



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 2026
(Cifras en millones de pesos)

Resultados trimestrales

- Banco Azteca, S. A. Institución de Banca Múltiple ("Banco Azteca", el "Banco" o la "Institución") registró una pérdida neta consolidada en el segundo trimestre de 2026 de Ps.1,374 millones.
- Los **ingresos por intereses** del segundo trimestre 2026 ascienden a Ps.27,451 millones, representando un incremento de Ps.609 millones comparado con el mismo periodo del año anterior. En comparación al primer trimestre 2026, los ingresos por intereses reflejan una disminución neta de Ps.320 millones; variaciones originadas principalmente los intereses provenientes de la cartera de crédito y tesorería.
- Los **gastos por intereses** del segundo trimestre 2026 ascienden a Ps.2,538 millones, lo que representó una disminución de Ps.444 millones comparado con el mismo periodo del año anterior, principalmente por la disminución en tasas en la operación de captación por Ps.411 millones. En comparación al primer trimestre 2026 los gastos por intereses reflejan una disminución de Ps.192 millones, originado principalmente por una disminución en la operación de tesorería, aunado a la disminución en tasas de tesorería y captación.
- La **estimación preventiva para riesgos crediticios** del segundo trimestre 2026 asciende a Ps.6,265 millones, lo que representó un incremento de Ps.2,680 millones comparado con el mismo periodo del año anterior. En comparación al primer trimestre 2026, la estimación preventiva para riesgos crediticios refleja un incremento de Ps.283 millones.
- Con respecto a junio 2025, las **comisiones y tarifas cobradas** ascienden a Ps.1,572 millones, lo que representó un incremento de Ps.82 millones en comparación al mismo periodo del año anterior, principalmente por mayor transaccionalidad en la operación de Captación. En comparación al primer trimestre 2026, las comisiones y tarifas cobradas reflejan un incremento marginal de Ps.114 millones.
- Los **resultados por intermediación** del segundo trimestre 2026 ascienden a Ps.238 millones, lo que representó una variación por Ps.310 millones en comparación con el mismo periodo del año anterior. En comparación al primer trimestre 2026, los resultados por intermediación reflejan una disminución de Ps.480 millones por operación de valores y fluctuación cambiaria principalmente.

- Los **gastos de administración y promoción** reflejan un incremento de Ps.832 millones en comparación al primer trimestre del 2026, principalmente en gastos de publicidad.
- Los **otros ingresos (egresos) de la operación** varían por Ps.2,750 millones en comparación con el primer trimestre del 2026, 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 2026 de Ps.432 millones.
- Los **Ingresos por intereses** acumulados incrementan en comparación a junio 2025, en Ps.2,142 millones, destacando las variaciones originadas principalmente por un aumento en los intereses a favor de cartera de crédito al consumo por Ps.3,194 millones, neto de una disminución en la cartera comercial por Ps.426 millones.
- Los **gastos por intereses** acumulados disminuyen en comparación a junio 2025, en Ps.839 millones, por una disminución de Ps.907 millones en productos de captación, neto de un incremento de Ps.127 millones correspondientes a operaciones de tesorería, principalmente.
- La **estimación preventiva acumulada para riesgos crediticios** incrementó Ps.2,831 millones respecto a junio 2025, la estimación cubre la cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3 por 2.20 veces y el índice de morosidad fue de 5.3% al cierre del mismo periodo, en comparación con 4.1% del año anterior.
- Las **comisiones y tarifas cobradas** acumuladas incrementan en comparación a junio 2025, en Ps.127 millones ó 4.4%, en comparación a junio 2025, principalmente por mayor transaccionalidad en las operaciones de Captación.
- Los **resultados por intermediación** acumulados a junio 2026 varían Ps.7 millones ó 0.7%, por operación de derivados y valores principalmente.
- Los **gastos de administración y promoción** acumulados incrementaron Ps.655 millones ó 1.8%, en comparación a junio 2025, principalmente por mayor gasto de operación y publicidad.
- Los **otros ingresos (egresos) de la operación** varían en comparación a junio 2025 por Ps.2,978 millones, que se integra principalmente por la valuación del oro.

Variaciones en el Estado de Situación Financiera

- La **cartera con riesgo etapa 1** refleja un incremento de Ps.10,107 millones, originado por créditos de consumo de Ps.6,889 millones y créditos comerciales por Ps.3,218 millones, 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.13,293 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 2026, el saldo de la **captación tradicional** es de Ps.246,581 millones, mostró un incremento de Ps.5,130 millones en comparación al mismo trimestre del año anterior, destacando mayores operaciones en los productos Inversión Azteca, Guardadito y Nomina, principalmente. En comparación con el cierre del trimestre anterior, la captación tradicional incrementó Ps.6,233 millones, principalmente en los productos Inversión Azteca y Empresas & Gobierno.
- Mediante Asamblea General Ordinaria de accionistas, celebrada el 20 de enero 2026, se aprobó un pago de dividendos a sus accionistas por la cantidad de Ps.1,500 millones, mismos que fueron pagados el 22 de enero de 2026.
- Mediante Asamblea General Ordinaria de accionistas, celebrada el 20 de abril 2026, se aprobó un pago de dividendos a sus accionistas por la cantidad de Ps.1,500 millones, mismos que fueron pagados el 23 de abril de 2026.

Información relevante

- El Banco cuenta con varias ventajas competitivas, las cuales consisten en el aprovechamiento de la infraestructura de una red con 2,544 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 2026, 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 14.67% por riesgo total a junio de 2026, comparado con 15.54% al cierre del trimestre anterior y con 14.71% al mismo mes de 2025.
- Las calificaciones de calidad crediticia otorgadas al Banco son las siguientes.

- Por HR Ratings de México, S.A. de C.V., emitida el 08 de enero de 2026.

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 20 de abril de 2026.

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 2026 se han consolidado las cifras de Servicios Laborales y Ejecutivos, S.A. de C.V., con una participación del 99.9%.
- En cumplimiento de lo dispuesto en el artículo 168 Bis 3 de la CUB, el Reporte anual del Sistema de Remuneración se encuentra disponible para su consulta en <https://grupoelektra.com.mx/es/banco-azteca-financieros>.
- Cobertura de Análisis.

La cobertura de análisis de la Compañía es efectuada por 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

AZIEL BARRIENTOS JUÁREZ

Director de Información Financiera