

Comunicado de Prensa

PCR Verum Ratifica Calificación de Banco Bancrea en 'A+/M'; Mantiene Perspectiva 'Positiva'

Monterrey, Nuevo León (Junio 17, 2026)

PCR Verum ratificó la calificación de riesgo contraparte de largo plazo en 'A+/M' con Perspectiva 'Positiva' y de corto plazo en '1/M' de Banco Bancrea, S.A., Institución de Banca Múltiple (Banco Bancrea).

La Perspectiva 'Positiva' de Banco Bancrea se mantiene en vista de su buen desempeño financiero, impulsado por un consistente crecimiento de su portafolio crediticio y por una mayor diversificación de ingresos no financieros, lo cual ha compensado los recientes costos crediticios y los ajustes en su margen financiero tras la reducción de tasas de mercado a las que se referencian sus operaciones.

Las calificaciones corporativas consideran la sana posición de liquidez y acceso a fondeo de Banco Bancrea, así como las favorables métricas de rentabilidad que mantiene respecto al sector bancario mexicano, producto de un fortalecimiento de su estructura de ingresos tras una mayor diversificación. Asimismo, toman en cuenta el razonable nivel de capitalización regulatorio (ICAP) que preserva a pesar de un reciente reparto de dividendos y el consistente crecimiento de sus operaciones; esto último también se ha reflejado en un debilitamiento en la calidad de sus activos exhibido en un mayor nivel de mora y acumulación de bienes adjudicados en balance, lo que sumado a las elevadas concentraciones crediticias que mantiene, continúan limitando sus calificaciones.

Perspectiva 'Positiva'

Las calificaciones pudieran incrementarse en la medida que el Banco sostenga la buena evolución de su desempeño financiero en apoyo a su estructura diversificada de ingresos, a su vez logrando una contención y paulatina disminución de su cartera vencida y activos de baja productividad dentro de su balance, preservando un apropiado nivel de capitalización, entre otros factores. Por su parte, la Perspectiva podría regresar a 'Estable' en caso de no verse materializadas las mejoras esperadas en la calidad de su portafolio crediticio, o se vea frenado el dinamismo de la generación de ingresos no financieros que presionen sus indicadores de capitalización, entre otros factores.

Menor Dependencia al Margen Financiero. La maduración de los productos y servicios no financieros del Banco ha permitido una mayor diversificación en sus fuentes de ingresos, reduciendo su dependencia hacia el margen financiero y mitigando parcialmente las presiones derivadas de un entorno de menores tasas de referencia; durante 2025 éstos representaron el 19.9% del total de ingresos, impulsados principalmente por la compraventa de divisas y los servicios fiduciarios. PCR



Verum espera que los ingresos distintos al margen financiero mantengan una participación superior al 15% del total, respaldadas por las iniciativas de la administración para continuar impulsando su oferta comercial, generando ventas cruzadas y fortaleciendo ambos lados de su balance.

Rentabilidad Compara Positivamente Respecto al Sector Bancario. El sólido desempeño financiero de Bancrea se mantiene respaldado por el consistente crecimiento de sus operaciones de crédito, la mayor contribución de ingresos no financieros a su estructura y los satisfactorios niveles de eficiencia operativa. A su vez, las métricas de rentabilidad continúan comparando favorablemente frente a sus pares, representando una de las principales fortalezas del Banco.

Durante el 2025 el resultado neto incrementó a Ps\$1,103 millones (+36.0% respecto a 2024) para reflejar indicadores de Rentabilidad sobre Activos Promedio (ROAA) y sobre Capital Promedio (ROAE) de 2.1% y 23.1%, respectivamente, niveles máximos observados dentro del periodo analizado. Aunque se anticipa que la disminución de las tasas de referencia continúe presionando su margen financiero, PCR Verum estima que el crecimiento esperado de las operaciones, junto con una adecuada disciplina en gastos y una mayor contribución de ingresos no financieros, permitirán preservar indicadores de rentabilidad favorables; en los 3M26 la utilidad neta sumó Ps\$202 millones con la expectativa de superar los resultados del ejercicio 2025.

Razonables Índices de Capitalización. La buena generación de utilidades del Banco le ha permitido fortalecer su base patrimonial para otorgar dividendos en fechas recientes (2025: Ps\$150 millones) y mantener un ICAP regulatorio alineado a los objetivos de la administración; al cierre del 1T26, este indicador se situó en 13.5%, nivel que compara por debajo del promedio del sistema bancario mexicano (ICAP sector bancario al 1T26: 20.3%). Para el presente año se pudieran esperar nuevos repartos de dividendos en caso de mantener un ICAP por encima de un 13.5%.

Deterioro en Calidad de Activos. En periodos recientes la calidad de las operaciones crediticias de Bancrea se ha deteriorado, mostrando un incremento en los niveles de cartera vencida y mayor acumulación de bienes adjudicados en los últimos años; al cierre del 1T26, la cartera en etapa 3 incrementó a 2.6% (4T25: 1.9%, 4T24: 0.9%), nivel máximo dentro del periodo analizado y que cuenta con una cobertura de reservas de 0.7x (4T25: 0.9x). Generalmente, el Banco ha recuperado montos de cartera que iban a presentar morosidad mediante la rápida adjudicación del bien en garantía; con este mecanismo, el Banco ha obtenido utilidades adicionales al ingreso por intereses de dichos créditos. Al considerar los activos que han sido adjudicados, el indicador de Cartera Vencida + Bienes Adjudicados / Cartera total promedio sería de 5.9% (2025: 5.3%, 2024: 3.4%).

Alta Proporción de Activos de Baja Productividad en Balance. Los activos de baja productividad dentro del balance de Banco Bancrea continúan incrementándose y provienen principalmente por la acumulación de bienes adjudicados; al cierre del 1T26 el total de éstos significan un elevado 42.5% (4T25: 39.1%) respecto a su capital contable. Actualmente, el Banco se encuentra implementando estrategias para lograr una mayor velocidad en el desplazamiento de los activos en adjudicación, lo que ayudaría a optimizar el uso de sus recursos hacia adelante.



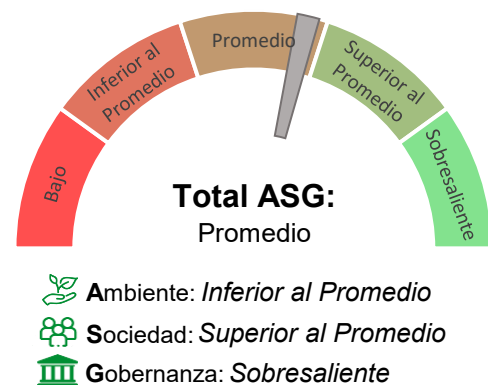
Concentraciones Crediticias. La exposición de los principales clientes de Bancrea ha venido disminuyendo, no obstante aun es considerada relevante y pudiera presionar su desempeño financiero ante un riesgo evento. Al cierre del 1T26, el saldo de los 20 mayores deudores por riesgo común representó un 21.9% su cartera total y 1.9x su capital contable (4T25: 26.8% y 2.4x, respectivamente). A su vez, las operaciones del Banco aún se mantienen concentradas en la zona del Noreste del país, principalmente en el estado de Nuevo León, esperando continuar observando una diversificación gradual de sus operaciones con la maduración de su estrategia de apertura de sucursales.

Buena Liquidez y Creciente Acceso a Recursos. La captación de recursos permanece como principal fuente de financiamiento para el Banco, preservando un consistente crecimiento a través del tiempo, en apoyo a su expansión de sucursales; la alta permanencia mostrada en la base de depositantes es superior al 90% y no exhibe concentraciones relevantes. Por otro lado, al cierre del 1T26 las disponibilidades dentro de su balance representan un 13.7% de sus activos totales (19.2% de su captación tradicional) y el Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL) se ubicó en 129.6%, nivel por encima del mínimo requerido por la regulación.

Bancrea inició operaciones en diciembre de 2013 en Monterrey, Nuevo León. Desde su creación, el Banco ha mantenido un fuerte enfoque en la generación de cartera comercial (empresas pequeñas y medianas) y ha impulsado una rápida expansión de depósitos, ofreciendo también productos como compraventa de divisas, servicios fiduciarios, crédito al consumo (descuento vía nómina) y arrendamiento. Bancrea mantiene un área de influencia significativa dentro del estado de Nuevo León, en donde se ubica su corporativo y siete sucursales, mientras que las restantes trece se distribuyen en diez estados de la República Mexicana. Al cierre de marzo de 2026, el Banco contaba con una cartera de Ps\$48,827 millones, un capital contable de Ps\$5,516 millones y captación por Ps\$44,492 millones.

Factores ASG

En opinión de PCR Verum, Banco Bancrea mantiene prácticas promedio en cuanto a aspectos Ambientales, Sociales y de Gobierno Corporativo (ASG). El Banco cumple con la regulación vigente en términos de Gobierno Corporativo, mientras que en materia ambiental, participa en distintos órganos externos con el fin de tomar las mejores prácticas y revisarlas para su implementación en el Banco. Sobre el tema social, Bancrea permanece activo apoyando a asociaciones civiles de distintos lugares de México que contribuyen al bienestar de la comunidad en general, asimismo se resalta el interés del Banco por impulsar el desarrollo de mujeres a para incorporarlas a su estructura de puestos altos.



Metodologías Aplicadas

- Bancos y Otras Instituciones Financieras (Octubre 2020).



Analistas

Karen Montoya Ortiz

Directora Asociada

☎ (81) 1936-6692 Ext. 102

✉ karen.montoya@verum.mx

Daniel Martínez Flores

Director General Adjunto de Análisis

☎ (81) 1936-6692 Ext. 105

✉ daniel.martinez@verum.mx

Jonathan Félix Gaxiola

Director Senior

☎ (81) 1936-6692 Ext. 107

✉ jonathan.felix@verum.mx

Acciones de Calificación

Tipo de Calificación / Instrumento	Nivel Anterior	Nivel Actual
Largo plazo	'A+/M'	'A+/M'
Corto plazo	'1/M'	'1/M'
Perspectiva	'Positiva'	'Positiva'



Información Regulatoria:

La última revisión de las calificaciones de Banco Bancrea se realizó el 10 de junio de 2025. La información financiera utilizada para el análisis y determinación de estas calificaciones comprende un periodo que abarca desde el 1 de enero de 2021 hasta el 31 de marzo de 2026.

En términos de la disposición Quinta de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones Calificadoras de Valores, se informa que Banco Bancrea ha sido calificada por Fitch Ratings en A(mex) con Perspectiva Estable y F1(mex) para el largo y corto plazo, respectivamente el pasado 14 de mayo de 2026.

El significado de las calificaciones, una explicación sobre la forma en que se determinan y la periodicidad con la que se les da seguimiento, sus particularidades, atributos y limitaciones, así como las metodologías de calificación, la estructura y proceso de votación del comité que determinó las calificaciones y los criterios para el retiro o suspensión de una calificación pueden ser consultados en nuestro sitio de internet <http://www.pcrverum.mx>. Para las calificaciones antes otorgadas, no se utilizaron modelos o criterios diferentes de los empleados en las calificaciones iniciales.

De conformidad con la metodología de calificación antes indicada y en términos del artículo 7, fracción III, de las *Disposiciones de carácter general aplicables a las emisoras de valores y a otros participantes del mercado de valores*, se hace notar que las calificaciones en cuestión pueden estar sujetas a actualización en cualquier momento. Las calificaciones otorgadas son una opinión con respecto a la calidad crediticia, la fortaleza financiera o la capacidad de administración de activos, o relativa al desempeño de las labores encaminadas al cumplimiento del objeto social de la emisora, todo ello con respecto a la emisora o emisión en cuestión, y por tanto no constituyen recomendación alguna para comprar, vender o mantener algún instrumento, ni para llevar al cabo algún negocio, operación o inversión.

Las calificaciones antes indicadas están basadas en información proporcionada por la emisora y/u obtenida de fuentes que se asumen precisas y confiables, dentro de la cual se incluyen estados financieros auditados, información operativa, presentaciones corporativas, análisis sectoriales y regulatorios, entre otras, misma que fue revisada por Verum, Calificadora de Valores, S.A.P.I. de C.V. exclusivamente en la medida necesaria y en relación al otorgamiento de las calificaciones en cuestión, de acuerdo con la metodología referida anteriormente. En ningún caso deberá entenderse que Verum, Calificadora de Valores, S.A.P.I. de C.V. ha en forma alguna validado, garantizado o certificado la precisión, exactitud o totalidad de dicha información, por lo que no asume responsabilidad alguna por cualquier error u omisión o por los resultados obtenidos por el análisis de tal información.

La bondad del instrumento o solvencia de la emisora y la opinión sobre la capacidad de la emisora con respecto a la administración de activos y desempeño de su objeto social podrán verse modificadas, lo cual afectará, en su caso, al alza o a la baja las calificaciones, sin que ello implique responsabilidad alguna a cargo de Verum, Calificadora de Valores, S.A.P.I. de C.V. Las calificaciones en cuestión consideran un análisis de la calidad crediticia o fortaleza financiera relativa a la emisora, pero no necesariamente refleja una probabilidad estadística de incumplimiento de pago. Verum, Calificadora de Valores, S.A.P.I. de C.V. emite la calificación de que se trata con apego estricto a las sanas prácticas de mercado, a la normatividad aplicable y a su Código de Conducta, el cual se puede consultar en <http://www.pcrverum.mx>.

Las calificaciones antes señaladas fueron solicitadas por el emisor (o en su nombre) por lo que Verum, Calificadora de Valores, S.A.P.I. de C.V. ha percibido los honorarios correspondientes por la prestación de sus servicios de calificación. No obstante, se hace notar que Verum, Calificadora de Valores, S.A.P.I. de C.V. no ha recibido ingresos de la emisora por conceptos diferentes a los relacionados con el estudio, análisis, opinión, evaluación y dictaminación de la calidad crediticia y el otorgamiento de una calificación.

