VALUEGF

Reporte Trimestral 3T26

Value Grupo Financiero, S.A.B de C.V.

Trimestral

13 de Noviembre, 2026



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

VALUE

Value Grupo Financiero es la sociedad controladora de Value Casa de Bolsa, intermediaria financiera; Value Arrendadora, SOFOM E.R., que realiza operaciones de crédito, arrendamiento operativo y capitalizable y factoraje financiero; y Value Consultores, empresa de servicios complementarios.

BMV · VALUEGF | Casa de Bolsa · 99.99% | Arrendadora · 99.99% | Consultores · 99.96%

SECTOR Grupo financiero · Sociedad controladora

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

MARGEN FINANCIERO
MXN$195.3
▲ +229.4% vs 3T25
-4.3% vs 2T26

3T25	59.3
3T26	195.3

ESTIMACIÓN PREVENTIVA P/RIESGOS CREDITICIOS
MXN$581.0
▲ vs -MXN$20.0 en 3T25
-MXN$41.6 en 2T26

3T25	-MXN$20.0
3T26	MXN$581.0

RESULTADO POR INTERMEDIACIÓN
-MXN$162.0
▼ vs MXN$363.4 en 3T25
MXN$313.4 en 2T26

3T25	MXN$363.4
3T26	-MXN$162.0

RESULTADO NETO
-MXN$668.5
▼ vs MXN$85.9 en 3T25
MXN$71.7 en 2T26

3T25	MXN$85.9
3T26	-MXN$668.5

CARTERA DE CRÉDITO TOTAL
MXN$8,962.2
▼ -1.3% vs 3T25
-7.0% vs 2T26

3T25	9,079.4
3T26	8,962.2

CARTERA ETAPA 3
MXN$28.9
▼ -3.4% vs 3T25
+97.0% vs 2T26

3T25	29.9
3T26	28.9

CAPITAL CONTABLE
MXN$4,662.8
▼ -15.8% vs 3T25
-12.1% vs 2T26

3T25	5,534.6
3T26	4,662.8

CUSTODIA DE CLIENTES (CASA DE BOLSA)
MXN$81,642.5
▼ -11.6% vs 3T25
-6.1% vs 2T26

3T25	92,392.6
3T26	81,642.5

Contexto del Trimestre

Value registró una pérdida neta de MXN$668.5 en el 3T26, con una estimación preventiva para riesgos crediticios de MXN$581.0 y un resultado por intermediación negativo. El margen financiero más que triplicó el del 3T25. En el acumulado a septiembre, la Casa de Bolsa reportó una pérdida de MXN$437.0.

- Estimación preventiva: MXN$581.0
- Margen financiero +229.4% anual
- Cobertura de Etapa 3: 4.79 veces
- Capital contable -15.8% anual

Fuente: Reporte Trimestral 3T26

Indicadores Trimestrales

Margen Financiero

+229.4% anual

MXN$195.3 · +229.4% anual · -4.3% trimestral

Los ingresos por intereses subieron 28.7% a MXN$641.2, mientras los gastos por intereses crecieron 1.6% a MXN$446.0.

Resultado por Intermediación

vs 3T25

-MXN$162.0 · vs MXN$363.4 en 3T25

En el trimestre, la valuación de instrumentos financieros a valor razonable restó MXN$137.8 y la compraventa de valores MXN$23.9. En el acumulado suma MXN$568.2, -59.4% anual.

Gastos de Administración y Promoción

+38.9% anual

MXN$625.9 · +38.9% anual · -10.1% trimestral

En el acumulado a septiembre sumaron MXN$1,908.1, un alza de 52.7% frente a MXN$1,249.6 en el mismo periodo de 2025.

Cartera de Crédito

-1.3% anual

MXN$8,962.2 · -1.3% anual · -7.0% trimestral

La cartera neta cerró en MXN$8,662.0, -2.3% anual. La Etapa 3 subió a MXN$28.9 desde MXN$14.7 en 2T26 y equivale a 0.32% de la cartera total.

Capital Contable

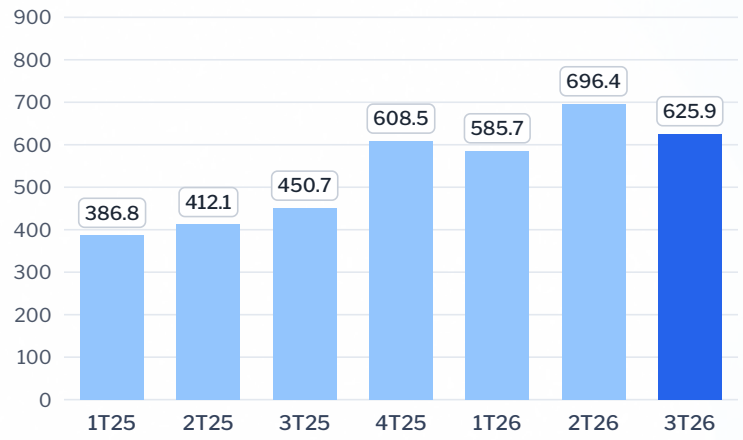
-15.8% anual

MXN$4,662.8 · -15.8% anual · -12.1% trimestral

La disminución refleja el resultado neto acumulado de -MXN$430.8; en el periodo no hubo aumentos o reducciones de capital ni pago de dividendos.

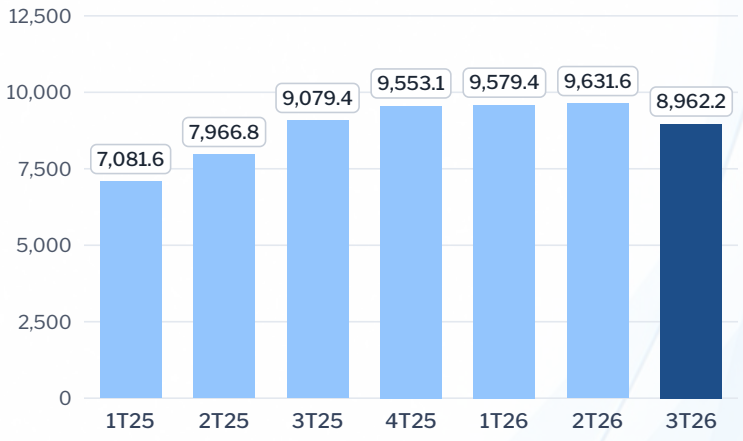
Gastos de Administración y Promoción

Millones de pesos · 1T25 a 3T26



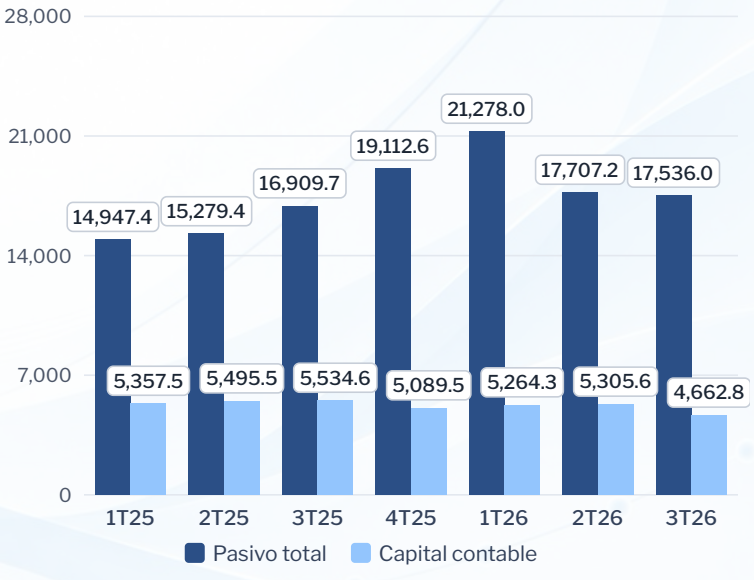
Cartera de Crédito Total

Millones de pesos · 1T25 a 3T26



Pasivo y Capital Contable

Millones de pesos · la suma equivale al activo total · 1T25 a 3T26



Fuente: Reporte Trimestral 3T26

Cartera de Crédito y Calidad de Activos · 3T26

CARTERA ETAPA 1
MXN$8,922.3
▼ -0.7% vs 3T25
-7.1% vs 2T26

3T25	8,983.7
3T26	8,922.3

CARTERA ETAPA 2
MXN$11.0
▼ -83.3% vs 3T25
+8.6% vs 2T26

3T25	65.8
3T26	11.0

ESTIMACIÓN PREVENTIVA (SALDO)
MXN$138.5
▲ +19.0% vs 3T25
-9.9% vs 2T26

3T25	116.4
3T26	138.5

COBERTURA DE ETAPA 3
4.79x
▲ vs 3.89x en 3T25
10.47x en 2T26

Cartera por etapa de riesgo · 3T26

% de la cartera de crédito total de MXN$8,962.2

Etapa 1 99.6%

Etapa 1 MXN$8,922.3 · 99.6% · Etapa 2 MXN$11.0 · 0.1% · Etapa 3 MXN$28.9 · 0.3%

Indicadores Financieros Reportados · 3T26

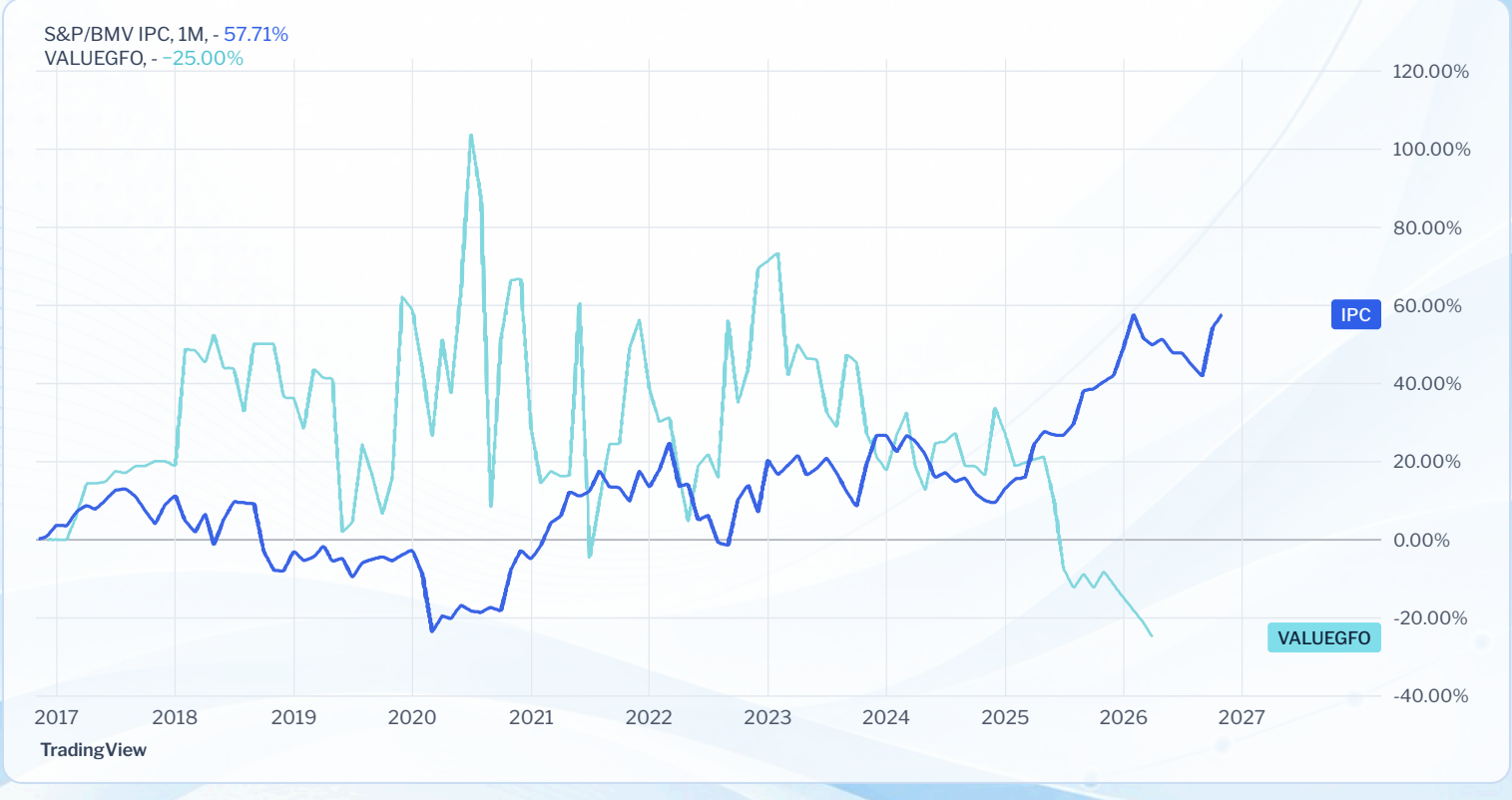
ÍNDICE DE CAPITALIZACIÓN (1)
54%
▼ vs 62% en 3T25
57% en 2T26

ÍNDICE DE CAPITALIZACIÓN (2)
27%
▼ vs 30% en 3T25
29% en 2T26

ROE
-54%
▼ vs 6% en 3T25
5% en 2T26

ROA
-12%
▼ vs 2% en 3T25
1% en 2T26

Fuente: Reporte Trimestral 3T26



Fuente: Infosel

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.