



**BANCO DE MÉXICO**  
**ESTADOS FINANCIEROS**  
**TERCER TRIMESTRE 2020**



# CONTENIDO

|                                                                                                                                                                            | Pág. |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|
| <b>PRIMERA SECCIÓN</b>                                                                                                                                                     |      |
| <b><i>Estados financieros</i></b>                                                                                                                                          |      |
| Estado de Cuenta Consolidado                                                                                                                                               | 1    |
| Estado de resultados integral                                                                                                                                              | 2    |
| Estado de cambios en el capital contable                                                                                                                                   | 3    |
| <br><b>SEGUNDA SECCIÓN</b>                                                                                                                                                 |      |
| <b><i>Notas permanentes</i></b>                                                                                                                                            |      |
| <i>Nota 1.-</i> Marco jurídico y actividades generales                                                                                                                     | 4    |
| <i>Nota 2.-</i> Resumen de las principales disposiciones legales y contables para el registro, valuación, presentación y revelación de las operaciones del Banco de México | 4    |
| <i>Nota 3.-</i> Administración de riesgos                                                                                                                                  | 4    |
| <br><b>TERCERA SECCIÓN</b>                                                                                                                                                 |      |
| Nota 4.- Integración de partidas específicas y tipos de cambio del periodo                                                                                                 | 4    |
| Nota 5.- Eventos subsecuentes                                                                                                                                              | 6    |

**ESTADO DE CUENTA CONSOLIDADO**
**TERCER TRIMESTRE 2020**

(cifras en millones de pesos)

|                                                                            | 2020                | 2020                |                                                                                             | 2020                | 2020                |
|----------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
|                                                                            | AL 30 DE JUNIO      | AL 30 DE SEPTIEMBRE |                                                                                             | AL 30 DE JUNIO      | AL 30 DE SEPTIEMBRE |
| <b>Activo</b>                                                              |                     |                     | <b>Pasivo y Capital Contable</b>                                                            |                     |                     |
| Reserva internacional (Nota 2c. y 4a.)                                     | \$ 4,378,082        | 4,294,935           | Base monetaria (Nota 2j. y 4f.)                                                             | \$ 1,857,092        | 1,898,295           |
| Activos internacionales                                                    | 4,549,860           | 4,424,676           | Billetes y monedas en circulación                                                           | 1,856,210           | 1,897,192           |
| Pasivos a deducir                                                          | (171,778)           | (129,741)           | Depósitos bancarios en cuenta corriente                                                     | 882                 | 1,103               |
|                                                                            |                     |                     | Depósitos en cuenta corriente del Gobierno Federal (Nota 2k.)                               | 393,260             | 567,213             |
|                                                                            |                     |                     | Otros depósitos del Gobierno Federal (Nota 2l. y 4g.)                                       | 159,912             | 40,294              |
| Crédito al Gobierno Federal (Nota 2d.)                                     | -                   | -                   | Pasivos de regulación monetaria (Nota 2m. y 4h.)                                            | 1,460,863           | 1,631,086           |
|                                                                            |                     |                     | Depósitos de regulación monetaria                                                           | 1,184,341           | 1,352,565           |
|                                                                            |                     |                     | Valores gubernamentales                                                                     | 1,016,623           | 1,185,040           |
| Valores gubernamentales (Nota 2e.)                                         | -                   | -                   | Instituciones bancarias                                                                     | 167,718             | 167,525             |
|                                                                            |                     |                     | Bonos de regulación monetaria                                                               | 103,079             | 103,129             |
|                                                                            |                     |                     | Otros depósitos de instituciones bancarias y acreedores por reporto                         | 173,443             | 175,392             |
| Crédito a instituciones bancarias y deudores por reporto (Nota 2f. y 4b.)  | 403,740             | 496,107             | Depósitos del Fondo Mexicano del Petróleo para la Estabilización y el Desarrollo (Nota 2n.) | 251                 | 139                 |
|                                                                            |                     |                     | Fondo Monetario Internacional (Nota 2o. y 4i.)                                              | -                   | -                   |
| Participaciones en organismos financieros internacionales (Nota 2g. y 4c.) | 16,966              | 16,273              | Autoridades Financieras del Extranjero                                                      | 118,623             | 38,323              |
|                                                                            |                     |                     | Asignaciones de derechos especiales de giro (Nota 2p. y 4j.)                                | 90,565              | 88,869              |
|                                                                            |                     |                     | Otros pasivos (Nota 2q. y 4k.)                                                              | 95,833              | 98,631              |
| Inmuebles, mobiliario y equipo (Nota 2h. y 4d.)                            | 6,516               | 6,507               | <b>Suma pasivo</b>                                                                          | <b>4,176,399</b>    | <b>4,362,850</b>    |
|                                                                            |                     |                     | <b>Capital Contable (Nota 2r.)</b>                                                          |                     |                     |
| Otros activos (Nota 2i. y 4e.)                                             | 23,330              | 22,564              | Capital                                                                                     | 9,213               | 9,234               |
|                                                                            |                     |                     | Reservas de capital                                                                         | 764,352             | 585,793             |
|                                                                            |                     |                     | Resultado del ejercicio                                                                     | 0                   | 0                   |
|                                                                            |                     |                     | Resultados de ejercicios anteriores                                                         | (121,775)           | (121,775)           |
|                                                                            |                     |                     | Otros resultados integrales (Nota 2t.)                                                      | 445                 | 284                 |
| <b>Suma activo</b>                                                         | <b>\$ 4,828,634</b> | <b>4,836,386</b>    | <b>Suma capital contable</b>                                                                | <b>652,235</b>      | <b>473,536</b>      |
|                                                                            |                     |                     | <b>Suma pasivo y capital contable</b>                                                       | <b>\$ 4,828,634</b> | <b>4,836,386</b>    |

|                                   | 2020           | 2020                |
|-----------------------------------|----------------|---------------------|
|                                   | AL 30 DE JUNIO | AL 30 DE SEPTIEMBRE |
| Cuentas de orden (Nota 2u. y 4l.) | \$ 31,451,564  | 32,422,458          |
| (no auditado)                     |                |                     |

Las cinco notas adjuntas son parte integrante de este estado financiero.

**LIC. GERARDO MAURICIO VÁZQUEZ DE LA ROSA**  
DIRECTOR GENERAL DE ADMINISTRACIÓN

**LIC. ALEJANDRO DÍAZ DE LEÓN CARRILLO**  
GOBERNADOR

**L.C. VÍCTOR MOISÉS SUÁREZ PICAZO**  
DIRECTOR DE CONTABILIDAD, PLANEACIÓN  
Y PRESUPUESTO

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**  
**TERCER TRIMESTRE 2020**  
(cifras en millones de pesos)

|                                                                   | Primer<br>Trimestre   | Segundo<br>Trimestre   | Tercer<br>Trimestre     | Acumulado<br>2020     |
|-------------------------------------------------------------------|-----------------------|------------------------|-------------------------|-----------------------|
| <b><u>Ingresos financieros</u></b>                                | <b><u>64,434</u></b>  | <b><u>30,548</u></b>   | <b><u>18,771</u></b>    | <b><u>113,753</u></b> |
| Reserva internacional                                             | 59,575                | 24,802                 | 14,222                  | 98,599                |
| Crédito a instituciones bancarias y deudores por reporto          | 4,614                 | 5,476                  | 4,341                   | 14,431                |
| Otros ingresos                                                    | 245                   | 270                    | 208                     | 723                   |
| <b><u>Egresos financieros</u></b>                                 | <b><u>64,377</u></b>  | <b><u>28,228</u></b>   | <b><u>20,506</u></b>    | <b><u>113,111</u></b> |
| Depósitos del Gobierno Federal                                    | 9,809                 | 9,356                  | 6,911                   | 26,076                |
| Pasivos de regulación monetaria                                   | 26,817                | 21,451                 | 19,506                  | 67,774                |
| Otros egresos                                                     | 27,751                | (2,579)                | (5,911)                 | 19,261                |
| <b>Neto</b>                                                       | <b><u>57</u></b>      | <b><u>2,320</u></b>    | <b><u>(1,735)</u></b>   | <b><u>642</u></b>     |
| Resultado por valuación a M.N. de posiciones en divisas y metales | 837,267               | (72,092)               | (175,418)               | 589,757               |
| <b>Resultado financiero neto</b>                                  | <b><u>837,324</u></b> | <b><u>(69,772)</u></b> | <b><u>(177,153)</u></b> | <b><u>590,399</u></b> |
| <b>Gastos de operación</b>                                        | <b><u>1,908</u></b>   | <b><u>1,864</u></b>    | <b><u>1,474</u></b>     | <b><u>5,246</u></b>   |
| <b>Otros ingresos (neto de Otros egresos)</b>                     | <b><u>49</u></b>      | <b><u>37</u></b>       | <b><u>54</u></b>        | <b><u>140</u></b>     |
| <b>Resultado del ejercicio por aplicar</b>                        | <b><u>835,465</u></b> | <b><u>(71,599)</u></b> | <b><u>(178,573)</u></b> | <b><u>585,293</u></b> |
| <b>Otros resultados integrales</b>                                | <b><u>591</u></b>     | <b><u>(90)</u></b>     | <b><u>(161)</u></b>     | <b><u>340</u></b>     |
| <b>Resultado Integral</b>                                         | <b><u>836,056</u></b> | <b><u>(71,689)</u></b> | <b><u>(178,734)</u></b> | <b><u>585,633</u></b> |

Las cinco notas adjuntas son parte integrante de este estado financiero.

LIC. GERARDO MAURICIO VÁZQUEZ DE LA ROSA  
DIRECTOR GENERAL DE ADMINISTRACIÓN

LIC. ALEJANDRO DÍAZ DE LEÓN CARRILLO  
GOBERNADOR

L.C. VÍCTOR MOISÉS SUÁREZ PICAZO  
DIRECTOR DE CONTABILIDAD, PLANEACIÓN Y PRESUPUESTO

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL CAPITAL CONTABLE**
**TERCER TRIMESTRE 2020**

(cifras en millones de pesos)

| Concepto                                   | Capital         | Superávit       | Resultado del ejercicio | Otros resultados integrales | Pérdida del ejercicio anterior | Reserva de revaluación de activos | Reserva para fluctuaciones cambiarias | Reserva de la red financiera | Reserva de capital | Suma capital contable |
|--------------------------------------------|-----------------|-----------------|-------------------------|-----------------------------|--------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------------|------------------------------|--------------------|-----------------------|
| <b>Saldos al 31 de diciembre de 2019</b>   | <b>\$ 5,406</b> | <b>\$ 3,479</b> | <b>\$ (166,444)</b>     | <b>\$ (56)</b>              | <b>\$ -</b>                    | <b>\$ -</b>                       | <b>\$ -</b>                           | <b>\$ 410</b>                | <b>\$ 44,669</b>   | <b>\$ (112,536)</b>   |
| Traspaso a resultados acumulados           |                 |                 | 166,444                 |                             | (166,444)                      |                                   |                                       |                              |                    | -                     |
| Pérdida amortizada en el ejercicio         |                 |                 |                         |                             | 44,669                         |                                   |                                       |                              | (44,669)           | -                     |
| Actualización de inventarios (Art. 56 LBM) |                 | 349             |                         |                             |                                |                                   |                                       |                              |                    | 349                   |
| Operaciones red financiera                 |                 |                 |                         |                             |                                |                                   |                                       | 90                           |                    | 90                    |
| Resultado integral del ejercicio           |                 |                 | 585,293                 | 340                         |                                |                                   |                                       |                              |                    | 585,633               |
| Constitución de Reservas                   |                 |                 | (585,293)               |                             |                                |                                   | 585,293                               |                              |                    | -                     |
| <b>Saldos al 30 de septiembre de 2020</b>  | <b>\$ 5,406</b> | <b>\$ 3,828</b> | <b>\$ -</b>             | <b>\$ 284</b>               | <b>\$ (121,775)</b>            | <b>\$ -</b>                       | <b>\$ 585,293</b>                     | <b>\$ 500</b>                | <b>\$ -</b>        | <b>\$ 473,536</b>     |

Las cinco notas adjuntas son parte integrante de este estado financiero.

LIC. GERARDO MAURICIO VÁZQUEZ DE LA ROSA  
DIRECTOR GENERAL DE ADMINISTRACIÓN

LIC. ALEJANDRO DÍAZ DE LEÓN CARRILLO  
GOBERNADOR

L.C. VÍCTOR MOISÉS SUÁREZ PICAZO  
DIRECTOR DE CONTABILIDAD, PLANEACIÓN Y PRESUPUESTO

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Cifras en millones de pesos)

### Nota 1.- Marco jurídico y actividades generales:

El marco jurídico y las actividades generales corresponden a lo informado en el documento denominado [“Estados Financieros Diciembre de 2019”](#)<sup>1</sup>.

### Nota 2.- Resumen de las principales disposiciones legales y contables para el registro, valuación, presentación y revelación de las operaciones del Banco de México:

Los presentes estados financieros y sus notas, están expresados en millones de pesos (mdp) y, para propósito de revelación, cuando se hace referencia a pesos, se trata de pesos mexicanos; cuando se hace referencia a dólares, se trata de dólares de los Estados Unidos de América, que también están expresados en millones (mdd) y, cuando se refiere a UDI, se trata de Unidades de Inversión, las cuales son unidades de cuenta cuyo valor es determinado con relación a la inflación por el propio Banco Central.

Las disposiciones legales y contables permanecen sin cambio respecto a lo informado en el documento denominado [“Estados Financieros Diciembre de 2019”](#)<sup>1</sup>. Las **Notas 2c. a 2u.** que se indican en el, Estado de Cuenta Consolidado, se contienen en el documento antes citado.

### Nota 3.- Administración de riesgos:

La administración de riesgos permanece sin cambio respecto a lo informado en el documento denominado [“Estados Financieros Diciembre de 2019”](#)<sup>1</sup>

### Nota 4.- Integración de partidas específicas y tipos de cambio del periodo:

Las **Notas 4a. a 4l.** indicadas, en el Estado de Cuenta Consolidado, y que se refieren a la integración correspondiente al 31 de diciembre de 2019 y 2018 de partidas específicas, se contienen en el documento denominado [“Estados Financieros Diciembre de 2019”](#)<sup>1</sup>.

#### a. Cambios en la situación financiera -

Durante el tercer trimestre de 2020, los principales eventos que originaron los cambios que se observan en el Estado de Cuenta Consolidado al 30 de septiembre de 2020, con respecto de los saldos reportados al cierre de junio de 2020, son los siguientes:

---

<sup>1</sup> Publicado el 24 de abril de 2020 y disponible en la página electrónica del Banco de México (<http://www.banxico.org.mx/publicaciones-y-prensa/estado-de-cuenta-consolidado-mensual-y-balance-gen/estado-mensual-balance-genera.html>).

1. La reserva internacional aumentó 4,342 mdd, por lo que al finalizar septiembre de 2020 su saldo fue de 193,957 mdd. Los factores que contribuyeron a esta variación fueron: i) compra de 2,080 mdd a PEMEX, ii) compra de 1,450 mdd a TESOFE, iii) plusvalía de 492 mdd en los activos internacionales y, iv) otros ingresos de 320 mdd por operaciones del Instituto Central.
2. La demanda de billetes y monedas aumentó, por lo que la base monetaria se incrementó en 41,203 mdp y su saldo se ubicó en 1,898,295 mdp al finalizar el tercer trimestre de 2020.
3. En su conjunto, el saldo de las cuentas del Gobierno Federal en Banco de México aumentó 54,335 mdp (incremento de 173,953 mdp en su cuenta corriente y decremento de 119,618 mdp en otros depósitos).
4. Los pasivos de regulación monetaria aumentaron 170,223 mdp derivado de los incrementos de: i) 163,535 mdp originado por operaciones netas de colocación y vencimiento de BONDES D y CETES, ii) 4,932 mdp en el resultado neto entre los intereses devengados y los intereses pagados de valores gubernamentales y BREMS R, y iii) 2,029 mdp en los depósitos de la Banca. Dicho incremento fue compensado parcialmente por el decremento de 273 mdp en Instituciones Bancarias por el retiro del depósito derivado de la revocación de la autorización, para continuar con sus operaciones, de una Institución de Banca Múltiple.
5. El crédito a las instituciones bancarias y deudores por reporto aumentó 92,367 mdp, debido principalmente a las operaciones de mercado abierto efectuadas para compensar el decremento neto en la liquidez originado por todos los eventos antes mencionados.
6. Las Autoridades Financieras del Extranjero presentaron un decremento de 80,300 mdp debido a: i) el vencimiento parcial de -6,500 mdd de la “Línea Swap” que este Instituto Central mantiene con el Federal Reserve Bank of New York y ii) disposición de 3,205 mdd, los cuales fueron entregados a Instituciones financieras del país a través de subastas de financiamiento a plazo de 84 días, para continuar apoyando la provisión de liquidez en dólares de Estados Unidos en el mercado internacional.
7. El capital contable disminuyó 178,699 mdp debido fundamentalmente al decremento de 175,418 mdp por la valuación a moneda nacional de las posiciones en divisas y metales, al apreciarse 4.1% el tipo de cambio “FIX” durante el tercer trimestre de 2020.

b. Tipos de cambio y cotizaciones -

Los tipos de cambio de la moneda nacional frente a las divisas y las cotizaciones de metales y UDI, expresados en pesos, al cierre de los meses que se indican, son los siguientes:

|                     |    | 2020      |    | 2020       |
|---------------------|----|-----------|----|------------|
|                     |    | Junio     |    | Septiembre |
| Dólar               | \$ | 23.089300 | \$ | 22.143800  |
| DEG                 |    | 31.763935 |    | 31.168959  |
| Dólar de Singapur   |    | 16.547911 |    | 16.220188  |
| Dólar neozelandés   |    | 14.866046 |    | 14.639266  |
| Dólar canadiense    |    | 16.954364 |    | 16.574701  |
| Yuan chino offshore |    | 3.267015  |    | 3.262919   |
| Yen japonés         |    | 0.214097  |    | 0.209824   |

|                   | 2020          | 2020         |
|-------------------|---------------|--------------|
|                   | Junio         | Septiembre   |
| Dólar australiano | 15.900446     | 15.871569    |
| Franco suizo      | 24.367368     | 24.102095    |
| Corona noruega    | 2.392525      | 2.366600     |
| Euro              | 25.925821     | 25.969141    |
| Libra esterlina   | 28.534911     | 28.630826    |
| Oro               | 40,824.191330 | 41,783.13622 |
| Plata             | 413.413944    | 525.361655   |
| UDI               | 6.443804      | 6.549579     |

c. Deterioro de activos y estimación de cuentas incobrables -

En el tercer trimestre de 2020, no existen activos significativos que hayan sido sujetos a deterioro, ni adeudos importantes a cargo de terceros y a favor de Banco de México por los cuales se requiera estimar una pérdida crediticia.

**Nota 5.- Eventos subsecuentes:**

a. Reservas internacionales -

Al 9 de octubre de 2020, las reservas de activos internacionales ascienden a 194,026 mdd<sup>2</sup>, presentando un incremento de 69 mdd con respecto al cierre de septiembre de 2020.

b. Tipos de cambio y cotizaciones -

Los tipos de cambio de la moneda nacional frente a las divisas y las cotizaciones de metales y UDI a la fecha de suscripción de estos estados financieros, expresados en pesos, son los siguientes:

|                     |    |               |
|---------------------|----|---------------|
| Dólar               | \$ | 21.367700     |
| DEG                 |    | 30.228229     |
| Dólar de Singapur   |    | 15.706924     |
| Dólar neozelandés   |    | 14.190290     |
| Dólar canadiense    |    | 16.261568     |
| Yuan chino offshore |    | 3.168026      |
| Yen japonés         |    | 0.202470      |
| Dólar australiano   |    | 15.312094     |
| Franco suizo        |    | 23.382065     |
| Corona noruega      |    | 2.318997      |
| Euro                |    | 25.092090     |
| Libra esterlina     |    | 27.743822     |
| Oro                 |    | 40,412.731010 |
| Plata               |    | 532.803600    |
| UDI                 |    | 6.556271      |

<sup>2</sup> Último saldo publicado por el Banco, a la fecha de suscripción de estos estados financieros.

c. Resultados cambiarios

A la fecha de suscripción de estos estados financieros el tipo de cambio de la moneda nacional respecto al dólar se ha apreciado en 3.5% con relación al cierre de septiembre de 2020, lo cual ha implicado un resultado negativo por la valuación a moneda nacional de las posiciones en divisas y metales.

Los estados financieros adjuntos y sus notas, fueron suscritos el 13 de octubre de 2020 y están sujetos a la aprobación de la Junta de Gobierno.

Lic. Gerardo Mauricio Vázquez De La Rosa  
Director General de Administración

L.C. Víctor Moisés Suárez Picazo  
Director de Contabilidad, Planeación  
y Presupuesto



BANCO DE MÉXICO

Septiembre, 2020

[www.banxico.org.mx](http://www.banxico.org.mx)