

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

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

Primer trimestre 2026



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

Marzo 31, 2026

Índice

Análisis de la Administración	6
Calificación	6
Situación económica	6
Aspectos relevantes	7
Situación financiera y resultados.....	8
Estructura MBM	8
Estructura de Capital.....	9
Información general	9
Integración del Consejo de Administración.....	9
Experiencia de los miembros del Consejo	10
Compensaciones y prestaciones	12
Descripción del tipo de compensaciones y prestaciones	12
Políticas Contables	12
Resultados al cierre del primer trimestre de 2026	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	26
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.....	42
Riesgo de Tasa de Interés	43
Riesgo Operacional.....	43
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 riesgos 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
Coefficiente de Cobertura de Liquidez - CCL	59
Información cuantitativa	61
Información cualitativa	63
Situación financiera, liquidez y recursos de capital	66
Fuentes internas y externas de liquidez	66
La política de pago de dividendos o reinversión de utilidades	66
Las políticas de la Tesorería	66
Créditos o adeudos fiscales	67
Inversiones relevantes en capital	67
Control Interno	68
Coefficiente de Financiamiento Estable Neto - CFEN	70
Anexos	74
Activo	74
Pasivo	75
Capital Contable	75
Cuentas de Orden	76
Estado de Resultados	77

Análisis de la administración

Situación financiera y resultados

Marzo 2026

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	2026	2025
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

El año pasado, el crecimiento del PIB fue débil, la inflación se mantuvo moderada y el tipo de cambio se apreció, lo que llevó a Banxico a continuar con un profundo ciclo de recortes en la tasa de interés. Para 2026, los analistas anticipan una recuperación moderada de la actividad, considerando que las exportaciones continuarían impulsando el crecimiento; la inversión tanto pública como privada se prevé recupere gradualmente; el consumo repuntaría gracias a la recuperación del empleo y las remesas, así como a los aumentos salariales; la postura monetaria, pasaría de restrictiva a neutral; entre otros.

En el ámbito internacional, destaca la intensificación del riesgo geopolítico con el reciente conflicto entre EE.UU. e Irán. Los mercados financieros han reflejado el nerviosismo global observando episodios de volatilidad donde destacan el aumento generalizado en los niveles de tasa y aumento de las primas de riesgo en las curvas de interés; fortalecimiento del dólar americano frente al resto de divisas y, principalmente, el significativo incremento en el precio de los energéticos principalmente petróleo y gas.

Durante el primer trimestre de 2026, la economía mostro señales de resiliencia del sector terciario y recuperación de la industria. Se espera que la manufactura muestre signos de recuperación hacia adelante y que el segmento de la construcción revierta su proceso de desaceleración de forma gradual, a medida que el efecto base negativo se disipa, en un entorno de menor consolidación fiscal.

De acuerdo con los Precriterios de Política Económica para 2027, SHCP prevé que los Requerimientos Financieros del Sector Público bajan de 4.9% del PIB para este año a 3.5% en 2027 y con un balance primario que pasa a terreno positivo. La deuda pública amplia se movería de 54.7% a 55.0% por ciento del PIB, entre 2026 y 2027. SHCP mantiene para 2026 un rango de crecimiento en el rango entre 1.8% y 2.8%, y entre 1.9% y 2.9% para 2027, muy por encima del promedio de analistas de mercado, mientras que la OCDE proyecta 1.3% por ciento en 2026 y 1.7% en 2027. La reducción del déficit en 2027 descansa en un recorte del gasto programable, equivalente a 6.8% por ciento en términos reales respecto a 2026.

Respecto a la inflación general, al cierre de marzo se observó un incremento importante a 4.59% en tasa anual, mientras que la inflación subyacente observó un nivel de 4.45% a tasa anual. En el componente no subyacente resalta el incremento en precios relativos a frutas y verduras, lo que elevó el indicador a 5.05% a tasa anual. Si bien, se espera que la presión en los precios de dichos productos se disipe en los próximos meses, la persistencia de los efectos por el conflicto geopolítico en energéticos y otros productos ha conducido los analistas de mercado a ajustar al alza sus pronósticos.

En su más reciente decisión de política monetaria, el Banco de México disminuyó en 25 puntos base la tasa de referencia a 6.75% en una decisión dividida. De igual forma, se revisaron al alza los pronósticos de inflación para los siguientes trimestres, pero aún se ubican por debajo de la media del mercado. La guía prospectiva menciona que la Junta de Gobierno valorará la pertinencia y el momento de realizar un ajuste adicional a la de referencia.

En adelante, las tensiones geopolíticas implican un deterioro del balance de riesgo para la inflación y para el crecimiento. Otro factor relevante para considerar, principalmente para la segunda mitad del año, es la evolución de las negociaciones en torno a la revisión del T-MEC que de tener un resultado positivo ayudaría a disipar incertidumbre potenciando la inversión.

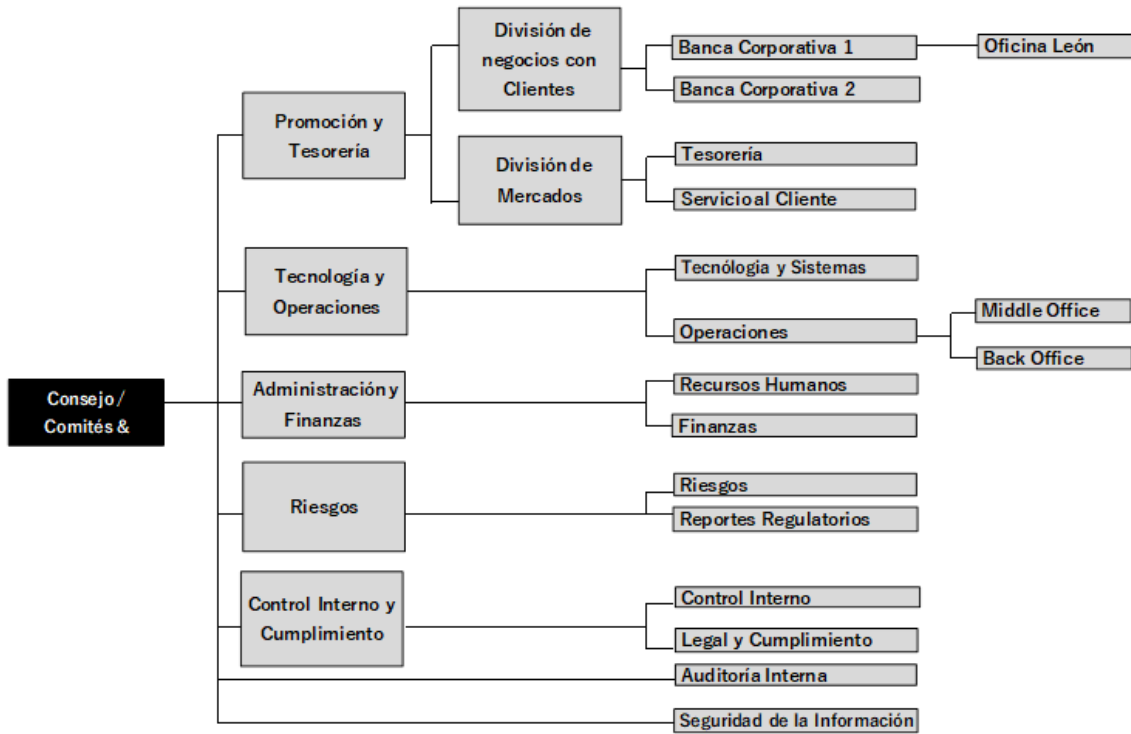
Aspectos relevantes

Al 31 de marzo de 2026, Mizuho Bank México no cuenta con eventos relevantes que reportar.

Situación financiera y resultados

Estructura MBM

La estructura organizacional del banco se compone de 69 empleados, ubicados en las siguientes áreas del banco:



Estructura de Capital

Al 31 de marzo de 2026, 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.	132,600.00	51%	\$10,000.00	1,326,000,000
Total	132,600.00		\$10,000.00	1,326,000,000

Acciones Serie B

Cifras en pesos

Accionista	Número de acciones	%	Valor nominal	Importe
MIZUHO BANK, LTD.	127,399	48.9%	\$10,000.00	1,273,990,000
MIZUHO AMERICAS, LLC.	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			
	Presidente		Suplente
	Hiroyuki Kitamura		Aldo Garza Rosales
Miembro Dependiente	Miembro Propietario		Suplente
	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 marzo 2026, las personas que integran el Consejo de Administración y los principales funcionarios, ascendió a la cantidad de \$15 millones de pesos.

Descripción del tipo de compensaciones y prestaciones

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

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

Políticas Contables

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

La CINIF emitió en diciembre 2025 las mejoras a las Normas de Información Financiera 2026, para entrar en vigor a partir del 1º de enero de 2026; separadas por dos categorías las cuales son las siguientes:

- Mejoras a las NIF que generan cambios contables

NIF B-11 “Disposición de activos de larga duración y operaciones discontinuadas”

Estado de flujos de efectivo

Se observó que en la NIF B-11 no se especifica cómo presentar los estados de flujos de efectivo en forma comparativa cuando en el periodo existen efectos derivados de la disposición de activos de larga duración y de la discontinuación de operaciones, mientras que si se menciona que en el estado de situación financiera dichos efectos deben presentarse en forma prospectiva y para el estado de resultado integral en forma retrospectiva.

NIF C-10 “Instrumentos financieros derivados y relaciones de cobertura”

1. Contratos de bienes de uso propio

La NIF C-10 señala que una entidad puede tener un contrato para comprar o vender una partida no financiera que puede ser liquidada por su monto neto sin tomar posesión de la partida, el cual califica como un instrumento financiero derivado (IFD), pero si el contrato fue celebrado par adquirir, entregar o utilizar la partida (contrato de bienes de uso propio), se menciona que no existe un IFD; sin embargo, se modifica

la norma para considerar a estos contratos como IFD en los casos en los que la entidad, en su valuación inicial, los designa de forma irrevocable como valuados a valor razonable con cambios en resultados para evitar una asimetría contable. Esta modificación alinea la NIF C-10 con la NIIF 9, Instrumentos Financieros.

2. Instrumentos de cobertura calificables

La NIF C-10 señala que sólo los instrumentos financieros (IF) contratados con terceros independientes a la entidad informante (ya sea al grupo consolidado o a la entidad individual) pueden calificar como instrumentos de cobertura. Al respecto, si bien se entiende que con base en las normas de consolidación de estados financieros los IF contratados con entidades pertenecientes a la misma entidad económica deben eliminarse en los estados financieros consolidados, se recibieron preguntas referentes a si de acuerdo con el mencionado párrafo, dichos IF podrían considerarse como instrumento de cobertura calificables en los estados financieros individuales de las entidades contratantes.

- Mejoras a las NIF que no generan cambios contables

Derivado de una revisión interna a las NIF relativas a los estados financieros básicos se consideró pertinente hacer algunas precisiones que se estima podrían apoyar el entendimiento de las mismas, por lo que se realizaron las modificaciones a las NIF de referencia siguientes.

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

NIF B-4 “Estado de cambios en el capital contable”

NIF B-6 “Estado de situación financiera”

NIF C-20 “Instrumentos financieros para cobrar principal e interés

Modelo de negocio

Para un mejor entendimiento de cuando ocurre un cambio en el modelo de negocios relacionado con instrumentos financieros, se llevo a cabo la siguiente precisión.

Se considera que un cambio en el modelo de negocios de una entidad ocurre cuando se llevan a cabo las acciones correspondientes para efectuarlo, debiendo existir evidencia del cambio de estrategia en la administración de los instrumentos financieros. Ina vez que este ocurre, a entidad debe proceder a reclasificar los instrumentos financieros a la nueva categoría.

NIF D-4 “Impuestos a la utilidad”

Alcance

En el alcance de la NIF D-4, se establece que es aplicable a todas las entidades lucrativas que emitan estados financieros en los términos establecidos por la NIF A-1, Marco Conceptual de las Normas de Información Financiera, Capítulo 30, Objetivo de los estados financieros; sin embargo, recibimos comentarios que mencionan que en la práctica hay dudas sobre los impuestos a los que les es aplicable esta NIF.

Resultados al cierre del primer trimestre de 2026

Ingresos por intereses

Los ingresos por intereses se componen de la siguiente manera:

Ingresos por intereses

cifras en millones de pesos

	1T 25	2T 25	3T 25	4T 25	1T 26	Var Trim 1T 26 vs		Mar 25	Mar 26	Var Anual			
						4T 25				\$	%	\$	%
						\$	%						
Intereses de efectivo y equivalentes de efectivo	59	55	70	58	62	4	7%	59	62	3	5%		
Intereses a favor provenientes de inversiones en instrumentos financieros	11	0	0	6	9	4	72%	11	9	(1)	(12%)		
Intereses a favor proveniente de llamadas de margen	0	1	0	0	0	0	NA	0	0	(0)	(100%)		
Intereses en operaciones de reporto	45	55	86	88	113	25	28%	45	113	68	149%		
Intereses de cartera de crédito etapa 1	181	151	140	105	56	(49)	(47%)	181	56	(125)	(69%)		
Total	298	264	297	258	240	(18)	(7%)	298	240	(57)	(19%)		

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

El ingreso por intereses a marzo de 2026 presentó un decremento del 19% en comparación con el mismo periodo del año 2025, y un decremento del 7% contra el trimestre anterior. La variación anual estuvo impulsada principalmente por la disminución del balance de la cartera de crédito, mientras que se aumentó el saldo de operaciones en reporto y efectivo y sus equivalentes, así mismo, de forma trimestral, la disminución neta se debe principalmente a la reducción en el balance de la cartera de crédito.

La mayor variación en el periodo fue el ingreso por intereses de la cartera de crédito, la cual presentó una reducción del 69% en comparación con marzo 2025 y una reducción con el trimestre previo del 47%, respectivamente. Las variaciones tanto trimestral como anual se presentan principalmente por la disminución en el saldo de la cartera derivado de pagos de créditos.

Los ingresos de la cartera de crédito al cierre de marzo de 2026 se distribuyen de la siguiente manera:

Ingresos de la cartera

cifras en millones de pesos

	1T 25	2T 25	3T 25	4T 25	1T 26	Var Trim 1T 26 vs		Mar 25	Mar 26	Var Anual			
						4T 25				\$	%	\$	%
						\$	%						
Intereses por créditos empresariales	50	30	30	36	39	3	8%	50	39	(11)	(22%)		
Intereses por créditos a otras entidades financieras	31	29	26	17	14	(4)	(21%)	31	14	(17)	(55%)		
Intereses por créditos a entidades gubernamentales	101	92	84	52	3	(48)	(93%)	101	3	(97)	(97%)		
Total	181	151	140	105	56	(49)	(47%)	181	56	(126)	(69%)		

El decremento anual en intereses generados por créditos empresariales del 22% y en los intereses por entidades gubernamentales del 97%, así como de entidades financieras del 55% obedece principalmente a la disminución en el saldo promedio debido al pago y vencimiento de créditos con estas instituciones.

La integración del saldo de cartera es la siguiente:

Saldo de la cartera cifras en millones de pesos

	1T 25	2T 25	3T 25	4T 25	1T 26	Var Trim 1T 26 vs		Mar 25		Mar 26		Var Anual	
						4T 25						\$	%
						\$	%			\$	%		
Cartera comercial a empresas	1,684	1,138	1,488	1,924	2,320	396	21%	1,684	2,320	636	38%		
Cartera comercial a otras entidades financieras	1,114	1,091	1,069	634	612	(22)	(3%)	1,114	612	(502)	(45%)		
Cartera comercial a otras entidades gubernamentales	3,619	3,578	3,533	183	128	(55)	(30%)	3,619	128	(3,491)	(96%)		
	6,416	5,806	6,090	2,740	3,059	319	12%	6,416	3,059	(3,357)	(52%)		

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 52% al 31 de marzo de 2026 respecto a marzo 2025, integrada por el aumento en 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 y gubernamentales derivadas del vencimiento de créditos.

Durante el primer trimestre de 2026 se observa un aumento neto del 12% en el portafolio respecto al trimestre previo, como resultado del otorgamiento de nuevos créditos a entidades comerciales.

Las reservas de crédito se calculan de acuerdo con la normatividad regulatoria para la estimación preventiva para riesgos de crédito emitida por la CNBV. Las reservas de crédito al cierre de marzo de 2026 ascienden a \$13 millones de pesos, de los cuales, más de \$12 millones corresponden a la Estimación preventiva para riesgos crediticios por Cartera de Crédito vigente y menos de \$1 millón corresponde a reservas de Operaciones contingentes, siendo estas, Cartas de crédito Stand by no ejercidas y Líneas de crédito irrevocables no ejercidas.

Al cierre del primer trimestre de 2026, la cartera de crédito se encuentra concentrada en la calificación con grado de riesgo A1 por \$3,059 millones, con un total de reservas creadas para la cartera de crédito vigente de \$13 millones de pesos.

Cifras en millones de pesos

Grado de riesgo	Saldo de la cartera	Monto de la reserva
A1	3,059	12.7
Gran total	3,059	12.7

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.

Calificación de la Cartera Crediticia

Mizuho Bank México, S.A, I.B.M

Al 31 de marzo 2026

(Cifras en miles de pesos)

Cifras en miles de pesos

Grado de riesgo	Importe cartera crediticia	Reservas preventivas necesarias	
		Comercial	Total Reservas Preventivas
A1	3,059,409	12,741	12,741
Exceptuada calificada			
Total	3,059,409	12,741	12,741
Menos:			-
Reservas constituidas			12,741
Exceso			-

NOTAS:

1. Las cifras para la calificación y constitución de las reservas preventivas, son las correspondientes al día último del mes a que se refiere el Estado de Situación Financiera al 31 de marzo de 2026.

2. La cartera crediticia se califica conforme a la metodología establecida por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores en el Capítulo V del Título Segundo de las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito, pudiendo calificarse por metodologías internas autorizadas por la propia Comisión.

La Institución utiliza el Método Estándar para riesgo de crédito.

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

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

La concentración de la cartera de créditos por sector económico al cierre de marzo de 2026 es el siguiente:

Exposición por Sector Económico	
Sector	Saldo
Financiero	611.73
Metalurgia	450.80
Automotriz	441.31
Comercio minorista	414.33
Arrendamiento	258.14
Comercio Mercanci	224.87
Others	658.24
TOTAL	3,059.41

Cifras en Millones de Pesos

Egresos por intereses

El gasto por intereses está compuesto de la siguiente manera:

Egresos por intereses

	cifras en millones de pesos										
	1T 25	2T 25	3T 25	4T 25	1T 26	Var Trim 1T 26 vs		Mar 25	Mar 26	Var Anual	
						4T 25					
						\$	%			\$	%
Intereses por depósitos de exigibilidad inmediata	1	1	0	0	5	4	1,025%	1	4	4	461%
Intereses por depósitos a plazo	117	111	150	121	119	(2)	(2%)	117	119	3	2%
Intereses por préstamos interbancarios y de otros organismos	16	15	14	10	3	(8)	(72%)	16	3	(13)	(82%)
Total	134	126	164	132	127	(6)	(4%)	134	127	(7)	(5%)

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 una disminución neta del 5% al 31 de marzo de 2026 respecto a marzo de 2025. El interés por depósitos de exigibilidad inmediata muestra un aumento del 461% debido, principalmente, al pago de intereses por una nueva cuenta vostro; el interés pagado por los depósitos a plazo incrementó un 2% 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 82%, con respecto al año anterior.

Durante el primer trimestre, el gasto por interés presentó una disminución de forma neta del 4% respecto al trimestre previo como resultado principalmente de la disminución en el pago de intereses por préstamos interbancarios y el aumento en el pago de intereses en cuenta vostro.

Derivado de las variaciones anteriores el margen financiero ajustado del Banco presenta un saldo acumulado al cierre de marzo de 2026 de \$110 millones de pesos que, comparado con el mismo periodo de 2025, disminuyó un 33%. La variación del margen financiero ajustado del primer trimestre de 2026 respecto al trimestre anterior resultó en una disminución del 22%, debido principalmente 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

	1T 25	2T 25	3T 25	4T 25	1T 26	Var Trim 1T 26 vs		Mar 25	Mar 26	Var Anual	
						4T 25					
						\$	%			\$	%
Manejo de cuenta	0	0	0	0	0	0	NA	0	0	0	NA
Transferencia de fondos	0	0	1	1	1	0	0%	0	1	0	25%
Operaciones de crédito	2	1	1	1	1	(0)	(7%)	2	1	(0)	(13%)
Otras comisiones y tarifas cobradas	42	38	38	36	41	5	14%	42	41	(1)	(1%)
Total	44	40	40	38	43	5	13%	44	43	(1)	(1%)

Las comisiones y tarifas cobradas al cierre de marzo de 2026 disminuyeron 1% respecto al mismo periodo de 2025; la cifra más relevante en este rubro es otras comisiones y tarifas cobradas, las cuales están integradas principalmente por comisiones por intermediación. En el primer trimestre, este rubro presentó un incremento del del 13% respecto al trimestre anterior.

Resultado por intermediación

El resultado por intermediación es generado principalmente por transacciones de compraventa de divisas y el resultado por instrumentos financieros derivados. Al 31 de marzo de 2026 se generó un ingreso por \$25 millones de pesos, presentando una variación negativa del 54% en comparación con el mismo periodo de 2025, como resultado del decremento en las transacciones que le dan origen y de las variaciones de tipo de cambio. Para el primer trimestre de 2026 este resultado disminuyó 6% respecto al trimestre anterior.

Resultado por intermediación

cifras en millones de pesos

	1T 25	2T 25	3T 25	4T 25	1T 26	Var Trim 1T 26 vs		Mar 25	Mar 26	Var Anual	
						4T 25					
						\$	%			\$	%
Resultado por Inst. Fin Derivados	13	102	39	38	54	16	42%	13	54	41	319%
Resultado por valuación de divisas	-11	-98	-31	-28	-58	(30)	(105%)	-11	-58	(47)	(450%)
Por compraventa de Divisas	52	29	75	17	29	12	71%	52	29	(24)	(45%)
Total	55	33	83	27	25	(1)	(6%)	55	25	(30)	(54%)

Gastos de administración y promoción.

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

Gastos de administración y promoción

cifras en millones de pesos

	1T 25	2T 25	3T 25	4T 25	1T 26	Var Trim 1T 26 vs		Mar 25	Mar 26	Var Anual	
						4T 25					
						\$	%			\$	%
Gastos de personal	41	39	41	49	45	(3)	(7%)	41	45	5	11%
Honorarios y Rentas	4	6	9	6	5	(1)	(18%)	4	5	1	24%
Impuestos y derechos diversos	9	5	7	9	8	(1)	(10%)	9	8	(1)	(8%)
Gastos no deducibles	1	1	2	1	1	0	0%	1	1	0	0%
Gastos en tecnología	7	9	7	12	9	(3)	(24%)	7	9	2	26%
Amortizaciones y depreciaciones	18	17	18	17	17	(0)	(1%)	18	17	(1)	(8%)
Diversos	8	1	1	1	9	8	750%	8	9	1	12%
Otros gastos de administración y promoción	3	4	3	-1	1	2	(286%)	3	1	(2)	(57%)
Total	90	82	88	94	95	1	1%	90	95	5	5%

Los gastos de administración y promoción al cierre de marzo de 2026 presentaron un aumento del 5% en comparación con el mismo periodo de 2025. La principal variación de forma anual se encuentra en: *gastos de personal*, así como en *gastos en tecnología*. De forma trimestral el gasto muestra un incremento del 1%, respecto al cuarto trimestre de 2025.

Impuestos

Durante el primer trimestre de 2026, los impuestos tuvieron una afectación neta al gasto de \$18 millones de pesos, que corresponden principalmente al reconocimiento de impuestos diferidos y provisión de impuestos causados.

Resultado Neto

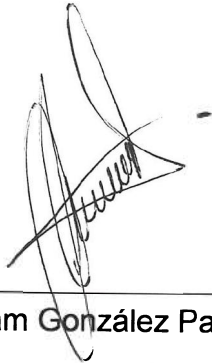
Tomando en cuenta las cifras explicadas previamente, el resultado neto acumulado al cierre del primer trimestre de 2026 ascendió a \$64 millones de pesos, cifra que representa una reducción del 51% respecto al obtenido a marzo de 2025.

A blue ink signature consisting of several sharp, upward-pointing peaks and a long, sweeping tail that curves to the right.

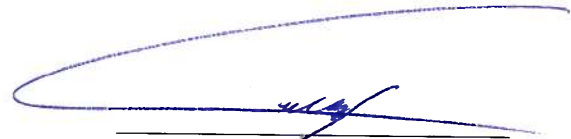
Hiroyuki Kitamura
Director General

A blue ink signature with a large, circular loop at the top and several horizontal strokes below it.

Aldo Garza Rosales
Director Ejecutivo

A blue ink signature with a large, vertical loop on the left side and a horizontal stroke across the middle.

Miriam González Pacheco
Director de Finanzas

A blue ink signature with a long, horizontal, sweeping stroke that curves upwards at the end.

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

Marzo 2026



CIFRAS RELEVANTES

Cifras financieras, integraciones e indicadores

Al cierre de marzo 2026, el Banco presenta las siguientes cifras relevantes:

Estado de Situación Financiera

Activo

cifras en millones de pesos

	1T 25	2T 25	3T 25	4T 25	1T 26	Var vs			
						4T 25		1T 25	
						\$	%	\$	%
Efectivo y equivalentes de efectivo	3,322	4,400	4,013	4,001	5,157	1,156	29%	1,835	55%
Cuentas de margen	0	0	0	0	0	0	NA	0	NA
Inversiones en instrumentos financieros	0	0	0	1,289	354	(934)	(73%)	354	NA
Deudores por reporto	1,200	2,901	3,601	4,201	5,501	1,300	31%	4,301	358%
Instrumentos financieros derivados	0	21	35	49	33	(16)	(33%)	33	NA
Cartera de crédito neta	6,387	5,781	6,061	2,728	3,046	318	12%	(3,341)	(52%)
Otras cuentas por cobrar	24	100	3	3	4	0	16%	(21)	(85%)
Pagos anticipados y otros activos	68	76	120	154	76	(78)	(51%)	7	11%
Propiedades, mobiliario y equipo neto	32	28	25	24	20	(4)	(17%)	(13)	(39%)
Activos por derecho de Uso neto	13	8	3	80	77	(3)	(4%)	64	499%
Inversiones permanentes	2	2	2	2	2	0	0%	0	0%
Activo por impuestos a la utilidad diferidos	35	31	33	35	24	(11)	(32%)	(11)	(32%)
Activos intangibles neto	83	83	85	100	97	(3)	(3%)	13	16%
Otros activos	0	0	0	0	0	0	NA	0	NA
Total Activo	11,168	13,431	13,982	12,665	14,390	1,725	14%	3,222	29%

Efectivo y equivalentes de efectivo

El rubro de Efectivo y sus equivalentes incrementó un 55% en el comparativo anual, pasando de \$3,322 millones en marzo de 2025 a \$5,157 millones al cierre de marzo de 2026. De forma trimestral, este rubro presentó un aumento de 29% en comparación al trimestre previo, lo cual responde, principalmente, a la colocación del efectivo disponible en inversiones de efectivo y sus equivalentes, como respuesta al incremento en la captación tradicional.

Deudores por reporto

El rubro de deudores por reporto aumentó 358%, equivalente a \$4,301 millones, en el comparativo anual mientras que de forma trimestral incremento el 31%, equivalente a \$1,300 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 31 de marzo de 2026 disminuyó un 52% en comparación con el mismo periodo del año anterior principalmente por el vencimiento de créditos a empresas financieras y gubernamentales. En comparación con el trimestre anterior, la cartera de crédito aumentó un 12%.

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	2,309
Entidades Financieras	610
Entidades Gubernamentales	127
Total Cartera neta	3,047

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	1,980
Moneda extranjera valorizada	1,066
Total Cartera neta	3,047

Derivado de la calificación de riesgos de la cartera de crédito, el banco ha creado reservas por cartera de crédito que ascienden a aproximadamente \$13 millones pesos al cierre de marzo de 2026, distribuidas de la siguiente manera:

Cifras en millones de pesos

Riesgo	Cartera	Reserva
A1	3,059	12.7
Total	3,059	12.7

Al cierre del primer trimestre de 2026, los parámetros ponderados de Probabilidad de Incumplimiento y Severidad de la Pérdida bajo la metodología estándar de la CNBV solamente por cartera de crédito son:

EI* cifras en millones de pesos

Cartera	PI	SP	EI*
Comercial	1.02%	45.00%	2,318
Entidad financiera	0.47%	45.00%	612
Entidad gubernamental	1.11%	45.00%	128
PyME	1.09%	55.00%	2
			3,059

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 con la prueba de SPPI, por lo que la cartera se mide a costo amortizado.

Al cierre del primer trimestre de 2026 el saldo de las partidas diferidas es aproximadamente \$0.1 millón de pesos.

Para el primer trimestre de 2026, la exposición geográfica y por sector económico de la cartera total es la siguiente:

Exposición por entidad federativa	
Entidad Federativa	Saldo
Ciudad de México	1,441.59
Nuevo León	666.09
Puebla	269.91
Queretaro	180.12
Otros	501.70
TOTAL	3,059.41

Cifras en Millones de Pesos

El rango por vencer de la cartera de crédito es de hasta 1,582 días.

Otras cuentas por cobrar

En el saldo al 31 de marzo de 2026 en otras cuentas por cobrar neto, la variación negativa es de un 44% comparado con el mismo periodo de 2025, mientras que de forma trimestral presenta una disminución del 10% respecto al trimestre anterior por un importe menor a un millón de pesos.

Propiedades, mobiliario y equipo

Al cierre del primer trimestre de 2026, el saldo neto de propiedades, mobiliario y equipo presenta una variación negativa neta del 34%, comparado con el mismo periodo de 2025, debido principalmente a la depreciación del periodo. De forma trimestral, se observa una disminución neta del 5%, la cual corresponde al reconocimiento de la depreciación del periodo.

Activos por derecho de uso

Derivado de la aplicación de la NIF D-5 Arrendamiento, al 31 de marzo de 2026 se presenta un saldo de \$80 millones en activos por derecho de uso (neto) integrado como sigue:

	Importe	Depreciación	Neto
Construcciones	153	-76	77
Equipo de cómputo	1	-1	0
Otras propiedades, mobiliario y equipo	0	0	0
	154	-77	77

cifras en millones de pesos

Activos intangibles

El rubro de activos intangibles neto aumentó 18% al 31 de marzo de 2026 comparado con el mismo periodo de 2025; esta diferencia corresponde principalmente al registro de nuevos activos intangibles neto de su amortización. El aumento del 18% comparado con el trimestre previo se originó principalmente por el registro de nuevas adquisiciones neto con la amortización del periodo.

Pasivo y Capital

cifras en millones de pesos

	1T 25	2T 25	3T 25	4T 25	1T 26	Var vs			
						4T 25		1T 25	
						\$	%	\$	%
Depósitos de exigibilidad inmediata	2,348	1,897	1,641	2,006	2,622	616	31%	274	12%
Depósitos a plazo	3,214	6,202	6,827	5,419	6,632	1,213	22%	3,418	106%
Préstamos interbancarios y de otros organismos	696	704	722	200	180	(20)	(10%)	(516)	(74%)
Instrumentos financieros derivados	3	0	0	0	0	0	NA	(3)	(100%)
Pasivo por arrendamiento	13	8	3	79	77	(2)	(3%)	64	477%
Otras cuentas por pagar	413	24	33	85	53	(32)	(37%)	(360)	(87%)
Pasivo por impuestos a la utilidad	26	59	99	111	7	(104)	(94%)	(19)	(74%)
Pasivo por beneficios a los empleados	38	35	40	59	49	(10)	(17%)	11	29%
Créditos diferidos y cobros anticipados	8	7	5	4	4	(0)	(6%)	(5)	(57%)
Total Pasivo	6,759	8,935	9,370	7,962	9,623	1,661	21%	2,864	42%

cifras en millones de pesos

	1T 25	2T 25	3T 25	4T 25	1T 26	Var vs			
						4T 25		1T 25	
						\$	%	\$	%
Capital contribuido	2,600	2,600	2,600	2,600	2,600	0	0%	0	0%
Capital ganado	1,809	1,897	2,012	2,103	2,167	63	3%	358	20%
Total Capital	4,409	4,497	4,612	4,703	4,767	63	1%	358	8%

Captación tradicional

Los depósitos a la vista aumentaron un 12% en comparación con el primer trimestre de 2025; en el mismo periodo comparativo, los depósitos a plazo aumentaron 106%, incluyendo en este rubro los depósitos a plazo con el público en general y con mercado de dinero; los préstamos interbancarios tuvieron una disminución del 74% derivado del vencimiento de algunos préstamos. Durante el primer trimestre de 2026 los depósitos a la vista aumentaron un 31%, los depósitos a plazo también presentaron un aumento del 22% con respecto al trimestre anterior y los préstamos interbancarios tuvieron una disminución del 10%.

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

Captación tradicional

cifras en millones de pesos

	1T 25	2T 25	3T 25	4T 25	1T 26	Var Trim 1T 26 vs		Mar 25	Mar 26	Var Anual			
						4T 25						\$	%
Depósitos de exigibilidad inmediata	2,348	1,897	1,641	2,006	2,623	617	31%	2,348	2,623	274	12%		
Depósitos a plazo	3,214	6,202	6,827	5,419	6,632	1,213	22%	3,214	6,632	3,418	106%		
Préstamos de entidades financieras	696	704	722	200	180	(20)	(10%)	696	180	(516)	(74%)		
Total	6,258	8,802	9,190	7,625	9,434	1,809	24%	6,258	9,434	3,176	51%		

La tasa promedio ponderada pagada de intereses en las cuentas a la vista con pago de intereses durante el primer trimestre de 2026 ha sido del 0.20% en moneda nacional; y menos del 0.1% en moneda extranjera.

La tasa promedio ponderada de los depósitos a plazo del primer trimestre de 2026 es del 6.77% en moneda nacional y 2.54% en moneda extranjera.

La tasa promedio ponderada de los depósitos a plazo en PRLV del primer trimestre de 2026 es del 7.24% en moneda nacional.

Al cierre de marzo de 2026, 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	689	1,139	1,828
Depósitos a la vista con intereses	343	452	795
Depositos a plazo	6,152	480	6,632
Total	7,184	2,070	9,254

Préstamos de bancos y otros organismos

Préstamos Interbancarios

cifras en millones de pesos

	1T 25	2T 25	3T 25	4T 25	1T 26	Var Trim 1T 26 vs		Mar 25	Mar 26	Var Anual			
						4T 25						\$	%
Corto plazo	500	500	500	13	9	(3)	(25%)	500	9	(491)	(98%)		
Largo plazo	196	203	222	187	171	(17)	(9%)	196	171	(25)	(13%)		
Total	696	704	722	200	180	(20)	(10%)	696	180	(516)	(74%)		

Al cierre de marzo de 2026 el banco mantiene un saldo en préstamos de otros bancos por \$180 millones el cual de forma anual presentó una disminución del 74% respecto a 2025 y del cual \$9 millones son a corto plazo y \$171 millones corresponden a préstamos a largo plazo. Estas transacciones se pactaron principalmente para cubrir el fondeo del portafolio de crédito.

Préstamos interbancarios

cifras en millones de pesos

Concepto	Moneda Nacional	Moneda extranjera valorizada	Total
Corto plazo	9	-	9
Largo plazo	53	118	171
Total	62	118	180

La tasa de interés promedio ponderada de los préstamos interbancarios en moneda nacional en el primer trimestre de 2026 es del 8.95% y 4.41% en moneda extranjera.

Pasivo por arrendamiento

Derivado de la aplicación de la NIF D-5 Arrendamiento, al cierre del primer trimestre de 2026 se presenta un saldo neto de \$77 millones en pasivo por arrendamiento.

Pasivo por arrendamiento

cifras en millones de pesos

Registro inicial	Pagos por arrendamiento a Mar 26	Remediciones de pasivo	Amortización acumulada	Diferencia cambiaria	Interés	Monto neto
70	78	82	76	2	4	77

Capital Contable

El Capital Contable de la Institución presenta un incremento del 1% en el primer trimestre respecto del trimestre anterior, el cual se refleja en un aumento de \$63 millones de pesos que corresponde al resultado del periodo.

Estado de Resultado Integral

cifras en millones de pesos

	1T 25	2T 25	3T 25	4T 25	1T 26	Var 1T 26 vs 4T 25		Mar 25	Mar 26	Var anual	
						\$	%			\$	%
Ingresos por intereses	298	264	297	258	240	(17)	(7%)	298	240	(57)	(19%)
Gastos por intereses	134	126	164	134	129	(5)	(4%)	134	129	(5)	(4%)
Margen Financiero	164	137	133	124	112	(12)	(10%)	164	112	(52)	(32%)
Estimación preventiva para riesgos crediticios	0	-4	3	-17	2	18	(109%)	0	2	1	1,011%
Margen Financiero ajustado por riesgo de crédito	164	141	130	141	110	(31)	(22%)	164	110	(54)	(33%)
Comisiones y tarifas cobradas	44	40	40	38	43	5	13%	44	43	(1)	(1%)
Comisiones y tarifas pagadas	1	1	1	1	1	(0)	(10%)	1	1	0	3%
Resultado por intermediación	55	33	83	27	25	(1)	(6%)	55	25	(29)	(54%)
Otros ingresos (egresos) de la operación	-7	-8	-11	-9	-1	7	(85%)	-7	-1	6	(82%)
Gastos de administración y promoción	90	81	88	94	95	1	1%	90	95	5	5%
Resultado de la operación	164	125	153	102	81	(21)	(20%)	164	81	(83)	(50%)
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	164	125	153	102	81	(21)	(20%)	164	81	(83)	(50%)
Impuestos a la utilidad	34	36	38	11	18	8	71%	34	18	(16)	(47%)
Operaciones discontinuadas	0	0	0	0	0	0	NA	0	0	0	NA
Otros resultados integrales	0	0	0	0	0	0	(277%)	0	0	0	NA
Participación en ORI de otras entidades	0	0	0	0	0	0	NA	0	0	0	NA
RESULTADO NETO	130	88	115	91	63	(28)	(31%)	130	63	(66)	(51%)

Durante el primer trimestre de 2026 se generó una utilidad de \$63 millones, los cuales representan una disminución del 31% respecto del trimestre anterior. En el comparativo anual, la utilidad neta de la Institución tuvo una disminución del 51%.

Margen Financiero

El margen financiero ajustado por riesgo de crédito del primer trimestre 2026, asciende a \$110 millones de pesos, el cual es originado por un total de \$240 millones de pesos generados de ingresos por intereses, principalmente de inversiones en reporto y equivalentes de efectivo con \$175, \$9 millones de intereses a favor por inversiones en instrumentos financieros y \$56 millones de pesos correspondientes a cartera de crédito. Los gastos por intereses ascienden a \$127 millones de pesos derivados de los depósitos de captación tradicional por \$124 millones de pesos, y los intereses pagados por préstamos de bancos por \$3 millones de pesos. La afectación negativa a la estimación preventiva para riesgos crediticios del primer trimestre de 2026 fue de \$2 millones de pesos.

Al cierre del primer trimestre de 2026, el margen financiero del banco ajustado por riesgo de crédito presenta una disminución del 33% comparado con marzo 2025 derivado principalmente del margen financiero y el impacto de la cancelación de reservas por disminución del portafolio de cartera. Del trimestre previo al actual, la variación negativa es del 22%.

Estimación preventiva para riesgos crediticios

En el primer trimestre de 2026 las reservas afectaron negativamente resultados por un importe de \$2 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 marzo de 2026 asciende a un monto de \$162 millones de pesos, siendo la variación porcentual 9% menor que las registradas al primer trimestre del 2025, derivadas principalmente de operaciones de intermediación, así como comisiones por operaciones de crédito. Las comisiones pagadas ascienden a \$4 millones de pesos generados, principalmente, por comisiones por operaciones bancarias.

Resultado por intermediación

Al cierre de marzo de 2026, el banco tiene acumulado en este rubro \$25 millones de pesos, 54% menos que lo registrado al primer trimestre de 2025, principalmente por el impacto de una transacción extraordinaria en el trimestre anterior en compraventa de divisas y el realizado por operaciones con derivados. Durante el primer trimestre de 2026 este rubro disminuyó 6%.

Otros ingresos y gastos de la operación

Al cierre de marzo de 2026, el banco tiene un saldo neto de otros gastos por \$1 millón de pesos originados principalmente por el pago de aportaciones al IPAB.

Gastos de administración y promoción

cifras en millones de pesos

	1T 25	2T 25	3T 25	4T 25	1T 26	Var Trim 1T 26 vs		Mar 25	Mar 26	Var Anual			
						4T 25				\$	%	\$	%
						\$	%						
Gastos de personal	41	39	41	49	45	(3)	(7%)	41	45	5	11%		
Honorarios y Rentas	4	6	9	6	5	(1)	(18%)	4	5	1	24%		
Impuestos y derechos diversos	9	5	7	9	8	(1)	(10%)	9	8	(1)	(8%)		
Gastos no deducibles	1	1	2	1	1	0	0%	1	1	0	0%		
Gastos en tecnología	7	9	7	12	9	(3)	(24%)	7	9	2	26%		
Amortizaciones y depreciaciones	18	17	18	17	17	(0)	(1%)	18	17	(1)	(8%)		
Diversos	8	1	1	1	9	8	750%	8	9	1	12%		
Otros gastos de administración y promoción	3	4	3	-1	1	2	(286%)	3	1	(2)	(57%)		
Total	90	82	88	94	95	1	1%	90	95	5	5%		

En el comparativo anual se muestra un incremento del 5% en los gastos de administración y promoción. Respecto al trimestre anterior, estos aumentaron 1%.

Las principales variaciones en el trimestre se observan en *Gastos diversos*, como resultado del pago anual de cuotas.

Impuestos a la utilidad

Durante el primer trimestre de 2026, los impuestos tuvieron una afectación al gasto por \$18 millones de pesos conformados por el ajuste en impuestos diferidos y el registro de provisión para el pago de impuestos causados.

Información por segmentos

Al cierre de marzo de 2026 la operación del banco se encuentra dividida básicamente en dos segmentos:

Concepto	Tesorería	Clientes
<u>Activos</u>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	5,157	
Cuentas de margen	0	
Inversión en instrumentos financieros	354	
Deudores por reporto	5,501	
Derivados	33	
Cartera de créditos (neta)		3,046
<u>Pasivos</u>		
Depósitos de exigibilidad inmediata		2,622
Depósitos a plazo		6,632
Préstamos interbancarios	180	
Derivados	0	
<u>Estado de resultados</u>		
Ingresos por intereses	185	56
Gastos por intereses	99	30
Estimación preventiva para riesgos crediticios		2
Comisiones cobradas	33	10
Comisiones pagadas	1	0
Resultado de intermediación	25	0
Gastos de administración y promoción	73	22

Operaciones con partes relacionadas

Al 31 de marzo de 2026, 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	458
Mizuho Bank LTD Japan	16

Derivados

cifras en millones de pesos

Parte relacionada	Importe
Mizuho Bank LTD New York Branch	0.7

Cartas de crédito Stand by no ejercidas

cifras en millones de pesos

Parte relacionada	Importe
Mizuho Bank LTD	214

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

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

Operaciones con derivados

Al 31 de marzo de 2026, 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	74	33
Venta	709	-1
	783	33

Indicadores Financieros

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

Indicador	Mar 25	Jun 25	Sep 25	Dec 25	Mar 26
ROA (FLUJO 12M)	3.73%	3.34%	2.97%	2.68%	2.19%
ROE (FLUJO 12M)	11.06%	10.56%	10.01%	9.39%	7.76%
MIN AJUSTADO (FLUJO 12 M)	5.53%	4.98%	4.26%	4.02%	3.43%
EFICIENCIA OPERATIVA (FLUJO 12M)	2.73%	2.50%	2.28%	2.23%	2.19%
INDICE DE MOROSIDAD	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ (CCL)	221.14%	235.51%	379.73%	411.63%	276.11%
INDICE DE CAPITALIZACIÓN (ICAP)	91.81%	100.17%	94.17%	98.11%	86.11%

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".

Capitalización

Marzo 2026



CAPITALIZACIÓN

Índice de capitalización

El índice de capitalización de Mizuho Bank registrado al cierre del primer trimestre de 2026 asciende a 86.11%. El Capital Neto del banco registrado al cierre del mencionado trimestre asciende a un monto de \$4,666 millones de pesos, con un Capital Básico de \$4,666 millones de pesos y un capital complementario de \$0.

Capital Neto	4,665.67
Capital básico reconocido	4,665.67
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	4,665.67
Capital fundamental	4,665.67
Capital no fundamental	0

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

Activos ponderados en riesgo	
Activos por riesgo de mercado	129.25
Activos por riesgo de crédito	4,534.48
Activos por riesgo operacional	754.75
Activos por faltantes de capital en filiales del exterior	0.00
Activos por riesgo totales	5,418.49

El requerimiento total de capital derivado de los activos ponderados de riesgo asciende a un total de \$433 millones de pesos.

Requerimientos de capital totales	
Requerimiento por riesgos de mercado	10.34
Requerimiento por riesgo de crédito	362.76
Requerimiento por riesgo operacional	60.38
Requerimiento por faltantes de capital en filiales	0.00
Total	433.48

Derivado de los requerimientos de capital total en relación con el capital neto de la institución, al cierre del primer trimestre de 2026 se reflejan los siguientes indicadores de capitalización:

Coefficientes (porcentajes)	
Capital Neto / Requerimiento de Capital Total	10.76
Capital Neto / Activos por Riesgo de Crédito	102.89
Capital Neto / Activos por Riesgo Totales (ICAP)	86.11
Capital Básico / Requerimiento de Capital Total	10.76
Capital Básico / Activos en Riesgo Totales	86.11
Capital fundamental / Activos de riesgo totales	86.11

A partir de 2023, Mizuho Bank México calcula el requerimiento de capital por riesgo operacional con el método de Indicador de negocio con el cual, al cierre del primer trimestre de 2026 se obtiene un saldo requerido de \$60 millones de pesos.

Administración Integral de Riesgos

Reporte cuantitativo

Marzo 2026

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 \$12,603,868 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	2,307.54	2,163.86
Empresas con ventas Netas Menores a 14 millones de UDIS	1.79	1.78
Organismos descentralizados	127.05	163.71
Instituciones Financieras	610.43	622.44
TOTAL	3,046.81	2,951.79

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	2,318.19	2,174.52
Empresas con ventas Netas Menores a 14 millones de UDIS	1.80	1.79
Organismos descentralizados	127.69	164.35
Instituciones Financieras	611.73	623.74
TOTAL	3,059.41	2,964.40

Cifras en Millones de Pesos

El monto calculado de pérdida esperada de los compromisos crediticios irrevocables no dispuestos es de \$1,803,107 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	1,212.10	1,212.10
Empresas con ventas Netas Menores a 14 millones de UDIS	-	-
Organismos descentralizados	3,648.72	3,648.72
Instituciones Financieras	248.71	248.71
TOTAL	5,109.53	5,109.53

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	1,212.46	1,212.46
Empresas con ventas Netas Menores a 14 millones de UDIS	-	-
Organismos descentralizados	3,650	3,650.00
Instituciones Financieras	248.87	248.87
TOTAL	5,111.33	5,111.33

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	1,441.59
Nuevo León	666.09
Puebla	269.91
Queretaro	180.12
Otros	501.70
TOTAL	3,059.41

Cifras en Millones de Pesos

3. La distribución de las exposiciones por sector económico

Exposición por Sector Económico	
Sector	Saldo
Financiero	611.73
Metalurgia	450.80
Automotriz	441.31
Comercio minorista	414.33
Arrendamiento	258.14
Comercio Mercanci	224.87
Others	658.24
TOTAL	3,059.41

Cifras en Millones de Pesos

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

Exposición por Plazo Remanente	
Plazo	Saldo
Corto Plazo	2,350.20
Largo Plazo	709.21
TOTAL	3,059.41

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	127.69	0	0	0.64	-0.27	0
Financiero	611.73	0	0	1.30	-0.08	0
Alimentos	8.97	0	0	0.04	0.04	0
Maquinaria	64.91	0	0	0.32	0.32	0
Comercio de mercancía	224.87	0	0	1.56	-0.07	0
Comercio mayorista	414.33	0	0	1.86	1.20	0
Otros	1,606.92	0	0	6.89	0.38	0
TOTAL	3,059.41	0	0	12.60	1.52	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	0.92%	45%	3,059	12.6
A-2			-	-
B-1			-	-
B-2			-	-
B-3			-	-
C-1			-	-
C-2			-	-
D			-	-
E			-	-
Total			3,059	12.6

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 **\$3,059 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 cuatro Exposiciones o Grupos de Riesgo Común catalogados como Grandes Exposiciones. El capital aplicable como límite al mes de marzo es \$4,685 millones de pesos.

Grupo de Riesgo Común	Exposición	Límite (% del Capital)	Consumo (% del Capital)
1	3,778	100%	81%
2	807	25%	17%
3	678	35%	14%
4	654	25%	14%

Cifras en Millones de Pesos

Información cuando apliquen técnicas de mitigación de riesgo de crédito

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

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

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

Grupo	Valor razonable positivo	Exposición potencial futura	Exposición Agregada
Instituciones de Banca Múltiple y filiales	33.04	29.17	62.21
Empresas con ventas Netas Mayores a 14 millones de UDIS	0.30	0.66	0.96

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	Moody's	Largo Plazo	Nacional	Aaa.mx
	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 y tenencia de títulos de deuda CETES.

La Unidad para la Administración Integral de Riesgos (UAIR) informa de manera diaria a la Dirección General y a las áreas tomadoras de Riesgo, el VaR del portafolio de inversión. El resultado al cierre del primer trimestre de 2026 es:

VaR Promedio 1T26	VaR Cierre 1T26
813.98	538.31

Cifras en miles de pesos

El VaR indica que, al cierre de marzo del 2026, MBM no perdería más de \$538 mil pesos en un día con una probabilidad del 99%, considerando que no hubiera cambios en la composición del portafolio vigente.

La estimación del Coeficiente de Riesgo de Mercado (VaR / Capital Neto) al cierre de marzo del 2026 es de 0.01%. Dicho resultado muestra que el VaR con respecto del Capital Neto (cifras del capital calculadas al cierre de 1T 2026) de MBM es muy bajo.

Riesgo de Liquidez

Se define como la pérdida 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	5,002,972	1,713,823	2,691,231
Moneda Extranjera	652,873	1,553,168	1,409,737

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	4,353,731	3,903,162	3,633,142
Moneda Extranjera	-299,356	-508,885	-445,409

Cifras en miles de pesos

Los resultados para la estimación de un movimiento de tasas en 10 puntos base (10 DV01) considerando las posiciones (Trading Book y Banking Book) al cierre de marzo 2026, son:

Moneda	Sensibilidad 10 Puntos Base
MXN	-217,003
USD	-431,423
JPY	-6
EUR	-2

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 primer trimestre de 2026 se presentó un evento con componente de riesgo operacional correspondiente a una multa, con afectación a resultados de 3.6 mdp.

Para el 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 primer trimestre representó el 0.8%.

Riesgo Legal

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

En el primer trimestre de 2026, no se registraron nuevas sanciones, sin embargo, se pagó una multa de observaciones de 2021 con un importe de \$3.6 millones.

Riesgo Tecnológico

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

En el primer trimestre de 2026, no se presentaron eventos de riesgo tecnológico, por tanto, no hubo impacto a resultados.

Otra información

Información en relación con sus exposiciones en bursatilizaciones, incluyendo las Sintéticas

MBM no tiene exposición en bursatilizaciones.

Información para posiciones en acciones

MBM no cuenta con posiciones en acciones.

Revelación de información relativa a la capitalización

Anexo 1-O

Marzo 2026

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

		Cifras millones de pesos
Referencia	Capital Fundamental (CF): instrumentos y reservas	Monto
1	Acciones ordinarias que califican para Capital Fundamental más su prima correspondiente	2,600
2	Resultados de ejercicios anteriores	1,936
3	Otros elementos de la utilidad integral (incluyendo otras reservas)	231
4	Derogado	
5	Acciones ordinarias emitidas por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el Capital Fundamental)	No aplica
6	Capital Fundamental antes de ajustes regulatorios	4,767
Capital Fundamental: ajustes regulatorios		
7	Ajustes por valuación prudencial	No aplica
8	Crédito mercantil (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	
9	Otros intangibles diferentes a los derechos por servicios hipotecarios (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	97
10	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)	
(conservador)		
11	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	
12	Reservas pendientes de constituir	
(conservador)		
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	Inversiones en acciones propias	
(conservador)		
17	Inversiones recíprocas en el capital ordinario	
(conservador)		
18	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%)	
(conservador)		
19	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%)	
(conservador)		
20	Derechos por servicios hipotecarios (monto que excede el umbral del 10%)	
(conservador)		
21	Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de diferencias temporales (monto que excede el umbral del 10%, neto de impuestos diferidos a cargo)	
22	Monto que excede el umbral del 15%	No aplica
23	Del cual: Inversiones significativas donde la Institución posee más del 10% en acciones comunes de instituciones financieras	No aplica
24	Del cual: Derechos por servicios hipotecarios	No aplica
25	Del cual: Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporales	No aplica
26	Ajustes regulatorios adicionales	
A	Derogado	
B	Del cual: Inversiones en deuda subordinada.	
C	Derogado	
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	Derogado	
J	Del cual: Cargos diferidos y pagos anticipados	1
K	Derogado	
L	Del cual: Participación de los Trabajadores en las Utilidades Diferidas	3
M	Del cual: Personas Relacionadas Relevantes	
N	Del cual: Plan de pensiones por beneficios definidos	
O	Derogado	
P	Del cual: Inversiones en el capital de empresas que tengan por finalidad compensar y liquidar operaciones celebradas en bolsa	
Q	Del cual: Grandes Exposiciones	
27	Ajustes regulatorios que se aplican al Capital Fundamental debido a la insuficiencia de Capital Básico No Fundamental y al Capital complementario para cubrir deducciones	
28	Ajustes regulatorios totales al Capital Fundamental	101
29	Capital Fundamental	4,666

Capital Básico No Fundamental: instrumentos		
30	Instrumentos emitidos directamente que califican como Capital Básico No Fundamental, 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	Derogado	
34	Instrumentos emitidos de Capital Básico No Fundamental e instrumentos de Capital Fundamental que no se incluyen en el renglón 5 que fueron emitidos por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el Capital Básico No Fundamental)	No aplica
35	Derogado	No aplica
36	Capital Básico No Fundamental antes de ajustes regulatorios	
Capital Básico No Fundamental: ajustes regulatorios		
37	Inversiones en Instrumentos de Capital propios de Capital Básico No Fundamental	No aplica
38	Inversiones en acciones recíprocas en instrumentos de Capital Básico No Fundamental	No aplica
39	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
40 (conservador)	Inversiones significativas en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	No aplica
41	Ajustes regulatorios nacionales	
42	Ajustes regulatorios aplicados al Capital Básico No Fundamental debido a la insuficiencia del capital complementario para cubrir deducciones	No aplica
43	Ajustes regulatorios totales al Capital Básico No Fundamental	
44	Capital Básico No Fundamental (CBNF)	0
45	Capital Básico (CB=CF+CBNF)	4,666
Capital complementario: instrumentos y reservas		
46	Instrumentos emitidos directamente que califican como capital complementario, más su prima	
47	Derogado	
48	Instrumentos de capital complementario e instrumentos de Capital Fundamental y Capital Básico No Fundamental 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)	No aplica
49	Derogado	No aplica
50	Reservas	
51	Capital complementario antes de ajustes regulatorios	
Capital complementario: ajustes regulatorios		
52 (conservador)	Inversiones en instrumentos propios de capital complementario	No aplica
53 (conservador)	Inversiones recíprocas en instrumentos de capital complementario	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 complementario	
58	Capital complementario (CC)	0
59	Capital Neto (CN=CB+CC)	4,666
60	Activos Ponderados Sujetos a Riesgo Totales	5,418
Razones de capital y suplementos		
61	Capital Fundamental (como porcentaje de los Activos Ponderados por Riesgo Totales)	86
62	Capital Básico (como porcentaje de los Activos Ponderados por Riesgo Totales)	86
63	Capital Neto (como porcentaje de los Activos Ponderados por Riesgo Totales)	86
64	Suplemento específico institucional (al menos deberá constar de: el requerimiento de Capital Fundamental más el Suplemento de Conservación de Capital, más el Suplemento de Capital Contracíclico, más el Suplemento de Conservación de Capital a Instituciones de Banca Múltiple de Importancia Sistémica Local, expresado como el porcentaje de los Activos Ponderados por Riesgos Totales)	
65	Del cual: Suplemento de Conservación de Capital	
66	Del cual: Suplemento de Capital Contracíclico bancario específico	
67	Del cual: Suplemento de Conservación de Capital a Instituciones de Banca Múltiple de Importancia Sistémica Local	
68	Capital Fundamental disponible para cubrir los suplementos (como porcentaje de los Activos Ponderados por Riesgo Totales)	

Mínimos nacionales (en caso de ser diferentes a los de Basilea III)		
69	Razón mínima nacional de Capital Fundamental (si difiere del mínimo establecido por Basilea III)	No aplica
70	Razón mínima nacional de Capital Básico (si difiere del mínimo establecido por Basilea III)	No aplica
71	Razón mínima nacional de Capital Neto (si difiere del mínimo establecido por Basilea III)	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)	24
Límites aplicables a la inclusión de reservas en el capital complementario		
76	Reservas elegibles para su inclusión en el capital complementario 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 complementario bajo la metodología estandarizada	
78	Reservas elegibles para su inclusión en el capital complementario 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 complementario bajo la metodología de calificaciones internas	
Derogado		
80	Derogado	
81	Derogado	
82	Derogado	
83	Derogado	
84	Derogado	
85	Derogado	

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

Tabla II.1 Cifras del Estado de Situación Financiera

Referencia de los rubros del estado de situación financiera	Rubros del estado de situación financiera	Monto presentado en el estado de situación financiera
	ACTIVO	15,632
BG1	Efectivo y equivalentes de efectivo	5,157
BG2	Cuentas de margen	-
BG3	Inversiones en instrumentos financieros	354
BG4	Deudores por reporto	5,501
BG5	Préstamos de valores	
BG6	Instrumentos financieros derivados	773
BG7	Ajuste de valuación por cobertura de activos financieros	
BG8	Total de cartera de crédito (neto)	3,046
BG9	Activos virtuales	
BG10	Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	
BG11	Otras cuentas por cobrar (neto)	4
BG12	Bienes adjudicados (neto)	
BG13	Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	20
BG14	Inversiones permanentes	2
BG15	Activos de larga duración mantenidos para la venta o para distribuir a los propietarios	
BG16	Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo (neto)	
BG17	Activos por impuestos a la utilidad diferidos (neto)	451
BG18	Activos intangibles (neto)	
BG19	Activos por derechos de uso de activos intangibles (neto)	
BG20	Crédito mercantil	
BG21	Pagos anticipados y otros activos (neto)	323
	PASIVO	10,865
BG22	Captación tradicional	9,254
BG23	Préstamos interbancarios y de otros organismos	180
BG24	Acreedores por reporto	
BG25	Préstamos de valores	
BG26	Colaterales vendidos o dados en garantía	
BG27	Instrumentos financieros derivados	741
BG28	Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	
BG29	Obligaciones en operaciones de bursatilización	
BG30	Pasivo por arrendamiento	
BG31	Recursos de aplicación restringida recibidos del Gobierno Federal	
BG32	Otras cuentas por pagar	488
BG33	Pasivos relacionados con grupos de activos mantenidos para la venta	
BG34	Instrumentos financieros que califican como pasivo	
BG35	Obligaciones asociadas con el retiro de componentes de propiedades, mobiliario y equipo	
BG36	Pasivo por impuestos a la utilidad	
BG37	Pasivo por beneficios a los empleados	
BG38	Créditos diferidos y cobros anticipados	203
	CAPITAL CONTABLE	4,767
BG39	Capital contribuido	2,600
BG40	Capital ganado	2,167
	CUENTAS DE ORDEN	15,906
BG41	Avales otorgados	-
BG42	Activos y pasivos contingentes	1,365
BG43	Compromisos crediticios	9,040
BG44	Bienes en fideicomiso o mandato	
BG45	Agente financiero del gobierno federal	
BG46	Bienes en custodia o en administración	
BG47	Colaterales recibidos por la entidad	5,502
BG48	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	
BG49	Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (neto)	
BG50	Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	
BG51	Otras cuentas de registro	

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

Cifras en millones de pesos

Identificador	Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto	Referencia del formato de revelación de la integración de capital del apartado I del presente anexo	Monto de conformidad con las notas a la tabla Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto	Referencia(s) del rubro del estado de situación financiera y monto relacionado con el concepto regulatorio considerado para el cálculo de Capital Neto proveniente de la referencia mencionada
	ACTIVO			
2	Otros intangibles	9	97	BG-18
12	Impuestos a la utilidad diferida (a favor) proveniente de diferencias temporales	21,75	0	BG-17
3	Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de pérdidas y créditos fiscales	10	0	BG-17
20	Cargos diferidos y pagos anticipados	26-J	1	BG-21
21	Participación de los trabajadores en las utilidades diferida (neta)	26-L	3	BG-21
	PASIVO			
	CAPITAL CONTABLE			
33	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-Q	1	2,600	BG-39
34	Resultado de ejercicios anteriores	2	1,936	BG-40
36	Otros elementos del capital ganado distintos a los anteriores	3	231	BG-40

III. Activos ponderados sujetos a riesgo totales

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

Cifras en millones de pesos

Concepto	Activos ponderados sujetos de riesgo	Requerimiento de capital
Operaciones de moneda nacional con tasa nominal	153.4	12.3
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable		
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDI's		
Operaciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del SMG		
Posiciones en UDI's 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	16.7	1.3
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	54.9	4.4
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones		
Posiciones en mercancías		
	225.0	18.0

Tabla III.2 Activos ponderados sujetos a riesgo de crédito por grupo de riesgo
Activos ponderados sujetos a riesgo de crédito al 31 de marzo de 2026

Cifras en millones de pesos

Concepto		Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
Grupo I-A	Ponderados al 0%		
Grupo I-B	Ponderados al 2%		
Grupo I-B	Ponderados al 4%		
Grupo II	Ponderados al 0%		
Grupo II	Ponderados al 20%		
Grupo II	Ponderados al 50%	0	0
Grupo II	Ponderados al 100%		
Grupo II	Ponderados al 120%		
Grupo II	Ponderados al 150%		
Grupo III	Ponderados al 2.5%		
Grupo III	Ponderados al 2.88%		
Grupo III	Ponderados al 6.25%		
Grupo III	Ponderados al 7.19%		
Grupo III	Ponderados al 10%		
Grupo III	Ponderados al 11.5%		
Grupo III	Ponderados al 12.5%		
Grupo III	Ponderados al 14.38%		
Grupo III	Ponderados al 15%		
Grupo III	Ponderados al 17.25%		
Grupo III	Ponderados al 18.75%		
Grupo III	Ponderados al 20%	175	14
Grupo III	Ponderados al 21.56%		
Grupo III	Ponderados al 23%		
Grupo III	Ponderados al 25%		
Grupo III	Ponderados al 28.75%		
Grupo III	Ponderados al 50%		
Grupo III	Ponderados al 57.5%		
Grupo III	Ponderados al 60%		
Grupo III	Ponderados al 69%		
Grupo III	Ponderados al 75%		
Grupo III	Ponderados al 100%		
Grupo III	Ponderados al 115%		
Grupo III	Ponderados al 120%		
Grupo III	Ponderados al 138%		
Grupo III	Ponderados al 150%		
Grupo III	Ponderados al 172.5%		
Grupo IV	Ponderados al 0%		
Grupo IV	Ponderados al 20%	25	2
Grupo V	Ponderados al 0%		
Grupo V	Ponderados al 10%		
Grupo V	Ponderados al 20%		
Grupo V	Ponderados al 50%		
Grupo V	Ponderados al 115%		
Grupo V	Ponderados al 150%		

Grupo VI	Ponderados al 20%		
Grupo VI	Ponderados al 50%		
Grupo VI	Ponderados al 75%		
Grupo VI	Ponderados al 100%	0	0
Grupo VI	Ponderados al 120%		
Grupo VI	Ponderados al 150%		
Grupo VI	Ponderados al 172.5%		
Grupo VII-A	Ponderados al 10%		
Grupo VII-A	Ponderados al 11.5%		
Grupo VII-A	Ponderados al 20%	1,143	91
Grupo VII-A	Ponderados al 23%		
Grupo VII-A	Ponderados al 50%	403	32
Grupo VII-A	Ponderados al 57.5%	396	32
Grupo VII-A	Ponderados al 100%	2,330	186
Grupo VII-A	Ponderados al 115%		
Grupo VII-A	Ponderados al 120%		
Grupo VII-A	Ponderados al 138%		
Grupo VII-A	Ponderados al 150%		
Grupo VII-A	Ponderados al 172.5%		
Grupo VII-B	Ponderados al 0%		
Grupo VII-B	Ponderados al 20%		
Grupo VII-B	Ponderados al 23%		
Grupo VII-B	Ponderados al 50%		
Grupo VII-B	Ponderados al 57.5%		
Grupo VII-B	Ponderados al 100%		
Grupo VII-B	Ponderados al 115%		
Grupo VII-B	Ponderados al 120%		
Grupo VII-B	Ponderados al 138%		
Grupo VII-B	Ponderados al 150%		
Grupo VII-B	Ponderados al 172.5%		
Grupo VIII	Ponderados al 115%		
Grupo VIII	Ponderados al 150%		
Grupo IX	Ponderados al 100%	56	5
Grupo IX	Ponderados al 115%		
Grupo IX	Ponderados al 150%		
Grupo X	Ponderados al 1250%	6	0
Total		4,535	363

Tabla III.3 Activos ponderados sujetos a riesgo de operacional

Cifras en millones de pesos

Requerimiento de capital	Activos ponderados por riesgo
60.38	754.75

Revelación de información relativa a la razón de apalancamiento.

Anexo 1-O Bis

Marzo 2026

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

Cifras en millones de pesos

Concepto	Dato
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)	8,856
2 (Importes de los activos deducidos para determinar el Capital básico)	-101
3 Exposiciones dentro del balance (Netas) (excluidos instrumentos financieros derivados y SFT, suma de los conceptos 1+2)	8,755
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)	33
5 Importes de los factores adicionales por exposición potencial futura, asociados a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados	8
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)	41
Exposiciones totales por operaciones de financiamiento con valores	
12 Activos SFT brutos (sin reconocimiento de compensación), después de ajustes por transacciones contables por ventas	5,501
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)	5,501
Otras exposiciones fuera de balance	
17 Exposición fuera de balance (importe nocional bruto)	10,404
18 (Ajustes por conversión a equivalentes crediticios)	-2,480
19 Partidas fuera de balance (suma de las líneas 17 y 18)	7,924
Capital y exposiciones totales	
20 Capital Básico calculado conforme al artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones	4,666
21 Exposiciones totales (suma de las líneas 3, 11, 16 y 19)	22,221
Razón de apalancamiento	
22 Razón de apalancamiento	21.00%

II. Comparativo entre el activo total y los activos ajustados

Tabla II.1 Comparativo de activos totales y activos ajustados

Cifras en millones de pesos

Descripción	Mar 26
Total de activos de la institución	14,391
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	8
Ajuste por operaciones de reporto y préstamos de valores	-
Ajuste por partidas reconocidas en cuentas de orden	7,924
Otros ajustes	(101)
Exposición al coeficiente de apalancamiento	22,222

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

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

Cifras en millones de pesos

Concepto	Mar 26
Activos totales	14,391
Operaciones con instrumentos financieros derivados	(33)
Operaciones en reporto y préstamos de valores	(5,501)
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	8,856

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

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

La razón de apalancamiento del banco conforme a lo establecido en las Disposiciones Generales Aplicables a las Instituciones de Crédito para el cierre de marzo de 2026 es la siguiente:

Cifras en millones de pesos

Concepto	Dec 25	Mar 26	Var
Capital Básico	4,596	4,666	1.5%
Activos Ajustados	16,400	22,221	35.5%
Razón de Apalancamiento	28.03%	21.00%	-25.1%

Coeficiente de Cobertura de Liquidez.

CCL

Marzo 2026

COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ - CCL

1T 2026 (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	8,066	No aplica	8,066
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	9,071	4,282	9,071	4,282
6	Depósitos operacionales	-	-	-	-
7	Depósitos no operacionales	8,496	3,707	8,496	3,707
8	Deuda no garantizada	575	575	575	575
9	Financiamiento mayorista garantizado	No aplica	-	No aplica	-
10	Requerimientos adicionales:	13,534	688	13,534	688
11	Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	6,516	119	6,516	119
12	Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de instrumentos de deuda	731	2	731	2
13	Líneas de crédito y liquidez	6,288	568	6,288	568
14	Otras obligaciones de financiamiento contractuales	-	-	-	-
15	Otras obligaciones de financiamiento contingentes	223	-	223	-
16	TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO	No Aplica	4,976	No Aplica	4,976
ENTRADAS DE EFECTIVO					
17	Entradas de efectivo por operaciones garantizadas	6,449	3	6,449	3
18	Entradas de efectivo por operaciones no garantizadas	5,079	3,784	5,079	3,784
19	Otras entradas de efectivo	6,180	29	6,180	29
20	TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO	17,708	3,815	17,708	3,815
Importe ajustado					
21	TOTAL DE ACTIVOS LIQUIDOS COMPUTABLES	No aplica	8,066	No aplica	8,066
22	TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	1,497	No aplica	1,497
23	COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ	No aplica	566.56	No aplica	566.56

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

Los días naturales que contempla el primer trimestre del 2026 que se está revelando son 90 días.

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

MBM presentó al cierre del primer trimestre del 2026 un CCL de 276.11% y un promedio trimestral de 566.56%, el cual supera el mínimo regulatorio aplicable a la institución de 100%.

Los principales componentes que afectan el cálculo al cierre del cuarto trimestre de 2025 y primer trimestre del 2026 se muestran a continuación.

Componentes	4T 2025	1T 2026	Variación
Activos Líquidos Computables	5,894	8,746	48%
Salidas Netas a 30 días	959	3,167	230%
CCL	614.81%	276.11%	-55%

Cifras en millones de pesos

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

Los cambios de los principales componentes que afectan el cálculo al cierre del cuarto trimestre de 2025 y primer trimestre del 2026 se muestran a continuación:

Componentes	4T 2025	1T 2026	Variación
Activos Líquidos Computables	5,894	8,746	48%
Total de Salidas ponderadas	3,835	5,601	46%
Total de Entradas a Computar	2,876	2,434	-15%
Salidas Netas a 30 días	959	3,167	230%
CCL	614.81%	276.11%	-55%

Cifras en millones de pesos

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

Activos Líquidos Computables	4T 2025	1T 2026	Variación
Nivel 1	5,894	8,746	48%
Total	5,894	8,746	48%

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.

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

Actualmente solo se ofrece el producto de derivados forward de divisa. Al cierre del primer trimestre del 2026, la exposición crediticia es de MXN 96.4 millones y la exposición potencial futura es de MXN 63.5 millones. Los flujos de salida contingentes se muestran a continuación.

Salidas de efectivo por derivados	1T 2026
Flujo de Salida Contingente por Operaciones con Instrumentos Financieros Derivados (Look Back Approach, LBA)	115

Cifras en millones de pesos

- (g) El descalce en divisas.

La 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 y tenencia de CETES.

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.

- 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	\$8,513.0	\$122.8	\$533.3	\$11.9	\$446.0	\$207.1	\$439.1	\$35.9	\$36.6	\$99.5	\$516.1	\$289.3	\$146.8	\$84.7	\$338.2	\$2.8	-
Nostro	\$1.4	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos	-	-	\$170.5	\$11.9	\$38.8	\$50.2	\$439.1	\$35.9	\$36.6	\$99.5	\$509.4	\$229.3	\$146.8	\$84.7	\$338.2	\$2.8	-
Reverse Repo	\$5,501.1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Call Money	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Securities	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos a plazo	\$3,010.6	-	-	-	\$407.2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FX	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados (Forwards)	-	\$122.8	\$362.8	-	-	\$156.9	-	-	-	-	\$6.7	\$59.9	-	-	-	-	-
Pasivos	\$3,960.0	\$573.4	\$801.3	\$851.9	\$479.7	\$180.4	\$22.0	\$2.8	\$2.8	\$2.1	\$12.5	\$394.9	\$16.6	\$15.3	\$8.9	\$2.8	-
Depósitos a la vista	\$701.8	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	\$329.9	-	-	-	-	-
Depósitos a plazo	\$3,028.2	\$573.4	\$563.1	\$632.0	\$357.5	\$177.6	\$20.2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Call Money	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fondeo Interbancario	-	-	-	-	\$1.6	\$1.6	\$0.7	\$1.6	\$1.6	\$0.9	\$4.7	\$6.1	\$16.6	\$15.3	\$8.9	\$2.8	-
Mercado de Dinero	\$228.8	-	\$238.3	\$219.9	\$120.6	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FX	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados (Forwards)	\$1.1	-	-	-	-	\$1.2	\$1.2	\$1.2	\$1.2	\$1.2	\$7.9	\$58.9	-	-	-	-	-
GAP	\$4,552.9	▲\$450.6	▲\$268.0	▲\$840.0	▲\$33.7	\$26.7	\$417.1	\$33.2	\$33.9	\$97.4	\$503.6	▲\$105.6	\$130.3	\$69.4	\$329.3	\$0.0	-
GAP acumulado	\$4,552.9	\$4,102.4	\$3,834.4	\$2,994.4	\$2,960.7	\$2,987.4	\$3,404.5	\$3,437.7	\$3,471.6	\$3,568.9	\$4,072.5	\$3,966.9	\$4,097.2	\$4,166.5	\$4,495.8	\$4,495.8	\$4,495.8

MXN Mill

Otras divisas	ON	1W	2W	3W	1M	2M	3M	4M	5M	6M	9M	1Y	2Y	3Y	4Y	5Y	5Y+
Activos	\$1,579.3	\$18.1	\$97.6	\$181.3	\$199.3	\$181.2	\$368.9	\$6.8	\$24.1	\$21.8	\$51.6	\$94.4	\$49.0	\$21.7	\$0.8	-	-
Nostro	\$1,280.5	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos	\$78.0	\$18.1	\$97.6	\$181.3	\$199.3	\$31.0	\$277.3	\$5.7	\$23.0	\$20.7	\$43.8	\$38.1	\$49.0	\$21.7	\$0.8	-	-
Reverse Repo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Call Money	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos a plazo	\$219.6	-	-	-	-	\$149.1	\$90.5	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FX	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados (Forwards)	\$1.1	-	-	-	-	\$1.1	\$1.1	\$1.1	\$1.1	\$1.1	\$7.9	\$56.3	-	-	-	-	-
Pasivos	\$1,090.0	\$227.6	\$358.5	\$25.8	\$32.6	\$149.0	\$23.2	\$5.6	\$4.6	\$2.2	\$22.5	\$864.6	\$48.3	\$21.5	\$0.8	-	-
Depósitos a la vista	\$801.0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	\$789.7	-	-	-	-	-
Depósitos a plazo	\$289.0	\$120.0	-	\$25.8	\$27.0	-	\$18.1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Call Money	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fondeo Interbancario	-	-	-	-	\$5.6	\$5.6	\$5.2	\$5.6	\$4.6	\$2.2	\$15.7	\$18.6	\$48.3	\$21.5	\$0.8	-	-
FX	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados (Forwards)	-	\$107.6	\$358.5	-	-	\$143.4	-	-	-	-	\$6.8	\$56.3	-	-	-	-	-
GAP	\$489.2	▲\$209.5	▲\$260.9	\$155.5	\$166.7	\$32.2	\$345.7	\$1.2	\$19.5	\$19.6	\$29.2	▲\$770.2	\$0.7	\$0.1	\$0.0	-	-
GAP acumulado	\$489.2	\$279.7	\$18.7	\$174.2	\$341.0	\$373.2	\$718.9	\$720.1	\$739.6	\$759.2	\$788.3	\$18.1	\$18.8	\$18.9	\$18.9	\$18.9	\$18.9

MXN Mill

Información cualitativa

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

También se describen los detonantes del plan de financiamiento contingente, cuyo principal componente es un CCL mínimo del 110%.

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

Situación Financiera, Liquidez y Recursos de Capital

Marzo 2026

SITUACIÓN FINANCIERA, LIQUIDEZ Y RECURSOS DE CAPITAL

Marzo 2026

Fuentes internas y externas de liquidez

Mizuho Bank México cuenta con un capital social de \$2,600 millones y un capital básico de \$4,666 millones de pesos, siendo la principal fuente de liquidez el capital propio, así como la captación tradicional.

La captación tradicional del banco asciende a \$9,254 millones de pesos al cierre de marzo de 2026.

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 \$15,200 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 cuenta con una política de pago de dividendos basada en criterios de prudencia financiera y cumplimiento regulatorio. El decreto de dividendos únicamente podrá realizarse sobre utilidades distribuibles una vez que se considere la constitución de la reserva legal prevista en la ley y siempre que se mantenga el cumplimiento de los requerimientos de capitalización, liquidez y demás disposiciones aplicables.

La Asamblea General de Accionistas es el único órgano facultado para decretar el pago de dividendos, así como los remanentes de resultados acumulados conforme a la normatividad vigente

Al 31 de marzo no se han decretado ni pagado 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 financian mediante captación en la misma divisa y, en el caso de operaciones cambiarias, estas se cubren con el objeto de mitigar el riesgo de mercado.

Créditos o adeudos fiscales

El banco no mantiene créditos o adeudos fiscales al cierre de marzo de 2026, y se encuentra al corriente en el cumplimiento de todas sus obligaciones fiscales.

Inversiones relevantes en capital.

El banco no tiene comprometidas inversiones relevantes en capital.

CONTROL INTERNO

Marzo 2026

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 cuarta línea de defensa es Auditoría Interna, la cual, en su labor de última capa de control, evalúa periódicamente que las políticas, métodos y procedimientos son adecuados y comprueba su efectiva implantación.

Coeficiente de Financiamiento Estable Neto

CFEN

Marzo 2026

COEFICIENTE DE FINANCIAMIENTO ESTABLE NETO - CFEN

1T 2026 (Cifras en millones de pesos)	Cifras individuales					Cifras consolidadas					
	Importe sin ponderar por plazo residual				Importe Ponderado	Importe sin ponderar por plazo residual				Importe Ponderado	
	Sin vencimiento	< 6 meses	De 6 meses a <1 año	>= 1 año		Sin vencimiento	< 6 meses	De 6 meses a <1 año	>= 1 año		
ELEMENTOS DEL MONTO DE FINANCIAMIENTO ESTABLE DISPONIBLE											
1	Capital	4,751	-	-	-	4,751	4,751	-	-	-	4,751
2	Capital fundamental y capital básico no fundamental	4,751	-	-	-	4,751	4,751	-	-	-	4,751
3	Otros instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4	Depósitos minoristas	-	59	-	-	53	-	59	-	-	53
5	Depósitos estables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6	Depósitos menos estables	-	59	-	-	53	-	59	-	-	53
7	Financiamiento mayorista:	-	9,243	35	116	3,954	-	9,243	35	116	3,954
8	Depósitos operacionales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9	Otro financiamiento mayorista	-	9,243	35	116	3,954	-	9,243	35	116	3,954
10	Pasivos independientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11	Otros pasivos	-	203	13	938	944	-	203	13	938	944
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	-	203	13	938	944	-	203.48	13.32	937.55	944.21
14	Total del Monto de Financiamiento Estable Disponible	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	9,702	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	9,702
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	318	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	318.01
16	Depósitos en otras instituciones financieras con propósitos operacionales.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17	Préstamos al corriente y valores	0	5900	0	0	590	0	5900	0	0	590
18	Financiamiento garantizado otorgado a entidades financieras con activos líquidos elegibles nivel I	-	5900	0	0	590	0	5900	0	0	590
19	Financiamiento garantizado otorgado a entidades financieras con activos líquidos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20	Financiamiento garantizado otorgado a contrapartes distintas de entidades financieras, las cuales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
21	Tienen un ponderador de riesgo de crédito menor o igual a 35% de acuerdo al método estándar para riesgo de crédito de Basilea II.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
22	Créditos a la vivienda (vigentes), de los cuales;	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23	Tienen un ponderador de riesgo crédito menor o igual a 35% de acuerdo al Método Estándar establecido en las disposiciones.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
24	Títulos de deuda y acciones distintos a los Activos Líquidos Elegibles (que no se encuentren en situación de impago).	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
25	Activos interdependientes.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
26	Otros Activos:	123,135	12,944	692	1,519	3,875	123,135	12,944	692	1,519	3,875
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	-	-	-	53	No aplica	-	-	-	53
30	Pasivos por derivados para fines del Coeficiente de Financiamiento Estable Neto antes de la deducción por la variación del margen inicial.	No aplica	-	-	-	3	No aplica	-	-	-	3
31	Todos los activos y operaciones no incluidos en las categorías anteriores.	123,135	12,944	692	1,519	3,819	123,135	12,944	692	1,519	3,819
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	4,783	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	4,783
34	Coeficiente de Financiamiento Estable Neto (%).	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	202.83%	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	202.83%

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 Líquidos 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 Líquidos Elegibles de Grupo de Nivel I y la Institución tenga el derecho a reportarlo durante todo el plazo de los préstamos.
19	Financiamiento garantizado al corriente otorgado a entidades financieras con Activos Líquidos 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 Líquidos Elegibles (que no se encuentren en situación de impago).
25	Monto de aquellas operaciones activas relacionados con programas de las instituciones de banca de desarrollo donde, las Instituciones solo actúen como un intermediario entre los acreditados finales y las instituciones de banca de desarrollo.
26	Suma de la referencia 27, referencia 28, referencia 29, referencia 30 y de la referencia 31.
27	Activos que se deriven de operaciones de compra-venta de mercancías y oro.
28	Efectivo, títulos de deuda y acciones entregados como márgenes iniciales en operaciones con derivados y contribuidos al fondo de incumplimiento.
29	En la celda sin ponderar se reportan el monto correspondiente a las operaciones con instrumentos derivados considerado para el cálculo Monto de del Financiamiento Estable Requerido, y En la celda con ponderación se reporta la diferencia positiva entre el monto correspondiente a las operaciones con instrumentos derivados considerado para el cálculo del Monto de Financiamiento Estable Requerido y el monto correspondiente a las operaciones con instrumentos derivados considerado para el cálculo del Monto de Financiamiento Estable Disponible.
30	En la celda sin ponderar se reporta el monto que corresponda a las operaciones con instrumentos derivados cuando el costo actual de reemplazo en los términos del Anexo 9 de las presentes disposiciones genere un pasivo. En la celda con ponderación, se reporta el 5 por ciento del monto correspondiente a las operaciones con instrumentos derivados considerado en el Financiamiento Estable Disponible.
31	Todos los activos no incluidos en los apartados anteriores, incluyendo prestamos 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	Coficiente 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 incrementó 3.32% respecto al trimestre pasado, principalmente por el aumento en los conceptos de crédito a instituciones no financieras con clave 17080.

El monto del Financiamiento Estable Disponible incrementó 4.34% respecto al trimestre pasado, los principales cambios se deben el incremento en conceptos con ponderación al 100% como lo son otros pasivos y capital con clave 11220 y depósitos a plazo con clave 10400.

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

Componentes	4T 2025	1T 2026	Variación
Monto del Financiamiento Estable Requerido	4,630	4,783	3.32%
Monto del Financiamiento Estable Disponible	9,299	9,702	4.34%
Coeficiente de Financiamiento Estable Neto	200.84%	202.83%	0.99%

- (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 ascendente, principalmente por el cambio en la estructura del balance, la cual afecta el resultado del cómputo al cambiar de plazo y por ende de ponderador.

Componentes	2T 2025	3T 2025	4T 2025	1T 2026
Monto del Financiamiento Estable Requerido	5,566	5,634	4,630	4,783
Monto del Financiamiento Estable Disponible	8,556	9,275	9,299	9,702
Coeficiente de Financiamiento Estable Neto	153.73%	164.62%	200.84%	202.83%

Anexos

Marzo 2026



ANEXOS

Activo

cifras en millones de pesos

	1T 25	2T 25	3T 25	4T 25	1T 26
Efectivo y equivalentes de efectivo	3,322	4,400	4,013	4,001	5,157
Cuentas de margen (derivados)	0	0	0	0	0
Efectivo	0	0	0	0	0
Inversiones en instrumentos financieros	0	0	0	1,289	354
Instrumentos financieros para cobrar o vender	0	0	0	1,289	354
Deudores por reporto (Saldo deudor)	1,200	2,901	3,601	4,201	5,501
Derivados	0	21	35	49	33
Con fines de negociación	0	21	35	49	33
Con fines de cobertura	0	0	0	0	0
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1	6,416	5,806	6,090	2,740	3,059
Créditos comerciales	6,416	5,806	6,090	2,740	3,059
Actividad empresarial o comercial	1,684	1,137	1,488	1,924	2,320
Entidades financieras	1,113	1,091	1,069	634	612
Entidades gubernamentales	3,619	3,578	3,533	183	128
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	-29	-25	-28	-12	-13
Crtera de crédito neta	6,387	5,781	6,061	2,728	3,046
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	25	100	4	4	4
Estimación de pérdidas crediticias esperadas	0	-1	-1	-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	68	76	120	154	76
Cargos diferidos	3	2	1	1	4
Pagos anticipados	59	68	112	145	67
Depósitos en garantía	3	3	3	2	2
Activos por beneficios a los empleados	3	4	4	6	3
Propiedades, mobiliario y equipo	181	181	182	185	185
Depreciación acumulada de propiedades, mobiliario y equi	-149	-153	-157	-161	-165
Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y	73	73	73	154	154
Depreciación de activos por derechos de uso de propieda	-60	-65	-70	-74	-77
Inversiones permanentes	2	2	2	2	2
Activo por impuestos a la utilidad diferidos	35	31	33	35	24
Activos intangibles	288	296	306	330	336
Amortización acumulada de activos intangibles	-205	-213	-221	-230	-239
Activos por derechos de uso de activos intangibles	0	0	0	0	0
Amortización de activos por derechos de uso de activos ir	0	0	0	0	0
Total Activo	11,168	13,431	13,982	12,665	14,390

Pasivo

cifras en millones de pesos

	1T 25	2T 25	3T 25	4T 25	1T 26
Captación tradicional	5,562	8,099	8,468	7,425	9,254
Depósitos de exigibilidad inmediata	2,348	1,897	1,641	2,006	2,622
Depósitos a plazo	3,214	6,202	6,827	5,419	6,632
Títulos de crédito emitidos	0	0	0	0	0
Préstamos interbancarios y de otros organismos	696	704	722	200	180
De exigibilidad inmediata	0	0	0	0	0
De corto plazo	500	500	500	13	9
De largo plazo	196	203	222	187	171
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	3	0	0	0	0
Con fines de negociación	3	0	0	0	0
Con fines de cobertura	0	0	0	0	0
Pasivo por arrendamiento	13	8	3	79	77
Créditos diferidos y cobros anticipados	8	7	5	4	4
Otras cuentas por pagar	413	24	33	85	53
Acreedores por liquidación de operaciones	388	0	0	0	0
Acreedores por cuentas de margen	0	0	0	0	0
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	0	0	6	54	25
Contribuciones por pagar	12	5	6	7	16
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	12	20	22	24	11
Pasivo por impuestos a la utilidad	26	59	99	111	7
Pasivo por beneficios a los empleados	38	35	40	59	49
Créditos diferidos y cobros anticipados	0	0	0	0	0
Total Pasivo	6,759	8,935	9,370	7,962	9,623

Capital Contable

	1T 25	2T 25	3T 25	4T 25	1T 26
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	1,809	1,897	2,012	2,103	2,167
Reservas de capital	122	167	167	167	167
Resultados acumulados	1,557	1,512	1,512	1,512	1,936
Resultado del ejercicio	130	218	333	424	63
Participación en ORI de otras entidades	0	0	0	0	0
Otros resultados integrales	0	0	0	0	0
Total Capital contable	4,409	4,497	4,612	4,703	4,767

Cuentas de Orden

cifras en millones de pesos

	1T 25	2T 25	3T 25	4T 25	1T 26
Avales otorgados	0	0	0	0	0
Activos y pasivos contingentes	1,498	1,422	1,402	1,369	1,365
Compromisos crediticios	4,230	4,646	3,552	4,459	9,040
Bienes en fideicomiso o mandato	0	0	0	0	0
Agente financiero del gobierno federal	0	0	0	0	0
Bienes en custodia	0	0	0	0	0
Colaterales recibidos por la entidad	1,200	2,900	3,600	4,199	5,502
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la e	0	0	0	0	0
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédi	0	0	0	0	0
Otras cuentas de registro	0	0	0	0	0
Total cuentas de orden	6,929	8,968	8,554	10,026	15,906

Estado de Resultados

	1T 25	2T 25	3T 25	4T 25	1T 26
Ingresos por intereses	298	264	297	258	240
Gastos por intereses	134	126	164	134	129
Margen Financiero	164	137	133	124	111
Estimación preventiva para riesgos crediticios	0	-4	3	-17	2
Margen Financiero ajustado por riesgo crediticio	164	141	130	141	110
Comisiones y tarifas cobradas	44	40	40	38	43
Comisiones y tarifas pagadas	1	1	1	1	1
Resultado por intermediación	55	33	83	27	25
Otros ingresos (egresos) de la operación	-7	-8	-11	-9	-1
Gastos de administración y promoción	90	81	88	94	95
Resultado de operación	164	124	153	102	81
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas, asociadas y negocios conjuntos	0	0	0	0	0
Resultado antes de impuestos a la utilidad	164	124	153	102	81
Impuestos a la utilidad causados	26	32	41	12	7
Impuestos a la utilidad diferidos	8	4	-2	-2	11
Resultado neto	130	88	115	91	63