

BBAJIO 26 & 26-2

Banco del Bajío, S.A., Institución de Banca Múltiple



Credit
Rating
Agency

BBAJIO 26
HR AAA
Perspectiva
Estable

BBAJIO 26-2
HR AAA
Perspectiva
Estable

Instituciones Financieras
21 de septiembre de 2026
A NRSRO Rating*

2026
HR AAA
Perspectiva Estable



Mauricio Gómez

mauricio.gomez@hrratings.com

Asociado Sr.
Analista Responsable



Roberto Soto

roberto.soto@hrratings.com

Director Ejecutivo Sr. de Instituciones
Financieras / ABS



Angel García

angel.garcia@hrratings.com

Director Ejecutivo Sr. de Instituciones
Financieras / ABS

HR Ratings asignó la calificación de HR AAA con Perspectiva Estable para las emisiones de CEBURS Bancarios con clave de pizarra BBAJIO 26 & 26-2 que Banco del Bajío pretende poner en circulación en vasos comunicantes por un monto conjunto de hasta P\$7,500m

La asignación de la calificación para los Certificados Bursátiles (CEBURS) Bancarios con clave de pizarra BBAJIO 26¹ y BBAJIO 26-2² se basa en la calificación de Largo Plazo de Banco del Bajío³, la cual se ratificó en HR AAA el 8 de septiembre de 2025. Al respecto, el Banco pretende poner en circulación por un monto conjunto de hasta P\$7,500 millones (m), el cual comprende un monto objetivo conjunto entre ambas Series de hasta P\$3,750m en y un monto de sobreasignación conjunto entre ambas Series de hasta P\$3,750m; con lo que el monto total conjunto entre ambas Series asciende a P\$7,500m. Asimismo, la calificación del Banco se basa en la sólida posición de solvencia que tiene el Banco al posicionar sus índices de capitalización básico y neto en 14.7% respectivamente al cierre del segundo trimestre del 2026 (2T26) (vs. 14.3% y 14.5% al 2T25; 15.2% y 15.5% en el escenario base). Asimismo, el Banco realizó la distribución de dividendos por P\$6,413m en el ejercicio 2025 y P\$2,269m en el primer semestre de 2026. El Banco ha mantenido una morosidad de su cartera en niveles de fortaleza, donde el índice de morosidad y de morosidad ajustada se colocaron en 1.8% y 2.6% respectivamente al 2T26 (vs. 1.8% y 2.8% al 2T25; 1.7% y 2.5% en el escenario base). Asimismo, el Banco conserva buenos niveles de rentabilidad, con un ROA Promedio de 2.4% al 2T26 (vs. 3.0% al 2T25; 2.8% en el escenario base). La disminución en la rentabilidad se explica por la disminución en el spread de tasas, así como el incremento en los gastos de administración.

¹ La emisión de CEBURS Bancarios con clave de pizarra BBAJIO 26 (la emisión BBAJIO 26 y/o la Serie 26).

² La emisión de CEBURS Bancarios con clave de pizarra BBAJIO 26-2 (la emisión BBAJIO 26-2 y/o la Serie 26-2). En conjunto con la emisión BBAJIO 26: las Emisiones y/o las Series.

³ Banco del Bajío, S.A., Institución de Banca Múltiple (el Banco y/o Banco del Bajío).



@HRRATINGS



HR RATINGS



WWW.HRRATINGS.COM



HR RATINGS

Las Emisiones se pretenden realizar por un monto base conjunto de P\$3,750m en conjunto entre ambas Series, con un monto de sobreasignación de hasta P\$3,750m en conjunto entre ambas Series, con lo que el monto conjunto de las Emisiones asciende hasta P\$7,500m. Las Emisiones tendrán una tasa de interés variable equivalente a TIIE de Fondeo 28 días más una sobretasa a ser determinada. Por su parte, las Emisiones tendrán un esquema de amortización a vencimiento (*bullet*). La emisión BBAJIO 26 tendrá un plazo a vencimiento de 1,092 días (aproximadamente tres años), mientras que la emisión BBAJIO 26-2 tendrá un plazo a vencimiento de 1,820 días (aproximadamente cinco años). Las Emisiones serán quirografarias, por lo que no cuentan con una garantía específica.

Características de las Emisiones

Características	Emisión	
Clave de Pizarra	BBAJIO 26	BBAJIO 26-2
Emisor	Banco del Bajío, S.A., Institución de Banca Múltiple	
Tipo de Valor	Certificados Bursátiles Bancarios de Largo Plazo	
Denominación	Pesos	
Monto Objetivo*	Hasta P\$3,750m en conjunto entre ambas Emisiones	
Monto de Sobreasignación*	Hasta P\$3,750m en conjunto entre ambas Emisiones	
Monto Máximo*	Hasta P\$7,500m en conjunto entre ambas Emisiones	
Plazo de Vigencia	1,092 días (equivalente a tres años)	1,820 días (equivalente a cinco años)
Tasa de Interés	Variable, TIIE de Fondeo (a 28 días) más una sobretasa a ser determinada	
Amortización	A vencimiento (<i>bullet</i>)	
Garantía	Quirografaria	

Fuente: HR Ratings con información del Banco.

*Cifras en millones de pesos.

Desempeño Histórico / Comparativo vs. Proyecciones

- **Fortaleza en la posición de solvencia, con un índice de capitalización neto de 14.7% al 2T26 (vs. 14.5% al 2T25 y 15.5% en el escenario base).** La constante generación de utilidades le ha permitido al Banco conservar niveles estables en su capitalización, a pesar de distribuciones de dividendos por P\$6,413m en el ejercicio 2025 y P\$2,269m en el primer semestre de 2026.
- **El índice de morosidad y de morosidad ajustada⁴ se ubicaron en 1.8% y 2.6% al 2T26 (vs. 1.8% y 2.8% al 2T25; 1.7% y 2.5% esperado en el escenario base).** El Banco mantiene una calidad de cartera en niveles de fortaleza.
- **Buenos niveles de rentabilidad, con un ROA Promedio⁵ de 2.4% en junio de 2026 (vs. 3.0% al 2T25 y 2.8% en el escenario base).** La disminución en el resultado neto se explica por: i) la disminución en el spread de tasas y ii) el incremento en gastos de administración 12m. No obstante, HR Ratings considera que los indicadores de rentabilidad se mantienen en niveles buenos.

⁴ Considera el movimiento neto en estimaciones preventivas en balance general y la generación de estimaciones en el estado de resultados para el cálculo de los castigos.

⁵ Considera el Resultado Neto 12m sobre los activos totales promedio 12m (excluyendo los reportos promedio 12m (saldo activo)).

Expectativas para futuros periodos

- **Mejora en los niveles de solvencia, con un índice de capitalización neto en 15.0% al 4T27 (vs. 15.5% al 4T25).**
El crecimiento constante de los activos, así como la permanencia de los sanos niveles de rentabilidad le permitirían a BanBajío conservar una buena posición de solvencia, a pesar de repartir dividendos.
- **Se espera una utilidad neta de P\$10,190m y un ROA Promedio de 2.8% al 4T27 (vs. P\$9,079m y 2.7% al 4T25).**
Al respecto, se espera que el Banco mantenga un ROA Promedio en línea con lo observado al 4T25 en los próximos periodos.

Factores Adicionales Considerados

- **Importancia de BanBajío.** Como consecuencia de su presencia en la zona del Bajío, se considera que el Banco tiene una alta probabilidad de apoyo por parte del gobierno en caso de presentar presiones financieras significativas, dada la relevancia de sus operaciones.
- **Desempeño Superior dentro de la evaluación ESG.** La solidez del marco normativo y estructura organizacional del Banco, junto con la presencia de créditos verdes y de fomento social, le permiten mantener su presencia en diversas iniciativas del desarrollo sustentable, así como mostrar un sólido control interno.
- **Baja concentración de los diez principales clientes que en junio de 2025 acumulan el 8.3% del portafolio y representan 0.5x el saldo del capital contable al cierre de junio de 2025 (vs. 9.4% y 0.6x en junio de 2024).** Al cierre de junio de 2025, los principales clientes del Banco suman un saldo de P\$21,995m, lo que se traduce en una contracción anual del 5.7% y reduce la dependencia hacia estos.

Factores que Podrían Modificar la Calificación

- **Reducciones en el índice de capitalización neto por debajo de 11.8% de manera sostenida.** En caso de que el Banco presente un deterioro en su capitalización debido a afectaciones en la generación de utilidades o el reparto elevado de dividendos, podría verse un impacto negativo en la calificación.



@HRRATINGS



HR RATINGS



WWW.HRRATINGS.COM



HR RATINGS

Perfil del Banco

BanBajío es una institución de Banca Múltiple constituida en la Ciudad de León, Guanajuato, que realiza una amplia gama de actividades bancarias en la República Mexicana mediante su red de sucursales. El Banco cuenta con dos subsidiarias donde cuenta con 99.99% de participación: Financiera Bajío y SINCA Bajío. Las principales actividades de BanBajío incluyen la oferta de productos financieros de crédito, ahorro, inversión, servicios bancarios, transaccionalidad y procesamiento de pagos, entre otros. El Banco se ha enfocado en el segmento de créditos comerciales otorgados a PyMEs y a corporativos, con una participación diversificada entre sectores económicos.

Resultados Observados vs. Proyectados

A continuación, se detalla la evolución de la situación financiera de Banco del Bajío durante los últimos 12 meses. Asimismo, se analiza el comparativo entre los resultados proyectados en la revisión anual del 8 de septiembre del 2025 por HR Ratings y los resultados observados al segundo trimestre de 2026.

Figura 1. Resultados Observados vs. Proyectado

BanBajío (Millones de Pesos)	Resultados Observados		Proyecciones Calificación 2025	
	2T25	2T26	Base 2T26*	Estrés 2T26*
Cartera Total	265,190	296,354	289,121	282,073
Cartera Vigente	260,325	290,987	284,337	270,245
Cartera Vencida	4,865	5,367	4,784	11,828
Gastos de Administración 12m	9,570	10,335	10,547	11,819
Estimaciones Preventivas 12m	2,831	2,027	2,443	10,405
Resultado Neto 12m	9,720	8,582	9,380	-2,159
Índice de Morosidad	1.8%	1.8%	1.7%	4.2%
Índice de Morosidad Ajustado	2.8%	2.6%	2.5%	5.8%
MIN Ajustado	5.6%	5.0%	5.5%	1.8%
Índice de Eficiencia	37.4%	42.7%	41.0%	61.6%
ROA Promedio	3.0%	2.4%	2.8%	-0.7%
Índice de Capitalización Básico	14.3%	14.7%	15.2%	11.7%
Índice de Capitalización Neto	14.5%	14.7%	15.5%	11.9%
Razón de Apalancamiento Ajustada	7.0	7.1	7.1	8.2
Razón de Cartera de Crédito Vigente a Deuda Neta	1.2	1.2	1.2	1.1
Spread de Tasas	5.7%	5.0%	5.4%	3.8%
Tasa Activa	12.0%	9.9%	11.0%	9.8%
Tasa Pasiva	6.4%	4.9%	5.6%	6.1%
CCL	129.3%	119.9%	132.3%	123.0%
NSFR	118.9%	117.0%	114.6%	111.5%

Fuente: HR Ratings con información financiera trimestral y anual dictaminada por Deloitte Touche Tohmatsu Limited proporcionada por el Banco.
*Proyecciones realizadas a partir del 3T25 bajo un escenario base y de estrés incluidas en el reporte de revisión anual con fecha del 8 de septiembre de 2025.

Evolución del Portafolio

Al cierre de junio de 2026, la cartera de BanBajío registró un saldo de P\$296,354m (vs. P\$265,190m al cierre de junio de 2025 y P\$289,121m en el escenario base). El incremento en la cartera total se explica, principalmente, por la colocación de créditos empresariales, enfocados en Guadalajara, Monterrey y la Ciudad de México. La estrategia de colocación se enfoca en los

siguientes sectores: bienes raíces comerciales (*comercial real estate*), agronegocios, energía, turismo y logística. En cuanto a la calidad del portafolio, la cartera vencida (Etapa III) alcanzó un saldo de P\$5,367m al cierre de junio de 2026 (vs. P\$4,865m en junio de 2025 y P\$4,784m en el escenario base). Al respecto, el índice de morosidad y morosidad ajustada se mantuvieron estables, colocándose en 1.8% y 2.6% respectivamente al 2T26, lo que se alinea con lo esperado en el escenario base (vs. 1.8% y 2.8% al 2T25; 1.7% y 2.5% en el escenario base). Al respecto, el índice de morosidad ajustado considera el movimiento neto en estimaciones preventivas en balance general y la generación de estimaciones en el estado de resultados para el cálculo de los castigos.

Cobertura del Banco

El Banco generó estimaciones preventivas 12m por un monto de P\$2,027m al cierre de junio de 2026, lo que se coloca por debajo de las provisiones esperadas en el escenario base y se asocia con el comportamiento de la cobertura descrito anteriormente (vs. P\$2,831m al cierre de junio de 2025 y P\$2,443m en el escenario base). Por su parte, el saldo de las estimaciones preventivas en balance se colocó en P\$5,333m al cierre de junio de 2026 (vs. P\$5,793m al cierre de junio de 2025 y P\$5,741m en el escenario base). El índice de cobertura se colocó en 1.0x al 2T26 (vs. 1.2x al 2T25 y 1.2x en el escenario base). La disminución en el índice de cobertura se atribuye al incremento en el saldo de cartera vencida en los últimos 12m, así como a las liberaciones de reservas. En los últimos 12m, el Banco liberó las reservas preventivas adicionales constituidas en balance general, las cuales tenían un saldo de P\$650m al cierre de junio de 2025; asimismo, el Banco realizó la liberación de P\$93m de reservas preventivas por cambios en las disposiciones aplicables a la cartera de crédito gubernamental.

Ingresos y Egresos

Los ingresos por intereses 12m acumulan un monto de P\$37,393m al cierre de junio de 2026 (vs. P\$41,920m al cierre de junio de 2025 y P\$41,882m en el escenario base). La reducción en los ingresos por intereses se explica por la disminución en la tasa activa, la cual fue parcialmente mitigada por el incremento en los activos productivos promedio 12m. Al respecto, la tasa activa se colocó en 9.9% al 2T26 (vs. 12.0% al 2T25 y 11.0% en el escenario base). La disminución del indicador en los últimos 12m se atribuye a una menor tasa de interés en los últimos 12m, donde la TIIE 28 días promedio 12m se ubicó en 7.5% al 2T26 (vs. 10.2% al 2T25). Por otro lado, los activos productivos promedio 12m acumulan un saldo de P\$377,835m al cierre de junio de 2026 (vs. P\$347,946m al cierre de junio de 2025 y P\$372,339m en el escenario base).

Los gastos por intereses 12m acumulan un monto de P\$16,431m al cierre de junio de 2026 (vs. P\$19,524m al cierre de junio de 2025 y P\$18,841m en el escenario base). La disminución en los gastos por intereses responde a una menor tasa pasiva, la cual se colocó en 4.9% al 2T26 (vs. 6.4% al 2T25 y 5.6% en el escenario base). A su vez, la disminución en la tasa pasiva está en línea con la disminución en la TIIE Promedio 12m.

Al 2T26, el spread de tasas disminuyó a 5.0% como resultado de una mayor disminución de la tasa activa que de la tasa pasiva (vs. 5.7% al 2T25 y 5.4% en el escenario base). El margen financiero ajustado por riesgos crediticios 12m acumula un monto de P\$18,935m al cierre de junio de 2026 (vs. P\$19,565m al cierre de junio de 2025 y P\$20,597m en el escenario base).



@HRRATINGS



HR RATINGS



WWW.HRRATINGS.COM



HR RATINGS

Asimismo, el MIN Ajustado disminuyó a 5.0% al 2T26 (vs. 5.6% al 2T25 y 5.5% en el escenario base), lo cual se explica por la disminución en el spread de tasas.

Las comisiones y tarifas cobradas acumulan un monto 12m de P\$5,731m al cierre de junio de 2026 (vs. P\$4,943m al cierre de junio de 2025 y P\$4,481m en el escenario base). El incremento en la cuenta se explica, principalmente, por un mayor uso de servicios bancarios como medios de pago y aperturas de productos como tarjetas de crédito. Por su parte, las comisiones y tarifas pagadas 12m acumulan un monto de P\$2,284m (vs. P\$2,139m en junio de 2025 y P\$1,898m en el escenario base).

Los gastos de administración acumulan un monto 12m de P\$10,335m al cierre de junio de 2026 (vs. P\$9,570m al cierre de junio de 2025 y P\$10,547m en el escenario base). El incremento en los gastos de administración 12m del Banco se atribuye, principalmente, al crecimiento en sueldos y salarios. Por su parte, el índice de eficiencia⁶ se colocó en 42.7% al 2T26 (vs. 37.4% al 2T25 y 41.0% en el escenario base).

Rentabilidad

El Banco acumula un resultado neto 12m de P\$8,582m al cierre de junio de 2026 (vs. P\$9,720m al cierre de junio de 2025 y P\$9,380m en el escenario base). La disminución en el resultado neto se explica por: i) la disminución en el spread de tasas y ii) incremento en gastos de administración 12m. Por su parte, el ROA Promedio se colocó en 2.4% al 2T26 (vs. 3.0% al 2T25 y 2.8% en el escenario base). HR Ratings considera que, a pesar de la disminución de la rentabilidad, esta se mantiene en niveles de fortaleza.

Solvencia y Apalancamiento

El índice de capitalización básico (*CET1*) e índice de capitalización neto (*CET2*) ascienden a 14.7% al 2T26 (vs. 14.3% y 14.5% al 2T25; 15.2% y 15.5% en el escenario base). Al respecto, el incremento en la capitalización del Banco es consecuencia de la generación de utilidades 12m, lo cual fue contrarrestado parcialmente por la distribución de dividendos. Al respecto, el Banco distribuyó dividendos por P\$6,413m en el ejercicio 2025 y P\$2,269m en el primer semestre de 2026. HR Ratings considera que el Banco mantiene una capitalización en niveles de fortaleza.

Los pasivos con costo promedio 12m acumulan un saldo de P\$332,513m al cierre de junio de 2026 (vs. P\$305,719m al cierre de junio de 2025 y P\$325,591m en el escenario base). En cuanto a la solvencia, la razón de apalancamiento se ubicó en 7.1x al 2T26 (vs. 7.0x al 2T25 y 7.1x en el escenario base). Asimismo, la razón de cartera vigente a deuda neta se colocó en 1.2x al 2T26 (vs. 1.2x al 2T25 y 1.2x en el escenario base).

⁶ Considera los gastos de administración 12m sobre los ingresos totales de operación 12m menos la generación de estimaciones preventivas 12m.



@HRRATINGS



HR RATINGS



WWW.HRRATINGS.COM



HR RATINGS

Proyecciones realizadas a partir del 3T26, en el reporte de revisión anual de Banco del Bajío del 8 de septiembre de 2025.

Balance: BanBajío			Anual			Trimestral	
Escenario Base (P\$m)	2023	2024	2025	2026P*	2027P	2T25	2T26
ACTIVO	344,268	363,467	392,899	407,493	431,463	372,484	411,057
Disponibilidades y Valores	35,125	49,304	73,929	49,589	52,563	47,881	69,971
Disponibilidades	23,278	24,961	34,959	19,861	21,628	19,876	32,067
Inversiones en valores	11,847	24,343	38,970	29,728	30,935	28,005	37,904
Operaciones con valores y derivadas	57,533	35,439	26,359	51,123	53,913	46,746	30,153
Salos deudores en operaciones de reporte	56,412	35,010	26,205	50,861	53,637	46,510	30,005
Operaciones con instrumentos financieros derivados	1,121	429	154	261	277	236	148
Total Cartera de Crédito Neto	233,476	259,562	271,681	286,517	304,278	258,223	289,561
Cartera de Crédito Total	239,807	266,057	278,283	293,484	310,955	265,190	296,354
Cartera de crédito vigente	236,550	262,129	274,130	288,761	306,538	260,325	290,987
Créditos comerciales	226,386	251,326	263,215	277,080	293,979	249,596	279,913
Actividad empresarial o comercial	197,425	224,436	236,191	249,342	264,550	224,610	250,407
Entidades financieras	13,086	12,878	11,321	13,105	13,904	11,805	12,563
Entidades gubernamentales	15,875	14,012	15,703	14,632	15,525	13,181	16,943
Créditos de consumo	5,663	6,876	7,672	8,751	9,882	7,157	8,021
Créditos a la vivienda	4,501	3,927	3,243	2,930	2,677	3,572	3,053
Cartera de crédito vencida	3,257	3,928	4,153	4,723	4,417	4,865	5,367
Créditos vencidos comerciales	2,966	3,619	3,775	4,555	4,287	4,533	5,000
Actividad empresarial o comercial	2,900	3,574	3,647	4,430	4,169	4,408	4,752
Entidades financieras	66	45	128	126	118	125	248
Créditos vencidos de consumo	126	175	185	121	102	187	209
Créditos vencidos a la vivienda	165	134	193	47	27	145	158
Estim. Preventiva para riesgos crediticios	-5,486	-5,390	-5,254	-5,668	-5,300	-5,793	-5,333
Partidas Diferidas	-845	-1,105	-1,348	-1,299	-1,377	-1,174	-1,460
Otros Activos	18,134	19,162	20,930	20,264	20,708	19,634	21,372
Otras cuentas por cobrar¹	4,240	3,362	3,700	3,595	3,741	3,387	3,682
Bienes adjudicados	643	1,411	1,691	1,540	1,603	1,451	1,535
Inmuebles, mobiliario y equipo	3,245	3,381	3,565	3,435	3,460	3,385	3,701
Inversiones permanentes en acciones	658	774	849	803	803	803	849
Impuestos diferidos (a favor)	2,819	2,997	3,382	2,903	2,788	3,083	3,441
Otros activos misc.²	6,529	7,237	7,743	7,988	8,312	7,525	8,164
Pasivo	302,726	317,949	345,060	358,301	377,853	327,647	363,588
Captación tradicional	231,914	247,150	273,034	289,712	303,762	262,964	288,661
Depósitos de exigibilidad inmediata	115,080	120,232	134,204	143,750	147,800	132,012	146,831
Depósitos a plazo	116,605	126,704	138,634	145,749	155,749	130,749	141,643
Del público en general	67,295	73,656	82,066	85,917	91,812	77,075	88,248
Mercado de dinero	49,310	53,048	56,568	59,832	63,937	53,674	53,395
Títulos de Crédito Emitidos	229	214	196	213	213	203	187
Préstamos de Bancos y de Otros Organismos	50,999	53,296	52,917	48,250	52,750	45,752	50,821
Operaciones con valores y derivadas	9,984	7,107	5,864	6,120	6,373	5,756	9,213
Salos acreedores en oper. de reporte	8,915	6,697	5,727	5,884	6,123	5,543	9,075
Operaciones con instrumentos financieros derivados	1,069	410	137	236	250	213	138
Otras cuentas por pagar³	9,725	10,269	13,136	14,104	14,848	13,066	14,733
Créditos diferidos y cobros anticipados	104	127	109	116	120	109	160
CAPITAL CONTABLE	41,542	45,518	47,839	49,192	53,610	44,837	47,469
Capital contribuido	13,798	13,802	13,808	13,805	13,805	13,805	13,819
Capital social	2,989	2,989	2,989	2,989	2,989	2,989	2,989
Prima en venta de acciones	10,809	10,813	10,819	10,816	10,816	10,816	10,830
Capital ganado	27,744	31,716	34,031	35,387	39,805	31,032	33,650
Reservas de capital	6,790	6,775	6,798	6,793	6,793	6,793	6,798
Resultado de ejercicios anteriores	9,723	14,127	18,404	18,865	22,712	19,472	22,945
Resultado por valuación	69	37	16	110	110	110	13
Remediación por beneficios definidos a los empleados ⁴	148	88	-266	0	0	0	-266
Resultado neto mayoritario	11,013	10,689	9,079	9,619	10,190	4,657	4,160
Otros	1	0	0	0	0	0	0
Deuda Neta	257,513	261,411	265,158	302,477	318,796	273,901	284,244

Fuente: HR Ratings con información financiera trimestral y anual dictaminada por Deloitte Touche Tohmatsu Limited proporcionada por el Banco.

*Proyecciones realizadas a partir del 3T26 bajo un escenario base.

Otras cuentas por cobrar¹: Deudores por liquidación de operaciones.

Otros activos misc.²: Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles, otros activos a corto y largo plazo.

Otras cuentas por pagar³: Acreedores por liquidación de operaciones, acreedores diversos, PTU e ISR por pagar.

Remediación por Beneficios Definidos a los Empleados⁴ inversiones del plan de pensiones.



@HRRATINGS



HR RATINGS



WWW.HRRATINGS.COM



HR RATINGS

Edo. De Resultados: BanBajío

	Anual					Acumulado	
Escenario Base (P\$m)	2023	2024	2025	2026P*	2027P	2T25	2T26
Ingresos por intereses	39,938	42,901	39,496	41,898	41,925	20,413	18,310
Gastos por intereses (menos)	17,759	20,089	17,967	18,682	17,666	9,491	7,955
Margen Financiero	22,179	22,812	21,529	23,216	24,259	10,922	10,355
Estimaciones Preventivas para riesgos crediticios (menos)	1,671	2,250	2,626	2,210	1,936	1,392	793
Margen Financiero Ajustado por Riesgos Crediticios	20,508	20,562	18,903	21,006	22,324	9,530	9,562
Comisiones y tarifas cobradas (mas)	4,069	4,591	5,265	4,662	4,874	2,552	2,658
Comisiones y tarifas pagadas (menos)	1,696	1,989	2,238	1,975	2,065	1,093	1,139
Otros Ingresos y Resul. por intermediación (mas)	344	590	409	147	181	160	-111
Resultado por valuación a valor razonable	1,061	1,454	1,165	1,162	1,315	626	514
Otros Ingresos (egresos) de la Operación	-717	-864	-756	-1,015	-1,134	-466	-625
Ingresos (Egresos) Totales de Operación	23,225	23,754	22,339	23,841	25,314	11,149	10,970
Gastos de administración y promoción (menos)	8,164	9,180	9,933	10,729	11,424	4,781	5,183
Resultado Antes de ISR y PTU	15,061	14,574	12,406	13,112	13,890	6,368	5,787
ISR y PTU Causado (menos)	4,054	3,893	3,330	3,493	3,700	1,713	1,628
Resultado antes de Part. en Subsidiarias y Asociadas	11,007	10,681	9,076	9,619	10,190	4,655	4,159
Part. en el Res. de Sub. y Asociadas (más)	6	8	3	0	0	2	1
Resultados Neto	11,013	10,689	9,079	9,619	10,190	4,657	4,160

Fuente: HR Ratings con información financiera trimestral y anual dictaminada por Deloitte Touche Tohmatsu Limited proporcionada por el Banco.

*Proyecciones realizadas a partir del 3T26 bajo un escenario base.

Métricas Financieras: BanBajío

	2023	2024	2025	2026P*	2027P	2T25	2T26
Índice de Morosidad	1.4%	1.5%	1.5%	1.6%	1.4%	1.8%	1.8%
Índice de Morosidad Ajustado	1.9%	2.3%	2.5%	2.4%	2.1%	2.8%	2.6%
MIN Ajustado	6.6%	6.1%	5.2%	5.5%	5.6%	5.6%	5.0%
Índice de Eficiencia	32.8%	35.3%	39.8%	41.2%	41.9%	37.4%	42.7%
ROA Promedio	4.0%	3.5%	2.7%	2.8%	2.8%	3.0%	2.4%
Índice de Capitalización Básico	16.3%	14.9%	15.5%	14.3%	14.7%	14.3%	14.7%
Índice de Capitalización Neto	16.7%	15.2%	15.5%	14.5%	15.0%	14.5%	14.7%
Razón de Apalancamiento Ajustada	7.0	7.0	7.0	7.1	6.9	7.0	7.1
Razón de Cartera de Crédito Vigente a Deuda Neta	1.2	1.2	1.2	1.2	1.2	1.2	1.2
Spread de Tasas	6.3%	6.0%	5.2%	5.3%	5.4%	5.7%	5.0%
Tasa Activa	12.9%	12.8%	10.9%	10.9%	10.4%	12.0%	9.9%
Tasa Pasiva	6.5%	6.8%	5.6%	5.5%	5.0%	6.4%	4.9%
CCL	129.1%	124.4%	132.7%	131.0%	130.4%	129.3%	119.9%
NSFR	113.1%	116.8%	121.0%	115.0%	116.5%	118.9%	117.0%

Fuente: HR Ratings con información financiera trimestral y anual dictaminada por Deloitte Touche Tohmatsu Limited proporcionada por el Banco.

*Proyecciones realizadas a partir del 3T26 bajo un escenario base.



@HRRATINGS



HR RATINGS



WWW.HRRATINGS.COM



HR RATINGS

Flujo Libre de Efectivo: BanBajío			Anual			Acumulado	
Escenario Base (P\$m)	2023	2024	2025	2026P*	2027P	2T25	2T26
Actividades de Operación							
Resultado Neto del Periodo	11,013	10,689	9,079	9,619	10,190	4,657	4,160
Partidas aplicadas a resultados que no generaron o requirieron efectivo	10,754	11,717	11,291	2,716	2,443	5,823	5,157
Provisiones Preventivas para riesgos crediticios	1,671	2,250	2,626	2,210	1,936	1,392	793
Depreciación y Amortización	783	882	946	573	585	465	496
Impuestos Diferidos	4,054	3,893	3,330	0	0	1,713	1,628
Otras partidas y provisiones	3,729	3,908	3,618	0	0	1,953	1,814
Provisiones para Obligaciones Diversas	517	784	771	0	0	300	426
Flujo Generado por Resultado Neto	21,767	22,406	20,370	12,334	12,633	10,480	9,317
Inversiones en valores	90	-12,297	-14,772	-1,160	-1,207	-3,769	1,039
Operaciones con valores y derivados neto	40	-17	-2	-2,133	-2,538	-7	1
Cuentas de Márgen y Ajuste por Valuación de Activos Financieros	0	0	0	0	0	0	0
Aumento en la cartera de credito	-18,721	-23,086	-19,239	-17,744	-19,696	-3,363	-19,460
Otras Cuentas por Cobrar	-784	913	-341	-140	-146	-25	556
Bienes Adjudicados	-152	-768	-279	-60	-63	-40	156
Impuestos diferidos (a favor)	-5,061	-4,161	-3,542	119	114	-1,970	-1,665
Captacion	25,987	11,097	28,010	14,058	14,050	17,380	15,628
Prestamos de Bancos	2,147	-4,500	-1,879	1,624	4,500	-7,936	-3,781
Otras Cuentas por Pagar	-105	-149	2,277	702	744	308	-1,110
Impuestos diferidos (a cargo)	-23,683	21,403	8,804	0	0	-11,501	3,348
Aumento por partidas relacionadas con la operación	-20,616	-14,390	-2,810	-4,973	-4,484	-12,477	-9,513
Recursos Generados en la Operación	1,151	8,016	17,560	7,361	8,149	-1,997	-196
Actividades de Financiamiento							
Préstamos Interbancarios y de Otros Organismos	-6,163	-7,447	-7,051	-6,835	-5,771	-2,898	-2,573
Pago de dividendos en efectivo	281	-838	-641	0	0	-226	-305
Pago de dividendos en efectivo	-6,444	-6,609	-6,410	-6,835	-5,771	-2,672	-2,268
Actividades de Inversión							
Adquisición de mobiliario y equipo	-1,408	-532	-616	-598	-610	-268	-356
Pago por Inversión en Subsidiaria	-1,033	-548	-616	-598	-610	-215	-356
Pago por Inversión en Subsidiaria	0	0	0	0	0	-30	0
Cambio en Efectivo	-6,420	37	9,893	-72	1,768	-5,163	-3,125
Ajustes al flujo de efectivo por variaciones en el tipo de cambio	-1,268	1,646	105	0	0	78	233
Disponibilidad al principio del periodo	30,966	23,278	24,961	19,932	19,861	24,961	34,959
Disponibilidades al final del periodo	23,278	24,961	34,959	19,861	21,628	19,876	32,067
Flujo Libre de Efectivo	11,360	12,239	11,825	10,520	10,896	5,169	3,258

Fuente: HR Ratings con información financiera trimestral y anual dictaminada por Deloitte Touche Tohmatsu Limited proporcionada por el Banco.

*Proyecciones realizadas a partir del 3T26 bajo un escenario base.

Flujo Libre de Efectivo (Millones de Pesos)	2023	2024	2025	2026P*	2027P	2T25	2T26
Resultado Neto	11,013	10,689	9,079	9,619	10,190	4,657	4,160
+ Estimaciones Preventivas	1,671	2,250	2,626	2,210	1,936	1,392	793
- Castigos	-1,218	-2,346	-2,762	-2,444	-2,412	-1,628	-1,637
+ Depreciación	783	882	946	573	585	465	496
+ Otras cuentas por cobrar	-784	913	-341	-140	-146	-25	556
+ Otras cuentas por pagar	-105	-149	2,277	702	744	308	-1,110
Flujo Libre de Efectivo	11,360	12,239	11,825	10,520	10,896	5,169	3,258

Fuente: HR Ratings con información financiera trimestral y anual dictaminada por Deloitte Touche Tohmatsu Limited proporcionada por el Banco.

*Proyecciones realizadas a partir del 3T26 bajo un escenario base.



@HRRATINGS



HR RATINGS



WWW.HRRATINGS.COM



HR RATINGS

Balance: BanBajío		Anual					Trimestral	
Escenario de Estrés (P\$m)		2023	2024	2025	2026P*	2027P	2T25	2T26
ACTIVO		344,268	363,467	392,899	379,271	399,011	372,484	411,057
Disponibilidades y Valores		35,125	49,304	73,929	44,229	46,128	47,881	69,971
Disponibilidades		23,278	24,961	34,959	17,879	18,708	19,876	32,067
Inversiones en valores		11,847	24,343	38,970	26,350	27,420	28,005	37,904
Operaciones con valores y derivadas		57,533	35,439	26,359	45,286	47,555	46,746	30,153
Saldo deudores en operaciones de reporto		56,412	35,010	26,205	45,052	47,308	46,510	30,005
Operaciones con instrumentos financieros derivados		1,121	429	154	234	247	236	148
Total Cartera de Crédito Neto		233,476	259,562	271,681	270,888	286,065	258,223	289,561
Cartera de Crédito Total		239,807	266,057	278,283	285,043	300,756	265,190	296,354
Cartera de crédito vigente		236,550	262,129	274,130	271,503	286,693	260,325	290,987
Créditos comerciales		226,386	251,326	263,215	260,451	275,037	249,596	279,913
Actividad empresarial o comercial		197,425	224,436	236,191	234,379	247,504	224,610	250,407
Entidades financieras		13,086	12,878	11,321	12,318	13,008	11,805	12,563
Entidades gubernamentales		15,875	14,012	15,703	13,754	14,525	13,181	16,943
Créditos de consumo		5,663	6,876	7,672	8,305	9,226	7,157	8,021
Créditos a la vivienda		4,501	3,927	3,243	2,747	2,431	3,572	3,053
Cartera de crédito vencida		3,257	3,928	4,153	13,540	14,063	4,865	5,367
Créditos vencidos comerciales		2,966	3,619	3,775	12,942	13,488	4,533	5,000
Actividad empresarial o comercial		2,900	3,574	3,647	12,585	13,116	4,408	4,752
Entidades financieras		66	45	128	357	372	125	248
Créditos vencidos de consumo		126	175	185	433	447	187	209
Créditos vencidos a la vivienda		165	134	193	164	129	145	158
Estim. Preventiva para riesgos crediticios		-5,486	-5,390	-5,254	-12,892	-13,360	-5,793	-5,333
Partidas Diferidas		-845	-1,105	-1,348	-1,262	-1,331	-1,174	-1,460
Otros Activos		18,134	19,162	20,930	18,868	19,262	19,634	21,372
Otras cuentas por cobrar¹		4,240	3,362	3,700	3,187	3,316	3,387	3,682
Bienes adjudicados		643	1,411	1,691	1,540	1,603	1,451	1,535
Inmuebles, mobiliario y equipo		3,245	3,381	3,565	3,470	3,495	3,385	3,701
Inversiones permanentes en acciones		658	774	849	803	803	803	849
Impuestos diferidos (a favor)		2,819	2,997	3,382	2,787	2,677	3,083	3,441
Otros activos misc.²		6,529	7,237	7,743	7,080	7,368	7,525	8,164
Pasivo		302,726	317,949	345,060	344,090	361,322	327,647	363,588
Captación tradicional		231,914	247,150	273,034	281,074	295,699	262,964	288,661
Depósitos de exigibilidad inmediata		115,080	120,232	134,204	135,125	139,750	132,012	146,831
Depósitos a plazo		116,605	126,704	138,634	145,749	155,749	130,749	141,643
Del público en general		67,295	73,656	82,066	85,917	91,812	77,075	88,248
Mercado de dinero		49,310	53,048	56,568	59,832	63,937	53,674	53,395
Títulos de Crédito Emitidos		229	214	196	200	200	203	187
Préstamos de Bancos y de Otros Organismos		50,999	53,296	52,917	45,500	47,250	45,752	50,821
Operaciones con valores y derivadas		9,984	7,107	5,864	5,304	5,523	5,756	9,213
Saldo acreedores en oper. de reporto		8,915	6,697	5,727	5,110	5,317	5,543	9,075
Operaciones con instrumentos financieros derivados		1,069	410	137	195	205	213	138
Otras cuentas por pagar³		9,725	10,269	13,136	12,111	12,746	13,066	14,733
Créditos diferidos y cobros anticipados		104	127	109	100	105	109	160
CAPITAL CONTABLE		41,542	45,518	47,839	35,181	37,689	44,837	47,469
Capital contribuido		13,798	13,802	13,808	13,805	13,805	13,805	13,819
Capital social		2,989	2,989	2,989	2,989	2,989	2,989	2,989
Prima en venta de acciones		10,809	10,813	10,819	10,816	10,816	10,816	10,830
Capital ganado		27,744	31,716	34,031	21,376	23,884	31,032	33,650
Reservas de capital		6,790	6,775	6,798	6,793	6,793	6,793	6,798
Resultado de ejercicios anteriores		9,723	14,127	18,404	15,065	14,473	19,472	22,945
Resultado por valuación		69	37	16	110	110	110	13
Remediación por beneficios definidos a los empleados ⁴		148	88	-266	0	0	0	-266
Resultado neto mayoritario		11,013	10,689	9,079	-592	2,507	4,657	4,160
Otros		1	0	0	0	0	0	0
Deuda Neta		257,513	261,411	265,158	294,456	309,567	273,901	284,244

Fuente: HR Ratings con información financiera trimestral y anual dictaminada por Deloitte Touche Tohmatsu Limited proporcionada por el Banco.

*Proyecciones realizadas a partir del 3T26 bajo un escenario de estrés.

Otras cuentas por cobrar¹: Deudores por liquidación de operaciones.

Otros activos misc.²: Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles, otros activos a corto y largo plazo.

Otras cuentas por pagar³: Acreedores por liquidación de operaciones, acreedores diversos, PTU e ISR por pagar.

Remediación por Beneficios Definidos a los Empleados⁴: inversiones del plan de pensiones.



@HRRATINGS



HR RATINGS



WWW.HRRATINGS.COM



HR RATINGS

Edo. De Resultados: BanBajío

	Anual					Acumulado	
Escenario de Estrés (P\$m)	2023	2024	2025	2026P*	2027P	2T25	2T26
Ingresos por intereses	39,938	42,901	39,496	35,994	39,937	20,413	18,310
Gastos por intereses (menos)	17,759	20,089	17,967	19,405	18,765	9,491	7,955
Margen Financiero	22,179	22,812	21,529	16,589	21,172	10,922	10,355
Estimaciones Preventivas para riesgos crediticios (menos)	1,671	2,250	2,626	8,179	8,628	1,392	793
Margen Financiero Ajustado por Riesgos Crediticios	20,508	20,562	18,903	8,409	12,544	9,530	9,562
Comisiones y tarifas cobradas (mas)	4,069	4,591	5,265	3,972	4,704	2,552	2,658
Comisiones y tarifas pagadas (menos)	1,696	1,989	2,238	1,682	1,929	1,093	1,139
Otros Ingresos y Resul. por intermediación (mas)	344	590	409	-22	-8	160	-111
Resultado por valuación a valor razonable	1,061	1,454	1,165	1,162	1,315	626	514
Otros Ingresos (egresos) de la Operación	-717	-864	-756	-1,184	-1,323	-466	-625
Ingresos (Egresos) Totales de Operación	23,225	23,754	22,339	10,677	15,312	11,149	10,970
Gastos de administración y promoción (menos)	8,164	9,180	9,933	11,268	11,730	4,781	5,183
Resultado Antes de ISR y PTU	15,061	14,574	12,406	-592	3,582	6,368	5,787
ISR y PTU Causado (menos)	4,054	3,893	3,330	0	1,075	1,713	1,628
Resultado antes de Part. en Subsidiarias y Asociadas	11,007	10,681	9,076	-592	2,507	4,655	4,159
Part. en el Res. de Sub. y Asociadas (más)	6	8	3	0	0	2	1
Resultados Neto	11,013	10,689	9,079	-592	2,507	4,657	4,160

Fuente: HR Ratings con información financiera trimestral y anual dictaminada por Deloitte Touche Tohmatsu Limited proporcionada por el Banco.

*Proyecciones realizadas a partir del 3T26 bajo un escenario de estrés.

Métricas Financieras: BanBajío

	2023	2024	2025	2026P*	2027P	2T25	2T26
Índice de Morosidad	1.4%	1.5%	1.5%	4.8%	4.7%	1.8%	1.8%
Índice de Morosidad Ajustado	1.9%	2.3%	2.5%	7.0%	7.2%	2.8%	2.6%
MIN Ajustado	6.6%	6.1%	5.2%	2.3%	3.3%	5.6%	5.0%
Índice de Eficiencia	32.8%	35.3%	39.8%	59.8%	49.0%	37.4%	42.7%
ROA Promedio	4.0%	3.5%	2.7%	-0.2%	0.7%	3.0%	2.4%
Índice de Capitalización Básico	16.3%	14.9%	15.5%	10.7%	10.9%	14.3%	14.7%
Índice de Capitalización Neto	16.7%	15.2%	15.5%	10.9%	11.1%	14.5%	14.7%
Razón de Apalancamiento Ajustada	7.0	7.0	7.0	9.0	9.6	7.0	7.1
Razón de Cartera de Crédito Vigente a Deuda Neta	1.2	1.2	1.2	1.1	1.1	1.2	1.2
Spread de Tasas	6.3%	6.0%	5.2%	3.8%	4.9%	5.7%	5.0%
Tasa Activa	12.9%	12.8%	10.9%	9.8%	10.5%	12.0%	9.9%
Tasa Pasiva	6.5%	6.8%	5.6%	5.9%	5.5%	6.4%	4.9%
CCL	129.1%	124.4%	132.7%	120.6%	121.3%	129.3%	119.9%
NSFR	113.1%	116.8%	121.0%	113.9%	115.0%	118.9%	117.0%

Fuente: HR Ratings con información financiera trimestral y anual dictaminada por Deloitte Touche Tohmatsu Limited proporcionada por el Banco.

*Proyecciones realizadas a partir del 3T26 bajo un escenario de estrés.



@HRRATINGS



HR RATINGS



WWW.HRRATINGS.COM



HR RATINGS

Flujo Libre de Efectivo: BanBajío			Anual		Acumulado		
Escenario de Estrés (P\$m)	2023	2024	2025	2026P*	2027P	2T25	2T26
Actividades de Operación							
Resultado Neto del Periodo	11,013	10,689	9,079	-592	2,507	4,657	4,160
Partidas aplicadas a resultados que no generaron o requirieron efectivo	10,754	11,717	11,291	8,714	9,159	5,823	5,157
Provisiones Preventivas para riesgos crediticios	1,671	2,250	2,626	8,179	8,628	1,392	793
Depreciación y Amortización	783	882	946	583	601	465	496
Impuestos Diferidos	4,054	3,893	3,330	0	0	1,713	1,628
Otras partidas y provisiones	3,729	3,908	3,618	0	0	1,953	1,814
Provisiones para Obligaciones Diversas	517	784	771	0	0	300	426
Flujo Generado por Resultado Neto	21,767	22,406	20,370	8,122	11,666	10,480	9,317
Inversiones en valores	90	-12,297	-14,772	546	-1,070	-3,769	1,039
Operaciones con valores y derivados neto	40	-17	-2	89	-2,051	-7	1
Cuentas de Márgen y Ajuste por Valuación de Activos Financieros	0	0	0	0	0	0	0
Aumento en la cartera de credito	-18,721	-23,086	-19,239	-17,730	-23,804	-3,363	-19,460
Otras Cuentas por Cobrar	-784	913	-341	66	-129	-25	556
Bienes Adjudicados	-152	-768	-279	-60	-63	-40	156
Impuestos diferidos (a favor)	-5,061	-4,161	-3,542	174	110	-1,970	-1,665
Captacion	25,987	11,097	28,010	9,105	14,625	17,380	15,628
Prestamos de Bancos	2,147	-4,500	-1,879	3,124	1,750	-7,936	-3,781
Otras Cuentas por Pagar	-105	-149	2,277	-309	634	308	-1,110
Impuestos diferidos (a cargo)	-23,683	21,403	8,804	0	0	-11,501	3,348
Aumento por partidas relacionadas con la operación	-20,616	-14,390	-2,810	-4,804	-10,212	-12,477	-9,513
Recursos Generados en la Operación	1,151	8,016	17,560	3,318	1,455	-1,997	-196
Actividades de Financiamiento							
Préstamos Interbancarios y de Otros Organismos	281	-838	-641	0	0	-226	-305
Pago de dividendos en efectivo	-6,444	-6,609	-6,410	-1,558	0	-2,672	-2,268
Actividades de Inversión							
Adquisición de mobiliario y equipo	-1,408	-532	-616	-618	-626	-268	-356
Pago por Inversión en Subsidiaria	-1,033	-548	-616	-618	-626	-215	-356
	0	0	0	0	0	-30	0
Cambio en Efectivo	-6,420	37	9,893	1,142	829	-5,163	-3,125
Ajustes al flujo de efectivo por variaciones en el tipo de cambio	-1,268	1,646	105	0	0	78	233
Disponibilidad al principio del periodo	30,966	23,278	24,961	16,737	17,879	24,961	34,959
Disponibilidades al final del periodo	23,278	24,961	34,959	17,879	18,708	19,876	32,067
Flujo Libre de Efectivo	11,360	12,239	11,825	1,155	4,874	5,169	3,258

Fuente: HR Ratings con información financiera trimestral y anual dictaminada por Deloitte Touche Tohmatsu Limited proporcionada por el Banco.

*Proyecciones realizadas a partir del 3T26 bajo un escenario de estrés.

Flujo Libre de Efectivo (Millones de Pesos)			2023	2024	2025	2026P*	2027P	2T25	2T26
Resultado Neto			11,013	10,689	9,079	-592	2,507	4,657	4,160
+ Estimaciones Preventivas			1,671	2,250	2,626	8,179	8,628	1,392	793
- Castigos			-1,218	-2,346	-2,762	-6,773	-7,367	-1,628	-1,637
+ Depreciación			783	882	946	583	601	465	496
+ Otras cuentas por cobrar			-784	913	-341	66	-129	-25	556
+ Otras cuentas por pagar			-105	-149	2,277	-309	634	308	-1,110
Flujo Libre de Efectivo			11,360	12,239	11,825	1,155	4,874	5,169	3,258

Fuente: HR Ratings con información financiera trimestral y anual dictaminada por Deloitte Touche Tohmatsu Limited proporcionada por el Banco.

*Proyecciones realizadas a partir del 3T26 bajo un escenario de estrés.



@HRRATINGS



HR RATINGS



WWW.HRRATINGS.COM



HR RATINGS

Glosario

Activos Productivos. Disponibilidades + Inversiones en Valores + Total de Cartera de Crédito Neta – Estimaciones Preventivas

Activos Sujetos a Riesgo. Activos Sujetos a Riesgo de Crédito + Activos Sujetos a Riesgo de Mercado + Activos Sujetos a Riesgos Operacionales

Cartera Total. Cartera de Crédito Vigente + Cartera de Crédito Vencida.

Coefficiente de Cobertura de Liquidez (CCL). Fondo de Activos Líquidos de Alta Calidad / Salidas de Efectivo Netas totales durante los siguientes 30.0 días

Coefficiente de Financiación Estable Neta (NSFR). Pasivos y Capital con Exigibilidad Superior a un Año / Activos Disponibles y Monetizables.

Deuda Neta. Préstamos Bancarios + Captación tradicional + Operaciones con Valores y Derivadas (Pasivo) – Disponibilidades – Inversiones en Valores + Operaciones con Valores y Derivadas (Activo).

Cartera Vigente a Deuda Neta. Cartera Vigente / Deuda Neta.

Flujo Libre de Efectivo. Resultado Neto + Estimaciones Preventivas – Castigos + Depreciación y Amortización + Otras Cuentas por Pagar – Resultado por Intermediación.

Índice de Capitalización Básico. Capital Básico en el Último Trimestre / Activos Sujetos a Riesgos en el Último Trimestre

Índice de Capitalización Neto. (Capital Básico Último Trimestre + Capital Complementario Último Trimestre) / Activos sujetos a Riesgo en el último Trimestre.

Índice de Cobertura. Estimaciones Preventivas para Riesgos Crediticios / Cartera Vencida.

Índice de Eficiencia. Gastos de Administración 12m / Ingresos Totales de la Operación 12m.

Índice de Morosidad. Cartera Vencida / Cartera Total.

Índice de Morosidad Ajustado. (Cartera Vencida + Castigos 12m) / (Cartera Total + Castigos 12m).

MIN Ajustado. (Margen Financiero Ajustado por Riesgos Crediticios 12m / Activos Productivos Prom. 12m).

Pasivos con Costo. Préstamos Bancarios + Captación Tradicional + Operaciones con Valores y Derivados.

Razón de Apalancamiento Ajustado. (Pasivos – Saldo Acreedores de Operaciones en Reporto) / Capital Contable

ROA Promedio. Utilidad Neta 12m / (Activos Totales Prom. 12m - Saldo Deudor de Operaciones en Reporto Prom. 12m).

Spread de Tasas. Tasa Activa – Tasa Pasiva.

Tasa Activa. Ingresos por Intereses 12m / Activos Productivos Totales Prom. 12m.

Tasa Pasiva. Gastos por Intereses 12m / Pasivos Con Costo Prom. 12m.



@HRRATINGS



HR RATINGS



WWW.HRRATINGS.COM



HR RATINGS

Información complementaria en cumplimiento con la fracción V, inciso A), del Anexo 1 de las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones calificadoras de valores

Metodologías utilizadas para el análisis**	Metodología de Calificación de Bancos (México), Febrero 2021.
Calificación anterior	N/A.
Fecha de última acción de calificación	N/A.
Periodo que abarca la información financiera utilizada por HR Ratings para el otorgamiento de la presente calificación	1T19 – 2T26
Relación de fuentes de información utilizadas, incluyendo las proporcionadas por terceras personas	Información trimestral interna y anual dictaminada por Deloitte Touche Tohmatsu Limited proporcionados por el Banco.
Calificaciones otorgadas por otras instituciones calificadoras que fueron utilizadas por HR Ratings (en su caso)	N/A.
HR Ratings consideró al otorgar la calificación o darle seguimiento, la existencia de mecanismos para alinear los incentivos entre el originador, administrador y garante y los posibles adquirentes de dichos Valores (en su caso)	N/A.
Calificaciones otorgadas por otras agencias calificadoras a los presentes valores (en su caso)	N/A.

* HR Ratings de México, S.A. de C.V. ("HR Ratings"), es una institución calificadora de valores autorizada por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) y certificada como una Credit Rating Agency (CRA) por la European Securities and Markets Authority (ESMA) y por el Financial Conduct Authority (FCA). HR Ratings LLC se encuentra registrada ante la Securities and Exchange Commission de los Estados Unidos de Norteamérica (SEC) como una NRSRO para los activos de finanzas públicas, corporativos e instituciones financieras, según lo descrito en la cláusula (v) de la sección 3(a)(62)(A) de la U.S. Securities Exchange Act de 1934 ("HR Ratings").

**Para más información con respecto a esta(s) metodología(s), favor de consultar www.hrratings.com/methodology/

La calificación antes señalada fue solicitada por la entidad, emisor o tercero distinto a la entidad o emisor y, por lo tanto, HR Ratings ha recibido los honorarios correspondientes por la prestación de sus servicios de calificación. En nuestra página de internet www.hrratings.com se puede consultar la siguiente información: (i) El procedimiento interno para el seguimiento a nuestras calificaciones y la periodicidad de las revisiones; (ii) los criterios de esta institución calificadora para el retiro o suspensión del mantenimiento de una calificación, y (iii) la estructura y proceso de votación de nuestro Comité de Análisis y (iv) las escalas de calificación y sus definiciones.

Las calificaciones y/u opiniones de HR Ratings son opiniones con respecto a la calidad crediticia y/o a la capacidad de administración de activos, o relativas al desempeño de las labores encaminadas al cumplimiento del objeto social, por parte de sociedades emisoras y demás entidades o sectores, y se basan exclusivamente en las características de la entidad, emisión y/u operación, con independencia de cualquier actividad de negocio entre HR Ratings y la entidad o emisora. Las calificaciones y/u opiniones otorgadas se emiten en nombre de HR Ratings y no de su personal directivo o técnico y no constituyen recomendaciones para comprar, vender o mantener algún instrumento, ni para llevar a cabo algún tipo de negocio, inversión u operación, y pueden estar sujetas a actualizaciones en cualquier momento, de conformidad con las metodologías de calificación de HR Ratings.

HR Ratings basa sus calificaciones y/u opiniones en información obtenida de fuentes que son consideradas como precisas y confiables, sin embargo, no valida, garantiza, ni certifica la precisión, exactitud o totalidad de cualquier información. Derivado de lo anterior, HR Ratings no es responsable de cualquier error u omisión en dicha información o, en caso de que esta sea incorrecta o inexacta, por los resultados obtenidos por el uso de la misma. La mayoría de las emisoras de instrumentos de deuda calificadas por HR Ratings, o un tercero, han pagado una cuota de calificación crediticia basada en el monto y tipo de emisión. La bondad del instrumento o solvencia de la emisora y, en su caso, la opinión sobre la capacidad de una entidad 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 la calificación, sin que ello implique responsabilidad alguna a cargo de HR Ratings. HR Ratings emite sus calificaciones y/u opiniones de manera ética y con apego a las sanas prácticas de mercado y a la normativa aplicable que se encuentra contenida en la página de la propia calificadora www.hrratings.com, donde se pueden consultar documentos como el Código de Conducta, las metodologías o criterios de calificación y las calificaciones vigentes.

Las calificaciones y/u opiniones que emite HR Ratings consideran un análisis de la calidad crediticia relativa de una entidad, emisora y/o emisión, por lo que no necesariamente reflejan una probabilidad estadística de incumplimiento de pago, entendiéndose como tal, la imposibilidad o falta de voluntad de una entidad o emisora para cumplir con sus obligaciones contractuales de pago, con lo cual los acreedores y/o tenedores se ven forzados a tomar medidas para recuperar su inversión, incluso, a reestructurar la deuda debido a una situación de estrés enfrentada por el deudor. No obstante, para darle mayor validez a nuestras opiniones de calidad crediticia, nuestra metodología considera escenarios de estrés como complemento del análisis elaborado sobre un escenario base. Los honorarios que HR Ratings recibe por parte de los emisores generalmente varían desde US\$1,000 a US\$1,000,000 (mil a un millón dólares, moneda de curso legal en los Estados Unidos de América) (o el equivalente en otra moneda) por emisión. En algunos casos, HR Ratings calificará todas o algunas de las emisiones de un emisor en particular por una cuota anual. Se estima que las cuotas anuales varíen entre US\$5,000 y US\$2,000,000 (cinco mil a dos millones de dólares, moneda de curso legal en los Estados Unidos de América) (o el equivalente en otra moneda).

Contacto con Medios
comunicaciones@hrratings.com



@HRRATINGS



HR RATINGS



WWW.HRRATINGS.COM



HR RATINGS