



Banco Azteca, S. A.
Institución de Banca Múltiple

Reporte de comentarios y análisis de la Administración sobre
los resultados integrales de operación y situación financiera consolidados
al 30 de junio de 2025
(Cifras en millones de pesos)

Resultados trimestrales

- Banco Azteca, S. A. Institución de Banca Múltiple ("Banco Azteca", el "Banco" o la "Institución") registró una utilidad neta consolidada en el segundo trimestre de 2025 de Ps.1,248 millones.
- Los **ingresos por intereses** del segundo trimestre 2025 ascendieron a Ps.26,842 millones, representando un incremento de Ps.3,485 millones comparado con el mismo periodo del año anterior, en comparación al primer trimestre 2025, los ingresos por intereses reflejan un incremento neto de Ps.604 millones; variaciones originadas principalmente por un aumento en los intereses provenientes de la cartera de crédito.
- Los **gastos por intereses** del segundo trimestre 2025 ascendieron a Ps.2,982 millones, lo que representó una disminución de Ps.495 millones comparado con el mismo periodo del año anterior, por una disminución en la operación de captación y tesorería por Ps.340 millones y Ps.155 millones, respectivamente, aunado a la disminución en tasas. En comparación al primer trimestre 2025 los gastos por intereses reflejan una disminución de Ps.143 millones, originado principalmente la baja en tasas en los productos de tesorería y captación.
- La **estimación preventiva para riesgos crediticios** del segundo trimestre 2025 asciende a Ps.3,585 millones, lo que representó una disminución de Ps.486 millones comparado con el mismo periodo del año anterior. En comparación al primer trimestre 2025, la estimación preventiva para riesgos crediticios refleja una disminución de Ps.2,246 millones.
- Con respecto a junio 2024, las **comisiones y tarifas cobradas** ascienden a Ps.1,490 millones, lo que representó un incremento de Ps.151 millones en comparación al mismo periodo del año anterior, principalmente por mayor transaccionalidad en la operación medios de pago. En comparación al primer trimestre 2025, las comisiones y tarifas cobradas reflejan un incremento marginal de Ps.77 millones.
- Los **resultados por intermediación** del segundo trimestre 2025 ascienden a Ps.72 millones, lo que representó una disminución por Ps.518 millones en comparación con el mismo periodo del año anterior. En comparación al primer trimestre 2025, los resultados por intermediación reflejan una disminución de Ps.1,093 millones por operación de derivados y valores principalmente.

- Los **gastos de administración y promoción** reflejan un incremento de Ps.669 millones en comparación al primer trimestre del 2025, principalmente en gastos de operación por honorarios, consultoría TI y licencias & software.
- Los **otros ingresos (egresos) de la operación** varían por Ps.2,118 millones en comparación con el primer trimestre del 2025, que se integra principalmente por la valuación del oro.

Resultados acumulados

- Banco Azteca, S. A. Institución de Banca Múltiple ("Banco Azteca", el "Banco" o la "Institución") registró una utilidad neta consolidada a junio del 2025 de Ps.3,047 millones.
- Los **Ingresos por intereses** acumulados incrementan en comparación a junio 2024, en Ps.7,031 millones, destacando las variaciones originadas principalmente por un aumento en los intereses a favor de cartera de crédito consumo por Ps.7,455 millones y la disminución en la cartera comercial por Ps.189 millones.
- Los **gastos por intereses** acumulados disminuyen en comparación a junio 2024, en Ps.525 millones, por una disminución de Ps.366 millones en productos de captación y por Ps.159 millones correspondientes a operaciones de tesorería.
- La **estimación preventiva acumulada para riesgos crediticios** incrementó Ps.675 millones respecto a junio 2024, la estimación cubre la cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3 por 2.88 veces y el índice de morosidad fue de 4.1% al cierre del mismo periodo, en comparación con 3.2% del año anterior.
- Con respecto a junio 2024, las **comisiones y tarifas cobradas** acumuladas incrementan en comparación a junio 2024, en Ps.190 millones ó 7.0%, principalmente por mayor transaccionalidad en el uso de TPV's y cuotas de intercambio.
- Los **resultados por intermediación** acumulados varían en Ps.22 millones ó 2.3%, principalmente por la operación con instrumentos financieros derivados y fluctuación cambiaria.
- Los **gastos de administración y promoción** acumulados incrementaron Ps.5,616 millones ó 18.5%, en comparación a junio 2024, principalmente por mayor gasto de operación en honorarios, consultoría TI, licencias & software y gastos de publicidad.
- Los **otros ingresos (egresos) de la operación** varían en comparación a junio 2024 por Ps.458 millones, que se integra principalmente por cancelación de provisiones de ejercicios anteriores.

Variaciones en el Estado de Situación Financiera

- La **cartera con riesgo etapa 1** refleja un incremento de Ps.14,298 millones, originado por créditos consumo y comerciales de Ps.13,808 millones y Ps.490 millones respectivamente, principalmente por mayor volumen operado en comparación al mismo trimestre del año anterior.
- Se llevaron a cabo cancelaciones de **cartera de crédito etapa 3** de Ps.9,507 millones, con la finalidad de eliminar la cartera que ya había sido reservada al 100%, motivo por el cual no existe impacto alguno en los resultados de esos periodos y sólo afecta cuentas del Estado de Situación Financiera.

- Al cierre de junio de 2025, el saldo de la **captación tradicional** es de Ps.241,451 millones, mostró un incremento de Ps.16,643 millones en comparación al cierre de junio 2024, destacando una mayor operación en el producto Guardadito, principalmente. En comparación con el cierre del trimestre anterior, la captación tradicional incrementó Ps.4,844 millones, principalmente en el producto Guardadito.
- Mediante Asamblea General Ordinaria de accionistas, celebrada el 10 de enero 2025, se aprobó una aportación para futuros aumentos de capital por la cantidad de Ps.2,850 millones. Una vez obtenida la autorización correspondiente por parte de la CNBV, se emitirán 2,850,000,000 acciones Serie "O" con valor nominal de \$1.00.
- Mediante Asamblea General Ordinaria de accionistas, celebrada el 17 de enero 2025, se aprobó un pago de dividendos a sus accionistas por la cantidad de Ps.2,000 millones, mismos que fueron pagados el 17 de enero de 2025.
- Mediante Asamblea General Ordinaria de accionistas, celebrada el 30 de junio 2025, se aprobó una aportación para futuros aumentos de capital por la cantidad de Ps.1,000 millones. Una vez obtenida la autorización correspondiente por parte de la CNBV, se emitirán 1,000,000,000 acciones Serie "O" con valor nominal de \$1.00.

Información relevante

- El Banco cuenta con varias ventajas competitivas, las cuales consisten en el aprovechamiento de la infraestructura de una red con 2,619 puntos de contacto, el amplio conocimiento del mercado y el posicionamiento y reconocimiento de sus productos de crédito y ahorro denominados "Credimax", "Guardadito" y otros, así como el importante volumen de clientes con que cuenta. El plan de negocios del Banco consiste en ofrecer los productos de crédito para la adquisición de bienes de consumo duradero, préstamos personales, cuentas de ahorro e inversión, entre otros.
- Al cierre de junio de 2025, los créditos al consumo representaron el 70% de la cartera bruta total y constituyen el principal segmento del negocio. La cartera de crédito se ha otorgado principalmente en moneda nacional.
- El índice de capitalización (ICAP) del Banco registra 14.71% por riesgo total a junio de 2025, comparado con 14.63% al cierre del trimestre anterior y con 14.85% al mismo mes de 2024.
- Las calificaciones de calidad crediticia otorgadas al Banco son las siguientes.
 - Por HR Ratings de México, S.A. de C.V., emitida el 03 de julio de 2024.

Riesgo Contraparte L. P.: HR AA-
 Riesgo Contraparte C. P.: HR 1
 Perspectiva: Estable.

- Por Moody's de México S.A. de C.V., emitida el 06 de mayo de 2025.

Depósitos de largo plazo: A.mx
 Depósitos de corto plazo: ML A-1
 Perspectiva: Estable.

- El Banco está enfocado en la prestación de servicios de ahorro y financiamiento a los segmentos de mercado que tradicionalmente no han sido atendidos por la banca tradicional.

El Banco nace como subsidiaria de Grupo Elektra, S. A. B. de C. V. de quien aprovecha su profunda experiencia en la oferta de productos de ahorro y financiamiento.

El plan de negocios del Banco consiste en ofrecer los productos de crédito para la adquisición de bienes de consumo duradero, préstamos personales, cuentas de ahorro e inversión, entre otros. Por ello, en su información se destacan principalmente los datos derivados de los créditos al consumo, actividad principal de la Institución.

- Al 30 de junio de 2025 se han consolidado las cifras de Servicios Laborales y Ejecutivos, S.A. de C.V., con una participación del 99.9%.
- Cobertura de Análisis.

La cobertura de análisis de la Compañía es efectuada por Signum Research y BCP Securities.

“Los suscritos manifestamos bajo protesta de decir verdad que, en el ámbito de nuestras respectivas funciones, preparamos la información relativa a la Institución de crédito, contenida en el presente reporte, la cual, a nuestro leal saber y entender, refleja razonablemente su situación”.

FRANCISCO TONATIUH RODRÍGUEZ GÓMEZ
Director General

JUAN CARLOS REYES SOTO
Director de Administración y Finanzas

GERARDO AMANDO DÍAZ VALDEZ
Director de Auditoría

ALBINO MARTINEZ SOSA
Director de Información Financiera