

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

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

Tercer 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

Septiembre 30, 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 tercer 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.....	24
Activos intangibles	25
Pasivo y Capital	25
Captación tradicional.....	25
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	30
Operaciones con derivados	31
Indicadores Financieros	32
 CAPITALIZACIÓN	 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	73
Activo	73
Pasivo	74
Capital Contable	74
Cuentas de Orden	75
Estado de Resultados.....	76

Análisis de la administración

Situación financiera y resultados

Septiembre 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 tercer trimestre de 2025, la economía mexicana continuó estancada. A pesar de que con datos al segundo trimestre el crecimiento fue ligeramente mejor al esperado por el consenso, el dinamismo para el resto del año no es favorecedor. Por ejemplo, la industria continuó debilitándose en agosto, cayó 2.7% a tasa anual por las disminuciones en construcción (-2.3% anual) y minería (-7% anual) mientras que las manufacturas avanzaron de forma mensual, pero persiste una caída de 1.7% a tasa anual. De igual forma, la inversión, con datos a julio, acumula 11 meses en terreno de contracción, principalmente por el componente público. No obstante, el punto brillante se encuentra en las exportaciones que han mantenido una tendencia creciente, debido a la estrecha relación comercial con EE.UU. y a pesar de las amenazas de imposición de aranceles y en general las políticas proteccionistas del gobierno de ese país. Lo anterior, pone de relieve el marco de operación del T-MEC y la importancia estratégica en el desarrollo del país.

Durante este periodo, la Secretaría de Hacienda presentó el paquete económico para 2026, que no incluye nuevos impuestos, pero muestra una expansión del gasto público y un mayor déficit a lo esperado (4.1%), lo que limitará la consolidación fiscal. Hacienda planea mejorar la recaudación mediante la digitalización y medidas antievasión. También implementará medidas adicionales como IEPS o impuestos adicionales a ciertos productos, medidas administrativas (eliminación de la deducción de las cuotas del IPAB, aumento de la tasa de retención y unificación del tratamiento de las deducciones) y medidas de competitividad y desarrollo (revisión del impuesto a las importaciones y beneficios para ciertas inversiones).

Respecto a la inflación, registró 3.76% anual en septiembre, ligeramente por debajo de las expectativas. El aumento mensual se debió, principalmente, al aumento estacional en precios de educación (registró el mayor incremento mensual desde 2008), así como por los mayores precios de mercancías no alimenticias, parcialmente compensado por la caída en precios de frutas y verduras. La inflación subyacente, a tasa

anual, registró 4.28%. En sus componentes, se observó aumento en mercancías y reducción gradual en servicios.

En el ámbito internacional, continua la incertidumbre alrededor del comercio internacional por las medidas tomadas por el gobierno de EE.UU. y su posible efecto global que hasta ahora no se ha materializado. Los mercados financieros han observado una disminución de la volatilidad en comparación a lo observado en el 2T 2025, persiste la debilidad del dólar, los metales se han revalorizado llegando a máximos históricos y; en septiembre, la Reserva Federal de EE.UU. disminuyó su tasa de referencia a la luz de la evolución del mercado laboral.

En este contexto, aunado a los comentarios de las más recientes minutos de Banxico, donde la mayoría de los miembros de la junta de Gobierno destacaron la perspectiva favorable para la inflación debido a las condiciones de holgura y la apreciación del peso, hacen prever que Banco Central continuará el ciclo de recortes. Se estima termine 2025 en 7.00% mientras que para 2026 se espera una tasa terminal en el rango de 6.25%-6.50%. Sin embargo, tanto el componente de mercancías y servicios de la inflación subyacente se encuentran por encima del rango objetivo lo que constituye un factor de riesgo para la continuación del ciclo.

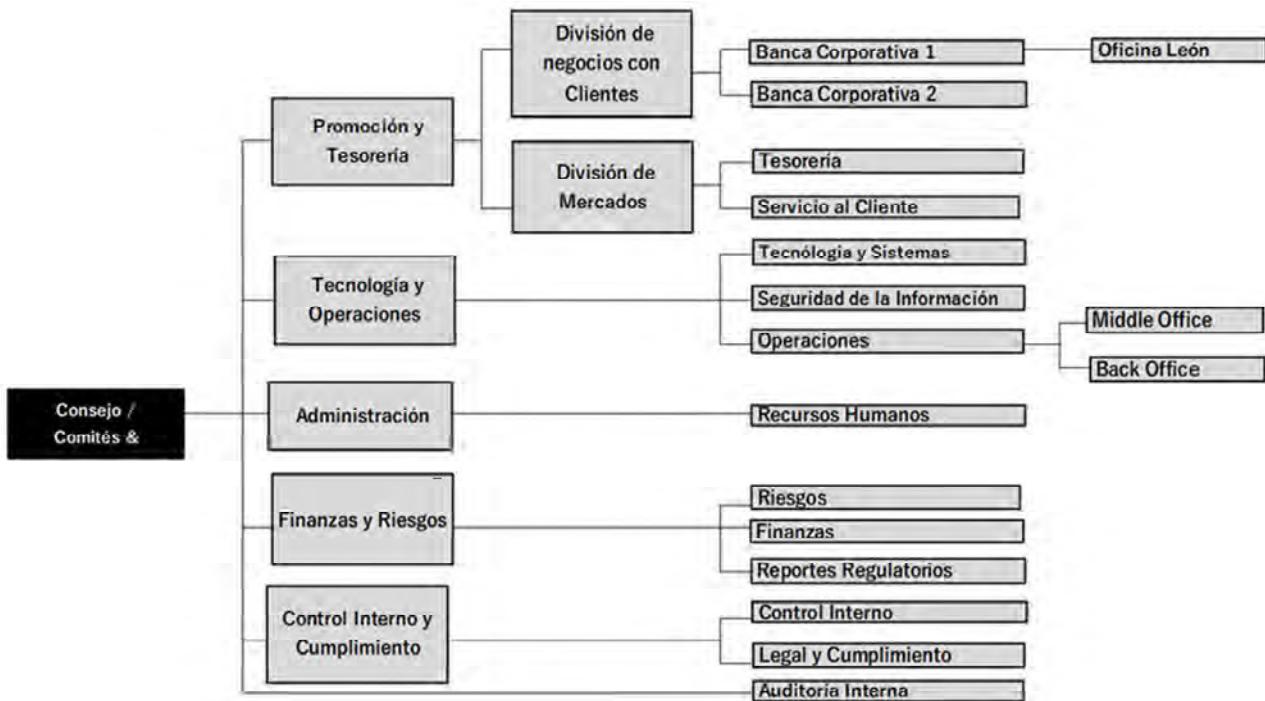
Aspectos relevantes

Al 30 de septiembre 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 67 empleados, ubicados en las siguientes áreas del banco:



Estructura de Capital

Al 30 de septiembre 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
	Hiroyuki Kitamura	Aldo Garza Rosales
Miembro Propietario	Seiji Tate	Luis Arturo Jaramillo Cuevas
	Hideaki Onishi	Naoto Yoshida
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.

Seiji Tate

Actualmente se desempeña en el puesto de jefe de gabinete como director administrativo dentro del Grupo Financiero Mizuho. Cuenta con alrededor de 20 años de experiencia en el área de banca corporativa de inversiones, siendo su posición anterior director general del Departamento Global de CIB del Grupo Financiero Mizuho. Es egresado de la Universidad de Kioto.

Hideaki Onishi

Cuenta con más de 20 años de experiencia dentro del Grupo Financiero Mizuho, desarrollándose actualmente como director general, Estrategia Corporativa y Administración en Mizuho Américas. Previamente estuvo como director de Planificación Global de Talento en Mizuho Financial Group. Es egresado de la Universidad de Kyoto y cuenta con una maestría en la EISE Business.

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.

Yoshida Naoto

Actualmente se desempeña como vicepresidente de Gestión Corporativa y Estrategia en Mizuho Americas. Cuenta experiencia en el área de banca corporativa de inversiones dentro de Grupo Financiero Mizuho. Es egresado de la universidad de Waseda con estudios en ciencias políticas y economía.

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 septiembre de 2025, las personas que integran el Consejo de Administración y los principales funcionarios, ascendió a la cantidad de \$28.9 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 tercer trimestre de 2025

Ingresos por intereses

Los ingresos por intereses se componen de la siguiente manera:

Ingresos por intereses

	3T 24	4T 24	1T 25	2T 25	3T 25	Var Trim 3T 25 vs		Sep 24		Sep 25		cifras en millones de pesos	
						2T 25		Sep 24	Sep 25	\$	%	\$	%
						\$	%	\$	\$	\$	%	\$	%
Intereses de efectivo y equivalentes de efectivo	38	44	59	55	70	14	26%	106	184	78	73%		
Intereses a favor provenientes de inversiones en instrumentos financieros	0	12	11	0	0	0	NA	0	11	11	NA		
Intereses a favor proveniente de llamadas de margen	0	0	0	1	0	(1)	(100%)	0	1	1	NA		
Intereses en operaciones de reporto	83	118	45	55	86	31	56%	175	186	12	7%		
Intereses de cartera de crédito etapa 1	170	111	181	151	140	(11)	(7%)	520	472	(48)	(9%)		
Utilidad por valorización	0	0	0	0	0	0	120%	1	1	(0)	(22%)		
Total	291	285	298	264	297	34	13%	802	859	57	7%		

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 septiembre de 2025 presentó un incremento del 7% en comparación con el mismo periodo del año 2024, y un incremento del 13% contra el trimestre anterior. La variación anual estuvo impulsada principalmente por el incremento las operaciones de efectivo y sus equivalentes, así como los intereses recibidos por operaciones de reporto, mientras que, de forma trimestral, el aumento neto se debe principalmente al aumento en intereses recibidos por operaciones de reporto.

La mayor fuente de ingreso por intereses es generada por la cartera de crédito, la cual presentó una reducción del 9% en comparación con septiembre 2024 y una reducción con el trimestre previo del 7%, respectivamente. Las variaciones tanto trimestral como anual se presentan principalmente por la disminución en el saldo de la cartera, así como el comportamiento de las tasas de interés.

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

Ingresos de la cartera

	3T 24	4T 24	1T 25	2T 25	3T 25	Var Trim 3T 25 vs		Sep 24		Sep 25		cifras en millones de pesos	
						2T 25		Sep 24	Sep 25	\$	%	\$	%
						\$	%	\$	\$	\$	%	\$	%
Intereses por créditos empresariales	23	34	50	30	30	0	1%	84	110	27	32%		
Intereses por créditos a otras entidades financieras	47	33	31	29	26	(3)	(9%)	204	86	(118)	(58%)		
Intereses por créditos a entidades gubernamentales	100	44	101	92	84	(8)	(9%)	233	276	43	19%		
Total	170	111	181	151	140	(11)	(7%)	520	473	(48)	(9%)		

El incremento anual en intereses generados por créditos empresariales del 32% y en los intereses por entidades gubernamentales del 19% obedece principalmente al aumento en el saldo promedio debido al otorgamiento de créditos, mientras que la disminución del 58% en los intereses por entidades financieras responde a el vencimiento de créditos con estas instituciones.

La integración del saldo de cartera es la siguiente:

	Saldo de la cartera										cifras en millones de pesos	
						Var Trim 3T 25 vs			Var Anual			
	3T 24	4T 24	1T 25	2T 25	3T 25	2T 25	\$	%	Sep 24	Sep 25	\$	%
Cartera comercial a empresas	432	1,468	1,684	1,138	1,488	350	31%	432	1,488	1,056	244%	
Cartera comercial a otras entidades financieras	1,160	1,138	1,114	1,091	1,069	(22)	(2%)	1,160	1,069	(91)	(8%)	
Cartera comercial a otras entidades gubernamentales	3,138	3,655	3,619	3,578	3,533	(45)	(1%)	3,138	3,533	395	13%	
	4,731	6,261	6,416	5,806	6,090	284	5%	4,731	6,090	1,359	29%	

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 29% al 30 de septiembre de 2025 respecto a septiembre 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 tercer trimestre de 2025 se observa un aumento del 5% en el portafolio respecto al trimestre previo, como resultado general en el otorgamiento de nuevos créditos a empresas.

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 septiembre de 2025 ascienden a \$28 millones de pesos, de los cuales, más de \$27 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 tercer trimestre de 2025, la cartera de crédito se encuentra concentrada en la calificación con grado de riesgo A1 por \$6,069 millones y B2 por \$20 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	6,069	27.4
B2	20	0.5
Total	6,090	27.9

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.

Grado de riesgo	Cifras en miles de pesos	
	Importe cartera crediticia	Reservas preventivas necesarias
A1	6,069,440	27,424
B2	20,214	479
Exceptuada calificada	0	0
Total	6,089,653	27,902
Menos:		
Reservas constituidas		27,902
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 30 de septiembre 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 septiembre de 2025 es el siguiente:

Sector	Cifras en millones de pesos Saldo de la cartera
Energía	3,533
Financiero	1,069
Otros	596
Automotriz	427
Metalurgia	243
Arrendamiento	222
	6,090

Egresos por intereses

El gasto por intereses está compuesto de la siguiente manera:

	Egresos por intereses										cifras en millones de pesos	
						Var Trim 3T 25 vs		Var Anual				
	3T 24	4T 24	1T 25	2T 25	3T 25	2T 25	\$	%	Sep 24	Sep 25	\$	%
Intereses por depósitos de exigibilidad inmediata	1	1	1	1	0	(0)	(33%)		3	2	(1)	(32%)
Intereses por depósitos a plazo	109	125	117	111	150	39	35%		246	377	130	53%
Intereses por préstamos interbancarios y de otros organismos	21	8	16	15	14	(1)	(7%)		65	44	(21)	(32%)
Total	131	135	134	126	164	38	30%		315	424	108	34%

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 34% al 30 de septiembre de 2025 respecto a septiembre de 2024. El interés por depósitos de exigibilidad inmediata muestra una disminución del 32% debido, principalmente, a la disminución de saldos promedio durante este periodo; el interés pagado por los depósitos a plazo incrementó un 53% como resultado del crecimiento en la captación; la disminución en el financiamiento interbancario se refleja en el gasto por interés de dichos préstamos en un 32%, con respecto al año anterior.

Durante el tercer trimestre, el gasto por interés presentó un incremento de forma neta del 30% respecto al trimestre previo como resultado principalmente del aumento en el saldo de las inversiones a plazo.

Derivado de las variaciones anteriores el margen financiero ajustado del Banco presenta un saldo acumulado al cierre de septiembre de 2025 de \$435 millones de pesos que, comparado con el mismo periodo de 2024, disminuyó 10%. La variación del margen financiero ajustado del tercer trimestre de 2025 respecto al trimestre anterior resultó en una disminución del 8%, debido al incremento del gasto por interés pagado y al impacto de la estimación preventiva de riesgos crediticios durante este trimestre.

Ingresos por comisiones cobradas

Comisiones y tarifas cobradas

	cifras en millones de pesos										
	Var Trim 3T 25 vs 2T 25						Var Anual				
	3T 24	4T 24	1T 25	2T 25	3T 25	\$	%	Sep 24	Sep 25	\$	%
Manejo de cuenta	0	0	0	0	0	0	NA	0	0	(0)	(100%)
Transferencia de fondos	0	0	0	0	1	0	25%	1	1	0	27%
Operaciones de crédito	1	1	2	1	1	0	0%	3	4	1	30%
Otras comisiones y tarifas cobradas	46	38	42	38	38	(0)	(1%)	135	118	(16)	(12%)
Total	47	40	44	40	40	(0)	(0%)	139	124	(15)	(11%)

Las comisiones y tarifas cobradas a septiembre de 2025 disminuyeron 11% 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 tercer trimestre, este rubro se mantuvo estable respecto al trimestre anterior.

Resultado por intermediación

El resultado por intermediación es generado principalmente por transacciones de compraventa de divisas e instrumentos financieros derivados. Al 30 de septiembre de 2025 se generó un ingreso por \$171 millones de pesos, presentando una variación positiva del 156% 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 tercer trimestre de 2025 este resultado aumentó 153% respecto al trimestre anterior.

Resultado por intermediación

	cifras en millones de pesos										
	Var Trim 3T 25 vs 2T 25						Var Anual				
	3T 24	4T 24	1T 25	2T 25	3T 25	\$	%	Sep 24	Sep 25	\$	%
Resultado por Inst. Fin Derivados	15	1	13	102	39	(63)	(62%)	61	154	93	152%
Resultado por valuación de divisas	-18	-7	-11	-98	-31	67	68%	-88	-139	(51)	(58%)
Por compraventa de Divisas	35	46	52	29	75	46	156%	94	157	63	67%
Total	31	39	55	33	83	50	153%	67	171	104	156%

Gastos de administración y promoción.

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

Gastos de administración y promoción

	Var Trim 3T 25 vs										cifras en millones de pesos	
						2T 25		Sep 24			Sep 25	
	3T 24	4T 24	1T 25	2T 25	3T 25	\$	%			\$	%	
Gastos de personal	47	36	41	39	41	2	5%	125	120	(6)	(5%)	
Honorarios y Rentas	4	4	4	6	9	4	59%	11	20	8	73%	
Impuestos y derechos diversos	5	5	9	5	7	2	35%	19	21	2	9%	
Gastos no deducibles	2	2	1	1	2	1	57%	5	5	0	4%	
Gastos en tecnología	8	8	7	9	7	(2)	(19%)	22	24	2	9%	
Amortizaciones y depreciaciones	17	18	18	17	18	1	6%	49	52	3	7%	
Diversos	2	2	8	1	1	(0)	(17%)	8	10	2	21%	
Otros gastos de administración y promoción	4	5	3	4	3	(0)	(11%)	9	10	1	10%	
Total	89	79	90	82	88	7	8%	247	260	12	5%	

Los gastos de administración y promoción al cierre de septiembre de 2025 presentaron un aumento del 5% en comparación con el mismo periodo de 2024. La principal variación de forma anual se encuentra en: *honorarios y rentas, así como en amortizaciones y depreciaciones*. De forma trimestral el gasto muestra un incremento del 8%, respecto al segundo trimestre de 2025.

Impuestos

Durante el tercer trimestre de 2025, los impuestos tuvieron una afectación neta al gasto de \$38 millones de pesos, que corresponden principalmente al reconocimiento de impuestos diferidos y provisión de impuestos causados.

Resultado Neto

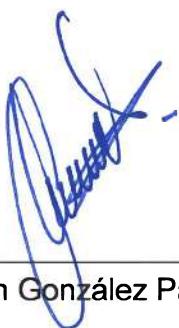
Tomando en cuenta las cifras explicadas previamente, el resultado neto acumulado al cierre del tercer trimestre de 2025 ascendió a \$333 millones de pesos, cifra que representa una reducción del 4% respecto al obtenido a septiembre de 2024.



Hiroyuki Kitamura
Director General



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".

Cifras Relevantes

Septiembre 2025



CIFRAS RELEVANTES

Cifras financieras, integraciones e indicadores

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

Estado de Situación Financiera

Activo

	3T 24	4T 24	1T 25	2T 25	3T 25	Var vs		cifras en millones de pesos	
						\$	%	\$	%
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,664	2,368	3,322	4,400	4,013	(387)	(9%)	2,349	141%
Cuentas de margen	0	0	0	0	0	0	NA	0	NA
Inversiones en instrumentos financieros	0	489	0	0	0	0	NA	0	NA
Deudores por reporto	4,201	1,600	1,200	2,901	3,601	700	24%	(600)	(14%)
Instrumentos financieros derivados	15	0	0	21	35	14	68%	20	138%
Cartera de crédito neta	4,709	6,233	6,387	5,781	6,061	280	5%	1,353	29%
Otras cuentas por cobrar	7	5	24	100	3	(96)	(97%)	(4)	(52%)
Pagos anticipados y otros activos	125	163	107	125	172	48	38%	47	38%
Propiedades, mobiliario y equipo neto	41	36	32	28	25	(3)	(11%)	(15)	(38%)
Activos por derecho de Uso neto	21	18	13	8	3	(5)	(64%)	(18)	(86%)
Inversiones permanentes	2	2	2	2	2	0	0%	0	0%
Activo por impuestos a la utilidad diferidos	33	45	35	31	33	2	8%	(0)	(0%)
Activos intangibles neto	90	85	83	83	85	2	2%	(5)	(6%)
Otros activos	0	0	0	0	0	0	NA	0	NA
Total Activo	10,908	11,045	11,207	13,480	14,034	555	4%	3,127	29%

Efectivo y equivalentes de efectivo

El rubro de Efectivo y sus equivalentes incrementó un 141% en el comparativo anual, pasando de \$1,664 millones en septiembre de 2024 a \$4,013 millones al cierre de septiembre de 2025. De forma trimestral, este rubro presentó una disminución del 9% en comparación al trimestre previo, lo cual responde, principalmente, a la colocación del efectivo disponible en otras inversiones como respuesta al incremento en la captación tradicional.

Deudores por reporto

El rubro de deudores por reporto disminuyó 14%, equivalente a \$600 millones, en el comparativo anual mientras que de forma trimestral incrementó el 24%, equivalente a \$700 millones. Las variaciones obedecen a estrategias de manejo de efectivo implementadas por el área de Tesorería derivado del aumento en depósitos de clientes.

Cartera de crédito

El saldo de la cartera de crédito neta al 30 de septiembre de 2025 aumentó un 29% en comparación con el mismo periodo del año anterior principalmente por el otorgamiento de nuevos créditos a empresas comerciales. En comparación con el trimestre anterior, la cartera de crédito aumentó un 5%.

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	1,480
Entidades Financieras	1,067
Entidades Gubernamentales	3,515
Total Cartera neta	6,062

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	5,584
Moneda extranjera valorizada	477
Total Cartera neta	6,062

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 septiembre de 2025, distribuidas de la siguiente manera:

Cifras en millones de pesos		
Riesgo	Cartera	Reserva
A1	6,069	27.4
B2	20	0.5
Total	6,090	27.9

Al cierre del tercer 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:

Cartera	PI	SP	E*	El* cifras en millones de pesos
Comercial	1.19%	45.00%	1,488	
Entidad financiera	0.44%	45.00%	1,069	
Entidad gubernamental	1.11%	45.00%	3,533	
PyME	0.00%	0.00%	-	
			6,090	

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 tercer trimestre de 2025 el saldo de las partidas diferidas es menor a \$0.1 millón de pesos.

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

Exposición por Sector Económico	
Sector	Saldo
Energía	3,533.01
Financiero	1,068.84
Automotriz	427.12
Arrendamiento	317.55
Metalurgia	243.13
Otros	500.00
TOTAL	6,089.65

Cifras en Millones de Pesos

El rango por vencer de la cartera de crédito es de hasta 1,764 días.

Otras cuentas por cobrar

En el saldo al 30 de septiembre de 2025 en otras cuentas por cobrar, la variación negativa es de un 52% comparado con el mismo periodo de 2024, mientras que de forma trimestral presenta una disminución del 97% respecto al trimestre anterior por un importe de \$96 millones de pesos.

Propiedades, mobiliario y equipo

Al cierre del tercer trimestre de 2025, el saldo neto de propiedades, mobiliario y equipo presenta una variación negativa neta del 38%, 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 30 de septiembre de 2025 se presenta un saldo de \$3 millones en activos por derecho de uso (neto) integrado como sigue:

	Importe	Depreciación	Neto	cifras en millones de pesos
Construcciones	72	-69	3	
Equipo de cómputo	1	-1	0	
Otras propiedades, mobiliario y equipo	0	0	0	
	73	-70	3	

Activos intangibles

El rubro de activos intangibles neto disminuyó 6% al 30 de septiembre de 2025 comparado con el mismo periodo de 2024; esta diferencia corresponde principalmente al registro de amortizaciones del periodo. La disminución del 2% comparado con el trimestre previo se originó principalmente por el registro de nuevas adquisiciones neto con la amortización del periodo.

Pasivo y Capital

	3T 24	4T 24	1T 25	2T 25	3T 25	Var vs		cifras en millones de pesos	
						\$	%	3T 24	%
Depósitos de exigibilidad inmediata	1,046	2,401	2,348	1,897	1,641	(256)	(13%)	594	57%
Depósitos a plazo	4,730	3,418	3,214	6,202	6,827	625	10%	2,097	44%
Préstamos interbancarios y de otros organismos	759	695	696	704	722	18	3%	(38)	(5%)
Instrumentos financieros derivados	0	0	3	0	0	0	NA	0	NA
Pasivo por arrendamiento	21	18	13	8	3	(5)	(61%)	(18)	(86%)
Otras cuentas por pagar	21	23	413	24	33	9	37%	12	58%
Pasivo por impuestos a la utilidad	98	133	26	59	99	41	69%	1	1%
Pasivo por beneficios a los empleados	58	64	76	84	93	9	11%	34	59%
Créditos diferidos y cobros anticipados	3	10	8	7	5	(2)	(24%)	2	58%
Total Pasivo	6,737	6,762	6,798	8,983	9,422	439	5%	2,685	40%

	3T 24	4T 24	1T 25	2T 25	3T 25	Var vs		cifras en millones de pesos	
						\$	%	3T 24	%
Capital contribuido	2,600	2,600	2,600	2,600	2,600	0	0%	0	0%
Capital ganado	1,570	1,683	1,809	1,897	2,012	115	6%	442	28%
Total Capital	4,170	4,283	4,409	4,497	4,612	115	3%	442	11%

Captación tradicional

Los depósitos a la vista incrementaron un 57% en comparación con el tercer trimestre de 2024; en el mismo periodo comparativo, los depósitos a plazo aumentaron un 44%, incluyendo en este rubro los depósitos a plazo con el público en general y con mercado de dinero; los préstamos interbancarios tuvieron una ligera disminución del 5% por la liquidación de intereses. Durante el tercer trimestre de 2025 los depósitos a la

vista disminuyeron un 13%, mientras que los depósitos a plazo presentaron un incremento del 10% con respecto al trimestre anterior y los préstamos interbancarios un ligero incremento del 3%.

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

	Captación tradicional									cifras en millones de pesos	
						Var Trim 3T 25 vs		Var Anual			
	3T 24	4T 24	1T 25	2T 25	3T 25	2T 25		Sep 24	Sep 25	\$	%
										\$	%
Depósitos de exigibilidad inmediata	1,046	2,401	2,348	1,897	1,641	(256)	(13%)	1,046	1,641	594	57%
Depósitos a plazo	4,730	3,418	3,214	6,202	6,827	625	10%	4,730	6,827	2,097	44%
Préstamos de entidades financieras	759	695	696	704	722	18	3%	759	722	(38)	(5%)
Total	6,536	6,514	6,258	8,802	9,190	387	4%	6,536	9,190	2,654	41%

La tasa promedio ponderada pagada de intereses en las cuentas a la vista con pago de intereses durante el tercer trimestre de 2025 ha sido del 0.47% en moneda nacional; los depósitos en moneda extranjera no han generado intereses.

La tasa promedio ponderada de los depósitos a plazo del tercer trimestre de 2025 es del 8.16% en moneda nacional y 3.12% en moneda extranjera.

La tasa promedio ponderada de los depósitos a plazo en PRLV del tercer trimestre de 2025 es del 8.71% en moneda nacional.

Al cierre de septiembre 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				cifras en millones de pesos
Concepto	Moneda Nacional	Moneda extranjera valorizada	Total	
Depósitos a la vista sin intereses	233	849	1,083	
Depósitos a la vista con intereses	215	343	558	
Depositos a plazo	6,572	255	6,827	
Total	7,020	1,448	8,468	

Préstamos de bancos y otros organismos

Préstamos Interbancarios

	cifras en millones de pesos									
						Var Trim 3T 25 vs		Var Anual		
	3T 24	4T 24	1T 25	2T 25	3T 25	2T 25	Sep 24	Sep 25	\$	%
Corto plazo	700	500	500	500	500	0	700	500	(200)	(29%)
Largo plazo	59	195	196	203	222	18	59	222	163	275%
Total	759	695	696	704	722	18	759	722	(38)	(5%)

Al cierre de septiembre de 2025 el banco mantiene un saldo en préstamos de otros bancos por \$722 millones el cual de forma anual presentó una disminución del 5% respecto a 2024 y del cual \$500 millones son a corto plazo y \$222 millones corresponden a préstamos a largo plazo. Estas transacciones se pactaron principalmente para cubrir el fondeo del portafolio de crédito.

Préstamos interbancarios

Concepto	Moneda Nacional	Moneda extranjera valorizada	cifras en millones de pesos	
			Total	
Corto plazo	500	-	500	
Largo plazo	60	161	222	
Total	560	161	722	

La tasa de interés promedio ponderada de los préstamos interbancarios en moneda nacional en el tercer trimestre de 2025 es del 9.87% y 4.42% en moneda extranjera.

Pasivo por arrendamiento

Derivado de la aplicación de la NIF D-5 Arrendamiento, al cierre del tercer trimestre de 2025 se presenta un saldo neto de \$3 millones en pasivo por arrendamiento.

Pasivo por arrendamiento

Registro inicial	Pagos por arrendamiento a Sep 25	Remedios de pasivo	Amortización acumulada	Diferencia cambiaria	cifras en millones de pesos	
					Interés	Monto neto
70	71	2	70	2	2	3

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 \$115 millones de pesos que corresponde al resultado del periodo.

Estado de Resultado Integral

	3T 24	4T 24	1T 25	2T 25	3T 25	Var 3T 25 vs 2T 25	Sep 24	Sep 25	Var anual	cifras en millones de pesos	
						\$	%			\$	%
Ingresos por intereses	291	285	298	264	297	34	13%	802	859	57	7%
Gastos por intereses	131	136	134	126	164	38	30%	316	424	108	34%
Margen Financiero	160	149	164	137	133	(4)	(3%)	486	435	(51)	(11%)
Estimación preventiva para riesgos crediticios	-13	7	0	-4	3	7	(185%)	0	0	(0)	131%
Margen Financiero ajustado por riesgo de crédito	173	142	164	141	130	(11)	(8%)	486	435	(51)	(10%)
Comisiones y tarifas cobradas	47	40	44	40	40	(0)	(1%)	139	124	(15)	(11%)
Comisiones y tarifas pagadas	1	1	1	1	1	0	16%	3	3	0	4%
Resultado por intermediación	31	39	55	33	83	50	153%	67	171	104	156%
Otros ingresos (egresos) de la operación	1	-7	-7	-8	-11	(3)	41%	12	-26	(37)	(322%)
Gastos de administración y promoción	89	79	90	81	88	7	8%	247	260	12	5%
Resultado de la operación	163	135	164	125	153	29	23%	453	442	(12)	(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	163	135	164	125	153	29	23%	453	442	(12)	(3%)
Impuestos a la utilidad	35	27	34	36	38	2	5%	105	109	4	4%
Operaciones discontinuadas	0	0	0	0	0	0	NA	0	0	0	NA
Otros resultados integrales	0	0	0	0	0	0	NA	0	0	0	NA
Participación en ORI de otras entidades	0	0	0	0	0	0	NA	0	0	0	NA
RESULTADO NETO	128	109	130	88	115	27	30%	348	333	(15)	(4%)

Durante el tercer trimestre de 2025 se generó una utilidad de \$115 millones, los cuales representan un aumento del 30% respecto del trimestre anterior. En el comparativo anual, la utilidad neta de la Institución tuvo una disminución del 4%.

Margen Financiero

El margen financiero ajustado por riesgo de crédito del tercer trimestre 2025, asciende a \$435 millones de pesos, el cual es originado por un total de \$859 millones de pesos generados de ingresos por intereses, principalmente de inversiones en reporto y equivalentes de efectivo con \$186, \$11 millones de intereses a favor por inversiones en instrumentos financieros y \$472 millones de pesos correspondientes a cartera de crédito. Los gastos por intereses ascienden a \$424 millones de pesos derivados de los depósitos de captación tradicional por \$379 millones de pesos, y los intereses pagados por préstamos de bancos por \$44 millones de pesos. La afectación negativa a la estimación preventiva para riesgos crediticios del tercer trimestre de 2025 fue de \$3 millones de pesos.

Al cierre del tercer trimestre de 2025, el margen financiero del banco ajustado por riesgo de crédito presenta una disminución del 10% comparado con septiembre 2024 derivado principalmente de la disminución en los intereses de la cartera de crédito, previamente indicados. Del trimestre previo al actual, la variación negativa es del 8%.

Estimación preventiva para riesgos crediticios

En el tercer trimestre de 2025 las reservas afectaron negativamente resultados por un importe de \$3 millones de pesos, cantidad que corresponde principalmente a la creación de reservas debido al aumento en el portafolio de la cartera.

Comisiones

El monto de comisiones cobradas al cierre de septiembre de 2025 asciende a un monto de \$124 millones de pesos, siendo la variación porcentual 11% menor que las registradas al tercer trimestre del 2024, derivadas principalmente de operaciones de intermediación, así como comisiones por operaciones de crédito. Las comisiones pagadas ascienden a \$3 millones de pesos generados, principalmente, por comisiones por operaciones bancarias.

Resultado por intermediación

Al cierre de septiembre de 2025, el banco tiene acumulado en este rubro \$171 millones de pesos, 156% más que lo registrado al tercer trimestre de 2024, principalmente por compraventa de divisas y operaciones con derivados. Durante el tercer trimestre de 2025 este rubro aumentó 153%.

Otros ingresos y gastos de la operación

Al cierre de septiembre de 2025, el banco tiene un saldo neto de otros gastos por \$26 millones de pesos originados por el pago de aportaciones al IPAB.

Gastos de administración y promoción

	3T 24	4T 24	1T 25	2T 25	3T 25	Var Trim 3T 25 vs		Var Anual	
						\$	%	Sep 24	Sep 25
								\$	%
Gastos de personal	47	36	41	39	41	2	5%	125	120
Honorarios y Rentas	4	4	4	6	9	4	59%	11	20
Impuestos y derechos diversos	5	5	9	5	7	2	35%	19	21
Gastos no deducibles	2	2	1	1	2	1	57%	5	5
Gastos en tecnología	8	8	7	9	7	(2)	(19%)	22	24
Amortizaciones y depreciaciones	17	18	18	17	18	1	6%	49	52
Diversos	2	2	8	1	1	(0)	(17%)	8	10
Otros gastos de administración y promoción	4	5	3	4	3	(0)	(11%)	9	10
Total	89	79	90	82	88	7	8%	247	260
								12	5%

En el comparativo anual se muestra un incremento del 5% en los gastos de administración y promoción. Respecto al trimestre anterior, estos aumentaron un 8%.

Las principales variaciones en el trimestre se observan en *gastos de personal*, como resultado de ajustes en provisiones y reconocimiento de la PTU diferida así como en *Honorarios y rentas* derivado de provisiones realizadas.

Impuestos a la utilidad

Durante el tercer trimestre de 2025, los impuestos tuvieron una afectación al gasto por \$38 millones de pesos originados principalmente por el registro de provisión para el pago de impuestos causados.

Información por segmentos

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

	Concepto	Tesorería	Clientes
Activos			
Efectivo y equivalentes de efectivo		4,013	
Cuentas de margen		0	
Deudores por reporto		3,601	
Derivados		882	
Cartera de créditos (neta)			6,061
Pasivos			
Depósitos de exigibilidad inmediata			1,641
Depósitos a plazo			6,827
Préstamos interbancarios		722	
Derivados		847	
Estado de resultados			
Ingresos por intereses		387	472
Gastos por intereses		46	379
Estimación preventiva para riesgos crediticios			0
Comisiones cobradas		120	4
Comisiones pagadas		3	
Resultado de intermediación		171	
Gastos de administración y promoción		260	

Operaciones con partes relacionadas

Al 30 de septiembre 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 New York Branch	608
Mizuho Bank LTD Japan	7

Derivados

cifras en millones de pesos

Parte relacionada	Importe
Mizuho Bank LTD New York Branch	10

Cartas de crédito Stand by no ejercidas

cifras en millones de pesos

Parte relacionada	Importe
Mizuho Bank LTD	200

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 30 de septiembre 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	16	36
Venta	884	-1
	900	35

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	Sep 24	Dic 24	Mar 25	Jun 25	Sep 25
ROA (FLUJO 12M)	4.19%	4.17%	3.73%	3.34%	2.97%
ROE (FLUJO 12M)	10.78%	11.22%	11.06%	10.56%	10.01%
MIN AJUSTADO (FLUJO 12 M)	6.28%	6.17%	5.53%	4.98%	4.26%
EFICIENCIA OPERATIVA (FLUJO 12M)	3.29%	2.98%	2.73%	2.50%	2.28%
INDICE DE MOROSIDAD	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ (CCL)	441.85%	329.72%	221.14%	235.51%	379.73%
INDICE DE CAPITALIZACIÓN (ICAP)	83.58%	77.80%	91.81%	100.17%	94.17%

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".

3T2025



Capitalización

Septiembre 2025



CAPITALIZACIÓN

Índice de capitalización

El índice de capitalización de Mizuho Bank registrado al cierre del tercer trimestre de 2025 asciende a 94.17%. El Capital Neto del banco registrado al cierre del mencionado trimestre asciende a un monto de \$4,521 millones de pesos, con un Capital Básico de \$4,521 millones de pesos y un capital complementario de \$0.

Capital Neto	4,521.46
Capital básico reconocido	4,521.46
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	4,521.46
Capital fundamental	4,521.46
Capital no fundamental	0

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

Activos ponderados en riesgo	
Activos por riesgo de mercado	210.28
Activos por riesgo de crédito	3,874.04
Activos por riesgo operacional	717.31
Activos por faltantes de capital en filiales del exterior	0.00
Activos por riesgo totales	4,801.63

El requerimiento total de capital derivado de los activos ponderados de riesgo asciende a un total de \$384 millones de pesos.

Requerimientos de capital totales	
Requerimiento por riesgos de mercado	16.82
Requerimiento por riesgo de crédito	309.92
Requerimiento por riesgo operacional	57.39
Requerimiento por faltantes de capital en filiales	0.00
Total	384.13

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

Coeficientes (porcentajes)	
Capital Neto / Requerimiento de Capital Total	11.77
Capital Neto / Activos por Riesgo de Crédito	116.71
Capital Neto / Activos por Riesgo Totales (ICAP)	94.17
Capital Básico / Requerimiento de Capital Total	11.77
Capital Básico / Activos en Riesgo Totales	94.17
Capital fundamental / Activos de riesgo totales	94.17

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 tercer trimestre de 2025 se obtiene un saldo requerido de \$57 millones de pesos.

3T2025



Administración Integral de Riesgos

Reporte cuantitativo

Septiembre 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 \$27,741,032 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	1,479.84	1,358.04
Empresas con ventas Netas Menores a 14 millones de UDIS	-	18.25
Organismos descentralizados	3,515.34	3,558.81
Instituciones Financieras	1,066.73	1,081.77
TOTAL	6,061.91	6,016.88

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	1,487.80	1,366.00
Empresas con ventas Netas Menores a 14 millones de UDIS	-	18.25
Organismos descentralizados	3,533.01	3,576.48
Instituciones Financieras	1,068.84	1,083.89
TOTAL	6,089.65	6,044.62

Cifras en Millones de Pesos

El monto calculado de pérdida esperada de los compromisos crediticios irrevocables no dispuestos es de \$576,998 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	1,212.02	1,212.02
Empresas con ventas Netas Menores a 14 millones de UDIS	-	-
Organismos descentralizados	-	-
Instituciones Financieras	699.79	699.79
TOTAL	1,911.81	1,911.81

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	1,212.43	1,212.43
Empresas con ventas Netas Menores a 14 millones de UDIS	-	-
Organismos descentralizados	-	-
Instituciones Financieras	699.95	699.95
TOTAL	1,912.38	1,912.38

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	4,490.89
Nuevo León	1,091.36
Querétaro	221.70
Aguascalientes	181.12
Otros	104.59
TOTAL	6,089.65

Cifras en Millones de Pesos

3. La distribución de las exposiciones por sector económico

Exposición por Sector Económico	
Sector	Saldo
Energía	3,533.01
Financiero	1,068.84
Automotriz	427.12
Arrendamiento	317.55
Metalurgia	243.13
Otros	500.00
TOTAL	6,089.65

Cifras en Millones de Pesos

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

Exposición por Plazo Remanente	
Plazo	Saldo
Corto Plazo	5,300.32
Largo Plazo	789.34
TOTAL	6,089.65

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	3,533.01	0	0	17.67	-0.22	0
Financiero	1,068.84	0	0	2.12	0.19	0
Automotriz	427.12	0	0	2.30	0.69	0
Comercio mayorista	317.55	0	0	1.42	0.97	0
Comercio de mercancia	243.13	0	0	1.68	1.68	0
Arrendamiento	221.70	0	0	0.93	-0.09	0
Otros	278.30	0	0	1.62	0.50	0
TOTAL	6,089.65	0	0	27.74	3.73	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 (EI)	Estimación preventiva para riesgos crediticios
A-1	1.01%	45%	6,069	27.3
A-2			-	-
B-1			-	-
B-2	5.26%	45%	20	0.5
B-3			-	-
C-1			-	-
C-2			-	-
D			-	-
E			-	-
Total			6,090	27.7

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 **\$6,090 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.

Se tienen seis Exposiciones o Grupos de Riesgo Común catalogados como Grandes Exposiciones. El capital aplicable como límite al mes de septiembre es \$4,409 millones de pesos.

Grupo de Riesgo Común	Exposición	Límite (% del Capital)	Consumo (% del Capital)
1	3,533	100%	80%
2	871	25%	20%
3	827	35%	19%
4	824	25%	19%
5	698	25%	16%
6	609	100%	14%
7	539	15%	12%

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	871
2	824
3	698
4	539
Total	2,933
Consumo	66.52%

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	34.82	23.24	58.06
Empresas con ventas Netas Mayores a 14 millones de UDIS	0.92	0.16	1.08

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	mxAAA
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	mxAAA
Scotiabank	Fitch	Largo Plazo	Nacional	AAA(mex)
	S&P	Largo Plazo	Nacional	mxAAA
Banobras	Fitch	Largo Plazo	Nacional	AAA(mex)
	S&P	Largo Plazo	Nacional	mxAAA
Banorte	Fitch	Largo Plazo	Nacional	AAA(mex)
	Moody's	Largo Plazo	Nacional	Aaa.mx
	S&P	Largo Plazo	Nacional	mxAAA
HSBC	Fitch	Largo Plazo	Nacional	AAA(mex)
	Moody's	Largo Plazo	Nacional	Aaa.mx
	S&P	Largo Plazo	Nacional	mxAAA
Nafin	Fitch	Largo Plazo	Nacional	AAA(mex)
	S&P	Largo Plazo	Nacional	mxAAA
Bancomext	Fitch	Largo Plazo	Nacional	AAA(mex)
	S&P	Largo Plazo	Nacional	mxAAA

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 y call money.

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 tercer trimestre de 2025 es:

VaR Promedio 3T25	VaR Cierre 3T25
833.97	655.10
Cifras en miles de pesos	

El VaR indica que, al cierre de septiembre del 2025, MBM no perdería más de \$0.6 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 septiembre del 2025 es de 0.015%. Dicho resultado muestra que el VaR con respecto del Capital Neto (cifras del capital calculadas al cierre de 3T 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	1,899,366	1,212,320	758,016
Moneda Extranjera	1,021,365	900,406	755,743

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	1,584,566	897,520	1,608,366
Moneda Extranjera	454,942	333,983	192,672

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 septiembre 2025, son:

Moneda	Sensibilidad 10 Puntos Base
MXN	-254,000
USD	-581,604
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 tercer trimestre de 2025 se presentó un evento con componente de riesgo operacional, el cual no 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 tercer trimestre representó el 0.81%.

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 tercer trimestre de 2025, se registraron dos sanciones con pérdida económica por un monto total de \$234,576MXN.

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 tercer 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

Septiembre 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 común 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	1,512
3 Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	500
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 subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el capital común nivel 1)	No aplica
Capital común de nivel 1 antes de ajustes regulatorios	4,612
	Capital común 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)	No aplica
9 Otros intangibles diferentes a los derechos por servicios hipotecarios (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	85
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)	4
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
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	2
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	
Ajustes regulatorios totales al capital común de nivel 1	90
Capital común de nivel 1 (CET1)	4,521

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 mas 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)	4,521
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)	4,521
60	Activos ponderados por riesgos totales	4,802
Razones de capital y suplementos		
61	Capital Común de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderas por riesgo totales)	94
62	Capital de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	94
63	Capital Total (como porcentaje de los activos ponderadas por riesgo totales)	94
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	Sep 25
ACTIVO		15,308
BG1	Disponibilidades	4,013
BG2	Cuentas de margen	-
BG3	Inversiones en valores	-
BG4	Deudores por reporto	3,601
BG5	Prestamos de valores	
BG6	Derivados	882
BG7	Ajuste de valuación por cobertura de activos financieros	
BG8	Total de cartera de crédito (neto)	6,061
BG9	Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	
BG10	Otras cuentas por cobrar (neto)	3
BG11	Bienes adjudicados (neto)	
BG12	Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	25
BG13	Inversiones permanentes	2
BG14	Activos de larga duración disponibles para la venta	
BG15	Impuestos y PTU diferidos (neto)	460
BG16	Otros activos	260
PASIVO		10,696
BG17	Captación tradicional	8,468
BG18	Préstamos interbancarios y de otros organismos	722
BG19	Acreedores por reporto	
BG20	Préstamos de valores	
BG21	Colaterales vendidos o dados en garantía	
BG22	Derivados	847
BG23	Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	
BG24	Obligaciones en operaciones de bursatilización	
BG25	Otras cuentas por pagar	559
BG26	Obligaciones subordinadas en circulación	
BG27	Impuestos y PTU diferidos (neto)	
BG28	Cargos diferidos y cobros anticipados	101
CAPITAL CONTABLE		4,612
BG29	Capital contribuido	2,600
BG30	Capital ganado	2,012
CUENTAS DE ORDEN		8,554
BG31	Avalés otorgados	-
BG32	Activos y pasivos contingentes	1,402
BG33	Compromisos crediticios	3,552
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	3,600
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	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	85	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	4	BG-15
20	Cargos diferidos y pagos anticipados	26-J	2	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	1,512	BG30- 10
37	Otros elementos del capital ganado distintos a los anteriores	3	500	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	155,0	12,4
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	14,5	1,2
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	40,8	3,3
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones		
Posiciones en mercancías		
	210,3	16,8

Tabla III.2 Activos ponderados sujetos a riesgo de crédito por grupo de riesgo
Activos ponderados sujetos a riesgo de crédito al 31 de septiembre 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%	0	0
	Ponderados al 100%		
	Ponderados al 120%		
	Ponderados al 150%		
Grupo III	Ponderados al 2.5%		
	Ponderados al 10%		
	Ponderados al 11.5%		
	Ponderados al 20%	212	16.99
	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%		
Grupo IV	Ponderados al 150%		
	Ponderados al 172.5%		
Grupo V	Ponderados al 0%		
	Ponderados al 20%	703	56
Grupo VI	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%	497 412 476 1,501	40 33 38 120
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%	68	5
Grupo X	Ponderados al 1250%	6	0
Total		3,874	310

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	717.31	57.39

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

Anexo 1-O Bis

Septiembre 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)	10,399
2 (Importes de los activos deducidos para determinar el Capital básico)	-90
3 Exposiciones dentro del balance (Netas) (excluidos instrumentos financieros derivados y SFT, suma de los conceptos 1+2)	10,308
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)	36
5 Importes de los factores adicionales por exposición potencial futura, asociados a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados	9
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)	45
Exposiciones totales por operaciones de financiamiento con valores	
12 Activos SFT brutos (sin reconocimiento de compensación), después de ajustes por transacciones contables por ventas	3,601
13 (Cuentas por pagar y por cobrar de SFT compensadas)	0
14 Exposición Riesgo de contraparte por SFT	1
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)	3,602
Otras exposiciones fuera de balance	
17 Exposición fuera de balance (importe nocional bruto)	4,954
18 (Ajustes por conversión a equivalentes crediticios)	-1,953
19 Partidas fuera de balance (suma de las líneas 17 y 18)	3,001
Capital y exposiciones totales	
20 Capital Básico calculado conforme al artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones	4,521
21 Exposiciones totales (suma de las líneas 3, 11, 16 y 19)	16,956
Razón de apalancamiento	
22 Razón de apalancamiento	26,67%

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>
Sep 25	
Total de activos de la institución	14,035
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	9
Ajuste por operaciones de reporto y préstamos de valores	1
Ajuste por partidas reconocidas en cuentas de orden	3,001
Otros ajustes	(90)
Exposición al coeficiente de apalancamiento	16,956

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>
Sep 25	
Activos totales	14,035
Operaciones con instrumentos financieros derivados	(36)
Operaciones en reporto y préstamos de valores	(3,601)
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	10,399

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 septiembre de 2025 es la siguiente:

Concepto	Jun 25	Sep 25	Var
Capital Básico	4,409	4,521	2.5%
Activos Ajustados	17,424	16,956	-2.7%
Razón de Apalancamiento	25.30%	26.67%	5.4%

Coeficiente de Cobertura de Liquidez.

CCL

Septiembre 2025



COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ - CCL

	3T 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	5,300	No aplica	5,300
SALIDAS DE EFECTIVO					
2	Financiamiento minorista no garantizado	61	6	61	6
3	Financiamiento estable	-	-	-	-
4	Financiamiento menos estable	61	6	61	6
5	Financiamiento mayorista no garantizado	8,644	4,290	8,644	4,290
6	Depósitos operacionales	-	-	-	-
7	Depósitos no operacionales	7,577	3,223	7,577	3,223
8	Deuda no garantizada	1,067	1,067	1,067	1,067
9	Financiamiento mayorista garantizado	No aplica	-	No aplica	-
10	Requerimientos adicionales:	13,221	830	13,221	830
11	Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	7,865	310	7,865	310
12	Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de instrumentos de deuda	165	0	165	0
13	Líneas de crédito y liquidez	5,192	520	5,192	520
14	Otras obligaciones de financiamiento contractuales	-	-	-	-
15	Otras obligaciones de financiamiento contingentes	227	-	227	-
16	TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO	No Aplica	5,126	No Aplica	5,126
ENTRADAS DE EFECTIVO					
17	Entradas de efectivo por operaciones garantizadas	4,282	2	4,282	2
18	Entradas de efectivo por operaciones no garantizadas	4,059	3,302	4,059	3,302
19	Otras entradas de efectivo	8,562	200	8,562	200
20	TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO	16,902	3,504	16,902	3,504
Importe ajustado					
21	TOTAL DE ACTIVOS LIQUIDOS COMPUTABLES	No aplica	5,300	No aplica	5,300
22	TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	1,742	No aplica	1,742
23	COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ	No aplica	320.32	No aplica	320.32

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

Los días naturales que contempla el tercer trimestre del 2025 que se está revelando son 92 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 tercer trimestre del 2025 un CCL de 379.73% y un promedio trimestral de 320.32%, el cual supera el mínimo regulatorio aplicable a la institución de 100%.

Los principales componentes que afectan el cálculo al cierre del segundo y tercer trimestre del 2025 se muestran a continuación.

Componentes	2T 2025	3T 2025	Variación
Activos Líquidos Computables	4,753	4,210	-11%
Salidas Netas a 30 días	2,018	1,109	-45%
CCL	235.51%	379.73%	61%

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 segundo y tercer trimestre del 2025 se muestran a continuación:

Componentes	2T 2025	3T 2025	Variación
Activos Líquidos Computables	4,753	4,210	-11%
Total de Salidas ponderadas	4,051	4,435	9%
Total de Entradas a Computar	2,032	3,326	64%
Salidas Netas a 30 días	2,018	1,109	-45%
CCL	235.51%	379.73%	61%

Cifras en millones de pesos

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

Activos Líquidos Computables	2T 2025	3T 2025	Variación
Nivel 1	4,753	4,210	-11%
Total	4,753	4,210	-11%

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 tercer trimestre del 2025, la exposición crediticia es de MXN 112.7 millones y la exposición potencial futura es de MXN 77.9 millones. Los flujos de salida contingentes se muestran a continuación.

Salidas de efectivo por derivados	3T 2025
Flujo de Salida Contingente por Operaciones con Instrumentos Financieros Derivados (Look Back Approach, LBA)	115
<small>Cifras en millones de pesos</small>	

- (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	\$5,021.3	\$10.2	-	\$60.1	\$1,427.9	\$271.5	\$3,452.5	\$35.9	\$56.5	\$947.6	\$384.3	\$135.3	\$170.7	\$101.1	\$89.8	\$280.2	-	
Nostro	\$1.4	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Créditos	-	\$10.2	-	\$60.1	\$447.3	\$147.3	\$3,353.3	\$36.9	\$56.5	\$935.2	\$104.6	\$135.3	\$170.7	\$101.1	\$89.8	\$280.2	-	
Reverse Repo	\$3,600.8	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Call Money	\$769.0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Securities	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Depósitos a plazo	\$650.1	-	-	-	\$612.1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
FX	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Derivados (Forwards)	-	-	-	-	\$368.5	\$124.2	\$99.2	-	-	\$12.3	\$279.7	-	-	-	-	-	-	
Passivos	\$3,121.9	\$697.3	\$797.8	\$761.4	\$443.0	\$333.7	\$639.6	\$7.1	\$2.6	\$227.6	\$365.2	\$321.2	\$18.1	\$16.7	\$10.8	\$2.2	-	
Depósitos a la vista	\$133.1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	\$314.8	-	-	-	-	-	
Depósitos a plazo	\$2,968.9	\$447.0	\$659.5	\$14.8	\$21.6	\$298.4	\$132.0	\$5.5	-	\$214.6	\$301.0	-	-	-	-	-	-	
Call Money	-	-	-	-	-	-	\$0.7	\$6.3	\$507.6	\$1.7	\$2.6	\$0.7	\$4.2	\$6.4	\$18.1	\$16.7	\$10.8	
Fondeo Interbancario	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	\$7.2	
Mercado de Dinero	-	\$250.3	\$139.3	\$686.6	\$120.7	\$25.2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
FX	-	-	-	-	-	-	\$3.8	-	-	-	\$12.3	-	-	-	-	-	-	
Derivados (Forwards)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
GAP	\$1,899.4	▲ \$687.0	▲ \$797.8	▲ \$641.3	\$984.8	▲ \$62.2	\$2,812.9	\$28.7	\$53.9	\$720.0	\$79.1	▲ \$185.8	\$152.6	\$84.4	\$79.0	\$273.0	-	
GAP acumulado	\$1,899.4	\$1,212.3	\$414.5	▲ \$226.8	\$758.0	\$695.8	\$3,508.7	\$3,537.5	\$3,591.4	\$4,311.4	\$4,390.5	\$4,204.6	\$4,357.2	\$4,441.6	\$4,520.6	\$4,793.6	\$4,793.6	
MMN MIL																		
Otras divisas	ON	1W	2W	3W	1M	2M	3M	4M	5M	6M	9M	1Y	2Y	3Y	4Y	5Y	5Y+	
Activos	\$1,721.7	-	-	\$185.2	\$82.9	\$122.1	\$5.6	\$5.0	\$7.5	\$35.5	\$206.9	\$21.2	\$57.9	\$40.6	\$5.4	-	-	
Nostro	\$1,300.4	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Créditos	-	-	-	\$185.2	\$82.9	\$6.0	\$5.6	\$5.0	\$7.5	\$24.0	\$54.6	\$21.2	\$57.9	\$40.6	\$5.4	-	-	
Reverse Repo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Call Money	\$73.3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Depósitos a plazo	\$348.0	-	-	-	-	\$112.5	-	-	-	-	\$152.3	-	-	-	-	-	-	
FX	-	-	-	-	-	-	\$3.5	-	-	-	\$11.5	-	-	-	-	-	-	
Derivados (Forwards)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Passivos	\$700.3	\$121.0	\$13.0	\$27.7	\$372.2	\$119.3	\$115.4	\$4.8	\$7.2	\$15.8	\$271.4	\$588.5	\$56.8	\$40.3	\$5.4	-	-	
Depósitos a la vista	\$624.9	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	\$567.8	-	-	-	-	-	
Depósitos a plazo	\$75.4	\$121.0	\$13.0	\$27.7	-	-	\$18.5	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Call Money	-	-	-	-	-	\$5.9	\$5.8	\$5.4	\$4.8	\$7.2	\$4.3	\$15.0	\$20.6	\$56.8	\$40.3	\$5.4	-	
Fondeo Interbancario	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
FX	-	-	-	-	-	\$365.3	\$113.4	\$91.6	-	-	\$11.5	\$256.4	-	-	-	-	-	
Derivados (Forwards)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
GAP	\$1,021.4	▲ \$121.0	▲ \$13.0	\$157.6	▲ \$285.2	\$2.8	▲ \$109.9	\$0.1	\$0.2	\$19.7	▲ \$64.5	▲ \$567.3	\$1.1	\$0.4	\$0.0	-	-	-
GAP acumulado	\$1,021.4	\$906.4	\$887.4	\$1,044.9	\$755.7	\$758.6	\$648.7	\$648.8	\$649.1	\$668.8	\$604.3	\$37.0	\$38.1	\$38.5	\$38.5	\$38.5	\$38.5	
MMY MIL																		

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 Líquidez 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

Septiembre 2025



SITUACIÓN FINANCIERA, LIQUIDEZ Y RECURSOS DE CAPITAL

Septiembre 2025

Fuentes internas y externas de liquidez

Mizuho Bank México cuenta con un capital social de \$2,600 millones y un capital básico de \$4,521 millones de pesos, siendo la principal fuente de liquidez el capital propio, así como la captación tradicional.

La captación tradicional del banco asciende a \$8,468 millones de pesos al cierre de septiembre 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 \$15,700 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 septiembre 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

Septiembre 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

Septiembre 2025

MIZUHO

COEFICIENTE DE FINANCIAMIENTO ESTABLE NETO - CFEN

3T 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	4,564	-	-	-	4,564	4,564	-	-	4,564	
2 Capital fundamental y capital básico no fundamental	4,564	-	-	-	4,564	4,564	-	-	4,564	
3 Otros instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
4 Depósitos minoristas	-	61	-	-	55	-	61	-	55	
5 Depósitos estables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
6 Depósitos menos estables	-	61	-	-	55	-	61	-	55	
7 Financiamiento mayorista	-	8,842	456	136	3,779	-	8,842	456	136	
8 Depósitos operacionales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
9 Otro financiamiento mayorista	-	8,842	456	136	3,779	-	8,842	456	136	
10 Pasivos independientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
11 Otros pasivos	-	35	114	820	877	-	35	114	820	
12 Pasivos por derivados para fines del Coeficiente de Financiamiento Estable Neto	No aplica				No aplica	No aplica			No aplica	
13 Todos los pasivos y recursos propios no incluidos en las categorías anteriores	-	35	114	820	877	-	35.26	114.22	819.62	
14 Total del Monto de Financiamiento Estable Disponible	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	9,275	No aplica	No aplica	No aplica	9,275	
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	177	No aplica	No aplica	No aplica	176.68	
16 Depósitos en otras instituciones financieras con propósitos operacionales.										
17 Préstamos al corriente y valores	0	3533	0	0	353	0	3533	0	0	
18 Financiamiento garantizado otorgado a entidades financieras con activos líquidos elegibles nivel I	-	3533	0	0	353	0	3533	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 Estandar 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:	116,953	13,247	1,087	1,500	5,104	116,953	13,247	1,087	1,500	
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	-	-	-	19	No aplica	-	-	19	
30 Pasivos por derivados para fines del Coeficiente de Financiamiento Estable Neto antes de la deducción por la variación del margen inicial	No aplica	-	-	-	20	No aplica	-	-	20	
31 Todos los activos y operaciones no incluidos en las categorías anteriores.	116,953	13,247	1,087	1,500	5,065	116,953	13,247	1,087	1,500	
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	5,634	No aplica	No aplica	No aplica	5,634	
34 Coeficiente de Financiamiento Estable Neto (%).	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	164.62%	No aplica	No aplica	No aplica	164.62%	

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. Este importe será la suma de la referencia 1, referencia 4, referencia 7, referencia 10 y de la referencia 11.
15	Activos Liquidos Elegibles establecidos en el Anexo 1 de las presentes disposiciones.
16	Monto de Depósitos con Propósitos Operacionales que la Institución mantiene en entidades financieras nacionales y extranjeras.
17	Suma de la referencia 18, referencia 19, referencia 20, referencia 22 y de la referencia 24.
18	Financiamiento garantizado al corriente otorgado a entidades financieras con Activos Liquidos 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 Liquidos Elegibles 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 Liquidos 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 1.24% respecto al trimestre pasado, principalmente por el incremento en los conceptos de financiamiento otorgado garantizado con clave 17540 y de crédito a instituciones no financieras con clave 17080.

El monto del Financiamiento Estable Disponible aumento 8.40% respecto al trimestre pasado, principalmente por el incremento en conceptos con ponderación al 50% como lo son depósitos a plazo con clave 10400.

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

Componentes	2T 2025	3T 2025	Variación
Monto del Financiamiento Estable Requerido	5,566	5,634	1.24%
Monto del Financiamiento Estable Disponible	8,556	9,275	8.40%
Coeficiente de Financiamiento Estable Neto	153.73%	164.62%	7.08%

- (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	4T 2024	1T 2025	2T 2025	3T 2025
Monto del Financiamiento Estable Requerido	4,345	5,756	5,566	5,634
Monto del Financiamiento Estable Disponible	7,537	8,453	8,556	9,275
Coeficiente de Financiamiento Estable Neto	173.46%	146.86%	153.73%	164.62%

3T2025



Anexos

Septiembre 2025



ANEXOS

Activo

	cifras en millones de pesos				
	3T 24	4T 24	1T 25	2T 25	3T 25
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,664	2,368	3,322	4,400	4,013
Cuentas de margen (derivados)	0	0	0	0	0
Efectivo	0	0	0	0	0
Inversiones en instrumentos financieros	0	489	0	0	0
Instrumentos financieros para cobrar o vender	0	489	0	0	0
Deudores por reporto (Saldo deudor)	4,201	1,600	1,200	2,901	3,601
Derivados	15	0	0	21	35
Con fines de negociación	15	0	0	21	35
Con fines de cobertura	0	0	0	0	0
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1	4,731	6,261	6,416	5,806	6,090
Créditos comerciales	4,731	6,261	6,416	5,806	6,090
Actividad empresarial o comercial	432	1,468	1,684	1,137	1,488
Entidades financieras	1,160	1,138	1,113	1,091	1,069
Entidades gubernamentales	3,138	3,655	3,619	3,578	3,533
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	-22	-29	-29	-25	-28
Cartera de crédito neta	4,709	6,233	6,387	5,781	6,061
Derechos de cobro adquiridos (créditos deteriorados)	0	0	0	0	0
Estimación preventiva para riesgos crediticios derivada de	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	7	6	1,289	1,382	4
Estimación de pérdidas crediticias esperadas	0	-1	0	-1	-1
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	0	0	0	0	0
Activos relacionados con operaciones discontinuadas	0	0	0	0	0
Pagos anticipados y otros activos	125	163	107	125	172
Cargos diferidos	1	1	3	2	1
Pagos anticipados	101	139	59	68	112
Depósitos en garantía	2	2	3	3	3
Activos por beneficios a los empleados	20	21	42	52	56
Propiedades, mobiliario y equipo	181	181	181	181	182
Depreciación acumulada de propiedades, mobiliario y equi	-141	-145	-149	-153	-157
Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y	71	73	73	73	73
Depreciación de activos por derechos de uso de propiedad	-50	-55	-60	-65	-70
Inversiones permanentes	2	2	2	2	2
Activo por impuestos a la utilidad diferidos	33	45	35	31	33
Activos intangibles	277	281	288	296	306
Amortización acumulada de activos intangibles	-187	-196	-205	-213	-221
Activos por derechos de uso de activos intangibles	0	0	0	0	0
Amortización de activos por derechos de uso de activos i	0	0	0	0	0
Total Activo	10,908	11,045	12,471	14,762	14,034

Pasivo

	cifras en millones de pesos				
	3T 24	4T 24	1T 25	2T 25	3T 25
Captación tradicional	5,776	5,819	5,562	8,099	8,468
Depósitos de exigibilidad inmediata	1,046	2,401	2,348	1,897	1,641
Depósitos a plazo	4,730	3,418	3,214	6,202	6,827
Títulos de crédito emitidos	0	0	0	0	0
Préstamos interbancarios y de otros organismos	759	695	696	704	722
De exigibilidad inmediata	0	0	0	0	0
De corto plazo	700	500	500	500	500
De largo plazo	59	195	196	203	222
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	0	0	3	0	0
Con fines de negociación	0	0	3	0	0
Con fines de cobertura	0	0	0	0	0
Pasivo por arrendamiento	21	18	13	8	3
Créditos diferidos y cobros anticipados	3	10	8	7	5
Otras cuentas por pagar	21	23	1,677	1,306	33
Acreedores por liquidación de operaciones	0	0	1,652	1,282	0
Acreedores por cuentas de margen	0	0	0	0	0
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	0	0	0	0	6
Contribuciones por pagar	4	6	12	5	6
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	17	18	12	20	22
Pasivo por impuestos a la utilidad	98	133	26	59	99
Pasivo por beneficios a los empleados	58	64	76	84	93
Créditos diferidos y cobros anticipados	0	0	0	0	0
Total Pasivo	6,737	6,762	8,062	10,265	9,422

Capital Contable

	cifras en millones de pesos				
	3T 24	4T 24	1T 25	2T 25	3T 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	1,570	1,683	1,809	1,897	2,012
Reservas de capital	122	122	122	167	167
Resultados acumulados	1,101	1,101	1,557	1,512	1,512
Resultado del ejercicio	348	461	130	218	333
Participación en ORI de otras entidades	0	0	0	0	0
Otros resultados integrales	0	0	0	0	0
Total Capital contable	4,170	4,283	4,409	4,497	4,612
Total Pasivo y Capital	13,483	11,055	13,175	15,531	14,881

Cuentas de Orden

	cifras en millones de pesos				
	3T 24	4T 24	1T 25	2T 25	3T 25
Avalos otorgados	0	0	0	0	0
Activos y pasivos contingentes	1,386	1,517	1,498	1,422	1,402
Compromisos crediticios	6,288	5,318	4,230	4,646	3,552
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	4,200	1,600	1,200	2,900	3,600
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	0	0	0	0	0
Otras cuentas de registro	0	0	0	0	0
Total cuentas de orden	11,875	8,435	6,929	8,968	8,554

Estado de Resultados

	cifras en millones de pesos				
	3T 24	4T 24	1T 25	2T 25	3T 25
Ingresos por intereses	291	285	298	264	297
Gastos por intereses	131	136	134	126	164
Margen Financiero	160	149	164	137	133
Estimación preventiva para riesgos crediticios	-13	7	0	-4	3
Margen Financiero ajustado por riesgo crediticio	173	142	164	141	130
Comisiones y tarifas cobradas	47	40	44	40	40
Comisiones y tarifas pagadas	1	1	1	1	1
Resultado por intermediación	31	39	55	33	83
Otros ingresos (egresos) de la operación	1	-7	-7	-8	-11
Gastos de administración y promoción	89	79	90	81	88
Resultado de operación	163	135	164	124	153
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas, asociadas y negocios conjuntos	0	0	0	0	0
Resultado antes de impuestos a la utilidad	163	135	164	124	153
Impuestos a la utilidad causados	31	36	26	32	41
Impuestos a la utilidad diferidos	4	-10	8	4	-2
Estimación por impuestos a la utilidad no recuperables	0	0	0	0	0
Resultado neto	128	109	130	88	115