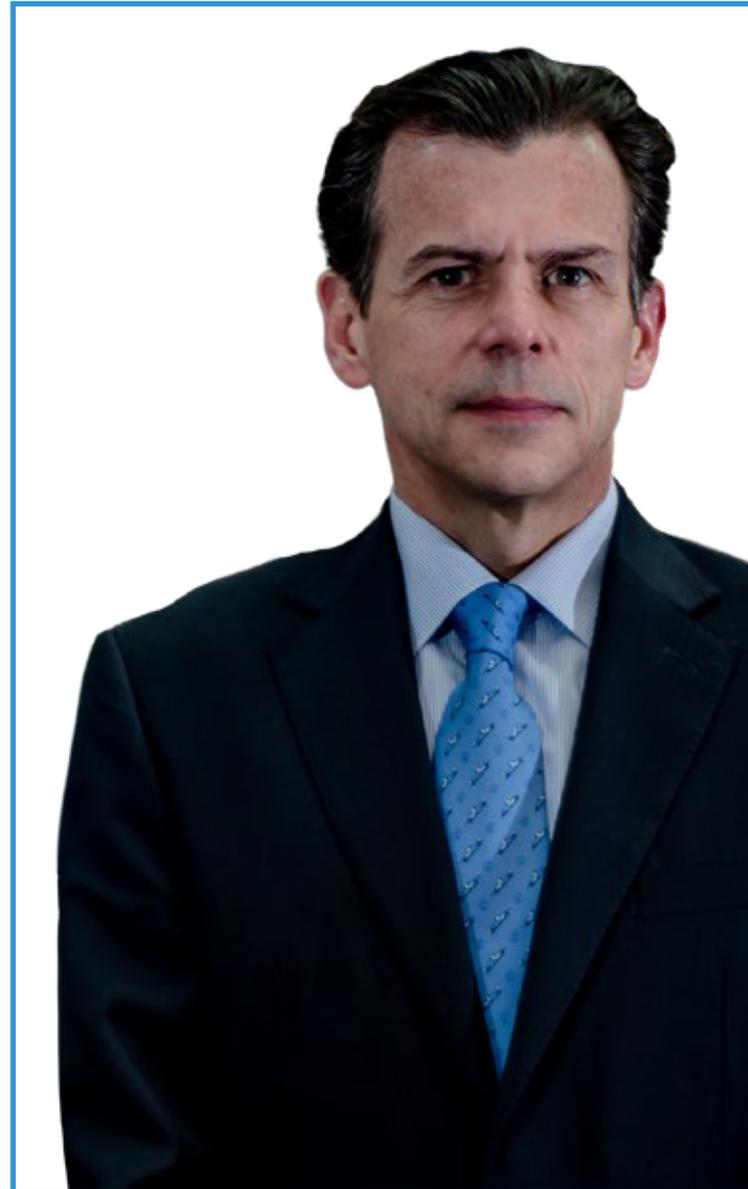
En Grupo Bolsa Mexicana de Valores, nos mantuvimos fieles a nuestro propósito de hacer posible el funcionamiento del mercado de valores y derivados en México, cubriendo todas las etapas de las operaciones bursátiles. Nuestra amplia experiencia y robusta infraestructura marcaron la diferencia ante la complejidad del año, lo cual se tradujo en un periodo con buenos resultados para nuestros accionistas y para el mercado bursátil.

RESULTADOS FINANCIEROS



Crecimiento del Mercado

De manera particular, el mercado mexicano tuvo uno de sus mejores periodos en más de 12 años; 27 de las 35 emisoras que componen nuestra principal muestra accionaria cerraron el año en terreno positivo. Adicionalmente, el segundo semestre estuvo marcado por máximos históricos para nuestro principal índice (IPC), en donde durante agosto se alcanzaron 8 nuevas marcas, y en diciembre se registró el último máximo del año por encima de los 53 mil puntos.



José-Oriol Bosch Par

Rentabilidad

Nuestro enfoque en la cadena de valor del Grupo BMV nos permite facilitar el financiamiento para el desarrollo de México y posteriormente la negociación de valores, la mitigación de riesgos por medio de nuestras contrapartes centrales, dar certeza a la liquidación de valores y por último proporcionar servicios de información de alto valor a los participantes del mercado. Adicionalmente, hemos impulsado esfuerzos para que el mercado de valores, además de ser un excelente vehículo de financiamiento, sea también un impulsor de la institucionalización, transparencia y sostenibilidad en las empresas mexicanas.

Lo anterior incrementó la rentabilidad de nuestro negocio, **generando récords históricos en ingresos, utilidad operativa, margen EBITDA y utilidad neta**. Los ingresos alcanzaron los 3,924 millones de pesos y un margen EBITDA de 61%. La utilidad neta fue de 1,597 millones de pesos, logrando un crecimiento del 7% con respecto al año anterior.

Diversificación y Operaciones

Contamos con 9 líneas de negocio que ofrecen servicios integrales para facilitar la operación y post- negociación de valores y derivados. En ese sentido, el 49% de los ingresos provienen de suscripciones y el 51% son ingresos transaccionales.

En el mercado de capitales el valor operado promedio diario durante 2021 se ubicó en \$17 mil millones de pesos, lo que representó un incremento de 6% comparado con el año anterior. En el mercado local el crecimiento fue de 5% y en el mercado global de 7%.

En sintonía con el compromiso de impulsar el desarrollo económico de México y en la confianza de los servicios que ofrece el Grupo BMV, destaca la colocación de la Fibra E, Mexico Infrastructure Partners, las emisiones subsecuentes de Grupo Vasconia y Vesta, así como el listado sin oferta pública de Semptra, Alterna y Elementia en el mercado de capitales. Con relación a CKDs/CERPis, hubo siete colocaciones en 2021. En el segmento de deuda, a diciembre de 2021 se colocaron 1,091 emisiones de corto plazo por un monto total de \$167,169 millones de pesos. Mientras que las colocaciones de largo plazo ascendieron a 140 emisiones por un monto total de \$141,125 millones de pesos.

En Indeval se liquidaron diariamente 6.1 millones de millones de pesos en promedio y el valor de los activos en custodia marcó un máximo histórico de \$30.8 millones de millones de pesos.

TRANSFORMACIÓN TECNOLÓGICA



Continuamos trabajando en nuestro plan estratégico que, por un lado, soporta el crecimiento de los negocios existentes y por otro, habilita las capacidades para la creación de nuevas líneas de negocio con base en las necesidades del mercado y con los más altos niveles de ciberseguridad. Entre otros proyectos:

- ◆ Modernizamos las plataformas de capitales, derivados, cámaras y depósito central de valores.
- ◆ Creamos el área de Productos Digitales con la finalidad de brindar al mercado soluciones innovadoras, disruptivas y enfocadas en la experiencia al cliente.
- ◆ Capacitamos a los colaboradores en temas de agilidad.

En 2022, seguiremos enfocándonos en desarrollar soluciones que aceleren la transformación digital, optimicen procesos y enriquezcan la experiencia de nuestros clientes:

- ◆ Ampliaremos la oferta de productos por medio de la generación de información histórica transaccional con la finalidad de atraer nuevos participantes al mercado.
- ◆ Implementaremos un área para la concertación de préstamos de valores.
- ◆ Otorgaremos servicios de custodia habilitando el acceso a la infraestructura del mercado local a instituciones financieras extranjeras.
- ◆ Continuaremos robusteciendo el esquema de seguridad de nuestros sistemas digitales.

ENFOQUE EN EL CLIENTE



El servicio al cliente es la prioridad en la ejecución de nuestras actividades. El personal del Grupo BMV está preparado para brindar un servicio de calidad excepcional y en 2021, se capacitó a todo el personal en nuevas y mejores técnicas en temas de agilidad. Por otro lado, con la finalidad de medir el pulso de la satisfacción y expectativas de nuestros clientes, implementamos la Metodología Net Promoter Score (NPS) en algunas áreas de negocio, reflejando una satisfacción alta. En 2022 se incorporarán todas las áreas del Grupo a esta metodología.

LA BOLSA SOSTENIBLE DE MÉXICO



Como bolsa de valores reconocemos el papel fundamental que desempeñamos en el desarrollo económico, social y sostenible del país.

De acuerdo con el Reporte de Riesgos Globales de 2021, cuatro de los cinco riesgos más relevantes que atañen al mundo fueron riesgos ambientales, lo que implicará que en las próximas dos décadas cambie de manera considerable la forma como habitamos nuestro planeta. En 2021 formalizamos nuestro compromiso de ser una empresa de cero emisiones netas de carbono, donde por un lado promoveremos la descarbonización del mercado y, por otro lado, fortaleceremos nuestra estrategia climática al interior de la organización.

En 2021, seguimos impulsando al mercado ASG a través de:

- **Productos y servicios ASG.** Desde 2016 se han emitido \$86,647 millones de pesos a través de la plataforma de Grupo BMV que corresponden a 38 bonos ASG: 35 etiquetados y 3 vinculados a la sostenibilidad. Creamos dos índices ASG con la finalidad de seguir dando mayor visibilidad a las empresas que tienen buen desempeño en términos de sostenibilidad.
- **Creación de capacidades.** Por medio del Programa de Acompañamiento Sostenible (PAS), buscamos que todo tipo de empresas puedan contar con una preparación en aspectos Ambientales, Sociales y de Gobernanza.
- **Alianzas estratégicas.** Participamos activamente en las iniciativas de Bolsas de Valores Sostenibles (SSE) en la generación de dos documentos: uno enfocado a incorporación de TCFD y otro a equidad de género.
- **Cultura financiera.** Estamos conscientes de que actualmente la necesidad de formación financiera es cada vez mayor. En 2021, cambiamos paradigmas en términos educativos, donde con el apoyo de recursos tecnológicos preparamos a 51,220 personas a través de cursos, conferencias y webinars, cifra 10% superior a la del año anterior y 39% por arriba de lo reflejado en 2019. Por otro lado, tuvimos cuatro nuevas alianzas y convenios de colaboración y llevamos a cabo el evento Ring the Bell for Financial Literacy como parte de nuestras iniciativas para fortalecer la cultura financiera en México.

PREDICANDO CON EL EJEMPLO



No podemos fomentar una cultura sostenible y de gobernanza si no empezamos por nuestra casa. Nuestra estrategia e iniciativas posicionan al Grupo BMV como La Bolsa Sostenible de México y nos convierte en un aliado clave para la transición hacia una economía sostenible y baja en carbono.

En temas **ambientales**, dimos continuidad a nuestra estrategia midiendo nuestro impacto ambiental y haciéndonos cargo al compensar el 100% de las emisiones de CO2e generadas en Alcance 1 y 2 y a su vez beneficiando el proyecto de un parque eólico en Oaxaca. Adicionalmente, hemos identificado nuestros riesgos y oportunidades climáticas, generando un informe con base en las recomendaciones de TCFD (*Task Force on Climate-related Financial Disclosures*).

Desde la **perspectiva social**, nuestro talento es la base de nuestro éxito, por lo que en 2021 analizamos funciones y se redefinieron roles para hacer frente a las necesidades del mercado de una forma más eficiente y enfocada. Con la finalidad de continuar con el desarrollo organizacional alineado a la estrategia de negocio, nuestro personal se capacitó en temas como: sostenibilidad, sesgos inconscientes, agilidad y servicios centrados en el cliente.

Detrás de nuestro éxito, hay un equipo diverso que enriquece nuestros proyectos. Si bien nos hemos caracterizado por ser una empresa diversa e incluyente, en 2021 pusimos en marcha el programa de Diversidad e Inclusión, en el que se crearon tres comunidades: Mujeres, LGBT+ y Discapacidad, mediante las cuales se generarán iniciativas en favor de la diversidad de talento e igualdad de oportunidades al interior de la organización.

Finalmente, el regreso a la nueva “normalidad”, tras las olas de COVID, nos llevó a activar el plan de reincorporación del personal de forma segura, paulatina y flexible.

En términos de **gobernanza**, la robustecimos por medio de la creación de Políticas como de Sostenibilidad y de Derechos Humanos, reforzamos controles por medio del modelo de gestión de riesgos del Grupo BMV y nuestro Código de ética fue optimizado en términos de discriminación por COVID-19.

DE CARA AL FUTURO

El 2022, promete ser un año de enormes retos y oportunidades de crecimiento. En Grupo Bolsa Mexicana de Valores seguiremos siendo aliados de las autoridades financieras y de nuestros grupos de interés, trabajando en conjunto por la reactivación económica y el desarrollo del mercado de valores y derivados de nuestro país.

Seguiremos apoyando a las empresas de México a materializar sus proyectos por medio de nuestros productos y servicios financieros, así como herramientas tecnológicas. Por su parte, generaremos más servicios que permitan aumentar el número de inversionistas.

Continuaremos impulsando la sostenibilidad, acompañando a las empresas y crearemos capacidades ASG que les permitan trazar una ruta para ser ambiental y socialmente más resilientes.

Trabajaremos de la mano con las autoridades y reguladores financieros, así como con otros organismos para fortalecer la cultura financiera en México.

Agradezco de forma especial a los colaboradores del Grupo BMV, quienes ante un escenario complejo vivido en 2021 dieron su máximo esfuerzo y compromiso, demostrando que como organización vamos un paso adelante. Contamos con las capacidades para seguir transformando los retos en grandes oportunidades, acompañaremos a nuestros clientes en sus proyectos de crecimiento y será un año que requerirá del trabajo de todos quienes hacemos posible el funcionamiento del mercado de valores y derivados mexicano.

Atentamente
José-Oriol Bosch Par

2021 EN CIFRAS

2021



Ingresos Grupo BMV

3,924 mdp, cifra similar a la del 2020



Utilidad Operativa

2,177 mdp, un incremento de 3% con respecto a 2020



Margen EBITDA

61%, aumentando 205 puntos base respecto a lo reportado el 2020



Utilidad Neta

1,493 mdp, un crecimiento de 7% comparado a 2020



CAPEX

Ascendió a 79 mdp, 39 millones por arriba del 2020



Dividendo 2021

2.02 pesos por acción que corresponde al 80% de Payout y a un rendimiento de 5.2%



Valor operado promedio diario

17 mil mdp (48% Mercado Local | 52% Mercado Global)



Custodia

Crecimiento del 10% del valor promedio de los activos en custodia



Deuda ASG

El 26% de la deuda total de largo plazo fue ASG



Nuevas Emisoras

10 nuevas empresas se financiaron a través de BMV



Clasificación de los instrumentos financieros bajo normas contables IFRS 9 y 13,

lo cual brinda mayor transparencia en los precios de mercado



2,996 instrumentos extranjeros están listados en el Mercado Global (SIC) de la BMV



Nuevos Productos ASG

Bonos vinculados a la Sostenibilidad, listando 3 bonos con un valor de 10,900 mdp



MexDer fue la primera Bolsa de Derivados

en listar el Futuro sobre TIIE de fondeo y **Asigna fue la primera Cámara** en liquidar este instrumento



Cultura Financiera

Evento Ring the Bell for Financial Literacy en el marco de la Semana Nacional de Educación Financiera con la colaboración de CONDUSEF



Alianza comercial

Distribución de información con Deutsche Börse Group



Institutional Investor

Ratificó la solidez y el liderazgo de Grupo BMV como mejor equipo ejecutivo en Latinoamérica



Calificación Crediticia

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

Fitch Ratings nos otorgó una calificación a escala nacional AAA con perspectiva estable F1+



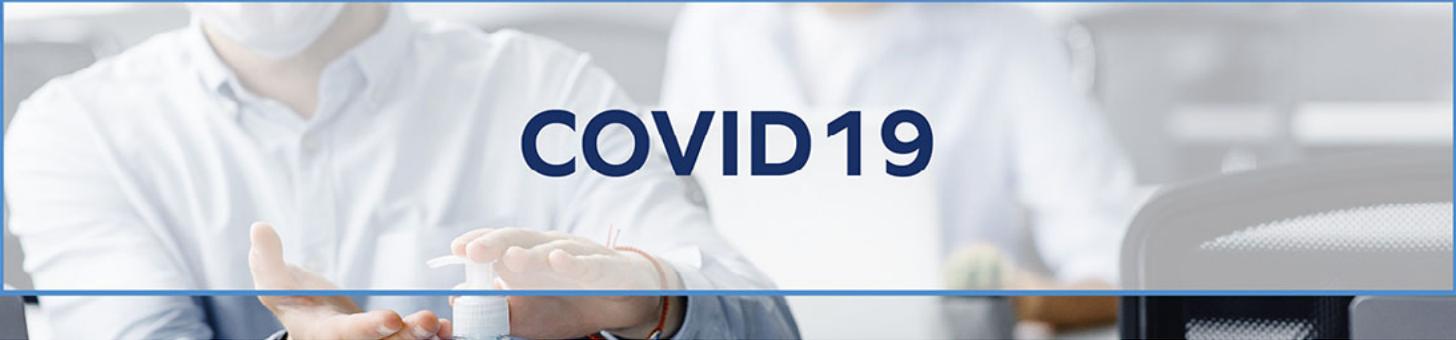
Evaluaciones ASG

+ 21 puntos en la calificación de CSA e incrementamos nuestra calificación de MSCI 2 niveles: de BB a A



Desempeño en Sostenibilidad

Primera Bolsa de Valores de la región en ser incorporada al Dow Jones Sustainability MILA Pacific Alliance Index



COVID19

El Covid-19 continúa teniendo un impacto en la economía y desarrollo global, por lo que durante 2021 el Comité integrado por la Dirección General y los titulares de Factor Humano, Administración, Finanzas y Sostenibilidad, así como Normatividad y Cumplimiento continuó monitoreando y evaluando el semáforo epidemiológico de la Ciudad de México y área metropolitana, la situación general de nuestros colaboradores y sus familias, el avance en la vacunación, pruebas voluntarias dentro del edificio, así como recomendaciones nacionales e internacionales, procurando tomar decisiones que permitan cuidar la salud de los colaboradores, sin descuidar el cumplimiento de sus funciones, objetivos y la operación con la calidad y excelencia esperada.

En 2021, se establecieron medidas y se revisaron constantemente para llevar a cabo una reincorporación ordenada, segura y bajo criterios institucionales homogéneos, respetando las medidas de seguridad indicadas por el Gobierno de la Ciudad de México.

1. Uso de cubrebocas en todo momento.
2. Señalización de sana distancia, flujo de entrada y salida a las instalaciones.
3. Filtros sanitarios (toma de temperatura con termómetros infrarrojos, personal encargado de realizar breve cuestionario de síntomas Covid, tapetes de sanitización en las entradas y colocación de gel antibacterial al 70%).
4. Escaneo de código QR con la finalidad de detectar casos Covid.
5. Botes de residuos designados a cubrebocas.
6. Algunas áreas de trabajo cuentan con micas de protección.
7. Sala de juntas y elevadores cuentan con señalización de capacidad máxima de personas.
8. La ventilación artificial en las áreas trabaja al 40% de recirculación de aire y se instalaron filtros ReSPR.
9. Recorridos de verificación de cumplimiento de medidas sanitarias Covid.
10. Protocolo de retorno seguro al trabajo en donde se indican las medidas para trasladarse del trabajo a casa y viceversa, medidas al ingresar a las instalaciones, acciones en caso de iniciar con síntomas sospechosos de Covid dentro y fuera de las instalaciones y acciones en caso de ser positivo o tener un familiar con Covid.
11. Aplicación de 1,380 pruebas gratuitas y voluntarias para los colaboradores.
12. Se realizaron cápsulas informativas e infografías de temas de Covid y medidas preventivas.

Por otro lado, conscientes del papel que desempeñamos en el desarrollo económico del país, seguimos operando bajo el esquema del **Plan de Continuidad del Negocio**, garantizando la excelencia de nuestros servicios y cercanía con los clientes.

Finalmente, el área de Cumplimiento Normativo incorporó dentro del Código de Ética y Conducta la prohibición específica de llevar a cabo actos de discriminación hacia colaboradores que hayan tenido Covid-19 o por haber convivido con familiares que hayan tenido esta enfermedad.

NUESTRO NEGOCIO

102-2, 102-6, 103-2

 <p>LISTADO</p>	<p>Coordinamos el alta de valores, nacionales e internacionales para que las emisoras obtengan financiamiento bursátil y cuenten con opciones de inversión para el público</p>	<p>Acciones TRACs SPACs Deuda FIBRAs CKDs Bonos etiquetados FIBRA E CERPIs</p>		<p>BMV</p>
 <p>CONCERTACIÓN</p>	<p>Acompañamos a los intermediarios a llevar a cabo el acuerdo de compra - venta de valores del mercado de capitales, deuda y derivados.</p>	<p>Capitales Derivados Mercado local Mercado OTC Mercado Global (SIC) Renta fija Swaps</p>		<p>BMV MEXDER SIF ICAP</p>
 <p>POST-CONCERTACIÓN</p>	<p>Guarda electrónica de valores, compensación y liquidación de las operaciones pactadas en la concertación títulos por medio del sistema de pagos más importante del país. Gestionamos riesgos por medio de contrapartes centrales para acciones y derivados.</p>	<p>Depósito Central de Valores Préstamo de Valores Compensación Custodia Liquidación</p>		<p>ASIGNA CCV INDEVAL</p>
 <p>PRODUCTOS DE INFORMACIÓN</p>	<p>Amplio conjunto de soluciones de información y valuación que incluye datos históricos y en tiempo real entregados a través de diversos canales de distribución que permiten una toma de decisiones más asertiva.</p>	<p>Bases de datos Proveedor de Precios Pantallas Índices Estadísticas</p>		<p>BMV LED VALMER</p>
 <p>SERVICIOS DE VALOR AGREGADO</p>	<p>Diversas herramientas de gestión, tecnológicas y educativas con las que acompañamos a nuestros clientes para facilitar sus operaciones en el mercado bursátil.</p>	<p>Educación Gestión de Riesgos Financieros Plataformas Tecnológicas</p>		<p>BMV VALMER</p>

INNOVACIÓN

SOSTENIBILIDAD

OPERACIONES Y
TECNOLOGÍA

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

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

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

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

102-3, 102-4

El Grupo BMV está presente en:





EQUIPO DIRECTIVO

NOMBRE

PUESTO

José-Oriol Bosch Par

Director General

Claudio Vivian Gutiérrez

DGA de Tecnología

Hugo Contreras Pliego

DGA de Normatividad y Cumplimiento

José Manuel Allende Zubiri

DGA de Emisoras, Información y Mercados

Ramón Güémez Sarre

DGA de Administración, Finanzas y Sostenibilidad

Roberto González Barrera

DGA de Depósito, Compensación y Liquidación

Alfredo Guillén Lara

Director Ejecutivo de Mercado de Capitales

Clementina Ramírez de Arellano Moreno

Directora Ejecutiva Jurídica y de Normatividad

Gabriel Rodríguez Bas

Director General SIF ICAP

José Miguel de Dios Gómez

Director Ejecutivo de Mercado de Derivados

Pedro Diez Sánchez

Director Ejecutivo de Vigilancia de Mercados

Rosa Laura Crespo Casas

Directora Ejecutiva de Factor Humano

Thabata Elizabeth Castrejón Farfán

Directora Ejecutiva de Auditoría Interna

NUESTROS MERCADOS EN HECHOS



FN-EX550a.3, FN-EX-000.B



10 nuevas empresas obtuvieron financiamiento en BMV
Deuda: 5 Acciones: 2
Fibra E: 1 TRAC: 1 CERPI: 1



Capitalización de mercado total
de emisoras nacionales fue de 9,407 millones de millones de pesos



En el Sistema Internacional de Cotizaciones se listaron 341 valores extranjeros
226 empresas | 115 ETFs



Desarrollo de Mercado Sostenible 2021
17 listados de bonos temáticos (8 Bonos sustentables, 6 Bonos verdes y 3 Vinculados a la Sostenibilidad) | 36 mil mdp



El valor de capitalización de las acciones que forman parte del IPC representó el 81.8% del valor de capitalización total del mercado accionario



Volumen negociado en el mercado accionario 62,040 millones de acciones | \$ 4,283 millones de millones de pesos



Participación de mercado accionario
92.1% del mercado total, 92.3% del mercado local y 88.7% del SIC



Futuros del dólar
Mayor volumen promedio diario operado en los últimos 3 años | 26,400 contratos



Swaps de TIIE de 28 días
Con **récord histórico** de Interés abierto (15 millones de contratos abiertos)



SIF ICAP tiene operaciones en **México, Chile y Perú**



El valor promedio de los activos bajo custodia del Mercado Global (SIC) fue de 1.6 millones de millones, lo que representa un crecimiento de 28%



Aprobación de las modificaciones al Reglamento y Manual Operativo de Asigna, **derivado de la nueva metodología para determinar las AIMs**



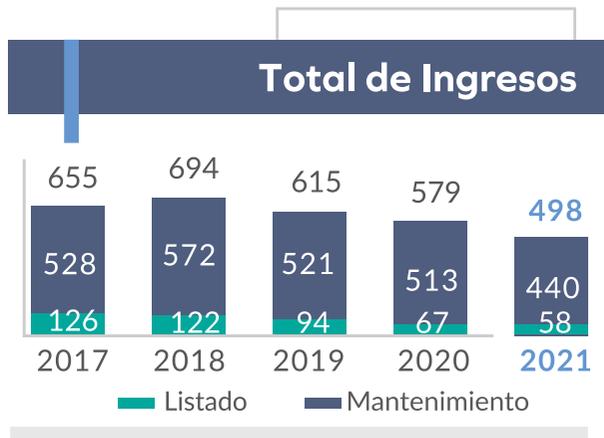
Lanzamiento Beta de Valrisk 2.0
Con nuevas funcionalidades y cálculos que dan alto valor al mercado



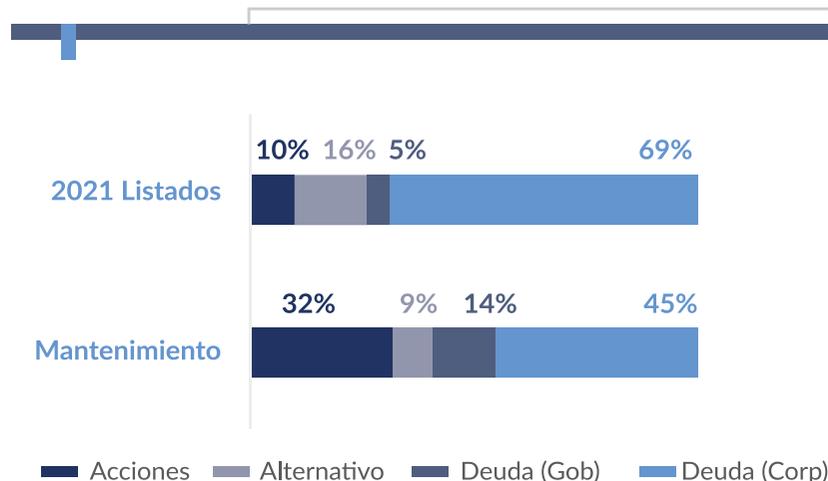
Nuevos Índices ASG
S&P/BMV IPC CompMx Rentable ESG Tilted
S&P/BMV IPC ESG Tilted



I. LISTADO Y MANTENIMIENTO



♦Millones de MXN



a. Tipo de valores

En la Bolsa, negociamos los siguientes tipos de valores:



ACCIONES COMUNES

Acciones de voto limitado, acciones preferentes, certificados de participación ordinarios sobre acciones, obligaciones convertibles y warrants domésticos: Negociamos una gran variedad de instrumentos de renta variable emitidos por compañías privadas.



INSTRUMENTOS DE DEUDA DOMÉSTICOS

Listamos una importante gama de instrumentos de deuda de corto y largo plazo emitidos por ciertas entidades gubernamentales mexicanas y por compañías privadas y fideicomisos constituidos en México. La negociación secundaria ocurre en plataformas OTC.



TRACs

Negociamos una variedad de TRAC's emitidos por fideicomisos privados constituidos en México, varios de los cuales siguen nuestros índices accionarios.



CKDs

Lanzados en 2009, son títulos fiduciarios dedicados a la inversión en acciones, partes sociales o el financiamiento de sociedades mexicanas, ya sea directa o indirectamente, a través de vehículos de inversión. Están diseñados para impulsar proyectos de infraestructura, inmobiliarios, minería, empresas en general y proyectos para desarrollo de tecnología.

FIBRAS



Se lanzaron en 2010 y son valores emitidos por fideicomisos dedicados a la adquisición o desarrollo de bienes inmuebles que se destinen al arrendamiento o a la adquisición del derecho a percibir ingresos provenientes del arrendamiento de tales bienes, así como otorgar financiamiento para esos fines.

FIBRAS E



Certificados bursátiles para la inversión en sociedades, proyectos o activos de energía o infraestructura maduros, en donde ya existan flujos probados. El instrumento puede ser adquirido por el gran público inversionista por lo que se incorporan requisitos de revelación y gobierno corporativo.

CERPIs



Certificados bursátiles que se podrán emitir mediante oferta pública restringida, dirigidos exclusivamente a inversionistas institucionales y calificados. A través de estos instrumentos, se promoverá el financiamiento de proyectos en etapa de desarrollo, bajo un marco normativo flexible que mejore su administración.

TÍTULOS OPCIONALES O WARRANTS



Documentos que otorgan a sus tenedores, a cambio del pago de una prima de emisión, el derecho de comprar o de vender al emisor un determinado número de acciones a las que se encuentren referidos o bien, a un grupo o canasta de acciones, o bien de recibir del emisor una determinada suma de dinero resultante de la variación de un índice de precios a un cierto precio (precio de ejercicio) y durante un periodo y fecha determinada.

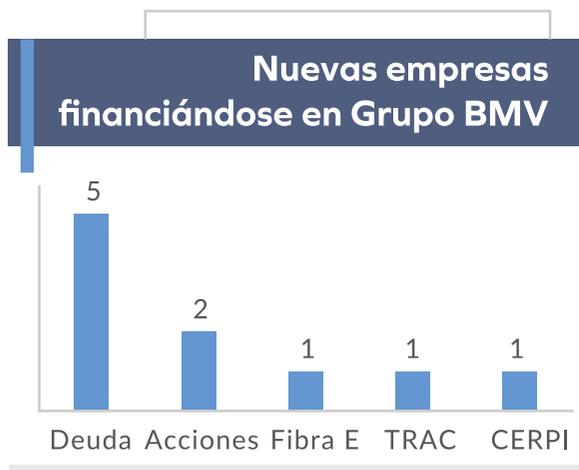
SPAC



Se lanzaron en 2017 y es una oferta pública inicial de acciones con la característica de que los recursos que se obtengan se destinan solamente a la compra de una o varias compañías. El dinero que se levanta del mercado se coloca en una cuenta en custodia en el exterior para transparentar que el uso del recurso se destinará a las compras; en tanto no se use el dinero se invierte en valores gubernamentales de Estados Unidos.

b. Nuevas Emisoras

En el 2021, 10 nuevas Emisoras obtuvieron financiamiento:



Deuda

HYCSA

Grupo Hyc, S.A. de C.V.

ALMER

Almacenadora Mercader,
S.A., Organización Auxiliar
del Crédito

BWMX

Betterware De México,
S.A.P.I. de C.V.

SERFICB

Serfimex Capital,
S.A.P.I. De C.V., Sofom,
E.N.R.

BBPEN

Bepensa Bebidas S.A. de C.V.

Acciones

ALTERNA

Alterna Asesoría
Internacional,
S.A.B. de C.V.

ELEMAT

Elementia Materiales,
S.A.B. de C.V.

Fibra E

FEXI

Mexico
Infrastructure
Partners F1,
S.A.P.I. de C.V.

Trac

GENIUS

Quanta Shares
by Intercam,
S.A. de C.V.

CERPI

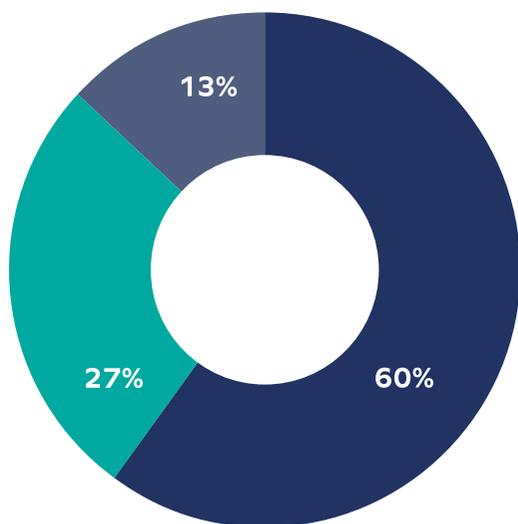
OAKPI

Oaktree Cerpi, S. De
R.L. de C.V..

c. Listado de Instrumentos de Renta Variable

Al 31 de diciembre de 2021, existen **137 emisores mexicanos de acciones y 6 extranjeros listados en la Bolsa** (sin incluir los valores listados en el Mercado Global). Adicionalmente, 436 Fondos de Inversión y 117 SIEFORES se encuentran listados. A continuación, proporcionamos la distribución del valor de de capitalización del mercado:

Distribución y capitalización



■ ≥ 99 mil millones ■ 99-20 mil millones
■ ≤ 20 mil millones

El valor de capitalización total de las emisoras nacionales equivale al 52.4% del PIB. Por su parte, un total de 2,996 instrumentos extranjeros están listados en el Mercado Global de la Bolsa.

Adicionalmente, el valor de capitalización de las acciones que forman parte del IPC representó el 81.8% del valor de capitalización total del mercado accionario.

De igual forma, al cierre de 2021 se listaron en la Bolsa 16 Fideicomisos de Infraestructura y Bienes Raíces (FIBRAS) con un valor de capitalización de \$417,865 millones de pesos, y 5 Fideicomisos de Energía e Infraestructura con un valor de capitalización de \$130,033 millones de pesos.

La capitalización de mercado total de las emisoras nacionales al cierre del 2021 es de \$9,407 millones de millones de pesos.

Acciones listadas en la BMV*

	2017	2018	2019	2020	2021
Acciones nacionales					
Sociedades Mexicanas	141	140	139	140	137
Series ⁽¹⁾	190	194	187	187	183
Capitalización de Mercado ⁽²⁾	8.2	76	7.8	7.9	9.4

⁽¹⁾ Para series de diferentes acciones nacionales

⁽²⁾ En miles de millones de Pesos

* Sin incluir al Mercado Global de la Bolsa
Al 31 de diciembre

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

En el 2021, se llevaron a cabo **3 listados sin oferta pública**, el primero de Sempra Energy, emisora extranjera que se listó en el mercado local, con motivo de la adquisición de IENOVA, el segundo de Alterna Asesoría Internacional, S.A.B. de C.V. (ALTERNA) con motivo de la escisión con Corporación Actinver, S.A.B. de C.V. (ACTINVR) y el tercero de Elementia Materiales, S.A.B. de C.V. (ELEMAT) derivado de la escisión con Fortaleza Materiales, S.A.B. de C.V. (FORTALE).

Adicionalmente, se realizaron **dos ofertas subsecuentes de acciones** por un monto de \$4,928 millones de pesos, por parte de Corporación Inmobiliaria Vesta, S.A.B. de C.V. (VESTA) y Grupo Vasconia, S.A.B. (VASCONI).

Se realizaron **3 colocaciones de Certificados Bursátiles Fiduciarios de Proyectos de Inversión (CERPI)** por un monto de \$889 millones de pesos:

- **PRCERPI 21D** - Walton Street Mexico Cerpi Managers, S. de R.L. de C.V.
- **OAKPI 21D** - Oaktree Cerpi, S. de R.L. de C.V.
- **WACERPI 21D** - Walton Street Mexico Cerpi Managers, S. de R.L. de C.V.

Asimismo, se realizaron **4 colocaciones de Certificados Bursátiles Fiduciarios de Desarrollo (CKDes)** por un importe total de \$1,160 millones de pesos:

- **FNSA3CK 21D** - Finsa Portafolios III, S. de R.L. de C.V.
- **FNSA3CK 21-2D** - Finsa Portafolios III, S. de R.L. de C.V.
- **FNSA3CK 21-3D** - Finsa Portafolios III, S. de R.L. de C.V.
- **STEPCC 21** - Stepstone México I (GP), LLC.

Durante el 2021 se realizó la **colocación de un Fideicomiso de Energía e Infraestructura (FIBRA E)** de México Infrastructure Partners F1, S.A.P.I. de C.V., FEXI 21, por un monto de \$22,159 millones de pesos.

Quanta Shares by Intercam, S.A. de C.V., emitió un **TRAC referenciado al Índice S&P/BMV Ingenius Index**, con clave de pizarra GENIUS 21 por un monto de \$200 millones de pesos.

En el 2021 se realizaron **901 colocaciones de títulos opcionales** por un monto de \$54,645 millones de pesos. BBVA Bancomer y CITI fueron las casas de bolsa más activas, ya que realizaron 703 y 110 colocaciones, respectivamente. Dentro de los activos subyacentes más representativos encontramos a Amazon.com Inc., NVIDIA Corporation, Paypal Holdings, Inc., Uber Technologies, Inc., Apple Computer Inc., y Wynn Resorts Limited.

Adicionalmente, **se listaron 7 fondos de inversión**, de los cuales 6 corresponden a fondos de renta variable y 1 a fondos en instrumentos de deuda.

d. Listado de Instrumentos de Deuda

Al 31 de diciembre de 2021, 184 emisores mexicanos tienen listados instrumentos de deuda en la Bolsa (sin incluir los emisores de valores listados en el Mercado Global de la Bolsa).

A pesar de que principalmente se listan certificados bursátiles emitidos por emisores corporativos, estados, municipios y fideicomisos en relación con bursatilizaciones, también se listan instrumentos de deuda a corto plazo (certificados con vencimiento menor a un año) y largo plazo (bonos bancarios estructurados e instrumentos convertibles mayores a un año).

Programas de deuda de corto plazo en 2021:

- El monto de líneas vigentes al cierre del año fue de \$428,450 millones de pesos, resultando 19.10% inferior respecto al año pasado.
- Se realizaron 1,091 emisiones de certificados bursátiles de corto plazo por un monto de \$167,169 millones de pesos.
- Se autorizaron 16 programas (duales y de corto plazo), entre los que destacan: los programas duales establecidos por GM Financiamiento de México, S.A. de C.V. (GMFIN) por un monto de \$12,000 millones, de PACCAR Financiamiento México, S.A. de C.V. (PCARFM) y Bepensa Bebidas S.A. de C.V. (BBPEN) por \$10,000 millones cada uno.

Programas de deuda de largo plazo en 2021:

- Se realizaron 140 emisiones de deuda de largo plazo por \$141,125 millones de pesos, los certificados bursátiles representan el 94.40% del total emitido.
- Se autorizaron 14 programas, entre los que destacan: los programas establecidos por Comisión Federal de Electricidad (CFE) por un monto de \$100,000 millones, BBVA México (BACOMER) por un monto de \$80,000 millones, Banco Santander México (BSMX) por un monto de \$55,000 millones, Grupo Bimbo (BIMBO), Ferrocarril Mexicano (FERROMX) y FOVISSSTE (TFOVICB) por un monto de \$20,000 millones, cada uno.

De las emisiones del 2021, destaca lo siguiente:

- Los Emisores con mayor monto colocado a lo largo del año, fueron Comisión Federal de Electricidad (CFE) con \$20,500 millones de pesos, Banco Santander México (BSMX), FOVISSSTE (TFOVICB), Banobras (BANOB), por \$10,000 millones de pesos cada uno, y Coca-Cola FEMSA (KOF) por 9,400 millones de pesos.
- BBVA México (BACOMER) encabezó las colocaciones de bonos bancarios estructurados con un monto total de \$5,884 millones de pesos a través de 63 emisiones, seguido por Scotiabank Inverlat (SCOTIAB) con un monto total de \$1,918 millones de pesos a través de 11 emisiones.
- Laura Reneé Díez Barroso Azcárraga, José Carlos Laviada Ocejo, Jaime Isita Ortega, Diego Isita Portilla, WOOLLEYENTERPRISESMX, LLC y Tanner Storage México LLC. (STORAGE), Serfimec Capita (SERFICB), Betterware de México (BWMX) y Bepensa Bebidas (BBPEN) incursionaron en el financiamiento de deuda de largo plazo.
- Almacenadora Mercader (ALMER), Fundación Rafael Dondé (DONDE), Grupo Hyc, S.A. de C.V. (HYCSA) incursionaron en el financiamiento de deuda de corto plazo.

Importe en circulación de Certificados Bursátiles en la BMV

Ejercicio terminado el 31 de diciembre

Emisora de certificados bursátiles	2019		2020		2021	
	Emisiones	Valor ⁽¹⁾	Emisiones	Valor ⁽¹⁾	Emisiones	Valor ⁽¹⁾
Gobiernos locales y municipales mexicanos	24	71.4	20	65.1	19	65.9
Entidades del gobierno federal mexicano	107	536.5	86	480.1	84	467.3
Empresas del sector privado	313	631	275	573.7	259	566.3
Instituciones Financieras	55	198.3	51	198.5	44	174.7
Respaldados por hipotecas	53	17.4	45	16	41	16.2
Certificados Segregables	1	1.9	1	1.8	1	1.7
Total	553	\$1,456.5	478	\$1,335.2	448	\$1,292.1

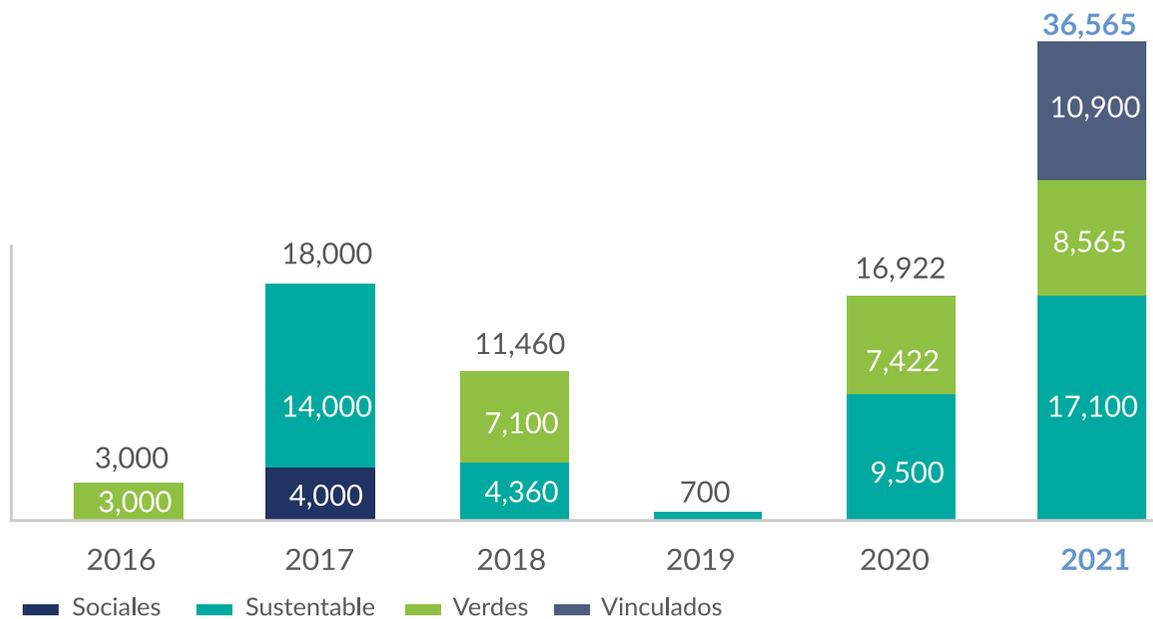
♦ ⁽¹⁾ Miles de millones de pesos

e. Listado de Bonos etiquetados

Estos bonos cumplieron 5 años de existencia en la BMV y al cierre del año hemos listado más de 86 mil millones de pesos correspondientes a 34 bonos etiquetados. **En 2021 año se listaron 17 bonos ASG**, por más de 36 mil millones de pesos, lo cual **representó más del 26% de lo colocado en bonos de largo plazo**.

Es importante destacar el **lanzamiento de los Bonos Ligados a la Sostenibilidad**, los cuales son un instrumento de deuda mediante el cual se obtienen recursos, mismos que se utilizarán para usos corporativos en general, donde sus características varían en función del logro de ciertos objetivos e indicadores de sostenibilidad. En este sentido, la empresa se compromete explícitamente a mejorar sus resultados de sostenibilidad con base en los objetivos definidos inicialmente, en un periodo de tiempo establecido.

Bonos ASG

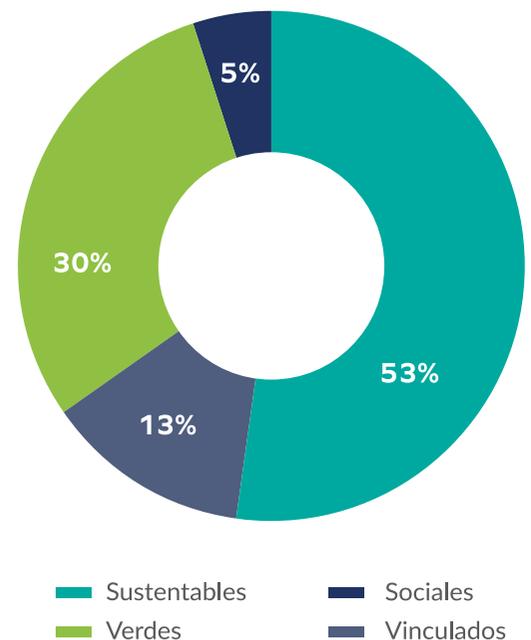


♦Millones de pesos

Bonos ASG emitidos en 2021

EMISORA	SERIE	TIPO	MONTO DE LA EMISIÓN*
OMA	21V	Verde	\$1,000
FIBRAPL	21DV	Verde	\$1,415
ACBE	21-2V	Verde	\$3,000
ACBE	21V	Verde	\$1,650
STORAGE	21V	Verde	\$1,171
STORAGE	21-2V	Verde	\$329
BWMX	21X	Sustentable	\$500
BWMX	21-2X	Sustentable	\$1,000
BANOB	21-4X	Sustentable	\$3,200
BANOB	21-5X	Sustentable	\$2,800
KOF	21L	Vinculado a la Sostenibilidad	\$6,965
KOF	21-2L	Vinculado a la Sostenibilidad	\$2,435
VOLARCB	21L	Vinculado a la Sostenibilidad	\$1,500
FUNO	21X	Sustentable	\$2,900
FUNO	21-2X	Sustentable	\$5,200
ARA	21X	Sustentable	\$1,000
ARA	21-2X	Sustentable	\$500

Bonos ASG



♦*Millones de pesos

f. Sistema Internacional de Cotizaciones

En el 2021 se listaron 341 valores extranjeros, de los cuales 226 son Empresas y 115 son ETF's.

Destaca el listado de las acciones de Epson, Marriot, Airbnb, Wish, Petco, Farfetch, Bumble, Victoria's Secret, Yeti, Universal Music, DiDi, Krispy Kreme, Duolingo y RobinHood Markets, así como el listado de 34 ETF's verdes o sostenibles de los siguientes Asset Managers: BlackRock, DWS, Vanguard, Lyxor, State Street, Franklin Templeton, Global X, Invesco, BNP Paribas y JP Morgan.

Al cierre del 2021, en el **Sistema Internacional de Cotizaciones (SIC)** de la BMV se han listado **80 Exchange Trade Funds (ETFs) verdes o sostenibles.**

g. Servicios Integrales a Emisoras

En 2021 reforzamos la promoción y asesoría con empresas potenciales y listadas a través de formatos híbridos, donde lo presencial acompañado de distintas tecnologías de comunicación permitió desarrollar las siguientes actividades:

Asesoría

El Centro de Atención a Emisoras (CAE) continuó siendo el punto de contacto de todas las empresas listadas con el Grupo BMV. A través del servicio de asesoría brindado en un horario continuo de las 7 a las 19 horas, se resolvieron dudas y solicitudes por parte de directivos de las emisoras sobre temas **normativos, operativos y financieros** donde se atendieron más de 3,500 llamadas.

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

Promoción

La Gerencia de Promoción de Emisoras mantuvo un vínculo cercano con los directivos de las empresas listadas, a través de reuniones virtuales que ayudaron a conocer de primera mano las inquietudes y necesidades de nuestros clientes, además de poder identificar nuevas oportunidades en el mercado y, al mismo tiempo, compartir con los directivos las opciones de financiamiento y servicios de valor agregado que tenemos en la Bolsa Mexicana de Valores.

Continuamos brindando a nuestras emisoras conferencias de temas actuales de mercado, con ponentes expertos en la materia, principalmente enfocados a la sostenibilidad, asimismo, promovimos los recorridos no presenciales en el MUBO, cursos y diplomados de la Escuela Bolsa. Nuestro Podcast "En Voz de..." continuó siendo de los más escuchados en distintas plataformas y se ha convertido en un medio de comunicación entre nuestros emisores y la comunidad de inversionistas.

Trabajamos de la mano con la comunidad empresarial mexicana a través de la Gerencia de Promoción de Nuevas Emisoras. Área con más de 15 años de historia que mantiene un permanente contacto con empresarios que buscan obtener financiamiento bursátil. Esta gerencia se ha convertido en un punto neurálgico en el que convergen distintos participantes como son Despachos de Consultoría, Calificadoras, Abogados, Casas de Bolsa, Estructuradores y otras instituciones que apoyan a las compañías en el proceso de una oferta pública.

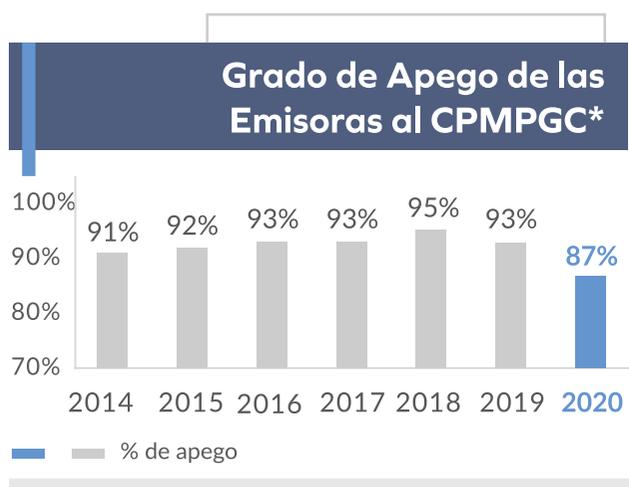
Dentro de las actividades con empresas que tienen el potencial para listarse en Bolsa, tuvimos pláticas enfocadas al gobierno corporativo en compañías con administraciones familiares, con lo cual mostramos que este modelo de empresa tiene las características necesarias para institucionalizarse y así llegar a los mercados públicos nacionales.

El **Comité de Sustentabilidad** se consolidó como el espacio en el cual los directivos de las emisoras comparten y analizan los temas más relevantes en materia ASG. El comité continuó desarrollando talleres, pláticas y cursos en los que las emisoras listadas en BMV han participado para conocer la evolución del financiamiento sostenible. Se impartieron pláticas por instituciones globales que presentaron entre otros temas las metodologías de evaluaciones en los pilares de ASG.

Adicionalmente, con la finalidad de crear capacidades ASG en el mercado, **lanzamos el Programa de Acompañamiento Sostenible “PAS”**, el cual ha tenido un éxito inmediato en la aceptación de nuestros emisores, ya que su estructura les permite conocer a profundidad distintos temas que se relacionan a su día a día. “PAS” está conformado por 14 pláticas impartidas por expertos en temas como bonos temáticos, la guía de sostenibilidad de la Bolsa Mexicana, la importancia del gobierno corporativo en las decisiones de inversionistas institucionales, los índices ASG, entre otros. En esta primera edición del programa **participaron 35 empresas y más de 50 directivos**.

Código de Mejores Prácticas Corporativas

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



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

♦ **Los resultados se analizan en mayo de cada año.**

La información publicada por BOLSAA puede consultarse en:



https://www.bmv.com.mx/es/emisoras/informacionfinanciera/BOLSA-7029-CGEN_CAPIT

Certificación PRIME

En conjunto con la Banca de Desarrollo y la AMIB, **trabajamos para incorporar más empresas a la Certificación “Prime”**, la cual les permite obtener financiamiento para mejorar su perfil de deuda y recursos para proyectos de expansión, basado en el proceso de institucionalización de sus órganos de gobierno. Las empresas obtienen la Certificación “Prime”, al implementar planes estratégicos que les permitan cumplir con estándares de gobierno corporativo. Lo anterior, para dar cumplimiento a los requerimientos del Mercado Bursátil para la emisión de deuda y/o colocación inicial de valores. Desde su lanzamiento en 2018, **hemos certificado a 21 empresas, de las cuales 7 se incorporaron durante este año**.

Cabe destacar la emisión de deuda de la empresa **HYCSA**, la cual fue la **primera empresa PRIME en listarse en la Bolsa Mexicana de Valores**.

II. CONCERTACIÓN

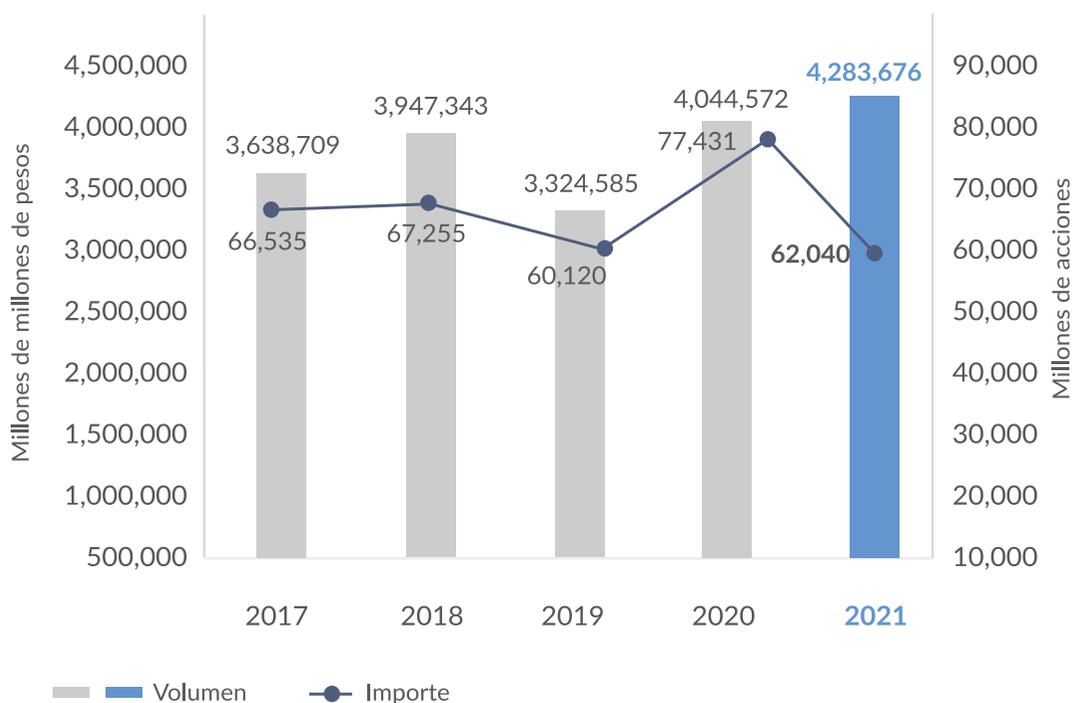
a. Mercado de Capitales

En el mercado accionario, el volumen negociado fue de 62,040 millones de acciones con un valor de \$ 4.283 millones de millones de pesos, lo que representa un incremento del 5.91% en importe y del -19.88% en volumen, en comparación con los valores registrados en el año anterior.

Total de Ingresos



Operatividad anual del mercado accionario



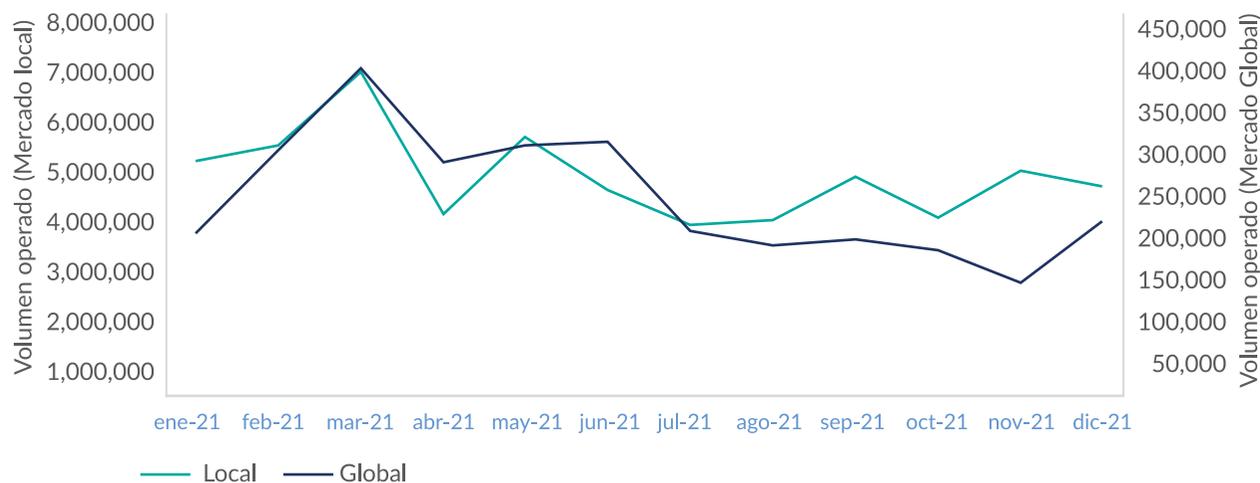
Volumen operado del Mercado Local y Global de 2021

Valor operado promedio diario

Mercado Total	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Valor negociado	14,595	14,497	15,726	13,245	16,049	17,000
Transacciones	292,247	277,628	379,690	353,586	383,662	385,340
Volumen	330,561	265,080	267,948	239,522	307,253	246,058
Mercado Local						
Valor negociado	10,287	9,276	9,163	7,640	7,762	8,143
Transacciones	288,928	274,889	376,430	350,180	371,654	363,746
Volumen	323,554	257,898	259,791	227,055	291,916	234,059
Mercado Global						
Valor negociado	4,309	5,221	6,564	5,605	8,286	8,857
Transacciones	3,318	2,739	3,260	3,406	12,008	21,594
Volumen	7,008	7,182	8,157	12,467	15,377	11,999

*Valor negociado: Cifras en millones
*Volumen: Cifras en miles

Comportamiento de Mercado Local vs Global



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. *

Barclays Capital Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Grupo Financiero Barclays México

BTG Pactual Casa de Bolsa, S.A. de C.V.

Bursamérica 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

Deutsche Securities, S.A. de C.V., Casa de Bolsa (**)

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

Tactiv Casa de Bolsa, S.A. de C.V.

UBS Casa de Bolsa, S.A. de C.V. (***)

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

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.

(*) En proceso de iniciar operaciones.

(**) Finalizó operaciones el 31 de diciembre de 2021.

(***) Finalizó operaciones 1° de febrero de 2022.

DISPONIBILIDAD DEL SISTEMA TRANSACCIONAL

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



CAPACIDAD TRANSACCIONAL

Se recibieron en promedio diario 12.5 millones de mensajes, con un **máximo histórico de 24.5 millones**, por debajo de la capacidad instalada que permite a la BMV recibir más de 25 millones de mensajes diarios.



CONTINUIDAD DE LA SESIÓN DE REMATE

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



SE MANTUVO EL RANGO DE MENSAJES A OPERACIONES

Para apoyar la actividad de los participantes del mercado que manejan algoritmos de alta frecuencia, **durante 2021 se mantuvo un ratio de eficiencia de mensajes a operaciones**, ubicando su primer nivel sin costo en 3,000 mensajes por cada operación ejecutada.



CONTROL REMOTO DE LA OPERACIÓN

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



SERVICIO CO-LOTATION

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.



FORMADOR DE MERCADO

Este modelo operativo permite dar liquidez en Emisoras de renta variable doméstica. **Al cierre de diciembre existen 4 Casas de Bolsa actuando como Formadores de Mercado en 37 valores.**



ACTIVIDAD TRANSACCIONAL

Se registró un volumen promedio diario de 245.4 millones de títulos y un importe promedio diario de operación de 16,940 millones de pesos, lo que representa un crecimiento del 5.58%, con relación a 2020, cabe mencionar que las operaciones se realizaron por el sistema automático de negociación.



ACTIVIDAD TRANSACCIONAL Y PARTICIPACIÓN DE MERCADO

La BMV continúa mostrando su liderazgo transaccional, registrando durante el año una **participación del 92.15% del mercado total, 92.27% del mercado local y 88.69% del SIC.**



INTERRUPCIONES EN LA OPERACIÓN

Durante el 2021 **no tuvimos ninguna pausa / interrupción relacionada con la publicación de información.**



Mejoras realizadas al Motor Transaccional de la BMV:

- a) Ampliación de horarios en operaciones al precio promedio del día (PD) y en operaciones de cruce por excepción TW, VW y BT en valores del SIC.
- b) Integración de la funcionalidad de Venta en Corto con posturas: Al Precio de Cierre (Etapas 1 y 2), al Precio Promedio del Día y Mejores Posturas Limitadas (Activa, Pasiva y Pasiva Sentido Opuesto).
- c) Ampliación de búsqueda de Emisoras en la Terminal Nuevo Sentra Operador (NSO) a 4 dígitos.
- d) Incorporación de la funcionalidad de Cruces “al cierre” (etapa 1) y “después del cierre” (etapa 2).
- e) Implementación de un Identificador en Terminal Nuevo Sentra Operador para emisoras con liquidación especial.

b. Mercado de Derivados

MexDer operó en conjunto 8,500 millones de pesos de importe notional promedio diario, distribuyéndose de la siguiente manera: El Futuro del Dólar con 264 millones de dólares, 12% por arriba del año anterior, Swaps de TIIE con 2,104 millones de pesos, 33% por debajo del 2020, Futuro del IPC 725 millones de pesos, -19% menos con respecto al 2020 y Futuros de Bonos 17 millones de pesos.

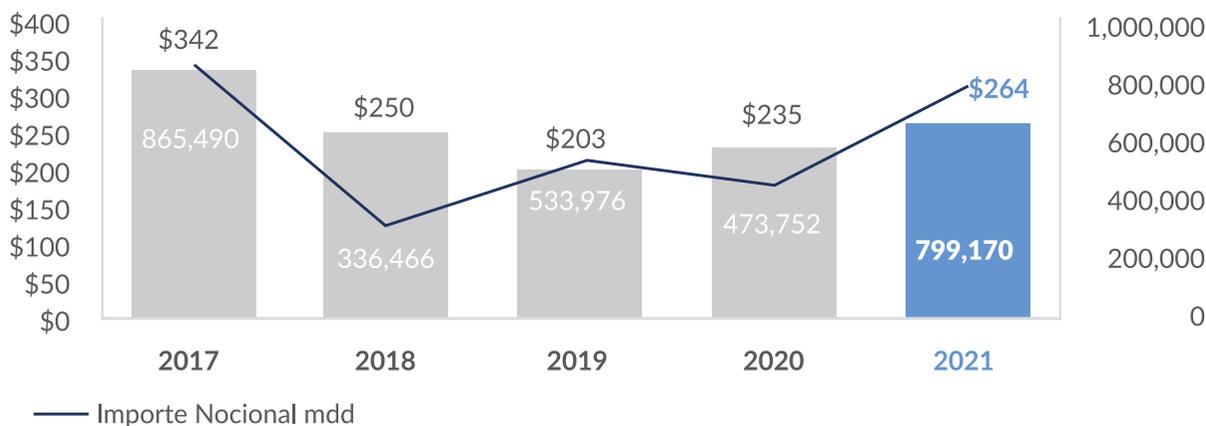
Valor Promedio Diario			
	2020	2021	Var %
SWAPS	31,696	21,046	(0.34)
IPC	2,362	1,470	(0.3)
DÓLAR	26,400	26,400	0.1
BONOS	268	153	(0.43)



♦ Millones de MXN

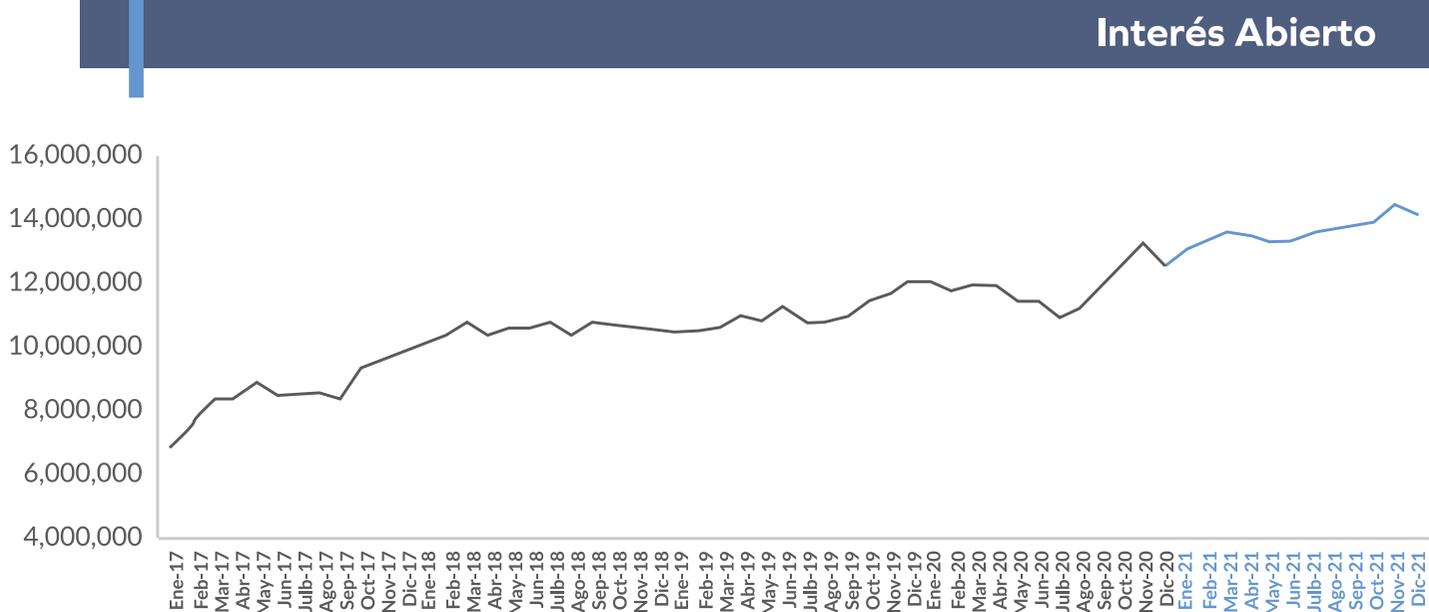
Futuros del Dólar

El Futuro del Dólar registró en 2021 un incremento en ingresos del 65% comparado con el año anterior, esto se debió a un mayor volumen operado. **Este año se tuvo el mayor volumen promedio diario operado en los últimos 3 años**, en gran medida por el incremento en la operación de clientes institucionales.



Swaps de TIEE de 28 días

En noviembre del 2021, este producto alcanzó el **récord histórico de Interés Abierto** con casi 15 millones de contratos abiertos equivalente a 1.5 millones de millones de pesos.



♦ Diciembre 2021: 14,730,348 contratos abiertos

Futuros del IPC

- Operación de algoritmos
- Reactivación de clientes extranjeros



Cifras en promedios diarios a diciembre 2021

TIIE de Fondeo

Se listó en febrero del 2021

- En agosto se negociaron 41 mil millones de pesos en 3 diferentes vencimientos
- La especulación ante el movimiento alcista de la tasa de referencia de Banco de México favoreció estos volúmenes
- Actualmente tenemos 6 Operadores que han realizado operaciones

Plan estratégico 2021-2025

Se enfoca en seis aspectos principales:

1

NUEVOS PRODUCTOS

- Cross Currency Swaps
- Forward Starting Swaps
- Acciones del SIC (Facebook, Apple, Tesla y Netflix)
- Futuros sobre la Inflación
- Basis Trade at Index Close (BTIC)
- Precio Promedio Ponderado

2

MAYOR PARTICIPACIÓN DE AFORES

- Ampliar el número de Socios Liquidadores con la intención de abaratar los costos de operación y la permanencia en el mercado mexicano
- Promover la operación a través de descuentos en el costo de mantenimiento del Margen de Variación (Asigna y Socios Liquidadores)
- Obtener para Asigna acceso a la ventanilla de Banxico para poder recibir valores como Margen de Variación
- Incentivar mayor operación a través de la Iniciativa de ASG de MexDer y Asigna

3

INCENTIVAR LA OPERACIÓN ELECTRÓNICA

- Promoción de algoritmos electrónicos
- Costos más bajos para operaciones en pantalla
- Beneficios para Formadores de Mercado electrónicos
- Información histórica para pruebas de algoritmos

4

AMPLIAR EL NÚMERO DE CLIENTES

- Promoción y atracción de nuevos clientes internacionales a través de las pantallas de Trading Technologies y Valdi Trader
- Continuar promoción con clientes brasileños y de Norteamérica
- Incentivar la operación de Estrategias de Divisas a través del descuento del 100% del Vencimiento Diario del Futuro del Dólar en este tipo de operaciones.

5

DESARROLLO DE LA FIGURA DE FORMADOR DE MERCADO EN CONJUNTO CON LA SHCP

- Promoción en conjunto con la SHCP de los Futuro de TIIE de Fondeo y Bondes F
- Incluir la operación de Futuros de Bonos en la Figura de FM de SHCP

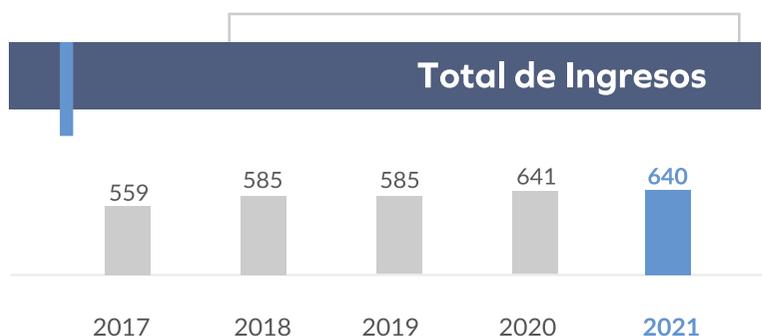
6

AHORROS EN TECNOLOGÍA

- Migración de la plataforma de comunicación con los Socios Liquidadores de H2H por FIXML

Finalmente, con la finalidad de avanzar hacia un mercado de derivados más sostenible, en el Marco del Foro Mundial de Inversiones de las Naciones Unidas, **MexDer se unió a la red de Bolsas de Derivados Sostenibles**. Es la primera vez que las Bolsas de Derivados pueden unirse como miembros de esta iniciativa y MexDer formará parte de los 11 miembros fundadores de esta red, desde donde compartirá mejores prácticas de sostenibilidad con sus pares e impulsará el desarrollo de derivados sostenibles en México.

c. Mercado OTC



♦ Millones de MXN

Los ingresos anuales consolidados en 2021 fueron de 640 millones de pesos, cifra similar a la del año anterior. Los ingresos en SIF ICAP México disminuyeron 2.9%, mientras que en SIF ICAP Chile crecieron 1.5% respecto al 2020.

Actualmente SIF ICAP tiene operaciones en México, Perú y Chile, en donde además se tienen socios locales.

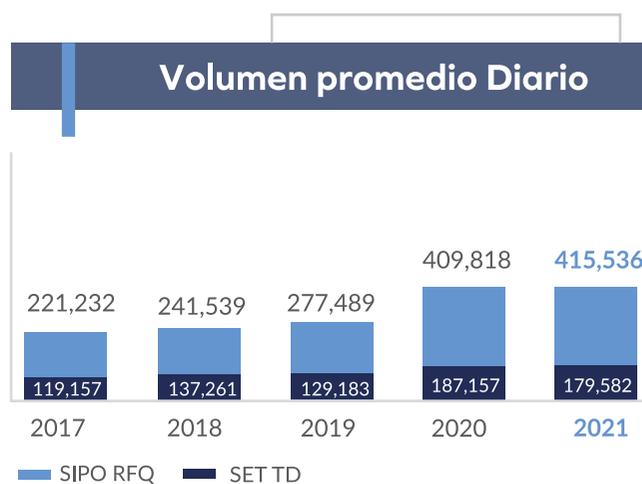
SIF ICAP México

A continuación, los volúmenes operados en México, así como las operaciones pactadas en el año 2021, por área de negocio:

	2019	2020	2021
Bonos gubernamentales			
Operaciones ⁽¹⁾	129	101	105
Monto ⁽²⁾	6,205	8,345	9,962
SET-TD			
Operaciones ⁽¹⁾	66	73	77
Monto ⁽²⁾	123	147	134
Asignación			
Operaciones ⁽¹⁾	53	23	1
Monto ⁽²⁾	90	75	71
IRS / Basis			
Operaciones ⁽¹⁾	1	1	1
Monto ⁽²⁾	15,299	5,909	4,984
SIPO RFQ			
Operaciones ⁽¹⁾	120	124	126
Monto ⁽²⁾	553	474	376

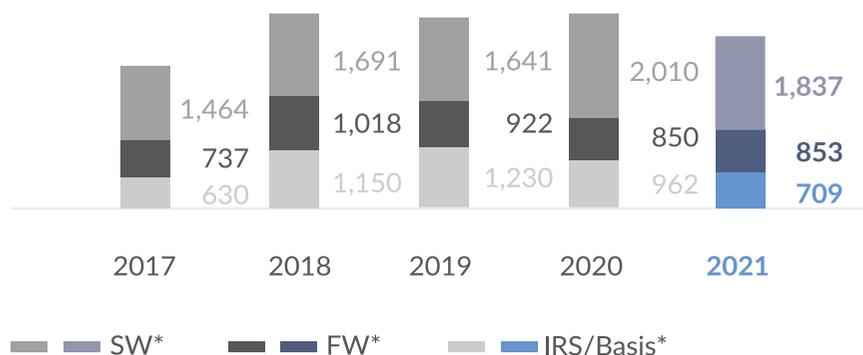
⁽¹⁾ Número de Operaciones promedio diario

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



♦ Volumen promedio diario
Millones de Pesos

Derivados OTC NY + MEXICO



*Volumen promedio diario
Millones de USD

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

- Fondeo y Reportos 34 %
- Bonos Gubernamentales 30 %
- SIPO 70 %
- Derivados OTC 24 %

Porcentaje de ingresos por mercado 2021:

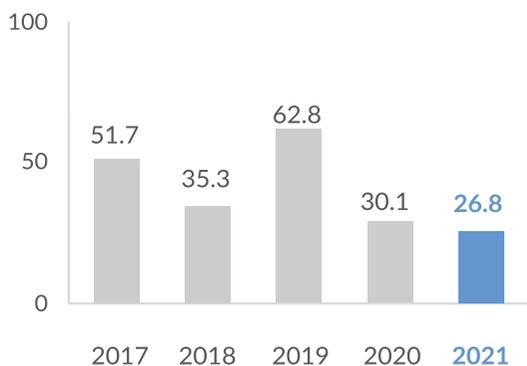
- Bonos Gubernamentales 52 %
- Fondeo y Reportos 15 %
- Bonos Corporativos 0.2 %
- Derivados OTC 0.8 %
- SIPO 24 %
- SIPO Subastas 7 %

*Información elaborada con base a estimaciones del mercado.

SIF ICAP Chile

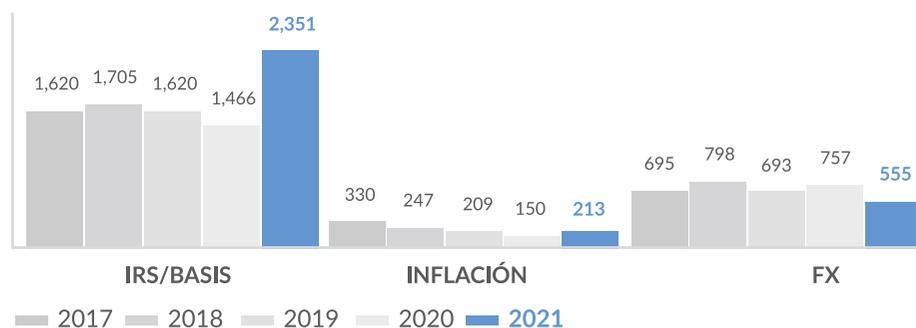
A continuación, la operatividad promedio diaria de SIF ICAP Chile en bonos gubernamentales, IRS/Basis, inflación y Forex.

Bonos Gubernamentales



*Volumen promedio diario
Millones de USD

Derivados OTC



*Volumen Promedio Diario Millones de USD



III. POST-CONCERTACIÓN

α. S.D Indeval – Institución para el Depósito de Valores

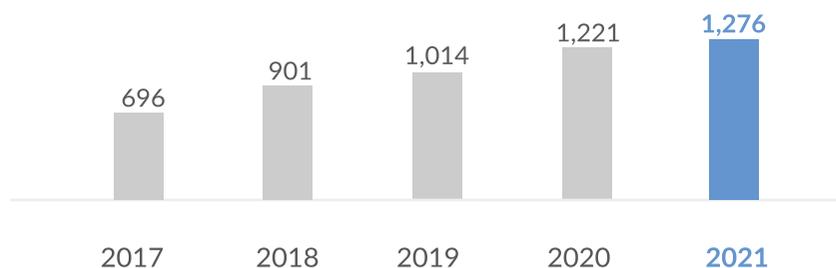
Indeval es el Depósito Central de Valores en México, lleva a cabo la custodia, compensación y liquidación de todos los valores que se operan en las Bolsas de Valores y que están inscritos en el Registro Nacional de Valores (RNV), así como instrumentos de mercado de dinero e instrumentos extranjeros operados a través del Sistema Internacional de Cotizaciones (SIC).

Entre las principales actividades destacan:



Los ingresos anuales del Indeval fueron de 1,276 millones de pesos teniendo un incremento de 4.5% respecto 2020. Este resultado se explica por un aumento en la valuación de los activos en Custodia de emisiones nacionales como del Sistema Internacional de Cotizaciones (SIC).

Total de Ingresos



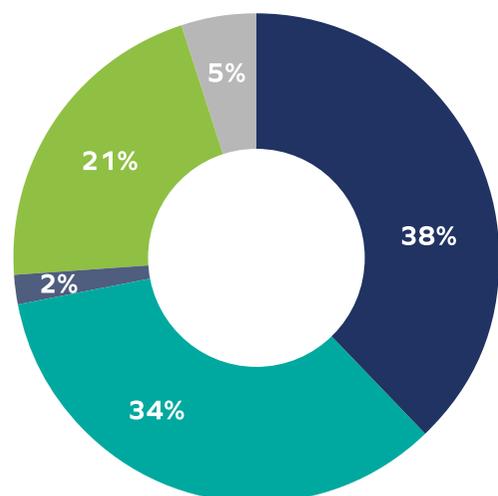
♦ Millones de MXN

El valor de los activos en custodia aumentó 9.8% vs 2020, cerrando con un valor total de \$30.85 millones de millones de pesos.

		2020	2021
Custodia Nacional	Acciones	14.2	16.2
	Deuda	12.5	13.0
Custodia Internacional	Acciones	1.2	1.5
	Deuda	0.2	0.2
Custodia Total*		28.1	30.9

♦ Millones de millones MXN

Distribución de Ingresos

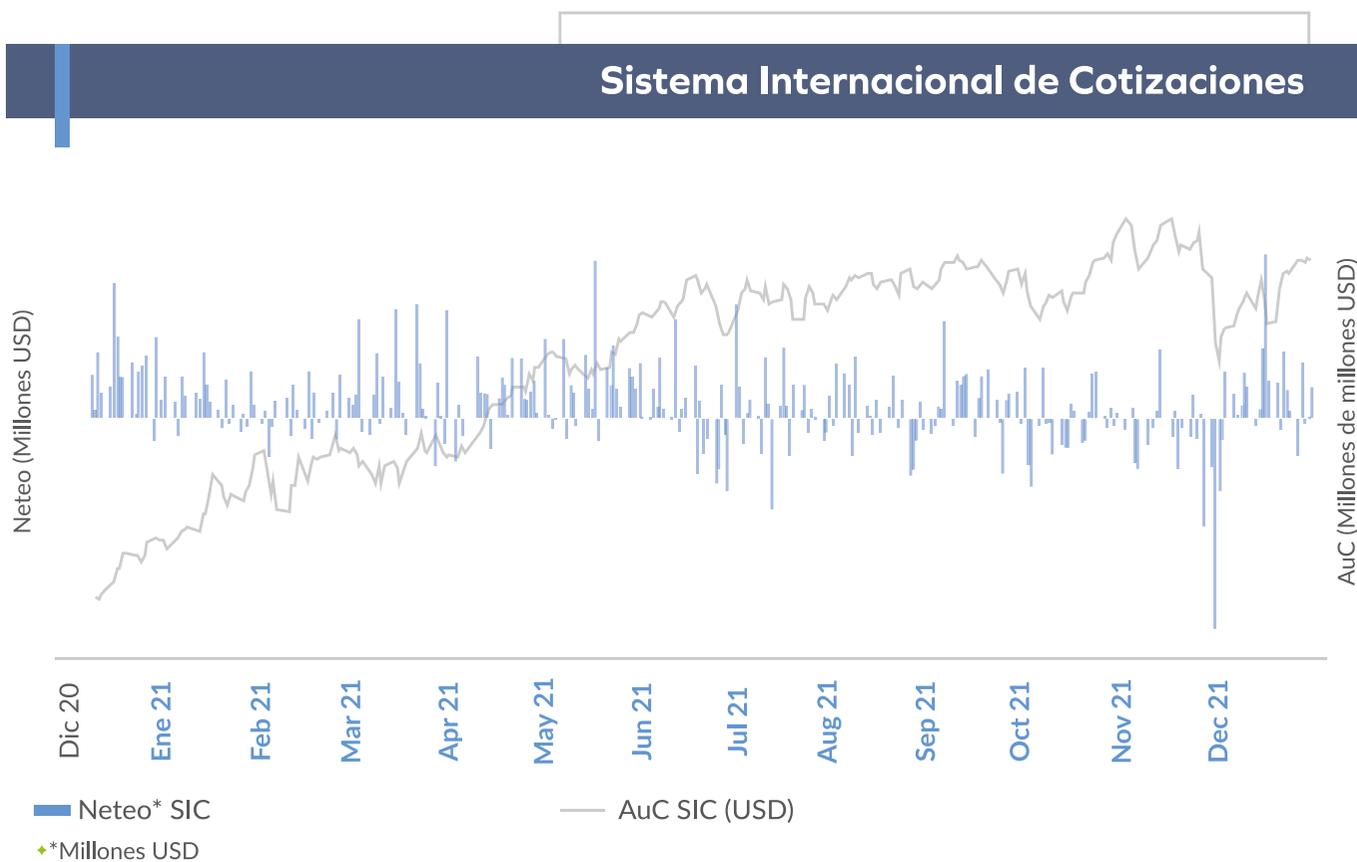


■ Custodia
■ Servicios del Mercado Global
■ Préstamo de Valores
■ Transacciones y Liquidación
■ Otros

Particularmente, en mercado global, la valuación de acciones y ETFs incrementó 25.5%, cerrando la custodia de activos 1.7 millones de millones MXN. Las principales ETF y Acciones en posesión de los participantes del mercado mexicano:

Instrumento	Emisora	Instrumento
Acciones	AAPL	Apple Inc
	HEIA	Heineken NV
	AMZN	Amazon.com Inc
	MSFT	Microsoft Corporation
	NVDA	NVIDIA Corporation
UCITS	IB1MXX	iShares \$ Treasury Bond 0-1yr UCITS ETF MXN Hedged
	MBIL	JPM BetaBuilders US Treasury Bond 0-1y
	IB01	iShares USD Treasury Bond 0-1y
	FRMXNX	iShares \$ Floating Rate Bond UCITS ETF MXN Hedged
	SDMXX	iShares \$ Short Duration Corp Bond UCITS ETF MXN Hedged
	SHV	iShares Short Treasury Bond ETF
	IVV	iShares Core S&P 500 ETF
ETFs	VOO	Vanguard S&P 500 ETF
	ACWI	iShares MSCI ACWI ETF
	MCHI	iShares MSCI China ETF

Asimismo, la Custodia Internacional alcanzó su máximo histórico durante el último trimestre del 2021, por el crecimiento de los instrumentos previamente mencionados.



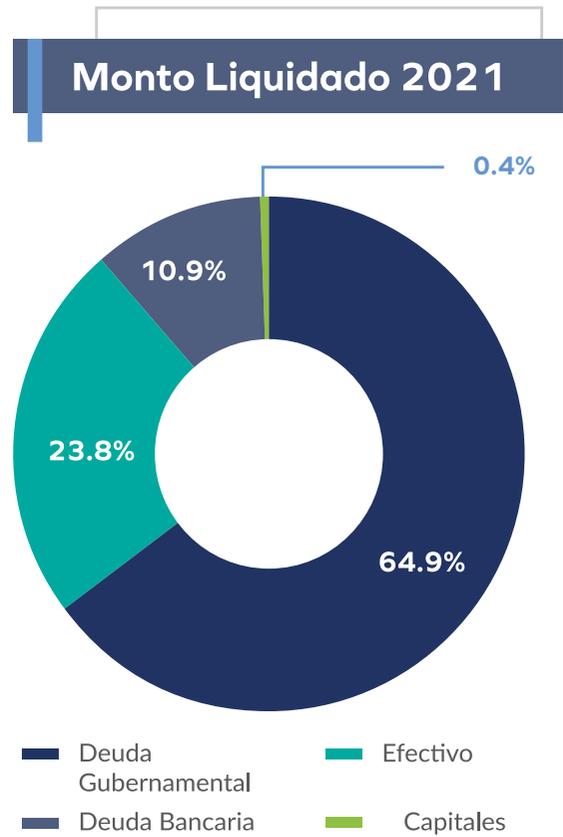
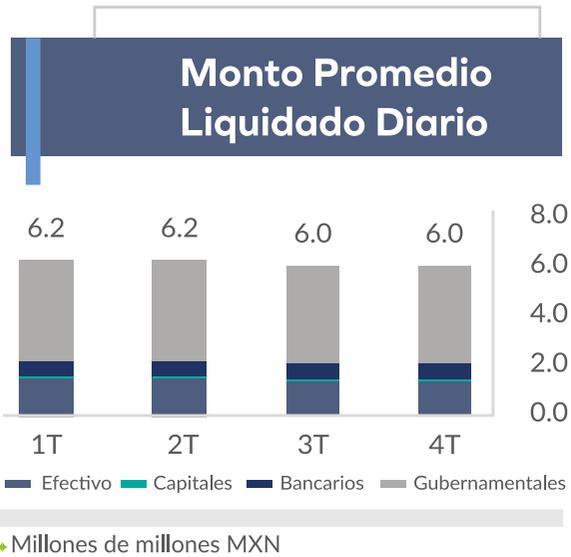
Ejercicio de Derechos

Indeval recibió y procesó 977 convocatorias de Asambleas y 32,052 derechos:

- 23,651 derechos de emisoras nacionales: 20,585 liquidadas en pesos 50.5 millones y 3,066 liquidadas en dólares por 14 mil millones.
- 1,071 canjes de fondos de inversión con un movimiento de 61 millones de millones de títulos entre sus cuentas y series
- 7,330 derechos del SIC

Liquidación de Valores y Efectivo

Indeval liquidó diariamente un importe promedio de 6.11 millones de millones de pesos en operaciones contra pago, siendo deuda gubernamental el principal activo liquidado.



El mercado global mantuvo un promedio de operaciones mensuales durante 2021 en 20,000 contra 16,000 en 2020 (+25%) teniendo un importe liquidado promedio de 192 mil millones de pesos.



Logros 2021

Conexión con SWIFT

Indeval concluyó la última fase del proyecto SWIFT, ofreciendo una alternativa adicional de comunicación a Portal Dalí y PFI. De esta manera, sus clientes pueden operar a través de la red con el Depósito Central de Valores de México de forma segura y apegado a estándares globales.

En junio 2021, Citibanamex se convierte en el primer cliente en operar directamente con Indeval a través del nuevo canal de comunicación, utilizando mensajería ISO 15022/20022 y procesando operaciones de liquidación de valores y efectivo, instrucciones de administración de eventos corporativos y recibiendo las confirmaciones en tiempo real.

Es importante destacar que **Indeval es el primer y único depósito central de valores en América Latina que ofrece la infraestructura SWIFT para el procesamiento de transacciones de sus clientes**, con lo cual, confirma su compromiso con el desarrollo del Mercado de Valores.

Guía de Requisitos de Conexión

Con el objetivo de reforzar la seguridad de la operación y minimizar riesgos, Indeval liberó, previa autorización de Banco de México y CNBV, la Guía de Requisitos de Tecnología, Seguridad de la Información y Riesgo Operacional de los Depositantes con Indeval, mejor conocida como la “Guía de Requisitos”.

Esta Guía establece requisitos de seguridad, tecnología, riesgo operacional y continuidad con los que deberán cumplir los Depositantes, en 2022, para realizar la conexión a la Red Financiera de Indeval.

Thomas Murray, líder en evaluación de riesgos en el mercado global y en Depósitos Centrales de Valores, evaluó con impacto positivo la incorporación de la “Guía de Requisitos” de Indeval, reduciendo riesgos de Contraparte y Operativo y fortaleciendo la Gobernanza y Transparencia.

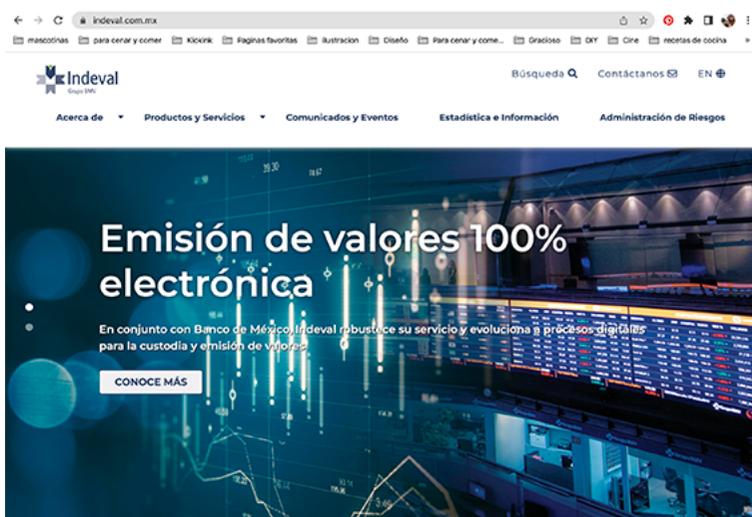
Automatización de Procesos (RPA)

Indeval reforzó el uso de nuevas tecnologías para automatizar sus servicios y mejorar los tiempos de respuesta. En 2021, se logró automatizar con robots 9 procesos relacionados a Capitales Internacionales, logrando:

- Mejor atención al cliente: eficiencia, precisión y rapidez
- Reducción en tiempos de atención: proceso invertido de 4 horas a 50 minutos
- Mitigación de riesgo operacional
- Fortalecimiento de controles

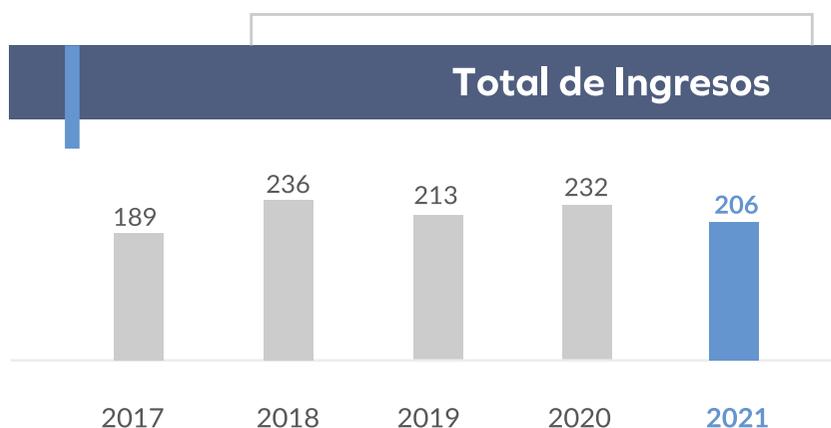
Página Web

Indeval lanzó su nuevo sitio web ofreciendo una experiencia innovadora, con diseño moderno y navegación sencilla para mejorar la experiencia de los usuarios, además de incluir contenido actualizado y de interés para el público en general y clientes.



b. Contraparte Central de Valores (CCV)

La Contraparte Central de Valores presta los Servicios de compensación y liquidación de operaciones de compraventa, en el mercado de capitales. Su función principal es convertirse en deudora y acreedora recíproca de las operaciones originalmente pactadas en las bolsas de valores.



♦ Millones de MXN

La CCV minimiza el riesgo de los participantes, contribuyendo a la estabilidad financiera del mercado bursátil mexicano a través de la excelencia en el servicio y tecnología de punta.

Mediante el proceso de Compensación y Liquidación, identifica las obligaciones pendientes en valores y efectivo que pueden ser compensadas, considerando, para tal efecto, valores con las mismas características; en relación con estos procesos, la Contraparte Central de Valores cuenta con **31 Agentes Liquidadores**, que son responsables de la liquidación de operaciones realizadas por cuenta propia o de terceros frente a la Contraparte.

Como administradora de riesgos, la Contraparte Central recibe los recursos necesarios para reducir los riesgos de las operaciones respecto de las cuales presta sus servicios, así como para hacer frente a los posibles incumplimientos de los participantes del mercado. En este sentido, todos los Agentes Liquidadores, por ley, Socios de la Contraparte Central, aportan recursos al Fondo de Compensación y el Fondo de Aportaciones (Márgenes), debiendo cumplir con los requerimientos mínimos establecidos en las disposiciones aplicables.

Derivado de la crisis mundial las bolsas de valores incrementaron el nivel de operatividad, por lo que se **presentó un incremento del 1.19% para el importe y de 1.11% para el número de operaciones del año 2020 al 2021 en la CCV.**

Liquidación y Compensación en la CCV

Durante el año 2021, la liquidación diaria de las obligaciones continuó realizándose sin mayores contratiempos y dentro de los horarios establecidos en la normativa aplicable, el monto de operaciones compensadas a través de esta Cámara ascendió a 4.8 millones de millones de pesos.

La siguiente tabla muestra los montos liquidados en los últimos años.

	Acumulado		Promedio Diario	
	2020	2021	2020	2021
Importe operado*	4,773,717	4,830,755	18,943	19,094
Número de operaciones	103,032,358	104,177,012	408,859	411,767

♦ Cifras en millones de pesos

Red de Seguridad

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, misma que en forma agregada está compuesta de la siguiente forma:

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.

Por otro lado, las metodologías empleadas por la CCV para el cálculo de márgenes utilizan modelos estadísticos que brindan una alta robustez en los resultados que arrojan. Un ejemplo de esto es el Valor en Riesgo al 99% que se utiliza para determinar los márgenes, además se realizan cálculos con escenarios de estrés a los que se somete a la Red de Seguridad. 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.

Administración de Fondos

Al cierre del año, el total de recursos que administramos en CCV fue de \$4,498 millones de pesos, compuestos por \$3,661 millones del Fondo de Aportaciones en efectivo, \$253 millones de Aportaciones en valores (valuadas con el precio castigado por el "haircut") y \$226 millones del Fondo de Compensación compuesto en efectivo en su totalidad, \$43 millones de las aportaciones mínimas variables y \$316 millones del Fondo de Reserva.

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

Es importante aclarar, que adicionalmente a los depósitos en efectivo que los Agentes Liquidadores realizan a la Contraparte Central para cobertura de los requerimientos de los fondos antes mencionados, también es posible que se depositen valores como parte de la cobertura de dichos requerimientos. En este sentido, la CCV acepta 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.

Administración de Contraparte Central de Valores

La CCV podrá estar sujeto de pérdidas financieras si cualquiera de los Agentes Liquidadores cae en un incumplimiento. Para hacer frente a un evento así y garantizar que los participantes del mercado se beneficien del más alto nivel de seguridad, la CCV tiene implementado un marco de administración de riesgos y tiene estructurada una sólida

Red de Seguridad basada en múltiples niveles de recursos financieros. Algunas de las actividades en materia de administración de riesgos llevadas a cabo por la CCV son las siguientes:

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

Modelo de Marginación

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

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

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

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

Como resultado de los esfuerzos realizados durante los últimos años, **las nuevas metodologías de riesgo aprobadas en 2021 cuentan con las siguientes características:**

- Cambio del modelo de la medida de riesgo de un VaR histórico al 99% por un 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
- Cálculo de la Máxima Pérdida Potencial en n-días del Agente Liquidador con mayor exposición, para el cálculo de la métrica “Cover One” 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

Dichas modificaciones metodológicas se lanzarán a producción en el año 2022.

Logros 2021

Se implementó la ampliación del Periodo extraordinario de Liquidación, así como el costo por incumplimientos. Se extendió el plazo de mora para la entrega de valores de 2 a 3 días para emisiones nacionales y de 2 a 4 días para emisiones internacionales, quedando los nuevos plazos en 5 y 6 días respectivamente, y se reforzó la metodología para determinar el costo del incumplimiento, quedando el cálculo de la Liquidación Extraordinaria en Efectivo, como el máximo entre el diferencial de precios y la medida de Riesgo.



Con lo anterior, se busca que el mercado se haga más atractivo para los inversionistas y disminuir la tasa de operaciones que llegan hasta el proceso de liquidación extraordinaria en efectivo.

De manera adicional, durante el mes de diciembre de 2021, se recibió aprobación de parte de las autoridades para la liberación en producción de las nuevas metodologías de riesgos para el cálculo de los requerimientos para el Fondo de Aportaciones y el Fondo de Compensación. La próxima implementación de la metodología de Expected Shortfall y Cover One, respectivamente, contribuirá a que la Contraparte Central de Valores tenga medidas de riesgo más seguras, a la vanguardia de las tendencias internacionales y en sintonía con lo solicitado por las autoridades y otros organismos, fortaleciendo la operativa del mercado de capitales y al Sistema Financiero Mexicano en general.

c. Asigna, Compensación y Liquidación

Asigna es un fideicomiso de administración y pago, administrado por BBVA Bancomer, constituido en 1998 y autorizado por la SHCP, para compensar y liquidar Contratos de Derivados listados en Bolsa (MexDer) y Contratos de Derivados celebrados a través de Plataformas de Negociación (Brokers) y/o en Plataformas del Exterior, actuando como contraparte en cada operación que se celebre.



Para su funcionamiento, Asigna cuenta con miembros, llamados Socios Liquidadores, que son fideicomisos de administración y pago constituidos por los principales grupos financieros establecidos en el país.

En 2021, Asigna liquidó diariamente más de 178.1 mil millones de pesos. Además, se compensaron y liquidaron en especie más de 500 mil contratos que se detallan a continuación:

♦ Millones de MXN

Liquidación al Vencimiento con entrega del subyacente

Contratos de Derivados

Sobre el dólar estadounidense

Concepto	2020	2021	Variación
Contratos Operados*	5.9	6.7	11.9 %
Contratos Liquidados**	310.7	435.5	40.2%
% de Operados Liquidados	5.2%	6.5%	25.5%
Dólares Entregados*	3,107	4,355	40.2%
Pesos Entregados*	66,309	88,415	33.3%

*Millones

**Miles

Sobre Series Accionarias

Concepto	2020	2021	Variación
Contratos Operados*	181.8	316.4	74.0%
Contratos Liquidados**	31.3	36.4	16.1%
% de Operados Liquidados	17.2%	11.5%	(33.3%)
Títulos Entregados*	3.1	3.6	16.3%
Pesos Entregados*	91.7	161.4	76.1%

*Millones **Miles

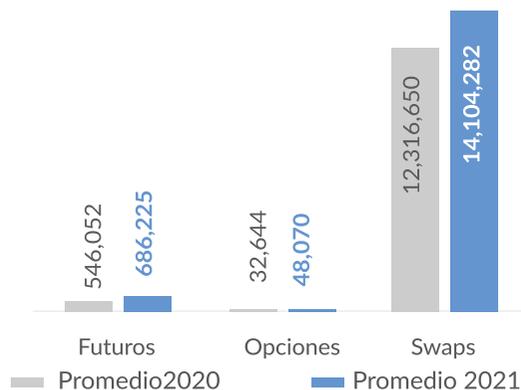
Sobre Bonos

Concepto	2020	2021	Variación
Contratos Operados*	67.6	38.8	(42.6%)
Contratos Liquidados**	18.4	2.9	(84.2%)
% de Operados Liquidados	27.2%	7.5%	(72.5%)
Títulos Entregados*	18.4	2.9	(84.2%)
Pesos Entregados***	2.1	0.3	(84.9%)

*Millones **Miles ***Miles de Millones

Por otro lado, en 2021 registramos en Asigna un Interés Abierto promedio diario de 14.8 millones de contratos, que frente a los 12.9 millones de contratos abiertos en promedio en el 2020 representa un incremento del 15%.

Interés abierto promedio diario, por tipo de contrato Derivado:



El incremento en los contratos de intercambio (swaps) se debe a un mayor interés de los participantes en tenerlos en la Cámara local además de que una Banca de Desarrollo se ha visto más activa en este derivado.

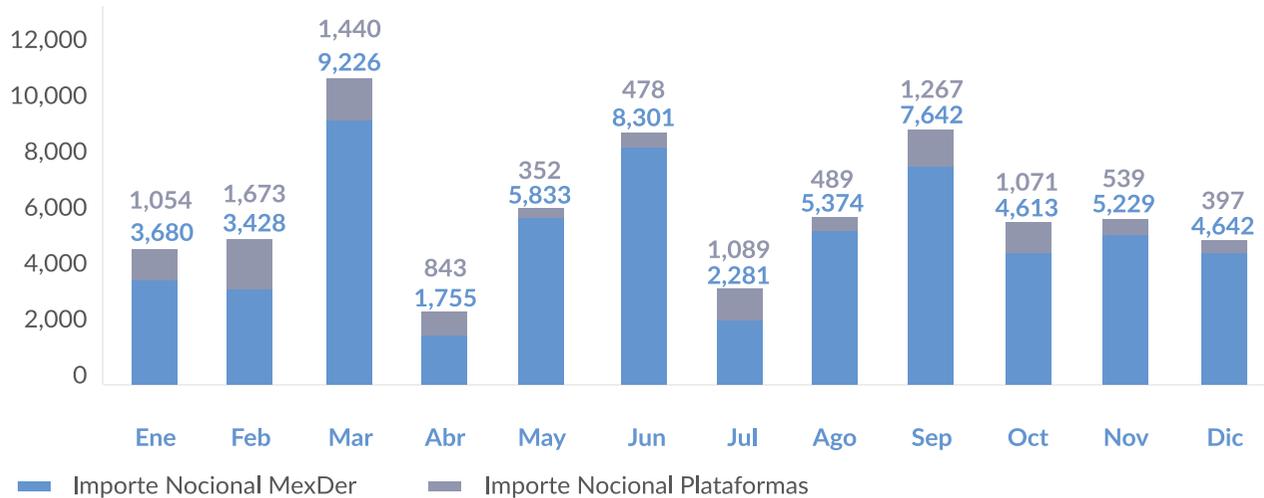
Contratos de Intercambio (Swaps)

El total de las operaciones de Contratos de Intercambio (Swaps) en la Bolsa de Derivados (MexDer), así como en las Plataformas de Negociación significó un importe negociado de \$1.475 millones de millones de pesos en 2020 y de \$755 millones de millones de pesos en 2021.

Promedio Mensual de Operación e interés Abierto de Contratos de Intercambio (SWAPs)



Promedio Mensual Importe Nocial 2021



*Millones de pesos

Administración de Riesgos en Asigna, Compensación y Liquidación

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

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

Modelo de Marginación

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

El Modelo de Marginación determina cuatro diferentes Aportaciones Iniciales Mínimas (AIM) para los Contratos que integran los portafolios: Aportación por Prima, Aportación por Riesgo, Aportación por Entrega y Aportación por Posiciones Opuestas. Asimismo, los requerimientos de margen que arroja el Modelo de Marginación están diseñados para cubrir las variaciones del mercado durante diferentes periodos, contemplando para el cálculo los periodos de alta volatilidad.

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

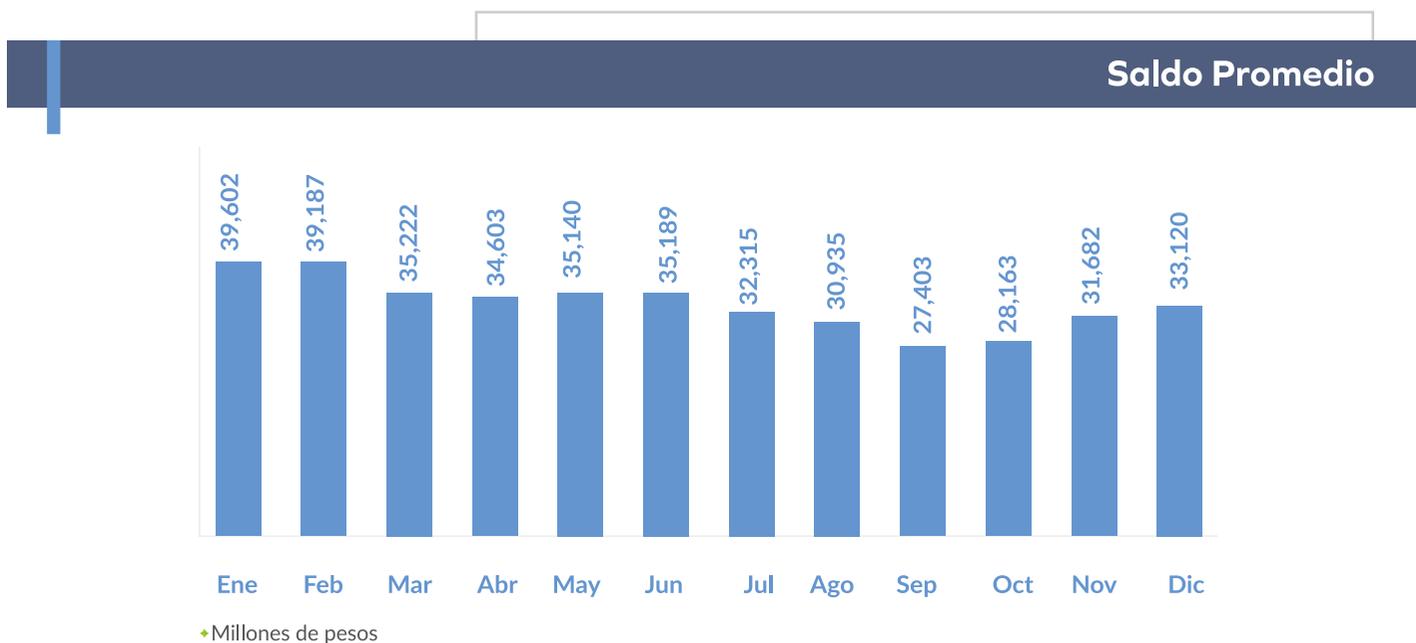
1. Efectivo
2. Dólar estadounidense
3. Valores gubernamentales (nacionales y estadounidenses)
4. Valores emitidos por instituciones de banca de desarrollo (respaldados por el gobierno federal)
5. Títulos accionarios (con características especiales)

En 2021, Asigna continuó actualizando el método de marginación, migrando de un método paramétrico a un método por simulación histórica, lo cual generará una mejor cobertura de riesgos y beneficios para los participantes en sus requerimientos de AIMs, privilegiando la seguridad del sistema financiero, **dicho método se lanzará a producción en el año 2022.**

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 2021 se registró un promedio anual de 33,546 millones de pesos sobre el saldo promedio mensual de las AIMs diarias, un decremento del 16%, comparado con el de 2020, derivado principalmente a la disminución en el depósito de AIMs en exceso (adicional a las AIMs requeridas por Asigna) por parte de los participantes.



Administración de Fondos

Al cierre del año, el total de recursos que administramos en Asigna fue de \$35,223 millones de pesos, compuestos por \$18,519 millones del Fondo de Aportaciones Iniciales Mínimas en efectivo, \$13,300 millones de Aportaciones Iniciales Mínimas en valores y \$3,107 millones del Fondo de Compensación, en tanto que el Patrimonio Mínimo ascendió a \$297 millones de pesos.

El rendimiento ponderado por la inversión de los Fondos de Aportación y Compensación de Asigna, fue de 4.37%, únicamente 2 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. Un ejemplo de esto es el Valor en Riesgo Condicional determinado con al menos el 99% de confianza, que se utiliza para determinar las aportaciones iniciales mínimas (AIMs), otro ejemplo relevante es la metodología del Fondo de Compensación que determina el monto que deben depositar los Socios Liquidadores para cubrir con un 99% de confianza la máxima pérdida esperada de un participante en exceso de sus AIMs.

Además, se cuenta 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.

La siguiente tabla muestra los montos del Fondo de Aportaciones de Asigna y el Fondo de Compensación de Asigna para los periodos indicados.

Contratos abiertos y Recursos Financieros de Asigna de 2021			
Recursos financieros administrados por Asigna	2019	2020	2021
Fondo de Aportaciones Requerido	30,870	31,388	28,704
Fondo de Compensación	2,631	3,462	3,107

♦ Miles de millones de pesos

Red de Seguridad

Asigna ha establecido una red de seguridad para hacer frente al incumplimiento en el pago por parte de uno o más de los Socios Liquidadores.

Se confirma que el orden de los recursos depositados en Asigna son:

1. Aportaciones Iniciales Mínimas del incumplido.
2. Exceso de patrimonio mínimo del Socio Liquidador 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. Cincuenta por ciento del Porcentaje de Patrimonio Red de Seguridad.

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 el doble del monto).
11. Total del Patrimonio Red de Seguridad de Asigna.
12. Patrimonio mínimo de los Socios Liquidadores cumplidos.

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 el simulacro llevado a cabo en 2021, participaron Asigna y sus Socios Liquidadores bajo un escenario de incumplimiento de un participante con alta concentración en colaterales depositados como AIM. El ejercicio fue exitoso, ya que se lograron establecer posibles necesidades de liquidez a las cuales la Cámara podría enfrentarse a un evento de esta magnitud y posibles alternativas para mitigar dicho impacto.

Logros 2021

En diciembre, **se obtuvo la aprobación por parte de las autoridades, a las modificaciones al Reglamento y Manual Operativo, derivadas de la Nueva Metodología para determinar las Aportaciones Iniciales Mínimas**. Gracias a esta aprobación, éste nuevo modelo entrará a producción el 8 de febrero de 2022, siendo Asigna pionera en la implementación de un modelo por simulación histórica que permite el **“Cross margin”** entre productos estandarizados y de OTC. Un modelo seguro, dinámico y con los más altos estándares internacionales.

Adicionalmente, en 2021 **Asigna fue la primera Cámara en listar el Futuro sobre TIEE de fondeo**, contrato de suma relevancia en el mercado, derivado de la migración a las nuevas tasas de referencia a nivel internacional.

IV. SERVICIOS DE INFORMACIÓN

Dentro de los servicios del Grupo BMV se encuentran diversos servicios y productos de información que ofrecemos a las Casas de Bolsa, Bancos, Afores, Aseguradoras y otras instituciones financieras.

La venta de información de mercado se hace a través de BMV, MexDer, SIF ICAP y Valmer, con la que comercializamos servicios de proveeduría de precios, administración de riesgos financieros y operativos, así como otras herramientas financieras.

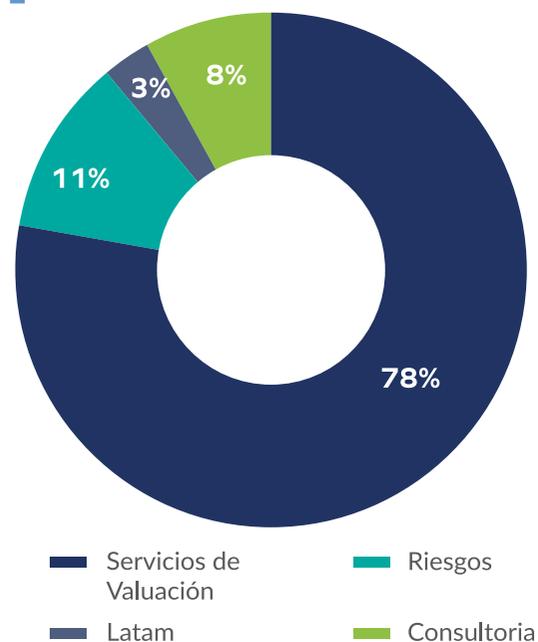
a. Valuación Operativa y Referencia de Mercado (VALMER)

En el 2021, se tuvo un acumulado de \$192.1 millones de pesos, los cuales provienen de ventas y nuevos productos.



♦ Millones de MXN

Distribución de Ingresos



Cambios Metodológicos Valuación

En 2021 se realizó un cambio íntegro del Manual Interno de Metodologías de México y Costa Rica. Para la versión de México, el Manual está apegado a las nuevas Disposiciones de carácter general aplicables a los proveedores de precios que entraron en vigor el 1 de enero de 2022, entre los cambios que se realizaron para cumplir con esta obligación están los siguientes:

- Incorporación de la clasificación de los datos de entrada en nivel 1,2 o 3 de acuerdo con la normativa.
- Incorporación de la clasificación de los instrumentos de acuerdo con los datos de entrada que se utilizan para la determinación de su precio (Jerarquía de Valor Razonable)
- Incorporación de la Metodología de Crisis, la cual considera un modelo para monitorear la volatilidad del mercado y la liquidez de los activos financieros.

En esta misma línea, con base en las necesidades del mercado se realizaron cambios importantes a las metodologías utilizadas en la versión de México modificando las secciones:

- Sección 2.1 Instrumentos de Renta Fija Nacionales Gubernamentales
- Sección 2.2 Instrumentos de Renta Fija Nacionales Corporativos y Bancarios

Para la versión de Costa Rica se modificó el Manual Interno de Metodologías y se creó el Manual de Procesos de valuación de acuerdo con Reglamento sobre valoración de instrumentos financieros, regulación establecida por SUGEVAL. Entre los cambios realizados se encuentran:

- La clasificación de los datos de entrada utilizados en los modelos de valuación en nivel 1,2 y 3 de acuerdo con la normativa contable.
- Incorporación de la curva SOFR en los modelos.
- Criterios para la valuación antes cambios en las calificaciones crediticias.

Horarios de Entrega

Los horarios de entrega de los servicios son parte del control de calidad y se basan en el sistema de control interno, el cual tiene la finalidad de mantener un nivel calidad alto y orientado hacia el logro de los objetivos.

Los resultados obtenidos en este año fueron satisfactorios, logrando una eficiencia del 97% anual para el vector de precios definitivo y del 94% para el vector con notas estructuradas. La retroalimentación nos permite identificar los incidentes y corregir los errores en los procesos y son comunicados cada mes en el Boletín Interno.

Lo anterior nos ha permitido mejorar la satisfacción de nuestros clientes e identificar áreas de oportunidad que permitan mantener la mejora continua y la calidad en los procesos.

Proyectos Estratégicos

Uno de los pilares fundamentales en Valmer es continuar con nuestra **estrategia de digitalización**, por lo cual en el año 2021 se inició el desarrollo de nuevos proyectos que tendrán un beneficio hacia las actividades internas y al mismo tiempo les darán un mejor servicio a nuestros clientes, estos son:

- Desarrollo del Gestor de Información
- Vector de Jerarquía IFRS 13
- Web Service Costa Rica
- Nuevas Curvas Risk Free Rate y módulo
- Desarrollo y pruebas integrales del DRP de Valmer

Innovación

Bajo una óptima de innovación, hemos abarcado temas tales como la automatización de procesos y el desarrollo de nuevos productos hasta el contacto de clientes con una nueva experiencia. Entre las iniciativas más destacadas se encuentran las siguientes:

- Inclusión en el ciclo completo del proveedor de precios los nuevos instrumentos gubernamentales BONDES F
- Automatización de la carga y registro Subasta SINPE en Costa Rica
- Conexión API BANXICO-Valmer

- Conexión Refinitiv-Valmer a través de Python
- Boletín bimestral de noticias a clientes
- Generación de Tasas Fallback para las diferentes monedas
- Reingeniería de los procesos de Valuación de Notas Estructuradas
- Lecturas automatizadas de prospectos PDF

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

Actualización Sistema Valrisk

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 *inhouse* 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 atienda todas las necesidades de los clientes en temas de riesgos y que atienda todas las necesidades regulatorias, en ese sentido durante 2021 se realizaron 18 modificaciones a las funcionalidades del sistema entre los tres países que tiene en los que tiene presencia: México, Costa Rica y Panamá.

La continua actualización de este sistema es de suma importancia para el crecimiento de la organización, ya que se proyecta contar con una versión para instalación en sitio y una para uso en web, las cuales debe estar listas para soportar servicios tales como la valuación de instrumentos financieros, CVA y DVA.

Durante el 2021 se realizó el lanzamiento de Valrisk 2.0 versión productiva, en donde implementaron nuevas funcionalidades que ayudan al usuario a cargar insumos propios para la probabilidad de incumplimiento, actualización de módulos, implementación de nuevos cálculos y correcciones en consideraciones de los días por vencer para el cálculo del Backtesting de Mercado y en las etiquetas de identificación de los datos presentados en pantalla.

Enfoque al cliente

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

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

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

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

México

Tabla de Aforos AMIB - Desarrollo de modelo considerando riesgo de mercado y riesgo de crédito para emisiones de instrumentos de deuda y emisores.

Desgaste crediticio de Deuda - Requerimiento normativo. Las Normas Internacionales de Información Financiera,

dentro su regulación 9, han incluido el reconocimiento de las correcciones de valor por pérdidas crediticias esperadas sobre un activo financiero.

Gestión de calidad

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

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

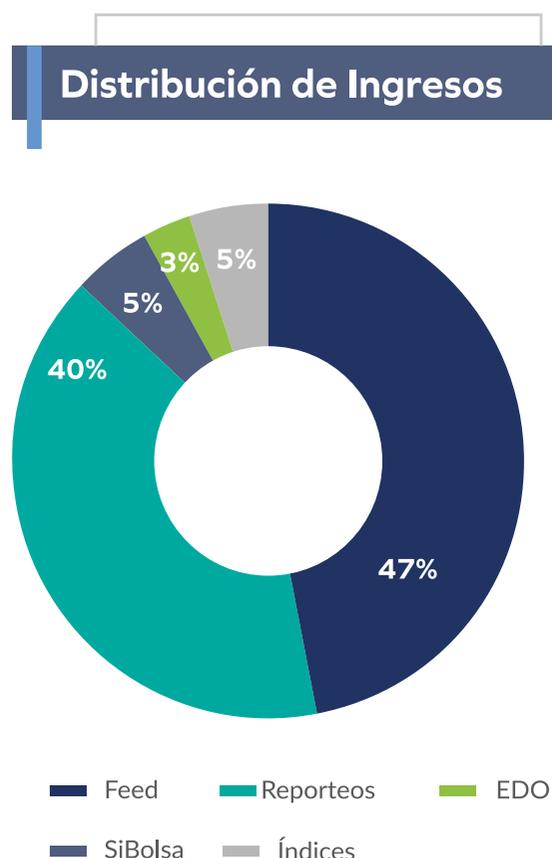
Los incidentes o errores que se presenten en la operación se identifican con causa raíz y se documenta en una matriz de riesgos y controles misma en la que se genera un plan de acción con la finalidad de evitar que se repita y mejorar el proceso.

b. Productos de información Market Data

Venta de Información



♦ Millones de MXN

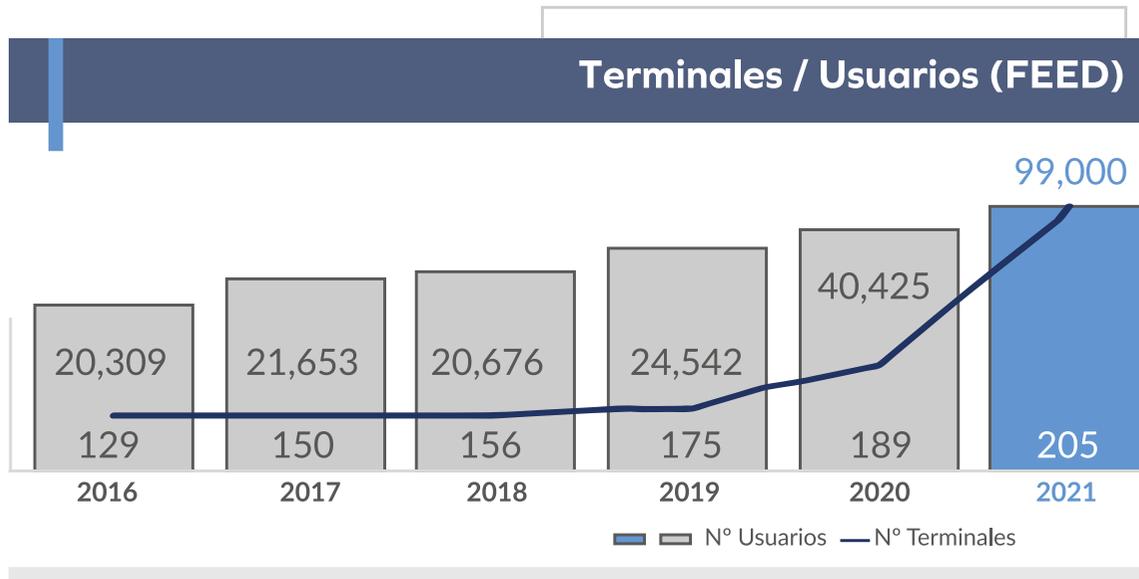


En el 2021, se tuvo un acumulado de \$437.7 millones de pesos los cuales provienen de ventas de servicios de información.

Durante 2021, se implementó un nuevo formato (JSON) sobre el servicio de Reference Data, que contiene la Información de las altas, modificaciones y cancelaciones de emisiones que se encuentran listadas en BMV, lo cual permite al usuario consultar información al momento y automatizar y sus procesos para la difusión de información.

En continuidad a la estrategia de expansión y presencia global, en abril, se consolidó la alianza comercial para la distribución de información en tiempo real de los mercados de Capitales y Derivados con la Bolsa de Alemania (Deutsche Börse Group). La alianza, permite aumentar nuestra capacidad de distribución global, buscando ampliar el flujo de inversiones hacia nuestros mercados y permite a Deutsche Börse licenciar y distribuir los productos de información generados por Grupo BMV a su base de clientes bajo un único contrato, extendiendo las capacidades de distribución de datos de mercado global para América Latina.

Durante el año comenzó la implementación de un proyecto que permitirá explotar información histórica transaccional para uso de algoritmos, HFT's y Quants de información, de esta manera ampliaremos la oferta de productos de información además de atraer nuevos participantes para que operen en nuestros mercados hacia el segundo semestre del 2022.



Al cierre de 2021, contamos con 205 clientes nacionales y extranjeros que consumen nuestra Información -140 consumen nuestros datos en Tiempo Real y 65 consumen la información en retraso-, los principales usuarios de nuestra información 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 permite que tengamos exposición y presencia global a través de más de 99,000 terminales, el crecimiento observado, comparado con el año previo se debe principalmente a las estrategias de intermediarios mexicanos que han incorporado servicios para sus clientes de **retail**.

Latam Exchanges Data (LED)

LED es responsable de consolidar, depurar, estandarizar y enriquecer información proporcionada por las fuentes primarias de información financiera de Brasil, Chile, Colombia, México y Perú, aplicando estándares internacionales facilitando la identificación de instrumentos y el tratamiento de la información por parte de los clientes.

Diariamente se procesan más de 50 archivos que contienen información de referencia y precios de fin de día los mercados de capitales, deuda y derivados, además se procesan diariamente más de 300 eventos relevantes y corporativos provenientes de los 5 países.

Durante el año, inició un proyecto de renovación tecnológica para migrar la infraestructura de LED a la nube, buscando hacer más eficiente el consumo, operación y transferencia de información desde la plataforma a los consumidores de información que actualmente se encuentran conectados, la migración quedará concluida en el primer trimestre de 2022.

Índices

Al cierre del año contamos con 76 indicadores de mercado, dentro de nuestra amplia familia índices, el 2021 estuvo caracterizado por el desarrollo e incorporación de indicadores ASG alineados con tendencias y mejores prácticas internacionales.

Nuevos índices ASG

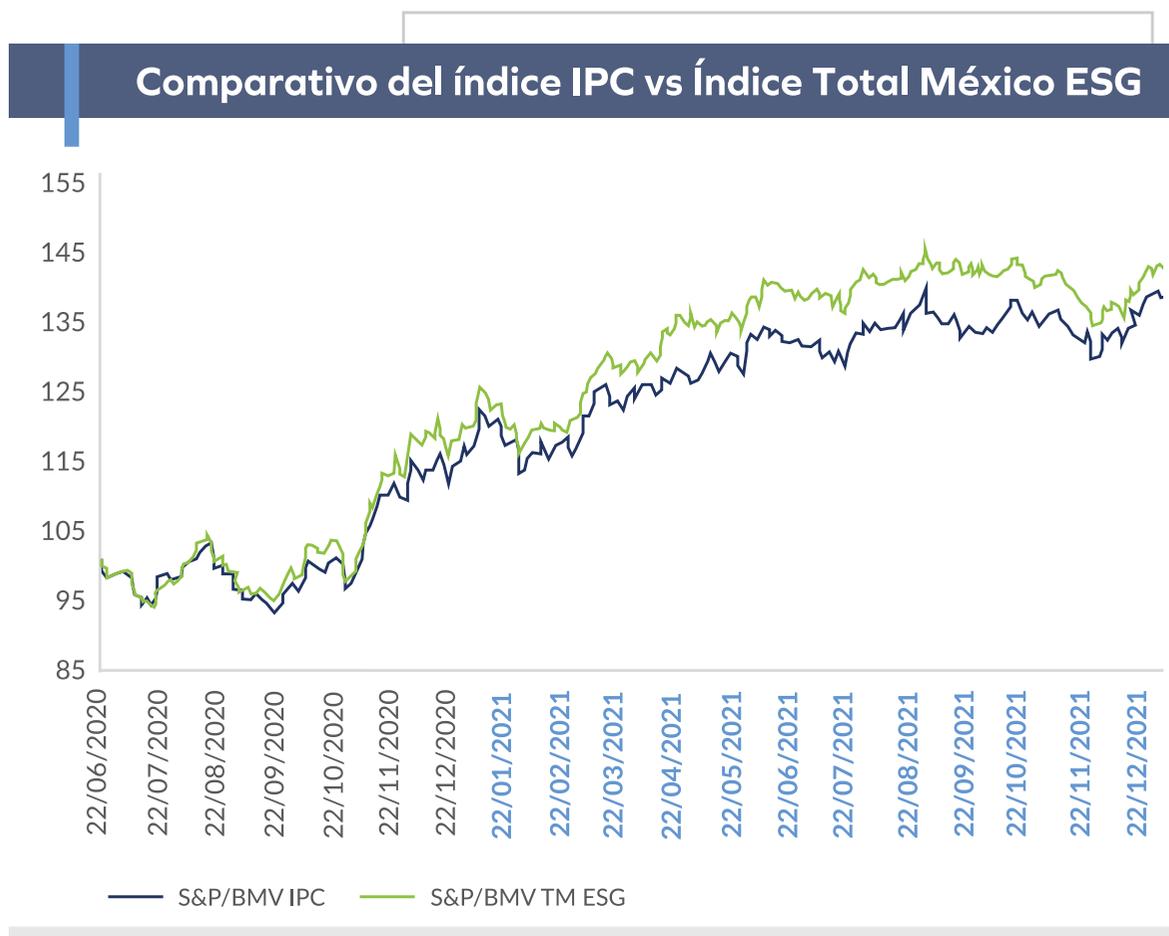
En junio lanzamos al mercado el nuevo índice **S&P/BMV IPC CompMx Rentable ESG Tilted** y en noviembre, comenzamos a calcular el **S&P/BMV IPC ESG Tilted**, ambos indicadores refuerzan la estrategia integral ASG del Grupo BMV. El objetivo de estos índices es ser los benchmarks para inversión sostenible en México a través de vehículos de inversión disponibles en nuestra Bolsa.

Beneficios:

Toman como base los índices IPC y Rentable, pero con un enfoque ASG de acuerdo con prácticas internacionales.

- La metodología contempla todas las compañías listadas en BMV que cumplan con el “United Nations Global Compact” y excluye compañías que estén relacionadas con la venta y fabricación de armas, así como actividades relacionadas con Tabaco.
- Es importante destacar que BMV no decide quién puede o no entrar al índice, por ello es muy relevante la evaluación de sostenibilidad que lleva a cabo SAM, así como la aplicación de la metodología de los índices.

Por otro lado, dando continuidad al comportamiento del índice **S&P/ BMV Total México ESG** lanzado al mercado en junio de 2020, a continuación presentamos un comparativo en rendimiento vs el S&P/BMV IPC.



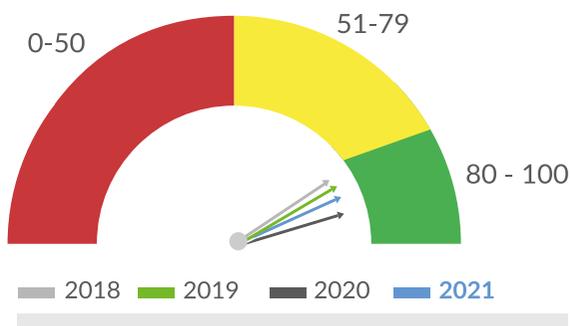
SERVICIO AL CLIENTE

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.

De manera anual elaboramos encuestas con el fin de medir el nivel de satisfacción que tienen nuestros clientes considerando las variables propias de cada área de negocio. Con esto logramos identificar nuestras fortalezas, detectar oportunidades para mejorar nuestro servicio, analizar oportunidades de negocio y seguir siendo la mejor solución en el mercado.

En 2021 obtuvimos una **percepción positiva general del 87%.**

% Satisfacción General



La variación a la baja se debe al cambio de metodología de medición utilizada. En 2021 se implementó la metodología global NPS (Índice Neto de Promotores) en las áreas de Emisoras, Market Data y Valmer, métrica para medir el nivel de satisfacción del cliente a través de una encuesta más simplificada.

El año 2021 fue un año lleno de retos y de gran trascendencia, por lo que tener una cercanía más estrecha con nuestros clientes se hizo indispensable para acompañarlos en todo momento. Por ello, se implementó un programa más robusto de atención y acompañamiento, por medio del monitoreo de la calidad de nuestros servicios, funcionalidad de los sistemas y tiempos de atención.

Gracias a lo anterior, podemos hacer una revisión detallada de los comentarios de nuestros clientes y dar puntual seguimiento a sus observaciones a través de llamadas, fortaleciendo y mejorando la relación y elevando su satisfacción.

Como siguientes pasos, en 2022 esta metodología se aplicará también a las áreas de Post-Trade, Capitales y Derivados.

En Grupo BMV continuaremos mejorando nuestro servicio al cliente y fortaleciendo nuestra propuesta de servicios por medio de **soluciones ágiles y de alto valor.**



102-5, 102-18, 102-20, 102-22, 102-23, 102-24, 102-25, 102-26, 102-27, 102-28, 102-33, 102-34, 102-35, 102-36, 102-37



Consejo de Administración
60% independiente



Consejeros independientes
30% son mujeres



Robustecimiento de
lineamientos del Consejo



5 sesiones ordinarias,
abordando en promedio 8 temas
por sesión



Designación y ratificación de la
integración del Consejo BMV de forma
individual

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

La administración de la Sociedad recae en un Consejo de Administración, el cual está compuesto actualmente por **15 consejeros** propietarios y 6 suplentes. Nuestros actuales consejeros fueron elegidos o ratificados por nuestra Asamblea de Accionistas y continuarán en su encargo hasta en tanto una Asamblea Anual de Accionistas los remueva.

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

Lineamientos de Gobierno Corporativo

Desde 2017, siguiendo las mejores prácticas internacionales, nuestro Consejo de Administración cuenta con Lineamientos de Gobierno Corporativo con diversas políticas para 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, rotación y diversidad, relación con el Grupo BMV y conflictos de Interés, expectativas hacia los Consejeros, ética, operaciones con valores, procesos de evaluación del desempeño, procesos relacionados a las sesiones del Consejo y aspectos relevantes de los Comités de la Sociedad, así como el plan de sucesión del Director General.

Composición del Consejo

De conformidad con la LMV, por lo menos el 25% de los miembros del Consejo de Administración de una Sociedad Anónima Bursátil deben ser independientes, por lo que actualmente 9 de los 15 miembros propietarios tienen ese carácter. 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.

Actualmente el **60% de los miembros de nuestro Consejo de Administración es Independiente** y de forma periódica manifiestan que cumplen con los requisitos de independencia requeridos por la regulación aplicable y las mejores prácticas de gobierno corporativo.

Elegibilidad y diversidad

- 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.
- Este 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.

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 procurará organizar visitas y reuniones con la administración del Grupo BMV y sus funcionarios a distintos niveles.

Sesiones de Consejo

El Consejo de Administración deberá sesionar, 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.

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

Adicionalmente, de acuerdo con el artículo trigésimo sexto de los referidos Estatutos, se establece que las convocatorias a las sesiones de dicho Consejo se deberán remitir por cualquier medio fehaciente con una antelación mínima de 5 días naturales a la fecha señalada para la reunión. Cabe señalar que a las convocatorias respectivas se acompaña la información correspondiente a cada uno de los puntos del Orden del Día.

Tiempo dedicado al Consejo

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 2021, se llevaron a cabo 5 sesiones ordinarias, con una asistencia del 80% de los Consejeros Propietarios, en las que se desahogaron en promedio 8 temas por cada sesión.

Evaluación de desempeño

Es responsabilidad del Consejo de Administración llevar a cabo evaluaciones 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, 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 2021 se llevó a cabo la evaluación de los miembros del Consejo por medio de un tercero, con la finalidad de fortalecer su estructura, estrategia, monitoreo y gestión.

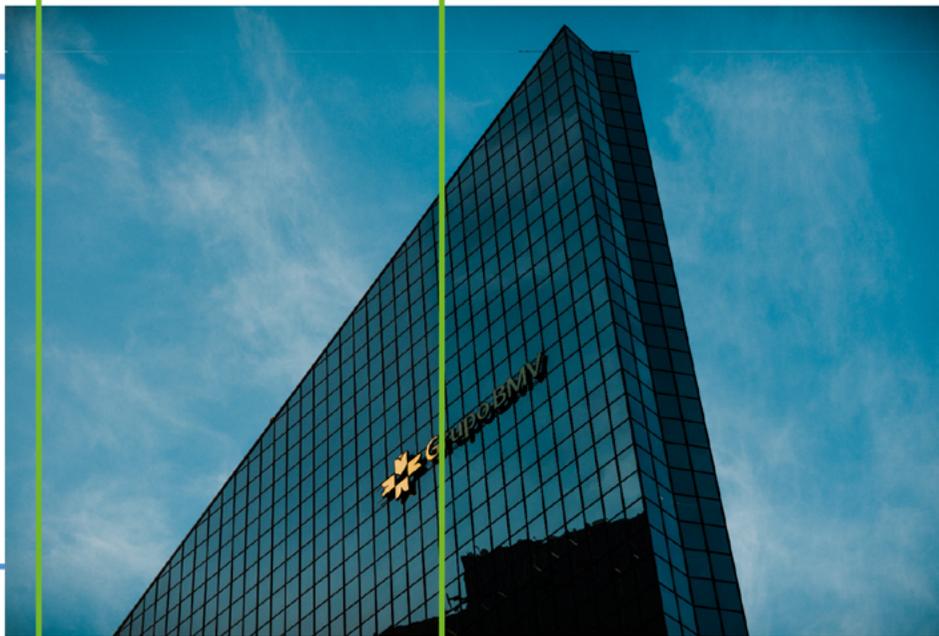
Remuneraciones

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.

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



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



NUESTRO CONSEJO BOLSA MEXICANA DE VALORES

MARCOS ALEJANDRO MARTÍNEZ GAVICA

Consejero: Presidente del Consejo de Administración / Independiente

Fecha de nombramiento: 29 de abril 2014

Número de consejos: 2*

Experiencia:

Más de 40 años de trayectoria en el Sistema Financiero Mexicano con experiencia en Presidencia, Dirección General, Fusiones y Adquisiciones, Plataformas tecnológicas, Desarrollo Social. Ha laborado en Citibanamex, Accival, Grupo Financiero Santander, Asociación de Bancos de México.

ALBERTO TORRADO MARTÍNEZ

Consejero: Independiente

Fecha de nombramiento: 20 de abril 2012

Número de consejos: 3*

Experiencia:

Más de 30 años de trayectoria con experiencia en Finanzas, Operaciones y Dirección General. Creó Grupo Alesa, donde ha laborado desde hace 30 años

ALFONSO GONZÁLEZ MIGOYA

Consejero: Independiente

Fecha de nombramiento: 28 de abril 2008

Número de consejos: 6*

Experiencia:

Más de 50 años de trayectoria con experiencia en Auditoría, Admon. de Riesgos, Finanzas, ASG, Industria Banca, Construcción y Automotriz. Ha laborado en Bancomer, Alfa, Grupo Industrial Saltillo, entre otras.

BLANCA A. TREVIÑO DE VEGA

Consejero: Independiente

Fecha de nombramiento: 8 de junio 2018

Número de consejos: 3*

Experiencia:

Más de 40 años de trayectoria con experiencia en Tecnologías de la Información, Fusiones, Adquisiciones y Finanzas. Creó la empresa Softtek, donde ha laborado los últimos 35 años.

CLEMENTE ISMAEL REYES-RETANA VALDÉS

Consejero: Independiente

Fecha de nombramiento: 08 de junio 2018

Número de consejos: 3*

Experiencia:

Más de 35 años de trayectoria con experiencia en el sector financiero en áreas de Negocio, Operaciones, Tecnología de información, Capital Humano, Finanzas, Contraloría, Auditoría Interna, Jurídico, Admon. De Riesgos. Ha laborado en, Grupo Financiero Banorte, SICREA, Grupo Ruz, Grupo Herso, Invex Grupo Financiero, Interacciones CB, entre otras.

EDUARDO VALDÉS ACRA

Consejero: Independiente

Fecha de nombramiento: 27 de abril 2017

Número de consejos: 2*

Experiencia:

Más de 35 años de trayectoria con experiencia en Finanzas. Ha laborado en Grupo Noveltex, Grupo Financiero Inbursa, entre otras.

* Número de Consejos de SABs en los que forma parte, considerando la BMV.

FERNANDO RUIZ SAHAGÚN

Consejero: Independiente

Fecha de nombramiento: 28 de abril 2008

Número de consejos: 7*

Experiencia:

Más de 50 años de trayectoria con experiencia en áreas de Auditoría, Fiscal y Finanzas. Ha laborado en Ruiz Urquiza y Cía. y Chevez, Ruiz, Zamarripa y Cía.

FRANCISCO GIL DÍAZ

Consejero: Independiente

Fecha de nombramiento: 28 de abril 2008

Número de consejos: 1*

Experiencia:

Más de 50 años de trayectoria con experiencia en el sector público, privado y académico. Ha laborado en la Secretaría de Hacienda y Crédito Público, Banco de México, ITAM, Telefónica México, entre otras.

TANIA ORTIZ MENA LÓPEZ NEGRETE

Consejero: Independiente

Fecha de nombramiento: 24 de abril 2020

Número de consejos: 1*

Experiencia:

Más de 25 años de trayectoria con experiencia en el sector energético, comercio internacional, asuntos externos y desarrollo de proyectos de infraestructura energética. Ha laborado en Pemex, Sempra / Inova, entre otras.

EDUARDO CEPEDA FERNÁNDEZ

Consejero: Institucional

Fecha de nombramiento: 29 de abril 2021

Número de consejos: 4*

Experiencia:

Más de 50 años de trayectoria con experiencia en Finanzas y Dirección General. Fue líder en J.P. Morgan por más de 30 años y es graduado de instituciones de amplio prestigio internacional, tales como la Universidad de Deusto en Bilbao y la Universidad de California Sur.

CARLOS BREMER GUTIÉRREZ

Consejero: Institucional

Fecha de nombramiento: 28 de abril 2011

Número de consejos: 4*

Experiencia:

Más de 40 años de trayectoria con experiencia en el sector financiero y social. Ha laborado en Grupo Financiero Value, entre otras.

CARLOS HANK GONZÁLEZ

Consejero: Institucional

Fecha de nombramiento: 28 de abril 2011

Número de consejos: 4*

Experiencia:

Más de 25 años de trayectoria con experiencia en el sector de Finanzas, Infraestructura, Turismo y Producción de alimentos. Ha laborado en Grupo Financiero Interacciones, Grupo Hermes, Grupo Financiero Banorte, Gruma, Grupo Televisa, entre otras.

EDUARDO OSUNA OSUNA

Consejero: Institucional

Fecha de nombramiento: 12 de junio 2020

Número de consejos: 1*

Experiencia:

Más de 25 años de trayectoria con experiencia en áreas de negocios como Banca Hipotecaria, Banca comercial, Gobierno. Ha laborado en Bancomer desempeñando diversos cargos.

ERNESTO ORTEGA ARELLANO

Consejero: Institucional

Fecha de nombramiento: 29 de abril 2014

Número de consejos: 1*

Experiencia:

Más de 30 años de trayectoria con experiencia en Mercado de Capitales. Ha laborado en Inversora Bursátil desempeñando diversos cargos.

FELIPE GARCÍA MORENO RODRÍGUEZ

Consejero: Institucional

Fecha de nombramiento: 19 de febrero 2019

Número de consejos: 1*

Experiencia:

Más de 25 años de trayectoria con experiencia en Banca de inversión. Ha laborado en J.P Morgan, Morgan Stanley, Credit-Suisse, Operadora de Bolsa, entre otras.

*Número de Consejos de SABs en los que forma parte, considerando la BMV

◆
CLAUDIA JAÑEZ SÁNCHEZ

Consejero: Independiente

Fecha de nombramiento: 29 de abril 2021

Número de consejos: 3*

Experiencia:

Más de 25 años de trayectoria con experiencia en empresas multinacionales. Es Presidenta del Consejo Ejecutivo de Empresas Globales (CEEG) y participa en foros, asociaciones y programas para promover el esfuerzo y la capacidad femenina. Anteriormente, fue presidenta de Dupont México y Latinoamérica.

◆
ÁLVARO VAQUEIRO USSEL

Consejero: Institucional

Fecha de nombramiento: 16 de octubre 2018

Número de consejos: 1*

Experiencia:

Más de 25 años de trayectoria con experiencia en Mercados Globales, Tasas, FX, Crédito, Capitales, Banca de inversión y Banca transaccional. Ha laborado en BBVA México, Merrill Lynch NY, Operadora de Bolsa Serfín, JP Morgan México, Citi Bank México, entre otras.

◆
EDGARDO MAURICIO CANTÚ DELGADO

Consejero: Institucional

Fecha de nombramiento: 15 de abril 2016

Número de consejos: 1*

Experiencia:

Más de 30 años de trayectoria con experiencia en Finanzas, análisis, evaluación y desarrollo de planes de negocios, fusiones y adquisiciones y ventas de empresas, así como gestión de portafolios de inversión en el mercado local e internacional. Ha laborado en Vector CB, CEMEX, Grupo Pulsar (Plenus), entre otras.

◆
HÉCTOR BLAS GRISI CHECA

Consejero: Institucional

Fecha de nombramiento: 12 de junio 2020

Número de consejos: 2*

Experiencia:

Más de 35 años de trayectoria con experiencia en Banca de Inversión, Dirección General y Presidencia Ejecutiva. Ha laborado en Casa de Bolsa Inverlat, Banco Mexicano, Credit Suisse, Banco Santander, entre otras.

◆
MARCOS RAMÍREZ MIGUEL

Consejero: Institucional

Fecha de nombramiento: 08 de junio 2018

Número de consejos: 2*

Experiencia:

Más de 25 años de trayectoria con experiencia en el sector financiero. Ha laborado en Nacional Financiera, Grupo Financiero Santander, Grupo Financiero Banorte, entre otras.

◆
TOMÁS CHRISTIAN EHRENBERG ALDFORD

Consejero: Institucional

Fecha de nombramiento: 01 de diciembre 2014

Número de consejos: 1*

Experiencia:

Más de 30 años de trayectoria con experiencia en el Sector Financiero. Ha laborado en Citibanamex, BBVA, Grupo Financiero Bx+, entre otras.

* Número de Consejos de SABs en los que forma parte, considerando la BMV.

Para mayor información del Consejo de Administración consultar:

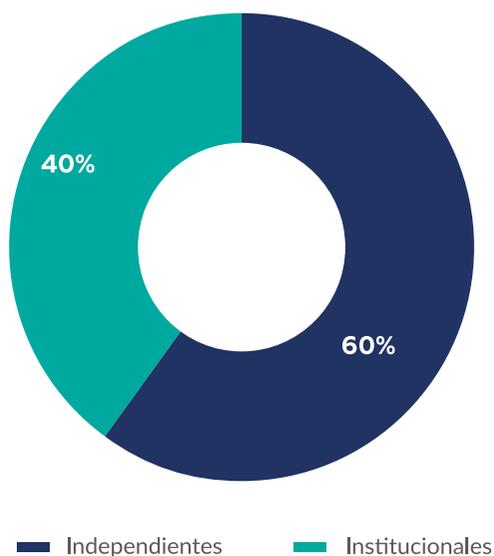


https://www.bmv.com.mx/es/Grupo_BMV/Gobierno_corporativo/_rid/490/_mod/TAB_CONSEJO_ADMIN

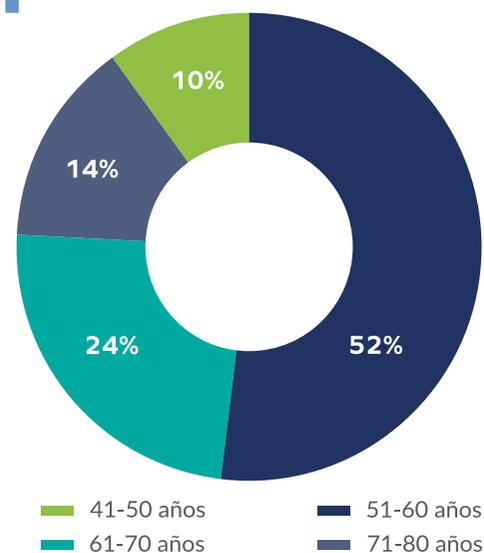
Integración del Consejo de Administración

405-1

Tipo de Consejeros



Distribución por Edad



El rango de edades es de 50 a 78 años

Antigüedad promedio: 6 años

Distribución por Género

Propietarios			
2020		2021	
Mujeres	Hombres	Mujeres	Hombres
13%	87%	13%	87%

Propietarios + Suplentes			
Mujeres	Hombres	Mujeres	Hombres
10%	90%	14%	86%



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

COMITÉS DE LA BOLSA MEXICANA DE VALORES

FN-EX-510a.2

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

Está integrado únicamente por consejeros independientes, elegidos por nuestro Consejo de Administración, excepto por el presidente que es elegido por nuestros accionistas. Se constituye como órgano del Consejo de Administración para 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. La organización, funcionamiento y facultades específicas del Comité de Auditoría se establecerán en las normas autorregulatorias que expida el Consejo de Administración de la Sociedad, en adición a lo previsto en los estatutos sociales y en la Ley del Mercado de Valores.

MIEMBROS

Alfonso González Migoya (*Presidente*)*
Clemente Ismael Reyes-Retana Valdés*
Fernando Ruiz Sahagún*
Marcos Alejandro Martínez Gavica*



COMITÉ DE PRÁCTICAS SOCIETARIAS

Se constituye como órgano del Consejo de Administración para desempeñar las actividades en materia de prácticas societarias, que establece la Ley del Mercado de Valores y 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 Sociedad y de las personas morales que controle. **La totalidad de sus miembros deberán ser Consejeros Independientes.**

MIEMBROS

Alfonso González Migoya (*Presidente*)*
Fernando Ruiz Sahagún*
Marcos Alejandro Martínez Gavica*
Tania Ortiz Mena López Negrete*



COMITÉ DE ADMISIÓN DE MIEMBROS

Se constituye como órgano del Consejo de Administración para evaluar y, en su caso, aprobar 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. Los requisitos de los integrantes del Comité de Admisión de Miembros, así como la organización, funcionamiento y facultades específicas de dicho Comité se establecerán en los estatutos sociales y en las normas autorregulatorias que expida el Consejo de Administración de la Sociedad.

MIEMBROS

Alfonso González Migoya (*Presidente*)*
Clemente Ismael Reyes-Retana Valdés*
Fernando Ruiz Sahagún*

*Miembros Independientes del Consejo de Administración



COMITÉ DE LISTADO DE VALORES DE EMISORAS

Se constituye como órgano del Consejo de Administración cuyo objeto será evaluar y, en su caso, aprobar 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. **Para evitar posibles conflictos de interés entre la BMV como emisora y la BMV como entidad financiera y organismo autorregulatorio, la totalidad de los miembros del Comité de Listado de Valores de Emisoras son independientes.**

MIEMBROS

Xavier M. de Uriarte Berrón (*Presidente*)
Carlos Ibáñez Esténs
Jorge Eduardo Alonso Olivares
Mauricio Basila Lago



COMITÉ DE VIGILANCIA

Se constituye como órgano del Consejo de Administración para coordinar las funciones de vigilancia del mercado a cargo de la Sociedad, incluyendo la integración e investigación de los casos de presuntas violaciones a las Normas Autorregulatorias que emita la Sociedad, a las disposiciones de su Reglamento Interior y demás ordenamientos de la Bolsa Mexicana de Valores, cometidas por las personas obligadas conforme a tales disposiciones. **Para evitar posibles conflictos de interés, la totalidad de los miembros del Comité de Vigilancia deberán actuar libres de conflicto de intereses.**

MIEMBROS

Jaime Díaz Tinoco (*Presidente*)
Carlos Ballados Villagómez
Rafael García Job



COMITÉ NORMATIVO

Se constituye como órgano del Consejo de Administración para establecer y mantener actualizado un marco normativo de carácter autorregulatorio. Los requisitos de los integrantes del Comité Normativo, así como la organización, funcionamiento y facultades específicas de dicho Comité se establecerán en los estatutos sociales y en las normas autorregulatorias que expida el Consejo de Administración de la Sociedad. **La totalidad de los miembros deben ser independientes.**

MIEMBROS

Alberto Saavedra Olavarrieta (*Presidente*)
Hernán Sabau García
Juan Pablo del Río Benítez
María Teresa Vargas de Regil
Rosa Martha Ríos Vázquez



COMITÉ DISCIPLINARIO

Se constituye como órgano del Consejo de Administración para conocer y resolver sobre los casos de presuntas violaciones a las normas autorregulatorias que emita la BMV, a las disposiciones de su Reglamento Interior y demás ordenamientos de la BMV, cometidas por las personas obligadas conforme a dichas disposiciones e imponer las medidas disciplinarias correspondientes de resultar procedentes. **La totalidad de los miembros deben ser independientes.**

MIEMBROS

Jorge Gaxiola Moraila (*Presidente*)
Ernesto Nuño Gutiérrez
Romeo Vizzani Fuentes



COMITÉ DE TECNOLOGÍA

Se constituye como órgano del Consejo de Administración para desempeñar las actividades consultivas y de asesoría en materia tecnológica, así como las demás que le sean encomendadas por el Consejo de Administración. Los requisitos de los integrantes del Comité de Tecnología, así como la organización, funcionamiento y facultades específicas de dicho Comité se establecerán en los estatutos sociales y en las normas autorregulatorias que expida el Consejo de Administración de la Sociedad.

MIEMBROS

Francisco Gil Díaz (*Presidente*)
Bárbara Mair Rowberry
Blanca A. Treviño de Vega
Francisco Xavier Leyva Rubio
Guillermo Güémez Sarre
Miguel Alejandro Hernández Orozco



COMITÉ NOMINACIONES Y COMPENSACIONES

Se constituye como Órgano colegiado para proponer a la Asamblea de Accionistas de la Sociedad una planilla con los nombres de aquellas personas que, a su juicio, hayan de integrar el Consejo de Administración de la Sociedad, así como las remuneraciones para sus miembros y de los miembros de los otros Comités. La organización, funcionamiento y facultades específicas del Comité de Nominaciones y Compensaciones se establecerán en las normas autorregulatorias que expida el Consejo de Administración de la Sociedad.

MIEMBROS

Ernesto Ortega Arellano (*Presidente*)
Alfonso González Migoya
Álvaro Vaqueiro Ussel
Marcos Alejandro Martínez Gavica
Tomás Christian Ehrenberg Aldford

Número de Sesiones de Comités durante el 2021 y Asistencia

Comité	Número de sesiones	% de asistencia
Admisión de Miembros	1	100%
Auditoría	6	92%
Listado de Valores de Emisoras	4	94%
Prácticas Societarias	5	100%
Tecnología	2	100%
Vigilancia	3	78%



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

PROPIETARIOS

FAUSTO ERICK MORENO BARRÓN

Consejero: Institucional

Fecha de nombramiento: 29 de abril 2021

JAVIER EDUARDO BERNAL STOPPEN

Consejero: Institucional

Fecha de nombramiento: 01 de julio 2020

JORGE ARTURO GARCÍA PARÉS

Consejero: Institucional

Fecha de nombramiento: 29 de abril 2019

MARCOS ALEJANDRO MARTÍNEZ GAVICA

Consejero: Institucional

Fecha de nombramiento: 01 de julio 2020

MARÍA DE LOURDES ARANA NAVARRO

Consejero: Institucional

Fecha de nombramiento: 29 de abril 2021

INDEPENDIENTES

ALBERTO SAAVEDRA OLAVARRIETA

Consejero: Independiente

Fecha de nombramiento: 28 de abril 1999



GUILLERMO ZAMARRIPA ESCAMILLA

Consejero: Independiente

Fecha de nombramiento: 24 de abril 2015



HERNÁN SABAU GARCÍA

Consejero: Independiente

Fecha de nombramiento: 28 de abril 1999



JOSÉ DE AGUINAGA GIRAULT

Consejero: Independiente

Fecha de nombramiento: 15 de abril 2016

SUPLENTES

**EDUARDO ARTURO
CARRILLO MADERO**

Consejero: Institucional

Fecha de nombramiento: 01 de julio 2020



ESTEBAN PUENTE MIER

Consejero: Institucional

Fecha de nombramiento: 27 de abril 2017



TOMÁS ACOSTA ÁLVAREZ

Consejero: Institucional

Fecha de nombramiento: 29 de abril 2021



JORGE SÁNCHEZ TELLO

Consejero: Independiente

Fecha de nombramiento: 27 de abril 2017

ERICK NOEL RODRÍGUEZ JIMAREZ

Consejero: Institucional

Fecha de nombramiento: 29 de abril 2019



JOSÉ-ORIOI BOSCH PAR

Consejero: Institucional

Fecha de nombramiento: 27 de abril 2018



ERNESTO FERNÁNDEZ ARIAS

Consejero: Independiente

Fecha de nombramiento: 24 de abril 2015



LUIS PEREZCANO DÍAZ

Consejero: Independiente

Fecha de nombramiento: 29 de abril 2019



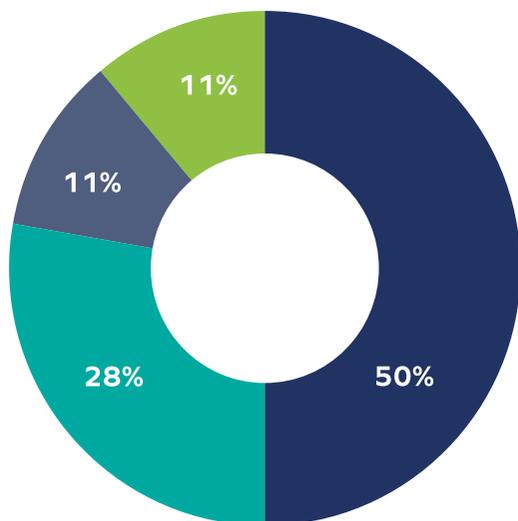
LUIS SÁNCHEZ TAPIA

Consejero: Independiente

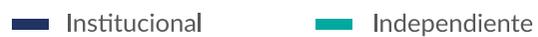
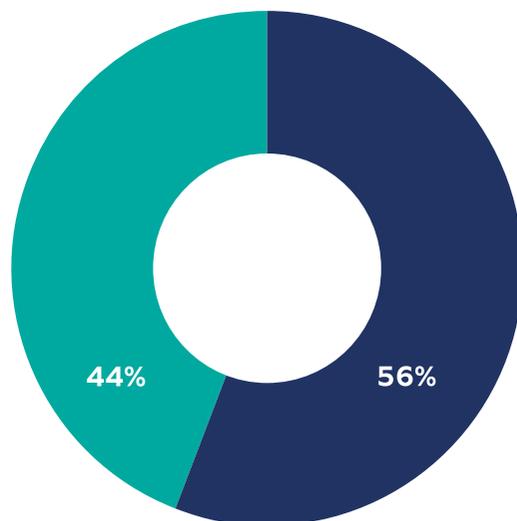
Fecha de nombramiento: 29 de abril 2019

Integración del Consejo de Administración MexDer

Distribución por Edad



Tipo de Consejeros



Antigüedad promedio: 4 años

COMITÉS MEXDER

El Consejo de Administración cuenta con 4 Comités de apoyo:

Admisión y nuevos productos, Auditoría, Disciplinario y arbitral, así como Normativo y ética.



COMITÉ DE ADMISIÓN Y NUEVOS PRODUCTOS

Es el encargado de auxiliar al Consejo en sus facultades técnicas de instrumentación, desarrollo de nuevos productos y mecánicas operativas, así como de la admisión de Operadores y Socios Liquidadores en su carácter de Operadores. Asimismo, es el órgano colegiado encargado de auxiliar al Consejo de Administración en sus facultades de acreditación del personal de Promotores y Operadores de Mesa de éstos.

MIEMBROS

Adolfo López González
Celso Hernando Ledesma Rodríguez
Gerardo San Martín Kuri Breña
Guillermo Camou Hernández
Pedro Oscar Arroyo Espinoza
Reynaldo Lozano Elías Calles
Víctor Manuel Gutiérrez López



COMITÉ DE AUDITORÍA

Evalúa y propone la estructura de control interno necesaria para la administración de la sociedad informando sobre su suficiencia y efectividad, es el encargado de aprobar el plan general de auditorías que se llevarán a cabo en la Sociedad.

MIEMBROS

Alfonso González Migoya
Clemente Ismael Reyes-Retana Valdés
Fernando Ruiz Sahagún



COMITÉ DISCIPLINARIO Y ARBITRAL

Da a conocer los casos de presuntas violaciones a las normas expedidas por el consejo de administración que le someta al contralor normativo, y lleva a cabo las investigaciones y audiencias que sean necesarias para resolver y en su caso, ejecutar las medidas disciplinarias necesarias.

MIEMBROS

Ernesto Nuño Gutiérrez
Jorge Gaxiola Moraila
Romeo Vizzani Fuentes



COMITÉ NORMATIVO Y DE ÉTICA

Propone al Consejo de Administración la expedición, modificación, derogación o abrogación de normas operativas, de conducta y de ética, sirve como el órgano de consulta para interpretar las normas expedidas por el Consejo de Administración.

MIEMBROS

Alberto Saavedra Olavarrieta*
Hernán Sabau García*
Juan Pablo del Río Benítez
María Teresa Vargas de Regil
Rosa Martha Ríos Vázquez

**Miembro Independiente del Consejo de Administración MexDer.*

Número de Sesiones de Comités durante el 2021 y Asistencia

Comité	Número de sesiones	% de asistencia
Admisión y Nuevos Productos	3	86%
Auditoría	6	100%
Disciplinario y Arbitral	1	100%
Normativo y de Ética	1	100%

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

PROPIETARIOS

ERNESTO ORTEGA ARELLANO

Consejero: Institucional

Fecha de nombramiento: 27 de abril 2017

GUILLERMO GÜÉMEZ SARRE

Consejero: Institucional

Fecha de nombramiento: 30 de abril 2021

MARCOS MARTÍNEZ GAVICA

Consejero: Institucional

Fecha de nombramiento: 01 de julio 2020

ROBERTO VALDÉS ACRA

Consejero: Institucional

Fecha de nombramiento: 27 de abril 1994

RODRIGO VELASCO LOMELÍ

Consejero: Institucional

Fecha de nombramiento: 30 de abril 2021

INDEPENDIENTES

ALFONSO GONZÁLEZ MIGOYA

Consejero: Independiente

Fecha de nombramiento: 24 de abril 2015



CLEMENTE ISMAEL REYES-RETANA VÁLDES

Consejero: Independiente

Fecha de nombramiento: 27 de abril 2009



FRANCISCO ZAGO BERRA

Consejero: Independiente

Fecha de nombramiento: 27 de abril 2017



HÉCTOR J. ANAYA DOLL

Consejero: Independiente

Fecha de nombramiento: 30 de abril 2021



MIGUEL ÁNGEL DÍAZ DÍAZ

Consejero: Independiente

Fecha de nombramiento: 27 de abril 2018

SUPLENTES

ANTONIO DODERO PORTILLA

Consejero: Institucional

Fecha de nombramiento: 28 de abril 2016



ILIANA P. GARCÍA LEMUS

Consejero: Institucional

Fecha de nombramiento: 01 de julio 2019



LUIS MURILLO PEÑALOZA

Consejero: Institucional

Fecha de nombramiento: 20 de abril 2010



JORGE E. ALONSO OLIVARES

Consejero: Independiente

Fecha de nombramiento: 28 de abril 2016

FERNANDO ROJAS MALDONADO

Consejero: Institucional

Fecha de nombramiento: 29 de abril 2019



JOSÉ-ORIOI BOSCH PAR

Consejero: Institucional

Fecha de nombramiento: 11 de febrero 2015



FERNANDO RUIZ SAHAGÚN

Consejero: Independiente

Fecha de nombramiento: 11 de julio 2020

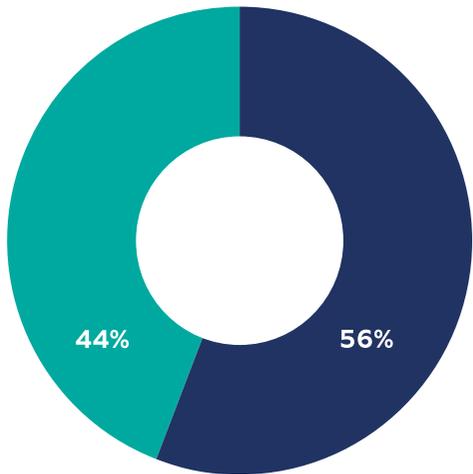


OTHÓN MORENO GONZÁLEZ

Consejero: Independiente

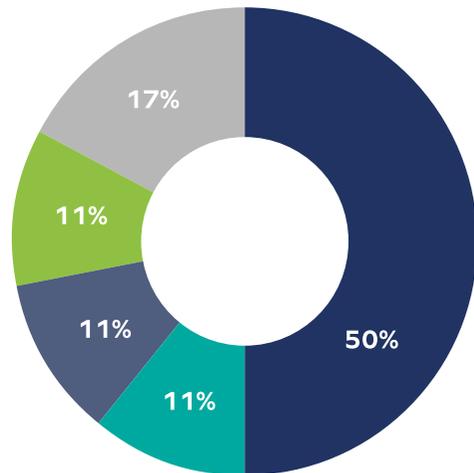
Fecha de nombramiento: 11 de julio 2019

Tipo de Consejeros



■ Institucional ■ Independiente

Distribución por Edad



■ 71-80 años ■ 51-60 años
■ 41-50 años ■ 61-70 años
■ 30-40 años

Antigüedad promedio: 7 años

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



<https://www.indeval.com.mx/marco-normativo?s=estatutos>

COMITÉS INDEVAL

El Consejo de Administración cuenta con 2 Comités de apoyo:
Auditoría y Tecnología



COMITÉ DE AUDITORÍA

Está integrado únicamente por consejeros independientes, elegidos por nuestro Consejo de Administración, excepto por el presidente que es elegido por nuestros accionistas. Se constituye como órgano del Consejo de Administración. Coordina las actividades tendientes a la correcta evaluación de riesgo de la Sociedad y de las personas morales que controle en colaboración de auditoría interna y las áreas involucradas. Está integrado por un mínimo de tres y un máximo de cinco miembros propietarios.

MIEMBROS

Alfonso González Migoya *
Clemente Ismael Reyes-Retana Valdés*
Fernando Ruiz Sahagún
Marcos Alejandro Martínez Gavica**



COMITÉ DE TECNOLOGÍA

Supervisa, desarrolla, revisa e implementa las estrategias, planes, inversiones y operaciones, delimitado por la materia de tecnología de la Sociedad sin limitar la innovación, plataformas tecnológicas, seguridad de la información, entre otros.

Está integrado por los miembros que determine el Consejo de Administración, los cuales podrán ser Consejeros o no serlo.

MIEMBROS

Ernesto Ortega Arellano**
Francisco Xavier Leyva Rubio
Guillermo Güémez Sarre**
Héctor J. Anaya Doll*
Miguel Alejandro Hernández Orozco
Miguel Ángel Díaz Díaz*

*Miembro Independiente del Consejo de Administración Indeval

**Miembro Institucional del Consejo de Administración

Número de Sesiones de Comités durante el 2021 y Asistencia

Comité	Número de sesiones	% de asistencia
Auditoría	6	100%
Tecnología	6	96%

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

PROPIETARIOS

ERNESTO ORTEGA ARELLANO

Consejero: Institucional

Fecha de nombramiento: 14 de enero 2004

ROBERTO VALDÉS ACRA

Consejero: Institucional

Fecha de nombramiento: 15 de abril 2016

MARCOS ALEJANDRO MARTÍNEZ GAVICA

Consejero: Institucional

Fecha de nombramiento: 01 de julio 2020

RODRIGO VELASCO LOMELÍ

Consejero: Institucional

Fecha de nombramiento: 17 de febrero 2021

INDEPENDIENTES

ALFONSO GONZÁLEZ MIGOYA

Consejero: Independiente

Fecha de nombramiento: 15 de abril 2016



CLEMENTE REYES-RETANA VÁLDES

Consejero: Independiente

Fecha de nombramiento: 14 de enero 2004



HERNÁN SABAU GARCÍA

Consejero: Independiente

Fecha de nombramiento: 14 de enero 2004

SUPLENTES

LILIANA PATRICIA GARCÍA LEMUS

Consejero: Institucional

Fecha de nombramiento: 01 de julio 2020



LEÓN DE PAUL MARTÍNEZ

Consejero: Institucional

Fecha de nombramiento: 27 de abril 2018



FERNANDO RUIZ SAHAGÚN

Consejero: Independiente

Fecha de nombramiento: 01 de julio 2020



LUIS PEREZCANO DÍAZ

Consejero: Independiente

Fecha de nombramiento: 15 de abril 2016

JOSÉ-ORIOI BOSCH PAR

Consejero: Institucional

Fecha de nombramiento: 24 de abril 2015



LUIS MURILLO PEÑALOZA

Consejero: Institucional

Fecha de nombramiento: 15 de abril 2016

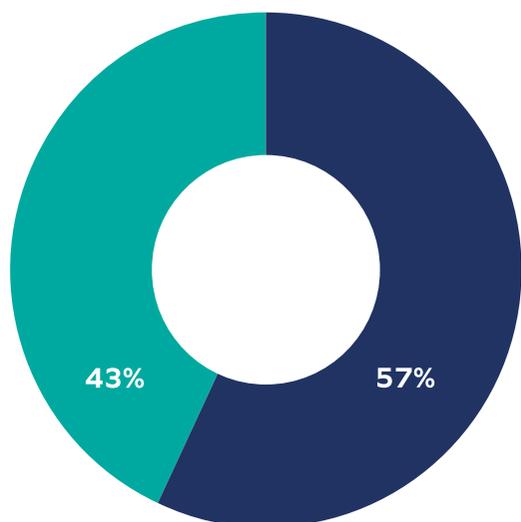


HÉCTOR J. ANAYA DOLL

Consejero: Independiente

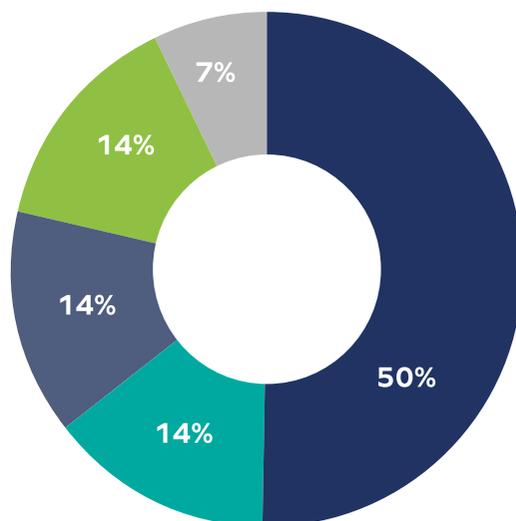
Fecha de nombramiento: 29 de abril 2019

Tipo de Consejeros



■ Institucional ■ Independiente

Distribución por Edad



■ 61-80 años ■ 51-60 años
■ 30-40 años ■ 61-70 años
■ 41-50 años

Antigüedad promedio: 6.3 años

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



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

COMITÉS CCV

El Consejo de Administración cuenta con 4 Comités de apoyo:

Auditoría, Riesgos, Supervisión y Disciplinario.



COMITÉ DE AUDITORÍA

Coordina las auditorías internas y externas de la Sociedad y de las personas morales que controle para lograr su complementariedad y oportunidad, proporciona la opinión al Consejo de Administración sobre los asuntos que le competen conforme a los estatutos sociales.

Es presidido por un Consejero independiente y estar integrado por un mínimo de tres y un máximo de cinco miembros propietarios.

MIEMBROS

Alfonso González Migoya*
Clemente Reyes-Retana Valdés*
Fernando Ruíz Sahagún*
Marcos Alejandro Martínez Gavica**



COMITÉ DE RIESGOS

Determina y aplica el Sistema de Administración de Riesgos, determina la forma y metodología para conformar lo distintos fondos del Sistema de Administración de Riesgos.

Debe ser presidido por un Consejero independiente y debe estar integrado por un mínimo de tres y un máximo de cinco miembros propietarios, de los cuales al menos 25% deberán ser independientes.

MIEMBROS PROPIETARIOS

Daniela Gallardo Loera
Gustavo I. Fuertes Sánchez
Hesiquio Gerardo Cabañas Tapia
León de Paul Martínez**
Octavio Mieres Hermosillo
Sergio García Quintana

MIEMBROS SUPLENTE

Alejandro Diosdado Rodríguez
Francisco Fernández Antonio
Rogelio Sandoval Saavedra



COMITÉ DE SUPERVISIÓN

Supervisa el cumplimiento de las medidas del sistema de administración de riesgos, las normas que tienen por objeto asegurar el cumplimiento de las obligaciones que deriven de las operaciones.

Se integra por un mínimo de tres y un máximo de cinco miembros propietarios, de los cuales al menos el 50% deben ser independientes.

MIEMBROS PROPIETARIOS

Bernardo Ernesto Reyes-Retana Valdés
Carlos Alberto Gómez Rocandio
Felipe Torres Luquin
Patricio de la Vega Flores
Sergio Daniel Trejo Varela

MIEMBROS SUPLENTE

Jessica Yolanda Durán Olguín
Ricardo Arteaga Botello
Salvador Martínez García

*Miembros Independientes del Consejo de Administración

** Miembros Institucionales del Consejo de Administración



COMITÉ DISCIPLINARIO

Da seguimiento a los casos de presuntas violaciones a las medidas del sistema de administración de riesgos, las normas de carácter operativo y prudenciales, así como las normas autorregulatorias emitidas por el Comité de Riesgos.

MIEMBROS

Ernesto Nuño Gutiérrez
Jorge Gaxiola Moraila
Romeo Vizzani Fuentes

Número de Sesiones de Comités durante el 2021 y Asistencia

Comité	Número de sesiones	% de asistencia
Auditoría	6	100%
Disciplinario	0	-
Riesgos	4	90%
Supervisión	0	-

COMITÉ TÉCNICO DE ASIGNA, COMPENSACIÓN Y LIQUIDACIÓN (FIDEICOMISO)

PROPIETARIOS

HÉCTOR GUILLERMO CAMOU HERNÁNDEZ

Consejero: Institucional

Fecha de nombramiento: 15 de julio 2015

LUIS ANTONIO BETANCOURT BARRIOS

Consejero: Institucional

Fecha de nombramiento: 24 de junio 2019

MARÍA EUGENIA PALOMERA MANCILLA

Consejero: Institucional

Fecha de nombramiento: 15 de julio 2015

LEÓN DE PAUL MARTÍNEZ

Consejero: Institucional

Fecha de nombramiento: 30 de abril 2018

MARCOS MARTÍNEZ GAVICA

Consejero: Institucional

Fecha de nombramiento: 01 de julio 2020

PATRICIO DE LA VEGA FLORES

Consejero: Institucional

Fecha de nombramiento: 24 de junio 2019

INDEPENDIENTES

ALBERTO SAAVEDRA OLAVARRIETA

Consejero: Independiente

Fecha de nombramiento: 11 de diciembre 1998



CLEMENTE REYES-RETANA VÁLDES

Consejero: Independiente

Fecha de nombramiento: 15 de julio 2015



ENRIQUE E. SOLÓRZANO PALACIO

Consejero: Independiente

Fecha de nombramiento: 24 de junio 2019



HERNÁN SABAU GARCÍA

Consejero: Independiente

Fecha de nombramiento: 11 de diciembre 1998



JOSÉ DE AGUINAGA GIRAULT

Consejero: Independiente

Fecha de nombramiento: 24 de junio 2021

SUPLENTES

EZEQUIEL AGUSTÍN MÁRQUEZ

Consejero: Institucional

Fecha de nombramiento: 01 de julio 2020



JOSÉ-ORIOI BOSCH PAR

Consejero: Institucional

Fecha de nombramiento: 19 de febrero 2015



SUSANA ALEJANDRA MORALES MENDOZA

Consejero: Institucional

Fecha de nombramiento: 24 de junio 2019



ALFONSO GONZÁLEZ MIGOYA

Consejero: Independiente

Fecha de nombramiento: 15 de julio 2015



GUILLERMO GÓMEZ ALARCÓN

Consejero: Independiente

Fecha de nombramiento: 24 de junio 2021

JENDANNY RAÑA CUSTODIO

Consejero: Institucional

Fecha de nombramiento: 30 de abril 2018



REYNALDO LOZANO ELÍAS CALLES

Consejero: Institucional

Fecha de nombramiento: 24 de junio 2021



XAVIER ORMAECHEA JAUREGUI

Consejero: Institucional

Fecha de nombramiento: 01 de julio 2020



GUILLERMO ANDRÉS MORENO ARIAS

Consejero: Independiente

Fecha de nombramiento: 24 de junio 2019



LUIS PEREZCANO DÍAZ

Consejero: Independiente

Fecha de nombramiento: 11 de diciembre 1998

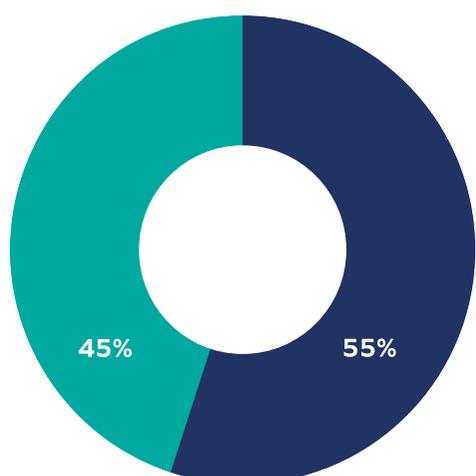


LUIS SÁNCHEZ TAPIA

Consejero: Independiente

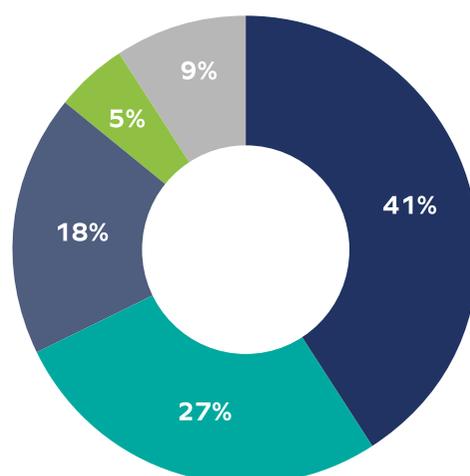
Fecha de nombramiento: 24 de junio 2019

Tipo de Consejeros



■ Institucional ■ Independiente

Distribución por Edad



■ 41-50 años ■ 51-60 años
■ 61-70 años ■ 30-40 años
■ 71-80 años

Antigüedad promedio: 6 años

SUBCOMITÉS ASIGNA, COMPENSACIÓN Y LIQUIDACIÓN

El Comité de Asigna cuenta con 5 Subcomités de apoyo:

Administración, Admisión y administración de riesgos, Auditoría, Disciplinario y arbitral, así como Normativo y ética.



SUBCOMITÉ DE ADMINISTRACIÓN

Verifica la adecuada ejecución en tiempo y forma de los procesos de compensación y liquidación de los Socios Liquidadores y de la Cámara de Compensación.

MIEMBROS PROPIETARIOS

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

MIEMBROS SUPLENTE

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



SUBCOMITÉ DE ADMISIÓN Y ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Determina las metodologías conforme a las cuales se efectuará el cálculo de las Aportaciones Iniciales Mínimas; así como determinar la formación de grupos producto y factores que permitirán reducir los requerimientos de Aportaciones Iniciales Mínimas de los portafolios.

MIEMBROS PROPIETARIOS

Adriana Katia Dobbertín Félix
Erick Moreno Barrón
Graciela García Vázquez
Gustavo Iván Fuertes Sánchez
Hesiquio Gerardo Cabañas Tapia
León de Paul Martínez**
Ruth Peña Thompson

MIEMBROS SUPLENTE

Adrián Flores Salas
Jaime Enríquez Martínez De Velasco



SUBCOMITÉ DE AUDITORÍA

Es el encargado de evaluar y proponer al Comité Técnico la estructura de control interno a ser considerada en la administración del patrimonio del Fideicomiso, basado en el diseño que los auditores y el Contralor Normativo presenten al respecto.

MIEMBROS

Alfonso González Migoya*
Clemente Reyes Retana-Valdés*
Fernando Ruíz Sahagún

*Miembros Independientes del Consejo de Administración

** Miembros Institucionales del Consejo de Administración



SUBCOMITÉ DISCIPLINARIO Y ARBITRAL

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

MIEMBROS

Ernesto Nuño Gutiérrez
Jorge Gaxiola Moraila
Romeo Vizzani Fuentes



SUBCOMITÉ NORMATIVO Y DE ÉTICA

El Subcomité Normativo y de Ética sirve como órgano de consulta para interpretar las normas expedidas por el Comité Técnico.

MIEMBROS

Alberto Saavedra Olavarrieta*
Hernán Sabau García*
Juan Pablo del Río Benítez
María Teresa Vargas de Regil
Rosa Martha Ríos Vázquez

**Miembros Independientes del Comité Técnico Asigna*

Número de Sesiones de Comités durante el 2021 y Asistencia

Subcomité	Número de sesiones	% de asistencia
Administración	5	100%
Admisión y Administración de Riesgos	4	90%
Auditoría	6	100%
Disciplinario y Arbitral	0	-
Normativo y de Ética	1	100%

CONTRALORÍAS NORMATIVAS

Contraloría Asigna

A lo largo del 2021 se llevaron a cabo diversas actividades con el objetivo de vigilar el cumplimiento de la regulación aplicable de la Cámara de Compensación de Derivados y sus participantes, destacando:

Auditorías que abarcaron temas normativos, administrativos, de clientes, operación e información relevante, a las instituciones financieras encargadas de administrar un Socio Liquidador de Posición de Terceros y un Socio Liquidador Integral. Se emitieron los informes generales de auditoría a los participantes con el detalle necesario para robustecer sus procesos y para concientizar sobre las observaciones y hallazgos de importancia asimismo hemos sumado en los informes ejecutivos un modelo de evaluación, que tiene por objeto parametrizar el nivel de cumplimiento, sensibilizando la perspectiva del cumplimiento de la regulación de Asigna y destinado únicamente a ser un recurso de información y apoyo.

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

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

Revisiones al interior de Asigna, en esta ocasión, la revisión se enfocó en validar la atención y seguimiento del cumplimiento normativo a las observaciones realizadas de las obligaciones relativas a la publicación en la página de internet de la Cámara de Compensación, su debida actualización y la gestión que al efecto se requiera; conforme a lo establecido en las Reglas para la Divulgación de Información Relevante de Asigna.

Se efectuaron **ejercicios** de supervisión acotada, en el segundo semestre del año, de los siguientes temas relevantes de la Cámara:

- Mantenimiento de las calificaciones crediticias de los Participantes del Mercado de Derivados.
- Validación del total de usuarios del Sistema de compensación liquidación de la Cámara de Compensación.
- Aseguramiento de la participación de los Socios Liquidadores en pruebas DRP.

Continuando con el esfuerzo para el aseguramiento y evaluación del cumplimiento normativo, mantenemos **un enfoque de gestión dinámica**; priorizando la identificación para cada revisión de aquellos procesos que nos permitan una validación remota, considerando todas las partes interesadas, comprendiendo la disponibilidad y nivel de documentación electrónica disponible.

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

- 48 comunicados internos
- 66 comunicados a los socios liquidadores
- 19 comunicados a las autoridades supervisoras
- 5 medidas Disciplinarias impuestas por el Contralor
- 8 memorándum emitidos
- 4 emplazamientos desvirtuados

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

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

Contraloría MexDer

De acuerdo con las Disposiciones, la Contraloría Normativa de MexDer tendrá a su cargo la vigilancia del cumplimiento de la norma del mercado regulado de derivados, expedida por las autoridades, así como por el mismo MexDer en la celebración de operaciones celebradas en este mercado. En cumplimiento con lo anterior, durante el ejercicio 2021 la Contraloría Normativa de MexDer ejecutó una serie de actividades que forman parte del Plan General de Auditorías de ese año, mismo que fue aprobado por el Comité de Auditoría, así como ratificado por el Consejo de Administración de MexDer. Dichas actividades consistieron en lo siguiente:

Ejecución de auditorías y revisiones anuales

En el año 2021 la Contraloría Normativa de MexDer ejecutó procedimientos de revisión a 34 participantes; 28 a través de la aplicación de un cuestionario relacionado con sus obligaciones administrativas frente a MexDer y 6 mediante la práctica de auditorías que contemplaron la validación del cumplimiento de obligaciones administrativas y operativas del mercado. Al respecto, se tuvo un alcance del 91.89% de los participantes activos del mercado.

Las revisiones anuales, así como las auditorías practicadas por la Contraloría Normativa, pueden contemplar los siguientes temas:

- Contratos con Socios Liquidadores.
- Contratos para celebrar con clientes.
- Otorgamiento, modificación y revocación de poderes de apoderados legales o delegados fiduciarios, promotores y operadores de mesa.
- Contratos con proveedores de servicios.
- Cumplimiento de obligaciones previstas en Reglas, Disposiciones, Reglamento Interior y Manual de Políticas y Procedimientos de MexDer.
- Acreditación y baja de apoderados legales, delegados fiduciarios, promotores y operadores de mesa.
- Manuales de políticas y procedimientos de operación.
- Registros de Cuenta Propia.
- Cartera de clientes.

- Expedientes de clientes.
- Procedimiento para la apertura de Cuentas Derivados sujetas a posibles conflictos de interés.
- Entrevistas para el entendimiento del ciclo operativo con personal de promoción, operación y áreas de apoyo.
- Cumplimiento de los requisitos de operación establecidos por las Reglas, Disposiciones, Reglamento Interior y Manual Operativo de MexDer.
- Mecánica operativa.
- Presentación periódica de información a MexDer.
- Pago de cuotas de inspección y vigilancia a la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

En el proceso de revisión anual, se generaron un total de 20 comunicados de seguimiento y por las auditorías 6 Informes Generales donde se describieron los procesos de revisión aplicados, así como el resultado de éstos.

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 son 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 2021, se recibió y analizó un total de 291 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 desempeñan actividades de seguimiento orientadas a resolver dichos incumplimientos, así como dar curso a procesos disciplinarios.

Durante el ejercicio 2021 se iniciaron procedimientos por presuntos incumplimientos a la norma de MexDer, que derivaron en:

- **21** amonestaciones aplicadas por la Contraloría Normativa que corresponden a casos donde los participantes no hacen uso de su derecho de audiencia, o bien, reconocen el incumplimiento detectado;
- **3** solicitudes de amonestación dirigidas a la Dirección Jurídica y de Normatividad, área delegada del Consejo de Administración para esos efectos, para los casos de incumplimiento en que los participantes, el uso de su derecho de audiencia, otorguen argumentos o evidencia documental, pero que la misma no es suficiente para desvirtuar el incumplimiento; y
- **4** casos para resolución del Comité Disciplinario y Arbitral, respecto a la imposición de medidas disciplinarias consistentes en penas económicas, por infracciones graves a la norma del mercado.

Información financiera diaria, mensual y anual

Asimismo, durante el ejercicio 2021 la Contraloría Normativa validó el cumplimiento de los Operadores obligados, de la entrega de información financiera, consistente en:

- Reportes de capitalización diaria, donde se valida el monto mínimo de capital que los participantes deben tener invertidos 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 las mismas.

Informes a órganos colegiados y a la Autoridad

Mensualmente la Contraloría Normativa presenta a la Comisión Nacional Bancaria y de Valores un informe que contiene la totalidad de actividades ejecutadas.

Asimismo, de forma periódica se emiten y presentan 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.

Frente a la contingencia sanitaria por el virus denominado SAR-CoV2, la Contraloría Normativa, al igual que el resto de las áreas y empresas integrantes del Grupo Bolsa Mexicana, continuó con las estrategias necesarias que fueron implementadas desde el ejercicio 2020, a fin de no interrumpir la continuidad de las actividades, enfocándose en una comunicación a distancia con los participantes del mercado, así como en una sistematización de procesos que pudieran llevarse a cabo de forma remota desde casa, logrando cumplir los objetivos planteados.



VIGILANCIA, AUTORREGULACIÓN Y TRANSPARENCIA DE MERCADOS

El transformar riesgos y amenazas en oportunidades y logros fue el principal hilo conductor del 2021. Prueba de lo anterior fue el apuntalamiento de los procesos de monitoreo y de revisión de información, tanto para datos proporcionados por emisoras como para la verificación de los esquemas operativos de los intermediarios. Se adoptaron y flexibilizaron mecánicas en donde era posible, lo que hacia el futuro nos brinda una mayor confianza en que las capacidades con las que contamos sean utilizadas de la mejor manera.

La operación de forma puramente remota y posteriormente en un esquema presencial mixto, consolidó adecuaciones a nuestros procedimientos, dotándolos de esquemas más sencillos y apuntalando los puntos críticos de revisión, todo ello para asegurar la calidad de los servicios que brinda la Dirección Ejecutiva de Vigilancia de Mercados, en la línea con las directrices del Grupo BMV

Monitoreo de Mercados Global y Doméstico

FN-EX-410a.3

Para velar por la transparencia y las sanas prácticas del Mercado, nos enfocamos en el desarrollo de mejores controles de todos nuestros procedimientos para ejecutar las actividades de la mejor manera, minimizando el impacto que pudiera existir. El año 2021, siguió siendo muy retador, continuaron los efectos económicos y sociales, derivados del impacto del Covid-19 y sus variantes.

- En cuanto a las alertas generadas en SMARTS, ayudándonos a la detección de movimientos inusuales en el Mercado y a que se tuvo una disminución del 34% respecto a lo alertado en el 2020 debido a que los mercados comenzaron a estabilizarse.

Actividades de Monitoreo	2020	2021	Var %
Alertas SMARTS (operaciones inusitadas)	7,341	4,877	(34%)

- La comunicación con las diferentes Gerencias de la Dirección Ejecutiva de Vigilancia de Mercados se mantuvo durante todo el año, redundando en un mejor Monitoreo, con ayuda de todos los sistemas, los cuales se mantienen en una continua revisión. De igual manera, la comunicación con Emisoras y Casas de Bolsa se mantuvo de forma habitual, con la finalidad de salvaguardar el Mercado en todo momento.

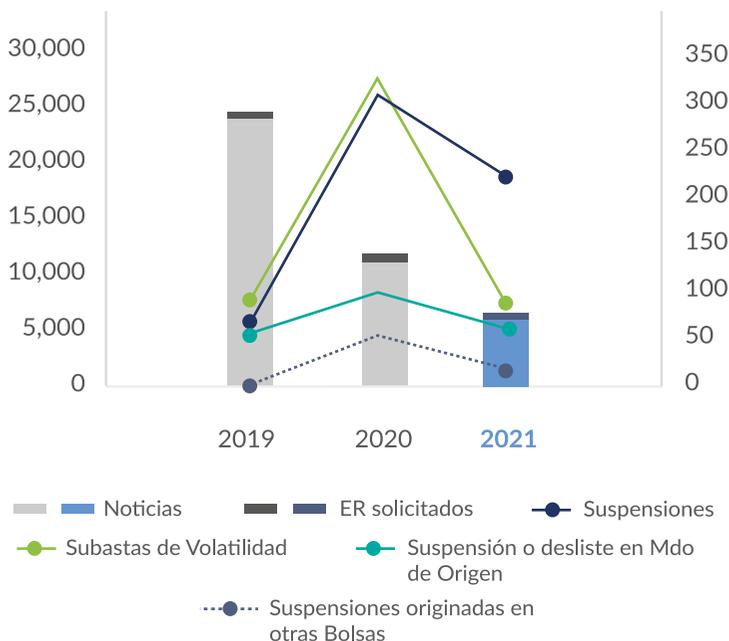
Este año registramos las siguientes cifras comparativas, respecto al año anterior:

- a) El total de noticias registradas fue de 6,224 lo que corresponde a una disminución del 44.95% respecto a los niveles del año anterior. Continuamos realizando eficiencias en los criterios para búsqueda y resguardo de las noticias, que incluyeran información no divulgada correctamente en EMISNET y pudieran influir en el precio de cotización, considerando también más fuentes de información como son alertas de “vendors”, periódicos, etc.
- b) Con el objetivo de mantener la transparencia en el mercado, en el año recibimos un total de 456 Eventos Relevantes derivados de los 488 requerimientos realizados referentes a movimientos de precio/volumen (incluyendo el volumen originado en la otra Bolsa de Valores) o bien, de información publicada en medios y que no hubiera sido divulgada en la BMV. Lo anterior representa el 93.44% de respuesta de las emisoras al envío de información.

- c) Las suspensiones en el mercado doméstico por rompimiento de parámetros disminuyeron un 27.21% respecto a 2020. Este conteo se debió a la estabilidad de los mercados, mientras que, para las suspensiones en SIC, se tuvo un total de 225, lo que representó un aumento de 1025% con respecto al año anterior; teniendo en cuenta que esta regla operativa se implementó en diciembre 2020.
- d) Las subastas de volatilidad de emisoras del mercado doméstico presentaron una disminución de 72.84% respecto al 2020. Al igual que las subastas de volatilidad de emisoras del SIC, presentaron una disminución de 61.84%.
- e) Mediante la detección oportuna de las suspensiones que suceden en el mercado de origen o cotización principal de las emisoras del SIC, registramos que durante el año se presentaron un total de 62 suspensiones; dicha cantidad representa una disminución de 37.37% con relación al año anterior.
- f) Como parte de los cambios regulatorios y modificaciones en los sistemas, se presentaron 20 suspensiones originadas en la otra Bolsa de Valores, teniendo como resultado la suspensión automática en la BMV.

Actividades de Monitoreo	2020	2021	Var %
Noticias registradas	11,307	6,224	(45%)
Eventos Relevantes solicitados	577	487	(15.6%)
Suspensiones por "rompimiento de parámetros doméstico"	305	222	(27.2%)
Suspensiones por "rompimiento de parámetros SIC"	20	225	1025%
Suspensiones originadas en otras Bolsas	52	20	(61.5%)
Subastas de Volatilidad	324	88	(72.8%)
Subastas SIC	511	195	(61.8%)
Suspensión o desliste en Mdo de Origen	99	62	(37.4%)
No. Recursos asignados a las actividades	3	3	

Monitoreos Realizados



Vigilancia de Derivados

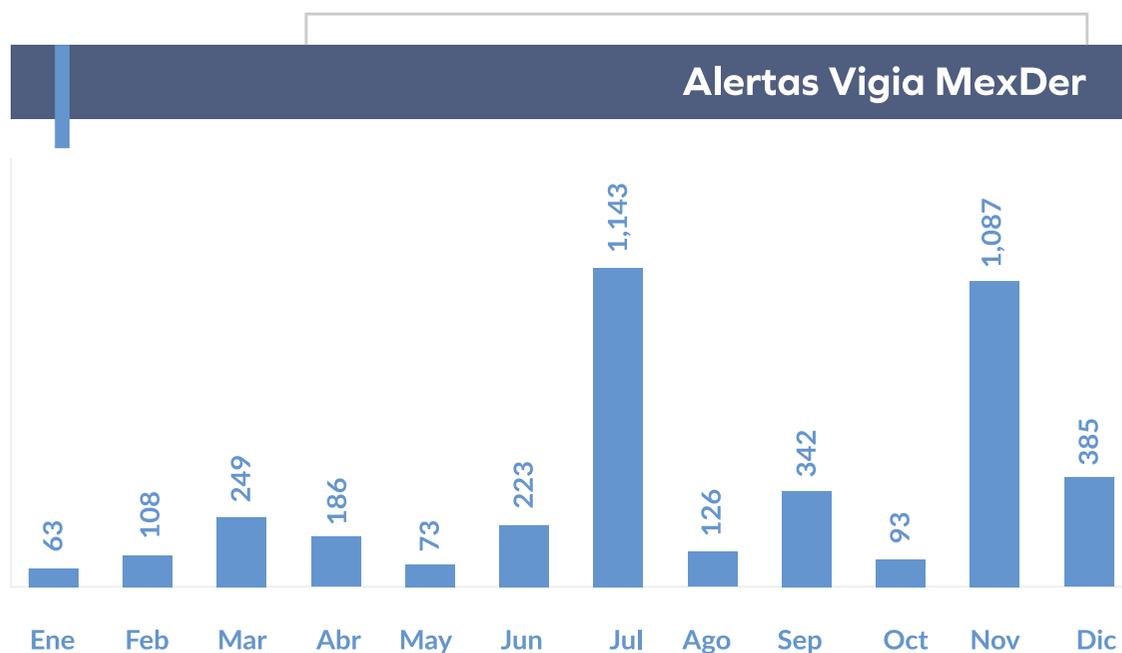
En el 2021 la Gerencia de Monitoreo de Derivados hizo frente a diversos retos originados por la nueva normalidad. Como todos sabemos, se trató de un año que sufrió las secuelas de la pandemia por Covid-19. Hubo cambios sociales, políticos, económicos e incluso culturales. Desde la adopción de nuevas formas de trabajo, cómo la incertidumbre que se generó por la aplicación de las vacunas, hasta llegar a la volatilidad que impactó a los mercados mundiales.

Por lo consiguiente, la Gerencia de Vigilancia de Derivados hace un balance de lo acontecido en la operación del año en el mercado regulado.

A continuación, se muestra el comparativo entre los años 2020 y 2021 de acuerdo con el número de operaciones realizadas en MexDer:



En 2021 se observó un decremento de 25% en el número de operaciones generadas respecto al año anterior, debido a la incertidumbre que generaron temas económicos como la volatilidad que presentaron los subyacentes más operados en el mercado.



En 2021 se dio seguimiento en el sistema Vigia MexDer a un total de 4,078 alertas que tuvieron una nota de revisión. Se observó un incremento en la generación de alertas para el mes de Julio debido a la volatilidad en los contratos de dólar por la preocupación en el incremento de contagios de Covid-19 por la nueva variante Delta, adicionalmente se consideran las bajas en el precio del petróleo y el impacto de las decisiones tomadas por la Reserva Federal de Estados Unidos.

Asimismo, en el mes de noviembre de 2021 ocurre otro incremento debido a los datos inflacionarios para México y Estados Unidos tocando niveles históricamente altos. Adicionalmente se consideran las alzas en la tasa de Banxico y el impacto de la nueva variante sudafricana provocando volatilidad en el dólar estadounidense.

Por parte del cumplimiento a los Niveles de Capitalización que reportan diariamente los Operadores obligados a la Gerencia de Vigilancia de Derivados, solamente dos tuvieron un comportamiento con variaciones cerca del capital mínimo solicitado, sin embargo, ninguno rompió con los niveles estipulados. La Gerencia de Vigilancia de Derivados procura el constante acercamiento con la Contraloría Normativa de MexDer para manejar la misma línea de comunicación y el estrecho acercamiento con los Operadores para cuidar el sano comportamiento de sus movimientos.

En conclusión, la Gerencia de Vigilancia de Derivados busca mantenerse a la vanguardia en cuanto a desarrollos tecnológicos para preservar el monitoreo puntual del mercado, así como dar continuidad al negocio ante los diferentes hechos económico, político y sociales que se pudiesen presentar.

Auditoría a Intermediarios

Debido a la Pandemia causada por el virus Covid-19, durante el 2020 no se pudieron realizar auditorías presenciales, ya que se emitieron órdenes de quedarse en casa, imponiendo restricciones a los negocios, a las actividades sociales, comerciales, etc., con la finalidad de frenar la propagación del Covid-19 y reducir el riesgo de contagio entre las personas, cancelando temporalmente las inspecciones “in situ”.

Sin la certeza de cuándo desaparecerían las restricciones de salud relacionadas con la pandemia, la Dirección Ejecutiva de Vigilancia de Mercados de la BMV, a través de la Gerencia de Auditoría a Intermediarios, elaboró una propuesta para realizar “Auditorías Remotas” a los Intermediarios en el 2021.

El objetivo de esta propuesta fue proporcionar las directrices necesarias para la ejecución de Auditorías a Intermediarios en tiempos de contingencia (Covid-19) y dejar sentadas las bases para posibles contingencias futuras.

Una auditoría remota se lleva a cabo cuando se evalúan en tiempo real a través de las TIC (Tecnologías de Información y Comunicación), los procesos, políticas, procedimientos, así como entrevistas con el personal de la Casa de Bolsa involucrado en la operación. Para estas auditorías remotas, se involucró la utilización de plataformas digitales como “Microsoft Teams”, “Zoom”, “Skype”, y “WebEx”.

Bajo este esquema, se logró entrevistar a los auditados a través de las herramientas mencionadas, teniendo la posibilidad de revisar información de forma remota mientras se hacían preguntas o se solicitaban aclaraciones.

No obstante, hay procedimientos de revisión durante las auditorías como la verificación de las terminales de los operadores para validar los filtros y alarmas de mercado, así como las del personal de “Compliance”, los cuales se tienen que realizar directamente en las oficinas de los intermediarios “in situ”, por lo que se están reprogramando las visitas presenciales para la revisión de estos temas en particular.

Por lo anterior y con la finalidad de que los Intermediarios sigan cumpliendo con sus compromisos conforme a la normatividad vigente y seguir brindando seguridad y transparencia al Mercado de Valores, la Gerencia de Auditoría a Intermediarios planteó las siguientes consideraciones para la realización de Auditorías Remotas:

1. Garantizar la supervisión de los Miembros Integrales de esta BMV.
2. Adaptarse a los cambios que se requieran (resiliencia), haciendo uso de tecnologías digitales que permitan la ejecución de auditorías.
3. Proporcionar las directrices necesarias para la ejecución de Auditorías en tiempos de contingencia con la finalidad de dejar sentadas las bases para contingencias futuras.
4. Eficientar el proceso de Auditorías a Intermediarios.

Durante el 2021 se realizaron un total de 23 auditorías Remotas a Intermediarios, donde se acordó con la Casas de Bolsa el cumplimiento de dicha obligación mediante la realización de la inspección correspondiente de forma remota sin una visita presencial, por las razones comentadas, pero al mismo tiempo mitigando posibles riesgos sistémicos ante una falta de supervisión.

Seguimiento de mercados

Información corporativa y financiera

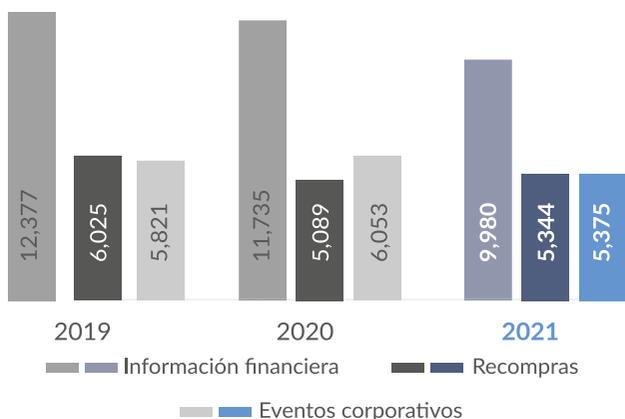
Durante el 2021 la cantidad de información financiera y corporativa recibida en BMV disminuyó en un 9.52% con relación al 2020. La documentación proporcionada por las emisoras al Mercado fue recibida y validada con el fin de identificar algún incumplimiento de conformidad con la regulación aplicable y considerando las prórrogas que la autoridad otorgó a sus supervisados, referentes a la entrega de información por la situación actual derivada de la pandemia.

A continuación, se muestran las cifras correspondientes a las entregas de información de 2021 y comparativo con años previos:

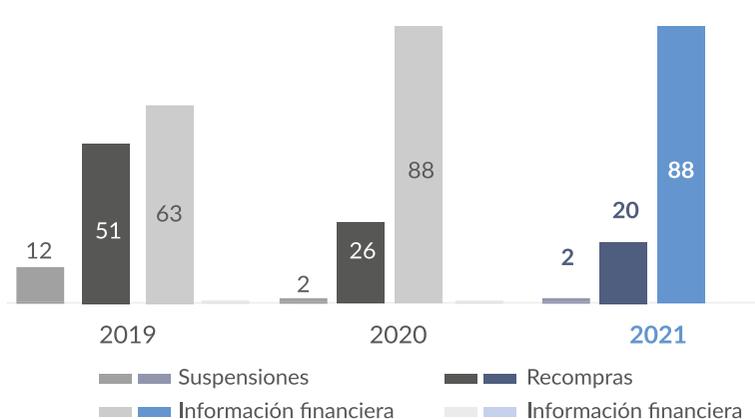
Obligaciones	2020	2021	Escritos por incumplimientos y suspensiones	2020	2021
Información Trimestral	2,418	2,140	Suspensiones	2	2
Carta de Responsabilidad	2,401	1,983	Recompras	26	20
Informe Anual	982	859	Información Corporativa	1	0
Documentación Información Anual	3,047	2,808	Información financiera	88	88
CMPC	201	194			
Información Mensual	1,343	998			
Carta de Responsabilidad	1,343	998			
Subtotal Información financiera	11,735	9,980			
Operaciones de recompras	5,089	5,344			
Eventos corporativos	6,053	5,375			
Subtotal Información financiera	22,877	20,699			

Las cifras presentadas incluyen emisoras que durante el año presentaron algún aviso de entrega extemporánea de información, haciendo uso de la prórroga que otorga la CNBV.

Seguimiento a la entrega de información



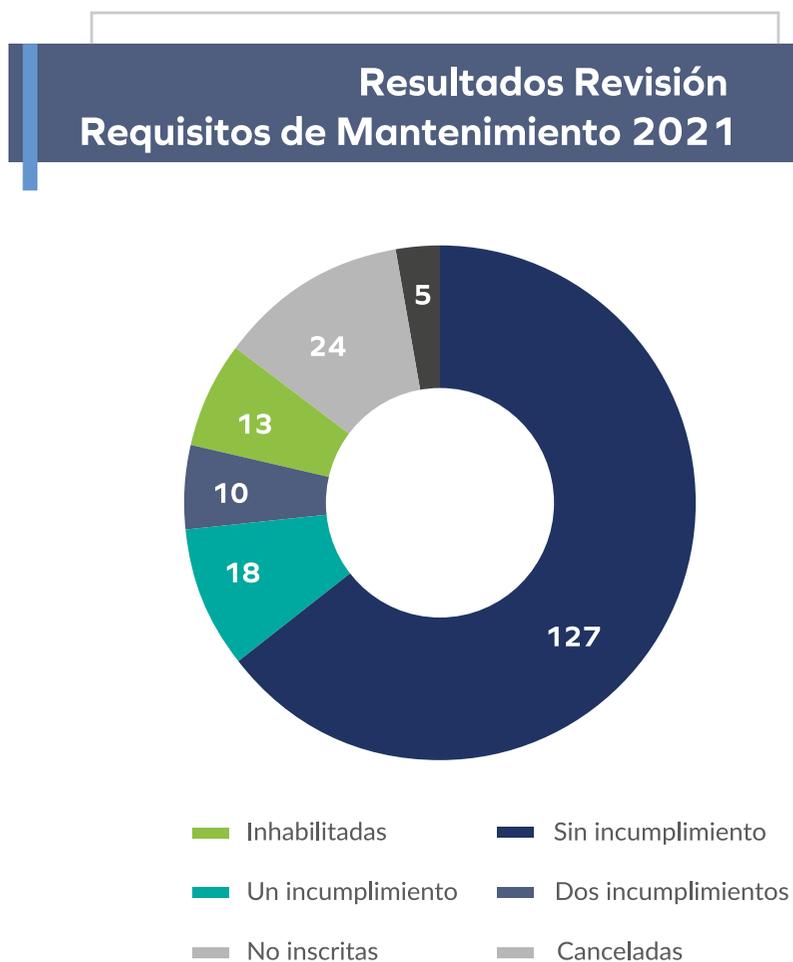
Escritos por incumplimiento y suspensiones



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

Requisitos de mantenimiento de listado

Como resultado de la revisión anual al cumplimiento de requisitos de mantenimiento realizado a 197 series de emisoras de acciones, se detectó que 22 de esas emisoras incumplieron en cuando menos uno de los requerimientos establecidos por la Bolsa.



De las 22 emisoras con incumplimiento, se les requirió la presentación de un programa correctivo con la finalidad de que propusieran la forma de subsanar su faltante.

- **10 emisoras vigentes** entregaron su programa para subsanar incumplimientos dentro de los meses de julio, agosto y septiembre 2021.

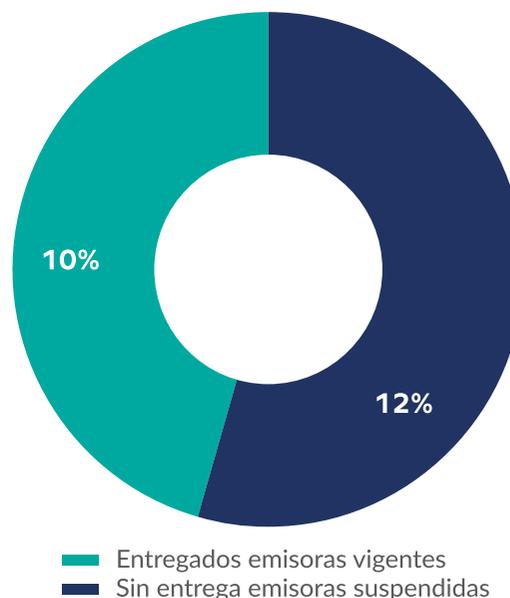
- BEVIDES** indicó que se encuentra en proceso de desliste del RNV.

- 7** emisoras presentaron planes estratégicos para poder subsanar los incumplimientos observados durante la evaluación en un plazo de un año.

Entrega del Plan Correctivo para Subsanan Incumplimientos

2 emisoras (GAV y ARISTOS) presentaron en su programa correctivo la actualización de su cuestionario alcanzando los mínimos requeridos, se realizó el cambio de estado a Negociación Continua.

- Devolvieron 12 escritos de emisoras suspendidas que no recibieron información.



Investigación

Para continuar garantizando la detección de mejoras y/o campos de oportunidad, la Gerencia de Investigación se ha focalizado en fortalecer y fomentar las sanas prácticas en el mercado de valores, prevenir conductas indebidas y procurar la correcta utilización del Sistema Electrónico de Negociación de la Bolsa, así como de los diferentes sistemas y/o aplicativos que utilizan las Casas de Bolsa para el ruteo de órdenes. Lo anterior con el fin de promover un mercado eficiente y equitativo, así como contribuir a la integridad y transparencia de éste, manteniendo la confianza de los inversionistas.

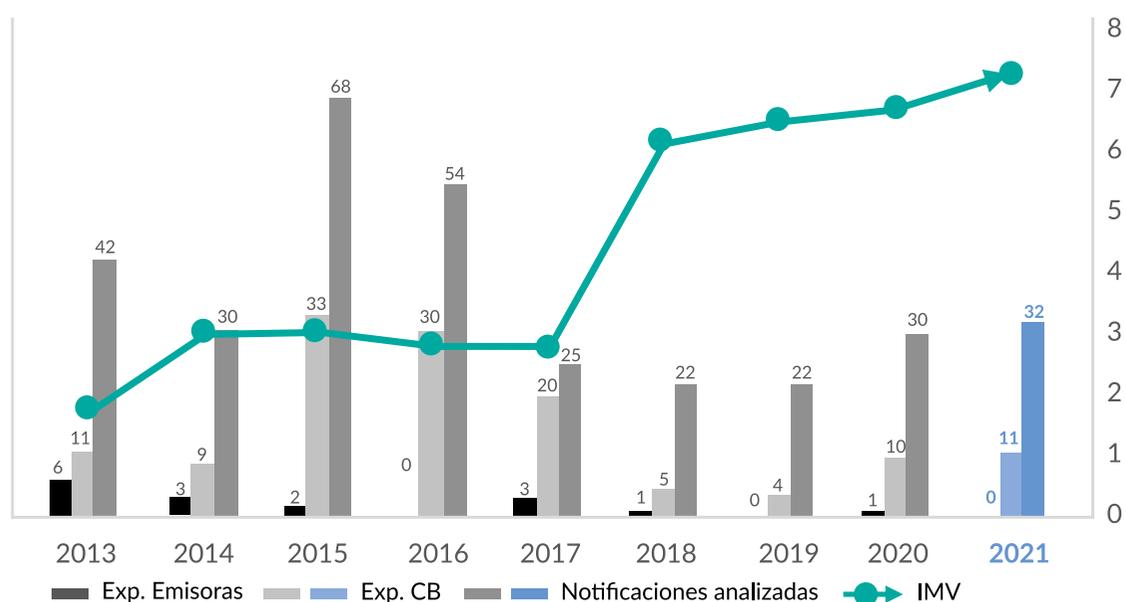
De acuerdo con el proceso de investigación y las condiciones del mercado de valores durante el 2021 (Covid-19), se analizaron y valoraron 32 situaciones atípicas (notificaciones) en el mercado, de las cuales se derivaron 11 expedientes de investigación, por lo que el nivel de análisis es más fructífero y certero. Esto implicó un mayor alcance y calidad en el análisis por parte de la Dirección Ejecutiva de Vigilancia de Mercados y la Gerencia de Investigación en la detección de conductas indebidas en el mercado de valores y en el esfuerzo de procurar una adecuada actuación por parte de los participantes del mercado conforme a las sanas prácticas y disposiciones legales.

Adicional a este proceso, se realiza un análisis diario de las alertas del Sistema de Vigilancia (NTS-SMARTS), con la finalidad de identificar situaciones que pudieran ser indicios de posibles conductas indebidas como manipulación de mercado o simulación de operaciones. Durante el 2021 se revisaron 49,028 escenarios derivados de estas Alertas.

En este año se colaboró con las Casas de Bolsa para reforzar sus gestiones de alarmas y filtros pre transaccionales en las mesas de operación; así como procesos internos de comunicación en el área de Capitales para validar y autorizar las órdenes previas al envío de la instrucción y prevenir posibles errores de captura.

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

Expedientes realizados y Notificaciones analizadas



Retos y objetivos 2022 - 2025

Incorporaremos mejoras en todos nuestros procesos, aprovechando los avances realizados en 2021 en temas de análisis de riesgos y mejoras en metodologías de desarrollo de sistemas.

Continuaremos revisando la tecnología disponible para seleccionar aquella que pueda apoyar de mejor forma nuestros procesos, a la vez que también nos permita modernizarlos hacia nuevas formas de realizar las actividades de una manera más segura y eficiente. Presentaremos al Comité de Vigilancia aquellas opciones que consideramos que puedan aportar mayor valor hacia el gremio y en línea con las estrategias del Grupo BMV.

Proseguiremos afinando varias iniciativas que hemos avanzado en los últimos años:

- Capacitación en temas de vanguardia para reforzar aspectos técnicos y de habilidades personales.
- Mejorar la calidad de la revisión de información de emisoras e intermediarios.
- Integrar a nuestros procesos los aprendizajes derivados de la operación remota.
- Promover la participación de los integrantes del mercado de valores en la mejora de los procesos regulatorios.
- Mejorar la revisión operativa de las emisoras del Mercado Global, atendiendo a sus características específicas.
- Detección temprana de riesgos por contingencias en los participantes del mercado.

SOSTENIBILIDAD



102-20, 102-29, 102-31, 103-2



Incorporación al **Dow Jones Sustainability MILA Pacific Alliance Index**



Fortalecimiento en **Gobernanza de Sostenibilidad**



Nuevas políticas
Sostenibilidad y
Derechos Humanos y Bienestar Laboral



Sustainable Stock Exchanges Initiative

Participación en dos documentos de mejores prácticas: Derivados y Clima



Cultura de Sostenibilidad

Curso "Estrategias de Sostenibilidad" para todo el personal



Robustecimiento de **estrategia e indicadores** de seguimiento



Política de **Derechos Humanos, Inclusión y Bienestar Laboral**



Fortalecimiento de esquemas de recuperación en caso de contingencia



Liberación de 8 proyectos y CAPEX de 79 mdp



Programa de **Diversidad e Inclusión**



Compromiso por ser empresa **con cero emisiones netas**



90% del personal capacitado en Estrategias de Sostenibilidad



Identificación de **riesgos y oportunidades por cambio climático** en Grupo BMW



Compensación del 100% de nuestras emisiones de CO2 de alcance 1 y 2, beneficiando al proyecto de un **parque eólico en Oaxaca**



7.5 mdp en donativos destinados a programas sociales, culturales y educación financiera

NUESTRA MATERIALIDAD

102-43, 102-44, 102-47, 103-1

En 2020 en 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 consideró 3 aspectos: **1.** Tendencias del sector, **2.** Consulta de expectativas de los grupos de interés (riesgos) y **3.** Prioridades del Grupo BMV.

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

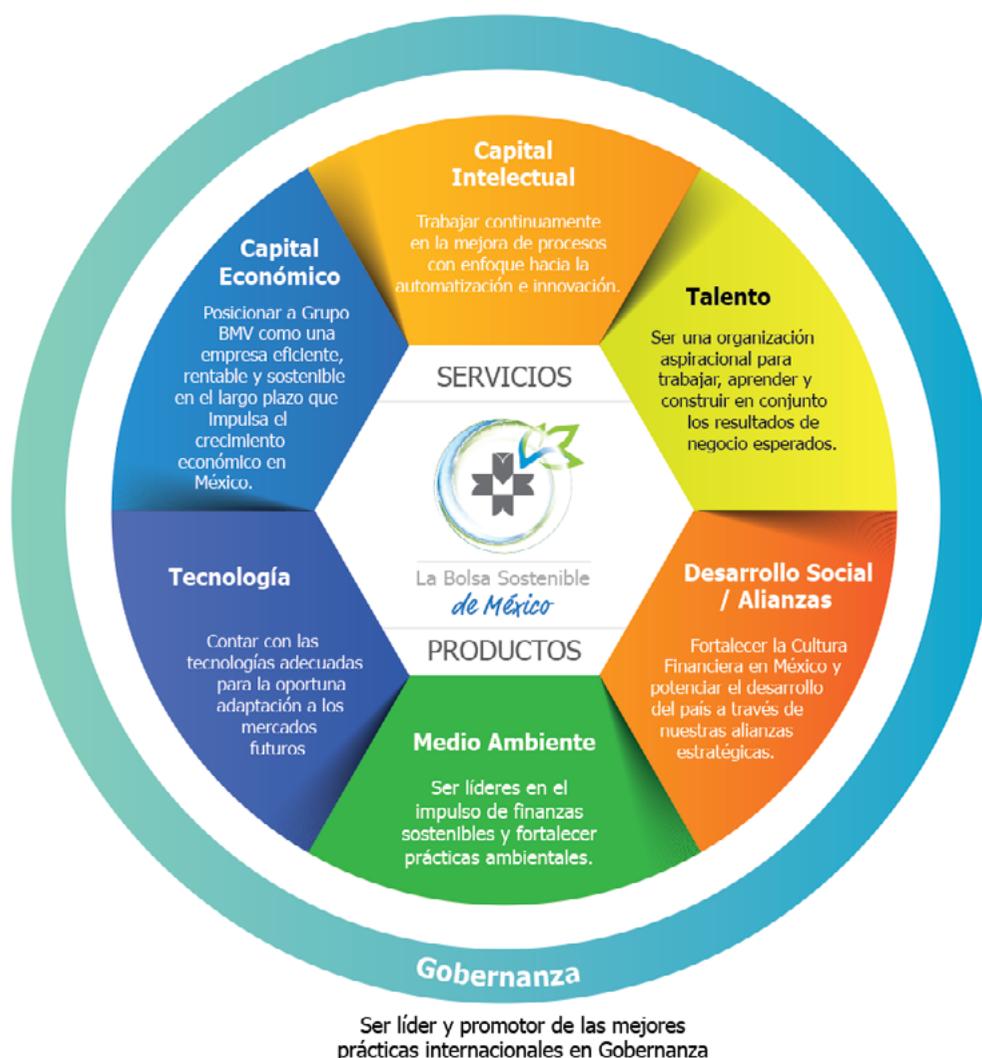
El análisis arrojó 31 temas materiales, los cuales nos permiten evaluar nuestras prioridades para continuar generando valor y minimizar nuestros riesgos y fortalecer nuestra estrategia institucional.



Estrategia de Sostenibilidad

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

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.



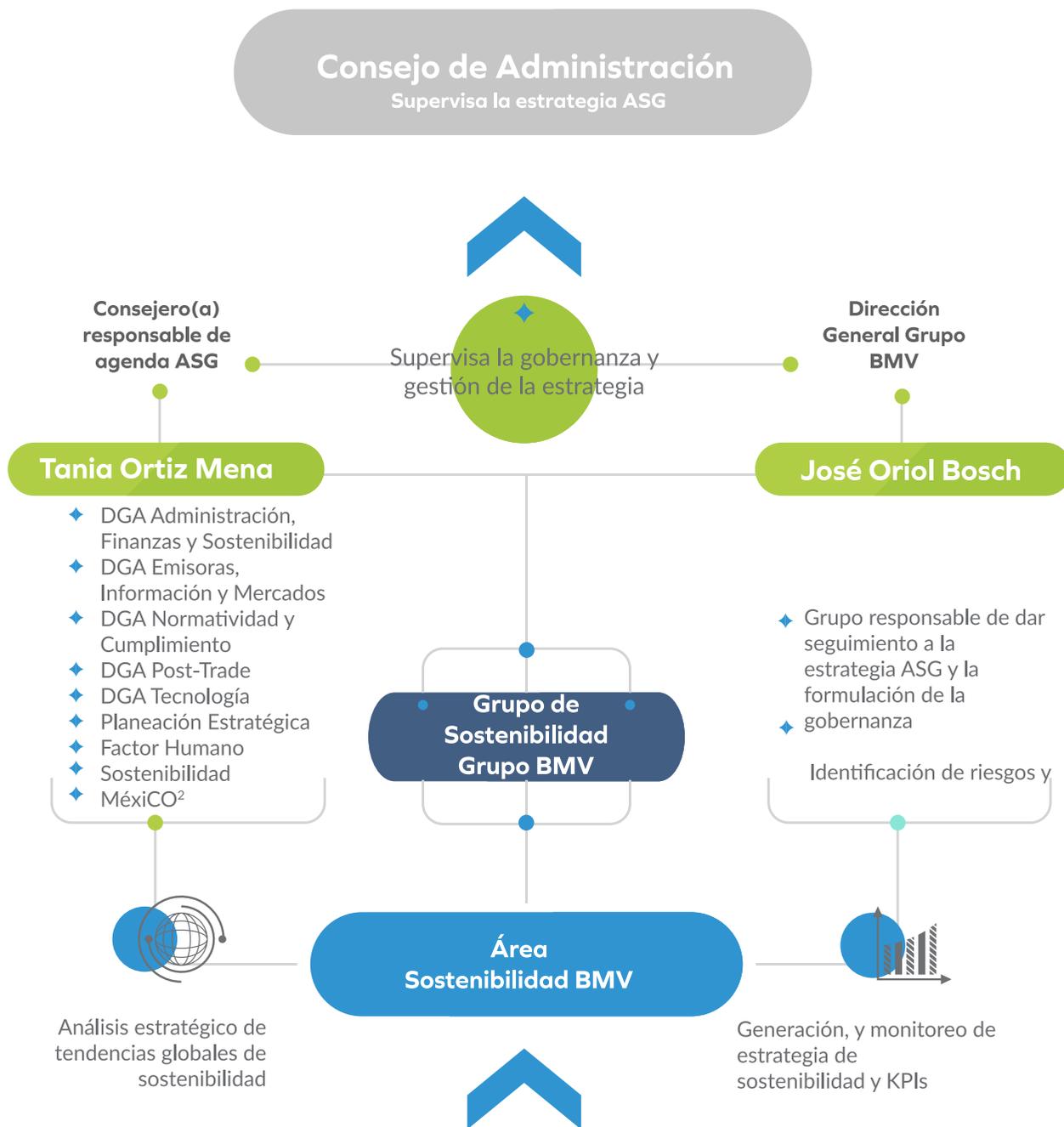
Gobernanza en Sostenibilidad

[102-19](#), [102-20](#), [102-32](#)

En Grupo BMV nos basamos en estructuras de gobierno, control y gestión sólidas y transparentes que nos permitan diseñar y ajustar la estrategia de sostenibilidad y toma de decisiones, tema crítico para garantizar la permanencia del negocio a largo plazo, estructura que se detalla en este apartado. Además, estamos conscientes de que, para desempeñar de manera eficiente la estrategia de sostenibilidad, es indispensable involucrar a las áreas clave de negocio que catalicen los resultados.

Por ello, a través del Grupo de Trabajo de Sostenibilidad, integrado por directivos de la organización cuyas funciones tienen impacto directo hacia la estrategia ambiental, social y de gobernanza, así como la persona responsable del área de Sostenibilidad, se ha dado seguimiento a la estrategia de sostenibilidad, identificando riesgos, evaluando la situación actual, metas alcanzadas y preparando planes de acción para mitigar los riesgos potenciales identificados.

Los avances de la estrategia de sostenibilidad se presentan cada trimestre al Consejo de Administración, a través de un Consejero con experiencia en temas ASG, que a su vez preside el Comité de Prácticas Societarias.



Marcos internacionales / Principios

- ◆ ODS's
- ◆ 10 Principios de Pacto Mundial
- ◆ TCFD
- ◆ Principios de Inversión Responsable

Contribución a los ODS



Por la naturaleza de nuestros servicios, identificamos nuestra aportación a los siguientes Objetivos de Desarrollo Sostenible:

ODS	Metas	Indicadores (2021)	Actividades BMV
<p>4 EDUCACIÓN DE CALIDAD</p>	<p>Contribuir a la cultura financiera en México</p> <ul style="list-style-type: none"> • Meta 4.4 Aumentar el número de personas que cuenten con las competencias necesarias para acceder al empleo, trabajo docente y emprendimiento. 	<ul style="list-style-type: none"> • Número de personas que recibieron cursos en la Escuela BMV: 48,767 • Número de visitas en el MUBO: 25,704 • Número de suscriptores redes sociales: 1,120,935 • Reproducciones del Podcast: 138,235 	<ul style="list-style-type: none"> • Semana Nacional de la Educación Financiera de la CONSDUSEF • Ring the Bell for Financial Literacy, sumándonos a la Semana del Inversionista • Jueves de Bolsa • Podcast BMV • Blog “Hablemos de Bolsa”
<p>5 IGUALDAD DE GÉNERO</p>	<p>Ser una empresa líder para impulsar la igualdad y equidad</p> <ul style="list-style-type: none"> • Meta 5.1 Poner fin a todas las formas de discriminación. • Meta 5.2 Eliminar todas las formas de violencia y otros tipos de explotación. • Meta 5.5 Asegurar la participación plena y efectiva de las mujeres y la igualdad de oportunidades de liderazgo en todos los niveles. 	<ul style="list-style-type: none"> • Mujeres en el Consejo de Administración: 14% • Mujeres en puestos de dirección: 15% • Mujeres en plantilla: 43% • Casos de discriminación detectados / medidas adoptadas: 4/4 	<ul style="list-style-type: none"> • Evento Ring the Bell for Gender Equality para generar conciencia en las empresas sobre la igualdad de género • Creación de comunidad de mujeres como parte del Programa de Diversidad e Inclusión • Análisis de equidad salarial
<p>8 TRABAJO DECENTE Y CRECIMIENTO ECONÓMICO</p>	<p>Facilitar el financiamiento que impulse el desarrollo de México</p> <ul style="list-style-type: none"> • Meta 8.1 Impulsar el crecimiento económico de México • Meta 8.5 Lograr el empleo pleno y productivo y el trabajo decente para todos 	<ul style="list-style-type: none"> • Monto financiado: 337,430 millones de pesos (Renta Variable, y Deuda LP / CP) 54,845 millones de pesos en otras emisiones. • Empresas listadas: 137 empresas mexicanas, 6 extranjeras, 436 Fondos de Inversión y 117 SIEFORES • Contribución tributaria: \$748,450 (datos en miles de pesos) • Número de empleados: 432 • Contrataciones 2021: 45 • Jóvenes construyendo el futuro: 2 	<ul style="list-style-type: none"> • Programa de Promoción a Emisoras • Sede del Premio al Estudiante Emprendedor • Jóvenes Construyendo en Futuro

ODS	Metas	Indicadores (2021)	Actividades BMV
 <p>9 INDUSTRIA, INNOVACIÓN E INFRAESTRUCTURA</p>	<p>Proveer herramientas para facilitar la transacción de valores e impulsar la innovación</p> <ul style="list-style-type: none"> • Meta 9.1 Desarrollar infraestructuras fiables, sostenibles, resilientes y de calidad • Meta 9.4 Modernizar la infraestructura y reconvertir a la industria para que sea sostenible, utilizando los recursos con mayor eficacia y promoviendo la adopción de tecnologías limpias 	<ul style="list-style-type: none"> • Número de Plataformas tecnológicas: cinco, desarrolladas <i>inhouse</i> • Inversión en innovación: \$20 mdp • Disponibilidad de los servicios al 99.9% (SLA's) 	<ul style="list-style-type: none"> • Creación de la dirección de Productos Digitales • 8 proyectos liberados en 2021 • Desarrollo de 7 nuevos proyectos de crecimiento que concluyan en 2022
 <p>12 PRODUCCIÓN Y CONSUMO RESPONSABLES</p>	<p>Proveer capacidades de reporte ASG</p> <ul style="list-style-type: none"> • Meta 12.6 Alentar a las empresas, en especial las grandes empresas y las empresas transnacionales, a que adopten prácticas sostenibles e incorporen información sobre la sostenibilidad en su ciclo de presentación de informes 	<ul style="list-style-type: none"> • Número de empresas listadas que cuentan con reporte ASG: 42 • Número de empresas listadas que contestan la guía de sostenibilidad del Grupo BMV: 47 	<ul style="list-style-type: none"> • Guía de Sustentabilidad para Emisoras • Programa PAS (Programa de Acompañamiento Sostenible) • Comité de Sostenibilidad de Emisoras
 <p>13 ACCIÓN POR EL CLIMA</p>	<p>Impulsar las finanzas sostenibles en México</p> <ul style="list-style-type: none"> • Meta 13.1 Fortalecer la resiliencia y la capacidad de adaptación a los riesgos relacionados con el clima y los desastres naturales en todos los países • Meta 13.3 Mejorar la educación, la sensibilización y la capacidad humana e institucional respecto de la mitigación del cambio climático, la adaptación a él, la reducción de sus efectos y la alerta temprana • Meta 13.b Promover mecanismos para aumentar la capacidad para la planificación y gestión eficaces en relación con el cambio climático 	<ul style="list-style-type: none"> • Monto financiado a través de bonos etiquetados: 36 mil 500 millones de pesos • Emisiones directas (Alcance 1, tCO₂): 245 • Emisiones indirectas (Alcance 2, tCO₂): 1,280 • Otras emisiones indirectas (Alcance 3, tCO₂): 11 • % de emisiones compensadas en BMV: 100% • Número de personas capacitadas en finanzas verdes: 10,000 • Número de toneladas de CO₂e compensadas a través de MéxiCO₂: 17,908 	<ul style="list-style-type: none"> • Bonos verdes, sociales, sustentables y vinculados a la sostenibilidad • Índices ASG • Cursos de finanzas verdes impartidos a través de MéxiCO₂ • 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

ODS	Metas	Indicadores (2021)	Actividades BMV
17 ALIANZAS PARA LOGRAR LOS OBJETIVOS 	Generar alianzas para potenciar impactos <ul style="list-style-type: none"> • Meta 17.4 Ayudar a lograr la sostenibilidad de la deuda a largo plazo • Meta 17.5 Adoptar y aplicar sistemas de promoción de las inversiones sostenibles 	<ul style="list-style-type: none"> • Número de iniciativas derivadas de las alianzas estratégicas (segmentadas por impacto regional) 5 Nacionales – 5 Internacionales • Empresas listadas que forman parte del Comité de Sostenibilidad de Emisoras: 30% • Proyectos colaborativos con la Iniciativa de Bolsas de Valores Sostenibles: 2 documentos (Medio ambiente e Igualdad de género) e incorporación de MexDer al Grupo de Bolsas de Derivados Sostenibles • Proyectos colaborativos con la FIAB Sostenible 	<ul style="list-style-type: none"> • 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

Mapeo de Modelo de Sostenibilidad BMV – Materialidad - ODS

Productos y Servicios	Gobernanza	Talento	Desarrollo Social / Alianzas
Productos diferenciadores Difusión / monitoreo de prácticas ASG en la cadena de valor Difusión de buenas prácticas ASG hacia emisoras Desarrollo de mercados ASG    	Prácticas Gobierno Corporativo Ética y rendición de cuentas Accionistas minoritarios Agenda 2030 (ODS) Comunicación con grupos de interés Gestión de riesgos ASG Modelo de negocio y estrategia de sostenibilidad  	Atracción y retención Capacitación y Desarrollo Compensaciones Derechos Humanos Diversidad y equidad de género Seguridad y salud en el trabajo    	Alianzas estratégicas Educación financiera y bursátil Gestión y diálogo con reguladores  

Mapeo de Modelo de Sostenibilidad BMV – Materialidad - ODS

Medio ambiente	Tecnología	Capital intelectual	Capital económico
<p>Productos y servicios ASG</p> <p>Gestión y manejo de residuos, agua y electricidad</p> <p>Gestión energética y reporte de emisiones</p> <p>Prácticas de compensación ambiental</p> <div style="display: flex; justify-content: space-around;"> <div style="text-align: center;">  <p>12 PRODUCCIÓN Y CONSUMO RESPONSABLES</p> </div> <div style="text-align: center;">  <p>13 ACCIÓN POR EL CLIMA</p> </div> </div> <div style="text-align: center; margin-top: 10px;">  <p>17 ALIANZAS PARA LOGRAR LOS OBJETIVOS</p> </div>	<p>Adaptación tecnológica y seguridad cibernética</p> <div style="text-align: center; margin-top: 20px;">  <p>8 TRABAJO DECENTE Y CRECIMIENTO ECONÓMICO</p> </div> <div style="text-align: center; margin-top: 20px;">  <p>17 ALIANZAS PARA LOGRAR LOS OBJETIVOS</p> </div>	<p>Certificación de procesos</p> <p>Innovación y mejora de procesos</p> <p>Protección de datos</p> <p>Reporteo ASG</p> <div style="text-align: center; margin-top: 20px;">  <p>9 INDUSTRIA, INNOVACIÓN E INFRAESTRUCTURA</p> </div> <div style="text-align: center; margin-top: 20px;">  <p>8 TRABAJO DECENTE Y CRECIMIENTO ECONÓMICO</p> </div>	<p>Impacto económico</p> <p>Divulgación fiscal</p> <div style="text-align: center; margin-top: 20px;">  <p>8 TRABAJO DECENTE Y CRECIMIENTO ECONÓMICO</p> </div> <div style="text-align: center; margin-top: 20px;">  <p>9 INDUSTRIA, INNOVACIÓN E INFRAESTRUCTURA</p> </div>

10 Principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas

Iniciativas / Prácticas



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

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

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

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

En 2021 liberamos la política de Derechos Humanos.



ESTÁNDARES LABORALES

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

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

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

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

- En nuestra Política de Derechos Humanos, lanzada en 2021, manifestamos nuestra postura en contra de toda forma de trabajo forzoso o bajo coacción, así como el trabajo infantil.
- Con base en el Código de ética, nuestra política de Cumplimiento Normativo, así como políticas internas de atracción y promoción, en Grupo BMV prohibimos toda práctica de discriminación y fomentamos la igualdad de oportunidades. Adicionalmente, contamos con canales de denuncia y procedimientos de seguimiento.
- Estamos afiliados al Sindicato Nacional de Trabajadores de Instituciones Financieras y Bancos. Para el año 2020, las empresas del Grupo legitimarán el Contrato Colectivo de Trabajo ante el Centro Federal de Conciliación.



MEDIO AMBIENTE

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

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

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

- Desarrollamos a los mercados verdes, por medio de Bonos etiquetados y vinculados a la sostenibilidad.
- Plataforma de Carbono (MéxicoCO2)
- Creación de capacidades en México y LATAM para empresas del sector público y privado.
- MexDer y Asigna contribuyen el 4% de sus ingresos operativos para el desarrollo de proyectos que generen impactos positivos para el medio ambiente.
- Medición de nuestra huella de carbono con Alcance 1, 2 y 3
- Estrategia ambiental enfocada en Net Zero
- Identificación de riesgos y oportunidades por cambio climático.
- Reforestaciones



ANTICORRUPCIÓN

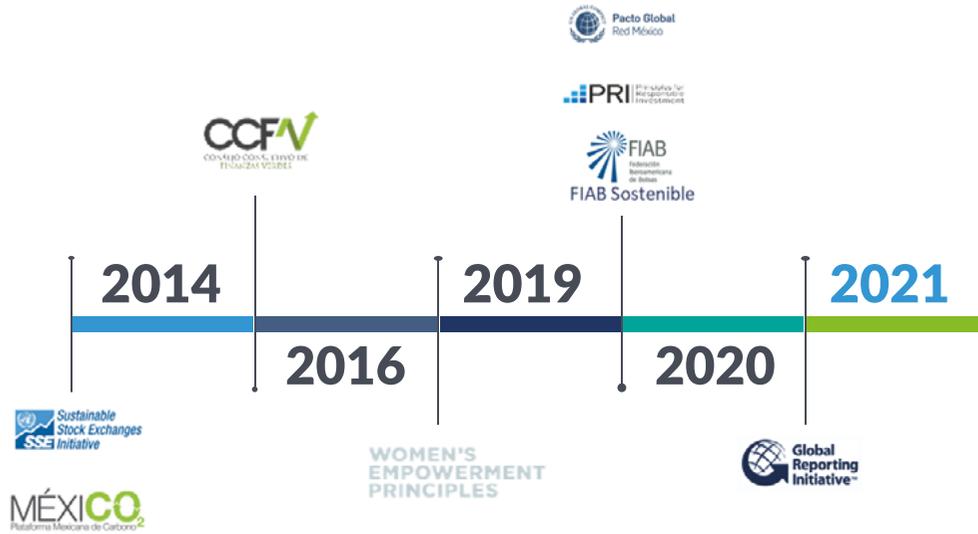
Principio 10. Las empresas deben trabajar contra la corrupción en todas sus formas, incluidas extorsión y soborno.

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

Iniciativas e Índices ASG

102-12, 102-13

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.

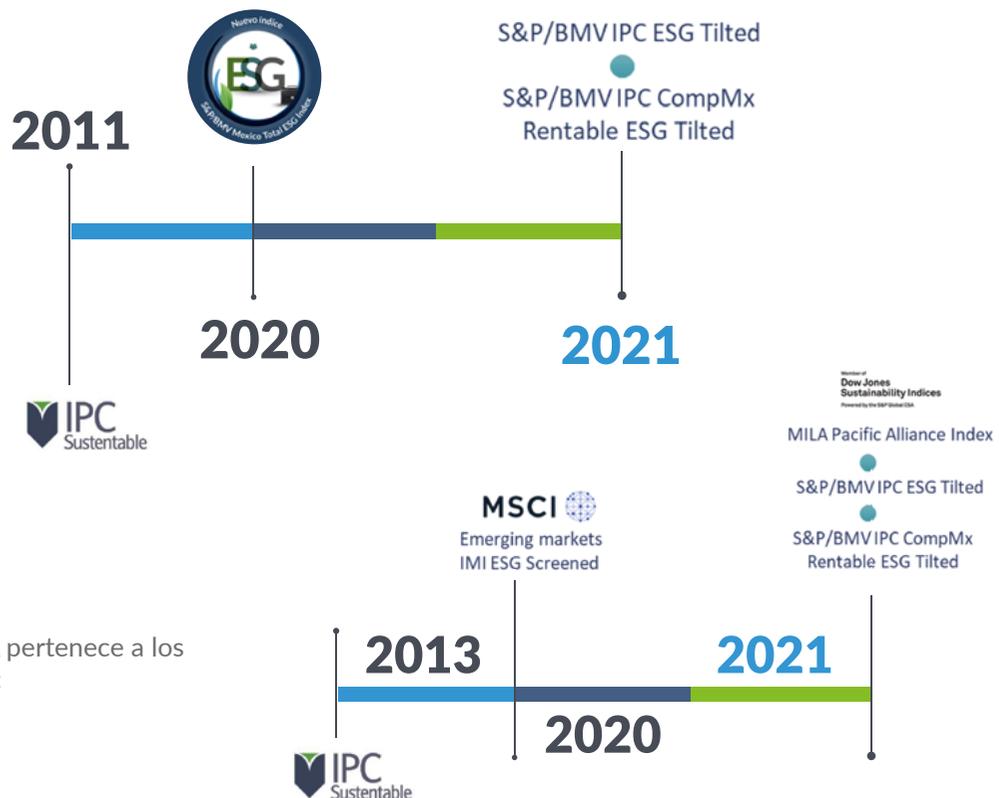


A través de estas alianzas y asociaciones hemos contribuido al desarrollo de iniciativas que ayudan a crear un mercado más sostenible.

Contribuciones:
\$4,543,314 pesos

Índices ASG

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



Por otro lado, BOLSAA pertenece a los siguientes índices ASG:

Calificaciones ASG

Calificadora	2019	2020	2021	Índice
CSA S&P	26 / 100	34 / 100	55 / 100	Dow Jones Sustainability Index MILA S&P/BMV IPC ESG Tilted S&P/BMV IPC CompMx Rentable ESG Tilted
MSCI	BB	BB	A	Emerging markets IMI ESG Screened
Bloomberg	21.4 / 100	28.9 / 100	38.8 / 100	Bloomberg ESG Data Index

Cultura de Sostenibilidad

Con la finalidad de generar una cultura de sostenibilidad en la organización, difundimos buenas prácticas y conceptos ASG por medio del boletín interno, donde informamos acerca de:

- Conceptos básicos ASG
- Modelo de Sostenibilidad del Grupo BMV
- Iniciativas Nacionales
- Iniciativas Internacionales

Adicionalmente, por medio de nuestra plataforma LMS se impartió de forma obligatoria el curso “Estrategias de Sostenibilidad”, teniendo un porcentaje de participación del 90% del personal.

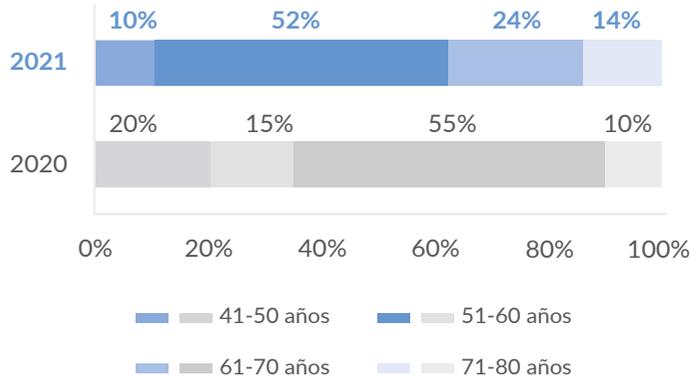


Indicadores Clave de Sostenibilidad

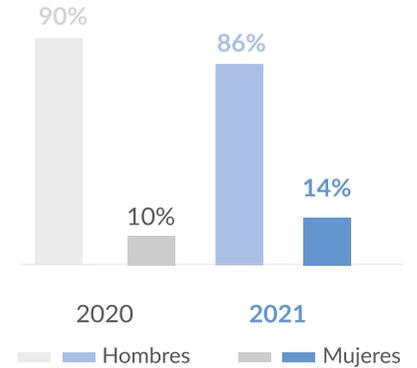
Gobernanza Diversidad en el Consejo

Meta 2023: Que prevalezca la diversidad en el Consejo

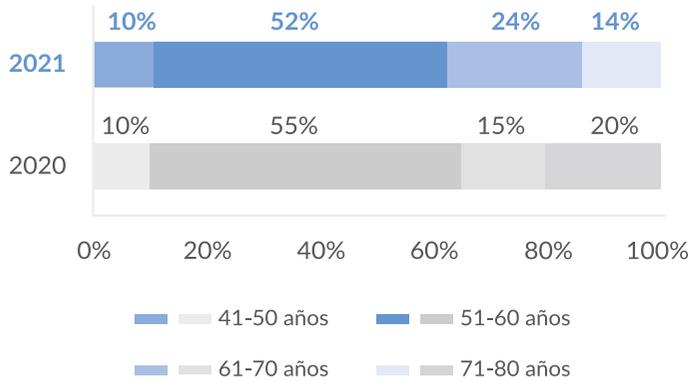
Edad Promedio



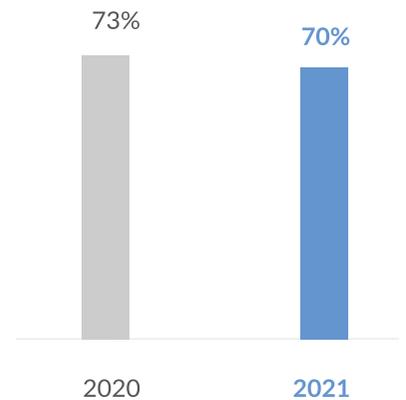
Distribución por Género



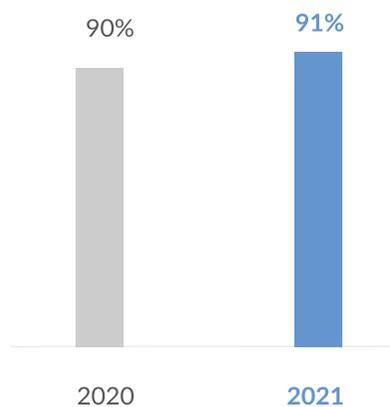
Edad Promedio



Consejeros Independientes con Máximo 10 Años de Antigüedad



Consejeros que Participan en Máximo 5 Consejos de Administración



Meta 2025: Que el 100% de los Consejeros participen en máximo cinco Consejos para evitar Overboarding

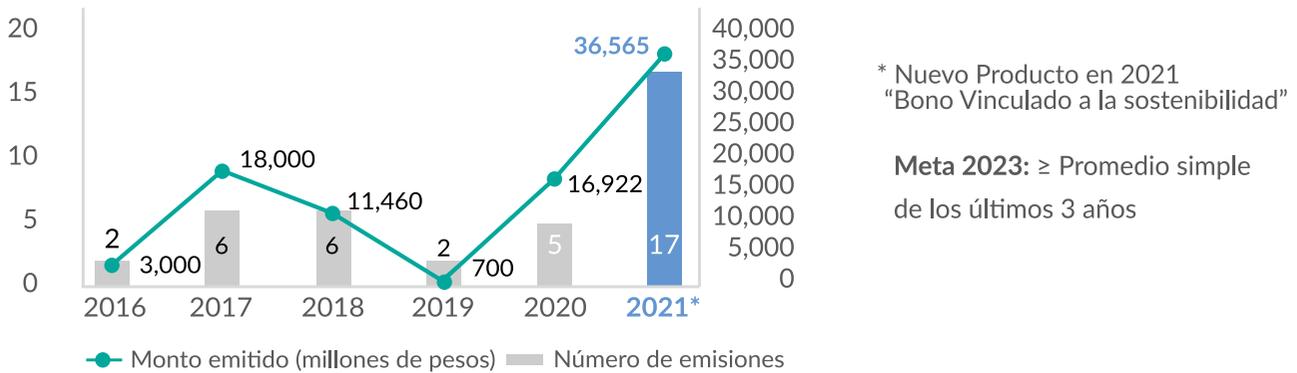
Meta 2025: 100% de los Consejeros Independientes tengan una antigüedad máxima de 10 años

Debido a la pandemia, el enfoque estuvo en dar continuidad a la estructura del Consejo y Comités. En 2022, tres Consejeros con más de 10 años de antigüedad dejarán la actual administración.

% de Deuda a Largo Plazo ASG / Deuda a Largo Plazo Total



Productos y Servicios ASG

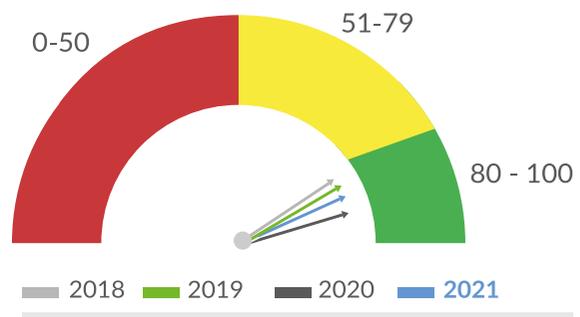


Meta 2023:

- ≥ Promedio simple de los últimos 3 años
- Cambio de metodología a NPS en todas las áreas comerciales del Grupo

En 2021 se implementó la metodología NPS en Emisoras, Market Data y Valmer

% Satisfacción del Cliente



Número de Iniciativas Derivadas de las Alianzas Estratégicas



Internacional

1. Bolsas de Valores Sostenibles - SSE
2. Pacto Mundial
3. Ring the Bell for Gender Equality
4. Ring the Bell for Financial Literacy - WFE
5. Net Zero - NZFSPA

Nacional

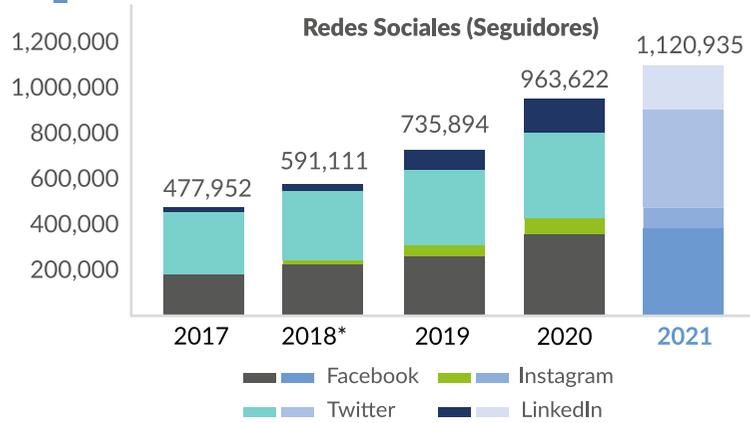
1. Mujeres en Finanzas
 2. Reforestamos México
 3. Programa para el Acompañamiento Sostenible
 4. Consejo Consultivo de Finanzas Verdes
- Iniciativas desarrolladas en 2021

Número de Personas Beneficiadas por medio de la Escuela Bolsa y el MUBO



Meta 2025: ≥100,000 personas

Incremento de Medios de Comunicación con Grupos de Interés

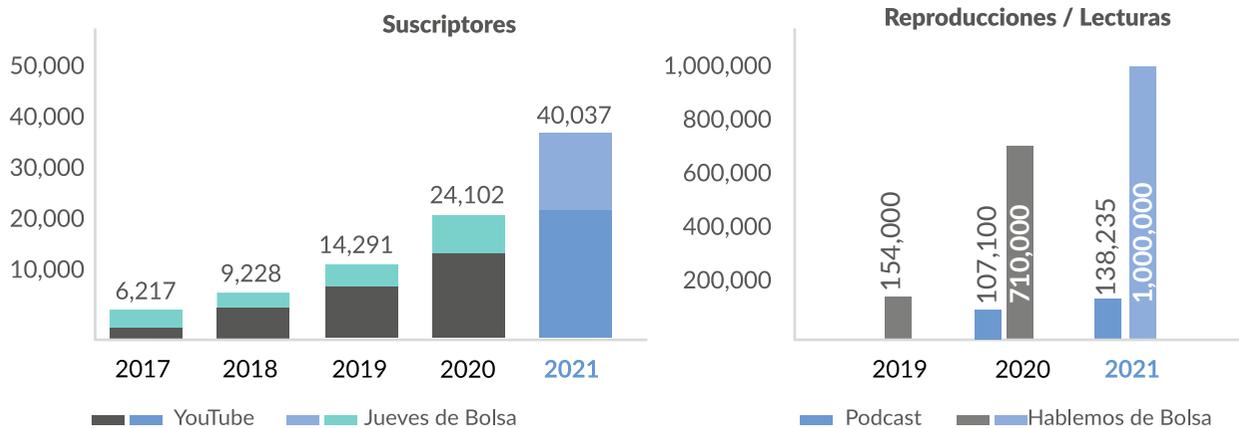


Meta 2023: $\geq 30\%$ en medios de comunicación

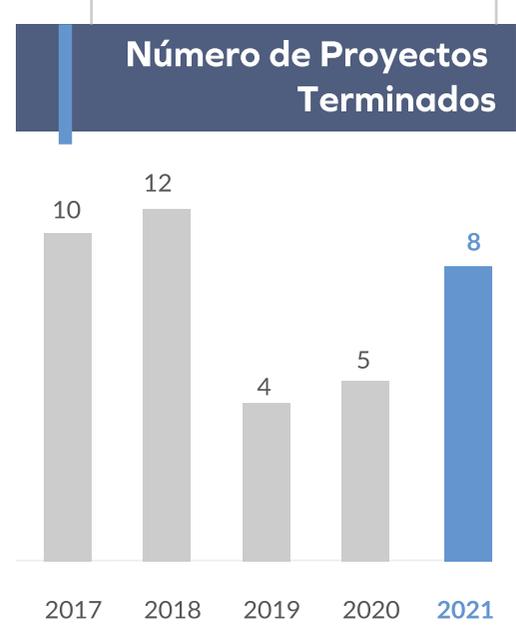
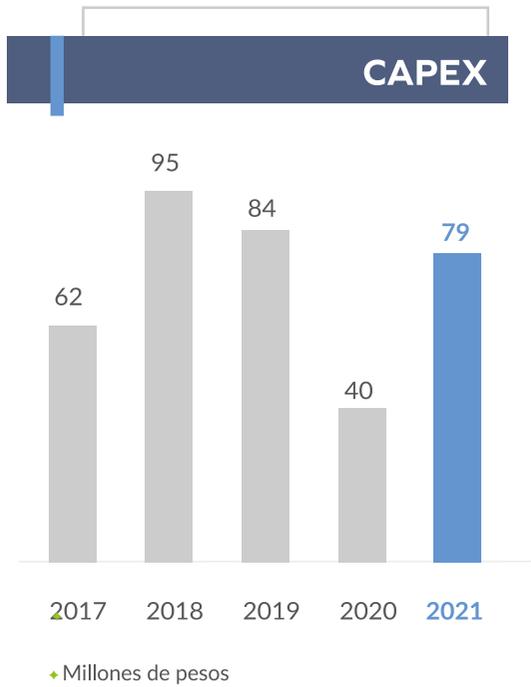
Meta 2025: $\geq 60\%$ en medios de comunicación

*Año de creación de Instagram

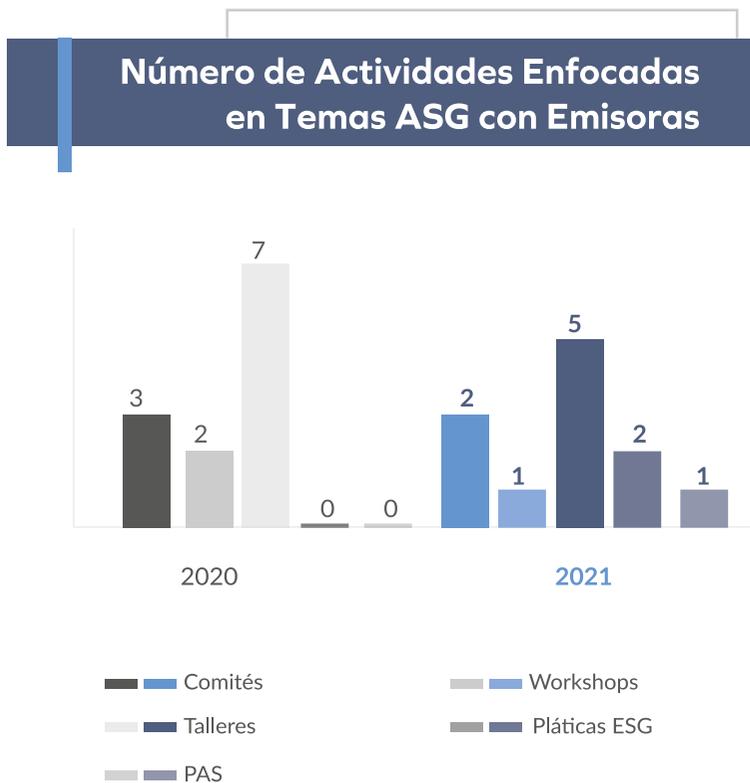
Otros Medios



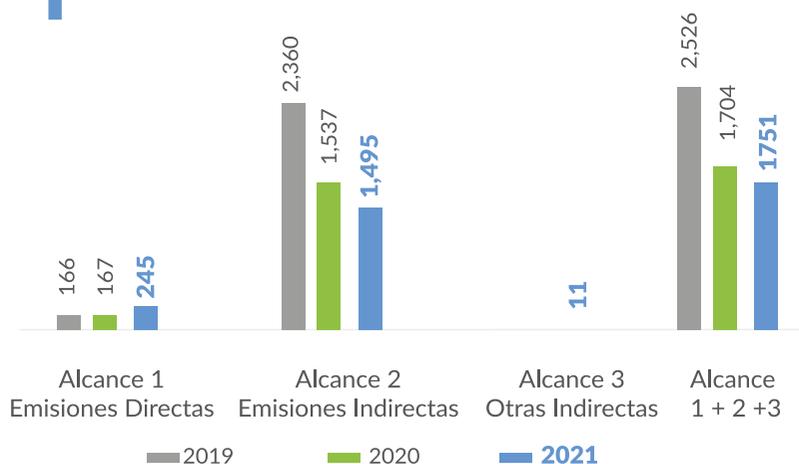
Capital Intelectual



Medio Ambiente



Huella de Carbono



En 2021 compensamos el 100% de nuestras emisiones de 2020.

	2019	2020	2021	% Var*
Ingresos (millones)	3,577	3,914	3,924	(10%)
CO2/Ingresos	0.71	0.44	0.39	(45%)

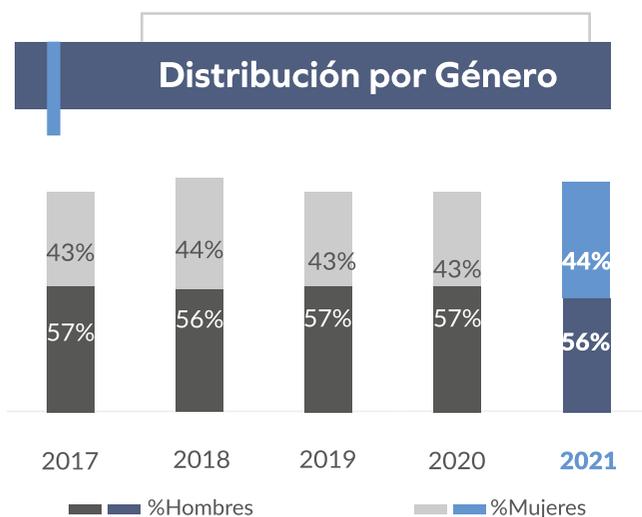
*2021 vs 2019 año base

Año base: 2019

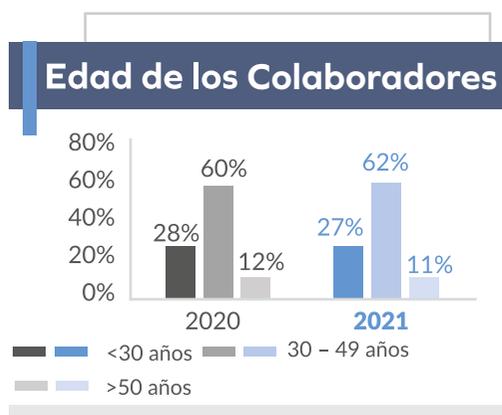
Meta 2025: Reducir el 25% de CO2 / ingresos considerando el 2019 el año base.

Talento

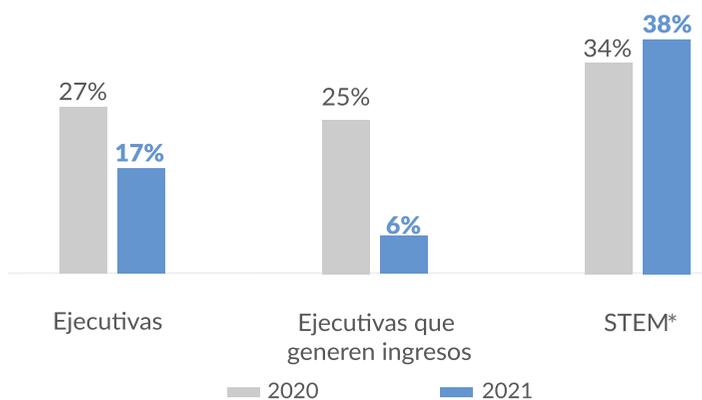
Distribución por Género



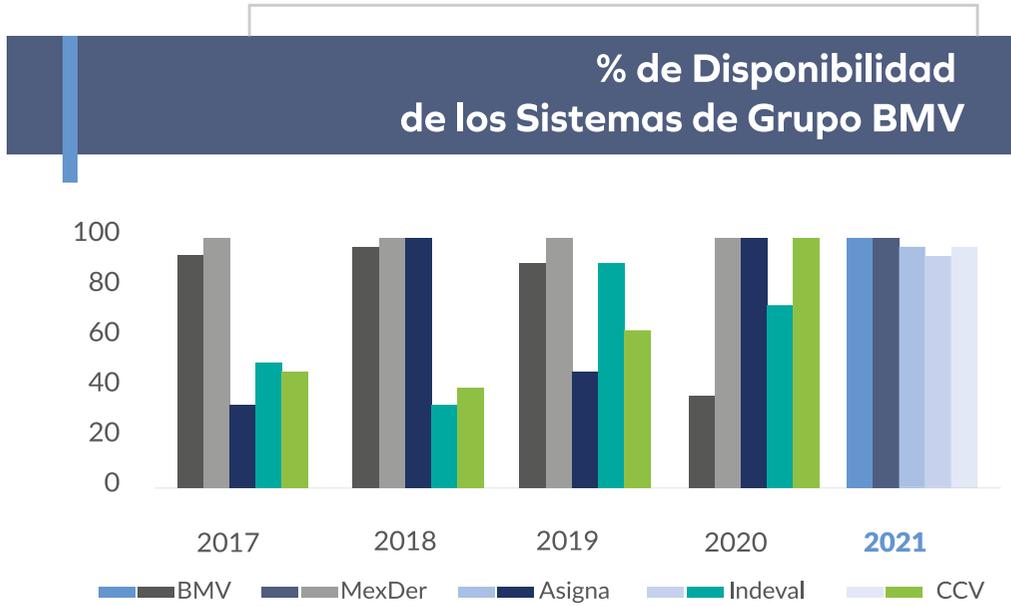
Edad de los Colaboradores



Distribución de Mujeres

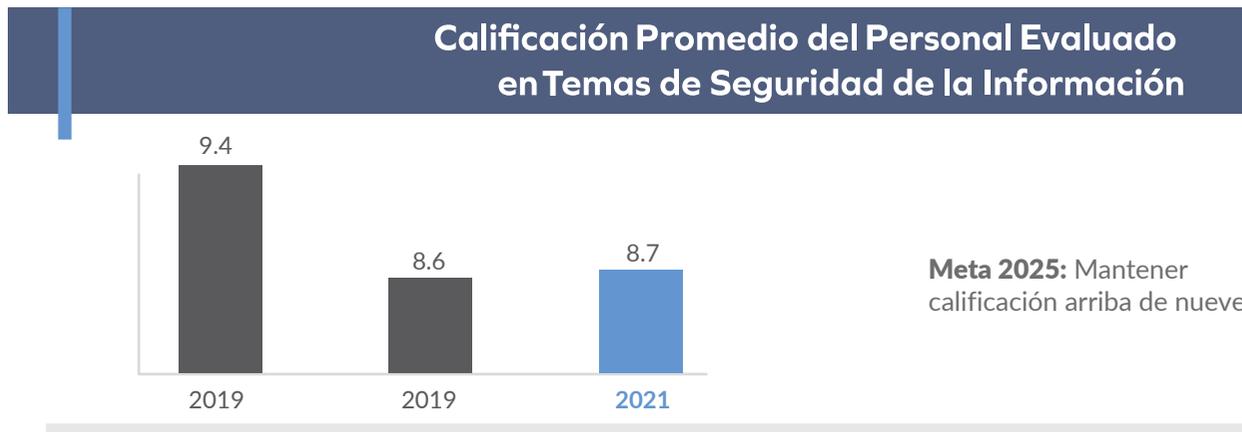


*Ciencia, Tecnología, Ingeniería, Matemáticas por sus siglas en inglés



Meta 2025: Disponibilidad de los sistemas mantener 99.90%.

En **2021** se tuvo una disponibilidad de **99.99%**



Meta 2025: Mantener calificación arriba de nueve

CAPITAL FINANCIERO



Ingresos Grupo BMV

3,924 mdp, cifra similar a la del 2020



Utilidad Operativa

2,177 mdp, un incremento de 3% con respecto a 2020



Margen EBITDA

61%, aumentando 205 puntos base respecto a lo reportado el 2020



Utilidad Neta

1,493 mdp, un crecimiento de 7% comparado con respecto a 2020



Diversificación de ingresos, con **9 líneas de negocio**



El 51% de los ingresos se deben a **servicios transaccionales** y el 49% de los ingresos son por **servicios de suscripción**



Rendimiento sobre el Capital (ROE) 21%

Rendimiento sobre el Capital invertido (ROIC) 16%



La Tasa de rendimiento anual compuesta (CAGR) de los ingresos en 2016 - 2021 fue de 5.5%



El Flujo Libre de Caja en 2021 fue de 26 mdp, lo que representa un **cash flow yield** de 8%

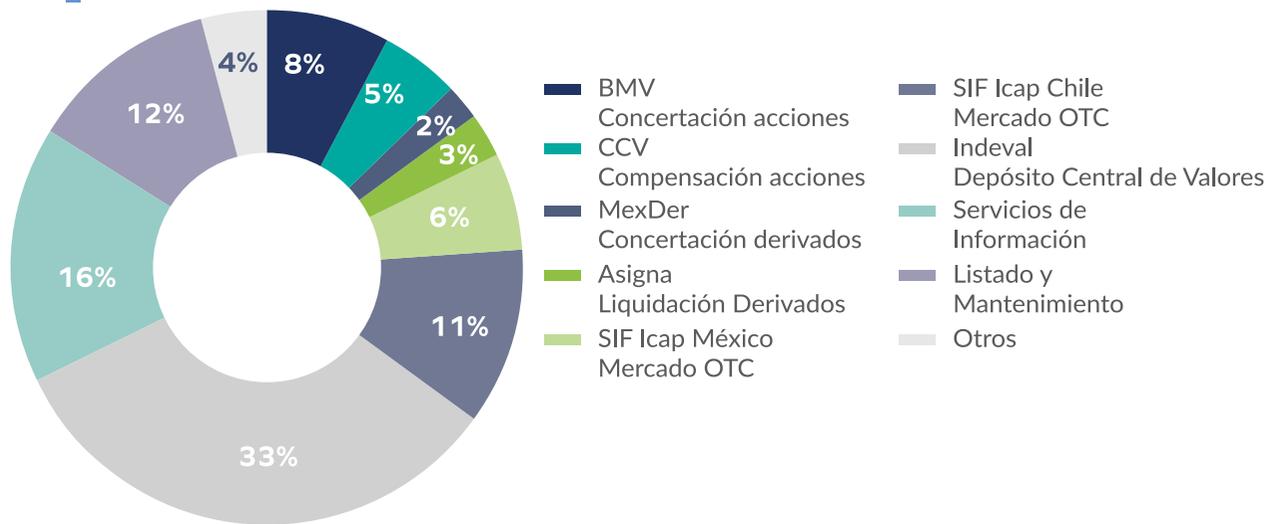


12 analistas especializados dieron **cobertura a BOLSA**



El **total de activos** en 2021 fue de \$8,590 mdp, los cuales fueron financiados por un capital propio de \$7,730 mdp

Resultados financieros por línea de negocio



Operación por el Mercado de Capitales

El resultado anual de 2021 por los ingresos de operación de capitales fue de 313 millones de pesos, 15 millones o 5% por arriba de lo reportado en 2020.

El Valor Operado Promedio Diario (VOPD) en 2021 aumentó en ambos mercados, registrando un crecimiento del 6% comparado con 2020. En 2021, el SIC participó con el 52% del VOPD registrando un resultado similar al del año anterior.

CCV

En el resultado anual de 2021, la CCV registró ingresos por 206 millones de pesos, 26 millones u 11% menores a los de 2020. El VOPD del total del mercado de capitales mexicano en 2021 fue de 18,462 millones de pesos, 1% mayor que el mismo periodo del año anterior. La diferencia entre los ingresos y el VOPD en México es el resultado de cruces que solo requieren ser registrados, pero no compensados.

MexDer

Los ingresos de MexDer fueron de 84 millones de pesos, 2 millones o 3% superior al resultado del año anterior. Este comportamiento se explica por mayor operación de clientes institucionales en futuros del dólar de +12%, operación de algoritmos y aumento en las tarifas de bloque. La operación en futuros del índice IPC disminuyó 38%, pero se registró un mayor interés abierto comparado con 2020. Por su parte, el interés abierto de los swaps se encuentra en 14.7 millones de contratos, lo que representa un máximo histórico.

Es importante destacar que MexDer cobra una cuota de negociación diferente dependiendo del tipo de contrato, por lo que los movimientos en la operación de contratos no necesariamente reflejan los movimientos de los ingresos.

Asigna

Los ingresos de Asigna fueron de 106 millones de pesos, una disminución en comparación con 2020 de 15 millones o 13%, principalmente por una menor operación de swaps y futuros del IPC, así como menores depósitos de margen (-16% vs 2020). Asigna cobra 2 puntos básicos sobre el saldo promedio mensual de los depósitos de margen, además de cobrar una cuota de liquidación diferente para cada tipo de contrato negociado.

Operación OTC (SIF ICAP)

Los ingresos anuales en 2021 fueron de 640 millones de pesos, lo que representa un resultado similar al del año anterior. Los ingresos de SIF ICAP México disminuyeron 5 millones de pesos o 2%, mientras que en SIF ICAP Chile aumentaron 6 millones de pesos o 1%.

Emisoras

Listado

Los ingresos de cuotas de listado de valores en 2021 fueron de 58 millones de pesos, 9 millones o 13% menores con respecto a los observados en 2020. En el mercado de capitales destaca la emisión subsecuente de acciones de Vesta y Vasconia, así como la colocación de la Fibra E de Mexico Infrastructure Partners por 22,159 millones de pesos. Por su parte, el número de emisiones en los mercados de deuda de corto y largo plazo fue -6% y 82% respecto al año anterior, con un monto colocado de 3% y -3%, respectivamente. Con relación a CKDs/CERPIs, destacan 7 colocaciones en 2021: tres de Finsa Portafolios por 606 millones de pesos, dos colocaciones de Walton Street Mexico por 628 millones de pesos, una de Oaktree por 260 millones de pesos y una de StepStone México por 554 millones de pesos.

Mantenimiento

Los ingresos acumulados en 2021 por el mantenimiento fueron 440 millones de pesos, 73 millones o 14% menores a los observados en 2020, 40 millones por la reducción de tarifas en enero 2021 y 33 millones por menores listados en el año anterior y amortizaciones anticipadas de deuda.

Depósito Central de Valores

Los ingresos de Indeval ascendieron a 1,276 millones de pesos, 55 millones o 5% superiores a los del 2020. Este resultado se debe principalmente a los ingresos no recurrentes explicados previamente y al crecimiento en el valor promedio de los activos custodiados. Es importante señalar que esperamos registrar ingresos no recurrentes por 87 millones de pesos en el primer trimestre de 2022 debido a la prescripción de pasivos en una de las cuentas de dólares del Indeval.

Servicios de Información (Market Data y Valmer)

Los ingresos del año completo en servicios de información (Market Data y Valmer) alcanzaron 630 millones de pesos, 27 millones u 4% más que en 2020. Los ingresos correspondientes a Venta de Información fueron de 438 millones de pesos, 16 millones o 4% superiores a los resultados de 2020. Por su parte, Valmer obtuvo ingresos de 192 millones de pesos, 10 millones o 6% mayores a los del año anterior explicado principalmente por nuevos productos de valuación para las Afores y ventas de licencias de un software para gestión de carteras. Aproximadamente el 80% de los ingresos de servicios de información están en dólares por lo que es importante considerar el impacto negativo de la apreciación del peso frente al dólar en 2021, donde el tipo de cambio promedio en 2021 fue de 20.28 USD/MXN comparado con 21.44 USD/MXN en 2020.

ESTADOS FINANCIEROS

201-1

Dictamen de estados financieros consolidados

Para acceder a los Estados Financieros auditados por “Ernst & Young Global Limited”, consulte la página de Grupo BMV o ingrese a la siguiente liga:



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

Estado de Resultados Acumulados a diciembre de 2021 ⁽¹⁾

	2021	2021	Var.	Var.
Ingresos	3,924,251	3,913,721	10,530	0.3%
Capitales	518,337	529,404	(11,067)	(2.1%)
Operación de acciones- BMV	312,555	297,897	14,658	4.9%
Liquidación de acciones- CCV	205,782	231,507	(25,725)	(11.1%)
Derivados	189,710	202,540	(12,830)	(6.3%)
MexDer	84,164	81,885	2,280	2.8%
Operación de derivados	70,564	68,009	2,555	3.8%
Venta de Información de MexDer	13,601	13,876	(275)	(2.0%)
Asigna	105,546	120,656	(15,110)	(12.5%)
Operación Asigna	105,066	119,785	(14,719)	(12.3%)
Venta de Información de Asigna	480	871	(391)	(44.9%)
OTC (SIF ICAP)	639,829	640,860	(1,031)	(0.2%)
Operación SIF ICAP	635,484	634,784	700	0.1%
SIF ICAP México	215,736	220,624	(4,888)	(2.2%)
SIF ICAP Chile	419,748	414,160	5,588	1.3%
Venta de Información SIF	4,345	6,077	(1,732)	(28.5%)
Emisoras	497,990	579,425	(81,435)	(14.1%)
Cuotas de listado- BMV	58,037	66,538	(8,501)	(12.8%)
Cuotas de mantenimiento- BMV	439,953	512,887	(72,934)	(14.2%)
Custodia	1,275,853	1,221,076	54,777	4.5%
Servicios de información*	629,809	603,074	26,735	4.4%
Valmer	192,061	181,823	10,237	5.6%
Venta de información	437,748	421,251	16,497	3.9%
Otros	172,723	137,341	35,382	25.8%
Co-location	21,060	19,482	1,578	8.1%
Otros	151,663	117,859	33,804	28.7%

Gastos	1,747,301	1,799,214	(51,912)	(2.9%)
Personal	849,435	904,163	(54,728)	(6.1%)
Tecnología	291,500	281,337	10,163	3.6%
Depreciación	232,397	208,054	24,343	11.7%
Renta y Mantenimiento	59,437	57,451	1,986	3.5%
Honorarios	89,365	111,894	(22,528)	(20.1%)
Subcustodia	96,519	95,729	790	0.8%
Cuotas CNBV	30,874	29,879	995	3.3%
Otros	97,774	110,707	(12,933)	(11.7%)
Utilidad de Operación	2,176,950	2,114,507	62,443	3.0%
Margen Operativo	55.5%	54.0%		145
Resultado Integral de Financiamiento	150,288	170,184	(19,897)	(11.7%)
Ingresos (gastos) financiero	123,793	143,270	(19,478)	(13.6%)
Ganancias (perdidas) cambiarias	26,495	26,914	(419)	(1.6%)
Dividendos	6,859	9,060	(2,201)	(24.3%)
Deterioro de activos y crédito mercantil				
Ut. antes de Imp. e Int. Min.	2,334,096	2,293,751	(21,173)	(4.0%)
Impuestos	601,941	683,764	12,418	(12.0%)
Tasa de Impuestos	25.8%	29.8%		(402)
Resultado en Subsidiarias	(258)	(6,757)	808	(96.2%)
Interés Minoritario	(134,710)	(110,460)	(24,250)	22.0%
Utilidad Neta	1,597,188	1,492,770	104,418	7.0%
Margen Neto	40.7%	38.1%		256
Depreciación y Amortización	232,397	208,054	24,343	11.7%
UAFIRDA	2,409,346	2,322,561	86,785	3.7%
Margen UAFIRDA	61.4%	59.3%	0%	205
No. De Acciones ⁽²⁾	588,273	592,989		(0.8%)
Utilidad por Acción	2.72	2.52		7.9%

♦ ⁽¹⁾ Miles de pesos

⁽²⁾ Miles de acciones

Balance General al 31 de diciembre de 2021⁽¹⁾

	Dic-21	Dic-20	Var. Nom.	Var.
Activo Total	8,590	8,434	156	2%
Efectivo e inversiones	3,705	3,679	26	1%
Clientes y otras cuentas por cobrar	376	360	16	4%
Impuestos por recuperar	68	25	43	168%
Activo Circulante	4,149	4,064	85	2%
Gastos por amortización	104	61	43	71%
Otros activos financieros no circulantes	185	177	8	5%
Inversiones en asociadas	24	28	(4)	(14%)
Activo fijo	446	467	(21)	(4%)
Crédito mercantil	3,084	3,084	0	0%
Otros activos no circulantes	598	553	45	8%
Activo no circulante	4,440	4,370	72	2%

Pasivo Total	860	869	(8)	(1%)
Proveedores y otras cuentas por pagar	482	485	(3)	(1%)
Ingresos Diferidos	9	8	1	15%
Impuestos por pagar a corto plazo	110	137	(28)	(20%)
Otros pasivos financieros a corto plazo	0	0	0	0%
Pasivo Circulante	601	631	(30)	(5%)
Crédito Bancario y otros pasivos financieros	259	238	21	9%
Pasivo a Largo Plazo	259	238	21	9%
Capital Contable	7,730	7,565	165	2%
Capital Social	4,507	4,507	0	0%
Prima en emisión de acciones	0.218	0.211	0	4%
Utilidades acumuladas y reservas	2,444	2,312	131	6%
Otros resultados integrales acumulados	510	439	71	16%
Participación no controladora	269	306	(37)	(12%)
Pasivo + Capital Contable	8,590	8,434	156	2%

♦ ⁽¹⁾ Millones de pesos

Flujo de efectivo al 31 de diciembre de 2021 ⁽¹⁾

Actividades de operación

Utilidad (perdida) antes de impuestos a la utilidad	2,333.8
Depreciación y amortización	232.4
Participación en los resultados de asociadas	0.3
Provisión para cuentas incobrables	0.0
Deterioro	0.0
Flujo derivado del resultado antes de impuestos a la utilidad	2,566.5
Flujos generados o utilizados por la operación	
Cambios en capital de trabajo	(21.6)
Flujos de efectivo utilizados en el pago de impuestos a la utilidad	(748.5)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	1,796.4
Actividades de inversión	
Adquisición de activos fijos	(10.8)
Adquisición de acciones en empresa de Miami	(10.6)
Adquisición en la inversión de desarrollo de proyectos	(68.6)
Efectivo para aplicar en actividades de financiamiento	1,706.4
Actividades de financiamiento	
Pago de arrendamientos	(142.6)
Recompra de acciones	(195.6)
Pago de dividendos a la parte no controladora	(1,342.3)
Pago de dividendos a la parte controladora	0.0
Incremento (disminución) neto de efectivo y demás equivalentes	25.9
Efectivo y equivalentes al principio del periodo	3,678.8
Efectivo y equivalentes al final del periodo	3,704.7

♦ ⁽¹⁾ Millones de pesos

Impuestos en otros países

Actividad primaria	Bolsa de productos agropecuarios		Datos técnicos, S.A.	SIF ICAP
	CHILE	Intermediación financiera	PERÚ	Holding consolidado
Número de empleados		33	Servicios financieros	BROKERAGE
Ingresos*		\$ 33,722		Brokerage
Utilidad antes de impuestos*		\$ 2,173		
ISR 2021*		\$ 313		
ISR pagado*		\$ 250		

*Miles de pesos

Transparencia Fiscal

207-1, 207-2, 207-4

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

- Cumplir con la regulación tributaria, respetando tanto su letra como su espíritu.
- Aplicar el principio de partes no relacionadas (“arm’s length”) en sus operaciones Inter compañías. Fijar sus posiciones fiscales sobre la base de motivos económicos y de prácticas comúnmente aceptadas.
- Evitar esquemas o prácticas de planificación fiscal inadecuadas.
- Prohibir estructuras societarias opacas o artificiosas con la finalidad de ocultar o reducir la transparencia de sus actividades.
- Al realizar inversiones de manera directa e indirecta en empresas que tributen en jurisdicciones con régimen fiscal preferente definidas en la legislación tributaria, apegarse estrictamente a las disposiciones emitidas por las autoridades fiscales.
- Suministrar información veraz, completa y oportuna sobre sus operaciones.
- Buscar certeza, estabilidad y sustento sobre los criterios fiscales a aplicar por la administración, mediante la utilización de los procedimientos previstos en la normativa y la colaboración con las autoridades tramitando consultas, acuerdos, reglas etc.

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



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

Calificaciones Crediticias

Bolsa Mexicana de Valores

Durante el 2021 Fitch Ratings y HR Ratings otorgaron a Bolsa Mexicana de Valores las siguientes calificaciones:

Resumen de las calificaciones crediticias 2021	
Fitch Ratings	- Escala Nacional: AAA (mex) / Estable / F1+ (mex) - Escala Global: BBB / F3
HR Ratings	- HR AAA / Estable / HR+1

Contraparte Central de Valores

Durante el 2021 Fitch Ratings otorgó la siguiente calificación a CCV:

Resumen de las calificaciones crediticias 2021	
Fitch Ratings	- Escala Nacional: AAA(mex) / Estable / F1+ (mex) - Escala Global: BBB / Negativa / F3

Asigna Compensación y Liquidación

Las calificadoras ratificaron la calificación a Asigna:

Resumen de las calificaciones crediticias 2021	
Fitch Ratings	- Escala Nacional: AAA(mex) / Estable / F1+ (mex) - Escala Global: BBB / Negativa / F3
Standard & Poor's	- Escala Nacional: mxAAA / Estable / mxA-1+ - Escala Global: BBB+ / Negativa / A-2

Relación con inversionistas

El Grupo BMV considera que una constante comunicación con los principales grupos de interés, especialmente con nuestros accionistas es importante para una buena gobernanza. El área de Relación con Inversionistas (RI) reporta directo al CFO y está conformada de especialistas en temas financieros y de sostenibilidad.

La alta dirección y el equipo de RI sostienen reuniones periódicas con inversionistas para resolver dudas e inquietudes, así como discutir estrategia, desempeño, sostenibilidad, etc. Durante 2021, la mayoría de las reuniones y conferencias en donde participó el Grupo BMV fueron de forma virtual. A lo largo del año, hablamos con más de 200 inversionistas institucionales principalmente de Norteamérica, Europa, Brasil y México.

Uno de los temas que ha cobrado gran relevancia en los últimos años es el enfoque en factores ambientales, sociales y de gobernanza que tiene la empresa, por ello hemos incluido a la Sostenibilidad como parte de la agenda

de nuestras reuniones con inversionistas, destacando las iniciativas que el Grupo ha generado tanto al interior de la empresa como en los mercados financieros mexicanos. Adicional a lo anterior, hemos dado respuesta a diversos cuestionarios ASG enviados por inversionistas institucionales y calificadoras globales, entre ellos destaca el CSA de SAM S&P. Lo anterior permitió que nos incluyeran en tres índices de Sostenibilidad: Dow Jones Sustainability Index MILA, S&P/BMV IPC ESG Tilted y S&P/BMV IPC CompMx Rentable ESG Tilted.

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.

La sección de RI de la página web del Grupo BMV (www.bmv.com.mx/es/relacion-con-inversionistas) 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 y otra información relevante para la toma de decisiones.

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

Institución	Nombre
Bank of America	Ernesto Gabilondo
Barclays	Gilberto García
Credit Suisse	Alonso García
HSBC	Carlos Gómez
Itau BBA Securities	Arturo Langa
J.P. Morgan	Domingos Falavina
Masari	Diego Laviada
Monex	Roberto Solano
Punto	Manuel Zegbé
Santander	Claudia Benavente
UBS	Kaio Da Prato
Vector	Marco Antonio Montañez

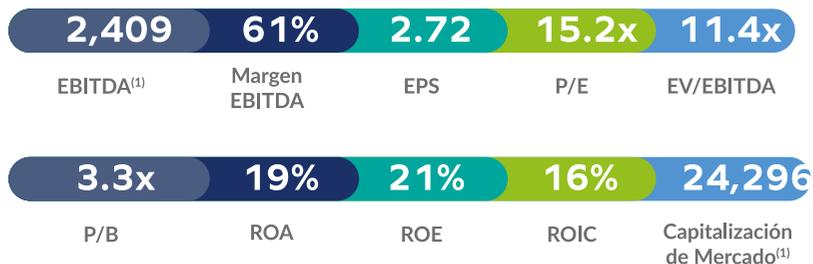
Para mayor información de posturas de nuestros analistas, favor de consultar:



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

Principales Indicadores

PRINCIPALES INDICADORES FINANCIEROS



INDICADORES ACCIÓN DE BOLSAA



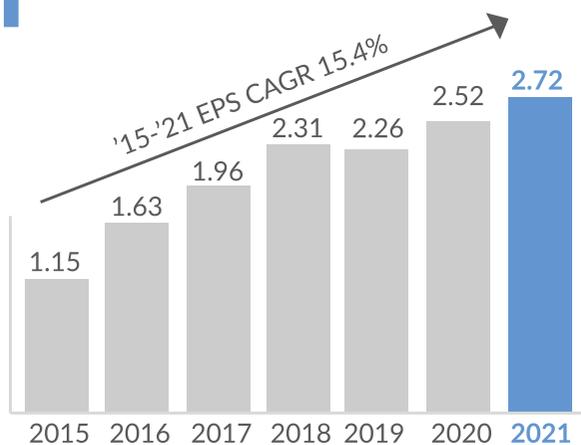
(1) Millones de pesos

(2) Miles de acciones

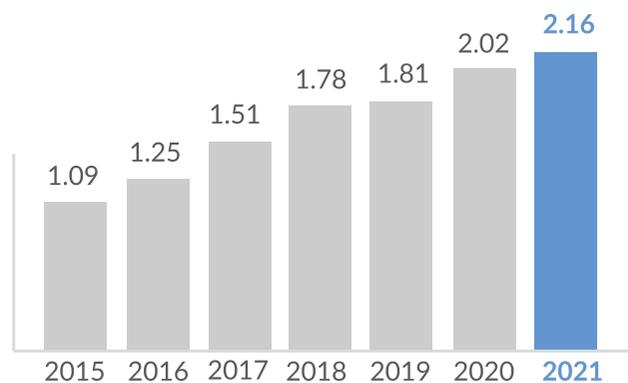
(3) Billones de pesos

(3) Pesos por acción

Utilidades por Acción (EPS)



Dividendos por acción



* Propuesta de dividendo de 1,278 millones de pesos, equivalente a 2.16 pesos por acción. Distribución de 80% de la utilidad neta y rendimiento de 5.1% sobre el precio promedio de la acción.

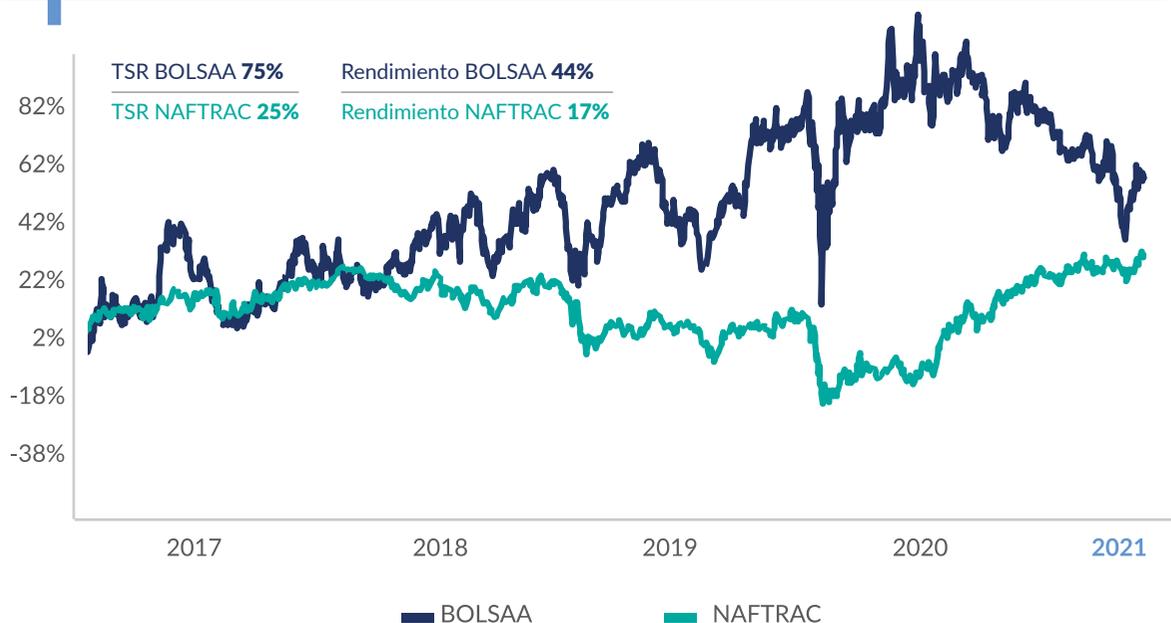
Fondo de Recompra

Durante 2021 se compraron 4.7 millones de acciones o una inversión de 195.8 millones de pesos.

Desempeño de BOLSA A

Año	Rendimiento precio anual	Rendimiento TSR
2015	(14%)	(11%)
2016	19%	24%
2017	24%	29%
2018	(1%)	3%
2019	23%	29%
2020	14%	18%
2021	(17%)	(12%)

Rendimiento Total de BOLSA A 31-dic-2016 al 31-dic-2021



Para mayor información:

bmvinvestors@grupobmv.com.mx

- › **Luis René Ramón Arana**
Director de Planeación Estratégica y Relación con Inversionistas
- › **M. Nalleli Barajas López**
Subdirectora de Sostenibilidad

COMPROMISO CON PROVEEDORES

102-9, 102-10, 204-1, 308-1, 414-1

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

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

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

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

En 2021 realizamos cambios a la Política de Compras donde se incluye la evaluación anual de satisfacción a proveedores de tecnología, así como promover la contratación de proveedores preferentes con un conocimiento sólido en los servicios ofrecidos.

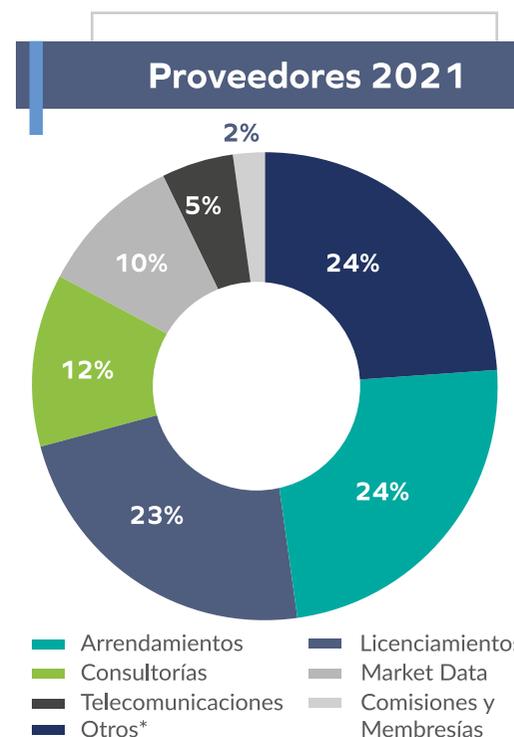
Durante el 2022 nos encontraremos desarrollando **iniciativas ASG** que involucrarán a los proveedores.

420 proveedores

94%
nacionales

6%
extranjeros

Al cierre de 2021



*Servicios de eventos, promocionales, compra de automóviles

ROBUSTECIENDO NUESTRA GESTIÓN, CONTROLES Y SEGURIDAD



Incorporación en el Código de ética a cláusula de prohibición de discriminación hacia colaboradores que hayan tenido Covid-19



Política de Derechos Humanos, Inclusión y Bienestar Laboral que incluye compromisos con los colaboradores del Grupo BMV, clientes, proveedores y la comunidad



16 pruebas de Continuidad del Negocio



Creación de **Comité de Riesgos de Grupo BMV**



Implementación de plataforma GRC para administrar riesgos de forma integral

CUMPLIMIENTO NORMATIVO

102-16, 102-17, 103-2

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

En ese sentido, durante el 2021, el área de Cumplimiento llevó a cabo diversas actividades, tendientes a promover de forma continua la ética empresarial y los valores institucionales entre los colaboradores, y a seguir fortaleciendo el Sistema de Gestión de Cumplimiento (SGC) del Grupo BMV.

Como anualmente se realiza, se impartieron dos capacitaciones al personal de la Organización durante los meses de junio y noviembre en las que se abordaron, respectivamente, temas relacionados con la Política del Grupo BMV contra la Corrupción y el Lavado de Dinero, así como aspectos derivados de los Principios de Protección de Datos Personales que deben conocer los colaboradores en el tratamiento de este tipo de información. De esta manera, el promedio de participación y de calificación en ambas evaluaciones fue considerablemente alto, tomando en cuenta la situación de contingencia que permanece desde 2020 y que ha requerido que la mayoría del personal desempeñe sus funciones a través de conexiones de acceso remoto o bajo un esquema presencial, según las condiciones generales de salud lo permitan.

Asimismo, durante el año transcurrido, el área de Cumplimiento difundió de forma quincenal, mensajes y comunicados a los colaboradores, entre otros, sobre temas relacionados con el Cuidado y protección de la información, el Deber de respeto y no discriminación, así como diversos recordatorios enfocados a promover el Sistema de Denuncias en el Grupo BMV.

Por otra parte, en cuanto al fortalecimiento del SGC, en 2021 se continuó con el ejercicio de verificación permanente del Marco regulatorio aplicable a las empresas del Grupo BMV, mediante la **revisión de 25 áreas de la Organización y más de 1,600 obligaciones regulatorias**. Además, en este mismo año se coordinó la implementación del módulo de Cumplimiento a través de una nueva plataforma de GRC (Gobierno, Riesgo y Cumplimiento) para llevar a cabo durante 2022 la verificación regulatoria a través de esta herramienta, y con ello facilitar la interacción de personal del área con los usuarios responsables.

Finalmente, se destaca el seguimiento que el área de Cumplimiento realiza con algunas empresas del Grupo en la implementación de diversos estándares y principios internacionales (PFMIs) para la procuración y cuidado de las infraestructuras del sistema financiero mexicano y de su funcionamiento. Los resultados de esta actividad son informados oportunamente a las Direcciones Generales de cada Infraestructura de la Organización.

a) Código de Ética y Conducta del Grupo BMV

102-34, 206-1, 406-1, 419-1, FN-EX510a.1

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

En el 2021 el área de Cumplimiento llevó a cabo la revisión anual de este ordenamiento resultando una propuesta de modificación que se presentó para aprobación de la Dirección General y de los Consejos de Administración, de las empresas del Grupo BMV, en el mes de abril. Los principales temas objeto de la reforma al Código de Ética, fueron los siguientes:

- Se incorporó la prohibición específica de llevar a cabo actos de discriminación hacia colaboradores que hayan tenido Covid-19, o por haber convivido con familiares que hayan tenido esta enfermedad.
- Se estableció la prohibición de condicionar la contratación de colaboradores basándose en criterios que den lugar a discriminación.
- Se agregó la referencia a la nueva Política de Sostenibilidad del Grupo BMV, incluyendo diversas menciones sobre responsabilidad, social, ambiental y de gobierno corporativo.

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

Es preciso mencionar que, todos los colaboradores, así como el personal de nuevo ingreso, manifiestan su compromiso de observar los principios del Código de Ética mediante la firma de una carta de entendimiento y adhesión que es renovada cada año. Del mismo modo, dicho ordenamiento es compartido con los proveedores del Grupo para efecto de conducir la relación comercial que se tenga con los mismos.

En cuanto a las actividades continuas de capacitación al personal respecto a los principales temas del Código de Ética, se presentan a continuación las cifras más representativas al cierre de 2021:

Código de Ética y Conducta del Grupo BMV

No. de colaboradores de nuevo ingreso a los cuales se les impartieron sesiones informativas.	50
No. de cartas de entendimiento y adhesión de los colaboradores del Grupo BMV, solicitadas de forma anual	457
No. de consultas sobre temas relacionados con el Código de Ética, Manual de Operaciones con Valores y/o temas varios.	41
No. de avisos sobre temas relacionados con el Código de Ética, Manual de Operaciones con Valores y/o temas varios.	2
No. de correos difundidos Principales temas: <ul style="list-style-type: none"> ● Deber de respeto y no discriminación ● Competencia económica ● Cuidado y protección de la información 	28
No. de notas publicadas en el Boletín Informativo mensual del Grupo BMV Principales temas: <ul style="list-style-type: none"> ● Principios que rigen el tratamiento de los Datos Personales ● Repositorio de Políticas y lineamientos del Grupo BMV ● Canales internos de denuncia 	12
No. de evaluaciones a todos los colaboradores Evaluaciones realizadas (junio - noviembre, respectivamente): <ul style="list-style-type: none"> ● Política de Grupo BMV contra la Corrupción y el Lavado de Dinero ● Principios en materia de Protección de Datos Personales 	2
No. de sesiones de reforzamiento de conocimientos a colaboradores con calificación “no aprobatoria”	1
Número de infracciones al Código	3
% de atención a infracciones al Código	100%
Número de 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	0

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

102-17

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

En primer término, toda la información generada dentro del ámbito de las funciones de los colaboradores del Grupo BMV, así como la que se recibe o se conoce por cualquier medio es considerada como Información Confidencial.

Por 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, y se han nombrado “responsables designados” por áreas, que administran dichos mecanismos y actualizan de su contenido a Cumplimiento en forma periódica.

Igualmente, de conformidad con la regulación aplicable y con el Manual de Operaciones con Valores, las operaciones con valores que pretenden realizar los colaboradores están sujetas al análisis previo de Cumplimiento, con el propósito de prevenir la celebración de operaciones cuando se llegara a disponer de Información Privilegiada. En 2021 se llevó a cabo la revisión y actualización del Manual de Operaciones con Valores con la finalidad de integrar nuevos requerimientos regulatorios.

Adicionalmente y en observancia de los principios contemplados en el Código de Ética, los colaboradores deben evitar en todo momento la publicación (en redes sociales o en cualquier otro medio) de datos u opiniones personales que impliquen cuestiones laborales o del negocio que pudieran llegar a incluir la revelación de Información Confidencial y/o Privilegiada, 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

415-1

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

Además, se cuenta con la **Política del Grupo BMV contra la Corrupción y el Lavado de Dinero** (Política Anticorrupción), la cual concentra en un solo documento los compromisos institucionales contra la corrupción y realización de actos u operaciones con recursos de procedencia ilícita (lavado de dinero), así como las medidas de acción que los colaboradores deben tener presente, principalmente en temas como:

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

Asimismo, durante 2021 se llevó a cabo una evaluación general al personal sobre los temas y obligaciones más relevantes de la Política Anticorrupción, mediante la exposición de supuestos y casos prácticos en los que los colaboradores podrían identificar escenarios en los que fuera evidente la existencia de actos de corrupción y sobornos frente a autoridades, entes gubernamentales y entidades privadas, y en su caso la mejor opción para evitar los mismos. De este ejercicio, se obtuvieron un total de 450 participaciones.

Cabe señalar que, en 2021, Grupo BMV no realizó donativo o patrocinó a funcionarios públicos ni partidos políticos. Lo anterior, manteniendo un estricto apego al apartado de Donaciones y Patrocinios de la presente política, donde se indica que éstas sólo podrán realizarse a entidades o instituciones que tengan el carácter de donatarias autorizadas de conformidad con la regulación aplicable. Por ningún motivo Grupo BMV realizará donativos o patrocinará de manera alguna a funcionarios públicos y/o partidos políticos.

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

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

En 2021 no tuvimos ningún incumplimiento en esta materia.

d) Tratamiento y Protección de Datos Personales

418-1

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

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

En cuanto a la Política de Datos Personales, este ordenamiento aborda las principales obligaciones para todas las áreas y direcciones del Grupo que tratan datos personales, entendiéndose por tratamiento, el uso, almacenamiento, transferencia, conservación y eliminación de este tipo de información. También, este ordenamiento, está sustentado en los principios legales de protección en los que se funda esta materia, acorde con las mejores prácticas en el sector. Por otra parte, establece el marco de acción para la implementación de medidas de seguridad físicas, administrativas y técnicas en el Grupo BMV. Adicionalmente, se establecen los criterios para la atención de las solicitudes de los derechos de Acceso, Rectificación, Cancelación y Oposición (derechos ARCO) y se establecen las facultades del área de Cumplimiento para la actuación y coordinación de asuntos en esta materia.

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

Por otra parte, durante el 2021, Cumplimiento dio seguimiento al avance en la implementación de las medidas de seguridad físicas, administrativas y técnicas a cargo de las áreas del Grupo BMV que tratan de forma cotidiana este tipo de información, logrando ajustar los procesos de salvaguarda y cuidado de los datos personales bajo un mismo criterio de homologación. Cabe señalar que, este ejercicio es de carácter continuado, por lo que los esfuerzos en esta materia continuarán para efecto de seguir fortaleciendo a la Organización en estos temas y con ello, evitar riesgos de incumplimiento y/o prácticas alejadas de la normatividad.

Finalmente se señala que, durante el mes de noviembre de 2021, se llevó a cabo la segunda evaluación semestral al personal de la Organización, en la que se abordaron aspectos prácticos sobre algunos de los Principios normativos de Protección de Datos Personales más importantes, teniendo una participación elevada del total de colaboradores del Grupo.

Cabe mencionar que en 2021 no hubo quejas recibidas con respecto a violaciones de la privacidad.

e) Tratamiento de Documentos y de Información Electrónica

102-16, 102-17, 205-1, 205-2, 205-3

En términos del Código de Ética, el manejo adecuado de la información y el uso eficiente de los recursos de la Organización, son obligaciones prioritarias para todos los colaboradores en el desarrollo de sus actividades. De esta manera, se reconoce que la información que se genera en el Grupo BMV es propiedad exclusiva de éste, siendo un activo intangible de gran valor y de carácter confidencial.

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

El 2021 fue un año importante en esta materia, pues se llevó a cabo un ejercicio de verificación general de la Política de Tratamiento Documental, cuyo objetivo fue evaluar el nivel de cumplimiento que las áreas y Direcciones del Grupo realizan de las obligaciones contenidas en este ordenamiento, y con ello, identificar las brechas que permitan establecer y redefinir los criterios y medidas de seguridad en protección, cuidado y clasificación de la información propiedad del Grupo BMV.

f) Buzón de Transparencia (Línea de Denuncia Anónima)

102-16, 102-17

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

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

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

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

Durante 2021 se recibieron 21 denuncias, siendo 18 de ellas atendidas en su totalidad y quedando 3 aún abiertas al final de este periodo. Asimismo, de las 21 denuncias referidas, 9 de ellas fueron anónimas y 12 en las que el denunciante se identificó de forma voluntaria.

Competencia desleal

Por parte del Área de Cumplimiento no se identificó algún asunto relevante relacionado con competencia desleal, prácticas monopólicas y contra libre competencia.

DERECHOS HUMANOS

408-1, 410-1, 412-1, 412-2, 412-3

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.

Siguiendo ese principio, contamos con un Código de ética y conducta, el cual contempla un principio al que se apegan todos los colaboradores de la organización que considera temas como tolerancia cero en discriminación y acoso de cualquier índole (sexual, por enfermedad, entre otros), violencia de género, justicia y equidad, entre otros aspectos.

Adicionalmente, en 2020 nos adherimos 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 nuestra **Política de Derechos Humanos, Inclusión y Bienestar Laboral**, publicada en 2021, la cual incluye compromisos institucionales en esta materia con los colaboradores del Grupo BMV, clientes, proveedores y la comunidad.

La política puede consultarse en:



https://www.bmv.com.mx/work/models/Grupo_BMV/Resource/2034/1/images/Política%20de%20Derechos%20Humanos,%20Inclusion%20y%20Bienestar%20Laboral.pdf

Capacitación y sensibilización al personal

410-1

Impartir conocimiento en Derechos Humanos es fundamental para y un efectivo apego por parte de los colaboradores en sus funciones del día a día, por tal motivo en 2021 se impartió el curso “¿Cómo superar los sesgos cognitivos?”, el cual tuvo una participación del 90% de los colaboradores.

Adicionalmente, en el programa de capacitaciones, evaluaciones y mensajes al personal llevados a cabo por el área de Cumplimiento, se abordan temas como discriminación y acoso.

Sistema de Denuncias

Los procedimientos disciplinarios son conducidos por el área Cumplimiento, en conjunto con el Grupo Interno de Ética y Conducta de Grupo BMV, el cual está integrado por los titulares de la DGA de Normatividad y Cumplimiento, Dirección Ejecutiva de Factor Humano y Dirección Ejecutiva de Jurídico y Normatividad. La función de este grupo es conducir los procedimientos disciplinarios en caso de incumplimientos o violaciones a la normatividad interna, incluyendo la Política de Derechos Humanos, Inclusión y Bienestar Laboral.

Como mecanismo de denuncia y transparencia, contamos con dos canales:

- **Buzón de transparencia** (Línea de denuncia anónima), la cual pueden usar colaboradores del Grupo BMV, proveedores, clientes, accionistas de las empresas y/o terceros.
- **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

El número de denuncias recibidas en 2021 a través de los sistemas de denuncia fueron cuatro, los cuales fueron atendidos en su totalidad, aplicando los procesos internos establecidos y considerando la naturaleza de las denuncias. Como medida preventiva, se refuerza el contenido del Código de Ética con material de comunicación interna y capacitación, así como evaluaciones.

Metas 2022-2025:

- Evaluación para detectar riesgos por Derechos Humanos en nuestras operaciones
- Evaluar a proveedores en temas ASG, incluyendo Derechos Humanos

CONTINUIDAD DE NEGOCIO

La Gestión de Continuidad de Negocio del Grupo BMV durante 2021 ha sido un elemento clave para el desarrollo de su operación.

Todos los aspectos que se han documentado y practicado por todos los colaboradores de la institución a través del Plan de Continuidad se pusieron en práctica durante la Pandemia con resultados satisfactorios.

La planificación y ejecución de estrategias de respuesta en el Plan de Continuidad del Grupo BMV, ante las diferentes amenazas, el realizar pruebas de simulación y la activa participación de todos los colaboradores, ha demostrado resultados satisfactorios ante la materialización del Escenario Epidemias/Pandemias, siendo importante destacar lo siguiente:

- a) Monitoreo de la salud de los colaboradores.
- b) Atención inmediata a los incidentes reportados por el Personal con Funciones Críticas.
- c) Implementación de accesos para el resto del personal.
- d) Realización de pruebas en esquema operativo híbrido.
- e) Realización del total de las actividades por las diferentes áreas.
- f) Equilibrio entre la combinación familia vs oficina.
- g) Mejora en el tiempo de respuesta a los clientes.

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 del Negocio

Es importante destacar que, los Planes de Continuidad de Negocio del Grupo BMV tienen como objetivo principal proteger los procesos críticos contra desastres o fallas mayores, por lo que, a fin de garantizar su eficiencia, éstos se someten a pruebas bajo diversos escenarios de interrupción e involucrando la participación de todos los colaboradores del Grupo BMV. En ese sentido durante 2021 se realizaron 16 pruebas bajo cada uno de los escenarios contemplados en el plan considerando a todas las empresas del grupo y con la participación de todo el personal.

Capacitación y Concientización

Jornadas de Continuidad

Durante 2021, se desarrollaron de forma virtual las Jornadas de Continuidad de Negocio, actividad de programada de forma anual para capacitar y concientizar a todo el personal de la institución en materia de continuidad.

Al finalizar las jornadas, se evalúa al personal para identificar los temas que se deben reforzar y se implementa un acercamiento uno a uno para lograr el completo entendimiento de los conceptos y actividades que se realizan para la gestión de continuidad.

Plática de Inducción

Como parte de la capacitación a todo el personal, se desarrolla la plática de inducción a la Continuidad de Negocio, misma que se realiza al personal de nuevo ingreso, dicha actividad se realiza a través de una reunión virtual durante la actual contingencia.

Las mejores prácticas en temas de Gestión de la Continuidad de Negocio, implementadas en el Grupo BMV, han permitido asegurar la continuidad operativa de forma oportuna ante la presencia de contingencias diversas. El ejercitar el Plan de Continuidad, ha reforzado los tiempos de respuesta y aseguramiento de la operatividad.

GESTIÓN DE RIESGOS

102-11, 102-15, 102-30, 207-2

La Dirección General del Grupo delega a la Dirección General Adjunta de Normatividad y Cumplimiento y a la Dirección de Administración Integral de Riesgos la responsabilidad de implementar y vigilar el cumplimiento del Sistema de Administración de Riesgos aprobado.

La Dirección General del Grupo, es responsable de mantener la independencia necesaria entre las empresas del Grupo y la Dirección de Administración Integral de Riesgos responsable del sistema de administración de riesgos.

Con el objeto de coordinar las actividades institucionales tendientes a la correcta evaluación y gestión de riesgos de las empresas integrantes del Grupo BMV se estableció el Comité de Riesgos del Grupo BMV (integrado por la Bolsa Mexicana de Valores y las personas morales que esta Sociedad controle). Dicho Comité funciona como órgano auxiliar del Comité de Auditoría para coordinar las actividades institucionales tendientes a la correcta evaluación y gestión de riesgos de las empresas integrantes del Grupo BMV, con la colaboración de las Direcciones de Auditoría Interna, Administración Integral de Riesgos y demás áreas involucradas.

Organización:

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

Primera Línea de Defensa

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

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

Segunda Línea de Defensa

Integrada por: Dirección de Administración Integral de Riesgos, Cumplimiento y Seguridad de la información.

1. Son especialistas en el diseño de control de riesgos y en su supervisión. Enfocados en el control y administración efectiva de los riesgos, gestionándolos con base en el nivel de apetito de riesgo definido por la alta dirección. Responsables de apoyar a la primera línea de defensa en la identificación, medición, gestión y reporte de los riesgos y controles. Promotores de la cultura de riesgos y control interno, proporcionando orientación, asesoramiento y juicio experto en todos los asuntos relacionados con riesgos y controles, definiendo las metodologías institucionales en esta materia, siendo el punto de referencia de la institución para estos temas.

2. La integración de la segunda línea de defensa, siendo independiente a la operación (1era línea) permitió que en Grupo BMV se realice una gestión holística y se conjunten esfuerzos para blindar todas las aristas de Riesgos No Discrecionales, trabajando de la mano con la Dirección de Administración Integral de Riesgos, Seguridad de la Información y Cumplimiento.

Tercera Línea de Defensa

Integrada por: Auditoría Interna y Auditoría Externa

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

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

Riesgos No Discrecionales	Operacional	El riesgo de que las deficiencias que puedan producirse en los sistemas de información o procesos internos, errores humanos, fallos de gestión o alteraciones provocadas por acontecimientos externos deriven en la reducción, deterioro o interrupción de los servicios prestados.
	Cumplimiento o Regulatorio	Amenaza existente o emergente relacionada con el incumplimiento al marco regulatorio y normativo aplicable a las empresas de Grupo BMV, a las políticas internas o violación del Código de Ética y Conducta del Grupo BMV, que podría resultar en impactos negativos en la imagen y reputación del Grupo BMV y de sus colaboradores, así como generar consecuencias financieras negativas.
	Reputacional	Es el desprestigio de la organización que trae como consecuencia la pérdida de credibilidad y confianza en la integridad y competencia de los clientes, accionistas, empleados o del público en general, por fraude, insolvencia, conducta irregular de los empleados, rumores, errores cometidos en la ejecución de alguna operación por falta de capacitación del personal clave o deficiencia en el diseño de los procedimientos, este riesgo puede traer efectos como disminución de la demanda, o la pérdida de negocios atribuibles al desprestigio generado.
	Estratégico	<p>Impacto actual y futuro en la continuidad y sustentabilidad del negocio que podría surgir de las decisiones adversas al negocio, la aplicación indebida de las decisiones o la falta de capacidad de respuesta a los cambios en el sector financiero. Relacionado con objetivos Institucionales que afecten los procesos clave del Grupo BMV.</p> <p>Este tipo de riesgo existe en función de la compatibilidad de los objetivos estratégicos de la entidad, las estrategias desarrolladas para alcanzar dichos objetivos, los recursos utilizados en contra de estos objetivos, así como la calidad de su ejecución.</p> <p>Los recursos necesarios para llevar a cabo las estrategias de negocios son evaluados en relación con el impacto de los cambios económicos, tecnológicos, competitivos y regulatorios.</p>
Riesgos Discrecionales	Crédito	<p>Es la posibilidad de que un prestatario o contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones de acuerdo con los términos acordados.</p> <p>Las empresas del grupo no están expuestas a riesgo de crédito con terceros por la naturaleza de sus servicios.</p>
	Mercado	Cuando una institución financiera incurre en pérdidas por movimientos de los precios del mercado. Son los relacionados a las actividades de negociación de valores, operaciones con derivados, variaciones en la tasa de interés y tipo de cambio.

Infraestructura

El marco de la administración de riesgos se complementa con políticas, guías y procedimientos internos. Como referencia no limitada se pueden mencionar Seguridad de la Información al Manual y Metodología para la Administración de Riesgos de Negocio y Controles del Grupo BMV, Continuidad, Análisis de Escenarios, Indicadores de Riesgos, Gestión de Observaciones, Incidentes, Gerenciamiento de Riesgos de Terceras Partes, Riesgo Reputacional y Cumplimiento. La gestión de riesgos es soportada por un sistema de GRC, el cual permite documentar y administrar en forma continua Inventarios de Riesgos e Indicadores como así también el seguimiento de los planes de mitigación correctivos y análisis de incidentes

Principales Factores de Riesgo inherentes al Grupo BMV

No discrecionales		
Tipo de Riesgo	Descripción	Mitigantes
Riesgos de Continuidad		
Enfermedades infecciosas / Pandemias	Impactos en las condiciones de salud pública como fue el brote de coronavirus (Covid-19) que ocurrió durante el 2020, 2021 y seguirá siendo relevante durante el 2022	<ul style="list-style-type: none"> • Monitoreo de notificaciones de la SS y OMS • Campañas de concienciación • Comunicación y notificación continua preventiva • Seguimiento de recomendaciones sanitarias • Accesos remotos • Pruebas de escenario • Capacitación • Plan de Continuidad • Servicio Médico
Naturales	Relacionado con impactos que se generan de forma natural como son temblores, terremotos inundaciones.	<ul style="list-style-type: none"> • Instalaciones que cumplen con la regulación de construcción vigente • Equipo de Protección Civil • Rutas de evacuación • Simulacros de repliegue y evacuación • Capacitación • Pólizas de seguro • Pruebas de escenario • Plan de continuidad
Riesgos de ataques cibernéticos	Accesos no autorizados a nuestras plataformas de negociación que afecten la operación y generan información no confiable.	<ul style="list-style-type: none"> • Campañas de concientización • Control de dispositivos • Políticas de seguridad • Gestión de incidentes • Gestión de accesos • Monitorización y control de los sistemas constante • Antivirus • Firewalls • Comunicación y notificación continua preventiva • Capacitación • SOC3 (Centro de Operaciones de Seguridad) • NOC4 (Centro de Operaciones de Red) • Pruebas de escenario • Control de Accesos Físicos y Lógicos • Perfiles de usuarios • Accesos restringidos • Autenticación de usuarios

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

Tipo de Riesgo	Descripción	Mitigantes
<p>Factores de Cumplimiento o Regulatorio</p>	<p>Riesgo de litigio. Algunos aspectos de nuestro negocio traen consigo el riesgo de enfrentar litigios, por lo cual se podría incurrir en gastos legales significativos en su defensa.</p> <p>Los cambios a la legislación fiscal mexicana pudieran tener un impacto en nuestros negocios de bolsa y negociación, lo cual podría resultar en una disminución en el número de empresas listadas o en el volumen de operaciones en la Bolsa.</p> <p>Los cambios regulatorios pudieran tener un efecto adverso en nuestro negocio. Operamos muchos de nuestros negocios de acuerdo con las concesiones y autorizaciones del gobierno mexicano, las cuales pudieran ser revocadas por infracciones graves y reiteradas a las disposiciones legales o administrativas que le son aplicables o llegar a realizar nuevas concesiones que deriven en nuevas competencias de los negocios de Grupo BMV.</p> <p>Conflictos de interés entre las funciones de autorregulación y nuestros intereses como una sociedad listada.</p> <p>Los aranceles y/o comisiones que Indeval, BMV, CCV y Asigna pueden cobrar periódicamente a los usuarios por sus servicios son sometidas a la aprobación y/o derecho de veto de los reguladores CNBV y/o Banco de México, según corresponda. En algunos casos estas instituciones tienen la facultad de requerir modificaciones a los aranceles y/o comisiones que cobran nuestros negocios. Si en algún caso nuestros negocios no pudieran modificar su estructura tarifaria, ya sea reduciendo tarifas para mejorar su competitividad o incrementándolas para mejorar su rentabilidad, sus operaciones podrían ser afectadas.</p> <p>Podría no requerirse en el futuro, que los valores inscritos en el RNV sean listados en la Bolsa.</p> <p>En el Indeval, la custodia de valores gubernamentales, así como la administración del sistema de liquidación de valores considerado como un sistema de pagos de gran importancia en México representan una porción importante de las actividades de Indeval y por ende de los ingresos de éste. Dicho lo anterior, la situación financiera de la entidad podría verse comprometida si por cualquier razón, éstas dejaran de permanecer dentro del ámbito de funciones y servicios de Indeval y que otra organización, como Banco de México, llegase a decidir realizar ciertas actividades que lleva a cabo actualmente el Indeval.</p>	<p>Cumplimiento monitorea diariamente las fuentes regulatorias y normativas a fin de detectar oportunamente cualquier cambio regulatorio que impacte a las empresas del Grupo.</p> <p>Cumplimiento da a conocer las obligaciones normativas internas y externas a las áreas responsables, incluyendo las que derivan de concesiones.</p> <p>El inventario de obligaciones derivados de las regulaciones es actualizado en forma permanente y sirve como plataforma para la revisión periódica del cumplimiento de las mismas.</p> <p>El área de Jurídico supervisa el marco contractual y legal que emanan de las actividades del grupo incluyendo participantes del sistema, proveedores y reguladores.</p> <p>Jurídico interactúa con expertos especializados externos para obtener una evaluación holística cuando el caso lo requiera.</p>

Tipo de Riesgo	Descripción	Mitigantes
Factores de Riesgo Tecnológico	<ul style="list-style-type: none"> • Involucra fallas, interrupciones o demoras en los servicios de las plataformas de negociación, las cuales puedan causar daños económicos a un cliente. • Nuestro éxito depende de que mantengamos la integridad de nuestras plataformas de negociación, sistemas e infraestructura; nuestros sistemas de cómputo pueden sufrir fallas, limitaciones de capacidad e interrupciones que pueden incrementar nuestros costos operativos y causar la pérdida de clientes. 	<ul style="list-style-type: none"> • Proceso para definir y establecer los requerimientos mínimos de infraestructura tecnológica para soportar la operación continua de los servicios. • Las TI (Infraestructura Tecnológica y Telecomunicaciones) cuentan con HA (alta disponibilidad) y misma capacidad en los servidores CDP (Centro de Datos Producción) y CDA (Centro de Datos Alterno). • Los servicios críticos están soportados por proceso y apego a las mejores prácticas de TI (marco de referencia ITIL, COSO, COBIT, ISO, etc) obteniendo la ejecución periódica de la continuidad, demanda y capacidad, seguridad de la información y control de los activos. • Procesos de ejecución y revisión periódica de continuidad, demanda y capacidad, seguridad de la información, niveles de servicios, cambio, incidentes y problemas. • Proceso de identificación de mejoras a la funcionalidad de los sistemas • Ejecución de los procedimientos de DRP • Ejecución de pruebas de penetración para detectar vulnerabilidades.

³ Centro de Operaciones de Seguridad por sus siglas en inglés.

⁴ Centro de Operaciones de Red por sus siglas en inglés.

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

Logros Gestión de Riesgos en 2021:

- Instauración de Comité de Riesgos del Grupo BMV.
- Implementación de plataforma de GRC para administrar riesgos en forma integral con los siguientes módulos:
 - Matrices de Riesgo
 - Observaciones / Planes de Acción autoidentificados
 - Indicadores de Riesgos Claves
- Actualización de Manual de Administración de Riesgos integrales incluyendo guías complementarias referidas a:
 - Gestión de Riesgos de Terceras Partes
 - Análisis de Escenarios
 - Indicadores de Riesgos
 - Gestión de Observaciones
 - Taxonomía alineada a estándares locales y globales
 - Análisis de Incidentes / Lecciones aprendidas
- Establecimiento de matrices de riesgo y monitoreo estandarizadas para evaluaciones continuas y horizontales en forma uniforme en todo el grupo (ej. Riesgo continuidad)
- Inicio de ejecución de plan para re-evaluación de riesgos y metodología de monitoreo
- Re-organización de estructura de la Dirección de Administración Integral de Riesgos con especialización por negocio / área soporte
- Plan de entrenamiento continuo para colaboradores de la Administración Integral de Riesgos
- Establecimiento de lineamientos base para política inherente al gerenciamiento de riesgo reputacional
- Implementación de Reportes de Riesgos Gerenciales presentados en los distintos comités de riesgos de las compañías del grupo.
- Actualización de manuales y políticas inherentes a Continuidad de Negocio.
- Evaluación de riesgos en proyectos claves para el grupo (ej. Bóveda Digital)
- Lanzamiento de plan de cultura de riesgos reforzando el rol de la primera línea de defensa en la autoidentificación de desviaciones a los estándares.

CAPITAL TECNOLÓGICO



Creación de la dirección de **Productos Digitales**



99.99% de disponibilidad en los servicios



Capacitación al personal en temas de **agilidad y servicios centrados en el cliente**



Modernización en plataformas de trading en BMV, MexDer e Indeval



Optimización de servicios de INDEVAL - **segunda conexión a SPEI**



Análisis de Vulnerabilidades y penetración de la Seguridad de la Información con apoyo de un tercero



Fortalecimiento de esquemas de recuperación en caso de contingencia

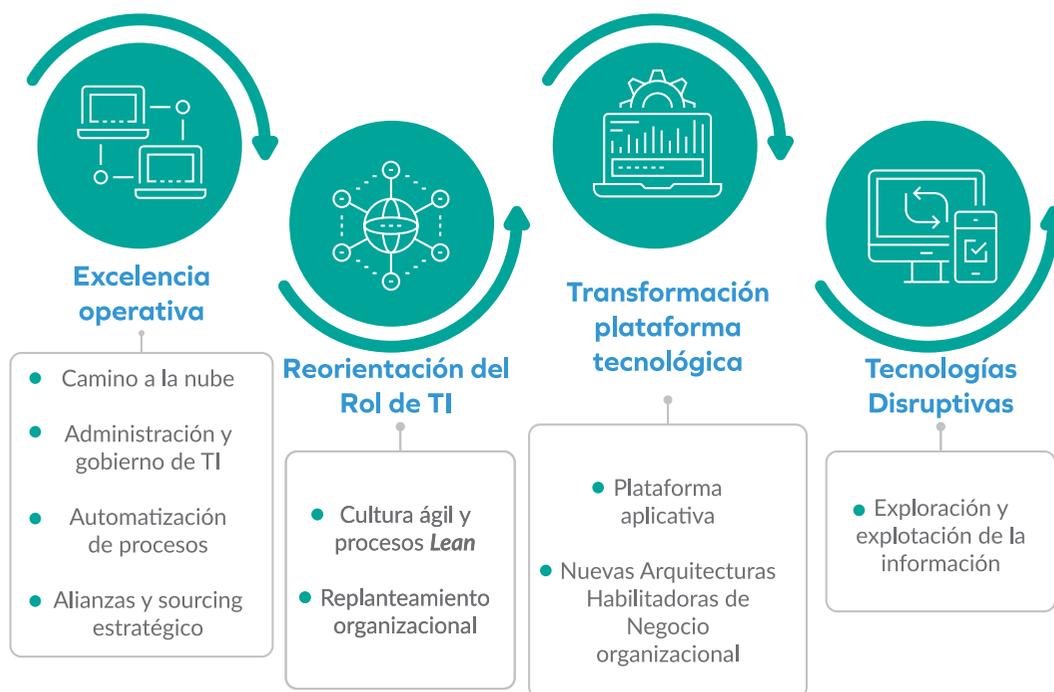


Estándares de Seguridad de la Información basados en la Norma ISO 27001:2013

Visión Tecnológica

103-2, 103-3

Durante 2021 se dio continuidad al Plan Estratégico de Tecnología 2020-2025 definido en el 2020, 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 Estratégico de Tecnología está soportado por 4 pilares y 9 programas de TI, los cuales están alineados a la estrategia de la organización:



Niveles de Servicio Ofrecidos 2021

FN-EX-410a.1, FN-EX-550a.1

Empresa / Servicio	% Esperado	Disponibilidad de servicios		% Disponibilidad
		# Incidentes relevantes	Minutos afectación	
BMV	99.90%	0	0	100%
MexDer	99.80%	0	0	100%
Asigna	99.80%	1	18	99.99%
Indeval	99.80%	1	30	99.98%
CCV	99.80%	1	27	99.99%
Total		3	75	99.99%

Principales Logros en Tecnología 2021

- Se fortalecieron los **esquemas de recuperación en caso de contingencia** con el fin de garantizar la independencia de las operaciones entre las empresas del Grupo; adicionalmente se realizaron, aun en pandemia, las pruebas gremiales normativas verificando la correcta operación.
- Continuamos el programa “**Camino a la Nube**” con el objetivo de migrar gradualmente las operaciones a un modo de nube híbrida, lo que facilitará una mayor agilidad y flexibilidad para entregar servicios digitales dentro de un ambiente seguro y confiable.
- Se creó la organización de **Productos Digitales** con el fin de potenciar la entrega a los mercados de soluciones tecnológicas innovadoras y disruptivas, enfocadas a la experiencia de nuestros clientes y de forma ágil y continua.
- Las **plataformas de Trading en BMV y MexDer y de INDEVAL fueron modernizadas** de forma importante mejorando su confiabilidad y desempeño, lo que nos ha permitido mantener niveles de disponibilidad muy superiores a los exigidos por la normativa.
- Soportamos de forma efectiva la **operación** cuidando además la seguridad y el bienestar de los colaboradores **durante la pandemia**, para ello el ambiente de tecnológico de colaboración fue complementado con mejores y mayores capacidades de conexión, de seguridad de acceso y una robusta plataforma operativa.
- Se incorporó el manejo de **Títulos Electrónicos en INDEVAL**, con lo que se eliminará el uso del papel, reduciendo con ello el uso de espacios, transporte físico de los instrumentos y mejorando significativamente la seguridad en su manejo.
- Se incorporaron mejoras significativas en el monitoreo y mecanismos de recuperación automatizados de las transacciones de Trading, lo que ha generado un servicio estable y continuo.
- Para brindar mayor confiabilidad y continuidad de los servicios de INDEVAL se habilitó una **segunda conexión a SPEI**, ofreciendo canales alternativos que permitirán además el manejo de mayor volumen de tráfico.
- Dentro del pilar de **Reorientación del Rol de TI** se brindó entrenamiento y acompañamiento a la mayoría de los colaboradores del Grupo en temas de **agilidad y servicios centrados en el cliente**, adicional a la ejecución de proyectos usando las metodologías más modernas de entrega de soluciones tecnológicas.
- **Se mantuvo la Certificación bajo la norma ISO 20001 - 2018** para los servicios de Ruteo de Órdenes, Market Data y Compensación y Liquidación.
- Atención de Auditorías internas y externas, así como requerimientos de información a través de Oficinas de Autoridades en tiempo y forma.

Plataformas tecnológicas del Grupo BMV

La gran mayoría de nuestras plataformas tecnológicas han sido desarrolladas por talento mexicano y nuestro equipo de tecnología, teniendo un gran resultado, por un lado, debido a la experiencia, compromiso y competencias del equipo, y por otro, el amplio conocimiento que se tiene del negocio y la identificación de necesidades.

<p>Motor de Negociación Transaccional - MONET</p>	<p>Sistema electrónico de negociación de la Bolsa Mexicana de Valores que procesa en tiempo real cada una de las órdenes que transmiten los intermediarios ya sea por cuenta propia o por cuenta de sus clientes. Este ha permitido contar con mayor transparencia y velocidad de ejecución, mejor formación de precios, mayor liquidez y la concertación de un mayor número de operaciones.</p>
<p>CLEAR-MX - Asigna</p>	<p>Sistema de la Cámara de Derivados que otorga los niveles de servicios necesarios para el registro y novación de operaciones de contratos derivados segregados en estructuras de cuentas, compensación en tiempo real, colateralización en valores o efectivo, valuación de mercado y liquidación diaria.</p>
<p>Motor de riesgos de Asigna</p>	<p>El motor de riesgos cuenta con un proceso que atiende los niveles de servicios necesarios para la adecuada gestión de riesgos, integra una metodología de cálculo de riesgos y está alineado a las disposiciones emitidas por las distintas autoridades nacionales e internacionales.</p>
<p>DALI</p>	<p>El Sistema de Depósito, Administración y Liquidación de Valores de Indeval (DALI) es el sistema de Indeval que basa la comunicación con sus Participantes en el estándar ISO15022 para facilitar la automatización de procesos, también realiza la liquidación de operaciones de valores utilizando compensación a través de un algoritmo de optimización lineal, reduciendo la liquidez necesaria por parte de los Participantes al momento de liquidar sus operaciones. Obtuvo el Premio Franz Edelman Award por la implementación de investigación de operaciones en el sistema de liquidación y algoritmo de compensación.</p>
<p>Sistema SCO versión 2.0</p>	<p>Sistema SCO versión 2.0 Sistema de la CCV desarrollado en Oracle y Java con el propósito de soportar las necesidades operativas actuales y futuras y proveer a los clientes un sistema que cubra sus expectativas basado en seguridad, tecnología y eficiencia.</p>

Visión a futuro en TI

La visión tecnológica a futuro y la línea sobre la cual se continúa trabajando en el corto plazo es llevar a cabo una migración progresiva hacia los servicios “en la nube” con la mira en logro de eficiencia, flexibilidad y sostenibilidad.

En el mediano plazo se busca poder crecer y transformar a la organización, robusteciendo una arquitectura orientada a servicios digitales con énfasis en la monetización de activos de información y la exploración de oportunidades en el uso de tecnologías disruptivas como: Blockchain, Inteligencia Artificial y explotación de Analíticos de Datos. Para lo anterior será necesario continuar reorientando el Rol de Tecnología y fomentando una cultura Digital y de innovación en todo el grupo BMV generando valor a través del uso de nuevas tecnologías.

SEGURIDAD DE LA INFORMACIÓN

FN-EX550a.3

La Seguridad de la Información en los procesos y servicios de los negocios de Grupo BMV es uno de sus ejes más importantes para el logro de objetivos, preservando los principios de **Confidencialidad, Integridad y Disponibilidad de la Información**.

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

Gobierno 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 BMV así lo demanden.

El Marco Normativo de Seguridad de la información del Grupo BMV incluye la Política Institucional y Estándares de Seguridad de la Información basados en la Norma ISO 27001:2013.

- Política Institucional de Seguridad de la información.
- Estándar de Gestión de la Seguridad de la Información.
- Estándar de Seguridad de Factor Humano.
- Estándar de Gestión de Activos de Información.
- Estándar de Control de Acceso Lógico.

- Estándar de Seguridad Física y Ambiental.
- Estándar de Seguridad de Operaciones.
- Estándar de Seguridad de Comunicaciones.
- Estándar de Seguridad en la Adquisición, Desarrollo y Mantenimiento de Sistemas de Información.
- Estándar de Seguridad relacionada con Terceras Partes.
- Estándar de Gestión de Incidentes de Seguridad de la Información.
- Estándar de 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.

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.

Implementación de nuevas herramientas y servicios

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

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

Evaluación continua

Como parte de nuestra evaluación continua, 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.

Concientización y capacitación permanente

Para temas de seguridad de la información es muy importante generar una cultura de Seguridad de la Información, por ello se realiza una campaña actualizada y permanente de concientización por diferentes medios, la cual incluye los escenarios más utilizados para ataques reales. En 2021, se tomaron aquellos relacionados con la Contingencia Sanitaria: Pruebas controladas, certificación de usuarios en aspectos de seguridad de la información de acuerdo con su nivel de conocimiento en materia de Seguridad de la Información, así como la implementación de herramientas tecnológicas de gestión de aprendizaje a fin de mantener y mejorar la concientización en todos los usuarios del Grupo BMV.

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

CAPITAL INTELECTUAL



Liberación de 8 proyectos

- 1 crecimiento
- 3 negocio
- 2 regulatorios
- 2 tecnológicos



CAPEX

Ascendió a 79 mdp, 39 millones por arriba del 2020



Desarrollo de 7 proyectos de crecimiento
que concluirán en 2022

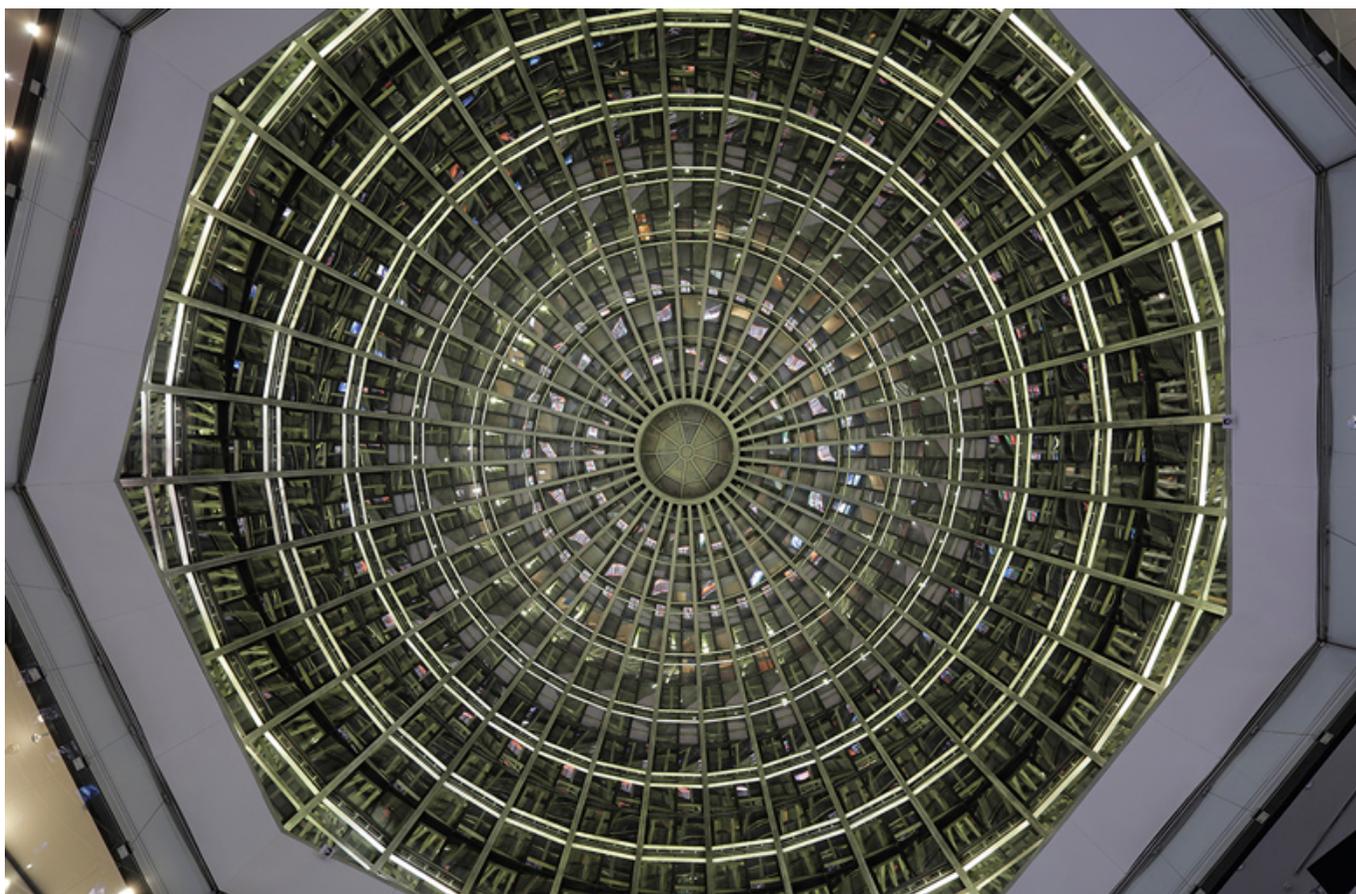


Recertificación de estándar internacional ISO/IEC 20000-1:2018
para los servicios de ruteo de órdenes, *market data* y compensación y liquidación

La gestión de proyectos está normada mediante una política institucional. Dicha política formaliza las normas para la administración de iniciativas del Grupo BMV. Además, se cuenta con una Metodología de Administración de Proyectos (MAP) que define los procesos, entradas, salidas, roles y responsabilidades para asegurar el cumplimiento de objetivos. La MAP está basada en estándares y mejores prácticas de la industria sobre el inicio, planeación, ejecución, supervisión, monitoreo y cierre de proyectos.

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 2021, en el portafolio de proyectos se concluyeron 8 y se desarrollaron 18 que continúan activos:

Proyectos Terminados		
Portafolio	Proyecto	Alcance
Crecimiento	Cámara de Bonos Abril, 2021	Implementar modelos de riesgo para todos los Bonos-M en la plataforma tecnológica actual.
	NPS emisoras Agosto, 2021	Conocer la satisfacción del cliente para identificar y aprovechar oportunidades de oferta pública en el mercado de valores. Evaluar con la metodología NPS (Net Promoter Score) la satisfacción y fidelidad del cliente para brindar un servicio de excelencia.
Negocio	Sistema de Factor Humano Diciembre, 2021	Contar con un sistema para la gestión del capital humano que administrar los procesos de la Dirección de Factor Humano.
	Nuevo GRC Diciembre, 2021	Contar con una solución que apoye la Administración de Procesos, Riesgos, Controles y Cumplimiento Normativo en las empresas del Grupo permitiendo contar con información holística, verídica y oportuna gestionada a través de métricas.
Regulatorio	Emisión Electrónica de Títulos* Marzo, 2021	Implementar títulos y bóvedas electrónicas en diferentes sitios geográficos para simplificar el proceso de emisión de valores mediante medios seguros, mitigando riesgos operativos de procesos manuales, incrementando la agilidad en el servicio al cliente, acelerar el fondeo de emisiones recurrentes, reducir la concentración de liquidación de operaciones al cierre, etc. El proyecto da cumplimiento a las disposiciones de carácter general aplicables a la Emisión Electrónica de Títulos.
	DRP Flexible Diciembre, 2021	Implementar una nueva arquitectura que permita activar, de forma independiente, un escenario de recuperación ante desastres para las empresas de Indeval, CCV y Asigna. Considera la automatización de cambios de configuración para las empresas de Indeval, CCV, Asigna, Valmer, BMV & MexDer para evitar impacto a los tiempos de recuperación solicitados por las autoridades.
Tecnología	Upgrade SIM Abril, 2021	Actualizar los componentes tecnológicos de los sistemas Mexder (SIM y Cuentas Derivados).
	Sistema de Comisiones Asigna Diciembre, 2021	Automatizar el proceso de Facturación Asigna para optimizar el tiempo y desempeño, tanto en la generación de la facturación mensual como en la disponibilidad de la información histórica.

♦ *Proyectos de innovación

Portafolio	Proyecto	Alcance
Crecimiento	Market Data para Quants, Algo, HFT Marzo, 2022	Proveer a los participantes del mercado nacionales y extranjeros, con información histórica transaccional de los mercados de Capitales y Derivados. Se estiman ingresos en 2022 por 1.7 millones de pesos.
	Front de Préstamo de Valores 1T, 2022	Implementar un área para la concertación y administración de operaciones de préstamo de valores y mejorar el servicio al cliente.
	Custodia en Directo* Abril, 2022	Proveer servicios financieros y habilitar el acceso a la infraestructura del mercado local a instituciones financieras extranjeras. También automatizarán procesos con el uso de la tecnología RPA (Robotic Process Automation). Se estiman ingresos en 2022 por 32.1 millones de pesos.
	Motor AI & IFRS Abril, 2022	Cumplir con los cambios regulatorios que especifican la clasificación del vector de precios a partir de la jerarquía de valor razonable, así como el monitoreo de las variables del mercado.
	Valrisk 2.0* Mayo, 2022	Desarrollar nuevas matrices de diferencias para target dated funds y complementar los reportes de riesgos relacionados a los cambios solicitados por la CONSAR y desarrollar complementos del motor Risk Watch para Full Valuation.
	Producto Mínimo Viable para Préstamo de Valores* Julio, 2022	Este proyecto busca: 1) dar mantenimiento al sistema actual, 2) realizar un producto mínimo viable (MVP) del módulo de préstamo de valores y 3) completar el producto obtenido en el MVP para su puesta en operación. Se estiman ingresos en 2022 por 7.3 millones de pesos.
	CCS & Multimoneda* 2022	Modernizar la plataforma de Asigna para generar nuevos productos como: CCS (Cross Currency Swaps), forwards de divisas e índices.
Negocio	Aplicación para distribución de información* Mayo, 2022	Desarrollar una aplicación para distribuir la información del Mercado de Valores de manera digital.
	Página Web Grupo BMV - Fase 3* T3, 2022	Rediseño radical de los sitios de internet enfocado en la experiencia de usuario (UX), con sitios de vanguardia, dinámicos e interactivos y contenido actual que permita atraer un nuevo perfil de inversionistas.
	Página Web Cámaras y MexDer* Diciembre, 2022	Rediseño radical de los sitios de internet enfocado en la experiencia de usuario (UX), con sitios de vanguardia, dinámicos e interactivos y contenido actual que permita atraer un nuevo perfil de inversionistas.
	Nueva Plataforma Emisnet / IEVA* Enero, 2023	Modernizar las plataformas tecnológicas Emisnet e IEVA con una nueva infraestructura en la nube para mejorar la Experiencia de Usuario (UX) y permitir la explotación y comercialización de datos del mercado mexicano.

♦ *Proyectos de innovación

Portafolio	Proyecto	Alcance
Regulatorio	Motor de Riesgos Asigna Febrero, 2022	Dar cumplimiento a los requerimientos de los principios 4, 6 y 7 (principles for financial market infrastructure) con la creación e implementación de nuevas metodologías de medición de riesgos.
	Segundo Proveedor SPEI Junio, 2022	Implementar una solución secundaria e independiente para la operación entre Indeval y SPEI (Banxico) que permita contar con un esquema redundante para la conexión entre las dos plataformas.
Tecnología	Mejorar la protección perimetral y el acceso a sistemas Mayo, 2022	Implementar herramientas de seguridad perimetral para el cumplimiento de los aspectos establecidos en la materia en la Normatividad emitida por las Autoridades (CNBV y Banxico).
	Estrategias de seguridad en la nube* Mayo, 2022	Continuar robusteciendo el esquema de seguridad perimetral para las aplicaciones del Grupo BMV que se encuentran en la nube.
	Cambio de Infiniband por Ethernet* 2023	Reemplazar la arquitectura actual por tecnología Ethernet para tener una plataforma de última tecnología basada en estándares internacionales ampliamente adoptados, además de reducir el riesgo operativo.
Transformación	Robustecimiento Tecnológico en Indeval Diciembre, 2022	Actualización tecnológica y fortalecimiento de la resiliencia para la plataforma de Indeval.
	Sustituir el Protocolo de Mensajería (Fix) y funcionalidades Monet BMV/MexDer Julio, 2023	Consolidar las plataformas tecnológicas del Grupo BMV para los mercados de capitales y derivados para robustecerlas, seguir mejorando su estabilidad y así apoyar la operación.
	Robustecimiento Tecnológico en CCV Septiembre, 2023	Actualización tecnológica y fortalecimiento de la resiliencia para la plataforma de CCV.
	Robustecimiento Tecnológico en Asigna Diciembre, 2023	Actualización tecnológica y fortalecimiento de la resiliencia para la plataforma de Asigna.

*Apuntan a la innovación

Medición de efectividad

Contamos con un modelo de evaluación de proyectos que permite medir la efectividad de los siguientes aspectos: a) arranque oportuno, b) ejecución efectiva y c) obtención de beneficios/resultados. La evaluación de la ejecución efectiva contempla además el cumplimiento de los objetivos de tiempo, costo, alcance y calidad.

Certificaciones

ISO/IEC 20000-1: 2018

Durante 2021 se mantuvo vigente la certificación del Sistema de Gestión de Servicios en el estándar internacional ISO/IEC 20000-1:2018 para los servicios de Ruteo de Órdenes, Market Data y Compensación y Liquidación.

Esta certificación de reconocimiento internacional es avalada por un organismo externo (NYCE) y nos permite tener la certeza de que éstos 3 servicios críticos son operados bajo las mejores prácticas para la gestión de servicios de TI.

El Sistema de Gestión de Servicios a través de la siguiente política de gestión fomenta una cultura de mejora continua:

“Promover e innovar la creación de valor a través de los servicios de TI mediante la alineación de procesos que permitan capitalizar el conocimiento organizacional, fomentando la cultura de mejora continua para mejorar el desempeño operativo. Garantizando la entrega de información de manera completa, correcta y oportuna para la satisfacción de nuestros clientes internos, externos y autoridades”.

Principales beneficios:

- Brindar servicios de TI alineados al Plan Estratégico de la organización.
- Contar con un marco sólido de mejores prácticas en la gestión de servicios de TI.
- Mejorar la capacidad para la planificación, diseño, transición, entrega y mejora de los servicios de TI certificados.
- Incrementar los niveles de satisfacción de nuestros clientes.
- Tener un control operacional eficiente en la gestión y entrega de servicios para optimizar los niveles de desempeño.
- Contar con una base documental para contribuir en la atención oportuna de requerimientos de información y auditorías internas y externas a Grupo BMV.
- Incrementar la ventaja competitiva.
- Adoptar una cultura de mejora continua.

La operación del sistema de gestión de servicios se conforma de los siguientes procesos:

<p>Procesos de gestión</p> <ul style="list-style-type: none"> • Gestión de Documentos • Gestión del Conocimiento • Gestión de Mejoras • Gestión de Riesgos del Servicio • Gestión de Informes del Servicio 	<p>Procesos para la planificación y control de la operación de servicios</p> <ul style="list-style-type: none"> • Gestión del Catálogo de Servicios • Gestión de Activos de TI y Configuraciones del Servicio 	<p>Procesos de relación y acuerdos</p> <ul style="list-style-type: none"> • Gestión de Relaciones con el Negocio • Gestión de Niveles de Servicio • Gestión de Proveedores de TI
<p>Procesos de oferta y demanda</p> <ul style="list-style-type: none"> • Gestión Financiera • Gestión de la Demanda y Capacidad de los servicios de TI 	<p>Procesos de garantías</p> <ul style="list-style-type: none"> • Gestión de la Disponibilidad del Servicio • Gestión de la Continuidad del Servicio • Gestión de Seguridad de la Información 	<p>Procesos para el diseño, construcción y transición de servicios</p> <ul style="list-style-type: none"> • Gestión de Cambios • Gestión de Diseño y Transición de Servicios • Gestión de Liberaciones
	<p>Procesos de resolución y solicitudes de servicio</p> <ul style="list-style-type: none"> • Gestión de Incidentes • Gestión de Solicitudes de Servicio • Gestión de Problemas 	

CAPITAL HUMANO



102-7, 102-8, 103-2, 201-3, 401-2, 405-1



432 colaboradores

44% mujeres | 56% hombres



90 horas promedio de capacitación por colaborador



30% de las **vacantes cubiertas por personal interno**



Monto promedio de inversión por empleado en **capacitación:** \$10,112 pesos



Estrategia de bienestar que contempla 4 pilares: Físico, mental, social y financiero | 22 iniciativas en 2021



Análisis de Riesgos Psicosociales y Programa de Acompañamiento Psicológico



Generación de Programa de Diversidad e Inclusión
Comunidad de Igualdad de Género, LGBT+ y Discapacidad



Monto promedio de inversión por empleado en **capacitación:** \$10,112 pesos



Implementación de Plan de Regreso Seguro a Bolsa

Nuestros colaboradores son el principal diferenciador de Grupo BMV. Su desarrollo integral representa también el desarrollo y evolución de nuestra Institución, por lo que constantemente buscamos ofrecer las mejores condiciones laborales y conservamos un adecuado equilibrio entre la vida profesional y personal.

Al 31 de diciembre de 2021, contamos con 432 empleados, de los cuales el 56% son hombres y 44% mujeres. La jornada laboral es de 40 horas semanales distribuidas de lunes a viernes, teniendo una hora para tomar alimentos. El horario y la jornada de trabajo podrán modificarse con base en las necesidades de la empresa o de la naturaleza del trabajo, siempre dentro del marco de la Ley Federal del Trabajo y del Reglamento Interior de Trabajo. Contamos con un programa de horarios escalonados y durante la pandemia, se ha trabajado en un esquema híbrido cuidando la salud de los colaboradores.

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

Beneficios adicionales

- Consultorio médico y Lactario
- Convenio con aseguradora para descuento preferencial del seguro de auto
- Comedor y cafetería
- Descuentos en guarderías y centros educativos
- Convenios con gimnasios y centros deportivos
- Descuentos y promociones en restaurantes, hoteles, parques de diversiones, actividades artísticas, electrodomésticos, tiendas departamentales, entre otros

Salud y bienestar

En Grupo Bolsa Mexicana de Valores buscamos generar una cultura de bienestar, por lo que proporcionaremos a nuestros colaboradores herramientas e información para que puedan crear nuevos hábitos y formas de trabajo que les permitirán incrementar su bienestar, creando a la vez un sentido de comunidad, pertenencia y en términos generales mejorará la experiencia de trabajo en el Grupo.

Nuestra estrategia de bienestar cuenta con 4 pilares, de cuales cada uno tiene un objetivo específico y en 2021 se llevaron a cabo diversas actividades coordinadas por el equipo de Factor Humano:

1. Bienestar físico / Tu cuerpo: Todos los colaboradores cuentan con una póliza de seguro de gastos médicos mayores, así como con el servicio del consultorio dentro de las instalaciones del Grupo. Se llevaron a cabo clases de acondicionamiento físico, Taller Respira México para personas que tuvieron Covid-19, Participación en Carrera *Financial Running*.

2. Bienestar mental / Tu mente: Pláticas con expertos sobre mindfulness, pérdida y estrés laboral.

3. Bienestar social / Tu ambiente: Catas virtuales para integración (café, vino, té), clase de mixología para celebrar en casa el 16 de septiembre.

4. Bienestar financiero / Tus finanzas: Pláticas de temas de interés para colaboradores como declaración anual, testamento, crédito INFONAVIT, pláticas para niños sobre inversión, ahorro, afore.

Número de iniciativas del programa de Bienestar: 22

Beneficiarios: 1,695 considerando colaboradores y familiares

Consultorio Médico

En 2021, se brindaron 369 consultas médicas, de las cuales 52% fueron mujeres y 48% hombres aumentando en el último trimestre del año. El rango de edad que acudió a más consultas fue el de 25 a 29 años.

Feria de la Salud

Con la finalidad de que nuestros colaboradores tomen medidas preventivas y mantengan hábitos saludables, cada año llevamos a cabo la Feria de la Salud, espacio donde los colaboradores tienen la oportunidad de hacerse estudios gratuitos para monitorear su salud, abordando también necesidades específicas para hombres y mujeres. A este evento también asisten empresas expertas en bienestar que ofrecen sus servicios con precios preferenciales. Debido a la pandemia, en 2021 la Feria se llevó a cabo de forma virtual durante los meses de abril a octubre y se centró en Covid-19, así como afectaciones alrededor de este padecimiento, contando con una participación de 383 colaboradores. Se impartieron pláticas, con apoyo de médicos especializados, abordando los siguientes temas:

- Generalidad del Covid-19
- Nutrición
- Salud Mental
- Cáncer de mama

Vacuna Influenza

Desde el año 2014 se ha otorgado la facilidad de aplicar la vacuna de la influenza a los colaboradores y familiares del Grupo BMV en las instalaciones. En el año 2021, a pesar de los retos presentados, no bajamos la guardia y redoblamos esfuerzos invitando a los colaboradores del Grupo BMV y a dos familiares a aplicarse dicha vacuna.

Esta campaña se llevó a cabo de manera particular por lo que se adquirieron vacunas de Influenza, llevándose a cabo los días 9 y 10 de diciembre.

Gracias a esta iniciativa, 430 personas tuvieron acceso a la vacuna (58% corresponden a colaboradores y 42% a familiares de colaboradores)

Salud emocional

Con la finalidad de prevenir los factores de riesgo psicosocial y promover un entorno organizacional favorable, Grupo BMV ha declarado una serie de compromisos, mismos que se encuentran en la Política de Factores de Riesgos Psicosociales.

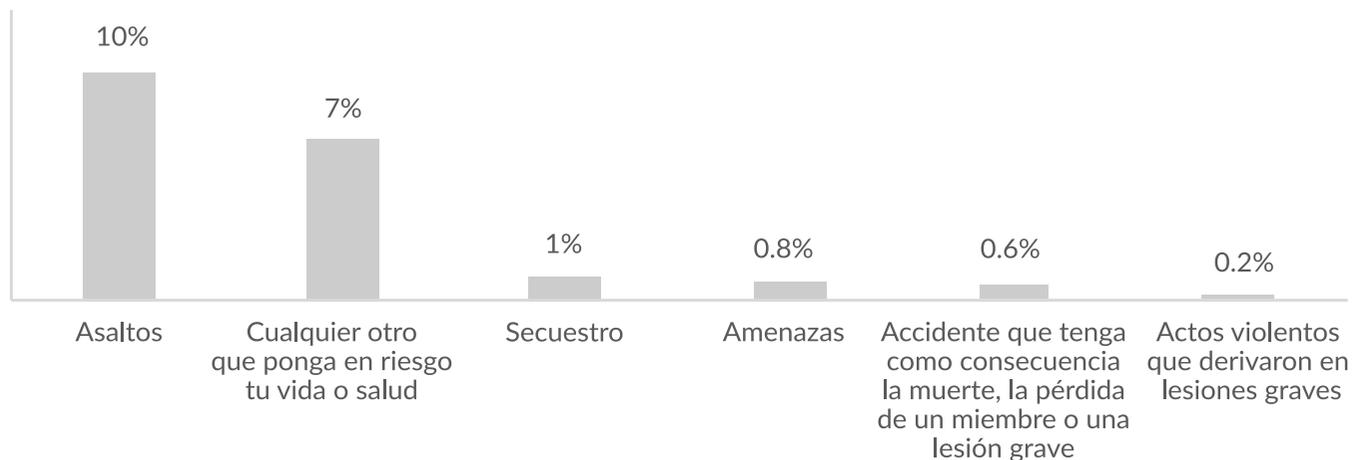
Durante septiembre del 2021 se aplicó por tercer año consecutivo en Grupo BMV el cuestionario de la Nom-035 con el fin de identificar, analizar y prevenir los posibles factores de riesgo psicosocial entre nuestros colaboradores y con ello promover un mejor entorno organizacional en nuestro centro de trabajo.

Los factores que se midieron este año en el cuestionario fueron aquellos acontecimientos traumáticos severos a los que pudieron estar expuestos los colaboradores.

Se contó con una participación del 97% y se identificó que 90% de la población del Grupo no tuvo ningún incidente durante este año.

El otro 10% comentó que los de mayor frecuencia fueron asaltos y consideran que el único acontecimiento al que se enfrentaron que pudiera poner en riesgo su salud o vida fue COVID-19.

Los resultados en términos generales fueron:



Este ejercicio anual nos permite cumplir con las disposiciones de la Secretaría del Trabajo y Previsión Social para determinar que las condiciones en materia de seguridad, salud, y medio ambiente de trabajo sean las requeridas para prevenir tanto accidentes como enfermedades laborales y a la vez nos brinda información relevante para robustecer los programas internos.

En específico durante 2021 nos permitió crear un Programa de Acompañamiento Psicológico para aquellos colaboradores que lo requerían y se encontraban interesados en participar.

Debido a las condiciones de la pandemia este programa se realizó de manera remota, pero se tiene proyectado que para futuras ocasiones sea en formato presencial.

Grupo BMV seguirá realizando acciones para procurar un buen entorno organizacional, manteniendo abiertos espacios, procedimientos de participación y evaluando estos factores.

Por otro lado, con la finalidad de apoyar a nuestros colaboradores en términos de salud mental, a través del seguro de gastos médicos mayores se podrá solicitar de forma ilimitada, los 365 días del año asistencia psicológica.

Salud y seguridad en el trabajo

[103-2](#); [403-1](#), [403-2](#), [403-3](#), [403-4](#), [403-5](#), [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.

Nuestras actividades son administrativas, lo que reduce el riesgo e índice de accidentes de trabajo o enfermedades profesionales, no obstante a ello, el área de Factor Humano con el apoyo del área de seguridad se reúnen periódicamente para identificar y prevenir los riesgos ambientales y sugerir acciones para hacer más seguro el lugar de trabajo y asegurar el cumplimiento de las normas internas aplicables.

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.

Adicionalmente, a través del área de seguridad, se capacita al personal clave y grupo de brigadistas por medio de talleres que se llevan a cabo anualmente talleres de primeros auxilios y combate a incendios, en 2021 en el mes de noviembre tuvimos 2 capacitaciones con una participación de 22 empleados.

En 2021 no hubo accidentes laborales.

Equilibrio entre trabajo y vida familiar

En Grupo BMV entendemos la importancia que tiene para nuestro personal tener una mayor calidad de vida, por ello contamos con iniciativas al interior de la organización para facilitar un balance entre lo profesional y personal.

Licencias de maternidad y paternidad

401-3

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		2021
Colaboradores con derecho a tomar licencia de maternidad / paternidad	Mujeres	6
	Hombres	2
Colaboradores que tomaron licencia de maternidad / paternidad	Mujeres	6
	Hombres	2
Colaboradores que regresaron al trabajo al concluir su licencia de maternidad / paternidad	Mujeres	4
	Hombres	2
Colaboradores que regresaron al trabajo al concluir su licencia de maternidad / paternidad y siguieron siendo empleados 12 meses después	Mujeres	4
	Hombres	2
Tasa de regreso	Mujeres	67%
	Hombres	100%
Tasa de retención*	Mujeres	67%
	Hombres	100%

* % 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, se está haciendo un análisis de causas y poder generar una propuesta que permita cerrar la brecha.

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. El 73% de los colaboradores gozaron del beneficio de Días libres, siendo un total de 1,015 días los disfrutados.

Unión laboral

102-41, 403-8

Las empresas del Grupo BMV están afiliadas al Sindicato Nacional de Trabajadores de Instituciones Financieras y Bancos (SINATIFBANC).

Para el año 2022, las empresas del Grupo legitimarán el Contrato Colectivo de Trabajo ante el Centro Federal de Conciliación de acuerdo con lo establecido en la Ley Federal del Trabajo.

Igualdad de oportunidades

En Grupo Bolsa Mexicana de Valores apoyamos la igualdad de oportunidades y tenemos el compromiso de mantener un equipo en el que ninguna persona sea discriminada por razones de género, estado civil, edad, religión, raza, apariencia física, diferencias de opinión, opinión política, condición social, idioma, nacionalidad, orientación sexual, embarazo o capacidades físicas distintas. Esto se establece en nuestro Código de Ética y Conducta dentro de los “Principios que guían nuestra conducta”, así como en nuestra política de Derechos Humanos, Inclusión y Bienestar Laboral.

Como parte de nuestras políticas internas, en el proceso de selección no se cuestiona ni se rechaza a ningún candidato por cuestiones de salud, embarazo, planificación familiar y discapacidad en general. De manera trimestral se presenta a la Dirección General, así como al Comité de Prácticas Societarias un análisis de los principales indicadores con información de los temas anteriormente señalados, para su conocimiento y gestión correspondiente.

Diversidad

Programa de Diversidad e Inclusión

En Grupo BMV, garantizamos un ambiente de trabajo basado en la tolerancia y el respeto, el cual se refleja en nuestras directrices y códigos institucionales.

Durante 2021, se realizaron esfuerzos de comunicación y sensibilización sobre temas de diversidad e inclusión, por medio de la impartición del curso de “Cómo superar los sesgos cognitivos” con una participación del 90% de los colaboradores.

Adicionalmente, se lanzó el Programa de Inclusión y Diversidad con el fin de buscar e identificar nuevas prácticas y una cultura organizacional de mayor inclusión que refleje los valores del Grupo.

Este programa ha generado comunidades en las que los colaboradores participarán activamente aportando ideas para generar iniciativas que enriquezcan al Grupo BMV.

Dichas comunidades son:

1. Comunidad de igualdad de género (mujeres), la cual generará iniciativas que impulsen la igualdad de oportunidades en la organización, brindando a las mujeres y a los hombres las mismas condiciones y formas de trato, sin dejar a un lado las particularidades de cada uno(a) de ellos (as).

2. Comunidad LGBTQ+, que tiene como objetivo por un lado generar conciencia en la empresa y por otro, forjar iniciativas que permitan vivir el respeto e inclusión de todos los colaboradores por medio del respeto a la diversidad sexual.

3. Comunidad Discapacidad, con la finalidad de detectar las oportunidades en las cuales el Grupo BMV puede trabajar para ofrecer un espacio donde personas con discapacidad sean incluidas en el ámbito laboral.

Adicional a la creación de dichas comunidades, el programa incluirá un censo que será el punto de partida para conocer de qué manera ve nuestro personal estos temas e identificar qué acciones podemos realizar, asimismo, se creará un programa de capacitación lo cual nos permitirá abordar de forma más profunda nuestra cultura de diversidad e inclusión.

Impulsamos la igualdad de género dentro y fuera de la organización

Con la finalidad de promover la igualdad de oportunidades al interior de nuestra organización, así como destacando nuestro rol que tenemos en el Mercado Financiero Mexicano, hemos generado las siguientes iniciativas:

a. Conociendo nuestra diversidad de género

Año	Mujeres	Hombres
2021	44%	56%
2020	43%	57%
2019	43%	57%
2018	44%	56%
2017	43%	57%

Son mujeres:

- El 35% de nuestros líderes (de gerencia a dirección)
- El 15% de nuestros directivos
- El 40% de nuestros subdirectores
- El 39% de nuestros gerentes
- El 6% de nuestros directivos con funciones que generan ingresos
- El 38% de las posiciones STEM*

* Ciencia, Tecnología, Ingeniería y Matemáticas por sus siglas en inglés

Puesto	2017		2018		2019		2020		2021	
	Hombres	Mujeres								
Director General / Director General Adjunto	5	0	5	1	4	1	5	1	6	0
Director Ejecutivos / Directores	21	5	18	3	19	3	18	2	17	4
Contralor Normativo	1	1	1	1	1	1	1	1	2	0
Subdirector	27	14	33	18	35	20	34	21	25	18
Gerente	54	37	61	49	62	41	63	38	52	33
Especialista	196	173	119	88	124	101	116	95	92	84
Analista			60	75	65	66	69	70	50	49
TOTAL	304	230	297	235	310	233	306	228	244	188

Políticas y lineamientos en favor de la igualdad de oportunidades

- Política de Derechos Humanos, Inclusión y Bienestar Laboral, que incluye puntos específicos que apuntan a la igualdad de oportunidades.
- Código de ética y conducta.
- Lineamientos de atracción y retención de talento.
- Perfiles de puesto con lenguaje neutro.

Principios de Empoderamiento de las Mujeres (WEPs)

En 2018 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.

Espacios físicos / servicios destinados a las mujeres

Contamos con un espacio físico exclusivo para la lactancia y promovemos servicios a la salud enfocados en mujeres por medio de la Feria de la Salud que se lleva a cabo anualmente y donde vienen especialistas en diversos temas para dar conferencias y ofrecer descuentos en servicio médicos.

Por otro lado, desde la Comunidad de Mujeres se está trabajando para identificar las posibles brechas existentes y realizar propuestas que buscarán mejorar la equidad de género brindando a hombres y mujeres las mismas oportunidades.

Nuestro objetivo durante 2022, con la formalización de la comunidad de mujeres es identificar e implementar un plan de acción y de actividades concretas, que permita la medición de resultados conforme a los indicadores establecidos.

b. Formando mercados con enfoque de igualdad de género

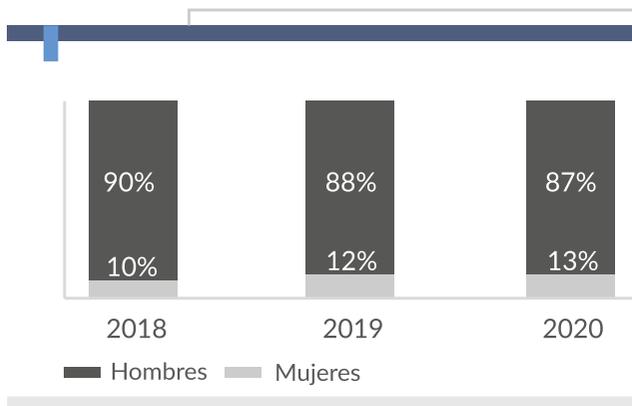
Como Bolsa de Valores estamos en una posición privilegiada donde podemos ingerir en fomentar mercados más equilibrados, resilientes e igualitarios.

Por tal motivo, siendo miembros de la Iniciativa de Bolsas de Valores Sostenibles de la ONU, por tercer año consecutivo llevamos a cabo el evento **“Ring the Bell for Gender Equality”**. En 2021 se realizó de forma virtual con la colaboración de Pacto Mundial, BID Invest y el colectivo mexicano MEF (Mujeres en Finanzas), haciendo un llamado a las empresas listadas y sector privado en general para tener prácticas de equidad en la organización y divulgarlas en sus informes anuales o de sostenibilidad y formalizar sus compromisos por medio de la incorporación a los Principios de Empoderamiento de las Mujeres de la ONU (WEPs).

También, la virtualidad permitió realizar el panel **“Por un futuro equitativo”**, donde Pacto Mundial, BID Invest, el Comité de Sostenibilidad de Emisoras y dos Consejeras del Grupo BMV platicaron sobre las iniciativas que ven como una oportunidad para lograr un futuro más equitativo y con igualdad de oportunidades para todos.

Si bien falta mucho por hacer, 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.

Distribución en Consejos de Administración*



*Código de Mejores Prácticas Corporativas



Distribución del personal por edad

Rango de edades en 2021:

Género	Distribución
<30 años	27%
30 - 49 años	62%
>50 años	11%

Género	2020	2021
Hombres	39	39
Mujeres	35	35

♦ Edad promedio de Grupo BMV en 2021: 37 años

Generación	2020	2021
Baby boomers (1946-1964)	5%	3%
Generación X (1965-1980)	34%	34%
Generación Y (1981-1996)	59%	58%
Generación Z (1997-2012)	2%	5%

Puesto	Edades Promedio	
	2020	2021
Director General / Director General Adjunto	54	54
Director / Director Ejecutivo	48	47
Contralor Normativo	36	40
Subdirector	44	44
Gerente	38	39
Especialista	36	36
Analista	30	31

Distribución por Antigüedad

Antigüedad promedio

Puesto	2020	2021
Director General / Director General Adjunto	13	12
Director / Director Ejecutivo	12	11
Contralor Normativo	12	5
Subdirector	14	13
Gerente	10	11
Especialista	8	8
Analista	5	5

- Antigüedad promedio del Grupo BMV: **8 años**
- Antigüedad promedio de hombres: **9 años**
- Antigüedad promedio de mujeres: **7 años**

Distribución por Nacionalidad

País	Colaboradores
México	429
Argentina	1
Colombia	1
España	1

Atracción y retención de talento

Con el fin de evitar cualquier tipo de discriminación en la conformación de nuestro equipo de trabajo, contamos con los “Lineamientos de Atracción de Talento”, los cuales marcan la pauta para la ocupación de una vacante. Las condiciones esenciales al seleccionar a una persona para una plaza parten de un entorno de méritos, logros y experiencia obtenidos en su trabajo, así como la capacidad y habilidades que posea para el futuro puesto, mismas que deben comprobarse mediante la comparación del perfil de la persona con la descripción del puesto. Si bien apoyamos el crecimiento de nuestros colaboradores internos, el proceso de selección debe valorar al menos a 3 candidatos y apegarse a una selección objetiva.

En materia de Reclutamiento y Selección generamos convocatorias internas dando oportunidad a nuestros propios colaboradores de seguir con su desarrollo profesional. Continuamos ampliando nuestras fuentes de reclutamiento con diversas universidades acudiendo a sus ferias de reclutamiento y participando activamente en sus portales de empleo. Adicionalmente, trabajamos con portales o redes sociales como LinkedIn y OCC, con el fin de captar el mejor talento de las nuevas generaciones.

En el 2021 se publicaron 64 convocatorias internas y se realizaron 10 paneles de evaluación, los cuales estuvieron compuestos tanto por candidatos internos como externos, dando con ello un paso firme en la optimización de los procesos de selección de talento. Durante este año, se realizaron 19 movimientos de personal (laterales y promociones).

Estamos comprometidos con el desarrollo de las habilidades y conocimiento de las nuevas generaciones con nuestros programas de practicantes y becarios, además de seguir participando en la iniciativa de Jóvenes Construyendo el Futuro para favorecer su integración en el ámbito laboral.

- En el programa de Becarios tuvimos 22 participantes, quienes están enfocados en el desarrollo de proyectos de mejora y/o automatización de procesos, de los cuales fueron contratados 4 como analistas.
- Por otro lado, en el proyecto de Jóvenes Construyendo el Futuro, actualmente se encuentran 2 personas apoyando y aprendiendo de diversas áreas del Grupo.

Durante el 2021 tuvimos la participación de 2 estudiantes de la Maestría en Dirección de empresas que imparte el Instituto Panamericano de Alta Dirección de Empresa (IPADE), apoyando en proyectos relacionados con la estrategia de Tecnología.

401-1

Número total de nuevas contrataciones 2021:

	Puesto			Edad			Nacionalidad	
	Operativos (Analista - Especialista)	Mandos medios (Gerente - subdirector)	Ejecutivos (Directivos)	<30	30 - 49	>50	Mexicana	Otro
Mujeres	16	3	2	13	7	1	21	0
Hombres	17	5	2	14	8	2	22	2

Desarrollo de talento

404-1, 404-2

Capacitación

	Horas promedio de capacitación			Horas promedio de capacitación	
	2020	2021		2020	2021
Horas totales de capacitación	21,769	38,896	Mujeres	93	88
			Hombres	73	90

♦ Horas promedio de capacitación por colaborador 2020: 85 horas
Horas promedio de capacitación por colaborador 2021: 90 horas

	Horas promedio de capacitación por puesto		Horas promedio de capacitación por rango de edades	
	2020	2021		2021
Dirección	26	86	Menos de 30 años	89
Subdirección	53	90	Entre 30 y 50 años	90
Gerencia	82	89	Más de 50 años	88
Especialistas	97	88		
Analistas	86	91		

El monto promedio de inversión por empleado en capacitación 2021 fue de \$10,112 pesos, 9% más que en 2020.

Programas de Desarrollo de Talento

404-2

Con base en la estrategia institucional y las necesidades de conocimiento requeridas para el negocio, adicional a la oferta educativa que se tiene planeada para el personal con base en las necesidades de cada área, en 2021 se llevaron a cabo 3 programas de capacitación y desarrollo:

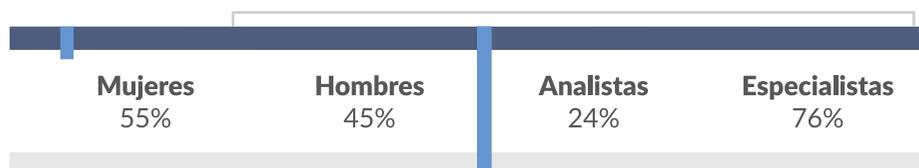
Programa de Habilidades Gerenciales - ICAMI

A través del ICAMI Centro de Formación y perfeccionamiento directivo se imparte un curso de Liderazgo para mandos medios de alto desempeño con el objetivo de reforzar las competencias en los futuros líderes de la empresa. De esta forma, en 2021 31 de los gerentes (35% mujeres y 65% Hombres) con desempeño sobresaliente participaron en este programa, fortaleciendo su capacidad en la toma de decisiones y sus habilidades de liderazgo.

Programa Talento Ágil

Como parte de la estrategia institucional para generar una cultura más ágil, continuamos desarrollando las competencias de nuestros analistas y especialistas.

El enfoque de 2021 fue reforzar y desarrollar las competencias de autogestión, organización y adaptación al cambio de nuestros futuros líderes.



Programa de inglés

El objetivo de este programa es que nuestros colaboradores desarrollen su habilidad y confianza para comunicarse en inglés incrementando nuestra competitividad en el mercado.

Analista	Especialista	Gerente	Subdirector	Director	Mujeres	Hombres
23%	49%	19%	7%	2%	52%	48%

Asimismo, derivado de las necesidades de la estrategia institucional, se tuvieron cursos de carácter obligatorio:

Regreso Seguro a Bolsa – Con el objetivo de cuidar a nuestros colaboradores, se desarrolló este curso para reforzar el conocimiento de los protocolos y medidas de seguridad dentro de las instalaciones.

Cómo superar los sesgos cognitivos – Con este curso buscamos que los colaboradores identifiquen los sesgos cognitivos y su impacto dentro de la organización, con el fin de iniciar con la sensibilización en temas de inclusión y diversidad.

Estrategias de Sostenibilidad – Con la finalidad de sensibilizar al personal con información sobre sostenibilidad, dada la relevancia que este tema está cobrando en la organización.

Programa de Inducción a Bolsa, el cual es obligatorio para todo el personal que ingresa a laborar en la empresa.

Plataforma educativa (LMS)

- Contamos con la plataforma de LinkedIn Learning con más de 7,000 cursos para que el personal mejore sus habilidades con disponibilidad 24/7.
- Se realizó la integración entre el módulo de aprendizaje de la herramienta SuccessFactors y LinkedIn Learning para que nuestros colaboradores tengan acceso a diversas fuentes de aprendizaje que le permitan potencializar su formación profesional desde un mismo sitio, buscando tener una mezcla entre la capacitación presencial y capacitación en línea.
- Adicional a la oferta que existe en la plataforma, cada perfil tiene asignados cursos indispensables para la realización o refuerzo de sus funciones con base en las necesidades de su área y de sus brechas de competencias.
- Por medio de la Escuela BMV se imparten cursos para el personal para reforzar competencias específicas de acuerdo a la naturaleza de nuestras funciones.

Desempeño

404-3

Modelo de Desempeño

Durante el 2021 se realizaron algunas modificaciones en el Modelo de desempeño, buscando tener un esquema mucho más ágil, flexible, autónomo e integral, teniendo como objetivo:

1. Alinear las metas del Grupo con el desempeño individual
2. Clarificar los objetivos del área en objetivos individuales y cómo cada función permite lograr las metas estratégicas
3. Brindar transparencia en el proceso de Gestión del Desempeño

4. Identificar programas de desarrollo para segmentos específicos (planes de desarrollo, liderazgo, altos potenciales, planes de sucesión, entre otros)
5. Clasificar a los colaboradores en la Matriz de Talento que permite accionar los programas de desarrollo de acuerdo con los segmentos identificados.

El Modelo de Desempeño define con claridad los objetivos tanto individuales como grupales a desarrollar y a evaluar durante el año, estableciendo la manera en que se realizarán, así como los mecanismos de medición y niveles de exigencia, y la definición de los tiempos de ejecución de las actividades.

Consta de 4 fases:

1. Establecimiento de Objetivos Estratégicos
2. Revisión de Medio término – Por medio de sesiones de retroalimentación
3. Evaluación final – Generación de Grupos de desempeño
4. Acciones y resultados – Decisiones de formación y desarrollo, planes de sucesión, compensaciones

Este Modelo aplica para todos los colaboradores, desde Director General hasta Analistas, a excepción de Asistentes, Meseros y Choferes, teniendo una participación en la Evaluación de 389 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 180°, cuyos resultados permiten alinear la medición de las competencias de los colaboradores y su oferta educativa.

Remuneraciones

102-38, 102-39, 202-1

En Grupo BMV nos interesa mantenernos a la vanguardia en términos de remuneraciones, con la finalidad de ofrecer a nuestros colaboradores mejores oportunidades por medio de una compensación integral atractiva en el mercado.

Nuestra estrategia de compensaciones incluye lineamientos, los cuales son revisados constantemente por el Comité de Prácticas Societarias para asegurarnos de mantener una remuneración competitiva. Para estructurar apropiadamente la integración de la compensación a efecto de propiciar una adecuada administración salarial que acompañe el desarrollo y carrera de los colaboradores en la institución, **se considera la equidad interna, el mercado comparativo y el desempeño individual.**

Asimismo, la administración de la compensación no distingue ni hace preferencia de género, raza, religión, preferencia sexual, condición o discapacidad física o de cualquier otro tipo, y es por ello que dicha administración salarial (para cualquier nivel jerárquico, incluyendo a la Dirección General), se basa en el logro de metas y resultados acorde a las diferentes funciones y responsabilidades de cada puesto de trabajo.

Cabe mencionar que mantenemos una posición competitiva frente al mercado manteniendo una distribución adecuada de compensación fija y variable.

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

En ese sentido, el factor variable considera un bono anual que está sujeto a:

- Los **resultados de la organización**
- **Desempeño individual** (ejecución de proyectos estratégicos, factores ASG y enfoque en el cliente)

- **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.
- Un componente variable, que está determinado principalmente por los resultados de la organización.

Cabe destacar que nuestro CEO no recibe compensación en acciones 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.

Plan de retención a largo plazo

Como parte de nuestra estrategia de retención de posiciones clave, contamos con un bono que se otorga a ciertos directivos, el cual está sujeto a los resultados del Grupo BMV en el largo plazo. Dicho bono representa hasta el 20% de la compensación total y su pago se difiere a lo largo de cinco años. El 57% de la alta dirección tiene la posibilidad de contar con este bono.

Salario Promedio mensual por categoría laboral y género

405-2

A continuación, presentamos el salario promedio mensual de los colaboradores del Grupo BMV. Cabe destacar que en el nivel Ejecutivo la diferencia salarial no es comparable debido a que, en 2021, en la categoría “Directores Generales / Directores Generales Adjuntos” hubo seis hombres y cero mujeres, en comparación con el año anterior donde teníamos cinco hombres y una mujer.

Salario Promedio Mensual por Categoría Laboral y Género

	Hombres			Mujeres		
	2019	2020	2021	2019	2020	2021
Ejecutivos	\$ 213,341	\$ 221,040	\$ 226,021	\$ 246,235	\$ 266,900	\$ 207,925
Mandos medios	\$ 61,639	\$ 63,492	\$ 64,588	\$ 58,099	\$ 59,726	\$ 61,223
Operativos	\$ 27,104	\$ 28,359	\$ 28,822	\$ 24,282	\$ 25,166	\$ 25,526

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

Tasa de rotación de empleados (%)

	2017	2018	2019	2020	2021
Tasa de rotación de empleados	20.5	21.8	11.0	8.8	25.7
Tasa de rotación voluntaria		18.0	8.0	5.6	14.1

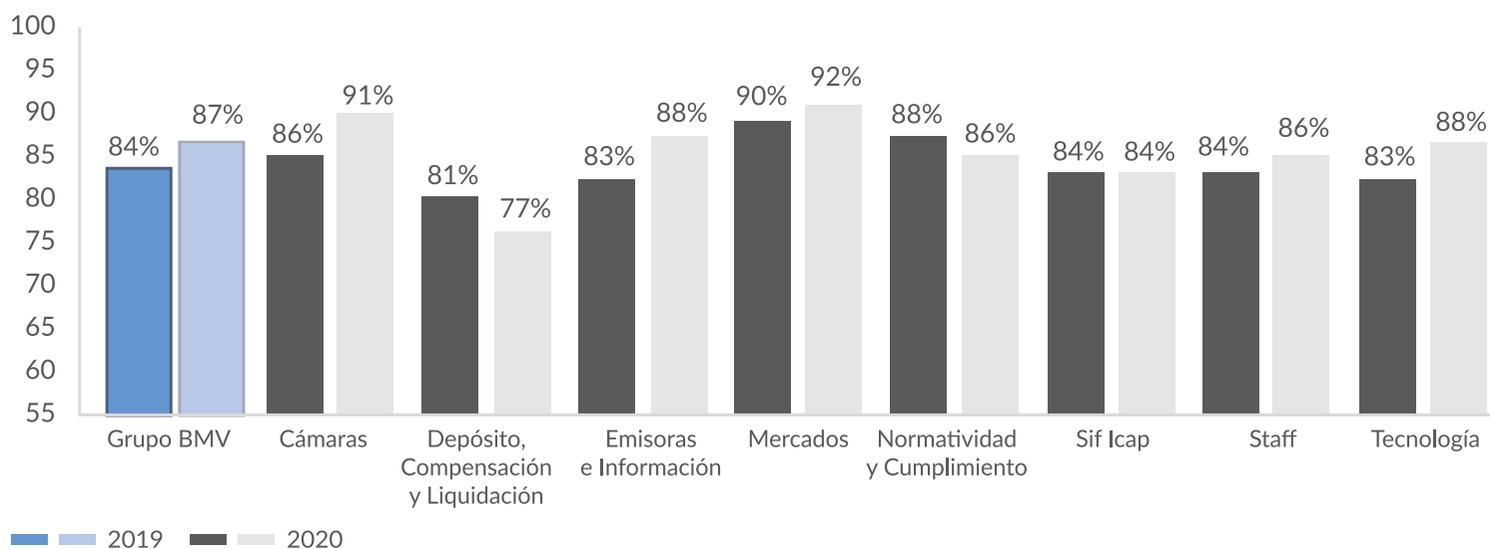
Ausentismo

	2019	2020	2021
% de empleados	6.6	4.3	5.5
Meta		6	6

Clima Organizacional

En Grupo BMV de manera anual se aplica la encuesta de Clima Organizacional, considerando algunos datos demográficos como área, líder, género y rango de edad y mide 6 categorías:

- Compañerismo - Compromiso - Confianza - Equidad - Pertenencia - Procesos Internos



En 2021, se enfocaron los esfuerzos de la organización al plan de regreso a las instalaciones, así como en una reestructura organizacional por lo que la encuesta se llevará a cabo en el primer semestre de 2022 y se obtendrán resultados por área, género y rango de edad.

Adicional a ello, se continuó con el programa de Bienestar social / Tu ambiente con diversas actividades y dinámicas virtuales para el personal con la finalidad de generar un ambiente de integración y comunicación efectiva.

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 estos deberán tener para alinearse a la estrategia organizacional.

Las herramientas que comúnmente utilizamos para recabar y analizar la información de nuestro personal son:

1. Sistema de Factor Humano:

- Evaluación para medir clima organizacional
- Evaluación 360°, para medir desempeño cualitativo
- Herramienta para capturar objetivos de desempeño, los cuales mapean con proyectos estratégicos de la organización, así como apego a cumplimiento normativo, auditoría interna, control interno, seguridad de la información, gestión de riesgos y sostenibilidad
- Asistencia
- Rotación, identificando las causas de las salidas del personal
- Descripciones de puestos
- Oferta de trabajo
- Encuestas de salida
- Sesiones de retroalimentación (trimestrales, desayunos con alta dirección, focus group de temas específicos, entre otras)

2. Nuevo sistema de FH

Durante el 2021 se implementó el sistema de SuccessFactors con el objetivo de contar con una herramienta que permita brindar una experiencia diferente a los colaboradores en cuanto a los servicios que se ofrecen como Factor Humano a fin de generar un mayor compromiso y lealtad con el Grupo Bolsa Mexicana de Valores, con un sistema mucho más intuitivo y mucho más fácil de navegar. También buscamos ser más ágiles en los tiempos de respuesta a nuestros colaboradores, buscando mejorar el servicio que brindamos a nuestros clientes internos, contando con un sistema mucho más completo y de fácil administración (*Employee experience*). Adicionalmente, buscamos que la herramienta permita a los líderes tener más información sobre sus equipos de trabajo y que les permita gestionarlos adecuadamente.

Los procesos que se mejoraron a través de la implementación de la nueva herramienta son:

- Administración de la estructura organizacional (datos organizacionales, laborales y de empleados, movimientos en la estructura, roles en el sistema)
- Atracción y retención de talento
- Desempeño
- Desarrollo y Aprendizaje
- Sucesión
- Vacaciones y asistencias

A través de los módulos de SuccessFactors:

- Empleado central
- Desempeño

- Reclutamiento
- Inducción
- Aprendizaje
- Sucesión y desarrollo
- Compensaciones
- Suite de integración

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.

Por poner un ejemplo, en 2021 en Grupo Bolsa Mexicana de Valores se han abierto nuevas líneas de negocio y se redefinió el rol del área tecnológica, considerando plataformas de transformación disruptivas fortaleciendo la excelencia operativa de la organización.

En ese sentido, se generó una estrategia de TI con visión a tres años, la cual comenzó con una reestructura del personal e identificación de nuevas habilidades, aumentando la experiencia en digitalización, Inteligencia Artificial, Machine Learning, Blockchain, Metodología Agile, entre otros.

En este proceso, el acompañamiento de Factor Humano y 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. Esto ha ayudado en desarrollar iniciativas en distintas áreas del Grupo, entre ellas, nuestro Depósito Central de Valores Indeval, que representa más del 40% de los ingresos del Grupo BMV (con proyectos de robotización en negocios tradicionalmente manuales) trayendo como resultado mayor agilidad operativa, mejorando considerablemente el servicio.

Integrándonos más

Debido a la pandemia se realizaron diversas actividades de manera virtual buscando mayor integración entre los colaboradores integrarse y al mismo tiempo cuidar la salud de todos. Algunas de las actividades que se realizaron son:

- Clases de huertos urbanos
- Catas virtuales para integración (café, vino, té)
- Clase de mixología para celebrar en casa el 16 de septiembre
- Carrera **Financial Running**
- Cóctel de reconocimiento para colaboradores con aniversario en el Grupo

Comunicación interna:



PANTALLAS INFORMATIVAS

Se instalaron 14 pantallas que sirven como un nuevo canal de comunicación interna, mismas que nos permiten tener un acercamiento más directo con los colaboradores que se encuentran en las instalaciones del Grupo BMV



CORREO ELECTRÓNICO

Este medio de comunicación es muy utilizado en la institución y durante este año tomó especial relevancia ya que permitió mantener informados a todos los colaboradores que trabajaban desde sus hogares sobre notas importantes del Grupo, información del plan de regreso, etc.



PORTAL DE EMPLEADOS

Cuenta con banners en los que se coloca la información más relevante para todos los colaboradores, así como secciones en donde se tienen políticas, lineamientos, formatos y accesos a diferentes sistemas/herramientas de trabajo que se utilizan en el Grupo.



BOLETINES ELECTRÓNICOS MENSUALES

Cada mes se envía un boletín a todos los colaboradores con notas de interés, tales como: filosofía, artículos de normatividad y cumplimiento, movimiento de ingresos de colaboradores, cumpleaños, cursos de Escuela Bolsa, artículos del Grupo que se han publicado en el blog, etc.



SESIONES INFORMATIVAS

Se realizaron diversas sesiones informativas virtuales en donde los colaboradores conocieron de primera mano algunos mensajes relevantes del Grupo, este formato permitió que los comentarios y posibles dudas fueran respondidas a la brevedad por los expertos o dueños del tema.



SESIONES TRIMESTRALES

Se realizaron sesiones trimestrales en donde la Dirección General compartió con la comunidad del Grupo BMV información relevante de diversos temas como: resultados financieros, planes de regreso, ajustes derivados de la Reforma Laboral, etc.

CAPITAL SOCIAL



7.5 mdp en donativos destinados a programas sociales, culturales y educación financiera



136 programas de formación impartidos por Escuela Bolsa Mexicana, +5% vs 2020



51,220 personas capacitadas, +11% vs 2020



Proveedor Oficial de contenidos educativos en materia bursátil en la Semana Nacional de Educación Financiera



Participación en **Encuentro Digital AMIB** 2021



138,235 reproducciones en el Podcast, +29% vs 2020



25% de crecimiento de seguidores en **Redes Sociales**



Evento Ring the Bell for Financial Literacy en la Semana del Inversionista



4 nuevas alianzas y convenios de colaboración



Adopción de 1 hectárea a través del programa “Mejores Alianzas, Mejores Bosques”

CULTURA FINANCIERA

Sabemos que una mejora en la educación financiera en el país otorgará una aconsejable resiliencia financiera sobre todo en medio de una pandemia con sus consecuencias financieras y económicas que impactan a las personas, por ello continuar con la difusión de la educación financiera nos permitirá que la sociedad:

- Aproveche las oportunidades que se derivan de las crisis financieras como ha sucedido en muchas otras en el pasado, para aquellos que tienen información y que sepan cómo usarla.
- 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.
- Incremente su bienestar social, finalidad última de una conciencia del manejo adecuado de nuestro dinero.
- Tenga las herramientas que permitan nivelar las desigualdades económicas y sociales.

Asimismo, se han detectado algunos efectos indirectos en la población a niveles micro y macroeconómicos como son: crecimiento económico, disminución de la corrupción e informalidad.

Con datos del Panorama anual de inclusión financiera de la CNBV, el número de cuentas de captación en México tuvo un crecimiento de 4% respecto a 2019, alcanzando 130,940,448 contratos, con un saldo promedio de 46,731 pesos. Ocho de cada diez cuentas fueron provistas por alguna institución de la banca comercial, pero aun inferior al obtenido en Chile, Costa Rica, Colombia y Perú.

En el 2021 se creó el área de Cultura Financiera del Grupo Bolsa Mexicana de Valores, la cual está integrada por la Escuela Bolsa Mexicana, el Museo de la Bolsa, el área de Promoción Cultural y los eventos institucionales, con la intención de crear una atmosfera de educación integral para todos los visitantes de la Bolsa Mexicana de valores, tanto de forma presencial como virtual y de esa forma ofrecer a la sociedad diferentes estímulos educativos para poder encontrar el que más se adecue a su particular forma de aprender, haciendo que la experiencia en Bolsa sea más enriquecedora y eficiente.

a. Educación Bursátil - Escuela Bolsa Mexicana

En 2021 fuimos testigos de un cambio de paradigma en diversos ámbitos a nivel mundial y la educación no fue la excepción, el fenómeno pandémico permitió apoyarnos de recursos tecnológicos y metodológicos para continuar con el proceso formativo permanente en el ámbito de la educación financiera.

Adicionalmente, se hicieron adecuaciones a las aulas con la finalidad de prepararlas para el regreso seguro al edificio con todas las medidas de seguridad, higiene y sana distancia.

La tecnología incorporada permitió impartir clases de forma híbrida mediante equipos de audio y video adecuados para esos fines. En el 2021 se lanzaron 2 grupos en este tipo de modalidad, con amplia aceptación por los alumnos y profesores.

En el caso de los cursos que se impartieron en el 2021, llegaron a ser 136 programas de formación en diversas temáticas y niveles de complejidad, todos ellos en modalidad virtual a distancia, cabe destacar que tuvimos niveles

nunca vistos de asistencia para algunos de nuestros programas, teniendo un par de grupos con una cantidad cercana a los 750 alumnos. 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.

Con nuestros aliados empezamos a llevar 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 a las cuales se les atendió de manera electrónica a la gran mayoría de sus preguntas.

En 2021 se formaron 51,220 personas a través de cursos, conferencias y webinars:

Concepto	2020	2021	%Var
Cursos	130	136	+4.6%
Alumnos	4,002	5,453	+36.2%
Asistentes a actividades de Educación Financiera	42,324	45,767	+8.1%
Exámenes de certificación	291	376	+29.2%
Profesores	110	98	(10.9%)

Alianzas y Convenios educativos

En el 2021 nos fue otorgada la Cátedra de Gobierno Corporativo en la Facultad de Administración y Contaduría de la UNAM para que a partir del siguiente año podamos comenzar a formar a miles de estudiantes de la tan prestigiada casa de estudios en temas de impacto para la sociedad.

Por otro lado, se participó de manera activa con el gobierno de la ciudad de Querétaro para formar un Comité de educación financiera con la intención de formar a profesores y alumnos de la ciudad en temas de educación financiera cuyo programa ya se imparte en primarias, secundarias y preparatorias públicas de la demarcación.

En 2021 se tuvieron 4 nuevas alianzas y convenios de colaboración, destacando a Corca y Caferal, Afore Pensionisste, AMCP (Asociación Mexicana de Contadores Públicos) y SUMe (Sustentabilidad para México).

Institución	Iniciativa(s) / programas	Impacto
Corca y Caferal	Formación especializada en el ámbito de la prevención de lavado de dinero	Instituciones financieras obligadas por el supervisor y personas con actividades vulnerables en el tema
Afore Pensionisste	Formación en el SAR para los cuentahabientes del fondo Participación activa en la revista Inversionista inteligente (creación de Pensionisste) Visitas al MUBO para el personal del fondo y sus familias.	3.5 millones de cuentahabientes en la Afore y se amplía el alcance a los registrados en el ISSSTE (13 millones de derechohabientes)
AMCP	Formación en materia de inversiones. Participación en su revista "excelencia profesional" Creación de cursos conjuntos. Elaboración de webinars mensuales para el público en general en términos de técnica contable y fiscal	5 mil agremiados
SUMe	Formación en materia de inversiones sostenibles. Creación de cursos conjuntos. Elaboración de webinars mensuales para el público en general en temas referentes a la sostenibilidad.	Estudiantes Universitarios y Público Universitario

Adicional a la educación financiera mencionada, también fomentamos que pequeñas empresas o grupos sociales desfavorecidos puedan conocer sobre opciones de financiamiento, lo cual permita una mayor inclusión financiera. Lo anterior lo hacemos por medio de:

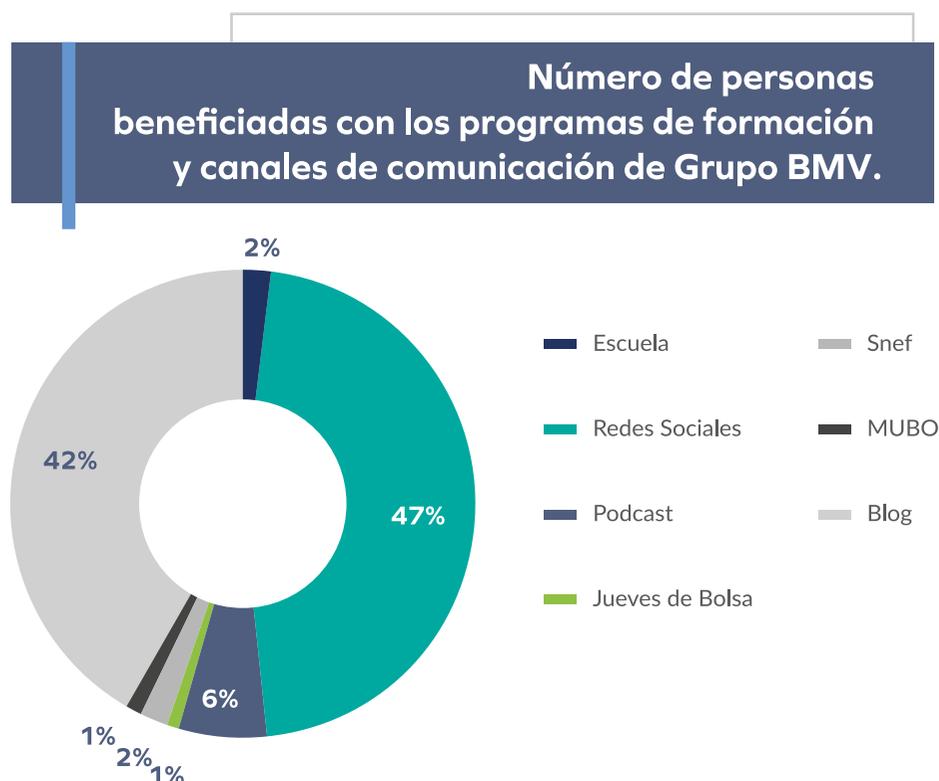
Generación de capacidades sobre conocimientos técnicos y las empresas pequeñas o grupos sociales Concursos de inversión

- Creamos concursos de inversión para estudiantes de escuelas públicas y privadas, favoreciendo la gestión de riesgos de diferentes carteras (600 estudiantes, mentores y docentes beneficiados).
- Contamos con más de 80 programas educativos que promueven el empoderamiento y habilidades financieras.
- Programas de certificación para el público inversionista en general

Impacto de iniciativas de inclusión financiera

Beneficio social

La contribución que hacemos a la sociedad al formar cultura financiera, la medimos por medio del número de personas que recibieron formación en esta materia a través de los programas educativos y culturales que otorga el Grupo, así como canales de comunicación.



Indicador

Número de cuentas abiertas a través de una casa de bolsa | 2.8 millones, 306% mayor que en diciembre de 2020.

Haciendo Mercado

Una Bolsa de Valores tiene un rol protagónico en “Hacer Mercado”, tratando 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 financiera, se ha logrado incrementar el número de cuentas de inversión. De acuerdo con la AMIB⁶, al cierre de noviembre de 2021, el número de cuentas de inversión abiertas con las casas de bolsa es de 2.8 millones de cuentas, sabiendo que al cierre de 2020 la cifra fue de 919 mil, incrementando en 11 meses 306%.

⁶Asociación Mexicana de Instituciones Bursátiles.

b. Museo de la Bolsa (MUBO)

El Museo de la Bolsa es un espacio que busca ayudar en la construcción de generaciones más conscientes en los roles que juega la economía en el desarrollo del país, esto lo logra a partir de la narrativa histórica de la Bolsa Mexicana de Valores y de espacios interactivos desplegados en el museo.

Derivado del Covid-19, en el 2021 con restricciones aún a sitios públicos en el periodo comprendido del último cuatrimestre se tuvieron 1,085 visitantes que llevaron a cabo una visita completa al MUBO, esto adicional a las 12,804 visitas virtuales.

Por otro lado, por 3er año participamos en la colocación del nacimiento navideño a convocatoria de la Secretaría de Turismo de la Ciudad de México, pero ahora en la terminal 2 del Aeropuerto Internacional de la Ciudad de México, dando un mensaje por las fechas navideñas a miles de personas que utilizaron los servicios del aeropuerto.

c. Promoción Cultural

Adicional al Museo de la Bolsa (MUBO), a través del programa de Promoción Cultural, transformamos en acciones nuestro compromiso social por medio de nuestras exposiciones temporales.

Durante el 2021, se llevó a cabo sólo una exposición híbrida con la Fundación Quiera de la ABM con el tema **“El respeto a los derechos de los niños”**.

Por otro lado, se concluyó la construcción de la bodega de arte ubicada en el sótano del centro bursátil, la cual almacena la colección de obras de arte del Grupo BMV. Al cierre de 2021, contamos con un inventario de 168 obras de arte en diferentes expresiones artísticas: Pinturas, esculturas y grabados.

Adicionalmente, se habilitó la biblioteca de libros históricos en la planta baja del edificio con la finalidad de preservar más de 2,500 ejemplares que datan algunos de ellos del año de 1907.

Finalmente, se inició con el levantamiento del inventario de fotografías históricas de la bolsa, acervo que cuenta con aproximadamente 14 mil imágenes.

Relaciones institucionales

Con todas las medidas de seguridad, en el 2021 atendimos a 100 grupos de estudiantes y público en general en la **“Experiencia Bolsa”**, visitas guiadas a las instalaciones donde se le ofrece a la persona una semblanza de la importancia de una Bolsa de Valores, así como una numeralia de las operaciones que llevan a cabo las empresas que integran al Grupo BMV. En esta iniciativa se atendieron a 12,506 personas en 69 sesiones virtuales y 31 presenciales para diversas instituciones educativas tanto públicas como privadas.

d. Difusión de la Cultura Financiera - Comunicación Corporativa

La Comunicación Corporativa digital se ha vuelto imprescindible para el Grupo Bolsa Mexicana de Valores, ya que nos permite fortalecer nuestro posicionamiento y liderazgo por medio de canales digitales.

Durante el año 2021, nos enfocamos en crear nuevos contenidos para nuestras audiencias y públicos con la renovación de nuestras plataformas digitales y redes sociales. Para ello, realizamos una transformación en los contenidos e imagen para redes sociales con la segmentación de audiencias, nuevo contenido multimedia como videos, reels e infografías, así como diseños unificados y bajo una misma línea gráfica, lo anterior con el objetivo de incrementar una mayor interacción con nuestra comunidad.

En este periodo reagrupamos nuestra oferta digital en: **Redes Sociales y Plataformas Digitales**.

A continuación, se muestra el crecimiento de la comunidad de nuestras redes sociales:

Número de seguidores

Redes Sociales	2020	2021	Var	% Var
Instagram	76,863	110,355	33,492	44%
LinkedIn	151,605	209,532	57,927	38%
Facebook	352,215	389,249	37,034	11%
Twitter	382,939	411,799	28,860	8%

El incremento se debe al reforzamiento de la información y mensajes sobre cultura financiera, nuevos contenidos en tendencia digital y alianzas con instituciones financieras para crear nuevos contenidos.

Plataformas Digitales

“Hablemos de Bolsa”, con nuevos contenidos y alianzas para continuar creciendo.

El blog de la Bolsa Mexicana de Valores “Hablemos de Bolsa” llegó a su tercer aniversario con nuevos contenidos y participaciones de especialistas e instituciones educativas, financieras y de emprendimiento.

El blog está enfocado a tres segmentos de público: estudiantes universitarios, público especializado en el sector financiero y empresarial y público interesado en el sector bursátil.

Crecimiento en 2021

- En 2021 logramos un crecimiento de 46% en lecturas, al generar 1 millón vs. 710 mil generadas durante 2020.
- Se publicaron 190 entradas en el blog, lo que se tradujo en un total de 671 publicaciones. Los artículos más consultados estuvieron relacionados a la historia de la BMV, su funcionamiento, sobre cómo invertir en Fibras, agencias calificadoras, sostenibilidad y financiamiento.
- En el último cuatrimestre del 2021 registramos más de 350 mil vistas, siendo el mes de marzo el que alcanzó el mayor número de lecturas, logrando más de 100 mil lecturas.
- Realizamos el webinar: “Empresas Bolsa: impulsando el desarrollo sostenible en México”, de la mano de tres reconocidas empresas que forman parte del S&P/BMV Total Mexico ESG Index: Walmart, Rotoplas y Genomma Lab. Registramos conexiones de diversos estados de la República Mexicana y Estados Unidos.
- En el mes de noviembre celebramos el tercer aniversario del blog con una dinámica en la cuenta de Instagram del Grupo BMV, donde obsequiamos 50 paquetes a nuestros seguidores en la República Mexicana, logrando interacción y cercanía con nuestros usuarios.
- Atendiendo la temporalidad de contenidos y la manera en que éstos se consumen, publicamos participaciones especiales en diferentes momentos del año. En marzo tuvimos la contribución de tres directivas del Grupo BMV y tres mujeres del medio financiero, permitiéndonos que en un mes pudiéramos llegar a más de 100 mil visitantes, logrando un total de 104,031 impresiones. En mayo alcanzamos más de 90 mil vistas que son atribuidas al webinar y a las contribuciones especiales que compartieron las empresas invitadas.
- Mientras que, en octubre con motivo del aniversario tuvimos la participación del Ing. Marcos Martínez Gavica, Presidente del Consejo de Administración del Grupo BMV, así como del cuerpo directivo donde explicaron un tema relevante de cada negocio, logrando un total de 98 mil impresiones.

- En la categoría de análisis se incluyeron nuevos aliados, entre ellos: Franklin Templeton, México Bursátil, Vanguard, INARI, GBM y EGADE.
- Los 10 países que más nos leen después de México son: Estados Unidos, Colombia, Perú, Finlandia, España, Chile, Argentina, Ecuador, República Dominicana y Guatemala.

Bolsa Mexicana, el Podcast. “En Voz De” entre el top de podcast financieros

Bajo el compromiso de continuar abonando en la difusión de información financiera y bursátil que permita impulsar la cultura y educación financiera en México, lanzamos la segunda y tercera temporada del podcast con la participación de diversos CEO´s de las emisoras de la BMV, analistas, especialistas y expertos en temas financieros, económicos y cultura financiera con los que establecimos alianzas para tener presencia entre sus comunidades de seguidores.

Durante el 2021 tuvimos la participación de Kavak, BBVA México, Endeavor, Círculo K, Fibra Shop, Fibra Danhos y FINN, así como las Fibra Storage y Prologis, Alpek, Punto Casa de Bolsa, Casas ARA, IMEF, Amafore, GISSA, Vasconia, Grupo Herdez, Fitch Ratings, así como de Sofía Macías de Pequeño Cerdo Capitalista y Daniel Urías con su plataforma Cooltura Financiera.



Canal de YouTube

Por medio de nuestro canal de YouTube fortalecemos la capacidad de captar una audiencia mucho más amplia con la generación constante de nuevos contenidos, lo que nos ha permitido reforzar el valor de la marca del Grupo BMV y la cercanía de ésta con los suscriptores.

Al cierre de 2021 nuestro contenido tuvo una reproducción de 834,300 veces, en comparación con 669,086 reproducciones que registramos el año anterior, es decir, un incremento de 25%.

Jueves de Bolsa Online

Este formato que ha tenido gran aceptación entre los universitarios tuvo una transformación a un modelo completamente digital, abriendo las posibilidades a un mayor número de conexiones desde prácticamente cualquier estado de la República Mexicana e incluso de otros países.

En 2021, los temas impartidos por especialistas estuvieron enfocados en inversión en la BMV a través de plataformas digitales, productos de inversión innovadores, nuevas tecnologías financieras, emprendimiento y start ups, análisis financiero y económico.

Durante 2021, realizamos 10 conferencias. Las conferencias se impartieron totalmente digitales a través de la plataforma con canales de acceso exclusivo para Jueves de Bolsa.

Estas conferencias representan una alianza estratégica con diversas instituciones y durante el 2021 sumamos personajes destacados en el sector y emprendimiento, los cuales nos permitieron llegar a nuevas audiencias, algunos de ellos son: Moris Dieck, Sofía Macías, Amparo Serrano, fundadora de Distroller, Forbes México, Global X, RiskMathics, PensiónISSSTE, Tec de Monterrey, FintechU, Avalanche y directivos del Grupo BMV.

	2020	2021	% Var
Personas conectadas	7,184	14,695	105%

Durante 2021 llevamos a cabo más de 24 conferencias gratuitas mediante nuestros Jueves de Bolsa, webinars y pláticas con diferentes públicos.

Amplificación de la Comunicación Digital

Parte de los objetivos durante 2021 fue amplificar los mensajes que generó el Grupo BMV hacia un público objetivo, por ello, diseñamos e instrumentamos 87 campañas de marketing digital que en conjunto alcanzaron más de 29 millones de personas con intereses relacionados con el Grupo BMV, el sector financiero y económico, emprendimiento y nuevas tecnologías.

Campañas Digitales

Alcance de +29 millones de personas

+41 millones de vistas en nuestros anuncios

En 2021 generamos 95 videos con el fin de impulsar las iniciativas del Grupo BMV en materia de financiamiento, inversión, innovación y nuevas tecnologías financieras, iniciativas de sostenibilidad y de los negocios.

Participaciones Especiales

Encuentro AMIB

Participamos con el gremio bursátil en el Encuentro Digital AMIB 2021 y para esta edición tuvimos un stand virtual que mostró contenidos digitales del Grupo BMV y dos conferencias en las que estuvieron presentes el cuerpo directivo, impactando a más de 8,000 personas.

Semana Nacional de Educación Financiera 2021

Por segundo año consecutivo, el Grupo BMV fue el proveedor oficial de los contenidos educativos en materia bursátil, trabajo conjunto entre CONDUSEF y la ABM que nos permitió difundir la cultura financiera entre universitarios y público en general. Las conferencias se realizaron a través de nuestra plataforma de transmisión en vivo.

- Desarrollamos 11 cápsulas educativas y un video especial que explica cómo es un día de operación en la Bolsa Mexicana de Valores.
- Fuimos una de las instituciones con mayor alcance en nuestras conexiones.

	2020	2021	% Var
Conferencias SNEF	10	12	20%
Personas conectadas	8,600	39,000	353%

El 2021 fue un año lleno de retos para el Programa de Voluntariado, debido a la situación que se ha vivido por la pandemia y que nos complicó realizar las actividades que habitualmente habíamos desarrollado. Sin embargo, buscamos la mejor forma de ayudar a las personas más necesitadas atendiendo y ejecutando proyectos de asistencia humanitaria, conciencia e inclusión social enfocada en niños y jóvenes con alguna discapacidad y en riesgo o situación de calle como es nuestro objetivo.

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:

Iniciativa ambiental

Campaña de reforestación 2021

304-3

Del 24 al 27 de agosto del 2021, el Grupo BMV a través de la plataforma “Mejores Alianzas, Mejores Bosques” (MAMB) adoptó y reforestó superficie de 1 hectárea en el paraje Ha Maaloma en el municipio Villa del Carbón.

MAMB es una Plataforma de Colaboración Territorial que articula la toma de decisiones a través de alianzas estratégicas que contribuyen al Manejo Integrado del Paisaje y la conectividad de los recursos naturales, con el fin de asegurar los servicios ecosistémicos cercanos a las grandes ciudades.

Por contingencia, en esta actividad no pudieron participar empleados, pero se les compartieron detalles, resultados y mantenimiento de la actividad virtualmente por parte de Reforestamos México A.C. Las actividades de reforestación se realizaron con la participación de la brigada forestal comunitaria del Ejido San Luis Anáhuac en Villa del Carbón, Estado de México.

Beneficios sociales y ambientales

Árboles Plantados	Especie establecida	Estimación del contenido de carbono en año	Carbono (Mg)	Co2e (Mg)
700	Pino	1	0.019	0.070



Iniciativas sociales

Campaña de Concientización “Iluminemos de Azul por el Autismo”



En el marco del día Mundial de Concientización del Autismo, el Grupo BMV se unió por medio de un Campanazo a hacer un llamado para generar conciencia sobre esta condición. Adicionalmente se iluminó de azul el edificio de la Bolsa. Aún en medio del trabajo remoto, se invitó a los colaboradores y al público en general a seguir el evento en redes sociales y seguir promoviendo la causa.

#LaBolsaSeVisteDeAzul

#AbrilMesDelAutismo

Día Internacional contra el Cáncer de mama

El 21 de octubre en conmemoración del día internacional contra el Cáncer de mama, nos unimos al mes Rosa y realizamos un campanazo simbólico y campaña de concientización a nuestros colaboradores, se enviaron diferentes postales con infografías sobre la enfermedad e importancia de detectarla a tiempo. Además, se impartió el curso “Inducción al Mercado de Valores” por parte de Escuela Bolsa Mexicana de Valores, donde todos los recursos obtenidos fueron donados directamente a la Asociación Mexicana de Luchas contra el cáncer A.C. De igual forma se donó ropa y cobijas a las pacientes de la AMLCC.



El 30 de noviembre nos unimos al movimiento internacional “Un día para donar” o Giving Tuesday para celebrar la generosidad, inspirando a más personas a dar y donar a las causas que les importan y en la comunidad donde viven.

#Undiaparadar

#Givingtuesday



Bazar con Causa 2021

Del 17 al 19 de noviembre se realizó un Bazar navideño con causa, donde contamos con la participación de diferentes expositores: Asociación Taxqueñas y Taxqueños contra el cáncer, Casa de la Amistad para niños con cáncer I.A.P, Centro de Educación Infantil para el Pueblo, I.A.P, Comunidad Mosaico Urbano México A.C, Ednica I.A.P, Muñequitas Mexicanas, Unión de Bienestar de Artesanos Indígenas Triquis A.C y Yolia A.C.



Los anteriores apoyan a diferentes sectores vulnerables de la sociedad, como niños y niñas en situación de calle, personas con diferentes tipos de cáncer, comunidades indígenas, víctimas de violencia y comunidades con infraestructura deficiente.

Las diferentes iniciativas tuvieron un impacto directo de 240 personas, generando beneficios en:

- Cultura financiera
- Desarrollo Social
- Medio Ambiente
- Concientización
- Clima organizacional

Horas invertidas en voluntariado:

De **80-100** horas en 2021,
la mayoría en tiempo laboral.

Cabe mencionar que todas las iniciativas propuestas por el Comité de Voluntariado van en línea con la misión, visión y objetivos del Grupo BMV, se busca promover y fortalecer el altruismo hacia los sectores más vulnerables y mejorar la educación financiera del país. Se impactó en el desarrollo de comunidades indígenas, mejoró la situación de salud y educación de niñas, niños y jóvenes en situación de calle y se capacitó a diferentes personas acerca del mercado financiero.

Día de la caridad

Siguiendo una tradición de más de 16 años, el 9 de diciembre de 2021 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 TP Icap a nivel mundial participan en este evento desde hace más de 28 años, haciendo de éste un esfuerzo global en beneficio de toda la sociedad. En el año 2021 a nivel mundial se recaudaron cerca de 3.6 millones de libras esterlinas que beneficiaran a cientos de organizaciones en todo el mundo.



CAPITAL NATURAL



17,908 toneladas de CO₂ fueron compensadas por empresas a través de MéxiCO₂



Lanzamiento de nueva plataforma digital para la compensación de emisiones GEI, a través de proyectos certificados por estándares internacionales



Impulsando los mercados verdes: 17 listados de bonos etiquetados: (8 Bonos Sustentables, 6 Bonos Verdes y 3 Vinculados a la Sostenibilidad) | 36 mil mdp



Documento enfocado en Cambio Climático desarrollado en conjunto con la Iniciativa de Bolsas de Valores Sostenibles SSE



Identificación de **riesgos y oportunidades por cambio climático** en Grupo BMV



Compromiso para llegar a ser **Net Zero**



Generación **del Primer Reporte TCFD**



Incorporación de alcance 3 en medición de Huella de Carbono (viajes de negocios y residuos) para emisiones generadas en 2021



Instalación **de islas de separación de residuos**



Aumento del 27% al 48% en **vehículos híbridos**



ENVERDECIENDO EL MERCADO FINANCIERO

En Grupo BMV generamos acciones que nos permiten mantener **nuestro liderazgo en el impulso de las Finanzas Verdes**, contribuir a los ODS y desarrollar mercados financieros más verdes y resilientes.

Lo anterior, lo hacemos a través de la **generación de productos ASG**, desde donde se han financiado proyectos con impacto ambiental y social.

Adicionalmente, por medio de nuestra **Plataforma MéxicoCO₂** participamos en el desarrollo de mercados verdes mediante sus proyectos del Mercado Voluntario de Carbono y creación de capacidades en México y LATAM para empresas del sector público y privado.

Finalmente, a través de nuestra participación en el **Consejo Consultivo de Finanzas Verdes**, hemos impulsado las finanzas sostenibles y diálogo con diversos sectores como Asociaciones financieras, banca comercial, multilateral y de desarrollo, calificadores y emisoras, a través del desarrollo de principios y estándares de mercado y políticas públicas que incidan en prácticas de inversión, mandatos y regulaciones, así como difusión, capacitación y educación financiera.

Generación de productos ASG

Por medio de nuestros productos ASG, facilitamos el financiamiento para frenar el cambio climático mediante la movilización de capital para proyectos sostenibles por medio de nuestros bonos etiquetados: bonos verdes, sociales y sustentables, y ayudamos a las empresas a que alcancen sus objetivos ASG por medio de los Bonos vinculados a la sostenibilidad. En ese sentido, se listaron 17 bonos etiquetados con un valor de 36 mil 565 millones de pesos.

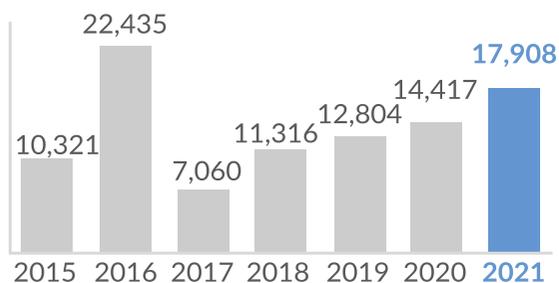
De igual forma hemos listado instrumentos ASG, tales como los **Exchange Trade Funds** (ETF) verdes o sostenibles, y hacemos visible el buen desempeño ASG de las empresas listadas por medio de índices de sostenibilidad, como lo son: índice S&P/BMV Total Mexico ESG, S&P/BMV IPC CompMx Rentable ESG Tilted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

MÉXICO₂- Plataforma Mexicana de Carbono

Grupo BMV participa en el desarrollo de mercados financieros más verdes y resilientes a través de MÉXICO₂, la plataforma de mercados ambientales que promueve nuevas prácticas, mecanismos de mercado y creación de capacidades entre diversos grupos de interés. La plataforma tiene el objetivo de crear conciencia sobre los efectos del cambio climático y dar a conocer la importancia de financiar activos y proyectos que generen beneficios ambientales y sociales, los cuales permitirán al país alcanzar importantes metas en materia de transición energética, así como de mitigación y adaptación climática.

Desde el inicio de las operaciones de MÉXICO₂ la empresa brinda a corporaciones y otras organizaciones herramientas eficaces para el cumplimiento de estrategias que tienen componentes de mitigación y compensación de emisiones de gases de efecto invernadero (GEI). Además, MÉXICO₂ contribuye constantemente en la formación de capacidades en temas que giran en torno a mecanismos de precio al carbono, instrumentos de energías renovables, metodologías para la certificación de proyectos para mitigación de emisiones, financiamiento sostenible y de proyectos de energía. Por último, MÉXICO₂ apoya a entidades tanto públicas como privadas en la generación de estrategias para la reducción de emisiones que tienen como base mecanismos que incentivan la disminución de la huella de carbono de uno o varios sectores o componentes del objeto de estudio.

Número de toneladas de CO₂e compensadas



Por otro lado, en 2021, gracias a sus proyectos del Mercado Voluntario de Carbono se compensaron 17,908 toneladas de CO₂e, logrando una compensación total de 96,261 toneladas de CO₂e desde su inicio en 2015.

Adicionalmente se tuvo una participación activa en el mercado y desarrolló importantes proyectos relacionados con cambio climático, mercados de carbono, guías para la emisión de instrumentos financieros etiquetados, estrategias para análisis ambiental, social y de gobernanza, entre varios otros; logrando posicionar las últimas tendencias y mejores prácticas de los mercados sostenibles entre actores relevantes del sistema financiero mexicano y el público en general.

Participación de MÉXICO₂ en foros locales e internacionales

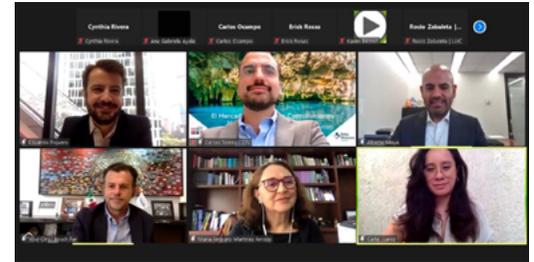
MÉXICO₂ participó en diversos foros para dar a conocer tendencias y mejores prácticas internacionales en materia de finanzas verdes y sustentables, el avance del mercado de bonos verdes, sociales y sustentables, indicadores para medir los impactos de inversión y proyectos de infraestructura; resaltando la importancia de analizar los riesgos climáticos tanto en carteras de crédito como en portafolios de inversión, así como la creciente necesidad de mejorar la divulgación de información ESG entre empresas listadas.

	Número total de foros	Número total de eventos	Número de cursos	Impacto (número de personas)
Nacional	7	16	15	3,500 aproximadamente
Internacional	4	6	5	1,500 aproximadamente
Total	11	22	20	5,000 aproximadamente

MÉXICO₂ colabora en diversos proyectos de la mano de otras organizaciones de los sectores público y privado. En seguida se listan algunas de dichas organizaciones, así como la interacción y/o impacto que se ha logrado mediante dichas colaboraciones.

- **Embajada Británica en México:** Formación de capacidades en torno a financiamiento sostenible
- **UNFCCC:** Apoyo técnico en el diagnóstico y desarrollo de mecanismos de precio al carbono para países en el Caribe.
- **World Resources Institute:** Eventos de divulgación y capacitación sobre mitigación de emisiones de GEI e instrumentos de política climática.
- **SEMADET Jalisco:** Apoyo en el desarrollo técnico de estrategias de mitigación de emisiones a nivel estatal
- **The Carbon Trust:** Colaboraciones para el desarrollo de proyectos de precio al carbono y finanzas verdes
- **ANIQ:** Socios para proyectos de formación de capacidades en México y Latinoamérica sobre mercados de carbono y temas relevantes.
- **CAR:** Colaboración en proyectos sobre elementos de soporte para mercados de Carbono en México y trabajo conjunto en formación de capacidades.
- **SEMARNAT:** Apoyo técnico en cuestiones de protocolos forestales para la certificación de proyectos de captura de carbono en bosques y otras actividades forestales.
- **AFD:** Apoyo técnico en proyectos para la ruta a la descarbonización y adaptación en la República Dominicana.

- **PNUD:** Apoyo técnico para el diseño de mecanismos de precio al carbono subnacional y evaluación de la matriz de emisiones de GEI en jurisdicciones subnacionales.
- **GIZ:** Apoyo técnico en proyectos relacionados al soporte de intercambio de commodities ambientales en Chile y formación de capacidades en conjunto con otras organizaciones.
- **CCFV:** Sinergias constantes sobre proyectos relacionados al financiamiento verde en México y Latinoamérica. Colaboración en proyectos para el cumplimiento de compromisos climáticos en México.
- **CBI:** sinergias para transferencia de conocimiento y formación de capacidades en torno al financiamiento verde e instrumentos financieros.
- **Empresas privadas que compensan emisiones:** Empresas de diversos ámbitos que recurren a la compra de créditos de carbono para dar cumplimiento a las estrategias climáticas que incluyen la compensación de emisiones como parte de sus acciones de mitigación.
- **Proveedores de créditos de carbono:** Proyectos de captura, remoción o que evitan emisiones de GEI hacia la atmósfera de los sectores: forestales, manejo de residuos, metano, energías renovables, dispositivos eficientes domésticos, etc.



Proyectos en 2021

- **Mexico Carbon Forum** – Evento con la presencia de más de 1,000 personas interesadas en el mercado de carbono en México y Latinoamérica que busca promover las transacciones y el entendimiento del mercado. Participación de ponentes de todo el sector de cambio climático en América y Europa.
- **Diplomado en Mercados de Carbono y Curso para el Desarrollo de Proyectos Forestales** – Formación de capacidades de más de 300 profesionales que buscan profundizar su entendimiento de estos mecanismos que ayudan a mitigar las emisiones de una manera costo efectiva.
- **Diseño de un mecanismo de valor al carbono a nivel subnacional en México** – Análisis y propuesta de mecanismos de mitigación de emisiones a nivel subnacional de acuerdo al perfil de emisiones de la jurisdicción. Se retomaron propuestas para promover cambios en jurisdicciones a nivel e ir construyendo el camino para su descarbonización.
- **Formación de capacidades sobre financiamiento verde y mercados de carbono para República Dominicana** – Curso abierto a toda audiencia para familiarizar a profesionales dominicanos en torno a instrumentos financieros que impulsan la reducción de emisiones.
- **Análisis del rol del mercado bursátil en el cumplimiento de las NDC de México** – Estudio que buscó identificar la participación del sector privado y las inversiones mediante instrumentos financieros específicos para el cumplimiento de los compromisos climáticos de México.
- **Hoja de Ruta para un Sistema de Comercio de Emisiones para la República Dominicana** – Proyectos para delimitar las acciones necesarias para la implementación de un mercado de carbono en la RD.
- **Diseño de herramientas para descarbonizar y enverdecer sectores clave en Argentina** – desarrollo de lineamientos para crear el mercado verde de cheques en Argentina, con el objetivo de impulsar el acceso al financiamiento sostenible para las PYMEs, a través de instrumentos de financiamiento a corto plazo con etiqueta social, verde y sustentable.
- **Lanzamiento de plataforma digital para la compensación de emisiones de GEI** a través de proyectos certificados por estándares internacionales. Con esto se dará mayor apertura para emplear este mecanismo costo eficiente para la neutralización parcial o total de la huella de carbono.
- Trazar rutas para la participación en el Sistema de Comercio de Emisiones de México en 2023 una vez que inicie su fase operativa.

PONIENDO EL EJEMPLO

301-1, 301-2, 302-1, 302-3, 302-4

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

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

Desempeño ambiental Electricidad

Consumo	2020	2021	% Var
Consumo de electricidad en KWh	3,002,492	2,925,869	(2.55%)
Consumo de electricidad en KWh/ Colaborador	5,623	6,773	20.46%

En el 2021 se tenía como meta reducir un 9% el consumo de KW, la reducción fue del 2.5% considerando que en 2020 la disminución fue atípica por la pandemia (36%).

Meta para 2022: Tener un consumo anual de 3,700,000 KWh.

Cómo siguientes pasos en 2022 evaluaremos la implementación de un proyecto de instalación de paneles solares dentro de los próximos cinco años con el fin de tener una reducción de consumo de electricidad.

Agua

303-1, 303-5

Consumo	2020	2021	% Var	Metas
Agua m ³	12,241	8,527	(30.34%)	12,100 m ³
Agua m ³ /Colaborador	22.92	19.74	(14%)	24.09

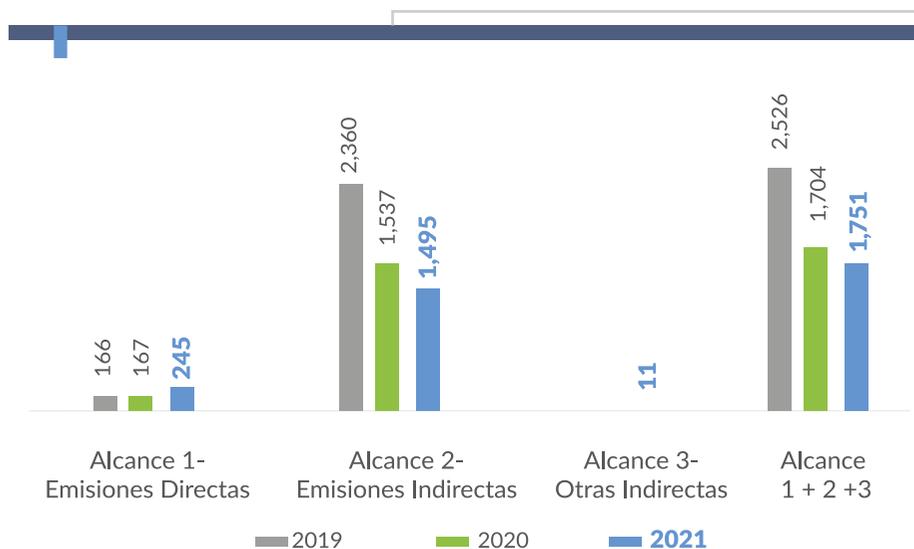
En el 2021 se redujo un 14% en el consumo en relación con el 2020 derivado de la contingencia sanitaria. En el 2022 se tendrá una reducción similar en los meses que continúe la contingencia. Estamos trabajando por generar un uso eficiente del consumo de agua por medio de lavabos y mingitorios de bajo consumo.

El consumo que tenemos dentro de la organización es exclusivamente para el uso de baños y para el sistema de enfriamiento para el aire acondicionado, es suministrada por un tercero y en caso de escasas de agua dentro del edificio contamos con una cisterna de 100m³.

Huella de Carbono

305-1, 305-2, 305-3, 305-5

Comprometidos con nuestras emisiones generadas, desde el 2019 realizamos la medición de nuestra huella de carbono teniendo como objetivo la reducción del 25% de reducción en CO₂ / ingresos (considerando el año base 2019). En la medición del año 2021 incorporamos el cálculo del alcance 3 considerado gestión de residuos y viajes de negocios.



	2019	2020	2021	% Var*
Ingresos (millones)	3,577	3,914	3,924	(10%)
CO ₂ /Ingresos	0.71	0.44	0.39	(45%)

*2021 vs 2019 año base

Cabe mencionar que si bien, en 2020-2021 optimizamos las luminarias del edificio y estamos trabajando en un programa de eficiencia energética, la disminución tan considerable se debe en gran medida al confinamiento, ya que el personal se encontró una buena parte trabajando desde casa. Se espera que en 2022 el % de emisiones incremente por el programa de regreso a las instalaciones, pero respetando la meta de disminución planteada originalmente.

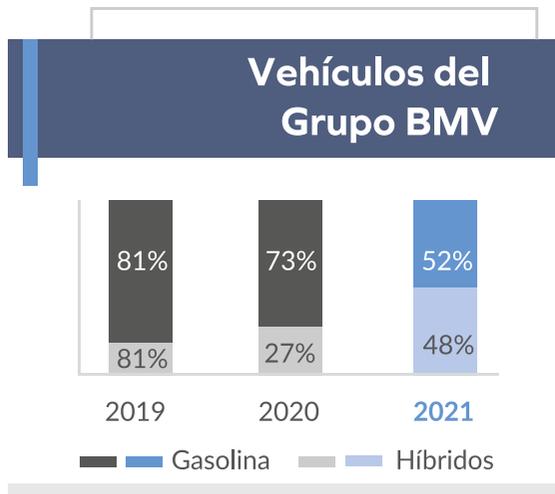
Adicionalmente, como parte de nuestra estrategia ambiental, en 2021 compensamos el 100% de nuestras emisiones de CO₂ de alcance 1 y 2, beneficiando al proyecto de un parque eólico en Oaxaca.

Gestión de residuos

306-1, 306-2, 306-3, 306-4

Dando continuidad a nuestra estrategia ambiental, en 2021 instalamos islas de reciclaje en todos los pisos del edificio, sustituyendo los botes de basura individuales. Lo anterior nos permitió por un lado, identificar pesaje por tipo de residuo y reciclar algunos materiales y por otro lado generar cultura ambiental, involucrando a todos los colaboradores a ser parte del cambio. En ese sentido se realizó una importante campaña de comunicación para generar conciencia y acompañar en el cambio.

Basura	Orgánicos	Inorgánicos Reciclables	Inorgánicos No Reciclables
Peso kg	2,068	2,604	3,933



Residuos reciclados en Kg: 1,347

Tipo de material: Hierro

Vehículos

Al cierre de 2021 contamos con un total de 25 vehículos de los cuales el 48% son híbridos, teniendo un aumento del 21% comparado con 2020.

Mantenimiento de equipos

El área de mantenimiento es la responsable de mantener realizar las reparaciones y mantenimiento que presenten los equipos que se encuentran dentro de las instalaciones del Grupo BMV. Dando seguimiento a temas ambientales en 2022 se realizará un plan de renovación de extintores que contienen gas refrigerante HFC236 sustituyéndolos por gases que generen menor impacto ambiental.

Movilidad Sostenible

MOVIN

Grupo BMV forma parte de las 13 empresas que participan en conjunto con el Gobierno de la Ciudad de México, en el Plan de Movilidad Institucional Paseo de la Reforma (MOVIN Paseo de la Reforma).

Este proyecto agrupa varias empresas ubicadas en el Corredor Reforma para desarrollar una estrategia de movilidad sustentable que reduzca el tiempo de los recorridos de los colaboradores y las emisiones contaminantes generadas por los desplazamientos hacia y desde las oficinas.

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

Incentivos ambientales para el personal

Incentivo	Aplica para	Beneficio ambiental	Beneficio social
Bici estacionamiento	Todo el personal	Reducción de emisiones	-Fomento a la salud -Calidad de vida
Préstamo de bicicletas para desplazarse a distancias cortas	Todo el personal	Reducción de emisiones	-Fomento a la salud -Mayor productividad
Programa de Auto compartido	Personal que no cuenta con acceso al estacionamiento podrá ingresar si comparte auto con otro colaborador	Reducción de emisiones de CO2	-Cultura organizacional -Ahorro en estacionamientos externos
Autos híbridos	Directivos	Reducción de emisiones de CO2	-Movilidad sostenible

Durante el 2021 se participó en una encuesta para conocer los hábitos de movilidad de los colaboradores del Grupo, esta información sirvió como insumo para generar diversas propuestas de incentivos que se evaluarán y se pondrán en marcha durante el 2022, algunas de ellas son:

- Entrega de equipo contra lluvia para fomentar la movilidad sin automóvil
- Fomento de grupos de corredores
- Proporcionar equipo de seguridad y capacitación a ciclistas
- Fomentar un día sin automóvil

CAMBIO CLIMÁTICO Y GRUPO BMV

102-15, 201-2, 203-2, 304-2

Es bien sabido que las continuas emisiones de gases de efecto invernadero (GEI) podrían elevar la temperatura media de la Tierra en más de 2 °C por encima de la época preindustrial, con graves e irreversibles consecuencias económicas, ambientales y sociales.

Los riesgos relacionados con el cambio climático son quizás uno de los riesgos más importantes e incomprensidos que enfrentan las organizaciones hoy en día, ya que es difícil estimar el momento exacto y la gravedad del problema, así como el peso del impacto en la empresa.

Dados los desafíos y oportunidades financieras, presentes y futuros, el riesgo de reembolso de las organizaciones con inversores puede cambiar a medida que se vean afectados por el cambio climático, la política climática y las nuevas tecnologías.

Por lo tanto, 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 buscamos tener un impacto desde tres líneas de actuación:

- **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 facilitar el listado de instrumentos ASG, tales como los Exchange Trade Funds (ETF) verdes o sostenibles y hacer 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.
- **Promover la transparencia y crear capacidades:** Participar 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. Involucrar a todos los grupos de interés para impulsar de forma colectiva el desarrollo sostenible del mercado financiero.
- **Minimizar los riesgos ambientales y sociales** asociados a la actividad de la 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, en 2021 hemos generado el **Primer reporte 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 derivados del cambio climático.



Para conocer el reporte de TCFD de Grupo BMV, favor de consultar:



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

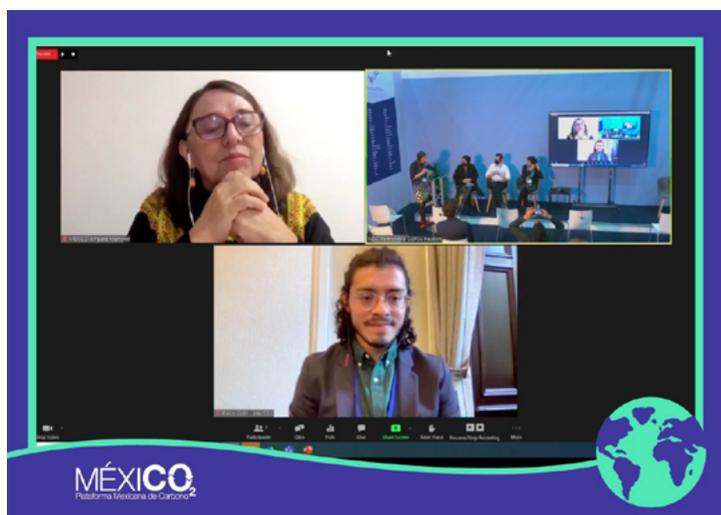
Compromiso Net Zero

Durante la 26 Conferencia de las Partes sobre el Cambio Climático de la ONU de 2021 (COP26), en Grupo Bolsa Mexicana de Valores (Grupo BMV) anunciamos nuestro compromiso para reducir nuestras emisiones de CO2 netas a cero para 2050 o antes, sumándose así a la carrera hacia Emisiones Netas Cero⁷.

Este compromiso 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.

La ruta hacia las emisiones neutras en carbono será la base de nuestra estrategia climática, la cual abarcará tanto nuestras propias emisiones de carbono, así como nuestra influencia en el mercado, acompañándolo con generación de capacidades e instrumentos financieros que faciliten la transición hacia una economía descarbonizada.

⁷<https://unfccc.int/climate-action/race-to-zero-campaign>



Comunicación con Grupos de Interés

102-9, 102-21, 102-33, 102-40, 102-42, 402-1

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

Comunicación con grupos de Interés

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

Contenidos Estándares GRI	Descripción	Página	Principios Pacto Mundial	ODS
GRI 102: Contenidos generales				
Perfil de la Organización				
102-1: Nombre de la organización		61		
102-2: Actividades, marcas, productos y servicios		15		8
102-3: Ubicación de la sede		16		
102-4: Ubicación de las operaciones		16		
102-5: Propiedad y forma jurídica		61		8
102-6: Mercados servidos		15		
102-7: Tamaño de la organización		155		8
102-8: Información sobre los empleados y otros trabajadores		155		
102-9: Cadena de suministro		126, 194		
102-10: Cambios significativos en la organización y su cadena de suministro		5-12		
102-11: Principio o enfoque de precaución		138-142		
102-12: Iniciativas externas		106		17
102-13: Afiliación a asociaciones		106		17
Estrategia				
102-14: Declaración de altos ejecutivos responsables de la toma de decisiones		5-12		
102-15: Principales impactos, riesgos y oportunidades		5-12, 138-142, 192		16
Ética e integridad				
102-16: Valores, principios, normas y códigos de conducta		2, 128, 129, 133	10	16
102-17: Mecanismos de asesoramiento y preocupaciones éticas		128, 131, 133	10	
Gobernanza				
102-18: Estructura de gobernanza		60-84		8
102-19: Delegación de autoridad		99		
102-20: Responsabilidad a nivel ejecutivo en temas económicos, ambientales y sociales		99		
102-21: Consulta a grupos de interés sobre temas económicos, ambientales y sociales		99, 194		
102-22: Composición del máximo órgano de gobierno y de sus comités		63-65		5,16
102-23: Presidente del máximo órgano de gobierno		5, 63		
102-24: Nominación y selección del máximo órgano de gobierno		61, 62		
102-25: Conflictos de intereses		61, 62	10	16

102-26: Función del máximo órgano de gobierno en la selección de los objetivos, valores y estrategia	61, 62		
102-27: Conocimientos colectivos del máximo órgano de gobierno	61, 65		
102-28: Evaluación del desempeño del máximo órgano de gobierno	62		16
102-29 Identificación y gestión de impactos económicos, ambientales y sociales	97, 98		
102-30: Eficacia de los procesos de gestión del riesgo	138-142		
102-31: Evaluación de temas económicos, ambientales y sociales	98		
102-32: Función del máximo órgano de gobierno en la elaboración de informes de sostenibilidad	99-100		
102-33: Comunicación de preocupaciones críticas	60, 194		
102-34: Naturaleza y número total de preocupaciones críticas	60, 129		16
102-35: Política de remuneración	61, 62		
102-36: Proceso para determinar la remuneración	62		16
102-37: Involucramiento de los grupos de interés en la remuneración	62, 66		
102-38: Ratio de compensación total anual	167-168		
102-39: Ratio del incremento porcentual de la compensación total anual	167-168		
Participación de los grupos de interés			
102-40: Lista de grupos de interés	2, 194		8
102-41: Acuerdos de negociación colectiva	159	3	
102-42: Identificación y selección de los grupos de interés	2, 194		16
102-43: Enfoque de la participación de los grupos de interés	98, 194		
102-44: Temas y preocupaciones clave mencionados	98		
Prácticas para la elaboración de informes			
102-45: Entidades incluidas en los informes financieros consolidados	219		
102-46: Definición del contenido de los informes y las cobertura de los temas	219		12, 16
102-47: Lista de temas materiales	98		
102-48: Reexpresión de la información	N/A		
102-49: Cambios en la elaboración de informes	219		
102-50: Período objeto del informe	219		
102-51: Fecha del último informe	219		
102-52: Ciclo de elaboración de informes	219		
102-53: Punto de contacto para preguntas sobre el informe	219		
102-54: Declaraciones de elaboración del informe de conformidad con los Estándares GRI	Índice GRI y SASB		
102-55: Índice de contenidos GRI	219		
102-56: Verificación externa			16

GRI 103: Enfoque de Gestión			
103-1: Explicación del tema material y su cobertura	98		
103-2: Forma de gestión de dirección y sus componentes	2, 15, 60, 97, 99, 144, 155, 158, 128 219		
103-3: Evaluación en el enfoque de gestión	98		
Dimensión económica			
GRI 201: Desempeño económico			
201-1: Valor económico directo	115-121		
201-2: Implicaciones financieras y otros riesgos y oportunidades derivadas del cambio climático	192		
201-3: Obligaciones del plan de beneficios definidos y otros planes de jubilación	155-156		
201-4: Asistencia financiera recibida del Gobierno	N/A		13
GRI 202: Presencia en el mercado			
202-1: Ratio del salario de categoría inicial estándar por sexo frente al salario mínimo local	167-168		
202-2: Proporción de altos ejecutivos contratados de la comunidad local	-		
GRI 203: Impactos económicos indirectos			
203-1: Inversiones en infraestructura y servicios apoyados	149-152		9
203-2: Impactos económicos indirectos significativos y su alcance	192		
GRI 204: Prácticas de adquisición			
204-1: Proporción de gasto en proveedores locales	126		
GRI 205: Anticorrupción			
205-1: Operaciones evaluadas para riesgos relacionados con la corrupción	131	10	
205-2: Comunicación y formación sobre políticas y procedimientos anticorrupción (lavado de dinero)	131-132	10	
205-3: Casos confirmados de corrupción y medidas adoptadas	131-132	10	
GRI 206: Competencia desleal			
206-1: Acciones jurídicas relacionadas con la competencia desleal y las prácticas monopolísticas contra la libre competencia	133		

GRI 207: Impuestos			
207-1: Enfoque de impuestos	121		8
207-2: Gobierno fiscal, control y gestión de riesgos	121, 138	10	8
207-3: Participación de los accionistas y gestión de las preocupaciones relacionadas con los impuestos			8
207-4: Presentación de informes país por país	121		8
GRI 300: Estándares ambientales			
Dimensión Ambiental			
GRI 301: Materiales			
301-1: Materiales utilizados por peso o volumen	188-189		
301-2: Insumos reciclados	188-189	7, 8	
301-3: Productos reutilizados y materiales de envasado	N/A	7, 8	
GRI 302: Energía			
302-1: Consumo energético dentro de la organización	188	7, 8	
302-2: Consumo energético fuera de la organización	188	7, 8	
302-3: Intensidad energética	188	7, 8	
302-4: Reducción del consumo energético	188	7, 8	
302-5: Reducción de los requerimientos energéticos	N/A	7, 8	
GRI 303: Agua			
303-1: Extracción de agua por fuente	188	7, 8	
303-2: Fuentes de agua significativamente afectadas por la extracción del agua	N/A	7, 8	
303-3: Agua reciclada y neutralizada	N/A	7, 8	
303-5: Consumo de agua	188	7, 8	
GRI 304: Biodiversidad			
304-1: Centros de operaciones en propiedad, arrendados o gestionados ubicados dentro de o junto a áreas protegidas o zonas de gran valor para la biodiversidad, fuera de áreas protegidas.	N/A		
304-2: Impactos significativos de las actividades, los productos y los servicios en la biodiversidad	192		
304-3: Hábitats protegidos o restaurados	181		
304-4: Especies que aparecen en la Lista Roja de la UICN y en listados nacionales de conservación, cuyos hábitats se encuentren en áreas afectadas por las operaciones.	N/A		

GRI 305: Emisiones			
305-1: Emisiones directas de GEI (alcance 1)	189	7, 8	
305-2: Emisiones indirectas de GEI al generar energía (alcance 2)	189	7, 8	
305-3: Otras emisiones indirectas de GEI (alcance 3)	189	7, 8	
305-4: Intensidad de las emisiones de GEI	N/A	7, 8	
305-5: Reducción de las emisiones de GEI	189	7, 8	
305-6: Emisiones de sustancias que agotan la capa de ozono (SAO)	-	7, 8	
305-7: Óxidos de nitrógeno (NOX), óxidos de azufre (SOX), y otras emisiones significativas al aire	-	7, 8	
GRI 306: Efluentes y residuos			
306-1: Generación de residuos e impactos significativos relacionados con los residuos	189-190	7, 8	
306-2: Gestión de impactos significativos relacionados con los residuos	189-190	7, 8	
306-3: Residuos generados	189-190	7, 8	
306-4: Residuos no destinados a eliminación	189-190	7, 8	
306-5: Residuos destinados a eliminación	189-190	7, 8	
GRI 307: Cumplimiento ambiental			
307-1: Incumplimiento de la legislación y normatividad ambiental		7	
GRI 308: Evaluación ambiental de proveedores			
308-1: Nuevos proveedores que han pasado filtros de evaluación y selección de acuerdo con los criterios ambientales	126	7, 8	
308-2: Impactos ambientales negativos en la cadena de suministro y medidas tomadas	N/A	7, 8	
GRI 400: Estándares sociales			
GRI 401: Empleo			
401-1: Nuevas contrataciones de empleados y rotación de personal	164		
401-2: Beneficios para los empleados de tiempo completo que no se dan a los empleados a tiempo parcial o temporales	155-156		
401-3: Permiso parental	159		
GRI 402: Relaciones trabajador - empresa			
402-1: Plazos de aviso mínimos sobre cambios operacionales	194		

GRI 403: Salud y seguridad en el trabajo			
403-1: Representación de los trabajadores en comités formales de salud y seguridad	158		
403-2: Tipos de accidentes y tasas de frecuencia de accidentes, enfermedades profesionales, días perdidos, ausentismo y número de muertes por accidente laboral o enfermedad profesional.	158		
403-3: Trabajadores con alta incidencia o alto riesgo de enfermedades relacionadas con su actividad	158		
403-4: Temas de salud y seguridad tratados en acuerdos formales con sindicatos	158		
403-5: Formación de trabajadores sobre salud y seguridad en el trabajo	158		
403-6: Fomento de la salud de los trabajadores	158		
403-7: Prevención y mitigación de los impactos en la salud y la seguridad de los trabajadores directamente vinculados con las relaciones comerciales	156-158		
403-8: Cobertura del sistema de gestión de la salud y la seguridad en el trabajo	156-159		
403-9: Lesiones por accidente laboral	158		
403-10: Dolencias y enfermedades laborales	158		
GRI 404: Formación y enseñanza			
404-1: Media de horas de formación al año por empleado	165		4
404-2: Programas para mejorar las aptitudes de los empleados y programas de ayuda a la transición	165		4
404-3: Porcentaje de empleados que reciben evaluaciones periódicas de desempeño y desarrollo profesional	166-167		4
GRI 405: Diversidad e igualdad de oportunidades			
405-1: Diversidad en órganos de gobierno y empleados	160-164		5
405-2: Ratio del salario base y de la remuneración de mujeres frente a hombres	167-168		5
GRI 406: No discriminación			
406-1: Casos de discriminación y acciones correctivas emprendidas	129, 133-135	6	5
GRI 407: Libertad de asociación y negociación colectiva			
407-1: Operaciones y proveedores cuyo derecho a la libertad de asociación y negociación colectiva podría estar en riesgo	126, 159		
GRI 408: Trabajo infantil			
408-1: Operaciones y proveedores con riesgo significativo de casos de trabajo infantil	134, 126, 159	5	
GRI 409: Trabajo forzoso u obligatorio			
409-1: Operaciones y proveedores con riesgo significativo de casos de trabajo forzoso u obligatorio	134,126	4	
GRI 410: Prácticas en materia de seguridad			
410-1: Personal de seguridad capacitado en políticas o procedimientos de derechos humanos	134, 135	1, 2	

GRI 411: Derechos de los pueblos indígenas			
411-1: Casos de violaciones de los derechos de los pueblos indígenas	NA		
GRI 412: Evaluación de derechos humanos			
412-1: Operaciones sometidas a revisiones o evaluaciones de impacto sobre derechos humanos	134	1, 2	
412-2: Formación de empleados en políticas y procedimientos sobre los derechos humanos	134	1, 2	
412-3: Acuerdos y contratos de inversión significativos con cláusulas sobre derechos humanos o sometidos a evaluación de derechos humanos	134	1, 2	
GRI 413: Comunidades locales			
413-1: Operaciones con participación de la comunidad local, evaluaciones del impacto y programas de desarrollo	173-177		4
413-2: Operaciones con impactos negativos potenciales y actuales significativos sobre las comunidades locales	-		
GRI 414: Evaluación social de los proveedores			
414-1: Nuevos proveedores que han pasado filtros de selección de acuerdo con los criterios sociales	126		
414-2: Impactos sociales negativos en la cadena de suministro y medidas tomadas	-		
GRI 415: Política Pública			
415-1: Contribuciones a partidos y/o representantes políticos	106, 132		
GRI 416: Salud y seguridad de los clientes			
416-1: Evaluación de los impactos en la salud y seguridad de las categorías de productos o servicios	N/A		
416-2: Casos de incumplimiento relativos a los impactos en la salud y seguridad de las categorías de productos y servicios	N/A		
GRI 417: Marketing y etiquetado			
417-1: Requerimientos para la información y el etiquetado de productos y servicios	N/A		
417-2: Casos de incumplimiento relacionados con la información y el etiquetado de productos y servicios	N/A		
417-3: Casos de incumplimiento relacionados con comunicaciones de marketing	N/A		
GRI 418: Privacidad del cliente			
418-1: Reclamaciones fundamentadas relativas a violaciones de la privacidad del cliente y pérdida de datos del cliente	132-133		
GRI 419: Cumplimiento socioeconómico			
419-1: Incumplimiento de las leyes y normativas en los ámbitos social y económico	129-130		

		Página
Promover mercados de capitales transparentes y eficientes		
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	31, 143
FN-EX-410a.2	Porcentaje de operaciones generadas por sistemas automáticos de negociación	31
FN-EX-410a.3	Descripción de la política de alerta en cuanto al momento y la naturaleza de la información de la información	89
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)	27
Gestión de los conflictos de intereses		
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	129
FN-EX-510a.2	Procesos de debate para identificar y evaluar los conflictos de intereses	61, 87, 121, 131
Gestión de la continuidad del negocio y de los riesgos tecnológicos		
FN-EX-550a.1	(1) Número de interrupciones significativas del mercado y (2) duración del tiempo de inactividad	143, 147-148
FN-EX550a.2	(1) Número de brechas de datos, (2) porcentaje que involucra información personal identificable (PII), (3) número de clientes afectados	147-148
FN-EX550a.3	Descripción de los esfuerzos para prevenir errores tecnológicos, violaciones de la seguridad y disrupciones del mercado	144, 147-148
Métrica de actividad		
FN-EX550a.3	Número promedio diario de operaciones ejecutadas, por producto o tipo de activos	18
FN-EX-000.B	Volumen promedio diario negociado, por producto o tipo de activo	29,31

AUTOEVALUACIÓN DEL NIVEL DE MADUREZ EN SOSTENIBILIDAD

GOBIERNO CORPORATIVO

A A.1. Estructura del Consejo de Administración

NO.	CUMPLIMIENTO	TÁCTICO	ESTRATÉGICO	OPTIMIZADO	INTEGRADO
A.1.1.	1. Forma un Consejo de Administración.	1. El Consejo separa las funciones entre su Presidencia y la Dirección General de la empresa.	1. Para dar certidumbre, establece un proceso de nominación y planeación de sucesión para la Alta Dirección y el Consejo.	1. Como parte del compromiso con grupos de interés, transparenta puntos clave de los procesos de nominación y de sucesión, así como las políticas de remuneración y la remuneración misma de la Alta Dirección y el Consejo.	1. Tiene en cuenta la opinión de los grupos de interés en la actualización de políticas, votaciones y propuestas relacionadas con los temas remunerativos; y transparenta el proceso para determinar la remuneración.
A.1.2.	2. El Consejo de Administración crea comités para orientar la estrategia (p.e. Finanzas y Auditoría).	2. Para fortalecer la estrategia y disminuir riesgos, crea comités intermedios de apoyo (p.e. Compensaciones, prácticas societarias, riesgos, sustentabilidad, planeación estratégica).	2. Para evaluar el desempeño sobre el funcionamiento de los comités, realiza evaluaciones periódicas que revisan estructuras, obligaciones, procesos y desempeño.	2. Como resultado de la evaluación, cuyo resultado es publicado, adopta procesos enfocados a mejorar la eficiencia del Consejo (revisión de funciones y obligaciones).	2. Las evaluaciones se realizan sistemáticamente para identificar brechas en el actuar de los Comités y; adopta programas de capacitación continua para fortalecer las capacidades de los consejeros.
A.1.3.	3. Tiene consejeros independientes elegidos por cercanía o amistad.	3. Incrementa el número de consejeros independientes, que han sido elegidos por experiencia y capacidad en el cargo.	3. Dos terceras partes del Consejo es independiente. Establece un proceso de nominación y selección de consejeros.	3. Dentro del Consejo hay representación de grupos de interés clave ("otros consejeros"). Se transparenta el proceso de nominación y selección de consejeros, así como sus resultados.	3. Se tiene diálogo sistemático y bidireccional entre consejeros (independientes y patrimoniales), grupos de interés clave y accionistas, para discutir y evaluar los resultados de la organización y tomar decisiones.

A.2. Ética y Normatividad.

NO.	CUMPLIMIENTO	TÁCTICO	ESTRATÉGICO	OPTIMIZADO	INTEGRADO
A.2.1.	1. Define la misión, la visión y los valores de la organización.	1. La misión, visión y valores es revisada, (re-)definida por el Consejo y alineada con la planeación estratégica de la organización. Las declaraciones incorporan elementos FASG.	1. Involucra a miembros del Consejo, alta dirección y colaboradores en el cumplimiento de la misión, visión y valores, mediante el logro de objetivos, capacitaciones, etc.	1. Permea la misión, visión y valores en miembros de la cadena de valor y fomenta su cumplimiento, mediante el cumplimiento de políticas, logros de objetivos, capacitaciones, etc.	1. La misión, visión y valores de la organización están integrados en la cultura organizacional. El apego a estos principios es evaluado sistemáticamente a través de las evaluaciones de desempeño en todos los niveles, incluyendo la cadena de valor.

NO.	CUMPLIMIENTO	TÁCTICO	ESTRATÉGICO	OPTIMIZADO	INTEGRADO
A.2.2.	2. Establece políticas y procedimientos que rigen la operación cotidiana (p.e. Política de Calidad, de Compras, de Recursos Humanos).	2. Define políticas y procedimientos ambientales y sociales en respuesta a la regulación y el contexto.	2. Define políticas para fortalecer la gobernanza: competencia, anti-soborno, retención de información. Por otro lado, establece procesos de control para asegurar el cumplimiento de las políticas y procedimientos.	2. Amplía el alcance de las políticas de la organización hacia la cadena de valor y comparte los procesos de control para monitorear el cumplimiento.	2. Las políticas de la organización son compartidas, adaptadas y seguidas por todos los miembros de la cadena de valor; y la mejora es desarrollada conjuntamente (impacto global).
A.2.3.	3. Establece un código de ética y un código de conducta que rigen en la relación con grupos de interés externos e internos.	3. El código de ética y de conducta amplían su alcance, incluyendo temas FASG para ser observados por los grupos de interés externos e internos.	3. Miembros del Consejo, alta dirección y colaboradores son evaluados, periódicamente, en el conocimiento y cumplimiento de ambos códigos. Difunde entre miembros de la cadena de valor ambos códigos con el fin de que sus principios sean observados dentro de sus operaciones.	3. Evalúa el cumplimiento de ambos códigos en la cadena de valor. Analiza riesgos por incumplimiento a los principios establecidos. Transparenta el resultado de los análisis realizados, que incluye información tanto de la organización como de la cadena de valor.	3. Con base en las evaluaciones y riesgos conocidos, se toman decisiones sobre la continuidad de negocio con miembros de la cadena de valor y (re-)evalúa sus alianzas estratégicas. La evaluación y análisis sobre el cumplimiento a los códigos se realiza sistemáticamente con todos los grupos de interés.
A.2.4.	4. Establece mecanismos para reportar desvíos a los principios y lineamientos establecidos en el código de ética y código de conducta.	4. Lleva un registro interno con el número de desvíos registrados tanto por grupos de interés internos como externos.	4. Hace público el número de desvíos a los códigos, así como el estado de los incidentes registrados (en proceso de investigación, caso cerrado, medida de remediación, etc.) para conocimientos de los grupos de interés.	4. Para dar seguimiento a los desvíos registrados e implementar medidas de mejora para disminuir o mitigar riesgos, conforma un comité de ética con reporte directo a la alta dirección. Éste da seguimiento a los casos registrados tanto internamente como los reportados para la cadena de valor.	4. Como parte de la gestión de riesgos, crea la figura del OMBUDSMAN, con reporte directo al Consejo y principal responsable de monitorear sistemáticamente y mejorar el sistema de cumplimiento a los códigos tanto por la organización como por miembros de la cadena de valor. Con el análisis realizado, contribuye a la toma de decisiones. Supervisa que los mecanismos de reporte estén vigentes y actualizados.

A.3. Responsabilidad por la función de Sustentabilidad.

NO.	CUMPLIMIENTO	TÁCTICO	ESTRATÉGICO	OPTIMIZADO	INTEGRADO
A.3.1.	1. Tiene un responsable de seguimiento a temas operativos relacionados con la seguridad y el medio ambiente.	1. Nombra un director como responsable de una agenda más amplia de sustentabilidad: vinculación institucional, salud y seguridad, gestión	1. El Consejo designa a un funcionario como responsable del seguimiento a la agenda de sustentabilidad de la organización. Entre sus responsabilidades destaca: evaluar,	1. El Consejo, con base en los objetivos estratégicos e indicadores de desempeño clave, toma decisiones basadas en el avance y cumplimiento de la	1. El Consejo rediseña la estrategia y modifica la agenda de sustentabilidad incorporando los temas relevantes para los grupos de interés y los objetivos estratégicos de la organización. Conoce el

NO.	CUMPLIMIENTO	TÁCTICO	ESTRATÉGICO	OPTIMIZADO	INTEGRADO
		social, gestión ambiental, etc. Contribuye con el diseño y supervisa la estrategia de sustentabilidad de la organización.	(re-)diseñar y supervisar el despliegue de la estrategia, así como alinearla con los objetivos estratégicos de la organización.	agenda de sustentabilidad. Esta agenda se amplía a la cadena de valor. El Consejo conoce la opinión de los grupos de interés sobre los resultados de las prácticas ASG de la organización.	desempeño de la cadena de valor con base en los indicadores de seguimiento propuestos para ésta. Participa en la discusión de políticas públicas que impulsan la agenda de sustentabilidad.
A.3.2.	2. La organización cuenta con un encargado de sustentabilidad dentro de la organización, los alcances son limitados y se enfocan a responsabilidad social.	2. Forma un Comité de Sustentabilidad integrado por directivos de áreas funcionales y/o Unidades de Negocio, con el propósito de diseñar y dar seguimiento a la implementación de la estrategia de sustentabilidad.	2. El Comité evalúa el cumplimiento de la estrategia y lleva a cabo la alineación de ésta con los objetivos estratégicos de la organización. Establece los indicadores estratégicos para monitorear el avance en la estrategia. Consulta a los grupos de interés sobre las áreas de oportunidad y mejora de la estrategia.	2. El Comité amplía el alcance de la evaluación de cumplimiento de los objetivos estratégicos a la cadena de valor. Crea mecanismos de diálogo y retroalimentación con grupos de interés. Tiene en cuenta la opinión de éstos en el proceso de mejora de las iniciativas ASG.	2. El Comité sesiona permanentemente e invita a miembros clave de la cadena de valor, como parte de la gestión de riesgos. Fomenta la mejora de la estrategia, iniciativas y programas ASG considerando el impacto global de éstos elementos, es decir, tiene en cuenta los resultados alcanzados por la organización y la cadena de valor.

A.4. Cumplimiento de regulaciones, normas y procedimientos de control interno

NO.	CUMPLIMIENTO	TÁCTICO	ESTRATÉGICO	OPTIMIZADO	INTEGRADO
A.4.1.	1. Las actividades y procesos de control interno están fragmentados.	1. Las actividades y procesos de control interno adoptan una estructura definida. Hay un responsable de control interno. Roles y responsabilidades se definen inercialmente.	1. Las actividades y procesos de control interno están estructurados y son adoptados en toda la organización. Se crea una dirección de control interno. Roles y responsabilidades definidos corresponsablemente. Identifica brechas en la gestión a partir del análisis de datos.	1. Las actividades y procesos son adoptados en toda la organización y tienen métricas específicas para evaluar el desempeño de la operación. Los controles están integrados dentro de la gestión. Roles y responsabilidades identificadas a nivel de procesos. Promueve la mejora con base en la información analizada. El Consejo y la alta dirección toman decisiones a partir de la información de desempeño evaluada.	1. Las actividades y procesos del control interno son parte integral de la mejora de la organización, supervisada a nivel del Consejo y la alta dirección. Los controles son actualizados con base en las mejores prácticas a nivel internacional y conforme las tendencias mundiales. El control interno asegura que la actualización de los objetivos de negocio sea congruente con el desempeño de la organización y las tendencias macroeconómicas, ambientales y sociales.

NO.	CUMPLIMIENTO	TÁCTICO	ESTRATÉGICO	OPTIMIZADO	INTEGRADO
A.4.2.	1. Las auditorías están enfocadas en la revisión del cumplimiento legal y normativo. No hay una estructura formal, cada área hace la función de auditor.	1. Además del cumplimiento legal, las auditorías amplían su alcance a procesos, reportes y gestión. La organización conforma una dirección de auditoría interna con la finalidad de supervisar esta actividad.	1. Tiene actividades y procesos definidos para llevar a cabo la función de auditoría sistemática y periódicamente. La dirección de auditoría participa en el Consejo de Administración con la finalidad de proveer información sobre el desempeño y los riesgos de la organización.	1. Tiene actividades y procesos que aseguran que la información sobre desempeño y riesgos de la organización sea utilizada en los procesos de mejora de la organización. Las prácticas de auditoría son evaluadas contra las prácticas sectoriales. La dirección de auditoría es parte integral del sistema de administración y de riesgos de la organización.	1. Las actividades y procesos de la organización son parte de la mejora continua promovida por la organización. La información es utilizada para la toma de decisiones. Las prácticas de auditoría son evaluadas contra las mejores prácticas a nivel internacional. La dirección de auditoría es clave en la estructura de gobierno de la organización.
A.4.3.	2. Las auditorías están enfocadas en la generación de información financiera.	2. Las auditorías incorporan información sobre la gestión y el desempeño de la organización. La información financiera y la información no-financiera es auditada. La revisión de información no-financiera sigue metodologías ad-hoc.	2. El análisis de datos generados de la medición del desempeño financiero y no-financiero auditado por la organización, es utilizada para promover la mejora. La revisión de información no-financiera sigue una metodología estructurada basada en buenas prácticas contables.	2. El alcance de las auditorías y el análisis de datos financieros y no-financieros se amplía a miembros clave de la cadena de valor. La revisión de información no-financiera sigue una metodología sistemática y transparente, y utiliza como base las mejores prácticas a nivel sectorial. Las recomendaciones de mejora se amplían a la cadena de valor.	2. El análisis de información de desempeño financiero y no-financiero es utilizado en el diseño de planes y programas de mejora de la organización y de la cadena de valor. Los controles para la revisión de información no-financiera son adoptados por la cadena de valor, como parte de la sistematización del proceso. Utiliza como base las mejores prácticas internacionales.

A.5. Derechos y tratamiento a accionistas

NO.	CUMPLIMIENTO	TÁCTICO	ESTRATÉGICO	OPTIMIZADO	INTEGRADO
A.5.1.	1. La organización invita a participar a sus accionistas con base en los términos de la normatividad vigente.	1. La organización tiene controles para asegurar la participación de accionistas, así como la divulgación de información a éstos, para participar en las juntas correspondientes y emitir su voto.	1. La organización promueve controles internos y externos para asegurar el respeto de los derechos fundamentales de los accionistas. Establece procesos y normas de funcionamiento de las Juntas de accionistas con el fin de permitir un trato equitativo.	1. La organización promueve el diálogo bidireccional entre el Consejo de Administración y accionistas, con la finalidad de dar a conocer información para que éstos emitan su opinión sobre temas de interés, como son la designación de candidatos a participar o su opinión sobre las compensaciones ejecutivas.	1. La organización establece controles para institucionalizar el diálogo, tipo de comunicaciones y temas de interés sobre los que el Consejo y los accionistas dialogarán sistemáticamente y de forma transparente. Las decisiones tomadas a partir de la participación de los accionistas son consideradas dentro de los procesos de mejora continua de la organización.

CONTEXTO Y GRUPOS DE INTERÉS

B B.1. Comprensión de la organización y análisis de su contexto

NO.	CUMPLIMIENTO	TÁCTICO	ESTRATÉGICO	OPTIMIZADO	INTEGRADO
B.1.1.	1. Cuenta con una descripción clara del perfil de la organización y un análisis de Fuerzas, Oportunidades, Debilidades y Amenazas (FODA) de su sector.	1. Realiza un análisis de Estrategia Competitiva que incluye: Participantes Potenciales, Compradores, Sustitutos, Proveedores y Competencia.	1. Examina factores externos que están fuera de su control, como lo son factores Políticos, Económicos, Sociales y Tecnológicos (PEST).	1. Cuenta con un análisis de factores externos presentes y futuros para el Desarrollo Sustentable, que incluyen temas de Gobernanza, Sociales, Ambientales, Tecnológicos y Económicos.	1. Realiza un análisis de valor compartido de sus capitales: Económico, Industrial, Intelectual, Humano, Social y Natural.
B.1.2.	2. Identifica las tendencias, avances y condiciones generales de su sector.	2. Identifica las tendencias, avances y condiciones económicas, ambientales y sociales a nivel local.	2. Identifica las tendencias, avances y condiciones económicas de gobernanza, ambientales y sociales a nivel sector e industria, y las refleja en sus objetivos estratégicos.	2. Contribuye en la definición de tendencias, avances y condiciones de gobernanza, ambientales y sociales y las refleja en su área de operación y sector.	2. Contribuye en la definición de los objetivos, tendencias, avances y condiciones de desarrollo sustentable a nivel regional, nacional y global.

B.2. Análisis de necesidades y expectativas de los grupos de interés

NO.	CUMPLIMIENTO	TÁCTICO	ESTRATÉGICO	OPTIMIZADO	INTEGRADO
B.2.1.	1. Identifica a sus grupos de interés internos y externos dentro del modelo de ciclo de vida del negocio.	1. Define procesos para consultar a sus grupos de interés internos y externos, y conocer sus expectativas e intereses.	1. Incorpora las expectativas e intereses de los grupos de interés dentro de los objetivos estratégicos de la organización y crea mecanismos de retroalimentación (unidireccional).	1. Supervisa el avance de los objetivos estratégicos derivados de las expectativas e intereses de grupos clave y verifica su correspondencia con las líneas estratégicas del negocio. La organización crea espacios de diálogo (bidireccional) con grupos de interés clave.	1. Involucra a los grupos de interés en la definición de objetivos y toma de decisiones de la organización. El diálogo entre la organización y los grupos de interés es continuo, sistemático, abierto y transparente.

GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS, AMBIENTALES, SOCIALES Y DE GOBERNANZA (FASG)

C C.1. Gestión de riesgos estratégicos y operativos FASG

NO.	CUMPLIMIENTO	TÁCTICO	ESTRATÉGICO	OPTIMIZADO	INTEGRADO
C.1.1.	1. Gestiona riesgos operativos ligados a temas legales y normativos.	1. A la gestión de riesgos operativa, incorpora la administración de riesgos financieros bajo la alta dirección. En la operación se consideran los riesgos ASG.	1. La gestión de riesgos operativos, financieros y de sustentabilidad son supervisados por el Consejo de Administración. La gestión de riesgos es integral.	1. El Consejo integra en la estrategia de negocio los temas prioritarios según los riesgos detectados, tanto a nivel estratégico como operativo. El alcance del sistema de riesgos se amplía hacia la cadena de valor.	1. Existe una cultura efectiva de gestión de riesgos en toda la organización, que involucra tanto a las unidades de negocio y áreas funcionales de la organización como a la cadena de valor. Los objetivos estratégicos están ligados con una efectiva gestión de riesgos.
C.1.2.	2. Tiene procesos para el control de riesgos relacionados con temas de calidad, seguridad y salud, y medioambiente. Hay un responsable encargado de la gestión.	2. El proceso de control de riesgos es llevado con apoyo de sistemas creados para dicho fin. Las áreas funcionales son responsables del manejo de riesgos dentro de sus alcances.	2. Adopta un Sistema Integral de Riesgos enfocado en el desarrollo sustentable de la organización y es gestionado matricialmente. Los riesgos son controlados por proceso y ya no a nivel de área funcional.	2. El Sistema Integral de Riesgos incluye los riesgos detectados en la cadena de valor y evalúa su impacto en el desarrollo sustentable de la organización. Los procesos organizacionales consideran el riesgo de impactos derivados de la cadena de valor.	2. El Sistema Integral de Riesgos incorpora en su análisis todo el modelo o ciclo de vida del negocio, incluida la cadena de valor, e identifica y "evalúa" el impacto financiero y extra-financiero de los riesgos sobre la organización y sobre los grupos de interés.

C.2. Elementos para la toma de decisiones de inversionistas.

NO.	CUMPLIMIENTO	TÁCTICO	ESTRATÉGICO	OPTIMIZADO	INTEGRADO
C.2.1.	1. Cuenta con una calificación de riesgo.	1. La calificación de riesgo se ve complementada con evaluaciones de desempeño operativo y financiero.	1. Las evaluaciones de desempeño incorporan temas FASG, y son revisadas por el Consejo de Administración.	1. Como parte de la retroalimentación por las calificaciones obtenidas en las evaluaciones, la organización genera procesos de involucramiento, diálogo activo y ejecución de derecho a voto para sus inversionistas.	1. La organización es proactiva en la generación de un diálogo con inversionistas y otros grupos de interés, con la finalidad de retroalimentar los resultados sobre la generación de valor y el impacto financiero por sus acciones de sustentabilidad.
C.2.2.	2. Cuenta con estructuras internas para atender a inversionistas y mercados financieros. Son operadas por personal con experiencia contable y/o financiera.	Las estructuras son operadas por especialistas financieros para atender demandas de inversionistas. Además crea estructuras de sustentabilidad para la generación.	Las estructuras internas son atendidas por colaboradores especialistas en temas financieros y de sustentabilidad, y están abiertos al diálogo constante con inversionistas y	Las estructuras internas son dirigidas y supervisadas a nivel de Consejo de Administración, mediante la participación de consejeros o la formación de comités especializados en	El diálogo entre la organización, a través del Consejo de Administración, inversionistas y grupos de interés, se lleva a cabo sistemáticamente, y es abierto y transparente sobre el desempeño financiero y sustentable. Los comentarios y

NO.	CUMPLIMIENTO	TÁCTICO	ESTRATÉGICO	OPTIMIZADO	INTEGRADO
		<p>de información. Amplía su visión a principios de precaución como son “Principios de Ecuador” y de “Inversión Responsable”.</p>	<p>otros grupos de interés, para resolver dudas e inquietudes relacionadas con la información publicada.</p>	<p>temas financieros y de sustentabilidad, encargados del seguimiento a asuntos FASG. Existen mecanismos para facilitar el diálogo entre el Consejo de Administración y los inversionistas.</p>	<p>opiniones de inversionistas y grupos de interés es considerada dentro de la planeación estratégica de mediano y largo plazo.</p>

MATERIALIDAD Y ESTRATEGIA DE SUSTENTABILIDAD.

D D.1. Análisis y definición de materialidad.

NO.	CUMPLIMIENTO	TÁCTICO	ESTRATÉGICO	OPTIMIZADO	INTEGRADO
D.1.1.	1. Las prioridades de la organización están asociadas a la rentabilidad de la organización en el corto plazo.	1. Las prioridades consideran el impacto de los temas FASG sobre la rentabilidad del negocio. La rentabilidad aún está enfocada en el corto plazo, aunque se definen objetivos a mediano plazo.	1. Las prioridades FASG son revisadas y aprobadas por el Consejo de Administración; éste supervisa su impacto sobre la estrategia. Las prioridades se establecen a mediano plazo.	1. Además del Consejo, accionistas e inversionistas se involucran y emiten su opinión sobre las prioridades FASG, así como sobre su desempeño. El impacto de las prioridades es enfocado al mediano y largo plazo.	1. La estrategia supervisada por el Consejo tiene como base las prioridades o temas materiales identificados por la organización, con potencial de afectar la rentabilidad y sustentabilidad del negocio en el largo plazo. La estrategia también considera las prioridades de la agenda internacional (p.e. Objetivos de Desarrollo Sostenible).
D.1.2.	2. Realiza sondeos con colaboradores con la finalidad de conocer su opinión sobre temas de interés para la organización e impulsar programas de mejora internos.	2. Identifica los temas FASG que son relevantes para los grupos de interés internos (p.e. colaboradores, directores) y para algunos miembros de la cadena de valor (p.e. proveedores, clientes).	2. Posterior a la identificación, la organización desarrolla un entendimiento más profundo de los temas relevantes para los grupos de interés internos y cadena de valor, a través de sondeos cualitativos y cuantitativos. Además, amplía los temas a otros grupos de interés que no necesariamente son parte de la cadena de valor (p.e. gobierno, comunidades).	2. La organización adopta un plan para trabajar los temas prioritarios con cada uno de los grupos de interés, diferenciando expectativas y resultados. Los temas relevantes para todos los grupos de interés han sido identificados y priorizados, de acuerdo con los objetivos estratégicos de la organización en el corto, mediano y largo plazo.	2. Los temas prioritarios o materiales son parte de la estrategia general de la organización. El diálogo para revisar y actualizar dichos temas es la base de la relación entre la organización y los grupos de interés. La materialidad es revisada periódicamente con la finalidad de que la estrategia se mantenga vigente para responder a los desafíos globales.

D.2. Definición de objetivos, metas, iniciativas y planes con enfoque sustentable.

NO.	CUMPLIMIENTO	TÁCTICO	ESTRATÉGICO	OPTIMIZADO	INTEGRADO
D.2.1.	1. El liderazgo lo tiene el presidente y/o director.	1. El liderazgo es de la alta dirección.	1. El liderazgo lo ejercen conjuntamente el Consejo y la alta dirección.	1. El liderazgo es compartido desde el Consejo hacia todos los colaboradores.	1. El Consejo, alta dirección y colaboradores mantienen un diálogo basado en una cultura de trabajo en equipo.

NO.	CUMPLIMIENTO	TÁCTICO	ESTRATÉGICO	OPTIMIZADO	INTEGRADO
D.2.2.	2. Diseña planes anuales con metas de corto plazo. Los planes están enfocados en temas financieros. Son responsabilidad de cada área.	2. Diseña la planeación estratégica con metas de corto y mediano plazo. La planeación incorpora algunos temas FASG. Es responsabilidad de un equipo reducido supervisado por un director.	2. Define una estructura que permite involucrar a colaboradores de todas las áreas y/o unidades de negocio en la planeación estratégica. Los temas FASG prioritarios son incorporados en la estrategia. Ésta es supervisada por el Consejo de Administración y la alta dirección.	2. La planeación estratégica es desarrollada y revisada por equipos matriciales a lo largo de toda la organización. Incluye objetivos cuyo desempeño es medido a través de la gestión de la cadena de valor. El Consejo, alta dirección y colaboradores son responsables del cumplimiento de la estrategia.	2. La planeación estratégica es desarrollada sistemáticamente. Incorpora todos los elementos de éxito para la organización, con información del desempeño logrado tanto interna como externamente (cadena de valor). El resultado de la estrategia es utilizado para tomar decisiones organizacionales críticas y es base en el proceso de mejora continua.

D.3. Seguimiento a la estrategia mediante métricas de desempeño (KPI's).

NO.	CUMPLIMIENTO	TÁCTICO	ESTRATÉGICO	OPTIMIZADO	INTEGRADO
D.3.1.	1. Establece indicadores económicos, financieros y operativos.	1. La organización establece indicadores FASG y monitorea aquellos vinculados a la operación. Las métricas se reportan periódicamente.	1. La organización monitorea y evalúa el desempeño FASG tanto en la operación como a nivel de gobierno. Los indicadores están alineados con los objetivos estratégicos de la organización.	1. Los indicadores son compartidos con miembros de la cadena de valor. La organización amplía el alcance del monitoreo de los indicadores con la finalidad de tomar decisiones estratégicas para el negocio, en su relación con la cadena de valor o con otros grupos de interés.	1. El desempeño mostrado por los indicadores y su contribución al logro de los objetivos estratégicos está vinculado al sistema de evaluación de desempeño y al sistema de compensaciones de la organización. Los indicadores son revisados paralelamente al desarrollo de la planeación estratégica y son base para la mejora continua.

GESTIÓN DE LA SUSTENTABILIDAD

E E.1. Adopción de un Sistema Integral de Sustentabilidad.

NO.	CUMPLIMIENTO	TÁCTICO	ESTRATÉGICO	OPTIMIZADO	INTEGRADO
E.1.1.	1. Tiene estructuras organizacionales frágiles o poco estables.	1. Tiene estructuras formales con roles y responsabilidades definidos a nivel funcional (área y/o unidad de negocio).	1. Tiene estructuras formales con roles y responsabilidades definidas a nivel matricial (gestión por procesos).	1. Tiene estructuras formales con roles y responsabilidades específicas respecto a la integración de la cadena de valor en la gestión de la organización. Las estructuras se adaptan según las necesidades organizacionales.	1. Tiene estructuras formales con roles y responsabilidades globales respecto a la relación con la cadena de valor y otros grupos de interés. Las estructuras se adaptan de acuerdo con las necesidades organizacionales y las tendencias globales.
E.1.2.	2. Las actividades o procesos se realizan total o parcialmente pero no se documentan de manera adecuada.	2. Las actividades o procesos se realizan totalmente y existen mínimos datos de su seguimiento y revisión para la mejora.	2. Las actividades o procesos se realizan y revisan, se toman acciones derivadas del seguimiento y del análisis de datos. Hay tendencia a la mejora.	2. Las actividades o procesos se realizan y revisan contra las prácticas de los competidores del sector a nivel nacional, y se toman acciones derivadas del seguimiento. Los procesos son eficaces y eficientes. Tendencia mantenida y consistente hacia la mejora.	2. Las actividades o procesos se realizan y revisan sistemáticamente, respecto a las mejores prácticas del sector a nivel nacional e internacional. Medición de satisfacción de los grupos de interés. Mejora continua estandarizada.
E.1.3.	3. La relación con la cadena de valor es transaccional.	3. La relación con la cadena de valor es inercial y enfocada a la calidad (mejora de la organización).	3. La relación con la cadena de valor es estratégica y enfocada al fortalecimiento de las capacidades.	3. La relación con la cadena de valor se gestiona integralmente y tiene implícita la mejora a nivel organizacional. Se mide el desempeño de la cadena de valor en el cumplimiento de objetivos estratégicos.	3. La relación con la cadena de valor es sinérgica. Los objetivos estratégicos de la organización son adoptados y adaptados por la cadena de valor. El desempeño e impacto de procesos es evaluado sistémica y periódicamente.

E.2. Clientes: comunicación y satisfacción del cliente.

NO.	CUMPLIMIENTO	TÁCTICO	ESTRATÉGICO	OPTIMIZADO	INTEGRADO
E.2.1.	1. Tiene actividades o procesos de comunicación con clientes para conocer su opinión sobre productos y/o servicios de la organización.	1. Tiene actividades o procesos de comunicación con miembros de la cadena de valor para conocer su opinión sobre productos y/o servicios y procesos de la organización.	1. Tiene actividades o procesos de comunicación con grupos de interés clave de la organización para conocer su opinión sobre productos y/o servicios, procesos y	1. Tiene actividades o procesos de comunicación con grupos de interés a nivel sectorial para conocer y responder a sus expectativas e intereses sobre	1. Tiene actividades o procesos de comunicación con grupos de interés a nivel sectorial y con presencia internacional para conocer y responder a sus expectativas e intereses sobre productos

NO.	CUMPLIMIENTO	TÁCTICO	ESTRATÉGICO	OPTIMIZADO	INTEGRADO
			resultados de la gestión de la organización.	productos y/o servicios, procesos, resultados e impactos en el mercado local.	y/o servicios, procesos, resultados e impactos en el mercado local e internacional.
E.2.2.	2. Promueve algunas acciones de mejora sobre productos y/o servicios derivadas del resultado de la consulta con clientes. Enfoque en la operación.	2. Promueve acciones de mejora de una manera periódica, sobre productos y/o servicios y procesos derivada de la consulta con miembros de la cadena de valor. Enfoque en el cliente.	2. Promueve acciones de mejora de manera ordenada, repetible y constante, sobre productos y/o servicios, procesos y resultados de la gestión de la organización, derivada de la consulta con grupos de interés. Enfoque en la cadena de valor.	2. Las acciones de mejora se realizan sistemáticamente sobre los productos y/o servicios, procesos y resultados de la organización, con la finalidad de disminuir impactos negativos y potenciar impactos positivos en el mercado local, compartidos con grupos de interés a nivel sectorial. Enfoque en los grupos de interés.	2. La mejora continua se realiza dentro de la estrategia, los productos y/o servicios y procesos de la organización y la cadena de valor de forma estandarizada, con la finalidad de disminuir impactos negativos y potenciar impactos positivos en el mercado local e internacional, adaptarse a tendencias internacionales y contribuir con la agenda de sustentabilidad internacional. Enfoque holístico.

E.3. Cadena de Valor: evaluación, selección y desarrollo.

NO.	CUMPLIMIENTO	TÁCTICO	ESTRATÉGICO	OPTIMIZADO	INTEGRADO
E.3.1.	1. Tiene actividades o procesos de selección de proveedores, distribuidores y/o subcontratistas cuyos criterios están basados en precio, calidad y tiempo de entrega.	1. Tiene actividades o procesos de selección de proveedores, distribuidores y/o subcontratistas que incorporan criterios FASG, adicionales al precio, calidad y tiempo de entrega.	1. Tiene actividades o procesos de selección y de evaluación de proveedores, distribuidores y/o subcontratistas que analizan el desempeño de precio, calidad, tiempo y temas FASG. Las evaluaciones son ejecutadas por un equipo interno.	1. Tiene actividades o procesos que incorporan el resultado de las evaluaciones a proveedores, distribuidores y/o subcontratistas dentro del análisis de riesgos de la organización, con la finalidad de apoyar la planeación interna y la toma de decisiones sobre la continuidad del negocio. La organización se apoya en un auditor independiente para llevar a cabo las evaluaciones de la cadena de valor.	1. Tiene actividades o procesos que incorporan dentro de la planeación estratégica de la organización los resultados de las evaluaciones de la cadena de valor. Adopta objetivos estratégicos vinculados al fortalecimiento de la relación con la cadena de valor. La cadena de valor forma parte integral de la agenda de sustentabilidad de la organización. Se realizan auditorías cruzadas (internas y externas).

NO.	CUMPLIMIENTO	TÁCTICO	ESTRATÉGICO	OPTIMIZADO	INTEGRADO
E.3.2.	2. La cadena de valor esta poco involucrada en las acciones y prácticas FASG.	2. La organización comparte información de las acciones y prácticas FASG impulsadas para conocimiento de la cadena de valor.	2. La organización capacita e involucra a los miembros clave de la cadena de valor (seleccionados por volumen de negocio o presencia) para el diseño y desarrollo de acciones y prácticas FASG dentro de sus organizaciones.	2. La organización capacita e involucra a todos los miembros de la cadena de valor en el diseño y desarrollo de acciones, prácticas y procesos FASG dentro de sus organizaciones. Mide y analiza el desempeño global de las prácticas ejecutadas.	2. La organización involucra a todos los miembros de la cadena de valor en la mejora continua, tanto a nivel operativo como estratégico. Adopta objetivos estratégicos para dar seguimiento y cumplimiento con la cadena de valor. Evalúa sistemáticamente el impacto global, positivo y negativo, de las prácticas de la cadena de valor sobre la agenda de sustentabilidad de la organización.

E.4. Capital Humano: compensación, desarrollo de talento y libertad de asociación.

NO.	CUMPLIMIENTO	TÁCTICO	ESTRATÉGICO	OPTIMIZADO	INTEGRADO
E.4.1.	1. Las actividades o procesos de capital humano cumplen los requisitos establecidos por la legislación vigente.	1. Las actividades o procesos de capital humano están vinculados con la administración estratégica del personal: reclutamiento y administración del rendimiento. Enfoque en los objetivos del área.	1. Las actividades o procesos de capital humano están basados en una cultura de buen-entendimiento con relación a las competencias y las capacidades de los colaboradores. Los colaboradores son evaluados periódicamente para medir su desempeño. Enfoque en los objetivos de la organización.	1. Las actividades o procesos de capital humano son parte de un proceso de mejora, y están orientados a apoyar los objetivos estratégicos de la organización. Hay una cultura basada en la medición y comunicación de experiencias. Las evaluaciones de desempeño están vinculadas al logro de objetivos estratégicos. Enfoque en los objetivos de los procesos clave de la organización.	1. Las actividades o procesos de capital humano están enfocadas a la mejora continua de la organización, el fortalecimiento de las capacidades organizacionales y a fomentar el trabajo en equipo. Las evaluaciones de desempeño están vinculadas al logro de objetivos estratégicos y son utilizadas para determinar la asignación de bonos de los colaboradores. Enfoque en los objetivos de los procesos clave de la organización vinculados con la agenda de sustentabilidad de la organización.
E.4.2.	2. Tiene actividades o procesos que garantizan la libertad sindical, libertad de asociación y libertad de negociación colectiva.	2. Tiene actividades o procesos que facilitan la emisión de sugerencias a los comités que lo representan.	2. Tiene actividades o procesos que permiten la representación en el más alto nivel de la organización.	2. Tiene actividades o procesos que promueven la participación de la organización dentro de asociaciones para compartir las mejores prácticas laborales a nivel sectorial.	2. Tiene actividades o procesos que fomentan la discusión activa sobre el diseño de políticas públicas que favorecen los derechos laborales a nivel local, regional y/o internacional.

E.5. Vinculación social: relación con autoridades, comunidades y organizaciones.

NO.	CUMPLIMIENTO	TÁCTICO	ESTRATÉGICO	OPTIMIZADO	INTEGRADO
E.5.1.	1. Las actividades o procesos de la organización cumplen con lo establecido por ley.	1. Tiene actividades o procesos que, además de cumplir con la legislación vigente, promueve la adopción de planes preventivos y asumen compromisos con la comunidad local.	1. Tiene actividades o procesos que miden y evalúan el impacto del cumplimiento de ley y de los planes preventivos adoptados. Da seguimiento a los compromisos asumidos con la comunidad local y promueve acciones de mejora.	1. Tiene actividades o procesos cuyos objetivos y alcances están dirigidos al fortalecimiento de la relación con autoridades, comunidades y organizaciones, con la finalidad de potenciar el impacto positivo de los planes y programas impulsados a nivel local y sectorial, y disminuir o mitigar los impactos negativos. Asume compromisos más allá de la ley, que generan valor al negocio y a la comunidad.	1. Tiene actividades o procesos cuyos objetivos y alcances están dirigidos a fortalecer la relación y compartir las mejores prácticas con autoridades, comunidades, organizaciones de la sociedad civil y asociaciones gremiales pertenecientes al sector, para potenciar el impacto positivo de los planes y programas impulsados, a nivel regional e internacional (replicabilidad) y disminuir o mitigar los impactos negativos. La organización suscribe principios de precaución de observación internacional.
E.5.2.	2. La relación con la autoridad es transaccional.	2. La comunicación con la autoridad es constante y se da un intercambio inicial con la comunidad.	2. La comunicación con la autoridad es proactiva y comienza un diálogo con organizaciones de la sociedad civil para potenciar los beneficios de los programas en la comunidad.	2. El diálogo con autoridades, comunidades y organizaciones es constante y bidireccional. Trabajan coordinadamente en el desarrollo de los programas identificando roles y responsabilidades en la contribución al desarrollo local.	2. La organización participa en mesas de diálogo creadas ad hoc, con representación de autoridades, comunidades y organizaciones de la sociedad civil, con la finalidad de tomar decisiones colegiadas sobre los objetivos y alcances de los programas establecidos, y analizar su alineación y contribución con la agenda de sustentabilidad global.

E.6. Entorno económico: estrategia fiscal.

NO.	CUMPLIMIENTO	TÁCTICO	ESTRATÉGICO	OPTIMIZADO	INTEGRADO
E.6.1.	1. Tiene actividades o procesos para llevar a cabo estrategias fiscales conforme a la ley.	1. Tiene actividades o procesos de planeación financiera para el manejo del flujo de efectivo, programa de compras, presupuesto de gastos e inversiones, etc.	1. Tiene actividades o procesos que, como parte de la planeación financiera, aprovechan esquemas de deducciones, diferimientos y exenciones fiscales	1. Tiene actividades o procesos que analizan los riesgos, así como los beneficios, derivados de la estrategia fiscal. La política fiscal adoptada por la organización es pública.	1. Tiene actividades o procesos que permiten que la política y la estrategia fiscal sean públicas y transparentes. Incluye información base como, por ejemplo, la tasa efectiva de impuestos pagada por país y/o región.

E.7. Salud y Seguridad en el trabajo

NO.	CUMPLIMIENTO	TÁCTICO	ESTRATÉGICO	OPTIMIZADO	INTEGRADO
E.7.1.	1. Tiene actividades o procesos que cumplen con la legislación vigente en materia de salud y seguridad en el trabajo.	1. Tiene actividades o procesos que cumplen con los requisitos de ley y, además, promueven la adopción de estándares internacionales en materia de seguridad y salud laboral. Lleva a cabo auditorías internas para asegurar el cumplimiento.	1. Tiene actividades o procesos que miden y evalúan el impacto de los programas de salud y seguridad en el trabajo. Crea índices con el fin de monitorear el avance en las medidas de salud y seguridad. Las auditorías son externas.	1. Tiene actividades o procesos que aseguran que la alta dirección supervise la mejora de la política y monitoree el cumplimiento de los programas de salud y seguridad. La alta dirección utiliza los índices para la toma de decisiones. Se realizan auditorías cruzadas de manera sistemática. La organización participa en el intercambio de estas prácticas a nivel sectorial.	1. Tiene actividades o procesos que promueven la adopción de objetivos estratégicos, relacionados a la salud y seguridad en el trabajo, por parte del Consejo y la alta dirección. Las políticas y programas de salud y seguridad en el trabajo son mejorados continuamente. La organización participa en el intercambio de mejores prácticas a nivel internacional.
E.7.2.	2. La organización cuenta con los sistemas de seguridad ocupacional básicos, vinculadas a operaciones de riesgo del negocio.	2. La organización comparte las políticas y objetivos con integrantes de la cadena de valor.	2. La organización mide y evalúa las prácticas de salud y seguridad entre los integrantes de la cadena de valor.	2. La organización evalúa el cumplimiento de las prácticas de salud y seguridad de la cadena de valor, contra los objetivos estratégicos definidos. Alinea las iniciativas de mejora de la organización y la cadena de valor.	2. La organización promueve la mejora de manera estandarizada entre la organización y la cadena de valor. La política y los objetivos en materia de salud y seguridad son los mismos (a su escala correspondiente), con la finalidad de contribuir a los objetivos estratégicos de la organización. La salud y seguridad son parte de la cultura laboral en la organización y la cadena de valor.

E.8. Seguridad en productos y servicios.

NO.	CUMPLIMIENTO	TÁCTICO	ESTRATÉGICO	OPTIMIZADO	INTEGRADO
E.8.1.	1. Los procesos, productos y/o servicios de la organización cumplen con requisitos de ley en el diseño, producción (preparación, etiquetado, empaquetado, etc.), comercialización (publicidad), etc.	1. Los procesos, productos y/o servicios tienen métricas básicas para verificar el apego a la legislación y monitorear su desempeño. Los datos generados son utilizados en la revisión para la mejora y el diseño de planes.	1. Los procesos, productos y/o servicios consideran métricas relacionadas con su impacto sobre la seguridad de los consumidores/usuarios. Los datos generados son utilizados en la revisión de procesos, productos y/o servicios, con base en el desempeño de la	1. Los procesos, productos y/o servicios consideran métricas relacionadas con su impacto sobre la seguridad de los consumidores/usuarios, el medio ambiente y la comunidad. Integran la mejora dentro del (re-)diseño de proceso, productos y/o servicios,	1. Los procesos, productos y/o servicios son revisados sistemáticamente por el Consejo y la alta dirección, para asegurar su vinculación con los objetivos estratégicos del negocio. El impacto positivo sobre la seguridad de usuarios/consumidores, medio ambiente y comunidad es potenciado; el

NO.	CUMPLIMIENTO	TÁCTICO	ESTRATÉGICO	OPTIMIZADO	INTEGRADO
			operación. Hay tendencia a la mejora.	con base en las mejores prácticas en el sector. Hay tendencia mantenida y consistente hacia la mejora.	impacto negativo mitigado. La mejora tiene como base las mejores prácticas de la industria a nivel mundial. Mejora continua estandarizada.

E.9. Medioambiente: GEI, residuos, agua, energía, biodiversidad en la empresa y cadena de valor.

NO.	CUMPLIMIENTO	TÁCTICO	ESTRATÉGICO	OPTIMIZADO	INTEGRADO
E.9.1.	1. Tiene actividades o procesos que cumplen con la legislación vigente en materia ambiental.	1. Tiene actividades o procesos que cumplen con los requisitos de ley y, además, promueven la adopción de buenas prácticas (p.e. ecoeficiencias) en materia ambiental. Lleva a cabo auditorías internas para asegurar el cumplimiento.	1. Tiene actividades o procesos que miden y evalúan el impacto de los programas ambientales. Crea una línea de base con el fin de monitorear el avance de las iniciativas y programas ambientales. Las auditorías son externas.	1. Tiene actividades o procesos que aseguran que la alta dirección supervise la mejora de la política y monitoree el cumplimiento de las iniciativas y programas ambientales. La alta dirección utiliza las evaluaciones de desempeño en materia ambiental para la toma de decisiones. Se realizan auditorías cruzadas de manera sistemática. La organización participa en el intercambio de estas prácticas a nivel sectorial.	1. Tiene actividades o procesos que promueven la adopción de objetivos estratégicos, relacionados a la agenda ambiental, por parte del Consejo y la alta dirección. Las políticas y programas ambientales son mejorados continuamente. La organización participa en el intercambio de mejores prácticas a nivel internacional y contribuye al cumplimiento de principios de precaución o iniciativas globales (p.e. Objetivos de Desarrollo Sostenible).
E.9.2.	2. La cadena de valor esta poco involucrada en las acciones y prácticas y reportes de impacto al medio ambiente hacia la organización.	2. La organización comparte las políticas y objetivos con integrantes de la cadena de valor.	2. La organización mide y evalúa las prácticas ambientales entre los integrantes de la cadena de valor. Da asesoría y capacitación sobre la mejora del sistema.	2. La organización evalúa el cumplimiento de las prácticas ambientales de la cadena de valor, contra los objetivos estratégicos definidos. Alinea las iniciativas de mejora de la organización y la cadena de valor.	2. La organización promueve la mejora de manera estandarizada entre la organización y la cadena de valor. La política y los objetivos en materia ambiental son los mismos (a su escala correspondiente), con la finalidad de contribuir a los objetivos estratégicos de la organización. Las prácticas ambientales son parte de la cultura organizacional y la cadena de valor.

ESTRATEGIA DE COMUNICACIÓN Y REPORTE A GRUPOS DE INTERÉS

F F.1. Diseño e implementación de la estrategia de comunicación: elaboración, consulta, socialización y mejora continua

NO.	CUMPLIMIENTO	TÁCTICO	ESTRATÉGICO	OPTIMIZADO	INTEGRADO
F.1.1.	1. Tiene actividades o procesos para comunicar resultados financieros a accionistas/inversionistas.	1. Tiene actividades o procesos para comunicar resultados financieros y no-financieros a accionistas/inversionistas y otros grupos de interés. Los datos no-financieros reportados siguen lineamientos metodológicos disponibles para tal fin.	1. Tiene actividades o procesos para implementar la mejora, a partir del análisis de la información financiera y no-financiera. Los datos no-financieros son reportados bajo una línea base que permite comparar el avance en el desempeño de la operación. El número de indicadores reportado obedece a los estándares internacionales. La información no-financiera es auditada internamente.	1. Tiene actividades o procesos para garantizar el seguimiento de las iniciativas y programas de mejora a nivel del Consejo y la alta dirección. Los datos no-financieros son reportados tomando como base el desempeño de otras empresas pertenecientes al sector (benchmark sectorial). El número de indicadores reportado tiene relación con los temas materiales reportados por la organización. La información no-financiera es auditada por un externo, en algunos procesos de negocio.	1. Tiene actividades o procesos para definir el impacto económico y financiero de las iniciativas FASG y su vinculación con los objetivos estratégicos del negocio. La información financiera y no-financiera es utilizada para la toma de decisiones del Consejo y alta dirección. Los indicadores materiales están considerados dentro de los objetivos estratégicos, en consecuencia, los indicadores reportados están relacionados con la estrategia de la organización. La información no-financiera, material, es auditada al 100% por un auditor externo.
F.1.2.	2. La información y resultados no financieros de la organización no se encuentran públicos o son de difícil acceso.	2. La información financiera y no-financiera está disponible para los grupos de interés en general.	2. La información financiera y no-financiera está disponible para los grupos de interés en general.	2. La información financiera y no-financiera es discutida en reuniones, foros o plataformas ad hoc, con grupos de interés clave para la organización, con la finalidad de mejorar la calidad del reporte.	2. La información financiera y no-financiera es preparada con base en el diálogo sistemático y transparente con los grupos de interés, con la finalidad de definir los temas materiales y con base en las tendencias del sector, a nivel regional y mundial.

ACERCA DE ESTE INFORME

102-1, 102-5, 102-45, 102-46, 102-49, 102-50, 102-51,
102-52, 102-53, 102-54, 102-56, 103-2

A través de este informe, detallamos el desempeño obtenido en 2021ⁱ por Bolsa Mexicana de Valores, S.AB. de C.V. los resultados financieros, tecnológicos, ambientales, sociales y de gobierno corporativo, incluyendo los estados financierosⁱⁱ dictaminados por “Ernst & Young Global Limited”.

La elaboración toma como referencia los marcos de reporte 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.

CONTACTO

102-53

Luis René Ramón Arana

Director de Planeación Estratégica
y Relación con Inversionistas
+55-5342-9027
lramon@grupobmv.com.mx

M. Nalleli Barajas López

Subdirectora de Sostenibilidad
+55-5342-9293
nbarajasl@grupobmv.com.mx

ⁱ Para el periodo 01 de enero al 31 de diciembre 2021, el último informe publicado anteriormente fue en el año 2021 informando el año 2020.

ⁱⁱ Se incluye la información sobre la totalidad de empresas que conforman el Grupo BMV

