

BBAJIO

Reporte Trimestral 3T26

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

Trimestral

30 de Octubre, 2026

*Invitamos a dar lectura del Disclaimer contenido en la presente ficha.

Banco del Bajío, S.A., Institución de Banca Mútiple.
Reporte Trimestral 3T26

BBAJIO

BanBajío es un banco múltiple con sede en León, Guanajuato, enfocado en crédito comercial a PyMEs y corporativos. Ofrece crédito, ahorro, inversión, servicios bancarios, transaccionalidad y procesamiento de pagos, y opera con sus subsidiarias Financiera Bajío y SINCA Bajío.

BMV · BBAJIO | HR · HR AAA | Moody's · AAA.mx | Fitch · AA(mex)

SECTOR Banca múltiple

Highlights del Trimestre · 3T26 vs 3T25 y 2T26

UTILIDAD NETA
MXN$1,782
▼ -21.4% vs 3T25
-15.9% vs 2T26

3T25	2,267
3T26	1,782

MARGEN FINANCIERO
MXN$5,341
▲ +1.1% vs 3T25
+2.3% vs 2T26

3T25	5,283
3T26	5,341

CARTERA DE CRÉDITO TOTAL
MXN$312,368
▲ +16.5% vs 3T25
+5.4% vs 2T26

3T25	268,199
3T26	312,368

CAPTACIÓN TRADICIONAL
MXN$310,315
▲ +13.1% vs 3T25
+7.5% vs 2T26

3T25	274,287
3T26	310,315

ESTIMACIONES PREVENTIVAS
MXN$913
▲ +25.9% vs 3T25
+128.8% vs 2T26 · Costo de riesgo 1.20%

3T25	725
3T26	913

ÍNDICE DE MOROSIDAD
1.80%
▼ -17 pb vs 3T25
-1 pb vs 2T26 (1.81%)

3T25	1.97%
3T26	1.80%

ÍNDICE DE CAPITALIZACIÓN
14.84%
▼ -105 pb vs 3T25
+14 pb vs 2T26 (14.70%)

3T25	15.89%
3T26	14.84%

ROE DEL TRIMESTRE
14.74%
▼ -498 pb vs 3T25
-267 pb vs 2T26 · ROA 1.68%

3T25	19.72%
3T26	14.74%

Contexto del Trimestre

La cartera creció 16.5% anual, con alzas en actividad empresarial y entidades gubernamentales. La baja en la tasa de referencia redujo 120 pb la tasa promedio de los activos, compensada por mayores volúmenes. Mayores estimaciones preventivas y gastos de personal llevaron la utilidad neta a MXN$1,782, 21.4% menos que en 3T25.

- Cartera +16.5% anual
- MIN del trimestre 5.3%
- Costo de riesgo 120 pb
- ICAP 14.84%

Calificación Crediticia

AAA

HR RATINGS · LARGO PLAZO
HR AAA · HR+1 corto plazo
Ratificada · Perspectiva Estable

BBB+ (G)

HR RATINGS · ESCALA GLOBAL
HR BBB+ (G)
Ratificada · Perspectiva Estable

Fuente: Reporte Trimestral 3T26

Cartera por Tipo de Crédito · 3T26

Composición de la cartera total
% de MXN$312,368



- Empresarial MXN$268,931
- Gobierno 6.0% · MXN$18,849
- Ent. financieras 4.2% · MXN$12,926
- Consumo 2.7% · MXN$8,533
- Vivienda 1.0% · MXN$3,129

Indicadores Trimestrales

Margen Financiero
+1.1% anual

MXN$5,341 · +1.1% anual · +2.3% trimestral

Los activos productivos promedio crecieron MXN$42,043 (+11.4%) y compensaron la baja de la tasa promedio sobre activos, de 10.5% a 9.3%. La tasa promedio pagada sobre pasivos bajó de 5.4% a 4.6%.

Estimaciones Preventivas
+25.9% anual

MXN$913 · costo de riesgo 1.20% (1.09% en 3T25)

El aumento vino de etapa 1 (MXN$160 vs -MXN$257 en 3T25) y etapa 3 (MXN$779 vs MXN$680). Las recuperaciones de cartera fueron de MXN$25.

Calidad de Activos
Etapa 3: 1.80%

Etapa 3 MXN$5,614 · cobertura 98.90% (115.76% en 3T25)

La etapa 2 representó 1.3% y la etapa 3 1.8% de la cartera. La tasa de deterioro ajustada, que incluye castigos de 12 meses, fue de 2.74%.

Ingresos No Financieros
-31.4% anual

MXN$694 · -31.4% anual · -8.8% trimestral

En 3T25 se reconoció un ingreso de MXN$156 por la cesión onerosa de derechos de crédito y litigios. Además bajaron las comisiones de negocios afiliados (-4.1%) y subieron las pagadas a fondos de fomento (+23.0%).

Gastos de Administración
+5.9% anual

MXN$2,634 · +5.9% anual · índice de eficiencia 43.65%

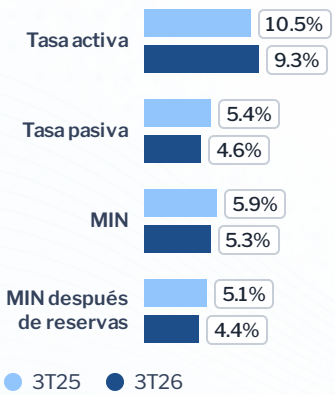
Salarios y beneficios subieron MXN$165 (+13.2%) y depreciación y amortización MXN$13 (+5.5%); la participación de los trabajadores en las utilidades bajó MXN$49 (-32.7%).

Capitalización
ICAP 14.84%

ICAP 14.84% · 15.89% en 3T25 · 14.70% en 2T26

Capital fundamental de MXN$43,585, la totalidad del capital neto. Los activos ponderados por riesgo de crédito sumaron MXN$261,435 (MXN$231,121 en 3T25).

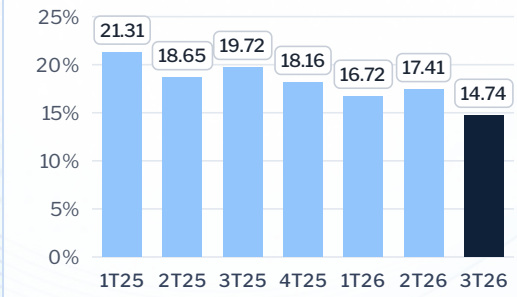
Tasas y Margen de Interés Neto
% · 3T25 vs 3T26



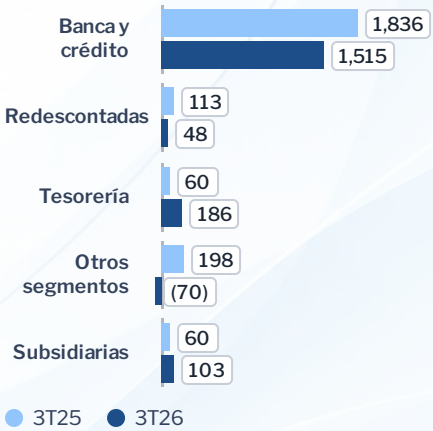
ROE y ROA Trimestrales
% · 1T25 a 3T26

ROE (%) ROA (%)

1T25 **2.70** · 2T25 **2.32** · 3T25 **2.40** · 4T25 **2.22** · 1T26 **2.05** · 2T26 **2.08** · 3T26 **1.68**



Resultado Neto por Segmento
Millones de pesos · 3T25 vs 3T26



Flujo de Efectivo · 3T26

FLUJO DE OPERACIÓN

MXN$12,535

▲ vs MXN$5,059 en 3T25

MXN$6,678 en 2T26

FLUJO DE INVERSIÓN

-MXN$1,317

▼ vs -MXN$195 en 3T25

-MXN$260 en 2T26

FLUJO DE FINANCIAMIENTO

-MXN$216

▲ vs -MXN$5,241 en 3T25

-MXN$3,105 en 2T26

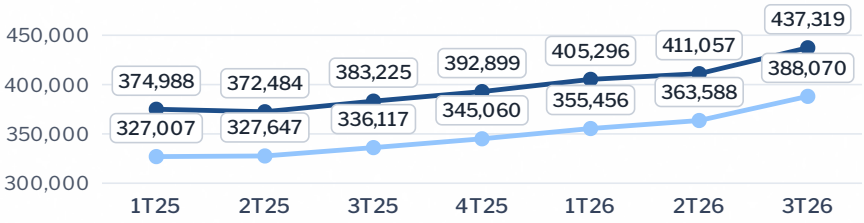
Fuente: Reporte Trimestral 3T26

Banco del Bajío, S.A., Institución de Banca Múltiple.
Reporte Trimestral 3T26

Activo, Pasivo y Capital Contable
Millones de pesos · 1T25 a 3T26

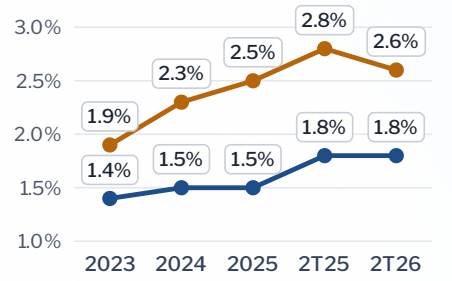
Activo total · Pasivo total · Capital contable

1T25 **47,981** · 2T25 **44,837** · 3T25 **47,108** · 4T25 **47,839** · 1T26 **49,840** · 2T26 **47,469** · 3T26 **49,249**

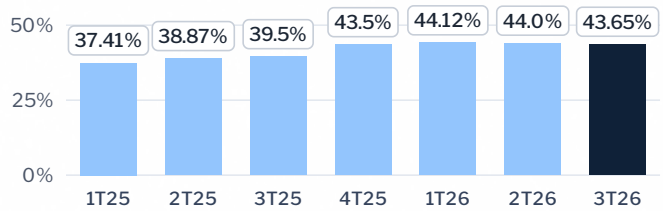


Morosidad y Morosidad Ajustada
% · cierres 2023 a 2025, 2T25 y 2T26

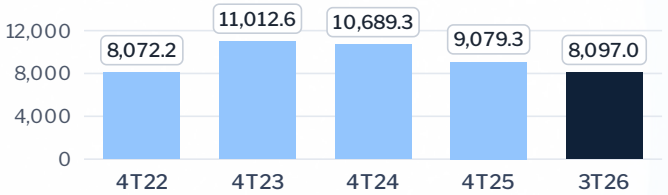
Morosidad ajustada · Índice de morosidad



Índice de Eficiencia
% · 1T25 a 3T26



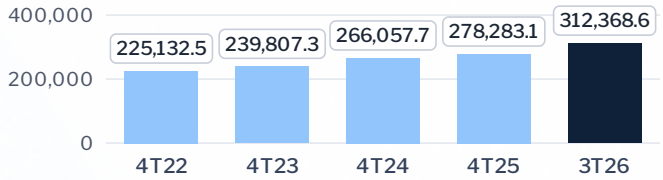
Utilidad Neta de los Últimos Doce Meses
Millones de pesos · cierre 2022 a 2025 y 3T26



Cartera Total e Índice de Morosidad
Millones de pesos y % · cierre 2022 a 2025 y 3T26

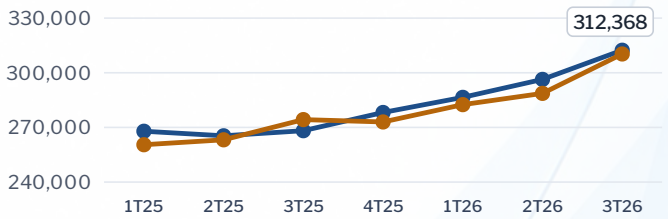
Cartera total (MXN$) · Índice de morosidad (%)

4T22 **1.19%** · 4T23 **1.36%** · 4T24 **1.48%** · 4T25 **1.49%** · 3T26 **1.80%**



Cartera Total y Captación Tradicional
Millones de pesos · 1T25 a 3T26

Cartera total · Captación tradicional (3T26: 310,315)



Accionistas e Información Bursátil

DIVIDENDO DECRETADO 2026
MXN$4,538
Abril de 2026 · pagado en 2T26 y 3T26

UTILIDAD POR ACCIÓN 9M26
Ps. 4.9945
Ps. 5.8203 en 9M25

VALOR EN LIBROS POR ACCIÓN
Ps. 41.39
Ps. 39.59 en 3T25

ACCIONES EN CIRCULACIÓN
1,189.9
Millones de acciones al 3T26

Fuente: Reporte Trimestral 3T26



Fuente: HubInfosel

Disclaimer

El presente documento y la información que se señala en el mismo emana de fuentes públicas por lo que se emite únicamente para fines informativos y no constituye una recomendación de inversión. Todas las personas que tengan acceso al mismo, deberán remitirse y leer el prospecto de información al público inversionista, el folleto informativo, los documentos clave de inversión, o cualquier otra información o documentación de carácter público para conocer, de manera enunciativa mas no limitativa, todas las características de los valores, la emisión, los factores de riesgo del mismo, o de la emisora o valores correspondientes. Asimismo, la información contenida en este documento es indicativa y no necesariamente exhaustiva, aunque refleja la postura u opinión de Indexity, S.A. de C.V., misma que se emite con carácter personal y no así en representación de cualquier asociación gremial, entidad o institución financiera.

Se advierte que las opiniones resultantes en el contenido de presente documento derivaron de un proceso analítico, utilizando información pública del desempeño financiero de la (s) compañías y/o valores colocados y/o registrados en alguna bolsa de valores o en algún instituto para el depósito de valores o sociedad que haga dichas funciones, por lo que, deben ser entendidas como una manifestación de una opinión individual e independiente, sin perjuicio de lo anterior, Indexity, S.A. de C.V. se reserva el derecho de cambiar su opinión en cualquier momento sin asumir responsabilidad alguna al respecto.

En caso de que en este documento se utilicen vocablos tales como "intenta", "anticipa", “cree", "considera", "podría", "estima", "espera", "pronostica", "pretende", "puede", "planea", "potencial", "predice", "busca", "debería", "será" así como, expresiones similares u homólogas tendrán el único propósito de identificar las mencionadas estimaciones futuras, por lo que, Indexity, S.A. de C.V., no asumen obligación de actualizar estimaciones futuras. Es de advertir que, las proyecciones han sido preparadas y tienen un propósito meramente ilustrativo e informativo, y no constituyen un pronóstico de cualquier índole.

Nuestra información emplea, de manera enunciativa más no limitativa datos: públicos, históricos, financieros, contables, sectoriales, tendencias, capacidad de administración, eventos relevantes, entre otros, que ayudan al conocimiento de la compañía/emisión/estructura, de que se trate, así como los elementos que intervienen en el comportamiento del instrumento cotizado y/o registrado en alguna bolsa de valores o cualquier otra entidad y difundidos por medios masivos de comunicación incluidos los referentes a la red mundial (Internet), sin exigencia de comprobación.

Todas nuestras opiniones y comentarios, se basan única y exclusivamente en las características de la entidad y/o emisora, estructura, emisión y/u operación, que se trate, con independencia de cualquier actividad de negocio diferente a la presentada o informada públicamente de la emisora o sus accionistas.

La información y/u opiniones emitidas y publicadas no constituyen recomendaciones para invertir, comprar, vender, mantener algún instrumento de inversión, definir una estrategia de inversión, legal o fiscal o suscribir ninguna clase de valores o bien para la realización de operaciones específicas, asimismo, no implica por ningún motivo la certificación sobre la bondad del valor (es) o la solvencia del emisor (es) así como tampoco para llevar a cabo ningún tipo de negocio, inversión u operación, y pueden estar sujetas a actualizaciones en cualquier momento, de conformidad con nuestro proceso de análisis, derivado de algún evento conocido públicamente. En consecuencia, el inversionista o la persona que tenga acceso al presente documento deberá adoptar sus propias decisiones de inversión sujeto a su perfil de inversión o de riesgo, teniendo en cuenta dichas circunstancias y procurando obtener el asesoramiento específico y especializado de personas autorizadas para tales fines, sin responsabilidad alguna para Indexity, S.A. de C.V.

El análisis, opiniones y publicaciones que se presentan están basadas y construidas con fuentes originales u originarias del emisor y, en su caso, de las autoridades supervisoras, que se consideran fieles, confiables y actuales. Sin embargo, no valida, garantiza, ni certifica la certeza, temporalidad, exactitud o totalidad de cualquier información, por lo que Indexity, S.A. de C.V. no es responsable por errores u omisiones de los resultados obtenidos de dicha información.

Es necesario señalar que, Indexity, S.A. de C.V. , no es responsable de cualquier cambio, actualización o información adicional posterior a la fecha de publicación del presente documento. Este material proporciona información con un panorama general, por lo que, Indexity, S.A. de C.V. no tendrá responsabilidad alguna, por las decisiones de inversión en que pudiera incurrir el inversionista o persona que tenga acceso a este documento, derivado de la lectura o análisis del presente documento, de tal manera que, Indexity, S.A. de C.V. no responderá por ningún tipo de daño(s) y/o perjuicio(s).

El presente documento podrá ser publicado o distribuido a través de cualquier medio de comunicación electrónica o convencional. En consecuencia, la información contenida no será información confidencial, y estará disponible a todo posible inversionista(s) o persona(s) en igualdad de condiciones. La información que se incluye en esta presentación ha sido obtenida de fuentes públicas y que se consideran confiables, por lo cual Indexity, S.A. de C.V., no es responsable de la validez, puntualidad, integridad o veracidad para cualquier propósito. Derivado de lo anterior, la presentación no se deberá entender como recomendación alguna, ya sea expresa o tácita, ni garantiza o sugiere que el inversionista se deberá basar en la exactitud, integridad o precisión de la información o las opiniones aquí contenidas.

El presente documento tiene como finalidad promover la inclusión y educación financiera, mediante un análisis serio a través del conocimiento de las empresas o valores analizados.

Para la distribución o divulgación del presente documento, bastará que se mencione la fuente y como autor del mismo a Indexity, S.A. de C.V., así como que el mismo, no implica una oferta, recomendación de inversión o estrategia fiscal, en caso de que alguna persona lo utilice o distribuya para fines distintos a los señalados, será responsable de los daños y perjuicios que se le lleguen a ocasionar a Indexity, S.A. de C.V., así como a sus accionistas, asociados, afiliados (en cualquiera de sus modalidades), consejeros, administradores, directivos, representantes legales, asesores, y demás empleados, dependientes y factores.