COVALTO / El banco para tu empresa y para ti

Razón de Apalancamiento

Septiembre - 2026

CONCEPTO	jul-26	ago-26	sep-26	Variación (%)
Capital Básico[1]	1,331	1,347	1,367	1.47%
Activos Ajustados[2]	15,818	16,251	16,479	1.40%
Razón de Apalancamiento[3]	**8.41%**	**8.29%**	**8.30%**	**0.01%**

Saldos en millones de pesos

Se presenta estabilidad en la Razón de Apalancamiento. A continuación, se explican los principales cambios en el indicador y se muestran las tablas con el detalle del cálculo:

Principales movimientos en la Razón de Apalancamiento

- **Capital Básico**

  En comparación con el mes anterior, se observa un incremento en el capital básico por 19.8mdp, derivado principalmente del resultado del mes, de 39.5mdp.

- **Activos Ajustados**

  Los activos ajustados presentaron un incremento de 227.6mdp, explicado principalmente por los aumentos en cartera de crédito y en el efectivo y equivalentes.

[1] Reportado en la fila 20 de la Tabla I.1
[2] Reportado en la fila 21 de la Tabla I.1
[3] Reportado en la fila 22 de la Tabla I.1.

COVALTO / El banco para tu empresa y para ti

TABLA I.1

FORMATO ESTANDARIZADO DE REVELACIÓN PARA LA RAZÓN DE APALANCAMIENTO

REFERENCIA	RUBRO	30/09/2026
	Exposiciones dentro del Balance	
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)	11,923.76
2	(Importes de los activos deducidos para determinar el Capital Básico)	-411.13
3	**Exposiciones dentro del Balance (Netas) (excluidos instrumentos financieros derivados y SFT, suma de las líneas 1 y 2)**	11,512.63
	Exposiciones a Instrumentos Financieros Derivados	
4	Costo actual de reemplazo asociado a *todas* las operaciones con instrumentos financieros derivados (neto del margen de variación en efectivo admisible)	0.00
5	Importes de los factores adicionales por exposición potencial futura, asociados a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados	1.62
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	NA
7	(Deducciones a las cuentas por cobrar por margen de variación en efectivo aportados en operaciones con instrumentos financieros derivados)	0.00
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)	NA
9	Importe nocional efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos	NA
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)	NA
11	**Exposiciones Totales a Instrumentos Financieros Derivados (suma de las líneas 4 a 10)**	1.62
	Exposiciones por Operaciones de Financiamiento con Valores	
12	Activos SFT brutos (sin reconocimiento de compensación), después de ajustes por transacciones contables por ventas	0.00
13	(Cuentas por pagar y por cobrar de SFT compensadas)	0.00
14	Exposición Riesgo de Contraparte por SFT	0.00
15	Exposiciones por SFT actuando por cuenta de terceros	0.00
16	**Exposiciones Totales por operaciones de Financiamiento con Valores (suma de las líneas 12 a 15)**	0.00
	Otras Exposiciones Fuera de Balance	
17	Exposición fuera de balance (importe nocional bruto)	4,964.71
18	(Ajustes por conversión a equivalentes crediticios)	0.00
19	**Partidas fuera de Balance (suma de las líneas 17 y 18)**	4,964.71
	Capital y Exposiciones Totales	

20	**Capital Básico calculado conforme al artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones**	1,367.08
21	**Exposiciones Totales (suma de las líneas 3, 11, 16 y 19)**	16,478.95
Razón de apalancamiento		
22	**Razón de apalancamiento**	**8.30%**

TABLA II.1

COMPARATIVO DE LOS ACTIVOS TOTALES Y LOS ACTIVOS AJUSTADOS

Cifras en millones

REFERENCIA	DESCRIPCIÓN	30/09/2026
1	Activos Totales	11,923.60
2	Ajuste 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	0.00
3	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	NA
4	Ajuste por instrumentos financieros derivados	1.77
5	Ajuste por operaciones de reporto y préstamo de valores [1]	0.00
6	Ajuste por partidas reconocidas en cuentas de orden	4,964.71
7	Otros ajustes	-411.13
8	**Exposición de la razón de apalancamiento**	**16,478.95**

[1] En los cuales el valor de la operación es el de la valuación a mercado de las operaciones y generalmente están sujetas a acuerdos de márgenes.

TABLA III.1

CONCILIACIÓN ENTRE ACTIVO TOTAL Y LA EXPOSICIÓN DENTRO DEL BALANCE

Cifras en millones

REFERENCIA	CONCEPTO	30/09/2026
1	Activos totales	11,923.60
2	Operaciones en instrumentos financieros derivados	0.15
3	Operaciones en reporto y préstamos de valores	0.00
4	Activos fiduciarios reconocidos en el balance conforme al marco contable, pero excluidos de la medida de la exposición de la razón de apalancamiento	NA
5	**Exposiciones dentro del Balance**	**11,923.76**