

**Mizuho Bank México, S.A.
Institución de Banca Múltiple**

Comentarios y análisis de la administración sobre los resultados de operación y situación financiera.

Primer trimestre 2025



De conformidad con lo establecido en las Disposiciones de carácter general aplicables a las Instituciones de Crédito emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, se difunden como información complementaria a los Estados Financieros

Marzo 31, 2025

Índice

Análisis de la Administración	6
Calificación	6
Situación económica	6
Aspectos relevantes	7
Situación financiera y resultados.....	8
Estructura MBM	8
Estructura de Capital.....	9
Información general	9
Integración del Consejo de Administración.....	9
Experiencia de los miembros del Consejo.....	10
Compensaciones y prestaciones	12
Descripción del tipo de compensaciones y prestaciones	12
Políticas Contables	12
Resultados al cierre del primer trimestre de 2025	14
Ingresos por intereses.....	14
Formato de calificación de cartera crediticia.....	16
Egresos por intereses	17
Ingresos por comisiones cobradas	18
Resultado por intermediación	18
Gastos de administración y promoción.....	19
Impuestos.....	19
Resultado Neto.....	19
Cifras Relevantes	22
Cifras financieras, integraciones e indicadores	22
Estado de Situación Financiera	22
Activo.....	22
Efectivo y equivalentes de efectivo	22
Cartera de crédito	22
Otras cuentas por cobrar	24
Propiedades, mobiliario y equipo.....	24
Activos por derecho de uso.....	25
Activos intangibles	25
Pasivo y Capital	25
Captación tradicional.....	26
Préstamos de bancos y otros organismos.....	27
Pasivo por arrendamiento	27
Capital Contable.....	27
Estado de Resultado Integral.....	28

Margen Financiero	28
Estimación preventiva para riesgos crediticios	28
Comisiones.....	29
Resultado por intermediación	29
Otros ingresos y gastos de la operación.....	29
Gastos de administración y promoción.....	29
Impuestos a la utilidad	29
Información por segmentos.....	30
Operaciones con partes relacionadas	31
Operaciones con derivados	31
Indicadores Financieros	32
 Suficiencia de Capital	 34
 Índice de capitalización	 34
 Administración Integral de Riesgos – Reporte Cuantitativo	 37
 Revelación de información	 37
Riesgo de Crédito	37
Información cuando apliquen técnicas de mitigación de riesgo de crédito	41
Información de la administración del riesgo de crédito por las operaciones con instrumentos financieros, incluyendo los instrumentos financieros derivados	41
Riesgo de Mercado	42
Riesgo de Liquidez.....	43
Riesgo de Tasa de Interés	43
Riesgo Operacional.....	44
Riesgo Legal	44
Riesgo Tecnológico.....	44
Otra información.....	44
Información en relación con sus exposiciones en bursatilizaciones, incluyendo las Sintéticas	44
Información para posiciones en acciones.....	44
 Anexo 1-O Revelación de información relativa a la capitalización	 46
 I. Integración del Capital Neto.....	 46
Tabla I.1 Formato de revelación de la integración de capital sin considerar transitoriedad en la aplicación de los ajustes regulatorios	46
 II. Relación del Capital Neto con el Estado de Situación Financiera.....	 49
Tabla II.1 Cifras del Estado de Situación Financiera	49
Tabla II.2 Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto	50
 III. Activos ponderados sujetos a riesgo totales	 51
Tabla III.1 Posiciones expuestas a riesgo de mercado por factor de riesgo	51
Tabla III.2 Activos ponderados sujetos a riesgo de crédito por grupo de riesgo.....	52
Tabla III.3 Activos ponderados sujetos a riesgo de operacional	53
 Anexo 1-O Bis Revelación de información relativa a la razón de apalancamiento.	 55

I. Integración de las principales fuentes de apalancamiento	55
Tabla I.1 Revelaciones para la razón de apalancamiento.....	55
II. Comparativo entre el activo total y los activos ajustados.....	56
Tabla II.1 Comparativo de activos totales y activos ajustados	56
III. Conciliación entre activo total y la exposición dentro del balance	56
Tabla III.1 Conciliación entre activo total y exposición dentro de Balance.....	56
IV. Principales causas de las variaciones más importantes de los elementos (numerador y denominador) de la Razón de Apalancamiento.....	57
Tabla IV.1 Principales causas de las variaciones más importantes de los elementos (numerador y denominador) de la Razón de Apalancamiento.....	57
Coeficiente de Cobertura de Liquidez - CCL.....	59
Información cuantitativa.....	61
Información cualitativa	62
Situación financiera, liquidez y recursos de capital	65
Fuentes internas y externas de liquidez.....	65
La política de pago de dividendos o reinversión de utilidades	65
Las políticas de la Tesorería	65
Créditos o adeudos fiscales	66
Inversiones relevantes en capital.....	66
Control Interno	67
Coeficiente de Financiamiento Estable Neto - CFEN	69
Anexos	74
Activo	74
Pasivo	75
Capital Contable	75
Cuentas de Orden	76
Estado de Resultados.....	77

Análisis de la administración

Situación financiera y resultados

Marzo 2025



Mizuho Bank México

ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN

A continuación, se presenta un análisis del desempeño de la administración, así como la situación financiera de Mizuho Bank México SA IBM (Mizuho Bank México).

Calificación

Mizuho Bank México obtuvo la siguiente calificación derivado de la evaluación de las agencias calificadoras:

Agencia Calificadora	2025	2024
1Fitch Ratings(LP/CP)	AAA(mex)/F1+ (mex)	AAA(mex)/F1+ (mex)
2HR Ratings (LP/CP)	HR AAA/HR+1	HR AAA/HR+1

Las cifras se expresan en millones de pesos salvo especificación contraria.

Situación económica

Durante el primer trimestre de 2025, la actividad económica continuó deprimida. La economía mexicana enfrenta un panorama complejo para este año, con proyecciones de crecimiento moderado y riesgos de desaceleración, especialmente por la implementación de aranceles por parte de la administración Trump en EE. UU.

Los estimados de crecimiento han sido revisados a la baja. A pesar de que la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP) espera un crecimiento del PIB en el rango de 2.0% a 3.0% para 2025, el estimado de Banxico es más conservador y se encuentra apenas en 0.6% (en un rango entre -0.2% - 1.14%) y la OCDE espera una contracción de 1.3% a la luz de las tarifas al acero y aluminio implementadas durante el mes de marzo.

Los principales riesgos y desafíos que enfrenta México son la imposición de aranceles por parte de EE. UU. que después del anuncio del pasado 2 de abril ocasionó que los mercados a nivel global ajusten de manera importante los precios de los activos, siendo los más afectados, los mercados accionarios. Un aspecto relevante es que los activos considerados de refugio han experimentado un movimiento similar al de activos más riesgosos, lo que podría indicar un cambio en el paradigma para los inversionistas.

En México, el efecto que estas medidas podría ocasionar en las exportaciones e inversión podría llevar a una recesión o desaceleración significativa del crecimiento a partir del segundo trimestre de año. Los diferentes indicadores de consumo privado, inversión fija bruta y confianza empresarial siguen mostrando signos de debilidad.

En términos de inflación, si bien, esta continúa disminuyendo aún se encuentra por encima del objetivo del Banco de México, lo que podría generar presión sobre los precios, aunque actualmente el pronóstico para cierre de año se encuentra en 3.80% de acuerdo al banco central y 3.76% según la mediana de analistas del mercado. Respecto al manejo de la política monetaria, este ha mostrado un sesgo más "dovish" y se espera que continúen los recortes en la tasa de referencia para terminar el año en niveles alrededor de 7.75%-8.00%.

En adelante, el entorno internacional se vislumbra incierto y aunado a los factores internos el balance de riesgos está sesgado a la baja. De continuar el escalamiento de la guerra arancelaria, será importante conocer el impacto económico a corto y mediano plazo por el efecto sobre el comercio internacional y una

possible reorganización de cadenas de suministro; al tanto que se determina la posición relativa de México frente a otros países y su capacidad de explotar las ventajas comparativas que le brinda formar parte del T-MEC.

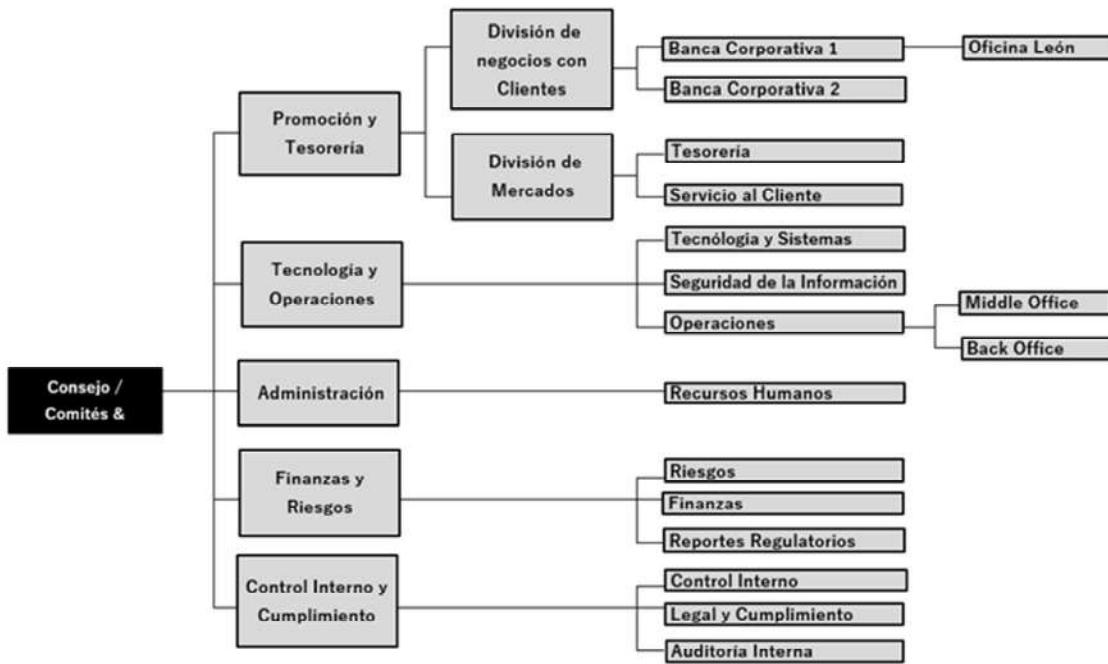
Aspectos relevantes

Al 31 de marzo de 2025, Mizuho Bank México no cuenta con eventos relevantes que reportar.

Situación financiera y resultados

Estructura MBM

La estructura organizacional del banco se compone de 64 empleados, ubicados en las siguientes áreas del banco:



Estructura de Capital

Al 31 de marzo de 2025, el capital social suscrito y pagado asciende a \$2,600 millones de pesos el cual está integrado por 127,400 acciones de la serie B y 132,600 de la serie F. Las acciones representativas del capital social de la Sociedad son nominativas, ordinarias y con valor nominal de \$10,000.00, dichas cifras no han prestado cambios con lo reportado en el trimestre previo.

Cifras en pesos				
Serie	Número de acciones	%	Valor nominal	Importe
Acciones Serie "F"	132,600	51%	\$10,000.00	1,326,000,000
Acciones Serie "B"	127,400	49%	\$10,000.00	1,274,000,000
Total	260,000	100%	\$10,000.00	2,600,000,000

Acciones Serie F

Cifras en pesos				
Accionista	Número de acciones	%	Valor nominal	Importe
MIZUHO BANK, LTD.	132600	51%	\$10,000.00	1,326,000,000
Total	132,600		\$10,000.00	1,326,000,000

Acciones Serie B

Accionista	Número de acciones	%	Valor nominal	Importe
MIZUHO BANK, LTD.	127,399	48.9%	\$10,000.00	1,273,990,000
MHCB, AMERICA HOLDINGS, INC	1	0.1%	\$10,000.00	10,000
Total	127,400	49%	\$10,000.00	1,274,000,000

Información general

Integración del Consejo de Administración

Consejo de Administración

Miembro Dependiente	Presidente	Suplente
	Hirozuki Kitamura	Aldo Garza Rosales
Miembro Propietario		
Hiroki Kurakagi	Luis Arturo Jaramillo Cuevas	
Keisuke Fukushima	Yusuke Watanabe	
Miembro Independiente		
David Ricardo Suárez Cortázar	Ignacio Gómez Morín Martínez del Río	
José Manuel del Barrio Molina	Luis Antonio García Díaz	

*Experiencia de los miembros del Consejo***Hiroyuki Kitamura**

Actualmente se desempeña como Director General de Mizuho Bank México. Anteriormente fue Director General Adjunto en Mizuho Bank do Brasil, acumulando así, más de 20 años de experiencia en Mizuho en distintas divisiones, especialmente en Banca Corporativa. Es egresado de la Universidad de Waseda.

Hiroki Kurakagi

Actualmente se desempeña en el puesto de Director General del departamento de Planeación Estratégica dentro del Grupo Financiero Mizuho. Cuenta con alrededor de 29 años de experiencia en el área de administración corporativa, siendo su posición anterior la de Asistente Ejecutivo del Director General del Grupo Financiero Mizuho. Es egresado de la Facultad de Economía de la Universidad Hitotsubashi y cuenta con un MBA por el Dartmouth College.

Keisuke Fukushima

Cuenta con más de 20 años de experiencia dentro del Grupo Financiero Mizuho, desarrollándose actualmente dentro del Departamento de las Américas como Director de Desarrollo Corporativo y Estratégico. Previamente estuvo en Mizuho Bank en el departamento de Inversión Estratégica. Es egresado de la Universidad Waseda, de la escuela de Ciencias Políticas y Económicas.

David Ricardo Suárez Cortázar

Actualmente es Director Financiero de grupo Solmar. Se ha desempeñado como Consejero independiente y Jefe de Comités de Riesgos y Auditoría en diferentes instituciones financieras y manufactureras. Experto en estrategia y finanzas en Latinoamérica, principalmente en sectores hotelero, bancario, inmobiliario, minorista y manufacturero.

José Manuel del Barrio Molina

Cuenta con más de 36 años de experiencia, se ha desempeñado como Director General en empresas internacionales, asignaciones en el extranjero, planeación estratégica y financiera. Es Licenciado en Contaduría, egresado de la universidad La Salle y realizó estudios de posgrado en el Instituto Tecnológico Autónomo de México (ITAM)

Aldo Garza Rosales

Contador Público y Estratega Financiero egresado del ITAM, y Maestro en Administración por la universidad La Salle. Con más de 18 años de experiencia en el sector financiero, desempeñando funciones de auditoría interna, control interno, contraloría y cumplimiento regulatorio en Instituciones como Banco de México, en firmas de consultoría conocidas como "Big Four" e Instituciones de Banca Extranjera en México. Actualmente se desempeña como Director Ejecutivo de Control Interno en Mizuho Bank México, fungiendo como enlace entre los Departamentos de la Institución con la Dirección General, Comités, Consejo y Autoridades Locales.

Luis Arturo Jaramillo Cuevas

Actualmente es Director de Tecnología en Mizuho Bank México, gestionando la implementación de la infraestructura para el establecimiento del Banco en México. Es Miembro suplente del Consejo de Administración. Cuenta con 22 años de experiencia en Tecnologías de Información para el Sector Financiero. Es egresado de la Universidad La Salle como Licenciado en Cibernética e Ingeniería en Sistemas Computacionales.

Yusuke Watanabe

Actualmente se desempeña como Director Ejecutivo de Eficiencia Productiva en Mizuho Bank México. Previamente fungía como Director Senior en Promoción de negocios en Mizuho NY, cuenta con más de 17 años de experiencia en el área de promoción de negocios.

Ignacio Gómez Morín Martínez del Río

Con una vasta experiencia en Derecho corporativo y comercial, actualmente se dedica a brindar asesoría a entidades principalmente financieras en actividades de Gobierno corporativo integral, cumplimiento y operaciones generales. Ha participado en actividades pro bono con organizaciones sin fines de lucro en los sectores de cultura, salud y derechos indígenas. Cuenta con más de 14 años de experiencia en el corporativo Jones Day donde actualmente labora.

Luis Antonio García Díaz

Cuenta con más de 18 años de experiencia en Banca de Inversión dentro de las áreas de auditoría financiera y análisis de mercados de capitales. Actualmente labora en Merge-Path Capital como socio fundador además de desempeñarse como consejero en valoración de negocios, elaboración de caso de negocios y consultoría en estructuración de planes de negocios.

Compensaciones y prestaciones

De conformidad con lo dispuesto en el artículo 180 de la Circular Única de Bancos, el monto total que representan en conjunto las compensaciones y prestaciones de cualquier tipo, que percibieron de la institución durante el ejercicio enero a marzo de 2025, las personas que integran el Consejo de Administración y los principales funcionarios, ascendió a la cantidad de \$15 millones de pesos.

Descripción del tipo de compensaciones y prestaciones

Las compensaciones y prestaciones de los principales funcionarios de la institución consisten en:

- (i) Un componente fijo, integrado por un sueldo base mensual, aguinaldo y prima vacacional, en su caso.
- (ii) Una porción variable integrada por bono de desempeño, que es la gratificación que recibe el personal elegible y que se determina con base en su evaluación de desempeño, bajo las políticas y criterios establecidos por el Banco y a discreción de éste;
- (iii) Los miembros independientes del consejo de Administración perciben un honorario fijo por sus servicios, sin acceso a prestaciones.
- (iv) Los miembros no independientes del referido Consejo de Administración han renunciado a su derecho a percibir emolumentos.
- (v) La institución no cuenta con planes de retiro, pensiones o similares, para los principales funcionarios por lo tanto no hay un importe total previsto o acumulado por la institución para este rubro.

Políticas Contables

Mizuho Bank México sigue las reglas de reconocimiento, presentación y revelación establecidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, así como a las Normas de información Financiera (NIF), definidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A.C. (CINIF) y demás autoridades en la materia.

La CINIF emitió en diciembre 2024 las mejoras a las Normas de Información Financiera 2025; las principales mejoras que generan cambios contables son las siguientes:

NIF A-1 “Marco Conceptual de las Normas de Información Financiera”

En la NIF A-1 se prevé la revelación de políticas contables importantes con el fin de que las entidades hagan una revelación más efectiva de las mismas, de acuerdo con el concepto de importancia relativa.

Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2025. Los cambios contables que surjan deben reconocerse con base a lo establecido en la NIF B-1 Cambios contables y correcciones de errores.

NIF B-9 “Información financiera a fechas intermedias”

La NIF B-9 sobre información financiera a fechas intermedias elimina la obligación de revelar políticas contables no significativas. Este ajuste reduce la carga administrativa para las empresas, permitiendo a los contadores centrarse en aspectos materialmente relevantes. No obstante, exige una justificación documentada cuando se omitan políticas, lo que implica fortalecer los procesos de auditoría interna.

NIF B-15 "Conversión de monedas extranjeras"

En la NIF B-15 no se establece qué debe hacer una entidad cuando en la fecha de conversión de monedas extranjeras se determina que cierta moneda no es intercambiable por lo que se sugiere incluir la normativa aplicable, en convergencia con las modificaciones realizadas a la NIC 21, Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera. La modificación propuesta incluye requerimientos de revelación los cuales corresponden a revelaciones generales, es decir, aplicables tanto a EIP como a ENIP.

NIF C-19 "Instrumentos financieros por pagar"

Para comprender la naturaleza y el alcance de los riesgos que surgen de los instrumentos financieros con cláusulas contingentes, por ejemplo, los bonos ASG o temáticos, que están vinculados al cumplimiento de un objetivo ambiental, social o de gobernanza, se sugiere que una entidad revele información que permita a los usuarios de los estados financieros conocer la incertidumbre de los flujos de efectivo futuros, como inversionista y/o emisor de este tipo de instrumentos. Los requerimientos de revelación que se proponen serán aplicables únicamente para EIP.

Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2025. Los cambios contables que surjan deben reconocerse de forma prospectiva según se establece la NIF B-1 Cambios contables y correcciones de errores.

Las principales mejoras a las NIF que no generan cambios contables son las siguientes:

NIF A-1 "Marco conceptual de las NIF"

La conectividad entre las Normas de Información de Sostenibilidad (NIS) y las NIF es necesaria, principalmente porque los temas de sostenibilidad pueden generar riesgos que pueden impactar los estados financieros; ante la existencia de eventos o circunstancias que generen algún riesgo importante por temas ambientales, sociales o de gobernanza que puedan tener un efecto negativo en los estados financieros que se están emitiendo, se propone requerir la revelación de dicho riesgo, de igual manera que se hace con otros riesgos como el de liquidez, de crédito, de mercado o de flujo de efectivo. Asimismo, se propone modificar la definición de usuarios de los estados financieros para estar en consistencia con la definición de las NIS.

NIF B-8 "Estados financieros combinados o consolidados"

Como parte de las modificaciones del proyecto de revelaciones revisadas que entrarán en vigor a partir del 1 de enero de 2025, se homologó la revelación respecto a cuando existe participación no controladora significativa, por lo que se propone eliminar la mención a la diferencia dentro de la sección de convergencia con las NIIF en la NIF B-8.

NIF C-10 "Instrumentos financieros por pagar"

Se añadirán las precisiones convenientes para dejar en claro que las cuentas por pagar a largo plazo a los proveedores deben valuarse a su costo amortizado desde que son reconocidas.

NIF D-8 "Pagos basados en acciones"

La NIF D-8 no aclara el reconocimiento a seguir cuando una entidad debe realizar una retención de un impuesto sobre un pago basado en acciones a un empleado, en tanto que la NIIF 2, Pagos Basados en Acciones, sí lo prevé, por lo que se sugiere hacer las precisiones necesarias.

Resultados al cierre del primer trimestre de 2025

Ingresos por intereses

Los ingresos por intereses se componen de la siguiente manera:

Ingresos por intereses

	1T 24	2T 24	3T 24	4T 24	1T 25	Var Trim 1T 25 vs		Var Anual		cifras en millones de pesos	
						4T 24		Mar 24	Mar 25	\$	%
						\$	%	\$	%	\$	%
Intereses de efectivo y equivalentes de efectivo	38	31	38	44	59	15	35%	38	59	21	57%
Intereses a favor provenientes de inversiones en instrumentos financieros	0	0	0	12	11	(1)	(9%)	0	11	11	100%
Intereses en operaciones de reporto	47	45	83	118	45	(73)	(61%)	47	45	(2)	(3%)
Intereses de cartera de crédito etapa 1	145	205	170	111	181	70	63%	145	181	36	25%
Comisiones por el otorgamiento del crédito	0	0	0	0	1	1	1,100%	0	1	1	NA
Total	230	281	291	285	298	13	4%	230	298	68	30%

Los ingresos por intereses totales provienen principalmente de la cartera de crédito, rendimientos por efectivo y sus equivalentes, intereses a favor en inversión en instrumentos financieros e intereses por operaciones de reporto.

El ingreso por intereses a marzo de 2025 presentó un incremento del 30% en comparación con el mismo periodo del año 2024, y un leve incremento del 4% contra el trimestre anterior. La variación anual estuvo impulsada por el incremento en disposiciones de cartera de crédito, las operaciones de efectivo y sus equivalentes, así como los intereses recibidos por instrumentos financieros, mientras que de forma trimestral el incremento neto se debe a la reasignación de recursos en la cartera de crédito.

La mayor fuente de ingreso por intereses es generada por los intereses generados por la cartera de crédito, cuyo ingreso muestra un incremento del 25% en comparación con marzo 2024 y un incremento del trimestre previo del 63%, respectivamente. La variación anual se presenta principalmente al aumento en el saldo de disposiciones de créditos de corto plazo en este periodo, y de forma trimestral, se debe al aumento generalizado en el saldo de la cartera de crédito.

Los ingresos de la cartera de crédito al cierre de marzo de 2025 se distribuyen de la siguiente manera:

Ingresos de la cartera

	1T 24	2T 24	3T 24	4T 24	1T 25	Var Trim 1T 25 vs		Var Anual		cifras en millones de pesos	
						4T 24		Mar 24	Mar 25	\$	%
						\$	%	\$	%	\$	%
Intereses por créditos empresariales	33	28	23	34	50	16	46%	33	50	17	50%
Intereses por créditos a otras entidades financieras	79	77	47	33	31	(3)	(8%)	79	31	(49)	(61%)
Intereses por créditos a entidades gubernamentales	33	100	100	44	101	57	130%	33	101	68	206%
Total	145	205	170	111	181	70	63%	145	181	36	25%

El incremento anual en intereses generados por créditos empresariales del 50% y en los intereses por entidades gubernamentales del 206% obedece principalmente al aumento en el saldo promedio debido al

otorgamiento de créditos, mientras que la disminución del 61% en los intereses por entidades financieras responde a una disminución en el saldo de cartera con estas instituciones.

La integración del saldo de cartera es la siguiente:

Saldo de la cartera

	1T 24	2T 24	3T 24	4T 24	1T 25	Var Trim 1T 25 vs 4T 24	cifras en millones de pesos		Var Anual		
							\$	%	\$	%	
							Mar 24	Mar 25	Mar 24	Mar 25	
Cartera comercial a empresas	985	1,069	432	1,468	1,684	216	15%	985	1,684	700	71%
Cartera comercial a otras entidades financieras	2,549	2,528	1,160	1,138	1,114	(25)	(2%)	2,549	1,114	(1,435)	(56%)
Cartera comercial a otras entidades gubernamentales	3,200	3,171	3,138	3,655	3,619	(37)	(1%)	3,200	3,619	419	13%
	6,733	6,767	4,731	6,261	6,416	155	2%	6,733	6,416	(317)	(5%)

La cartera de crédito se encuentra distribuida en créditos a la actividad empresarial, créditos a entidades financieras y créditos a entidades gubernamentales. El portafolio presentó una disminución neta del 5% al 31 de marzo de 2025 respecto a marzo 2024 integrada, primeramente, por el incremento de préstamos a entidades gubernamentales y el otorgamiento de créditos por actividad empresarial durante el año y a su vez, también presenta una disminución en el saldo de la cartera otorgada a entidades financieras.

Durante el primer trimestre de 2025 se observa un leve incremento del 2% en el portafolio respecto al trimestre previo, causado por el otorgamiento de nuevos créditos.

Las reservas de crédito se calculan de acuerdo con la normatividad regulatoria para la estimación preventivas para riesgos de crédito emitida por la CNBV. Las reservas de crédito al cierre de marzo de 2025 ascienden a \$28 millones de pesos, de los cuales, \$28 millones corresponden a la Estimación preventiva para riesgos crediticios por Cartera de Crédito vigente y menos de \$1 millón corresponde a reservas de Operaciones contingentes, siendo estas, Cartas de crédito Stand by no ejercidas y Líneas de crédito irrevocables no ejercidas.

Al cierre del primer trimestre de 2025, la cartera de crédito se encuentra concentrada en la calificación con grado de riesgo A1 por \$6,410 millones y A2 por \$6 millones, con un total de reservas creadas para la cartera de crédito vigente de \$28 millones de pesos.

Cifras en millones de pesos		
Riesgo	Cartera	Reserva
A1	6,410	28
A2	6	0
Total	6,416	28

Formato de calificación de cartera crediticia

De acuerdo con el anexo 35 de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito, se presenta la calificación de la cartera crediticia.

Cifras en miles de pesos		
Grado de riesgo	Importe cartera crediticia	Reservas preventivas necesarias
A1	6,409,947	28,234
A2	6,142	78
Exceptuada calificada	0	0
Total	6,416,090	28,313
Menos:		
Reservas constituidas		28,313
Exceso		0

NOTAS:

1. Las cifras para la calificación y constitución de las reservas preventivas, son las correspondientes al día último del mes a que se refiere el Estado de Situación Financiera al 31 de marzo de 2025.
2. La cartera crediticia se califica conforme a la metodología establecida por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores en el Capítulo V del Título Segundo de las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito, pudiendo calificarse por metodologías internas autorizadas por la propia Comisión.

La Institución utiliza el Método Estándar para riesgo de crédito.

Las instituciones de crédito utilizan los grados de riesgos A-1; A-2; B-1; B-2; B-3; C-1; C-2; D y E, para efectos de agrupar las reservas preventivas de acuerdo con el tipo de cartera y el porcentaje que las reservas representen del saldo insoluto del crédito, que se establecen en la Sección Quinta De la constitución de reservas y su clasificación por grado de riesgo”, contenida en el Capítulo V del Título Segundo de las citadas disposiciones.

3. No existe ningún exceso en las reservas preventivas constituidas a la fecha antes mencionada.

La concentración de la cartera de créditos por sector económico al cierre de marzo de 2025 es el siguiente:

Sector	Cifras en millones de pesos Saldo de la cartera
Energía	3,619
Financiero	1,113
Comercio minorista	463
Automotriz	438
Arrendamiento	362
Otros	422
	6,416

Egresos por intereses

El gasto por intereses está compuesto de la siguiente manera:

Egresos por intereses	cifras en millones de pesos										
	Var Trim 1T 25 vs 4T 24					Var Anual					
	1T 24	2T 24	3T 24	4T 24	1T 25	\$	%	Mar 24	Mar 25	\$	%
Intereses por depósitos de exigibilidad inmediata	1	1	1	1	1	0	14%	1	1	(0)	(20%)
Intereses por depósitos a plazo	60	77	109	125	117	(9)	(7%)	60	117	56	93%
Intereses por préstamos interbancarios y de otros organismos	8	37	21	8	16	7	87%	8	16	8	110%
Costos y gastos asociados con el otorgamiento del crédito	0	0	0	0	0	(0)	(50%)	0	0	0	100%
Total	69	116	131	135	134	(2)	(1%)	69	134	65	94%

Los gastos por intereses son originados principalmente por el rendimiento pagado por la captación tradicional e intereses por préstamos interbancarios.

Los gastos por intereses presentaron un incremento del 94% al 31 de marzo de 2025 respecto a marzo de 2024. El interés por depósitos de exigibilidad inmediata muestra una disminución del 20% debido, principalmente, a la disminución de saldos promedio durante este periodo; el interés pagado por los depósitos a plazo incrementó un 93% como resultado del crecimiento en la captación cubriendo la disminución de la tasa de referencia; el incremento en el financiamiento interbancario se refleja en un incremento en el gasto por interés de dichos préstamos en un 110%, con respecto al año anterior.

Durante el primer trimestre, el gasto por interés presentó una leve disminución de forma neta del 1% respecto al trimestre previo como resultado principalmente de la disminución en el saldo de las inversiones a plazo y el aumento de intereses devengados y pagados del financiamiento interbancario.

Derivado de las variaciones anteriores el margen financiero ajustado del Banco presenta un saldo acumulado al cierre de marzo de 2025 de \$164 millones de pesos que, comparado con el mismo periodo de 2024, incrementó 9%. La variación del margen financiero ajustado del primer trimestre de 2025 respecto

al trimestre anterior resultó en un incremento del 15%, debido al incremento de intereses recibidos y al impacto de la estimación preventiva de riesgos crediticios durante este trimestre.

Ingresos por comisiones cobradas

Comisiones y tarifas cobradas

	1T 24	2T 24	3T 24	4T 24	1T 25	Var Trim 1T 25 vs 4T 24		Var Anual	
						\$	%	Mar 24	Mar 25
Manejo de cuenta	0	0	0	0	0	0	NA	0	0
Transferencia de fondos	0	0	0	0	0	0	0%	0	0
Operaciones de crédito	1	1	1	1	2	0	7%	1	2
Otras comisiones y tarifas cobradas	52	37	46	38	42	4	10%	52	42
Total	53	39	47	40	44	4	9%	53	44

Las comisiones y tarifas cobradas a marzo de 2025 disminuyeron 18% respecto al mismo periodo de 2024; la cifra más relevante en este rubro es otras comisiones y tarifas cobradas, las cuales están integradas principalmente por comisiones por intermediación. En el primer trimestre, este rubro incrementó un 9%, respecto al trimestre anterior.

Resultado por intermediación

El resultado por intermediación es generado principalmente por transacciones de compraventa de divisas y el realizado por instrumentos financieros derivados. Al 31 de marzo de 2025 se generó un ingreso por \$55 millones de pesos, presentando una variación positiva del 85% en comparación con el mismo periodo de 2024, como resultado del incremento en las transacciones que le dan origen y de las tomas de oportunidades en las variaciones de tipo de cambio. Para el primer trimestre de 2025 este resultado incrementó 39% respecto al trimestre anterior.

Resultado por intermediación

	1T 24	2T 24	3T 24	4T 24	1T 25	Var Trim 1T 25 vs 4T 24		Var Anual	
						\$	%	Mar 24	Mar 25
Resultado por Inst. Fin Derivados	-7	53	15	0	13	12	(2,554%)	-7	13
Resultado por valuación de divisas	-4	-66	-18	-7	-11	(3)	(43%)	-4	-11
Por compraventa de Divisas	40	19	35	46	52	6	13%	40	52
Total	30	6	31	39	55	15	39%	30	55

Gastos de administración y promoción.

Los gastos de administración y promoción están compuestos de la siguiente manera:

Gastos de administración y promoción

	1T 24	2T 24	3T 24	4T 24	1T 25	Var Trim 1T 25 vs 4T 24		Var Anual	
						\$	%	Mar 24	Mar 25
						\$	%		
Gastos de personal	39	40	47	36	41	5	13%	39	41
Honorarios y Rentas	4	4	4	4	4	(0)	(5%)	4	4
Impuestos y derechos diversos	8	6	5	5	9	3	60%	8	9
Gastos no deducibles	2	1	2	2	1	(0)	(13%)	2	1
Gastos en tecnología	7	7	8	8	7	(0)	(4%)	7	7
Amortizaciones y depreciaciones	14	18	17	18	18	0	2%	14	18
Diversos	4	2	2	2	8	6	280%	4	8
Otros gastos de administración y promoción	2	3	4	5	3	(2)	(35%)	2	3
Total	78	81	89	79	90	11	14%	78	90
								12	15%

Los gastos de administración y promoción al cierre de marzo de 2025 presentaron un aumento del 15% en comparación con el mismo periodo de 2024. La principal variación de forma anual se encuentra en: *gastos de personal, diversos y amortizaciones y depreciaciones*. De forma trimestral el gasto muestra un incremento del 14%, respecto al cuarto trimestre de 2024.

Impuestos

Durante el primer trimestre de 2025, los impuestos tuvieron una afectación neta al gasto de \$34 millones de pesos, que corresponden principalmente a provisión de impuestos.

Resultado Neto

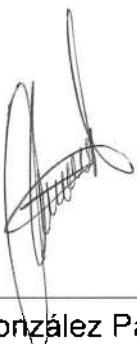
Tomando en cuenta las cifras explicadas previamente, el resultado neto acumulado al cierre del primer trimestre de 2025 ascendió a \$130 millones de pesos, cifra que representa un incremento del 5% respecto al obtenido a marzo de 2024.



Hiroyuki Kitamura
Director General


~~Handwritten signature of Aldo Garza Rosales~~

Aldo Garza Rosales
Director Ejecutivo



Miriam González Pacheco
Director de Finanzas



Erick Chávez Hernández
Auditor Interno

"Los suscritos manifestamos bajo protesta de decir verdad que, en el ámbito de nuestras respectivas funciones, preparamos la información relativa a la Institución contenida en el presente reporte, la cual, a nuestro leal saber y entender, refleja razonablemente su situación financiera, sus resultados de operación, sus cambios en el capital contable y sus flujos de efectivo".

1T2025



Cifras Relevantes

Marzo 2025



CIFRAS RELEVANTES

Cifras financieras, integraciones e indicadores

Al cierre de marzo 2025, el Banco presenta las siguientes cifras relevantes:

Estado de Situación Financiera

Activo

	1T 24	2T 24	3T 24	4T 24	1T 25	4T 24		Var vs 1T 24	
						\$	%	\$	%
Efectivo y equivalentes de efectivo	2,132	1,672	1,664	2,368	3,322	954	40%	1,190	56%
Cuentas de margen	4	0	0	0	0	0	NA	(4)	(100%)
Inversiones en instrumentos financieros	0	0	0	489	0	(489)	(100%)	0	NA
Deudores por reporto	1,102	1,201	4,201	1,600	1,200	(400)	(25%)	99	9%
Instrumentos financieros derivados	413	364	2,589	10	704	694	7,137%	291	71%
Cartera de crédito neta	6,700	6,732	4,709	6,233	6,387	155	2%	(313)	(5%)
Otras cuentas por cobrar	6	7	7	5	24	19	352%	18	285%
Pagos anticipados y otros activos	53	142	125	163	107	(56)	(35%)	53	100%
Propiedades, mobiliario y equipo neto	38	36	41	36	32	(4)	(11%)	(6)	(16%)
Activos por derecho de Uso neto	30	25	21	18	13	(5)	(28%)	(17)	(56%)
Inversiones permanentes	2	2	2	2	2	0	0%	0	0%
Activo por impuestos a la utilidad diferidos	37	38	33	45	35	(10)	(23%)	(2)	(6%)
Activos intangibles neto	88	95	90	85	83	(1)	(1%)	(4)	(5%)
Otros activos	0	0	0	0	0	0	NA	0	NA
Total Activo	10,605	10,313	13,483	11,055	11,911	856	8%	1,305	12%

Efectivo y equivalentes de efectivo

El rubro de Efectivo y sus equivalentes incrementó un 56% en el comparativo anual, pasando de \$2,132 millones en marzo de 2024 a \$3,322 millones al cierre de marzo de 2025. De forma trimestral, este rubro presentó un incremento del 40% en comparación al trimestre previo, lo cual responde, principalmente, al efectivo disponible derivado de la disminución en Instrumentos financieros y operaciones de Reporto

Deudores por reporto

El rubro de deudores por reporto incrementó 9%, equivalente a \$99 millones, en el comparativo anual mientras que de forma trimestral disminuyó el 25%, equivalente a \$400 millones. Las variaciones obedecen a estrategias de manejo de efectivo implementadas por el área de Tesorería derivado del comportamiento en la cartera de crédito y el aumento en depósitos de clientes.

Cartera de crédito

El saldo de la cartera de crédito neta al 31 de marzo de 2025 disminuyó un 5% en comparación con el mismo periodo del año anterior principalmente por disminución de la cartera con Entidades Financieras. En comparación con el trimestre anterior, la cartera de crédito incrementó un 2%.

El saldo de la cartera de créditos neta de reservas según el tipo de crédito se divide de la siguiente manera:

Cifras en millones de pesos	
Tipo de crédito	Importe
Empresarial	1,676
Entidades Financieras	1,111
Entidades Gubernamentales	3,601
Total Cartera neta	6,388

El saldo de la cartera de créditos neta de reservas según el tipo de moneda se divide de la siguiente manera:

Cifras en millones de pesos	
Tipo de crédito	Importe
Moneda nacional	5,811
Moneda extranjera valorizada	576
Total Cartera neta	6,388

Derivado de la calificación de riesgos de la cartera de crédito, el banco ha creado reservas por cartera de crédito que ascienden a \$28 millones pesos al cierre de marzo de 2025, distribuidas de la siguiente manera:

Cifras en millones de pesos		
Riesgo	Cartera	Reserva
A1	6,410	28
A2	6	0
Total	6,416	28

Al cierre del primer trimestre de 2025, los parámetros ponderados de Probabilidad de Incumplimiento y Severidad de la Pérdida bajo la metodología estándar de la CNBV solamente por cartera de crédito son:

EI* cifras en millones de pesos			
Cartera	PI	SP	EI*
Comercial	1.06%	45.00%	1,678
Entidad financiera	0.42%	45.00%	1,113
Entidad gubernamental	1.11%	45.00%	3,619
PyME	2.31%	55.00%	6
			6,416

El modelo de negocio para la cartera de créditos tiene como objetivo principal obtener los flujos de efectivo contractuales de cada operación, ya que son conservados hasta su vencimiento. El modelo de negocio fue designado como Instrumentos financieros para cobrar principal e interés de acuerdo a la prueba de SPPI, la cartera se mide a costo amortizado.

Al cierre del primer trimestre de 2025 el saldo de las partidas diferidas es menor a \$0.1 millón de pesos.

Para el primer trimestre de 2025, la exposición geográfica y por sector económico de la cartera total es la siguiente:

Exposición por Sector Económico	
Sector	Saldo
Energía	3,618.63
Financiero	1,113.48
Comercio minorista	462.70
Automotriz	437.90
Arrendamiento	361.55
Otros	421.84
TOTAL	6,416.09

Cifras en Millones de Pesos

Exposición por Sector Económico	
Sector	Saldo
Energía	3,618.63
Financiero	1,113.48
Automotriz	554.22
Comercio minorista	366.10
Arrendamiento	361.55
Otros	402.12
TOTAL	6,416.09

Cifras en Millones de Pesos

El rango por vencer de la cartera de crédito es de hasta 1,805 días.

Otras cuentas por cobrar

En el saldo al 31 de marzo de 2025 en otras cuentas por cobrar, la variación positiva es de un 285% comparado con el mismo periodo de 2024, mientras que de forma trimestral presenta un incremento del 352% respecto al trimestre anterior por un importe de \$19 millones de pesos.

Propiedades, mobiliario y equipo

Al cierre del primer trimestre de 2025, el saldo neto de propiedades, mobiliario y equipo presenta una variación negativa neta del 16%, comparado con el mismo periodo de 2024, debido principalmente a la depreciación del periodo. De forma trimestral, se observa una disminución neta del 11%, la cual corresponde al reconocimiento de la depreciación del periodo.

Activos por derecho de uso

Derivado de la aplicación de la NIF D-5 Arrendamiento, al 31 de marzo de 2025 se presenta un saldo de \$13 millones en activos por derecho de uso (neto) integrado como sigue:

	Importe	Depreciación	Neto
Construcciones	72	-59	13
Equipo de cómputo	1	-1	0
Otras propiedades, mobiliario y equipo	0	0	0
	73	-60	13

Activos intangibles

El rubro de activos intangibles neto disminuyó 5% al 31 de marzo de 2025 comparado con el mismo periodo de 2024; esta diferencia corresponde principalmente tanto a la adquisición de nuevas licencias, como al registro de amortizaciones del periodo. La disminución del 1% comparado con el trimestre previo se originó principalmente por el registro de la amortización del periodo.

Pasivo y Capital

	1T 24	2T 24	3T 24	4T 24	1T 25	4T 24	Var vs		1T 24	
							\$	%	\$	%
Depósitos de exigibilidad inmediata	1,833	1,469	1,046	2,401	2,348	(53)	(2%)		515	28%
Depósitos a plazo	2,859	3,514	4,730	3,418	3,214	(204)	(6%)		355	12%
Préstamos interbancarios y de otros organismos	1,207	707	759	695	696	1	0%		(511)	(42%)
Instrumentos financieros derivados	420	362	2,575	10	707	698	7,194%		288	69%
Pasivo por arrendamiento	30	25	21	18	13	(5)	(26%)		(17)	(56%)
Otras cuentas por pagar	115	16	21	23	413	389	1,682%		298	260%
Pasivo por impuestos a la utilidad	158	68	98	133	26	(107)	(80%)		(132)	(84%)
Pasivo por beneficios a los empleados	35	107	58	64	76	12	19%		41	115%
Créditos diferidos y cobros anticipados	1	3	3	10	8	(1)	(14%)		7	616%
Total Pasivo	6,660	6,271	9,312	6,772	7,502	730	11%		842	13%

	1T 24	2T 24	3T 24	4T 24	1T 25	4T 24	Var vs		1T 24	
							\$	%	\$	%
Capital Contable										
Capital contribuido	2,600	2,600	2,600	2,600	2,600	0	0%		0	0%
Capital ganado	1,346	1,443	1,570	1,683	1,809	125	7%		463	34%
Total Capital	3,946	4,043	4,170	4,283	4,409	125	3%		463	12%

Captación tradicional

Los depósitos a la vista incrementaron un 28% en comparación con el primer trimestre de 2024; en el mismo periodo comparativo, los depósitos a plazo aumentaron un 12%, incluyendo en este rubro los depósitos a plazo con el público en general y con mercado de dinero; además durante el año vencieron préstamos interbancarios sin renovación, lo cual causó una disminución en este rubro de 42%, como respuesta a la disminución de la cartera. Durante el primer trimestre de 2025 los depósitos a la vista disminuyeron un 2%, mientras que los depósitos a plazo presentaron una disminución del 6% con respecto al trimestre anterior y los préstamos interbancarios un leve incremento menor al 1%.

La integración de los saldos para la captación tradicional es la siguiente:

Captación tradicional

	1T 24	2T 24	3T 24	4T 24	1T 25	4T 24	Var Trim 1T 25 vs		Var Anual	
							\$	%	cifras en millones de pesos	
									Mar 24	Mar 25
							\$	%	\$	%
Depósitos de exigibilidad inmediata	1,833	1,469	1,046	2,401	2,348	(53)	(2%)		1,833	2,348
Depósitos a plazo	2,859	3,514	4,730	3,418	3,214	(204)	(6%)		2,859	3,214
Préstamos de entidades financieras	1,208	707	759	695	696	1	0%		1,208	696
Total	5,900	5,690	6,536	6,514	6,258	(256)	(4%)		5,900	6,258

La tasa promedio ponderada pagada de intereses en las cuentas a la vista con pago de intereses durante el primer trimestre de 2025 ha sido del 0.51% en moneda nacional; los depósitos en moneda extranjera no han generado intereses.

La tasa promedio ponderada de los depósitos a plazo a clientes pagada durante el primer trimestre de 2025 es del 9.22% en moneda nacional y 3.04% en moneda extranjera.

La tasa promedio ponderada de los depósitos a plazo en PRLV pagada durante el primer trimestre de 2025 es del 9.76% en moneda nacional.

Al cierre de marzo de 2025, la división por moneda de los depósitos a la vista y de los depósitos a plazo es la siguiente:

Depositos a la vista y a plazo

Concepto	Moneda Nacional	Moneda extranjera valorizada	cifras en millones de pesos	
			Total	
Depósitos a la vista sin intereses	252	1,153		1,405
Depósitos a la vista con intereses	382	562		943
Depositos a plazo	2,676	538		3,214
Total	3,309	2,253		5,562

Préstamos de bancos y otros organismos

Préstamos Interbancarios

	cifras en millones de pesos									
	Var Trim 1T 25 vs					Var Anual				
	1T 24	2T 24	3T 24	4T 24	1T 25	4T 24	Mar 24	Mar 25	\$	%
Corto plazo	1,208	707	700	500	500	0	1,208	500	(707)	(59%)
Largo plazo	0	0	59	195	196	1	0	196	196	100%
Total	1,208	707	759	695	696	1	1,208	696	(511)	(42%)

Al cierre de marzo de 2025 el banco mantiene un saldo en préstamos de otros bancos por \$696 millones el cual de forma anual disminuyó un 42% respecto a 2024 y del cual \$500 millones son a corto plazo y \$196 millones corresponden a préstamos a largo plazo. Estas transacciones se pactaron principalmente para cubrir el fondeo del portafolio de crédito.

La tasa de interés promedio ponderada de los préstamos interbancarios en moneda nacional en el cuarto trimestre de 2024 es del 10.58% y 4.42% en moneda extranjera.

Al cierre de marzo de 2025, la división por moneda de los préstamos interbancarios es la siguiente:

Préstamos interbancarios

Concepto	Moneda Nacional	Moneda extranjera valorizada	cifras en millones de pesos	
			Total	
Corto plazo	500	-	500	
Largo plazo	23	173	196	
Total	524	173	696	

Pasivo por arrendamiento

Derivado de la aplicación de la NIF D-5 Arrendamiento, al cierre del primer trimestre de 2025 se presenta un saldo neto de \$13 millones en pasivo por arrendamiento.

Registro inicial	Pagos por arrendamiento a MAR 25	Remediciones de pasivo	Amortización acumulada	Diferencia cambiaria	Interés	Monto neto	cifras en millones de pesos
70	61	2	59	2	2	13	

Capital Contable

El Capital Contable de la Institución presenta un incremento del 3% en el tercer trimestre respecto del trimestre anterior, el cual se refleja en un aumento de \$125 millones de pesos que corresponde al neto del traspaso del resultado de ejercicios anteriores y al resultado del periodo.

Estado de Resultado Integral

	1T 24	2T 24	3T 24	4T 24	1T 25	VAR 1T 25 VS 4T 24		Mar 24	Mar 25	Var anual	
						\$	%			\$	%
Ingresos por intereses	230	281	291	285	298	13	5%	230	298	68	30%
Gastos por intereses	69	116	131	136	134	(2)	(1%)	69	134	65	94%
Margen Financiero	161	165	160	149	164	15	10%	161	164	3	2%
Estimación preventiva para riesgos crediticios	11	2	-13	7	0	(7)	(98%)	11	0	(11)	(99%)
Margen Financiero ajustado por riesgo de crédito	150	163	173	142	164	22	15%	150	164	14	9%
Comisiones y tarifas cobradas	53	39	47	40	44	4	9%	53	44	(9)	(17%)
Comisiones y tarifas pagadas	1	1	1	1	1	0	47%	1	1	0	6%
Resultado por intermediación	30	6	31	39	55	15	39%	30	55	25	85%
Otros ingresos (egresos) de la operación	6	5	1	-7	-7	(0)	3%	6	-7	(13)	(228%)
Gastos de administración y promoción	78	81	89	79	90	11	14%	78	90	12	15%
Resultado de la operación	159	131	163	135	164	29	21%	159	164	5	3%
Participación en el resultado neto de otras entidades	0	0	0	0	0	0	NA	0	0	0	NA
Resultado antes de impuestos a la utilidad	159	131	163	135	164	29	21%	159	164	5	3%
Impuestos a la utilidad	36	35	35	27	34	8	30%	36	34	(1)	(4%)
Operaciones discontinuadas	0	0	0	0	0	0	NA	0	0	0	NA
Otros resultados integrales	0	0	0	0	0	0	(100%)	0	0	0	NA
Participación en ORI de otras entidades	0	0	0	0	0	0	NA	0	0	0	NA
RESULTADO NETO	124	97	128	109	130	21	19%	124	130	6	5%

Durante el primer trimestre de 2025 se generó una utilidad de \$130 millones, los cuales representan un incremento del 19% respecto del trimestre anterior. En el comparativo anual, la utilidad neta de la Institución tuvo un incremento del 5%.

Margen Financiero

El margen financiero ajustado por riesgo de crédito del primer trimestre 2025, asciende a \$164 millones de pesos, el cual es originado por un total de \$298 millones de pesos generados de ingresos por intereses, principalmente de inversiones en reporto y equivalentes de efectivo con \$104, \$11 millones de intereses a favor por inversiones en instrumentos financieros y \$181 millones de pesos correspondientes a cartera de crédito. Los gastos por intereses ascienden a \$134 millones de pesos derivados de los depósitos de captación tradicional por \$117 millones de pesos, y los intereses pagados por préstamos de bancos por \$16 millones de pesos. La afectación a la estimación preventiva para riesgos crediticios del primer trimestre de 2025 fue menor a \$1 millón de pesos.

Al cierre del primer trimestre de 2025, el margen financiero del banco ajustado por riesgo de crédito presenta un incremento del 9% comparado con marzo 2024 derivado principalmente de la variación en los saldos de las cuentas que le dan origen, previamente indicados. Del trimestre previo al actual, la variación positiva es del 15%.

Estimación preventiva para riesgos crediticios

En el primer trimestre de 2025 las reservas afectaron resultados por un importe menor a \$1 millón de pesos, cantidad que corresponde principalmente a un ligero aumento en el portafolio de la cartera.

Comisiones

El monto de comisiones cobradas al cierre de marzo de 2025 asciende a un monto de \$44 millones de pesos, siendo la variación porcentual 17% menos que las registradas al primer trimestre del 2024, derivadas principalmente de operaciones de intermediación, así como comisiones por operaciones de crédito. Las comisiones pagadas ascienden a \$1 millón de pesos derivados, principalmente, de comisiones por operaciones bancarias.

Resultado por intermediación

Al cierre de marzo de 2025, el banco tiene acumulado en este rubro \$55 millones de pesos, un 85% más que lo registrado al primer trimestre de 2024, principalmente por compraventa de divisas y el resultado por operaciones con derivados. Durante el primer trimestre de 2025 este rubro incrementó 39% más que el trimestre previo.

Otros ingresos y gastos de la operación

Al cierre de marzo de 2025, el banco tiene un saldo neto de otros gastos por \$7 millones de pesos originados por el pago de aportaciones al IPAB.

Gastos de administración y promoción

	1T 24	2T 24	3T 24	4T 24	1T 25	Var Trim 1T 25 vs 4T 24		Var Anual	
						\$	%	Mar 24	Mar 25
Gastos de personal	39	40	47	36	41	5	13%	39	41
Honorarios y Rentas	4	4	4	4	4	(0)	(5%)	4	4
Impuestos y derechos diversos	8	6	5	5	9	3	60%	8	9
Gastos no deducibles	2	1	2	2	1	(0)	(13%)	2	1
Gastos en tecnología	7	7	8	8	7	(0)	(4%)	7	7
Amortizaciones y depreciaciones	14	18	17	18	18	0	2%	14	18
Diversos	4	2	2	2	8	6	280%	4	8
Otros gastos de administración y promoción	2	3	4	5	3	(2)	(35%)	2	3
Total	78	81	89	79	90	11	14%	78	90
Otros gastos de administración y promoción	78	81	89	79	90	11	14%	78	90
								12	15%

En el comparativo anual se muestra un incremento del 15% en los gastos de administración y promoción. Respecto al trimestre anterior, estos incrementaron un 14%.

Las principales variaciones en el trimestre se observan en *gastos de personal*, como resultado de ajustes en provisiones y reconocimiento de la PTU diferida y en Diversos, derivado del pago de cuotas anuales.

Impuestos a la utilidad

Durante el primer trimestre de 2025, los impuestos tuvieron una afectación al gasto por \$34 millones de pesos originados principalmente por el registro de provisión para el pago de impuestos causados.

Información por segmentos

Al cierre de marzo de 2025 la operación del banco se encuentra dividida básicamente en dos segmentos:

Concepto	Tesoreria	Clientes
<u>Activos</u>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	3,322	
Cuentas de margen	0	
Deudores por reporto	1,200	
Derivados	704	
Cartera de créditos (neta)		6,387
<u>Pasivos</u>		
Depósitos de exigibilidad inmediata		2,348
Depósitos a plazo		3,214
Préstamos interbancarios	696	
Derivados	707	
<u>Estado de resultados</u>		
Ingresos por intereses	117	181
Gastos por intereses	16	117
Estimación preventiva para riesgos crediticios		0
Comisiones cobradas	42	1
Comisiones pagadas	1	
Resultado de intermediación	55	
Gastos de administración y promoción	90	
	106	65

Operaciones con partes relacionadas

Al 31 de marzo de 2025, los saldos y operaciones con partes relacionadas del banco son los siguientes:

Efectivo y equivalentes de efectivo

cifras en millones de pesos

Parte relacionada	Importe
Mizuho Bank LTD Japan	7

Cartas de crédito Stand by no ejercidas

cifras en millones de pesos

Parte relacionada	Importe
Mizuho Bank LTD	108

Con base en el artículo 73 bis de la Ley de Instituciones de Crédito, la suma total de las operaciones con personas relacionadas no excede el 35% de la parte básica del capital neto de Mizuho Bank México, señalado en el artículo 50 de la misma ley.

Mizuho Bank México realiza operaciones con partes relacionadas por operaciones de depósito u otras disponibilidades o de préstamo, crédito o descuento, apegándose a la normatividad, las cuales se otorgan en forma revocable o irrevocable y documentadas mediante títulos de crédito o convenio, reestructuración, renovación o modificación, quedando incluidas las posiciones netas a favor de MBM por operaciones derivadas y las inversiones en valores distintas a acciones; estas operaciones se pactan con tasas de mercado, garantías y condiciones de acuerdo a sanas prácticas bancarias.

Operaciones con derivados

Al 31 de marzo de 2025, el Banco tiene los siguientes saldos en operaciones con derivados:

Contratos adelantados de divisas

Cifras en millones de pesos

	Monto nominal	Valor a mercado
Compra	186	2.94
Venta	526	-6.32
	712	-3.39

Indicadores Financieros

De acuerdo con el artículo 182, sección V de las Disposiciones generales aplicables a Instituciones de crédito, se presentan los indicadores financieros que Mizuho Bank México considera que proveen elementos de juicio relevantes para la evaluación de la solvencia, liquidez, eficiencia operativa, riesgo financiero y rentabilidad.

Indicador	Mar 24	Jun 24	Sep 24	Dic 24	Mar 25
ROA (FLUJO 12M)	4.29%	4.10%	4.19%	4.17%	3.73%
ROE (FLUJO 12M)	10.37%	10.13%	10.78%	11.22%	11.06%
MIN AJUSTADO (FLUJO 12 M)	6.13%	6.24%	6.28%	6.17%	5.53%
EFICIENCIA OPERATIVA (FLUJO 12M)	3.74%	3.50%	3.29%	2.98%	2.73%
INDICE DE MOROSIDAD	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ (CCL)	238.62%	267.78%	441.85%	329.72%	221.14%
INDICE DE CAPITALIZACIÓN (ICAP)	64.72%	63.63%	83.58%	77.80%	91.81%

ROE = Resultado acumulado / Capital contable promedio

ROA = Resultado acumulado / Activo total promedio.

MIN = Margen financiero ajustado acumulado / Activos productivos promedio.

EFICIENCIA OPERATIVA = Gastos de administración y promoción acumulados / Activo total promedio.

INDICE DE MOROSIDAD = Saldo de la Cartera de Crédito con riesgo de crédito etapa 3 al cierre del trimestre / Saldo de la Cartera de Crédito total al cierre del trimestre.

COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ = Activos líquidos computables / Salidas netas a 30 días

INDICE DE CAPITALIZACIÓN = Capital Neto / Activos por Riesgo Totales.

Donde:

Activos Productivos = Efectivo y equivalentes de Efectivo + Inversiones en Instrumentos Financieros + Deudores por reporto + Préstamos de valores + Instrumentos Financieros Derivados + Ajuste de valuación por cobertura de activos financieros + Cartera de crédito con riesgo de crédito etapas 1 y 2+ Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización.

Notas:

-Datos promedio = Promedio de los últimos 12 meses.

-Datos acumulados = Acumulado de los últimos 12 meses.

-La información presenta cálculos retroactivos para los primeros tres trimestres presentados, a fin de hacer comparable la información del presente trimestre y así, cumplir con lo dispuesto en la Resolución que modifica las disposiciones generales aplicables a las Instituciones de Crédito publicada el pasado 16 de abril de 2024 en el DOF la cual deroga el Anexo 34 "Indicadores Financieros".

1T2025



Suficiencia de Capital

Marzo 2025



SUFICIENCIA DE CAPITAL

Índice de capitalización

El índice de capitalización de Mizuho Bank registrado al cierre del primer trimestre de 2025 asciende a 91.81%. El Capital Neto del banco registrado al cierre del mencionado trimestre asciende a un monto de \$4,320 millones de pesos, con un Capital Básico de \$4,321 millones de pesos y un capital complementario de \$0.

Capital Neto	4,320.51
Capital básico reconocido	4,320.51
Capital complementario reconocido	0

El Capital Básico del banco se divide a su vez en los siguientes montos de capital fundamental y no fundamental:

Capital Básico	4,320.51
Capital fundamental	4,320.51
Capital no fundamental	0

Los activos sujetos a riesgo por tipo de riesgo al cierre del primer trimestre se integran de la siguiente manera:

Activos ponderados en riesgo	
Activos por riesgo de mercado	182.33
Activos por riesgo de crédito	3,844.87
Activos por riesgo operacional	678.53
Activos por faltantes de capital en filiales del exterior	0.00
Activos por riesgo totales	4,705.73

El requerimiento total de capital derivado de los activos ponderados de riesgo asciende a un total de \$376 millones de pesos.

Requerimientos de capital totales	
Requerimiento por riesgos de mercado	14.59
Requerimiento por riesgo de crédito	307.59
Requerimiento por riesgo operacional	54.28
Requerimiento por faltantes de capital en filiales	0.00
Total	376.46

Derivado de los requerimientos de capital total en relación con el capital neto de la institución, al cierre del primer trimestre de 2025 se reflejan los siguientes indicadores de capitalización:

Coeficientes (porcentajes)	
Capital Neto / Requerimiento de Capital Total	11.48
Capital Neto / Activos por Riesgo de Crédito	112.37
Capital Neto / Activos por Riesgo Totales (ICAP)	91.81
Capital Básico / Requerimiento de Capital Total	11.48
Capital Básico / Activos en Riesgo Totales	91.81
Capital fundamental / Activos de riesgo totales	91.81

A partir de 2023, Mizuho Bank México calcula el requerimiento de capital por riesgo operacional con el método de Indicador de negocio con el cual, al cierre del primer trimestre de 2025 se obtiene un saldo requerido de \$54 millones de pesos.

1T2025



Administración Integral de Riesgos

Reporte cuantitativo

Marzo 2025



ADMINISTRACIÓN INTEGRAL DE RIESGOS – REPORTE CUANTITATIVO

Revelación de información

Riesgo de Crédito

Se define como la pérdida potencial por la falta de pago de un acreditado o contraparte o por los cambios adversos en la calidad crediticia o capacidad o voluntad de cumplir sus obligaciones contractuales en los términos y condiciones establecidos en los contratos de crédito o cualquier otro contrato financiero.

El monto calculado de pérdida esperada es igual al saldo de la reserva preventiva de cartera de crédito, es de \$28,312,588 pesos.

1. El importe total de las exposiciones brutas (sin considerar técnicas de cobertura del riesgo de crédito).

Importe de las Exposiciones de Cartera Neto de Reservas		
Tipo de Cartera	Saldo Neto	Saldo Neto Promedio
Empresas con ventas Netas Mayores a 14 millones de UDIS	1,669.82	1,985.67
Empresas con ventas Netas Menores a 14 millones de UDIS	6.06	3.14
Organismos descentralizados	3,600.53	3,641.97
Instituciones Financieras	1,111.36	1,126.18
TOTAL	6,387.78	6,756.95

Cifras en Millones de Pesos

Importe de las Exposiciones de Cartera Brutas		
Tipo de Cartera	Saldo Bruto	Saldo Bruto Promedio
Empresas con ventas Netas Mayores a 14 millones de UDIS	1,677.84	1,993.69
Empresas con ventas Netas Menores a 14 millones de UDIS	6.14	3.22
Organismos descentralizados	3,618.63	3,660.06
Instituciones Financieras	1,113.48	1,128.29
TOTAL	6,416.09	6,785.26

Cifras en Millones de Pesos

El monto calculado de pérdida esperada de los compromisos crediticios irrevocables no dispuestos es de \$580,660 pesos.

Importe de los Compromisos Crediticios Irrevocables Neto de Reservas		
Tipo de Cartera	Saldo Neto	Saldo Neto Promedio
Empresas con ventas Netas Mayores a 14 millones de UDIS	1,064.42	1,064.42
Empresas con ventas Netas Menores a 14 millones de UDIS	-	-
Organismos descentralizados	-	-
Instituciones Financieras	607.72	607.72
TOTAL	1,672.15	1,672.15

Cifras en Millones de Pesos

Importe de los Compromisos Crediticios Irrevocables Brutos		
Tipo de Cartera	Saldo Bruto	Saldo Bruto Promedio
Empresas con ventas Netas Mayores a 14 millones de UDIS	1,063.99	1,063.99
Empresas con ventas Netas Menores a 14 millones de UDIS	-	-
Organismos descentralizados	-	-
Instituciones Financieras	607.57	607.57
TOTAL	1,671.57	1,671.57

Cifras en Millones de Pesos

2. Distribución geográfica de las exposiciones desglosadas en las principales entidades federativas

Exposición por entidad federativa	
Entidad Federativa	Saldo
Ciudad de México	4,553.19
Nuevo León	1,113.55
Edo. De México	452.05
Querétaro	196.17
Otros	101.13
TOTAL	6,416.09

Cifras en Millones de Pesos

3. La distribución de las exposiciones por sector económico

Exposición por Sector Económico	
Sector	Saldo
Energía	3,618.63
Financiero	1,113.48
Comercio minorista	462.70
Automotriz	437.90
Arrendamiento	361.55
Otros	421.84
TOTAL	6,416.09

Cifras en Millones de Pesos

4. El desglose de la cartera por plazo remanente de vencimiento.

Exposición por Plazo Remanente	
Plazo	Saldo
Corto Plazo	5,287.50
Largo Plazo	1,128.59
TOTAL	6,416.09

Cifras en Millones de Pesos

5. La distribución de las exposiciones de cartera comercial por principales sectores económicos separando por etapas de riesgo de crédito. Las variaciones en las reservas para riesgos crediticios y créditos castigados durante el periodo.

Exposición por sector económico						
Sector Económico	Créditos en etapa 1	Créditos en etapa 2	Créditos en etapa 3	Reservas	Variación de las Reservas durante el periodo	Variación de los castigos durante el periodo
Energía	3,618.63	0	0	18.09	-0.18	0
Financiero	1,113.48	0	0	2.11	0.03	1
Comercio minorista	462.70	0	0	1.36	0.49	2
Automotriz	437.90	0	0	3.29	0.02	3
Arrendamiento	361.55	0	0	1.42	0.25	4
Metalúrgico	206.27	0	0	0.93	-0.02	5
Otros	215.57	0	0	1.11	0.22	6
TOTAL	6,416.09	0	0	28.31	0.81	0

Cifras en Millones de Pesos

La clasificación de cartera por grado de riesgo conforme a la calificación de cartera comercial establecida en el Artículo 129 de las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Instituciones de Crédito es la siguiente:

Grado de riesgo	Probabilidad de incumplimiento	Severidad de la pérdida	Cartera Comercial (El)	Estimación preventiva para riesgos crediticios
A-1	0.98%	45%	6,410	28.2
A-2	1.27%	45%	6	0.1
B-1		-	-	-
B-2		-	-	-
B-3		-	-	-
C-1		-	-	-
C-2		-	-	-
D		-	-	-
E		-	-	-
Total			6,416	28.3

Cifras en Millones de Pesos

6. El importe por separado de los créditos que la institución considere en etapa 3, desglosado por entidades federativas significativas incluyendo, los importes de las reservas preventivas para riesgos crediticios relacionadas con cada área geográfica.

MBM no cuenta con créditos en etapa 2 ni en etapa 3.

7. La conciliación de los cambios en las reservas preventivas para riesgos crediticios para créditos etapa 3.

MBM no cuenta con créditos en etapa 3.

8. Para cada portafolio, el monto de las exposiciones sujetos al Método Estándar.

El monto de las exposiciones de la cartera crediticia comercial, sujetos a método estándar es de **\$6,416 millones de pesos**.

9. Revelación de información para portafolios sujetos a Metodología Interna.

MBM utiliza exclusivamente el método estándar.

10. El número y monto de cada una de las Grandes Exposiciones que mantengan las Instituciones, incluyendo el porcentaje que representan de la parte básica de su Capital Neto.

e tienen siete Exposiciones o Grupos de Riesgo Común catalogados como Grandes Exposiciones. El capital aplicable como límite al mes de marzo es 4,188 millones de pesos.

Grupo de Riesgo Común	Exposición	Límite (% del Capital)	Consumo (% del Capital)
1	3,619	100%	86%
2	921	25%	22%
3	872	25%	21%
4	741	25%	18%
5	532	15%	13%
6	413	15%	10%
7	407	100%	10%

Cifras en Millones de Pesos

11. El monto máximo de Financiamientos que tengan con sus 4 mayores deudores o grupos de riesgo común.

Se muestran las mayores cuatro exposiciones sujetas al límite del 25% del capital.

Grupo de Riesgo Común	Exposición
1	921
2	872
3	741
4	532
Total	3,066
Consumo	73.21%

Cifras en Millones de Pesos

Información cuando apliquen técnicas de mitigación de riesgo de crédito

MBM no considera en su política de estimación de reservas por riesgo de crédito el reconocimiento de garantías reales ni personales. Asimismo, no incluye en su política derivados de crédito.

Información de la administración del riesgo de crédito por las operaciones con instrumentos financieros, incluyendo los instrumentos financieros derivados

Los valores razonables positivos en términos bruto de contratos, beneficios de neteo, posiciones crediticias actuales neteadas de MBM son:

Grupo	Valor razonable positivo	Exposición potencial futura	Exposición Agregada
Instituciones de Banca Múltiple y filiales	2.80	10.08	12.88
Empresas con ventas Netas Mayores a 14 millones de UDIS	0.14	1.12	1.25

Cifras en millones de pesos

MBM evalúa la calidad crediticia de sus contrapartes con las cuales tiene operaciones con instrumentos financieros. Para ello consulta las calificaciones asignadas por las principales calificadoras.

Contraparte	Agencia	Plazo	Escala	Rating
Banamex	Fitch	Largo Plazo	Nacional	AAA(mex)
	S&P	Largo Plazo	Nacional	m xAAA
Santander	Fitch	Largo Plazo	Nacional	AAA(mex)
	Moody's	Largo Plazo	Nacional	Aaa.mx
BBVA	Fitch	Largo Plazo	Nacional	AAA(mex)
	Moody's	Largo Plazo	Nacional	Aaa.mx
	S&P	Largo Plazo	Nacional	m xAAA
Scotiabank	Fitch	Largo Plazo	Nacional	AAA(mex)
	S&P	Largo Plazo	Nacional	m xAAA
Banobras	Fitch	Largo Plazo	Nacional	AAA(mex)
	S&P	Largo Plazo	Nacional	m xAAA
Banorte	Fitch	Largo Plazo	Nacional	AAA(mex)
	Moody's	Largo Plazo	Nacional	Aaa.mx
	S&P	Largo Plazo	Nacional	m xAAA
HSBC	Fitch	Largo Plazo	Nacional	AAA(mex)
	Moody's	Largo Plazo	Nacional	Aaa.mx
	S&P	Largo Plazo	Nacional	m xAAA
Nafin	Fitch	Largo Plazo	Nacional	AAA(mex)
	S&P	Largo Plazo	Nacional	m xAAA
Bancomext	Fitch	Largo Plazo	Nacional	AAA(mex)
	S&P	Largo Plazo	Nacional	m xAAA

Con respecto a las garantías reales otorgadas por operaciones derivadas, no se prevé que se tengan que proporcionar garantías reales adicionales en caso de que la calificación crediticia de MBM descienda.

Riesgo de Mercado

Se define como la pérdida potencial debida a las fluctuaciones en el valor de las operaciones activas y pasivas o causantes de pasivo contingente causadas por cambio en los factores de riesgo de mercado (tales como tasas de interés, tipos de cambio, índices de precios, etc.), las correlaciones entre estos y sus niveles de volatilidad. El riesgo de mercado incluye el riesgo de liquidez de mercado, que se refiere a la pérdida potencial causada por interrupciones, alteraciones o cualquier otro desorden en el mercado que impida al Banco realizar transacciones en el mercado o que lo obliguen a pagar precios más altos de lo normal para realizar dichas transacciones.

Actualmente el portafolio de inversiones de tesorería MBM se conforma de reporto gubernamental overnight, depósitos a plazo, call money y tenencia de títulos de deuda gubernamental.

La Unidad para la Administración Integral de Riesgos (UAIR) informa de manera diaria a la Dirección General y a las áreas tomadoras de Riesgo, el VaR del portafolio de inversión. El resultado al cierre del primer trimestre de 2025 es:

VaR Promedio 1T 2025	VaR Cierre 1T 2025
760.54	3633.28
Cifras en miles de pesos	

El VaR indica que, al cierre de marzo del 2025, MBM no perdería más de \$3.6 millones de pesos en un día con una probabilidad del 99%, considerando que no hubiera cambios en la composición del portafolio vigente.

La estimación del Coeficiente de Riesgo de Mercado (VaR / Capital Neto) al cierre de marzo del 2025 es de 0.01%. Dicho resultado muestra que el VaR con respecto del Capital Neto (cifras del capital calculadas al cierre de 1T 2025) de MBM es muy bajo.

Riesgo de Liquidez

Se define como la perdida potencial por la imposibilidad o dificultad de asegurar el fondeo necesario para cumplir con las necesidades presentes y futuras de flujos de efectivo afectando la operación diaria o las condiciones financieras del Banco o que alternativamente tuviera que pagar tasas de interés significativamente mayores a las normales para asegurar el fondeo, venta anticipada o forzada de activos a descuentos inusuales o por el hecho de que una posición no pueda ser oportunamente enajenada, adquirida o cubierta mediante el establecimiento de una posición contraria equivalente. También se refiere a la pérdida potencial por el cambio en la estructura del estado de situación financiera del Banco debido a la diferencia de plazos entre activos y pasivos.

Los resultados de la diferencia entre activos y pasivos ("brechas de liquidez") en los plazos de 1 día, 1 semana y 1 mes son los que se muestran en la siguiente tabla, los saldos positivos significan que las entradas son mayores que las salidas, por lo tanto, el riesgo de liquidez es muy bajo.

En aquellos casos en los que el saldo es negativo, el banco se asegura contar con los recursos líquidos suficientes o con acceso a líneas de fondeo necesarias para cubrir cualquier déficit.

Brecha\Moneda	1 Día	1 Semana	1 Mes
Moneda Nacional	1,367,954	757,146	622,936
Moneda Extranjera	1,115,440	854,278	776,769

Cifras en miles de pesos

Riesgo de Tasa de Interés

El riesgo de tasa de interés se define como la contingencia derivada de las fluctuaciones en los tipos de interés tanto de activos como de pasivos.

Los resultados por brechas con base en el reprecio en los plazos de 1, 1 semana y 1 mes son:

Brecha\Moneda	1 Día	1 Semana	1 Mes
Moneda Nacional	1,345,251	734,443	4,802,576
Moneda Extranjera	500,108	238,946	165,459

Cifras en miles de pesos

Los resultados para la estimación de un movimiento de tasas en 10 puntos base (10 DV01) considerando las posiciones (Trading Book y Banking Book) al cierre de marzo 2025, son:

Moneda	Sensibilidad 10 Puntos Base
MXN	-225,428
USD	-550,225
JPY	-1
EUR	-1

Cifras en Pesos

Riesgo Operacional

Se define como la pérdida potencial, ya sea directa o indirectamente, a la que el Banco está expuesta a causa de fallas o deficiencias en procesos y/o controles internos, fallas o intermitencia en los sistemas, por errores humanos o eventos externos tales como resoluciones administrativas y judiciales adversas, fraudes, robos, catástrofes o eventos de ciberseguridad. El Banco reconoce como Riesgo Operacional el riesgo tecnológico, operativo y legal.

MBM lleva un registro de eventos e incidentes por riesgo operacional.

En el cuarto trimestre de 2024 no se presentaron eventos con componente de riesgo operacional, por lo tanto, no se presentó afectación a resultados.

Para su requerimiento de capital por riesgo operacional, MBM utiliza el método del Indicador de negocio.

MBM define como el indicador de exposición al riesgo operacional más adecuado al requerimiento de capital por riesgo operacional (RCRO). Adicionalmente, se cuenta con una pérdida potencial asociada a los riesgos identificados, la cual se calcula considerando la pérdida esperada respecto a los resultados netos de los últimos doce meses, misma que al cierre del segundo trimestre representó el 1.46%.

Riesgo Legal

El Riesgo Legal se define como la pérdida potencial por el incumplimiento de las disposiciones legales y administrativas aplicables, la emisión de resoluciones administrativas y judiciales desfavorables y la aplicación de sanciones, en relación con las operaciones que MBM lleve a cabo.

En el primer trimestre de 2025, se registró una sanción con pérdida económica por un monto total de \$208,512 MXN.

Riesgo Tecnológico

El Riesgo Tecnológico se define como la pérdida potencial por daños, interrupción, alteración o fallas derivadas del uso o dependencia en el hardware, software, sistemas, aplicaciones, redes y cualquier otro canal de distribución de información en la prestación de servicios bancarios con los clientes del Banco o por uso ilegal o no autorizado de los sistemas de cómputo.

En el primer trimestre de 2025, no se presentaron eventos de riesgo tecnológico, por tanto, no hubo impacto a resultados.

Otra información

Información en relación con sus exposiciones en bursatilizaciones, incluyendo las Sintéticas
MBM no tiene exposición en bursatilizaciones.

Información para posiciones en acciones

MBM no cuenta con posiciones en acciones.

**Revelación de información relativa a la
capitalización**

Anexo 1-O

Marzo 2025

ANEXO 1-O REVELACIÓN DE INFORMACIÓN RELATIVA A LA CAPITALIZACIÓN

I. Integración del Capital Neto

Tabla I.1 Formato de revelación de la integración de capital sin considerar transitoriedad en la aplicación de los ajustes regulatorios

Ref.	Cifras millones de pesos	
Capital comú n de nivel 1 (CET1): Instrumentos y reservas		
1	Acciones ordinarias que califican para capital común de nivel 1 más su prima correspondiente	2,600
2	Resultados de ejercicios anteriores	1,557
3	Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	251
4	Capital sujeto a eliminación gradual del capital común de nivel 1 (solo aplicable para compañías que no estén vinculadas a acciones)	No aplica
5	Acciones ordinarias emitidas por subisidarias en tenencia de terceros (monto permitido en el capital común nivel 1)	No aplica
6	Capital comú n de nivel 1 antes de ajustes regulatorios	4,409
Capital comú n de nivel 1: ajustes regulatorios		
7	Ajustes por valuación prudencial	No aplica
8	Crédito mercantil (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	
9	Otros intangibles diferentes a los derechos por servicios hipotecarios (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	83
10 (conservador)	Impuestos a la utilidad diferidos a favor que dependen de ganancias futuras excluyendo aquellos que se derivan de diferencias temporales (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	3
11	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	
12	Reservas pendientes de constituir	
13	Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización	
14	Pérdidas y ganancias ocasionadas por cambios en la calificación crediticia propia sobre los pasivos valuados a valor razonable	No aplica
15	Plan de pensiones por beneficios definidos	
16 (conservador)	Inversiones en acciones propias	
17 (conservador)	Inversiones reciprocas en el capital ordinario	
18 (conservador)	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	
19 (conservador)	Inversiones significativas en acciones ordinarias de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la institución posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	
20 (conservador)	Derechos por servicios hipotecarios (monto que excede el umbral del 10%)	
21	Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de diferencias temporales (monto que excede el umbral del 10%, neto de impuestos diferidos a cargo)	
22	Monto que excede el umbral del 15%	No aplica
23 del cual:	Inversiones significativas donde la institución posee más del 10% en acciones comunes de instituciones financieras	No aplica
24 del cual:	Derechos por servicios hipotecarios	No aplica
25 del cual:	Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporales	No aplica
26	Derogado	
A	del cual: Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	
B	del cual: Inversiones en deuda subordinadas	
C	del cual: Utilidad o incremento en valor de los activos por adquisición de posiciones de bursatilización (Instituciones originadoras)	
D	del cual: Inversiones en organismos multilaterales	
E	del cual: Inversiones en empresas relacionadas	
F	del cual: Inversiones en capital de riesgo	
G	del cual: Inversiones en fondos de inversión	
H	del cual: Financiamiento para la adquisición de acciones propias	
I	del cual: Operaciones que contravengan las disposiciones	
J	del cual: Cargos diferidos y pagos anticipados	1
K	del cual: Posiciones en esquemas de primeras pérdidas	
L	del cual: Posiciones en esquemas de primeras pérdidas	
M	del cual: Personas relacionadas relevantes	
N	del cual: Plan de pensiones por beneficios definidos	
O	Derogado	
27	Ajustes regulatorios que se aplican al capital común del nivel 1 debido a la insuficiencia de capital adicional nivel 1 y al capital de nivel 2 para cubrir deducciones	
28	Ajustes regulatorios totales al capital comú n de nivel 1	88
29	Capital comú n de nivel 1 (CET1)	4,321

Capital adicional de nivel 1: instrumentos		
30	Instrumentos emitidos directamente que califican como capital adicional de nivel 1, más su prima	
31	de los cuales: clasificados como capital bajo los criterios contables aplicables	
32	de los cuales: clasificados como pasivo bajo los criterios contables aplicables	No aplica
33	Instrumentos de capital emitidos directamente sujetos a eliminación gradual del capital adicional de nivel 1	
34	Instrumentos emitidos de capital adicional de nivel 1 e instrumentos de capital común de nivel 1 que no se incluyen en el renglón 5 que fueron emitidos por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el nivel adicional 1)	No aplica
35	del cual: instrumentos emitidos por subsidiarias sujetos a eliminación gradual	No aplica
36	Capital adicional de nivel 1 antes de ajustes regulatorios	
Capital adicional de nivel 1: ajustes regulatorios		
37 (conservador)	Inversiones en instrumentos propios de capital adicional nivel 1	No aplica
38 (conservador)	Inversiones en acciones reciprocas en instrumentos de capital adicional de nivel 1	No aplica
39 (conservador)	Inversiones en capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	No aplica
40 (conservador)	Inversiones significativas en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la institución posea más del 10% del capital social emitido.	No aplica
41	Ajustes regulatorios nacionales	
42	Ajustes regulatorios aplicados al capital adicional nivel 1 debido a la insuficiencia del capital de nivel 2 para cubrir deducciones	No aplica
43	Ajustes regulatorios totales al capital adicional de nivel 1	
44	Capital adicional de nivel 1 (AT1)	0
45	Capital de nivel 1 (T1= CET1 + AT1)	4,321
Capital de nivel 2: instrumentos y reservas		
46	Instrumentos emitidos directamente que califican como capital de nivel 2, más su prima	
47	Instrumentos de capital emitidos directamente sujetos a eliminación gradual del capital de nivel 2	
48	Instrumentos de capital de nivel 2 e instrumentos de capital común de nivel 1 y capital adicional de nivel 1 que no se hayan incluido en los renglones 5 o 34, los cuales hayan sido emitidos por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el capital complementario de nivel 2)	No aplica
49	De los cuales: Instrumentos emitidos por subsidiarias sujetos a eliminación gradual	No aplica
50 (conservador)	Reservas	
51	Capital de nivel 2 antes de ajustes regulatorios	
Capital de nivel 2: ajustes regulatorios		
52 (conservador)	Inversiones en instrumentos propios de capital de nivel 2	No aplica
53 (conservador)	Inversiones reciprocas en instrumentos de capital de nivel 2	No aplica
54 (conservador)	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	No aplica
55 (conservador)	Inversiones significativas en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de consolidación regulatoria, netas de posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	No aplica
56	Ajustes regulatorios nacionales	
57	Ajustes regulatorios totales al capital de nivel 2	
58	Capital Nivel 2 (T2)	0
59	Capital total (TC= T1 + T2)	4,321
60	Activos ponderados por riesgos totales	4,706
Razones de capital y suplementos		
61	Capital Común de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	92
62	Capital de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	92
63	Capital Total (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	92
64	Suplemento específico institucional (al menos deberá constar de: el requerimiento de capital común de nivel 1 más el colchón de conservación de capital, más el colchón contracíclico, más el colchón D-SIB; expresado como el porcentaje de los activos ponderados por riesgos totales)	
65	Del cual: Suplemento de conservación de capital	
66	Del cual: Suplemento contracíclico bancario específico	
67	Del cual: Suplemento de bancos de importancia sistémica local (D-SIB)	
68	Capital Común de Nivel 1 disponible para cubrir los suplementos (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	

69	Razón mínima nacional del CET 1 (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)	No aplica
70	Razón mínima nacional de T1 (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)	No aplica
71	Razón mínima nacional de TC (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)	No aplica
Cantidades por debajo de los umbrales para deducción (antes de la ponderación por riesgo)		
72	Inversiones no significativas en el capital de otras instituciones financieras	No aplica
73	Inversiones significativas en acciones comunes de instituciones financieras	No aplica
74	Derechos por servicios hipotecarios (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	No aplica
75	Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporales (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	
76	Reservas elegibles para su inclusión en el capital de nivel 2 con respecto a las exposiciones sujetas a la metodología estandarizada (previo a la aplicación del límite)	
77	Límite en la inclusión de provisiones en el capital de nivel 2 bajo la metodología estandarizada	
78	Reservas elegibles para su inclusión en el capital de nivel 2 con respecto a las exposiciones sujetas a riesgo de crédito (previo a la aplicación del límite)	
79	Límite en la inclusión de reservas en el capital de nivel 2 bajo la metodología de calificaciones internas	
Instrumentos de capital sujetos a eliminación gradual (aplicable únicamente entre el 1 de enero de 2018 y el 1 de enero de 2022)		
80	Límite actual de los instrumentos de CET1 sujetos a eliminación gradual	No aplica
81	Monto excluido del CET1 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	No aplica
82	Límite actual de los instrumentos AT1 sujetos a eliminación gradual	
83	Monto excluido del AT1 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	
84	Límite actual de los instrumentos T2 sujetos a eliminación gradual	
85	Monto excluido del T2 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	

II. Relación del Capital Neto con el Estado de Situación Financiera

Tabla II.1 Cifras del Estado de Situación Financiera

	Cifras en millones de pesos	Mar 25
ACTIVO		13,560
BG1	Disponibilidades	3,322
BG2	Cuentas de margen	-
BG3	Inversiones en valores	-
BG4	Deudores por reporto	1,200
BG5	Prestamos de valores	
BG6	Derivados	704
BG7	Ajuste de valuación por cobertura de activos financieros	
BG8	Total de cartera de crédito (neto)	6,387
BG9	Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	
BG10	Otras cuentas por cobrar (neto)	1,289
BG11	Bienes adjudicados (neto)	
BG12	Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	32
BG13	Inversiones permanentes	2
BG14	Activos de larga duración disponibles para la venta	
BG15	Impuestos y PTU diferidos (neto)	420
BG16	Otros activos	203
PASIVO		9,152
BG17	Captación tradicional	5,562
BG18	Préstamos interbancarios y de otros organismos	696
BG19	Acreedores por reporto	
BG20	Préstamos de valores	
BG21	Colaterales vendidos o dados en garantía	
BG22	Derivados	707
BG23	Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	
BG24	Obligaciones en operaciones de bursatilización	
BG25	Otras cuentas por pagar	2,088
BG26	Obligaciones subordinadas en circulación	
BG27	Impuestos y PTU diferidos (neto)	
BG28	Cargos diferidos y cobros anticipados	98
CAPITAL CONTABLE		4,409
BG29	Capital contribuido	2,600
BG30	Capital ganado	1,809
CUENTAS DE ORDEN		6,929
BG31	Avalés otorgados	-
BG32	Activos y pasivos contingentes	1,498
BG33	Compromisos crediticios	4,230
BG34	Bienes en fideicomiso o mandato	
BG35	Agente financiero del gobierno federal	
BG36	Bienes en custodia o en administración	
BG37	Colaterales recibidos por la entidad	1,200
BG38	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	
BG39	Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (neto)	
BG40	Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	
BG41	Otras cuentas de registro	

Tabla II.2 Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto

Identificador	Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto	Concepto revelación de capital	Monto de conformidad con las notas a la tabla de conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del capital neto	Cifras en millones de pesos	Referencia del rubro del balance general y monto relacionado con el concepto regulatorio considerado para el cálculo de capital neto
	ACTIVO				
2	Otros intangibles	9	83		BG-16
12	Impuestos a la utilidad diferida (a favor) proveniente de diferencias temporales	12	0		BG-15
3	Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de pérdidas y créditos fiscales	10	3		BG-15
20	Cargos diferidos y pagos anticipados	26-J	1		BG16- 19
	PASIVO				
	CAPITAL CONTABLE				
34	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-Q	1	2,600		BG29
35	Resultado de ejercicios anteriores	2	1,557		BG30- 10
37	Otros elementos del capital ganado distintos a los anteriores	3	251		BG30- 55

III. Activos ponderados sujetos a riesgo totales

Tabla III.1 Posiciones expuestas a riesgo de mercado por factor de riesgo

Concepto	Cifras en millones de pesos	
	Activos ponderados sujetos de riesgo	Requerimiento de capital
Operaciones de moneda nacional con tasa nominal	134.8	10.8
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable		
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDIs		
Operaciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del SMG		
Posiciones en UDIs o con rendimiento referido al INPC		
Posiciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del SMG		
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	9.4	0.8
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	38.2	3.1
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones		
Posiciones en mercancías		
	182.3	14.6

Tabla III.2 Activos ponderados sujetos a riesgo de crédito por grupo de riesgo
Activos ponderados sujetos a riesgo de crédito al 31 de marzo de 2025

		<i>Cifras en millones de pesos</i>	Activos ponderados sujetos de riesgo	Requerimiento de capital
Grupo I-A	Ponderados al 0% Ponderados al 10% Ponderados al 20%			
Grupo I-B	Ponderados al 2% Ponderados al 4%			
Grupo II	Ponderados al 0% Ponderados al 10% Ponderados al 20% Ponderados al 50% Ponderados al 100% Ponderados al 120% Ponderados al 150%		0	0
Grupo III	Ponderados al 2.5% Ponderados al 10% Ponderados al 11.5% Ponderados al 20% Ponderados al 23% Ponderados al 50% Ponderados al 57.5% Ponderados al 75% Ponderados al 100% Ponderados al 115% Ponderados al 120% Ponderados al 138% Ponderados al 150% Ponderados al 172.5%		174	14
Grupo IV	Ponderados al 0% Ponderados al 20%		720	58
Grupo V	Ponderados al 10% Ponderados al 20% Ponderados al 50% Ponderados al 100% Ponderados al 115% Ponderados al 150%			

Grupo VI	Ponderados al 20% Ponderados al 50% Ponderados al 75% Ponderados al 100% Ponderados al 120% Ponderados al 150% Ponderados al 172.5%	0	0
Grupo VII-A	Ponderados al 10% Ponderados al 11.5% Ponderados al 20% Ponderados al 23% Ponderados al 50% Ponderados al 57.5% Ponderados al 100% Ponderados al 115% Ponderados al 120% Ponderados al 138% Ponderados al 150% Ponderados al 172.5%	511 460 66 1,822	41 37 5 146
Grupo VII-B	Ponderados al 0% Ponderados al 20% Ponderados al 23% Ponderados al 50% Ponderados al 57.5% Ponderados al 100% Ponderados al 115% Ponderados al 120% Ponderados al 138% Ponderados al 150% Ponderados al 172.5%		
Grupo VIII	Ponderados al 115% Ponderados al 125% Ponderados al 150%		
Grupo IX	Ponderados al 100% Ponderados al 115%	85	7
Grupo X	Ponderados al 1250%	6	0
Total		3,844	308

Tabla III.3 Activos ponderados sujetos a riesgo de operacional

Cifras en millones de pesos

Método empleado	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
Método de Indicador de Negocio	678.53	54.28

**Revelación de información relativa a la
razón de apalancamiento.**

Anexo 1-O Bis

Marzo 2025

MIZUHO

ANEXO 1-O BIS REVELACIÓN DE INFORMACIÓN RELATIVA A LA RAZÓN DE APALANCAMIENTO.

I. Integración de las principales fuentes de apalancamiento

Tabla I.1 Revelaciones para la razón de apalancamiento

Concepto	Cifras en millones de pesos
1 Partidas dentro del balance, (excluidos instrumentos financieros derivados y operaciones de reporto y préstamo de valores -SFT por sus siglas en inglés- pero incluidos los colaterales recibidos en garantía y registrados en el balance)	10,006
2 (Importes de los activos deducidos para determinar el Capital básico)	-88
3 Exposiciones dentro del balance (Netas) (excluidos instrumentos financieros derivados y SFT, suma de los conceptos 1+2)	9,918
Exposiciones a instrumentos financieros derivados	
4 Costo actual del reemplazo asociado a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados (neto del margen de variación en efectivo admisible)	3
5 Importes de los factores adicionales por exposición potencial futura, asociados a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados	7
6 Incremento por colaterales aportados en operaciones con instrumentos financieros derivados cuando dichos colaterales sean dados de baja del balance conforme al marco contable operativo	0
7 (Deducciones a las cuentas por cobrar por margen de variación en efectivo aportados en operaciones con instrumentos financieros derivados)	0
8 (Exposición por operaciones en instrumentos financieros derivados por cuenta de clientes, en las que el socio liquidador no otorga su garantía en caso del incumplimiento de las obligaciones de la Contraparte Central)	0
9 Importe nocional efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos	0
10 (Compensaciones realizadas al nocional efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos y deducciones de los factores adicionales por los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos)	0
11 Exposiciones totales a instrumentos financieros derivados (suma de las líneas 4 a 10)	10
Exposiciones totales por operaciones de financiamiento con valores	
12 Activos SFT brutos (sin reconocimiento de compensación), después de ajustes por transacciones contables por ventas	1,200
13 (Cuentas por pagar y por cobrar de SFT compensadas)	0
14 Exposición Riesgo de contraparte por SFT	0
15 Exposiciones por SFT actuando por cuenta de terceros	0
16 Exposiciones totales por operaciones de financiamiento con valores (suma de las líneas 12 a 15)	1,200
Otras exposiciones fuera de balance	
17 Exposición fuera de balance (importe nocional bruto)	5,728
18 (Ajustes por conversión a equivalentes crediticios)	-2,148
19 Partidas fuera de balance (suma de las líneas 17 y 18)	3,581
Capital y exposiciones totales	
20 Capital Básico calculado conforme al artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones	4,321
21 Exposiciones totales (suma de las líneas 3, 11, 16 y 19)	14,709
Razón de apalancamiento	
22 Razón de apalancamiento	29,37%

II. Comparativo entre el activo total y los activos ajustados

Tabla II.1 Comparativo de activos totales y activos ajustados

Descripción	<i>Cifras en millones de pesos</i>
	Mar 25
Total de activos de la institución	11,209
Ajustes por inversiones en el capital de entidades bancarias, financieras, aseguradoras o comerciales que se consolidan a efectos contables, pero quedan fuera del ámbito de consolidación regulatoria	-
Ajuste relativo a activos fiduciarios reconocidos en el balance conforme al marco contable, pero excluidos de la medida de la exposición del coeficiente de apalancamiento	-
Ajuste por instrumentos financieros derivados	7
Ajuste por operaciones de reporto y préstamos de valores	0
Ajuste por partidas reconocidas en cuentas de orden	3,581
Otros ajustes	(88)
Exposición al coeficiente de apalancamiento	14,709

III. Conciliación entre activo total y la exposición dentro del balance

Tabla III.1 Conciliación entre activo total y exposición dentro de Balance

Concepto	<i>Cifras en millones de pesos</i>
	Mar 25
Activos totales	11,209
Operaciones con instrumentos financieros derivados	(3)
Operaciones en reporto y préstamos de valores	(1,200)
Activos fiduciarios reconocidos en el balance conforme al marco contable, pero excluidos de la medida de la exposición del coeficiente de apalancamiento	
Exposición dentro de balance	10,006

IV. Principales causas de las variaciones más importantes de los elementos (numerador y denominador) de la Razón de Apalancamiento.

Tabla IV.1 Principales causas de las variaciones más importantes de los elementos (numerador y denominador) de la Razón de Apalancamiento.

La razón de apalancamiento del banco conforme a lo establecido en las Disposiciones Generales Aplicables a las Instituciones de Crédito para el cierre de marzo de 2025 es la siguiente:

Concepto	Dic 24	Mar 25	Var
Capital Básico	4,188	4,321	3.2%
Activos Ajustados	14,531	14,709	1.2%
Razón de Apalancamiento	28.82%	29.37%	1.9%

Coeficiente de Cobertura de Liquidez.

CCL

Marzo 2025



COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ - CCL

	1T 2025 (Cifras en millones de pesos)	Cálculo individual		Cálculo Consolidado	
		Importe sin ponderar (promedio)	Importe ponderado (promedio)	Importe sin ponderar (promedio)	Importe ponderado (promedio)
ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES					
1	Total de Activos Líquidos Computables	No aplica	2,707	No aplica	2,707
SALIDAS DE EFECTIVO					
2	Financiamiento minorista no garantizado	63	6	63	6
3	Financiamiento estable	-	-	-	-
4	Financiamiento menos estable	63	6	63	6
5	Financiamiento mayorista no garantizado	6,986	3,134	6,986	3,134
6	Depósitos operacionales	-	-	-	-
7	Depósitos no operacionales	6,711	2,859	6,711	2,859
8	Deuda no garantizada	275	275	275	275
9	Financiamiento mayorista garantizado	No aplica	-	No aplica	-
10	Requerimientos adicionales:	5,512	1,042	5,512	1,042
11	Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	512	503	512	503
12	Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de instrumentos de deuda	-	-	-	-
13	Líneas de crédito y liquidez	5,000	539	5,000	539
14	Otras obligaciones de financiamiento contractuales	340	0	340	0
15	Otras obligaciones de financiamiento contingentes	1,105	-	1,105	-
16	TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO	No Aplica	4,182	No Aplica	4,182
ENTRADAS DE EFECTIVO					
17	Entradas de efectivo por operaciones garantizadas	1,879	1	1,879	1
18	Entradas de efectivo por operaciones no garantizadas	4,315	3,718	4,315	3,718
19	Otras entradas de efectivo	7,936	435	7,936	435
20	TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO	14,130	4,154	14,130	4,154
Importe ajustado					
21	TOTAL DE ACTIVOS LIQUIDOS COMPUTABLES	No aplica	2,707	No aplica	2,707
22	TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	1,066	No aplica	1,066
23	COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ	No aplica	261.22	No aplica	261.22

(a) Los días naturales que contempla el trimestre que se está revelando.

Los días naturales que contempla el primer trimestre del 2025 que se está revelando son 90 días.

(b) Las principales causas de los resultados del Coeficiente de Cobertura de Liquidez y la evolución de sus principales componentes.

MBM presentó al cierre del primer trimestre del 2025 un CCL de 221.14% y un promedio trimestral de 261.22%, el cual supera el mínimo regulatorio aplicable a la institución de 100%.

Los principales componentes que afectan el cálculo al cierre del cuarto trimestre del 2024 y primer trimestre del 2025 se muestran a continuación.

Componentes	4T 2024	1T 2025	Variación
Activos Líquidos Computables	2,295	1,625	-29%
Salidas Netas a 30 días	696	735	6%
CCL	329.72%	221.14%	-33%

Cifras en millones de pesos

- (c) Los cambios de los principales componentes dentro del trimestre que se reporte.

Los cambios de los principales componentes que afectan el cálculo al cierre del cuarto trimestre del 2024 y primer trimestre del 2025 se muestran a continuación

Componentes	4T 2024	1T 2025	Variación
Activos Líquidos Computables	2,295	1,625	-29%
Total de Salidas ponderadas	2,784	2,940	6%
Total de Entradas a Computar	2,088	2,205	6%
Salidas Netas a 30 días	696	735	6%
CCL	329.72%	221.14%	-33%

Cifras en millones de pesos

- (d) La evolución de la composición de los Activos Líquidos Elegibles y Computables.

Activos Líquidos Computables	4T 2024	1T 2025	Variación
Nivel 1	2,295	1,625	-29%
Total	2,295	1,625	-29%

Cifras en millones de pesos

- (e) La concentración de sus fuentes de financiamiento.

Las principales fuentes de financiamiento de MBM son la captación de depósitos a la vista y a plazo, así como créditos interbancarios con Mizuho Bank LTD New York y Bancomext.

- (f) Las exposiciones en instrumentos financieros derivados y posibles llamadas de margen.

Actualmente solo se ofrece el producto de derivados forward de divisa. Al cierre del primer trimestre del 2025, la exposición crediticia es de MXN 387 millones y la exposición potencial futura es de MXN 289 millones. Los flujos de salida contingentes se muestran a continuación.

Salidas de efectivo por derivados	1T 2025
Flujo de Salida Contingente por Operaciones con Instrumentos Financieros Derivados (Look Back Approach, LBA)	79

Cifras en millones de pesos

- (g) El descalce en divisas.

Política de MBM es que todas las posiciones de mercado se cubren con una operación contraria, por lo que MBM no tiene un descalce significativo en divisas.

- (h) Una descripción del grado de centralización de la administración de la liquidez y la interacción entre las unidades del grupo.

La unidad de administración de riesgos de MBM, como segunda línea de defensa, monitorea la liquidez de la Institución de manera intradía y al fin de día. Este monitoreo es proporcionado a los departamentos de Tesorería y Operaciones para que sea considerada dentro de sus actividades. Asimismo, los departamentos de Operaciones y Tesorería mantienen una estrecha comunicación para conocer en todo momento la liquidez disponible. El departamento de Tesorería en caso de ser necesario podría solicitar liquidez adicional con las contrapartes que tenemos líneas autorizadas.

- (i) Los flujos de efectivo de salida y de entrada que, en su caso, no se capturen en el presente marco, pero que la Institución considera relevantes para su perfil de liquidez.

No existen otros flujos de efectivo de salida y de entrada a considerar.

- (j) El impacto en el Coeficiente de la incorporación de las Entidades Objeto de Consolidación, así como de las salidas derivadas del apoyo financiero a entidades y sociedades que formen parte del mismo grupo financiero, consorcio o grupo empresarial que, de acuerdo con las Políticas y Criterios, el consejo de administración de la Institución haya autorizado otorgar.

MBM no ha otorgado apoyo financiero a entidades y sociedades que formen parte del mismo grupo.

Información cuantitativa

- a. Los límites de concentración respecto de los distintos grupos de garantías recibidas y las fuentes principales de financiamiento.

MBM no cuenta con garantías recibidas. Respecto a las fuentes de financiamiento, en todo momento se cumple con el perfil de riesgo deseado, además se tienen disponibles líneas interbancarias para que, en caso de que salga alguna de las principales fuentes de financiamiento y que se necesite, se pueda disponer de liquidez adicional.

- b. La exposición al riesgo liquidez y las necesidades de financiamiento a nivel de la Institución, teniendo en cuenta las limitaciones legales, regulatorias y operacionales a la transferibilidad de liquidez.

Los activos líquidos mantenidos por la Institución son de nivel 1, principalmente inversión en reporto con colaterales de alta calificación crediticia.

Las principales fuentes de financiamiento de MBM son la captación de depósitos a la vista y a plazo, así como créditos interbancarios con Mizuho Bank LTD New York y Bancomext.

- c. Las operaciones del estado de situación financiera desglosadas por plazos de vencimiento y las brechas de liquidez resultantes, incluyendo las operaciones registradas en cuentas de orden.

MXN	ON	1W	2W	3W	1M	2M	3M	4M	5M	6M	9M	1Y	2Y	3Y	4Y	5Y	5Y+
Activos	\$3,530.6	\$45.2	\$145.5	\$110.7	\$610.0	\$189.9	\$285.7	\$71.6	\$69.1	\$104.5	\$205.9	\$4,351.6	\$299.9	\$141.2	\$79.4	\$318.4	-
Nostro	\$18.2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos	\$366.1	\$45.2	\$120.5	\$9.7	\$93.7	\$164.9	\$22.7	\$71.6	\$63.9	\$104.5	\$205.9	\$4,351.6	\$299.9	\$141.2	\$79.4	\$318.4	-
Revers e Repo	\$1,200.3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Call Money	\$481.7	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Securities	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos a plazo	\$200.0	-	-	-	\$409.8	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FX	\$1,264.2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados (Forwards)	-	-	\$25.0	\$101.0	\$106.4	\$25.0	\$263.0	-	\$5.1	-	-	-	-	-	-	-	-
Pasivos	\$2,162.5	\$656.0	\$490.9	\$262.4	\$247.1	\$359.9	\$99.9	\$4.8	\$36.6	\$25.6	\$297.1	\$1,095.6	\$7.7	\$7.1	\$4.9	-	-
Depósitos a la vista	\$264.9	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	\$368.7	-	-	-	-
Depósitos a plazo	\$245.4	\$542.6	\$455.9	\$112.4	\$17.8	\$242.5	\$33.3	-	-	-	-	\$281.6	\$220.1	-	-	-	-
Call Money	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fondeo Interbancario	-	-	-	-	\$5.2	\$0.7	\$5.6	\$4.8	\$5.3	\$4.7	\$15.6	\$506.8	\$7.7	\$7.1	\$4.9	-	-
Mercado de Dinero	-	\$113.4	\$10.0	\$150.0	\$118.0	\$91.7	\$35.9	-	\$26.2	\$20.9	-	-	-	-	-	-	-
FX	\$1,852.3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados (Forwards)	-	-	\$25.0	-	\$106.1	\$25.0	\$25.1	-	\$5.1	-	-	-	-	-	-	-	-
GAP	\$1,368.0	▲ \$610.8	▲ \$345.4	▲ \$151.7	\$362.9	▲ \$170.0	\$185.8	\$66.8	\$32.5	\$78.9	▲ \$91.2	\$3,256.0	\$292.2	\$134.1	\$74.5	\$318.4	-
GAP acumulado	\$1,368.0	\$757.1	\$411.7	\$260.0	\$622.9	\$453.0	\$638.8	\$705.6	\$738.1	\$817.0	\$725.6	\$3,981.9	\$4,274.1	\$4,408.2	\$4,482.7	\$4,801.1	\$4,801.1
MXN MII																	
Otras divisas	ON	1W	2W	3W	1M	2M	3M	4M	5M	6M	9M	1Y	2Y	3Y	4Y	5Y	5Y+
Activos	\$3,480.8	\$39.0	\$68.7	-	\$208.8	\$237.6	\$29.9	\$5.7	\$10.6	\$3.0	\$16.8	\$41.5	\$60.3	\$43.2	\$18.3	-	-
Nostro	\$1,600.1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos	-	\$39.0	\$44.1	-	\$102.4	\$213.0	\$5.2	\$5.7	\$5.6	\$3.0	\$16.8	\$41.5	\$60.3	\$43.2	\$18.3	-	-
Revers e Repo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Call Money	\$225.1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos a plazo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FX	\$1,655.7	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados (Forwards)	-	-	\$24.8	-	\$106.4	\$24.8	\$24.7	-	\$4.9	-	-	-	-	-	-	-	-
Pasivos	\$2,365.4	\$300.2	\$46.3	\$102.3	\$206.4	\$29.6	\$390.9	\$5.5	\$10.3	\$2.9	\$16.3	\$636.0	\$59.0	\$42.6	\$18.2	-	-
Depósitos a la vista	\$1,097.5	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	\$817.0	-	-	-	-
Depósitos a plazo	-	\$300.2	\$22.0	-	\$94.5	-	\$122.4	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Call Money	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fondeo Interbancario	-	-	-	-	\$5.6	\$5.5	\$5.0	\$5.5	\$5.5	\$2.9	\$16.3	\$19.0	\$58.0	\$42.6	\$18.2	-	-
FX	\$1,267.9	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados (Forwards)	-	-	\$24.3	\$102.3	\$106.4	\$24.1	\$283.5	-	\$4.9	-	-	-	-	-	-	-	-
GAP	\$1,115.4	▲ \$261.2	\$22.4	▲ \$102.3	\$2.4	\$207.9	▲ \$361.0	\$0.2	\$0.2	\$0.1	\$0.5	▲ \$594.6	\$1.3	\$0.6	\$0.1	-	-
GAP acumulado	\$1,115.4	\$654.3	\$676.7	\$774.4	\$776.8	\$984.7	\$623.7	\$623.9	\$624.1	\$624.3	\$624.8	\$30.3	\$31.6	\$32.2	\$32.3	\$32.3	\$32.3

Información cualitativa

- a. La manera en la que se gestiona el riesgo de liquidez en la Institución, considerando para tal efecto la tolerancia a dicho riesgo; la estructura y responsabilidades para la administración del riesgo de liquidez; los informes de liquidez internos; la estrategia de riesgo de liquidez y las políticas y prácticas a través de las líneas de negocio y con el consejo de administración.

El principal indicador de riesgo de liquidez considerado en MBM es el Coeficiente de Cobertura de Liquidez con el cual se le da seguimiento a los flujos de efectivo de entrada y salida por los próximos 30 días. Para mantener un alto porcentaje en este indicador, se invierte en activos líquidos de alta disponibilidad y calificación crediticia, con los cuales se puede afrontar cualquier requerimiento de liquidez en caso de ser necesario. Además, el banco cuenta con líneas de crédito de disponibilidad inmediata con contrapartes bancarias, cuyos montos disponibles superan los compromisos actuales.

De manera diaria se le da seguimiento a diversos indicadores de liquidez, como lo son el Coeficiente de Cobertura de Liquidez, Brechas de Liquidez, análisis de entradas y salidas por concepto de depósitos a la vista, Régimen de Inversión en Moneda Extranjera. Además, el CCL se monitorea de manera intradía. Los reportes de estos seguimientos se le dan a conocer a la dirección general y a los distintos equipos involucrados en subsanar una posible situación en caso

de enfrentar problemas de liquidez.

De manera trimestral se le presenta al Consejo de Administración un análisis de la trayectoria de los indicadores de liquidez, así como las medidas tomadas para subsanar cualquier posible deficiencia.

Como políticas y estrategias de riesgo de liquidez, el banco cuenta con un Plan de Financiamiento de Contingencia con acciones claras y precisas a seguir en caso de ser necesario.

- b. La estrategia de financiamiento, incluyendo las políticas de diversificación, y si la estrategia de financiamiento es centralizada o descentralizada.

La estrategia de financiamiento de MBM es centralizada y se basa en la captación de depósitos a la vista y a plazo, emisión de PRLV y el uso de las distintas líneas de crédito con contrapartes bancarias.

- c. Las técnicas de mitigación del riesgo de liquidez utilizadas por la Institución.

La principal técnica de mitigación de riesgo de liquidez es el uso de líneas de crédito con contrapartes bancarias, cuyos montos disponibles superan las obligaciones actuales que tiene el banco. Adicionalmente, podemos buscar una mayor captación en depósitos bancarios ofreciendo una tasa de interés más atractiva a nuestros clientes, así como emitiendo PRLV.

- d. Una explicación de cómo se utilizan las pruebas de estrés.

De manera diaria se realiza una prueba de estrés de liquidez, la cual es analizada por los integrantes del área de riesgos y reportada a dirección general. Adicionalmente se tienen pruebas de estrés mensuales reportadas al Comité de Riesgos y pruebas de estrés anuales en apego del Anexo 12-B de las Disposiciones Generales aplicables a Instituciones de Crédito.

- e. Una descripción de los planes de financiamiento contingentes.

El plan de financiamiento de contingencia de MBM establece las líneas de acción, los procedimientos y las personas involucradas en la gestión de situaciones que afecten la liquidez de la institución; asimismo señala las medidas de control y de seguimiento en situaciones de crisis.

De manera diaria se realiza un análisis de indicadores de alerta temprana, donde se les da seguimiento a diversas variables macroeconómicas y situaciones que puedan afectar la estabilidad del sistema bancario nacional.

También se describen los detonantes del plan de financiamiento contingente, cuyo principal componente es un CCL mínimo del 115%.

En caso de requerirse su activación, el plan contempla las actividades específicas y áreas involucradas para llevarlo a cabo.

Situación Financiera, Liquidez y Recursos de Capital

Marzo 2025



SITUACIÓN FINANCIERA, LIQUIDEZ Y RECURSOS DE CAPITAL

Marzo 2024

Fuentes internas y externas de liquidez

Mizuho Bank México cuenta con un capital social de \$2,600 millones y un capital básico de \$4,321 millones de pesos, siendo la principal fuente de liquidez el capital propio, así como la captación tradicional.

La captación tradicional del banco asciende a \$5,562 millones de pesos al cierre de marzo de 2025.

El Banco cuenta con fuentes de liquidez externas adicionales, principalmente cuenta con líneas de crédito autorizadas por parte de Bancomext, NAFINSA y Mizuho Bank LTD, NY Branch, por un monto total de aproximadamente \$16,900 millones de pesos.

La estrategia del banco para el manejo de la liquidez es centralizada ya que el banco no tiene otras oficinas o sucursales.

El banco realiza pruebas de estrés de los principales riesgos del banco, incluyendo el de liquidez. En estas pruebas se demuestra la capacidad del banco para mantener su liquidez ante cualquier contingencia. Estos resultados son reportados a la Dirección General y al Comité de Riesgos, con la finalidad de mantener un control estricto del riesgo de liquidez.

Adicionalmente, el banco cuenta con un plan de financiamiento de contingencia, en los que además de tener considerados las líneas de financiamiento autorizadas y vigentes con las que cuenta el banco, también se incluye la posibilidad de obtener financiamiento adicional por parte del Banco de México, tal y como se describe en el artículo 195 Bis de la Circular 3/2012, en la que se dieron a conocer las "Disposiciones aplicables a las operaciones de las Instituciones de Crédito y de la Financiera Nacional de Desarrollo Agropecuario, Rural, Forestal y Pesquero", emitida por Banco de México y publicada en el Diario Oficial de la Federación el 2 de septiembre de 2012. Cabe mencionar que, con la liquidez que se tiene, aunada a las líneas disponibles, no se prevé utilizar liquidez por parte de Banco de México.

La política de pago de dividendos o reinversión de utilidades

El Banco no tiene planeado el pago de dividendos.

Las políticas de la Tesorería

El Banco mantiene una política conservadora, los recursos que obtiene de su capital y captación, descontando los recursos utilizados para el fondeo de préstamos en moneda nacional, se invierten en operaciones de corto plazo, principalmente, compra en directo y reporto de títulos de deuda gubernamental y pagarés bancarios.

Respecto de la operación en moneda extranjera, los préstamos en moneda extranjera se fondean mediante captación en la misma divisa y, en el caso de operaciones cambiarias, estas se cubren con el objeto de mitigar el riesgo de mercado.

Créditos o adeudos fiscales

El banco no mantiene créditos o adeudos fiscales al cierre de marzo de 2025, y se encuentra al corriente en el cumplimiento de todas sus obligaciones fiscales.

Inversiones relevantes en capital.

El banco no tiene comprometidas inversiones relevantes en capital.

CONTROL INTERNO

Marzo 2025

El Sistema de Control Interno de Mizuho Bank México, S.A., IBM se regula con base en los lineamientos establecidos por Casa Matriz en Japón y la normatividad aplicable en México. Teniendo como objetivos, de manera enunciativa más no limitativa los siguientes:

- Procurar que los mecanismos de operación sean acordes con las estrategias y objetivos del banco, que permitan prever, identificar, administrar, dar seguimiento y evaluar los riesgos inherentes que puedan derivarse del desarrollo de sus operaciones, con el propósito de minimizar las posibles pérdidas en que puedan incurrir.
- Delimitar las diferentes funciones y responsabilidades entre sus Órganos sociales, Unidades administrativas y personal, a fin de procurar eficiencia y eficacia en la realización de sus actividades.
- Contar con información financiera, económica, contable, jurídica y administrativa, que sea completa, correcta, precisa, íntegra, confiable y oportuna, y que contribuya a la adecuada toma de decisiones.
- Coadyuvar permanentemente a la observancia de la normatividad aplicable a las actividades de las Instituciones.

El Sistema de Control Interno monitorea y apoya a las diferentes áreas de MBM en mantener un ambiente de control adecuado que permita mitigar los potenciales riesgos de error, omisión o fraude, y asegurar la adecuada emisión de la información financiera. Lo anterior, mediante el uso de las tres (3) líneas de defensa:

- La primera línea de defensa la integran: Dirección General, Unidades de Negocio y/o actividades de infraestructura corporativa que toman o generan exposición a un riesgo, disponen de los medios para identificar, medir, tratar, mitigar los riesgos inherentes a sus funciones.
- La segunda línea de defensa está constituida principalmente por la administración de Riesgos y por Cumplimiento. Esta segunda línea supervisa los resultados del monitoreo de los controles implementados respecto a su efectividad y que se gestionen de acuerdo con el nivel de apetito de riesgo definido.
- La tercera línea de defensa es Auditoría Interna, la cual, en su labor de última capa de control, evalúa periódicamente que las políticas, métodos y procedimientos son adecuados y comprueba su efectiva implantación.

Coeficiente de Financiamiento Estable Neto

CFEN

Marzo 2025

MIZUHO

COEFICIENTE DE FINANCIAMIENTO ESTABLE NETO - CFEN

1T 2025 (Cifras en millones de pesos)	Cifras individuales				Cifras consolidadas				Importe Ponderado		
	Importe sin ponderar por plazo residual				Importe Ponderado	Importe sin ponderar por plazo residual					
	Sin vencimiento	< 6 meses	De 6 meses a <1 año	>= 1 año		Sin vencimiento	< 6 meses	De 6 meses a <1 año			
ELEMENTOS DEL MONTO DE FINANCIAMIENTO ESTABLE DISPONIBLE											
1 Capital	4,367	-	-	-	4,367	4,367	-	-	4,367		
2 Capital fundamental y capital básico no fundamental	4,367	-	-	-	4,367	4,367	-	-	4,367		
3 Otros instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
4 Depósitos minoristas	-	62	-	-	56	-	62	-	56		
5 Depósitos estables	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
6 Depósitos menos estables	-	62	-	-	56	-	62	-	56		
7 Financiamiento mayorista:	-	6,163	690	142	3,020	-	6,163	690	142		
8 Depósitos operacionales	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
9 Otro financiamiento mayorista	-	6,163	690	142	3,020	-	6,163	690	142		
10 Pasivos independientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
11 Otros pasivos	-	113	20	1,001	1,011	-	113	20	1,001		
12 Pasivos por derivados para fines del Coeficiente de Financiamiento Estable Neto	No aplica				No aplica	No aplica					
13 Todos los pasivos y recursos propios no incluidos en las categorías anteriores	-	113	20	1,001	1,011	-	113.32	19.65	1,001.11		
14 Total del Monto de Financiamiento Estable Disponible	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	8,453	No aplica	No aplica	No aplica	8,453		
ELEMENTOS DEL MONTO DE FINANCIAMIENTO ESTABLE REQUERIDO											
15 Total de activos líquidos elegibles para efectos del CFEN	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	97	No aplica	No aplica	No aplica	96.51		
16 Depósitos en otras instituciones financieras con propósitos operacionales.	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
17 Préstamos al corriente y valores	0	1600	0	0	160	0	1600	0	0		
18 Financiamiento garantizado otorgado a entidades financieras con activos líquidos elegibles nivel I	-	1600	0	0	160	0	1600	0	0		
19 Financiamiento garantizado otorgado a entidades financieras con activos líquidos	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
20 Financiamiento garantizado otorgado a contrapartes distintas de entidades financieras, las cuales	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
21 Tienen un ponderador de riesgo de crédito menor o igual a 35% de acuerdo al método estándar para riesgo de crédito de Basilea II.	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
22 Créditos a la vivienda (vigentes), de los cuales:	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
23 Tienen un ponderador de riesgo crédito menor o igual a 35% de acuerdo al Método Estándar establecido en las disposiciones.	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
24 Títulos de deuda y acciones distintos a los Activos Líquidos Elegibles (que no se encuentren en situación de impago).	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
25 Activos interdependientes.	-	-	-	-	-	-	-	-	-		

26	Otros Activos:	125,739	10,519	3,911	1,827	5,500	125,739	10,519	3,911	1,827	5,500
27	Materias primas básicas commodities) comercializadas físicamente, incluyendo oro.	-	No aplica	No aplica	No aplica	-	-	No aplica	No aplica	No aplica	-
28	Margen inicial otorgado en operaciones con instrumentos financieros derivados y contribuciones al fondo de absorción de pérdidas de contrapartes centrales.	No aplica	-	-	-	-	-	No aplica	-	-	-
29	Activos por derivados para fines del Coeficiente de Financiamiento Estable Neto.	No aplica	-	-	-	12	No aplica	-	-	-	12
30	Pasivos por derivados para fines del Coeficiente de Financiamiento Estable Neto antes de la deducción por la variación del margen inicial.	No aplica	-	-	-	49	No aplica	-	-	-	49
31	Todos los activos y operaciones no incluidos en las categorías anteriores.	125,739	10,519	3,911	1,827	5,439	125,739	10,519	3,911	1,827	5,439
32	Operaciones fuera de balance.	No Aplica	-	-	-	-	No Aplica	-	-	-	-
33	Total de Monto de Financiamiento Estable Requerido.	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	5,756	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	5,756
34	Coeficiente de Financiamiento Estable Neto (%).	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	146.86%	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	146.86%

Descripción	
1	Suma de la referencia 2 y referencia 3.
2	Capital fundamental definido en las Disposiciones en el Título Primero Bis artículo 2 bis 6 párrafo I (antes de aplicar las deducciones) y capital básico no fundamental definido en las Disposiciones en el Título Primero Bis artículo 2 bis 6 párrafo II.
3	Monto de instrumentos de capital definidos en las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito no considerados como capital neto con un plazo efectivo mayor a un año.
4	Suma de la referencia 5 y referencia 6.
5	Monto del financiamiento minorista no garantizado correspondiente a un factor de 95% conforme al Anexo 6 de las presentes disposiciones.
6	Monto del financiamiento minorista no garantizado correspondiente a un factor de 90% conforme al Anexo 6 de las presentes disposiciones.
7	Suma de la referencia 8 y referencia 9.
8	Monto de Depósitos con Propósitos Operacionales (fracción IV inciso C del Anexo 6).
9	Financiamiento mayorista distinto de aquel de la referencia 8.
10	Monto correspondiente a las operaciones pasivas relacionadas con programas de las instituciones de banca de desarrollo donde, las Instituciones solo actúen como un intermediario entre los acreditados finales y las instituciones de banca de desarrollo de conformidad con el último párrafo del Anexo 7 de las presentes disposiciones.
11	Suma de la referencia 12 y referencia 13.
12	El monto que corresponda a las operaciones con instrumentos derivados cuando el costo actual de reemplazo en los términos del Anexo 8 de las presentes disposiciones genere un pasivo.
13	Monto correspondiente a los pasivos y recursos propios distintos a los señalados anteriormente establecidos en el Anexo 10 de las presentes disposiciones.
14	Monto de Financiamiento Estable Disponible conforme al artículo 1 de las presentes disposiciones.
15	Este importe será la suma de la referencia 1, referencia 4, referencia 7, referencia 10 y de la referencia 11.
16	Activos Líquidos Elegibles establecidos en el Anexo 1 de las presentes disposiciones.
17	Monto de Depósitos con Propósitos Operacionales que la Institución mantiene en entidades financieras nacionales y extranjeras.
18	Suma de la referencia 18, referencia 19, referencia 20, referencia 22 y de la referencia 24.

	Descripción
18	Financiamiento garantizado al corriente otorgado a entidades financieras con Activos Líquidos Elegibles de Grupo de Nivel I y la Institución tenga el derecho a reportarlo durante todo el plazo de los préstamos.
19	Financiamiento garantizado al corriente otorgado a entidades financieras con Activos Líquidos distintos de Grupo de Nivel I y la Institución tenga el derecho a reportarlo durante todo el plazo de los préstamos.
20	Financiamiento garantizado al corriente otorgado a entidades distintas de entidades financieras.
21	Financiamiento garantizado al corriente otorgado a entidades distintas de entidades financieras con un ponderador de riesgo de crédito menor o igual a 35% de acuerdo al Método Estándar para riesgo de crédito de Basilea II.
22	Cartera de crédito de vivienda vigente.
23	Cartera de crédito de vivienda con un ponderador por riesgo de crédito bajo el método estándar de 35% conforme a lo establecido en el 2 Bis 17 de las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito.
24	Acciones negociadas en bolsas de valores y títulos de deuda distintos a los Activos Líquidos Elegibles (que no se encuentren en situación de impago).
25	Monto de aquellas operaciones activas relacionados con programas de las instituciones de banca de desarrollo donde, las Instituciones solo actúen como un intermediario entre los acreditados finales y las instituciones de banca de desarrollo.
26	Suma de la referencia 27, referencia 28, referencia 29, referencia 30 y de la referencia 31.
27	Activos que se deriven de operaciones de compra-venta de mercancías y oro.
28	Efectivo, títulos de deuda y acciones entregados como márgenes iniciales en operaciones con derivados y contribuidos al fondo de incumplimiento.
29	En la celda sin ponderar se reportan el monto correspondiente a las operaciones con instrumentos derivados considerado para el cálculo Monto de del Financiamiento Estable Requerido, y En la celda con ponderación se reporta la diferencia positiva entre el monto correspondiente a las operaciones con instrumentos derivados considerado para el cálculo del Monto de Financiamiento Estable Requerido y el monto correspondiente a las operaciones con instrumentos derivados considerado para el cálculo del Monto de Financiamiento Estable Disponible.
30	En la celda sin ponderar se reporta el monto que corresponda a las operaciones con instrumentos derivados cuando el costo actual de reemplazo en los términos del Anexo 9 de las presentes disposiciones genere un pasivo. En la celda con ponderación, se reporta el 5 por ciento del monto correspondiente a las operaciones con instrumentos derivados considerado en el Financiamiento Estable Disponible.
31	Todos los activos no incluidos en los apartados anteriores, incluyendo préstamos vencidos, préstamos a entidades financieras con plazo residual de más de uno año, acciones no listadas, activo fijo, deducciones a las que se refieren los incisos b) a s) del artículo 2 Bis 6 de las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito.
32	Monto de las operaciones señaladas en la fracción IX del Anexo 7 de las presentes disposiciones.
33	Suma de la referencia 15, referencia 16, referencia 17, referencia 25, referencia 26 y de la referencia 32.
34	Coeficiente de Financiamiento Estable Neto conforme a las presentes disposiciones.

- (a) Las principales causas de los resultados del Coeficiente de Financiamiento Estable Neto y la evolución de sus principales componentes.

El monto del Financiamiento Estable Requerido aumentó 32.46% respecto al trimestre pasado, principalmente por el incremento en los conceptos de crédito a instituciones no financieras con clave 16900 y de otros activos con clave 18460.

El monto del Financiamiento Estable Disponible aumento 12.15% respecto al trimestre pasado, principalmente por el incremento en conceptos con ponderación al 100% como lo es otros pasivos con clave 11220.

- (b) Los cambios de las principales componentes dentro del trimestre que se reporte.

Componentes	4T 2024	1T 2025	Variación
Monto del Financiamiento Estable Requerido	4,345	5,756	32.46%
Monto del Financiamiento Estable Disponible	7,537	8,453	12.15%
Coeficiente de Financiamiento Estable Neto	173.46%	146.86%	-15.33%

- (c) La evolución de la composición del Monto de Financiamiento Estable Disponible y del Monto de Financiamiento Estable Requerido.

Las operaciones y conceptos utilizados en la composición del Monto de Financiamiento Estable Disponible y del Monto de Financiamiento Estable Requerido no han cambiado, las variaciones únicamente se deben por la diferencia en montos y cambios de plazo de cómputo.

- (d) El impacto en el Coeficiente de Financiamiento Estable Neto de la incorporación de las entidades objeto de consolidación.

No se cuenta con entidades objeto de consolidación.

La tendencia del Coeficiente de financiamiento Estable Neto en lo que va del año ha sido variable, principalmente por el cambio de montos y plazos de la cartera crediticia, la cual afecta el resultado del cómputo al cambiar de plazo y por ende de ponderador.

Componentes	2T 2024	3T 2024	4T 2024	1T 2025
Monto del Financiamiento Estable Requerido	3,780	4,132	4,345	5,756
Monto del Financiamiento Estable Disponible	6,549	6,947	7,537	8,453
Coeficiente de Financiamiento Estable Neto	173.22%	168.14%	173.46%	146.86%

Anexos

Marzo 2025

ANEXOS

Activo

	cifras en millones de pesos				
	1T 24	2T 24	3T 24	4T 24	1T 25
Efectivo y equivalentes de efectivo	2,132	1,672	1,664	2,368	3,322
Cuentas de margen (derivados)	4	0	0	0	0
Efectivo	4	0	0	0	0
Inversiones en instrumentos financieros	0	0	0	489	0
Instrumentos financieros para cobrar o vender	0	0	0	489	0
Deudores por reporto (Saldo deudor)	1,102	1,201	4,201	1,600	1,200
Derivados	413	364	2,589	10	704
Con fines de negociación	413	364	2,589	10	704
Con fines de cobertura	0	0	0	0	0
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1	6,733	6,767	4,731	6,261	6,416
Créditos comerciales	6,733	6,767	4,731	6,261	6,416
Actividad empresarial o comercial	984	1,069	432	1,468	1,684
Entidades financieras	2,549	2,528	1,160	1,138	1,113
Entidades gubernamentales	3,200	3,171	3,138	3,655	3,619
Créditos de consumo	0	0	0	0	0
Créditos a la vivienda	0	0	0	0	0
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2	0	0	0	0	0
Actividad empresarial o comercial	0	0	0	0	0
Entidades financieras	0	0	0	0	0
Entidades gubernamentales	0	0	0	0	0
Créditos de consumo	0	0	0	0	0
Créditos a la vivienda	0	0	0	0	0
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3	0	0	0	0	0
Actividad empresarial o comercial	0	0	0	0	0
Entidades financieras	0	0	0	0	0
Entidades gubernamentales	0	0	0	0	0
Créditos de consumo	0	0	0	0	0
Créditos a la vivienda	0	0	0	0	0
Estimación preventiva para riesgos crediticios	-33	-35	-22	-29	-29
Críteria de crédito neta	6,700	6,732	4,709	6,233	6,387
Derechos de cobro adquiridos (créditos deteriorados)	0	0	0	0	0
Estimación preventiva para riesgos crediticios derivada de derechos	0	0	0	0	0
Activos virtuales	0	0	0	0	0
Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	0	0	0	0	0
Otras cuentas por cobrar	9	7	7	6	1,289
Estimación de pérdidas crediticias esperadas	-1	-1	0	-1	0
Bienes adjudicados	0	0	0	0	0
Estimación de bienes adjudicados	0	0	0	0	0
Activos de larga duración mantenidos para la venta o para distribución	0	0	0	0	0
Activos relacionados con operaciones discontinuadas	0	0	0	0	0
Pagos anticipados y otros activos	53	142	125	163	107
Cargos diferidos	3	2	1	1	3
Pagos anticipados	48	63	101	139	59
Depósitos en garantía	2	2	2	2	3
Activos por beneficios a los empleados	0	75	20	21	42
Propiedades, mobiliario y equipo	172	173	181	181	181
Depreciación acumulada de propiedades, mobiliario y equipo	-133	-137	-141	-145	-149
Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo	71	71	71	73	73
Depreciación de activos por derechos de uso de propiedades, móviles	-41	-46	-50	-55	-60
Inversiones permanentes	2	2	2	2	2
Activo por impuestos a la utilidad diferidos	37	38	33	45	35
Activos intangibles	256	273	277	281	288
Amortización acumulada de activos intangibles	-169	-178	-187	-196	-205
Activos por derechos de uso de activos intangibles	0	0	0	0	0
Amortización de activos por derechos de uso de activos intangibles	0	0	0	0	0
Total Activo	10,607	10,313	13,483	11,055	13,175

Pasivo

cifras en millones de pesos

	1T 24	2T 24	3T 24	4T 24	1T 25
Captación tradicional	4,692	4,983	5,776	5,819	5,562
Depósitos de exigibilidad inmediata	1,833	1,469	1,046	2,401	2,348
Depósitos a plazo	2,859	3,514	4,730	3,418	3,214
Títulos de crédito emitidos	0	0	0	0	0
Préstamos interbancarios y de otros organismos	1,207	707	759	695	696
De exigibilidad inmediata	0	0	0	0	0
De corto plazo	1,207	707	700	500	500
De largo plazo	0	0	59	195	196
Acreedores por reporto	0	0	0	0	0
Préstamo de valores	0	0	0	0	0
Colaterales vendidos o dados en garantía	0	0	0	0	0
Reportos	0	0	0	0	0
Préstamo de valores	0	0	0	0	0
Instrumentos financieros derivados	0	0	0	0	0
Otros colaterales vendidos	0	0	0	0	0
Derivados	420	362	2,575	10	707
Con fines de negociación	420	362	2,575	10	707
Con fines de cobertura	0	0	0	0	0
Pasivo por arrendamiento	30	25	21	18	13
Créditos diferidos y cobros anticipados	1	3	3	10	8
Otras cuentas por pagar	117	16	21	23	1,677
Acreedores por liquidación de operaciones	102	0	0	0	1,652
Acreedores por cuentas de margen	0	0	0	0	0
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	0	0	0	0	0
Contribuciones por pagar	6	4	4	6	12
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	9	12	17	18	12
Pasivo por impuestos a la utilidad	158	68	98	133	26
Pasivo por beneficios a los empleados	35	107	58	64	76
Créditos diferidos y cobros anticipados	0	0	0	0	0
Total Pasivo	6,662	6,271	9,312	6,772	8,766

Capital Contable

cifras en millones de pesos

	1T 24	2T 24	3T 24	4T 24	1T 25
Capital contribuido	2,600	2,600	2,600	2,600	2,600
Capital social	2,600	2,600	2,600	2,600	2,600
Capital ganado	1,346	1,443	1,570	1,683	1,809
Reservas de capital	76	122	122	122	122
Resultados acumulados	1,146	1,101	1,101	1,101	1,557
Resultado del ejercicio	124	220	348	461	130
Participación en ORI de otras entidades	0	0	0	0	0
Otros resultados integrales	0	0	0	0	0
Total Capital contable	3,946	4,043	4,170	4,283	4,409

Cuentas de Orden

	cifras en millones de pesos				
	1T 24	2T 24	3T 24	4T 24	1T 25
Avalés otorgados	0	0	0	0	0
Activos y pasivos contingentes	1,212	1,323	1,386	1,517	1,498
Compromisos crediticios	4,060	4,460	6,288	5,318	4,230
Bienes en fideicomiso o mandato	0	0	0	0	0
Agente financiero del gobierno federal	0	0	0	0	0
Bienes en custodia	0	0	0	0	0
Colaterales recibidos por la entidad	1,101	1,201	4,200	1,600	1,200
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	0	0	0	0	0
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito con i	0	0	0	0	0
Otras cuentas de registro	0	0	0	0	0
Total cuentas de orden	6,373	6,983	11,875	8,435	6,929

Estado de Resultados

	1T 24	2T 24	3T 24	4T 24	1T 25
Ingresos por intereses	230	281	291	285	298
Gastos por intereses	69	116	131	136	134
Margen Financiero	161	165	160	149	164
Estimación preventiva para riesgos crediticios	11	2	-13	7	0
Margen Financiero ajustado por riesgo de crédito	150	163	173	142	164
Comisiones y tarifas cobradas	53	39	47	40	44
Comisiones y tarifas pagadas	1	1	1	1	1
Resultado por intermediación	30	6	31	39	55
Otros ingresos (egresos) de la operación	6	5	1	-7	-7
Gastos de administración y promoción	78	81	89	79	90
Resultado de la operación	159	131	163	135	164
Participación en el resultado neto de otras entidades	0	0	0	0	0
Resultado antes de impuestos a la utilidad	159	131	163	135	164
Impuestos a la utilidad	36	35	35	27	34
Operaciones discontinuadas	0	0	0	0	0
Otros resultados integrales	0	0	0	0	0
Participación en ORI de otras entidades	0	0	0	0	0
RESULTADO NETO	124	97	128	109	130