

**Banco Banfeliz, S.A.**  
**Institución de Banca Múltiple**

**Cifras al 31 de diciembre de 2025.**

Información a fechas intermedias de conformidad con las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Instituciones de Crédito emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV).

Publicado en Abril 2026.

## Índice

	Eventos relevantes	3
I.	Información financiera	4
II.	Resultados	10
	A Ingresos por intereses	10
	B Gastos financieros	10
	C Estimación preventiva para riesgos crediticios	10
	D Gastos de administración y promoción	11
	E Impuestos a la utilidad diferidos	11
	F Partes relacionadas	11
	G Comisiones y tarifas cobradas y pagadas	11
	H Otros ingresos (egresos) de la operación	12
III.	Información complementaria del Balance General	12
	A Cartera de crédito	12
	B Bienes adjudicados	13
	C Otras cuentas por cobrar	13
	D Impuestos diferidos	14
	E Pagos anticipados y otros activos	14
	F Activos Intangibles	14
	G Captación tradicional	14
	H Préstamos interbancarios	15
	I Obligaciones subordinadas	15
IV.	Indicadores financieros	16
V.	Aspectos relevantes sobre la administración integral de riesgos	17
VI.	Anexo 5 Coeficiente de Cobertura de Liquidez	33
VII.	Anexo 10 Coeficiente de Financiamiento Estable Neto	35
VIII.	Anexo 1-O Revelación de Información Relativa a la Capitalización	36
	Anexo 1-O Bis Revelación de Información Relativa a la Razón de	
IX.	Apalancamiento	41
X.	Anexo 35	43
XI.	Información relativa al artículo 138 correspondiente a la cartera de crédito de consumo	44

**En cumplimiento al Artículo 181 de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito publicadas en el Diario Oficial de la Federación el día 2 de diciembre de 2005, se difunde el presente reporte que contiene los comentarios y análisis de la administración sobre la situación financiera de Banco Banfeliz, S.A., Institución de Banca Múltiple, en adelante “la Institución” al 31 de diciembre de 2025.**

### **Eventos relevantes**

El pasado 26 de noviembre de 2025, se publicó en el Diario Oficial de la Federación la autorización otorgada por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) respecto al cambio de denominación y de domicilio social del Banco.

La denominación social cambió de Banco Forjadores, S.A., Institución de Banca Múltiple a **Banco Banfeliz, S.A., Institución de Banca Múltiple**, y el domicilio social se modificó de Av. Insurgentes Sur N° 617, Col. Nápoles, Benito Juárez, Ciudad de México, C.P. 03810 a **Calzada del Valle N° 212, Col. Del Valle, San Pedro Garza García, Nuevo León, C.P. 66220.**

Este cambio se realizó en cumplimiento con la normativa aplicable y fue debidamente inscrito en el Registro Público de Comercio. A partir de la fecha señalada, todas las operaciones, contratos y comunicaciones oficiales se llevan a cabo bajo la nueva denominación y en el domicilio social autorizado, sin que ello afecte la validez de las obligaciones previamente contraídas.

## I. Información Financiera



**Banco BanFeliz, S. A.**  
**Institución de Banca Múltiple**  
Avenida Insurgentes Sur No. 617 Piso 10  
Col. Nápoles  
México, CDMX, C.P. 03810

### ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

(Cifras en millones de pesos)

ACTIVO		PASIVO Y CAPITAL	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	266	<b>CAPTACIÓN TRADICIONAL</b>	
CUENTAS DE MARGEN (INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS)	0	Depósitos de exigibilidad inmediata	
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS		Depósitos a plazo	
Instrumentos financieros negociables	0	Del público en general	
Instrumentos financieros para cobrar o vender	0	Mercado de dinero	
Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)	0	Fondos especiales	
(-) MENOS:		Títulos de crédito emitidos	
ESTIMACIÓN DE PÉRDIDAS CREDITICIAS ESPERADAS PARA		Cuenta global de captación sin movimientos	
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS PARA COBRAR	0		
PRINCIPAL E INTERÉS		<b>PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS</b>	
(VALORES)		De exigibilidad inmediata	
DEUDORES POR REPORTE	0	De corto plazo	
PRÉSTAMO DE VALORES	0	De largo plazo	
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0	<b>ACREEDORES POR REPORTE</b>	
Con fines de negociación	0	<b>PRÉSTAMO DE VALORES</b>	
Con fines de cobertura	0	<b>COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA</b>	
AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS	0	Reportos (Saldo acreedor)	
		Préstamo de valores	
		Instrumentos financieros derivados	
		Otros colaterales vendidos	
		<b>INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS</b>	
		Con fines de negociación	
		Con fines de cobertura	
		<b>AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS</b>	
		<b>OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN</b>	
		<b>PASIVO POR ARRENDAMIENTO</b>	
		<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>	
		Acreedores por liquidación de operaciones	
		Acreedores por cuentas de margen	
		Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	
		Contribuciones por pagar	
		Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	
		<b>PASIVOS RELACIONADOS CON GRUPOS DE ACTIVOS</b>	
		<b>MANTENIDOS PARA LA VENTA</b>	
		<b>INSTRUMENTOS FINANCIEROS QUE CALIFICAN COMO PASIVO</b>	
		Obligaciones subordinadas en circulación	
		Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	
		Otros	
		<b>OBLIGACIONES ASOCIADAS CON EL RETIRO DE COMPONENTES DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO</b>	
		<b>PASIVO POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD</b>	
<b>CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 1</b>	<b>436</b>		
Créditos comerciales			
Actividad empresarial o comercial	0		
Entidades financieras	0		
Entidades gubernamentales	0		
Créditos de consumo	436		
Créditos a la vivienda			
Media y residencial	0		
De interés social	0		
Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	0		
Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la banca de desarrollo o fideicomisos públicos	0		
Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda	0		
<b>CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 2</b>	<b>31</b>		
Créditos comerciales			
Actividad empresarial o comercial	0		
Entidades financieras	0		
Entidades gubernamentales	0		
Créditos de consumo	31		
Créditos a la vivienda			
Media y residencial	0		
De interés social	0		
Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	0		
Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la banca de desarrollo	0		
Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda	0		
<b>TOTAL CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 2</b>	<b>31</b>		

**CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 3**

Créditos comerciales		
Actividad empresarial o comercial	0	
Entidades financieras	0	
Entidades gubernamentales	0	0
Créditos de consumo		40
Créditos a la vivienda		
Media y residencial	0	
De interés social	0	
Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	0	
Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la banca de desarrollo o fideicomisos públicos	0	
Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda	0	0
<b>TOTAL CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 3</b>		<b>40</b>

**CARTERA DE CRÉDITO VALUADA A VALOR RAZONABLE**

<b>CARTERA DE CRÉDITO</b>	<b>507</b>
(+/-) PARTIDAS DIFERIDAS	24
(-) MENOS:	
ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	(61)
<b>CARTERA DE CRÉDITO (NETO)</b>	<b>470</b>
DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS (NETO)	0
<b>TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO (NETO)</b>	<b>470</b>

**ACTIVOS VIRTUALES**

BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	0
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	23
BIENES ADJUDICADOS (NETO)	4
ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN MANTENIDOS	
PARA LA VENTA O PARA DISTRIBUIR A LOS PROPIETARIOS	0
PAGOS ANTICIPADOS Y OTROS ACTIVOS (NETO)	13
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	28
ACTIVOS POR DERECHOS DE USO DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	10
INVERSIONES PERMANENTES	0
ACTIVO POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS (NETO)	211
ACTIVOS INTANGIBLES (NETO)	0
ACTIVOS POR DERECHOS DE USO DE ACTIVOS INTANGIBLES (NETO)	0
CRÉDITO MERCANTIL	0
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>1,025</b>

**PASIVO POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS**

8

**CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS**

0

**TOTAL PASIVO**

**361**

**CAPITAL CONTABLE**
**CAPITAL CONTRIBUIDO**

Capital social	898	
Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de Gobierno	177	
Prima en venta de acciones	0	
Instrumentos financieros que califican como capital	0	1,075

**CAPITAL GANADO**

Reservas de capital	6	
Resultados acumulados	(416)	

**OTROS RESULTADOS INTEGRALES**

Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	0	
Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	0	
Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	0	
Remediación de beneficios definidos a los empleados	(1)	
Efecto acumulado por conversión	0	
Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	
Participación en ORI de otras entidades	0	(411)

**TOTAL PARTICIPACIÓN CONTROLADORA**
**TOTAL PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA**
**TOTAL CAPITAL CONTABLE**

**664**

**TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE**

**1,025**

**CUENTAS DE ORDEN**

Avales otorgados	0
Activos y pasivos contingentes	0
Compromisos crediticios	-
Bienes en fideicomiso o mandato	
Fideicomisos	0
Mandatos	0
Agente Financiero del Gobierno Federal	0
Bienes en custodia o en administración	0
Colaterales recibidos por la entidad	0
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	0
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3	1
Otras cuentas de registro	203

"El presente estado de situación financiera, se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por la institución hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente estado de situación financiera fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

El monto histórico del Capital Social a la fecha del presente balance general asciende a \$ 898 millones.

Índice de Capitalización (Capital neto/Activos en riesgo totales) = 76.73% , (Capital neto/Activos en riesgo de crédito) = 93.99%

Lic. Ricardo Lacavex Villarreal  
Director General

<https://www.forjadores.mx/financiera>

C.P. José Guadalupe González  
Gallejos  
Subdirector de Contabilidad

C.P. Manuel Tamayo Cárdenas  
Director de Administración y  
Finanzas

Vacante  
Director de Auditoría

<https://www.gob.mx/cnbv>

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025**  
(Cifras en millones de pesos)

Ingresos por intereses		323
Gastos por intereses		(27)
Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)		
<b>MARGEN FINANCIERO</b>		<b>296</b>
Estimación preventiva para riesgos crediticios		(83)
<b>MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS</b>		<b>213</b>
Comisiones y tarifas cobradas	9	
Comisiones y tarifas pagadas	(6)	
Resultado por intermediación	0	
Otros ingresos (egresos) de la operación	(5)	
Gastos de administración y promoción	(288)	(288)
<b>RESULTADO DE LA OPERACIÓN</b>		<b>(75)</b>
Participación en el resultado neto de otras entidades		0
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD</b>		<b>(75)</b>
Impuestos a la utilidad	0	24
<b>RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS</b>		<b>(51)</b>
Operaciones discontinuadas		0
<b>RESULTADO NETO</b>		<b>(51)</b>
Otros Resultados Integrales	0	
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	0	
Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de Efectivo	0	
Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	0	
Remediación de beneficios definidos a los empleados	0	
Efecto acumulado por conversión	0	
Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	
Participación en ORI de otras entidades	0	0
<b>RESULTADO INTEGRAL</b>		<b>(51)</b>
<b>Resultado neto atribuible a:</b>		
Participación controladora		
Participación no controladora		
<b>Resultado integral atribuible a:</b>		
Participación controladora		
Participación no controladora		
<b>Utilidad básica por acción ordinaria</b>		<b>(0.29)</b>

El presente estado de resultado integral se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por la institución durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente estado de resultado integral fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

Lic. Ricardo Lacavex Villarreal  
Director General

C.P. José Guadalupe González  
Gallegos  
Subdirector de Contabilidad

C.P. Manuel Tamayo Cárdenas  
Director de Administración y  
Finanzas

Vacante  
Director de Auditoría

<https://www.forjadores.mx/financiera>
<https://www.gob.mx/cnbv>

**Estado de Flujos de Efectivo del 1ero. de enero al 31 de diciembre de 2025**

(Cifras en millones de pesos)

<b>Actividades de operación</b>	
<b>Resultado antes de impuestos a la utilidad</b>	<b>(76)</b>
<b>Ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión:</b>	
Depreciación de propiedades, mobiliario y equipo	7
Amortizaciones de activos intangibles	-
Pérdidas o reversión de pérdidas por deterioro de activos de larga duración	-
Participación en el resultado neto de otras entidades	-
Otros ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión	-
Operaciones discontinuadas	-
Activos de larga duración mantenidos para la venta o para distribuir a los propietarios	-
<b>Ajustes por partidas asociadas con actividades de financiamiento:</b>	
Intereses asociados con préstamos interbancarios y de otros organismos	-
Intereses asociados con instrumentos financieros que califican como pasivo	-
Intereses asociados con instrumentos financieros que califican como capital	-
Otros intereses	1
<b>Suma</b>	<b>(68)</b>
<b>Cambios en partidas de operación</b>	
Cambios de préstamos interbancarios y de otros organismos	-
Cambio en cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)	-
Cambio en inversiones en instrumentos financieros (valores) (neto)	-
Cambio en deudores por reporto (neto)	-
Cambio en préstamo de valores (activo)	-
Cambio en instrumentos financieros derivados (activo)	-
Cambio en cartera de crédito (neto)	(70)
Cambio en derechos de cobro adquiridos (neto)	-
Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	-
Cambio en activos virtuales	-
Cambio en otras cuentas por cobrar (neto)	(1)
Cambio en bienes adjudicados (neto)	1
Cambio en otros activos operativos (neto)	1
Cambio en captación tradicional	101
Cambio en acreedores por reporto	-
Cambio en préstamo de valores (pasivo)	-
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	-
Cambio en instrumentos financieros derivados (pasivo)	-
Cambio en obligaciones en operaciones de bursatilización	-
Cambio en otros pasivos operativos	2
Cambio en instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	-
Cambio en activos/pasivos por beneficios a los empleados	-
Cambio en otras cuentas por pagar	-
Cambio en otras provisiones	-
Devoluciones de impuestos a la utilidad	-
Pagos de impuestos a la utilidad	-
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</b>	<b>33</b>
<b>Actividades de inversión</b>	
Pagos por instrumentos financieros a largo plazo	-
Cobros por instrumentos financieros a largo plazo	-
Pagos por adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	(24)
Cobros por disposición de propiedades, mobiliario y equipo	-

Pagos por operaciones discontinuadas	-
Cobros por operaciones discontinuadas	-
Pagos por adquisición de subsidiarias	-
Cobros por disposición de subsidiarias	-
Pagos por adquisición de asociadas, negocios conjuntos y otras inversiones permanentes	-
Cobros por disposición de asociadas, negocios conjuntos y otras inversiones permanentes	-
Cobros de dividendos en efectivo de inversiones permanentes	-
Pagos por adquisición de activos intangibles	-
Cobros por disposición de activos intangibles	-
Cobros asociados con instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	-
Pagos asociados con instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	-
Otros cobros por actividades de inversión	-
Otros pagos por actividades de inversión	-
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de inversión</b>	<b>(24)</b>
<b>Actividades de financiamiento</b>	
Cobros por la obtención de préstamos interbancarios y de otros organismos	-
Pagos de préstamos interbancarios y de otros organismos	-
Pagos de pasivo por arrendamiento	(4)
Cobros por emisión de acciones	-
Pagos por reembolsos de capital social	-
Cobros por la emisión de instrumentos financieros que califican como capital	-
Pagos asociados a instrumentos financieros que califican como capital	-
Pagos de dividendos en efectivo	-
Pagos asociados a la recompra de acciones propias	-
Cobros por la emisión de instrumentos financieros que califican como pasivo	-
Pagos asociados con instrumentos financieros que califican como pasivo	-
Pagos por intereses por pasivo por arrendamiento	- 1.00
Cobros asociados con instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de financiamiento)	-
Pagos asociados con instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de financiamiento)	-
Otros cobros por actividades de financiamiento	118
Otros pagos por actividades de financiamiento	-
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento</b>	<b>113</b>
<b>Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>54</b>
<b>Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>0</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo</b>	<b>211</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</b>	<b>266</b>

"El presente estado de flujos de efectivo se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las entradas de efectivo y salidas de efectivo derivadas de las operaciones efectuadas por la institución durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente estado de flujos de efectivo fue aprobado por el consejo de administración

Lic. Ricardo Lacave x Villarreal  
Director General

C.P. José Guadalupe González Gallegos  
Subdirector de Contabilidad

C.P. Manuel Tamayo Cárdenas  
Director de Administración y Finanzas

Vacante  
Director de Auditoría

<https://www.forjadores.mx/financiera>

<https://www.gob.mx/cnbv>

ESTADO DE CAMBIOS EN EL CAPITAL CONTABLE DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

(Cifras en millones de pesos)

Concepto	Capital contribuido					Capital ganado										Total capital contable
	Capital social	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	Prima en venta de acciones	Instrumentos financieros que califican como capital	Reservas de capital	Resultados acumulados	Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	Remediación de beneficios definidos a los empleados	Efecto acumulado por conversión	Resultado por tenencia de activos no monetarios	Participación en ORI de otras entidades	Total participación de la controladora	Participación no controladora	
Saldo al 31 de diciembre de 2024	898	59	0	0	6	(365)	0	0	0	(1)	0	0	0	597	0	597
Ajustes retrospectivos por cambios contables Ajustes retrospectivos por correcciones de errores																
Saldo al 31 de diciembre de 2024 ajustado	898	59	0	0	6	(365)	0	0	0	(1)	0	0	0	597	0	597
<b>MOVIMIENTOS DE PROPIETARIO</b>																
Suscripción de acciones																
Aportaciones de capital		118												118	0	118
Reembolsos de capital																
Decreto de dividendos																
Capitalización de otros conceptos del capital contable																
Cambios en la participación controladora que no implican pérdida de control																
Total	898	177	0	0	6	(365)	0	0	0	-1	0	0	0	715	0	715
<b>MOVIMIENTOS DE RESERVAS</b>																
<b>Reservas de capital</b>																
<b>RESULTADO INTEGRAL:</b>																
- Resultado neto						(51)								(51)	0	(51)
- Otros resultados integrales										0				0		0
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender																
Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo																
Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición																
Remediación de beneficios definidos a los empleados										0				0		0
Efecto acumulado por conversión																
Resultado por tenencia de activos no monetarios																
- Participación en ORI de otras entidades																
Total	0	0	0	0	0	(51)	0	0	0	0	0	0	0	(51)	0	(51)
Saldo al 31 de Diciembre de 2025	898	177	0	0	6	(416)	0	0	0	(1)	0	0	0	664	0	664

"El presente estado de cambios en el capital contable se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los movimientos en las cuentas de capital contable derivados de las operaciones efectuadas por la institución durante el período arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente estado de cambios en el capital contable fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben."

Lic. Ricardo Lacavex Villarreal  
Director General

<https://www.forjadores.mx/financiera>

C.P. José Guadalupe González  
Gallegos

C.P. Manuel Tamayo Cárdenas  
Director de Administración y  
Finanzas

Vacante  
Director de Auditoría

<https://www.gob.mx/cnbv>

## II. Resultados

El resultado neto acumulado al cuarto trimestre de 2025 reportó una pérdida por \$51 millones de pesos. Los resultados por trimestre se observan a continuación:

### A. Ingresos por intereses.

Los principales ingresos se derivan de la cartera de crédito, como se observa en el siguiente cuadro:

DESCRIPCION	4T24	3T25	4T25
	(cifras en millones de pesos)		
Intereses de cartera de crédito	\$81.77	\$72.79	\$90.86
Intereses por disponibilidades	5.00	4.96	3.83
Utilidad o (pérdida) por valorización	0.00	0.00	0.00
Total de ingresos por intereses	<b>\$86.77</b>	<b>\$77.75</b>	<b>\$94.69</b>

### B. Gastos financieros

Los gastos por intereses se componen de los intereses de la captación tradicional y los intereses por pasivo de arrendamiento.

DESCRIPCION	4T24	3T25	4T25
	(cifras en millones de pesos)		
Intereses por captación	5.63	6.75	7.46
Intereses por pasivo de arrendamiento	0.22	0.19	0.22
Total gastos por intereses	<b>\$5.85</b>	<b>\$6.94</b>	<b>\$7.68</b>

### C. Estimación preventiva para riesgos crediticios.

DESCRIPCION	4T24	3T25	4T25
	(cifras en millones de pesos)		
EPRC cartera comercial	\$0.00	\$0.00	\$0.00
EPRC cartera grupal	19.59	12.27	10.11
EPRC cartera individual	2.03	12.63	14.20
Total EPRC	<b>\$21.62</b>	<b>\$24.90</b>	<b>\$24.31</b>

***D. Gastos de administración y promoción.***

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

DESCRIPCION	4T24	3T25	4T25
	(cifras en millones de pesos)		
Gastos de personal	41.08	47.34	51.67
Gastos de administración	18.66	20.39	32.19
Depreciación y amortización	2.20	1.70	1.77
Total gastos de administración y promoción	<b>\$61.94</b>	<b>\$69.43</b>	<b>\$85.63</b>

***E. Impuestos a la Utilidad diferidos.***

Los impuestos diferidos al cierre del trimestre se derivan de actualización de las pérdidas fiscales y de diferencias temporales relativas a provisiones y estimación preventiva para riesgos crediticios.

DESCRIPCION	4T24	3T25	4T25
	(cifras en millones de pesos)		
ISR diferido	<b>\$-4.94</b>	<b>\$-12.09</b>	<b>\$-2.92</b>

***F. Partes Relacionadas.***

El Banco no ha otorgado o recibido créditos con partes relacionadas.

En el año el Banco pagó por concepto de arrendamiento de oficinas a Patrimonio Feliz por un importe de \$0.4 mdp; también pago a Harso Technologies por concepto de:

- Servicios de seguridad tecnológica \$3.52 mdp
- Servicios de administración de licencias \$0.79 mdp
- Reembolso de gastos \$0.20 mdp

***G. Comisiones y Tarifas Cobradas y Pagadas.***

Las comisiones netas del trimestre fueron:

DESCRIPCION	4T24	3T25	4T25
	(cifras en millones de pesos)		
Comisiones y tarifas cobradas	\$2.63	\$2.84	\$1.88
Comisiones y tarifas pagadas	-1.28	-1.85	-1.94
Total de comisiones y tarifas	<b>\$1.35</b>	<b>\$0.99</b>	<b>\$-0.06</b>

Las comisiones pagadas se deben a la operación en los canales de pago y dispersión del Banco; mientras que las comisiones y tarifas cobradas se deben principalmente, al uso de instalaciones para la venta de microseguros.

#### H. Otros ingresos (egresos) de la operación

DESCRIPCION	4T24	3T25	4T25
	(cifras en millones de pesos)		
Total de otros ingresos (egresos) de la operación	\$-0.40	\$-1.77	\$-1.85

### III. Información complementaria del Balance General

#### A. Cartera de crédito.

DESCRIPCION	4T24	3T25	4T25
	(cifras en millones de pesos)		
Cartera de crédito vigente / Etapa 1 y 2	\$412.13	\$407.04	\$466.52
Cartera de crédito vencida / Etapa 3	44.87	31.95	39.78
Total de cartera de crédito	\$457.00	\$438.99	\$506.30

La cartera de crédito se clasifica en etapas de riesgo de recuperación 1, 2 y 3, las etapas 1 y 2 en general reflejan banda de morosidad de 1 a 89 días, mientras que la etapa 3 en términos generales se registra la cartera con morosidad mayor o igual a 90 días.

#### Movimientos de la cartera de crédito etapa 3 (vencida)

DESCRIPCION	4T24	3T25	4T25
	(cifras en millones de pesos)		
Saldo inicial	\$34.49	\$41.98	\$31.95
(+)Traspasos de cartera Etapa 1 y 2 a etapa 3	25.40	17.25	23.10
(-) Cobranza	0.94	1.21	1.27
(-) Castigos	14.08	26.07	13.96
(-)Traspasos de cartera Etapa 3 a etapas 1 y 2	0.00	0.00	0.03
Saldo final	\$44.87	\$31.95	\$39.78

#### Partidas diferidas

DESCRIPCION	4T24	3T25	4T25
	(cifras en millones de pesos)		
Costos de Transacción	\$0.00	\$16.82	\$24.15

Dentro del esquema de promoción de productos crediticios, los costos de transacción incluyen, entre otros, honorarios y comisiones pagados a agentes, asesores e intermediarios, avalúos, gastos de investigación, así como la evaluación crediticia del deudor, evaluación y reconocimiento de las garantías, negociaciones para los términos del crédito, preparación y proceso de la documentación del crédito y cierre o cancelación de la transacción, incluyendo la proporción de la compensación a empleados directamente relacionada con el tiempo invertido en el desarrollo de esas actividades. Por otra parte, los costos de transacción no incluyen premios o descuentos, los cuales forman parte del valor razonable de la cartera de crédito al momento de la transacción.

### ***B. Bienes adjudicados***

Corresponde al registro de un terreno rústico recibido como dación en pago de créditos con garantía hipotecaria.

A partir del mes de julio 2023 se empezó a constituir la reserva para bienes inmuebles de acuerdo a lo que marcan las Disposiciones.

DESCRIPCION	4T24	3T25	4T25
	(cifras en millones de pesos)		
Bienes Adjudicados	5.34	4.43	4.27

### ***C. Otras Cuentas por Cobrar.***

Las partidas asociadas a operaciones crediticias representan accesorios de la cartera de crédito, así como partidas en aclaración bancaria y cobranza de la cartera.

DESCRIPCION	4T24	3T25	4T25
	(cifras en millones de pesos)		
Saldos a favor de impuestos	\$0.15	\$0.22	\$0.25
Préstamos y otros adeudos del personal	6.08	5.84	5.86
Depósitos de la cadena OXXO	10.61	6.52	9.60
Partidas asociadas a operaciones crediticias	1.85	1.80	2.44
Otros adeudos	2.81	3.22	4.21
Total de otras cuentas por cobrar	<b>\$21.50</b>	<b>\$17.60</b>	<b>\$22.36</b>

#### ***D. Impuestos Diferidos.***

El saldo de los impuestos diferidos a favor se deriva principalmente de diferencias temporales relativas a provisiones y estimación preventiva para riesgos crediticios, así como a las pérdidas fiscales pendientes de amortizar.

DESCRIPCION	4T24	3T25	4T25
	(cifras en millones de pesos)		
ISR diferido	\$199.09	\$220.73	\$223.65
Estimación por ISR no recuperables	-12.19	-12.19	-12.19
Total de impuestos diferidos	<b>\$186.90</b>	<b>\$208.54</b>	<b>\$211.46</b>

#### ***E. Pagos anticipados y Otros activos***

DESCRIPCION	4T24	3T25	4T25
	(cifras en millones de pesos)		
Cargos diferidos	\$0.47	\$3.29	\$3.30
Pagos anticipados	3.56	2.41	2.36
PTU diferida	9.11	7.93	6.82
Total de pagos anticipados y otros activos	<b>\$13.14</b>	<b>\$13.63</b>	<b>\$12.46</b>

#### ***F. Activos Intangibles***

Este rubro se integra por inversiones en software para la operación de la institución.

DESCRIPCION	4T24	3T25	4T25
	(cifras en millones de pesos)		
Activos intangibles	0.02	0.00	0.00

#### ***G. Captación tradicional***

El saldo de la captación se integra como sigue:

DESCRIPCION	4T24	3T25	4T25
	(cifras en millones de pesos)		
PRLV (Pagaré con rendimiento liquidable al vencimiento)	\$98.50	\$121.18	\$168.29
CEDE (Certificado de depósito)	103.34	140.49	134.68
Total saldo de captación	<b>\$201.84</b>	<b>\$261.67</b>	<b>\$302.97</b>

La tasa promedio ponderada de captación durante el año 2025 fue de 10.65%.

### ***H. Préstamos interbancarios y de otros organismos***

Al cierre del tercer trimestre de 2025, no se tiene saldo de préstamos interbancarios y de otros organismos. Las líneas contratadas con Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura (FIRA) y Nacional Financiera, Banca de desarrollo (NAFIN) se integran como sigue:

DESCRIPCION	4T24	3T25	4T25
	(cifras en millones de pesos)		
Préstamos con fideicomisos públicos	\$0.00	\$0.00	\$0.00
Préstamos de banca de desarrollo	0.00	0.00	0.00
<b>Total de préstamos interbancarios</b>	<b>\$0.00</b>	<b>\$0.00</b>	<b>\$0.00</b>

\*Estas líneas de crédito establecen diversas obligaciones financieras, como mantener las garantías de cartera e indicadores de gestión.

### ***I. Obligaciones subordinadas***

Al 31 de diciembre de 2025 no existe saldo de Obligaciones subordinadas.

#### IV. Indicadores Financieros

Indicador	4T24	3T25	4T25
Índice de Morosidad	9.82%	7.28%	7.86%
Índice de cobertura de cartera de crédito vencida	128.25%	155.74%	152.32%
Índice de eficiencia operativa	29.21%	30.07%	34.73%
ROE	2.32%	-7.81%	-13.52%
ROA	1.62%	-5.29%	-8.89%
Índice de capitalización	85.39%	81.93%	76.73%
CB1/APSRT =	104.42%	100.74%	93.99%
CB/APSRT =	104.42%	100.74%	93.99%
Índice de liquidez	104.54%	100.34%	87.87%
MIN	39.53%	27.69%	35.77%

- Índice 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.
- Índice de cobertura de cartera de crédito vencida = Saldo de la estimación preventiva para riesgos crediticios al cierre del trimestre / Saldo de la Cartera de Crédito con riesgo de crédito etapa 3 al cierre del trimestre.
- Eficiencia operativa= Gastos de administración y promoción del trimestre anualizado/Activo total promedio.
- ROE = Resultado neto del trimestre anualizada/Capital contable promedio.
- ROA = Resultado neto del trimestre anualizada/Activo total promedio.
- Índice de capitalización desglosado:
  - Índice de capitalización: Capital Neto/Activos Ponderados Sujeto a Riesgo Totales
  - (1)=Capital Básico 1/Activos Ponderados Sujeto a Riesgo Totales
  - (2)= (Capital Básico 1 + Capital Básico 2)/Activos Ponderados Sujeto a Riesgo Totales
- Liquidez = Activos Líquidos/Pasivos Líquidos.  
Donde:  
Activo Circulante = Efectivo y Equivalentes de Efectivo + Instrumentos Financieros Negociables sin restricción + Instrumentos Financieros para cobrar o vender sin restricción. Pasivo Circulante = Depósitos de exigibilidad inmediata + Préstamos interbancarios y de otros organismos de exigibilidad inmediata + Préstamos interbancarios y de otros organismos de corto plazo.
- MIN = Margen financiero del trimestre ajustado por riesgos crediticios anualizado /Activos productivos promedio  
Donde:  
Activos Productivos Promedio = 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 = ((saldo del trimestre en estudio + saldo del trimestre inmediato anterior)/2)  
Datos anualizados = (flujo del trimestre en estudio \* 4).

## **V. Aspectos relevantes sobre la Administración Integral de Riesgos**

En cumplimiento del artículo 88 de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito, y considerando la obligación de contar con información íntegra, precisa y oportuna conforme al artículo 67 de dichas disposiciones, Banco Banfeliz, S.A., Institución de Banca Múltiple (antes Banco Forjadores, S.A., Institución de Banca Múltiple), en lo sucesivo "el Banco", revela al público en general la siguiente información relativa a su Administración Integral de Riesgos.

### **I. Información de la Administración de Riesgos**

#### **a) Objetivos y políticas para la Administración de Riesgos.**

El Banco cuenta con procesos formales de Administración de Riesgos para asegurar los propósitos siguientes:

- Alcanzar los objetivos de negocio acordados dentro de su plan estratégico.
- Mejorar el conocimiento sobre los riesgos a los que se expone la Institución por el desarrollo de su actividad de negocio.
- Preparar a la Institución para atender los riesgos en los que incurre y para prevenirla de las consecuencias negativas que se observen ante condiciones desfavorables y adversas.
- Reducir el daño de los eventos desfavorables y disminuir la probabilidad de que estos puedan afectar.
- Mejorar la capacidad de respuesta de la Institución ante eventos extremos o de crisis y optimizar la asignación de capital.

Con el fin de abarcar de manera integral todos los riesgos a los que el Banco se encuentra expuesto, estos se clasifican y gestionan de forma especializada, mediante metodologías y procesos acordes con la naturaleza de cada riesgo y aplicables a todas las unidades de negocio y áreas administrativas.

#### **1. Breve descripción de las metodologías**

Para el mejor tratamiento de los riesgos, la Unidad de Administración Integral de Riesgos (UAIR) ha clasificado los riesgos siguiendo los estándares internacionales y se clasifican y gestionan utilizando la siguiente tipología: Riesgos Cuantificables y Riesgos No Cuantificables.

**Riesgos No Cuantificables:** Son riesgos que por su naturaleza no pueden calcularse fácilmente pues dependen de la materialización de eventos que no pueden medirse de forma precisa. A menudo ligados a factores cualitativos (reputación, estrategia, regulatorio), su evaluación depende de análisis subjetivos, escenarios y juicio experto. Aunque carecen de métricas precisas, su identificación y gestión mediante enfoques cualitativos son cruciales para prevenir efectos adversos significativos en la organización.

**Riesgos Cuantificables:** Son aquéllos para los cuales es posible conformar bases estadísticas que permitan medir sus pérdidas potenciales.

Dentro de los riesgos cuantificables se han dividido en dos ramas debido a la naturaleza de estos.

**Riesgos Discrecionales:** Son aquellos resultantes de la toma consciente y premeditada de una posición que conlleva riesgo. Aquí encontramos el principal riesgo del Banco; el Riesgo de Crédito; pero también se encuentran el Riesgo de Liquidez, el Riesgo de Mercado, Riesgo de Tasa y el Riesgo de Concentración.

**Riesgos No Discrecionales:** Son aquellos resultantes de la operación del negocio, pero que no son producto de la toma de una posición de riesgo, tales como la pérdida potencial por fallas o deficiencias en los controles internos, por errores en el procesamiento y almacenamiento de las operaciones o en la transmisión de información, así como por resoluciones administrativas y judiciales adversas, fraudes o robos. Aquí se encuentran los Riesgos Operacionales incluyendo el riesgo legal y tecnológico.

Ante los Riesgos Discrecionales, el Banco ha determinado políticas y metodologías que miden y revelan los riesgos asumidos así como su comparación y seguimiento respecto a los Límites y Niveles de Tolerancia que el Consejo de Administración o el Comité de Riesgos hayan establecido.

### **Riesgo de Crédito**

El Riesgo de Crédito se gestiona en cada una de las etapas del ciclo de crédito. En las solicitudes se realiza una evaluación del solicitante de acuerdo al análisis de capacidad de pago y antecedentes crediticios. Una vez ya otorgado, la cartera de crédito se califica siguiendo las metodologías estándar establecidas por la CNBV con lo cual se obtiene la Pérdida Esperada. Adicionalmente el Banco ha generado una metodología para estimar la Pérdida No Esperada.

### **Riesgo de Liquidez**

El Banco lleva a cabo las acciones necesarias para asegurar el cumplimiento de sus obligaciones y mantener un nivel de activos líquidos suficiente para cubrir las salidas de recursos que correspondan con el Perfil de Riesgo Deseado, aún en situaciones de estrés.

Asimismo, cuenta con un proceso de identificación, medición, vigilancia y control del riesgo de liquidez, el cual incluye la identificación de restricciones y limitaciones para transferir y recibir recursos, el acceso a mercados, la relación con otros riesgos a los que el Banco está sujeto y las proyecciones de flujos de entrada y salida en diversos escenarios y plazos, tanto en condiciones normales como de estrés.

Adicionalmente, se realizan pruebas de estrés en cumplimiento con las disposiciones regulatorias y se cuenta con un Plan de Financiamiento de Contingencia en el que se definen las estrategias y políticas a seguir en caso de presentarse requerimientos inesperados de liquidez o problemas para liquidar activos.

El Banco calcula y da seguimiento a indicadores como Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL) y Coeficiente de Financiamiento Estable Neto (CFEN), los cuales son indicadores regulatorios que refleja el nivel de liquidez de una institución bancaria, entre otros indicadores que comparan el balance entre activos y pasivos.

### **Riesgo de Mercado**

La política actual del Banco es mantener una exposición mínima frente al Riesgo de Mercado. Esto lo consigue mediante porque la composición de sus principales activos y pasivos, principalmente cartera de crédito y captación, están denominados en moneda nacional, pactados a tasa y plazo fijos y no mantiene inversiones complejas ni ningún otro instrumento financiero. Esta estrategia permite mitigar la volatilidad derivada de cambios en las condiciones macroeconómicas y en los mercados financieros, minimizando así el impacto potencial sobre su rentabilidad y solvencia.

Además, la Institución implementa mecanismos de monitoreo y control para asegurar que su exposición al Riesgo de Mercado se mantenga alineándose con las mejores prácticas regulatorias y de gestión de riesgos.

### **Riesgo de Tasas de Interés**

La política institucional consiste en la colocación de cartera de crédito y la captación, ambos estructurados a plazos y tasas fijas, lo que limita la exposición a movimientos inesperados en el mercado de tasas de interés.

Adicionalmente, la Institución gestiona sus excedentes de liquidez en el mercado de dinero nacional con las más reconocidas instituciones bancarias en inversiones a la vista.

En este contexto, el riesgo de tasas se mantiene controlado, dado que la mayor parte de su balance está compuesto por instrumentos con tasas y plazos determinados. No obstante, es fundamental monitorear continuamente los movimientos del mercado para evaluar posibles ajustes en la estrategia de gestión de liquidez y minimizar cualquier impacto adverso.

### **Riesgo de Operacional**

La filosofía del Banco es la de fortalecer las metodologías de capacitación, supervisión y el control interno de tal manera que, a pesar de estar inherentemente expuestos a Riesgo Operacional por ser un riesgo no discrecional, se mantenga un perfil conservador ante este tipo de exposiciones. La metodología para gestionar este tipo de riesgo se basa en contar

con tres líneas de defensa, las unidades de negocio, las áreas de control interno y la auditoría basada en riesgos.

Adicionalmente, el Banco ha cumplido y madurado todos los procesos de gestión de Riesgo Operacional para contabilizar y calcular el requerimiento de Capital mediante el Indicador de Negocio establecido por el regulador.

## **2. Carteras y portafolios**

Cartera de Crédito:

Actualmente el Banco solo otorga Microcréditos y Créditos Personales.

El total de la cartera de crédito al cierre de diciembre de 2025 es de \$506.3 millones de pesos. Estas carteras de crédito se evalúan con las metodologías estándar dictadas por la CNBV.

Portafolios de inversión:

En el segundo trimestre del 2025, el Consejo de Administración aprobó el uso de Instrumentos Financieros de Cobro de Capital e Intereses (IFCPI). Aunque estos instrumentos aún no han sido operados, ya se cuenta con aprobación del Comité de Riesgos y Consejo, además de que se le dará seguimiento dentro del Perfil de Riesgo Deseado.

## **3. Interpretación de las cifras de Riesgos.**

Salvo que se indique lo contrario, en las presentes notas de riesgos, las cifras estarán expresadas en pesos mexicanos y se especificará el nivel de confianza y horizonte de tiempo utilizado en las metodologías que apliquen.

### **b) Estructura y organización de la función para la Administración Integral de Riesgos y su función de control**

La política de Administración de Riesgos y el nivel de exposición de riesgo del Banco es responsabilidad del Consejo de Administración, el cual se encarga de aprobar las políticas, así como el Perfil de Riesgo Deseado. El Perfil de Riesgo Deseado contiene límites específicos y globales para cada tipo de riesgo. Estos límites son propuestos por un Comité de Riesgos que es a su vez designado por el Consejo.

El Consejo de Administración delega en el Comité de Riesgos la responsabilidad de vigilar los procedimientos para la medición, administración y control de riesgos en concordancia con las disposiciones regulatorias vigentes, las políticas establecidas y los límites aprobados. El Comité de Riesgos se apoya a su vez en la Unidad de Administración de Riesgos (UAIR) para identificar, medir, vigilar y revelar los riesgos a los que está expuesta la institución. La UAIR está conformada por el Director de Riesgos y gerentes encargados de los riesgos de

crédito, uno más para los de liquidez, capitalización y mercado y un tercero para los riesgos operacionales y un analista de riesgo de fraudes que reporta a la gerencia de riesgo operacional.

Adicionalmente, el Banco mantiene un Manual para la Administración Integral de Riesgos en donde se fijan políticas cuyo propósito es identificar, medir, vigilar, limitar, controlar, informar y revelar los distintos riesgos a los que se encuentra expuesta el Banco. Este manual también es autorizado por el Comité de Riesgos y Consejo de Administración.

**c) El alcance, la naturaleza de los sistemas de información, medición y reporte**

Para la medición de riesgos se utilizan fuentes confiables provenientes directamente del Core Bancario y generadas por las Dirección de Operaciones y Sistemas y la Dirección de Administración y Finanzas.

Esta información se trabaja en sistemas y equipos aprobados por la institución como bases de datos SQL Server, Python y hojas de cálculo programadas para tal fin. Todas las fuentes se validan entre ellas.

Las exposiciones de riesgo se reportan a los dueños de las unidades de negocio, al Director General, al Comité de Riesgos y al Consejo de Administración.

**d) Las políticas de cobertura**

En los productos de crédito actualmente ofrecidos no se solicitan garantías reales o financieras. En el pasado se ofrecieron algunos créditos que requerían garantías mobiliarias que debían cubrir al menos el 70% del valor del préstamo. Actualmente solo quedan 2 créditos de ese tipo en el Estado de Situación Financiera.

Como no existe exposición a derivados o inversiones en valores no existen coberturas para estos instrumentos.

**e) Las estrategias y los procesos para vigilar la eficacia continúa de las coberturas o los mitigantes de los diferentes riesgos.**

Actualmente ya no se ofertan productos crediticios que requieran garantías. Las garantías que se aceptaron para mitigar el riesgo de crédito consistía en bienes muebles e inmuebles que se evaluaban a valor mercado, se consultaban y certificaban en el Registro Único de Certificados, Almacenes y Mercancías denominado por sus siglas "RUCAM", a que se refiere el artículo 22 Bis 6 de la Ley General de Organizaciones y Actividades Auxiliares del Crédito, a efecto de que con la información derivada de dichas consultas o certificaciones, se verifica que la Garantía Mobiliaria de que se trate, no se encuentre previamente inscrita en el Registro Único de Garantías Mobiliarias, ni amparada en certificados de depósito y bonos de prenda inscritos en dicho Registro.

## II. Información de la administración del riesgo de crédito:

### a) Información cualitativa

El Banco emplea únicamente metodologías estándar para la calificación de su cartera de crédito y no recurre a agencias calificadoras externas. Por ello, los numerales de esta sección de información cualitativa no son aplicables.

Para medir y controlar el riesgo crediticio, el banco utiliza principalmente la metodología de Pérdida Esperada del portafolio, conforme a lo establecido en la Circular Única de Bancos (CUB), capítulo V: Calificación de Cartera Crediticia. Esta metodología está automatizada en el sistema "Bantotal", el Core Bancario de la institución.

La estimación de la Pérdida Esperada se realiza con datos del último día de cada mes, considerando variables como el porcentaje de pago, facturaciones vencidas (ATR) y segmento de riesgo, con el objetivo de calcular la Probabilidad de Incumplimiento. Para la Severidad de la Pérdida, se utilizan los parámetros definidos en los artículos 91 BIS 1, 97 BIS 11 y 97 BIS 6 de la normativa vigente. La Pérdida Esperada se obtiene multiplicando la Probabilidad de Incumplimiento por la Severidad de la Pérdida y la Exposición al Incumplimiento. En diciembre del 2025 la Institución ajustó la conformación de los ATR's de los créditos personales para que consideraran los periodos de pago de dichos créditos y e incluyó las facturaciones en la calificación de créditos grupales.

Adicionalmente, para estimar el valor en riesgo de la cartera de crédito, se emplea el método de Monte Carlo. La simulación utiliza datos históricos diarios desde diciembre de 2010 hasta diciembre de 2025 (3,991 observaciones) y calcula el incremento máximo del portafolio con pagos vencidos superiores a 90 días, con un nivel de confianza del 99% en un horizonte de un mes. Al 31 de diciembre de 2025, el valor en riesgo de la cartera con pagos vencidos superiores a 90 días fue de \$6.25 millones de pesos.

### b) Información cuantitativa

#### 1. El importe total de las exposiciones brutas con riesgo de crédito al cierre del periodo.

4T25 (millones de pesos)		
Tipo de Cartera	Exposición Bruta	Exposición Bruta Promedio
Consumo no Revolvente	503.3	0.0
Total	506.3	0.0

## 2. La distribución geográfica de las diez mayores exposiciones desglosadas por entidades federativas

Entidad	4T25 (millones de pesos)		
	Cartera Etapa 1 y 2	Cartera Etapa 3	Reserva
Veracruz	101.0	10.6	15.3
Puebla	83.8	7.3	9.0
Estado de México	72.6	3.4	6.1
Tlaxcala	34.3	2.9	3.2
Oaxaca	31.3	1.3	2.2
Ciudad de México	16.9	1.0	2.2
Tabasco	12.0	2.4	3.6
Guanajuato	11.5	0.4	0.7
Morelos	10.8	1.0	1.6
Nuevo León	10.6	1.3	2.2
Otros	81.9	8.1	14.5
<b>Total</b>	<b>466.5</b>	<b>39.8</b>	<b>60.6</b>

## 3. La distribución de las exposiciones por sector económico.

Sector Económico	4T25 (millones de pesos)		
	Cartera Etapa 1 y 2	Cartera Etapa 3	Reservas
Servicios / Comercio	271.8	19.7	26.4
Jubilado o Pensionado	129.5	14.2	26.9
Servicios/ Otros servicios	25.7	2.5	3.2
Otros	39.5	3.4	4.1
<b>Total</b>	<b>466.5</b>	<b>39.8</b>	<b>60.6</b>

## 4. Plazo remanente de vencimiento.

Plazo remanente en meses	Cartera Total (millones de pesos)	
	3T25	4T25
Menor a 6 meses	331.7	348.9
Entre 6 meses y un año	24.3	29.3
Mayor a un año	83.0	128.1
<b>Total</b>	<b>439.0</b>	<b>506.3</b>

## 5. Principales sectores económicos.

### i. Créditos separados por etapas:

Sector	Cartera 4T25 (millones de pesos)		
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3
Servicios / Comercio	263.7	8.1	19.7
Jubilado o Pensionado	108.8	20.7	14.2
Servicios/ Otros servicios	24.8	0.9	2.5
Otros	38.6	0.9	3.4
<b>Total</b>	<b>435.9</b>	<b>30.6</b>	<b>39.8</b>

Los créditos en etapa 3 permanecen en el balance de la institución hasta alcanzar 273 días de mora. Después se reservan al 100% y se castigan, por lo que salen del balance.

### ii. Reservas para riesgos crediticios clasificadas conforme al Artículo 129

Grados de Riesgo	Reservas por Sectores económicos 4T25 (millones de pesos)			
	Servicios / Comercio	Servicios / Otros servicios	Jubilado o Pensionado	Otros
A-1	2.8	0.0	0.2	0.4
A-2	1.2	0.0	0.1	0.1
B-1	0.0	0.1	0.0	0.0
B-2	0.3	0.3	0.0	0.0
B-3	0.0	0.2	0.0	0.0
C-1	0.9	3.5	0.1	0.2
C-2	0.2	5.4	0.0	0.0
D	0.3	2.6	0.0	0.1
E	20.6	14.8	2.6	3.2
<b>Total</b>	<b>26.4</b>	<b>26.9</b>	<b>3.2</b>	<b>4.1</b>

### iii. Variación en las reservas para riesgos crediticios y créditos castigados durante el periodo.

Sector	Reserva (millones de pesos)		Castigos del Trimestre (millones de pesos)
	3T25	4T25	4T25
Servicios / Comercio	27.4	26.4	10.3
Jubilado o Pensionado	14.1	26.9	0.1
Servicios/ Otros servicios	3.3	3.2	1.3
Otros	4.9	4.1	2.0
<b>Total</b>	<b>49.8</b>	<b>60.6</b>	<b>13.8</b>

## 6. Principales montos de cartera en etapa 3 por entidad federativa.

Entidad	4T25 (millones de pesos)	
	Cartera Etapa 3	Reserva
Veracruz	10.6	15.3
Puebla	7.3	9.0
Tabasco	3.4	6.1
Estado de México	2.9	3.2
Tlaxcala	2.4	3.6
Chiapas	1.4	1.5
Oaxaca	1.3	2.2
Nuevo León	1.3	2.2
Ciudad de México	1.3	1.3
Durango	1.0	1.6
Otros	6.7	14.6
<b>Total</b>	<b>39.6</b>	<b>60.6</b>

## 7. Reservas preventivas y montos de apertura.

Entidad	3T25 (millones de pesos)			4T25 (millones de pesos)			
	Montos de Apertura	Cartera Etapa 3	Reserva	Montos de apertura	Cartera Etapa 3	Reserva	Castigo Acum.
Veracruz	19.5	9.0	13.0	21.3	10.6	15.3	4.3
Puebla	18.2	8.0	9.4	17.9	7.3	9.0	3.1
Estado de México	13.6	5.6	6.7	8.1	3.4	6.1	3.3
Tlaxcala	8.4	3.6	3.8	6.4	2.9	3.2	1.2
Oaxaca	3.6	1.2	2.0	4.0	1.3	2.2	0.3
Morelos	2.2	0.7	1.1	2.9	1.0	1.6	0.3

Querétaro	2.0	0.8	1.1	1.8	1.0	1.0	0.2
Aguascalientes	1.7	0.8	0.7	0.7	0.4	0.6	0.3
Michoacán	1.5	0.5	0.7	1.3	0.4	0.6	0.3
Ciudad de México	1.2	0.5	1.3	1.2	1.0	2.2	0.3
Otros	1.7	1.1	10.1	8.8	10.4	18.9	0.2
Total	73.5	31.9	49.8	74.5	39.8	60.6	13.8

Durante el 4T25 se registró una venta de cartera castigada por \$189,870, sin que se reportara recuperación de cartera castigada.

### 8. Exposiciones por portafolios

4T25 (millones de pesos)						
Tipo de Cartera	General Estándar		Modelos basados en Calificaciones Internas		Modelos basados en Metodologías Internas NIF	
	Exposición Bruta	Exposición Bruta Promedio	Exposición Bruta	Exposición Bruta Promedio	Exposición Bruta	Exposición Bruta Promedio
Consumo no Revolvente	506.3	0.0	-	-	-	-
Total	506.3	0.0	-	-	-	-

### 9. Revelación de metodologías internas.

El Banco no califica con metodologías internas de reservas.

### 10. Grandes Exposiciones.

No se registran grandes exposiciones. Al cierre del 4T25, la mayor exposición de la cartera de crédito representa solo el 0.05% de la parte básica del capital neto.

### 11. El monto de financiamientos de los 4 mayores deudores.

Crédito	4T25	
	Exposición (millones de pesos)	Porcentaje de la Cartera Total
1	0.2	0.0%
2	0.2	0.0%
3	0.2	0.0%
4	0.2	0.0%
Total	0.7	0.2%

### **III. Técnicas de mitigación de riesgo de crédito:**

#### **a) Información cualitativa**

##### **1. Políticas y procesos para el empleo de compensaciones dentro y fuera del balance.**

El Banco actualmente no presenta compensaciones fuera del balance y las compensaciones dentro del balance son exclusivamente las provisiones de la cartera de crédito resultantes de la calificación de la cartera de crédito.

Para la determinación de la estimación preventiva de riesgo de crédito (EPRC) la Institución utiliza la metodología estándar dictada por las Disposiciones de carácter general aplicable a las instituciones de crédito. En el balance existen algunos créditos que se otorgaron con una garantía real no financiera y que consistía en bienes muebles. Este producto se ha retirado del mercado.

La EPRC es la única compensación utilizada por esta Institución y no se aplican técnicas de compensación en múltiples ocasiones.

##### **2. Políticas y procesos para la evaluación y gestión de garantías.**

En el pasado se ofrecieron algunos créditos que requerían garantías mobiliarias o inmobiliarias que debían cubrir al menos el 70% del valor del préstamo.

Las garantías que se aceptaron para mitigar el riesgo de crédito consistía en bienes muebles e inmuebles que se evaluaban a valor mercado, se consultaban y certificaban en el Registro Único de Certificados, Almacenes y Mercancías denominado por sus siglas "RUCAM", a que se refiere el artículo 22 Bis 6 de la Ley General de Organizaciones y Actividades Auxiliares del Crédito, a efecto de que con la información derivada de dichas consultas o certificaciones, se verifica que la Garantía Mobiliaria de que se trate, no se encuentre previamente inscrita en el Registro Único de Garantías Mobiliarias, ni amparada en certificados de depósito y bonos de prenda inscritos en dicho Registro.

##### **3. Descripción de los principales tipo de garantías reales aceptadas por la Institución.**

Como se mencionó en el punto anterior las garantías que en su momento aceptó la Institución fueron garantías reales no financieras, las cuales contemplaban maquinaria y equipo, vehículos y bienes inmuebles. Al 31 de diciembre de 2025, se tiene solo dos operaciones con una exposición de \$119,559, con una garantía de \$724,280. Actualmente no se operan productos que requieran garantía.

#### 4. Principales tipos de garantes y contrapartes de operaciones derivas, así como su solvencia

El Banco no cuenta con operaciones derivadas.

#### 5. Información respecto de la concentración de riesgo de mercado o de crédito de las coberturas aceptadas.

4T25		
Crédito	Valor Real de la Garantía (Millones de pesos)	Porcentaje Respecto a las garantías totales
1	\$0.4	61.3%
2	\$0.3	38.7%

#### b) Información cuantitativa

##### 1. Exposiciones cubiertas por Garantías Reales

Tipo de Garantía	4T25 (millones de pesos)					
	General Estándar		Modelos basados en Calificaciones Internas		Modelos basados en metodologías internas NIF	
	Exp. Total	Exp. Cubierta	Exp. Total	Exp. Cubierta	Exp. Total	Exp. Cubierta
Garantías reales financieras admisibles	-	-	-	-	-	-
Garantías reales no financieras	0.7	0.6	-	-	-	-

La institución no utiliza las garantías antes mencionadas para la reducción de su requerimiento de capital por riesgo de crédito.

##### 2. Exposiciones cubiertas por Garantías Personales Admisibles y Derivados de Crédito

El Banco no utiliza ningún tipo de garantías que no sean reales no financieras.

#### IV. Administración del riesgo de crédito en instrumentos financieros incluyendo derivados:

La Institución no opera ni presenta exposición a productos derivados y tampoco opera cualquier otro tipo de instrumentos financieros activos o pasivos. Aunque ya se cuenta con aprobación para operar instrumentos financieros de inversión, al cierre de diciembre de 2025 no se han realizado operaciones, por lo que no existe exposición vigente relacionada con estos instrumentos.

El Banco no presenta descalces en divisas pues no asume posiciones con monedas extranjeras.

## V. Exposiciones en bursatilizaciones:

El Banco no bursatiliza ninguno de sus activos y tampoco asume posiciones o invierte en bursatilizaciones de terceros.

## VI. Administración del riesgo de tasa de interés:

### a) Información cualitativa

La institución ha decidido mantener un perfil de riesgo conservador en la exposición a la tasa de interés. Al cierre del cuarto trimestre, todos los instrumentos registrados tanto en el activo como en el pasivo están sujetos a tasas y plazos fijos, lo que limita significativamente la sensibilidad del balance a fluctuaciones en las tasas de mercado.

La metodología de gestión de tasas está basada en el establecimiento de políticas para determinar tasas en los productos, el monitoreo y vigilancia de las tasas promedios ponderadas de los activos y pasivos colocados, en el análisis y seguimiento mensual del margen financiero de la tesorería y el desempeño de las tasas de referencia en la industria bancaria.

No obstante lo anterior, la Institución ha desarrollado metodologías específicas para estimar el Valor en Riesgo (VaR) asociado a las futuras operaciones con Instrumentos Financieros de Cobro de Capital e Interés (IFCPI) con el objetivo de contar con herramientas de medición previamente en el momento en que dichos instrumentos se integren al balance contable.

### b) Información cuantitativa

Al cierre de diciembre 2025, el Banco presenta la siguiente estructura de tasas de interés respecto a sus principales activo y pasivo:

4T 2025 (cifras en millones de pesos)	Cartera Etapa 1 y 2	Captación	Diferencia
Saldo	\$466.52	\$302.98	\$163.54
Tasa Promedio Ponderada Fija Anual	127.59%	10.66%	116.93%

## VII. Riesgo Operacional y Anexo 1-O Bis 1

El Banco realiza una administración de riesgo operacional que involucra a todas las Unidades del Negocio e informa a sus Órganos de Gobierno sobre los resultados de la gestión. Asimismo, la Institución considera fundamental adoptar y cumplir de manera integral el El Banco realiza una administración de riesgo operacional que involucra a todas las Unidades del Negocio e informa a sus Órganos de Gobierno sobre los resultados de la gestión. Asimismo, la Institución considera fundamental adoptar y cumplir de manera integral el marco y las metodologías de gestión del Riesgo Operacional, llevando a cabo su implementación de acuerdo con lo establecido por el Consejo de Administración.

Los eventos de riesgo operacional son clasificados en las categorías señaladas en el Anexo 12-A de las Disposiciones, tales como: fraude interno; fraude externo; relaciones laborales y seguridad en el puesto de trabajo; clientes, productos y prácticas empresariales; eventos externos; incidencias en el negocio y fallos en los sistemas; ejecución, entrega y gestión de procesos.

El cálculo del Requerimiento de Capital por Riesgo Operacional se realiza, de acuerdo con lo establecido en los Artículo 2 BIS 114 b de las Disposiciones, utilizando el Método del Indicador de Negocio, el cual está definido por Subcomponentes, considerando los importes de estos correspondientes a los 36 meses anteriores al mes para el cual se está calculando el requerimiento de capital, los cuales se agrupan en tres períodos de doce meses.

El Banco cuenta con la participación de los líderes de riesgo operacional en todas y cada una de sus unidades de negocio que reportan los Eventos de Pérdida mediante un procedimiento institucionalizado para el registro de Eventos de Pérdida por Riesgo Operacional. Estos Eventos de Pérdida son utilizados para calcular el Multiplicador de Pérdidas Internas (MPI) conforme estos eventos de pérdidas se reporten y se integren a la Base de Eventos de Pérdida Histórica. Los requerimientos de capital al cierre de diciembre del 2025 contemplan todos los eventos de pérdida y se actualizan de conformidad al Anexo 1-D Bis de las Disposiciones.

De acuerdo al Anexo 1 - O Bis 1 de las Disposiciones, a continuación, se revela la información relativa al Cálculo del Requerimiento de Capital por Riesgo Operacional mediante la Metodología del Indicador de Negocio:

### APARTADO I

Cifras en millones de pesos		
Referencia	Descripción	a
1	Componente del Indicador de Negocio (CIN)	3.7
2	Multiplicador de Pérdidas Internas (MPI)	1.6
3	Requerimiento de capital por Riesgo Operacional	6.1
4	Activos sujetos a Riesgo Operacional	76.1

## APARTADO II

Cifras en millones de pesos

Referencia	IN y sus subcomponentes	a	b	C
		j=3	j=2	j=1
<b>1</b>	<b>Componente de Intereses, Arrendamiento y Dividendos (CIAD)</b>	<b>13.3</b>		
1a	Ingresos por Intereses	270.6	356.6	318.2
1b	Gastos por Intereses	17.6	21.6	25.9
1c	Activos Productivos	589.9		
1d	Ingresos por Dividendos	0.0		
<b>2</b>	<b>Componente de Servicios (CS)</b>	<b>17.9</b>		
2a	Comisiones y Tarifas Cobradas	10.8	12.6	9.3
2b	Comisiones y Tarifas Pagadas	3.9	5.1	5.3
2c	Otros Ingresos de la Operación	9.9	0.0	11.0
2d	Otros Gastos de la Operación	0.3	0.3	-0.3
<b>3</b>	<b>Componente Financiero (CF)</b>	<b>-</b>		
3a	Resultado por Compraventa	-	-	-
<b>4</b>	<b>Indicador de Negocio (IN)</b>	<b>31.2</b>		
<b>5</b>	<b>Componente del Indicador de Negocio (CIN)</b>	<b>3.7</b>		

## APARTADO III

PÉRDIDAS HISTÓRICAS

Cifras en millones de pesos

R ef	Descripción	a	b	c	d	e	F	g	h	i	J	K
		j=1 0	j=9	j=8	j=7	j=6	j=5	j=4	j=3	j=2	j=1	Promedio 10 años
<b>A. Pérdidas</b>												
1	Monto total de pérdidas netas de recuperaciones (considerando las exclusiones)	0.7	1.5	0.7	0.9	1.2	0.5	1.9	0.6	1.0	2.4	1.1
2	Número total de pérdidas	23	7	7	20	12	20	31	19	21	25	18
3	Monto total de pérdidas excluidas											
4	Número total de exclusiones											
5	Monto total de pérdidas netas de recuperaciones y exclusiones											
<b>B. Detalles del cálculo del capital por Riesgo Operacional</b>												
11	¿Se utilizan pérdidas para calcular el MPI? (Sí/No)											Si

---

<p>Si en la referencia 11 se responde “No”, ¿La exclusión se debe al incumplimiento de contar con una base de datos de pérdidas que haya sido constituida en cumplimiento con lo establecido en los Anexos 1-D Bis y 12-A de las presentes disposiciones? (Sí/No)</p>	<p>La Institución Si utiliza las pérdidas por Riesgo Operacional para calcular el MPI con base al Anexo 1-D Bis y 12-A de las Disposiciones.</p>
---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

---

### **VIII. Riesgos de Mercado y Liquidez**

El Banco no tiene exposición en instrumentos financieros al cuarto trimestre del presente año diferentes a depósitos en moneda nacional pactados a tasa fija y en plazo fijo, por lo que se asegura nula fluctuación y mínimo Valor en Riesgo (VaR).

Los valores promedio de las exposiciones con las cuales se determinó el requerimiento de capital por riesgo de mercado en el trimestre se presenta en el siguiente cuadro:

Bandas	Promedio 4T2025 (cifras en millones de peso)	
	Activos	Pasivos
1-7	242.3	5.4
8-31	30.5	11.5
32-92	159.5	30.2
93-184	117.5	86.3
185-366	27.3	148.6
367-731	72.8	0.0
732-1096	21.2	0.0
1097-1461	1.8	0.0
<b>Total</b>	<b>672.8</b>	<b>282.1</b>

### **IX. Posiciones en acciones:**

A la fecha de elaboración del presente documento el Banco no opera con acciones. Por lo anterior, la Institución no tiene información relevante para reportar en este apartado.

**VI. Anexo 5 Coeficiente de Cobertura de Liquidez**

Coeficiente de Cobertura de Liquidez (Cifras en millones de pesos)		Cálculo Individual		Cálculo Consolidado	
		Importe sin Ponderar (promedio)	Importe Ponderado (promedio)	Importe sin Ponderar (promedio)	Importe Ponderado (promedio)
<b>ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES</b>					
1	Total de activos líquidos computables	No aplica	3.2	No aplica	3.2
<b>SALIDAS DE EFECTIVO</b>					
2	Financiamiento minorista no garantizado	17.2	1.7	17.2	1.7
3	Financiamiento estable				
4	Financiamiento menos estable	17.2	1.7	17.2	1.7
5	Financiamiento mayorista no garantizado				
6	Depósitos operacionales				
7	Depósitos no operacionales				
8	Deuda no garantizada				
9	Financiamiento mayorista garantizado	No aplica		No aplica	
10	Requerimientos adicionales				
11	Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías				
12	Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de Instrumentos de deuda				
13	Líneas de crédito y liquidez				
14	Otras obligaciones de financiamiento contractuales				
15	Otras obligaciones de financiamiento contingentes				
16	<b>TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO</b>	<b>No aplica</b>	<b>1.7</b>	<b>No aplica</b>	<b>1.7</b>
<b>ENTRADAS DE EFECTIVO</b>					
17	Entradas de efectivo por operaciones garantizadas				
18	Entradas de efectivo por operaciones no garantizadas	274.3	265.1	274.3	265.1
19	Otras entradas de efectivo				
20	<b>TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO</b>	<b>274.3</b>	<b>265.1</b>	<b>274.3</b>	<b>265.1</b>
21	<b>TOTAL DE ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES</b>	<b>No aplica</b>	<b>3.2</b>	<b>No aplica</b>	<b>3.2</b>
22	<b>TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO</b>	<b>No aplica</b>	<b>0.4</b>	<b>No aplica</b>	<b>0.4</b>
23	<b>COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ</b>	<b>No aplica</b>	<b>744.46%</b>	<b>No aplica</b>	<b>744.46%</b>

El presente reporte trimestral comprende 92 días naturales y corresponde a los meses de octubre a diciembre del 2025.

El Banco capta recursos para financiar el portafolio de crédito mediante depósitos bancarios a plazo: Pagarés con Rendimiento Liquidable al Vencimiento (PRLVs) y Certificados de Depósito (CEDES) con plazos de hasta un año. Como Banco, estos depósitos cuentan con la protección del Instituto para la Protección al Ahorro Bancario (IPAB) hasta 400 mil UDIS por persona. Al 31 de diciembre, la captación tradicional cerró con 365 operaciones que suman un saldo de 302.9 mdp y en donde el mayor depositante concentra el 1.8% del monto total de captación.

Durante el cuarto trimestre el CCL diario se mantuvo por arriba de los límites establecidos en las disposiciones vigentes, colocando el indicador en el Escenario I con un CCL promedio de 744.46%.

El Banco mantiene activos líquidos de alta calidad en la forma de depósitos en Banco de México. El saldo promedio de estos activos es de 3.2 millones de pesos, en el 4T25, lo que representa 1.2% de las disponibilidades al cierre de diciembre.

La Institución no presenta exposición en derivados y tampoco descalces en divisas pues no asume posiciones en dichos mercados de activos financieros. Durante el trimestre las alertas del Plan de Financiamiento de Contingencia se mantuvieron en línea con el Perfil de Riesgo Deseado.

Al 4T25 el balance en su conjunto y el acotado a las principales cuentas financieras, no presenta descalces y el gap acumulado es positivo durante la vida del ciclo de caja de crédito.

El Banco lleva a cabo las acciones necesarias para asegurar el cumplimiento de sus obligaciones y mantener un nivel de activos líquidos suficiente para cubrir las salidas de los recursos que correspondan con el Perfil de Riesgo Deseado, aún en situaciones de estrés. Asimismo, cuenta con un proceso de detección, medición, vigilancia y control del riesgo de liquidez, el cual incluye la identificación de restricciones y limitaciones para transferir y recibir recursos, el acceso a mercados, la relación con otros riesgos a los que el Banco está sujeto y las proyecciones de flujos de entrada y salida en diversos escenarios y plazos, tanto en condiciones normales como de estrés.

Adicionalmente, se realizan pruebas de estrés en cumplimiento con lo establecido en las Disposiciones y se cuenta con un Plan de Financiamiento de Contingencia en el que se definen las estrategias y políticas a seguir en caso de presentarse requerimientos inesperados de liquidez o problemas para liquidar activos.

## VII. Anexo 10 Coeficiente de Financiamiento Estable Neto

(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	
<b>ELEMENTOS DEL MONTO DE FINANCIAMIENTO ESTABLE DISPONIBLE</b>										
<b>1 Capital:</b>	<b>642.9</b>				<b>642.9</b>	<b>642.9</b>				<b>642.9</b>
2 Capital fundamental y capital básico no fundamental.	642.9			0.0	642.9	642.9			0.0	642.9
3 Otros instrumentos de capital.										
<b>4 Depósitos minoristas:</b>		<b>127.4</b>	<b>148.2</b>	<b>2.2</b>	<b>250.2</b>		<b>127.4</b>	<b>148.2</b>	<b>2.2</b>	<b>250.2</b>
5 Depósitos estables.										
6 Depósitos menos estables.		127.4	148.2	2.2	250.2		127.4	148.2	2.2	250.2
<b>7 Financiamiento mayorista:</b>										
8 Depósitos operacionales.		0.0			0.0		0.0			0.0
9 Otro financiamiento mayorista.										
<b>10 Pasivos interdependientes</b>										
<b>11 Otros pasivos:</b>		<b>34.0</b>	<b>1.2</b>	<b>18.5</b>	<b>19.1</b>		<b>34.0</b>	<b>1.2</b>	<b>18.5</b>	<b>19.1</b>
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.		34.0	1.2	18.5	19.1		34.0	1.2	18.5	19.1
14 Total del Monto de Financiamiento Estable Disponible	<b>642.9</b>	<b>161.3</b>	<b>149.4</b>	<b>20.7</b>	<b>912.2</b>	<b>642.9</b>	<b>161.3</b>	<b>149.4</b>	<b>20.7</b>	<b>912.2</b>
<b>ELEMENTOS DEL MONTO DE FINANCIAMIENTO ESTABLE REQUERIDO</b>										
<b>15 Total de activos líquidos elegibles para efectos del Coeficiente de Financiamiento Estable Neto.</b>	No Aplica	No Aplica	No Aplica	No Aplica	0.0	No Aplica	No Aplica	No Aplica	No Aplica	0.0
<b>16 Depósitos en otras instituciones financieras con propósitos operacionales.</b>										
<b>17 Préstamos al corriente y valores:</b>										
18 Financiamiento garantizado otorgado a entidades financieras con activos líquidos elegibles de nivel I.										
19 Financiamiento garantizado otorgado a entidades financieras con activos líquidos elegibles distintos de nivel I.										
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).										
<b>25 Activos interdependientes.</b>										
<b>26 Otros Activos:</b>	<b>462.7</b>	<b>590.1</b>	<b>37.5</b>	<b>99.7</b>	<b>805.6</b>	<b>462.7</b>	<b>590.1</b>	<b>37.5</b>	<b>99.7</b>	<b>805.6</b>
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					No Aplica				
30 Pasivos por derivados para fines del Coeficiente de Financiamiento Estable Neto antes de la deducción por la variación	No Aplica					No Aplica				
31 Todos los activos y operaciones no incluidos en las categorías anteriores.	462.7	590.1	37.5	99.7	805.6	462.7	590.1	37.5	99.7	805.6
<b>32 Operaciones fuera de balance.</b>	No Aplica	<b>0.0</b>			<b>0.0</b>	No Aplica	<b>0.0</b>			<b>0.00</b>
33 Total de Monto de Financiamiento Estable Requerido.	No Aplica	No Aplica	No Aplica	No Aplica	805.6	No Aplica	No Aplica	No Aplica	No Aplica	805.6
34 Coeficiente de Financiamiento Estable Neto (%).	No Aplica	No Aplica	No Aplica	No Aplica	113.2%	No Aplica	No Aplica	No Aplica	No Aplica	113.2%

El Coeficiente de Financiamiento Estable Neto promedio del cuarto trimestre del 2025 presenta una reducción del -8.94% respecto al trimestre anterior, esto impulsado por un mayor crecimiento del Financiamiento Estable Requerido (12.8%), respecto al aumento del Financiamiento Estable Disponible (4.7%).

En comparación con el trimestre anterior, los cambios más significativos en el FER se presentan en Otros Activos, mientras que el crecimiento del FED es un reflejo del crecimiento de los depósitos minoristas.

## VIII. Anexo 1-O Revelación de Información Relativa a la Capitalización

### 1. Integración de Capital Neto

**Tabla I.1**

**Formato de revelación de la integración de capital sin considerar transitoriedad en la aplicación de los ajustes regulatorios (Cifras en millones de pesos)**

Referencia	Capital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas	Monto
1	Acciones ordinarias que califican para capital común de nivel 1 más su prima correspondiente	1,075.8
2	Resultados de ejercicios anteriores	-365.8
3	Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	-46.3
6	<b>Capital común de nivel 1 antes de ajustes regulatorios</b>	<b>663.7</b>
<b>Capital común de nivel 1</b>		
9	Otros intangibles diferentes a los derechos por servicios hipotecarios (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	8.2
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)	199.9
12	Reservas pendientes de constituir	0
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)	0
J	del cual: Cargos diferidos y pagos anticipados	27.5
L	del cual: Participación de los Trabajadores en las Utilidades Diferidas	0
28	<b>Ajustes regulatorios totales al capital común de nivel 1</b>	<b>208.1</b>
29	<b>Capital común de nivel 1 (CET1)</b>	<b>455.6</b>
<b>Capital adicional de nivel 1: instrumentos</b>		
36	<b>Capital adicional de nivel 1 antes de ajustes regulatorios</b>	<b>0</b>
<b>Capital adicional de nivel 1: ajustes regulatorios</b>		
43	Ajustes regulatorios totales al capital adicional de nivel 1	0
44	Capital adicional de nivel 1 (AT1)	0
45	Capital de nivel 1 (T1 = CET1 + AT1)	455.6
47	Instrumentos de capital emitidos directamente sujetos a eliminación gradual del capital de nivel 2x	0
<b>Capital de nivel 2: instrumentos y reservas</b>		
50	Reservas	0

51	Capital de nivel 2 antes de ajustes regulatorios	0
<b>Capital de nivel 2: ajustes regulatorios</b>		
57	Ajustes regulatorios totales al capital de nivel 2	0
58	Capital de nivel 2	0
59	Capital total (TC = T1 + T2)	455.6
60	Activos ponderados por riesgo totales	593.7
<b>Razones de capital y suplementos</b>		
61	Capital Común de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	76.73
62	Capital de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	76.73
63	Capital Total (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	76.73
64	Suplemento específico institucional (al menos deberá constar de: el requerimiento de capital común de nivel 1 más el colchón de conservación de capital, más el colchón contra cíclico, más el colchón D-SIB; expresado como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	79.23
65	del cual: Suplemento de conservación de capital	2.5
66	del cual: Suplemento contra cíclico bancario específico	0
67	del cual: Suplemento de bancos de importancia sistémica local (D-SIB)	0
68	Capital Común de Nivel 1 disponible para cubrir los suplementos (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	69.73
<b>Cantidades por debajo de los umbrales para deducción (antes de la ponderación por riesgo)</b>		
75	Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporales (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	18.37
<b>Cantidades por debajo de los umbrales para deducción (antes de la ponderación por riesgo)</b>		
76	Reservas elegibles para su inclusión en el capital de nivel 2 con respecto a las exposiciones sujetas a la metodología estandarizada (previo a la aplicación del límite)	0
77	Límite en la inclusión de provisiones en el capital de nivel 2 bajo la metodología estandarizada	0

## 2. Relación de Capital Neto con el balance general

**Tabla II.1**  
**Cifras del balance general (Cifras en millones de pesos)**

Referencia de los rubros del balance general	Rubros del balance general	Monto presentado en el balance general
	Activo	

BG1	Disponibilidades	266.2
BG8	Total de cartera de crédito (neto)	445.7
BG10	Otras cuentas por cobrar (neto)	22.4
BG11	Bienes adjudicados (neto)	4.3
BG12	Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	28.2
BG15	Impuestos y PTU diferidos (neto)	211.5
BG16	Otros activos	46.6
<b>Pasivo</b>		
BG17	Captación tradicional	303.0
BG18	Préstamos interbancarios y de otros grupos	0.0
BG25	Otras cuentas por pagar	39.7
BG26	Obligaciones subordinadas en circulación	0.0
BG28	Créditos diferidos y cobros anticipados	0.0
<b>Capital contable</b>		
BG29	Capital contribuido	1,075.8
BG30	Capital ganado	-412.1
<b>Cuentas de orden</b>		
BG33	Compromisos crediticios	0.0
BG40	Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito etapa 3	1.3
BG41	Otras cuentas de registro	202.6

**Tabla II.2**  
**Conceptos regulatorios 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 balance general y monto relacionado con el concepto regulatorio considerado para el cálculo del Capital Neto proveniente de la referencia mencionada.
<b>Activos</b>				
2	Otros Intangibles	9	8.2	BG16

3	Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de pérdidas y créditos fiscales	10	193.1	BG15
12	Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de diferencias temporales	21	18.4	BG15
20	Cargos diferidos y pagos anticipados	26-J	27.5	BG16
<b>Pasivos</b>				
31	Obligaciones subordinadas monto que cumple con el Anexo 1-S	46	0	BG26
<b>Capital contable</b>				
34	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-Q	1	1,075.8	BG29
35	Resultado de ejercicios anteriores	2	-365.8	BG30
37	Otros elementos del capital ganado distintos a los anteriores	3	-46.3	BG30
<b>Cuentas de orden</b>				
<b>No Aplica</b>				
<b>Conceptos regulatorios no considerados en el balance general</b>				
<b>No Aplica</b>				

### 3. Activos Ponderados Sujetos a Riesgo Total

**Tabla III.1**  
**Posiciones expuestas a riesgo de mercado por factor de riesgo**  
(Cifras en millones de pesos)

Concepto	Importe de posiciones equivalentes	Requerimiento de capital
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	32.84	2.63
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	0	0
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	0	0

**Tabla III.2**  
**Activos ponderados sujetos a riesgo de crédito por grupo de riesgo**  
(Cifras en millones de pesos)

Concepto	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
Grupo I-A (ponderados al 0%)	2.97	0.00

Grupo III (ponderados al 20%)	263.27	4.21
Grupo IV (ponderados al 0%)	0.00	0.00
Grupo VI (ponderados al 100%)	5.86	0.47
Grupo VII (ponderados al 100%)	0.00	0.00
Grupo VIII (ponderado al 115%)	8.24	0.76
REFORMA Grupo VI (ponderados al 75%)	437.46	26.25

**Tabla III.3**  
**Activos ponderados sujetos a riesgo de operacional**

Método empleado (Cifras en millones de pesos)	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
MIN	76.1	6.1

El área de Riesgo Operacional de la UAIR realiza el Cálculo de Requerimiento de Capital por Riesgo Operacional mediante el Método del Indicador de Negocio con base en el artículo 2 BIS 114 b, por lo cual, considera como parte del cálculo lo establecido en el artículos TRANSITORIOS PRIMERO Y SEGUNDO de la "Resolución que modifica las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito, publicada en el Diario Oficial de la Federación el 19 de noviembre de 2020" de la Circular Única de Bancos.

Promedio del requerimiento por riesgo de mercado y de crédito de los últimos 36 meses	Promedio de los ingresos netos anuales positivos de los últimos 36 meses
33.7	293.4

#### **4. Características de los títulos que forma parte del Capital Neto.**

El Capital Neto de la Institución solo está constituido por Capital Fundamental, el cual se integra por el capital contribuido que consta únicamente del capital social ordinario de la Sociedad, que al cierre de diciembre es de \$1,075, 768,950 de pesos.

#### **5. Gestión del capital.**

Las Instituciones, al menos una vez por año, deberán realizar una evaluación interna sobre la suficiencia de su capital con referencia a la exposición de sus riesgos, y a su capacidad para absorber pérdidas, así como para continuar operaciones en el corto y en el largo plazo.

#### **6. Ponderadores involucrados en el cálculo del Suplemento de Capital Contra Cíclico de la Institución.**

Suplemento de Capital Contra cíclico de la Institución
0

## 7. Principales indicadores asociados al Suplemento al Capital Neto para Instituciones de banca múltiple de importancia sistémica

No aplica para Banco Forjadores

### IX. Anexo 1-O Bis Revelación de Información Relativa a la Razón de Apalancamiento

#### 1. Integración de las principales fuentes de apalancamiento

**Tabla I.1 Formato estandarizado de revelación para la razón de apalancamiento**

Exposiciones dentro del balance (Cifras en millones de pesos)		
1	Partidas dentro del balance (excluidos instrumentos financieros derivados y operaciones de reporto y préstamo de valores -SFT por sus siglas en inglés- pero incluidos los colaterales recibidos en garantía y registrados en el balance)	1,024.8
2	(Importes de los activos deducidos para determinar el capital de nivel 1 de Basilea III)	-208.1
3	Exposiciones dentro del balance (Netas) (excluidos instrumentos financieros derivados y SFT, suma de las líneas 1 y 2)	816.6
Exposiciones a instrumentos financieros derivados		
4	Costo actual de reemplazo asociado a <i>todas</i> las operaciones con instrumentos financieros derivados (neto del margen de variación en efectivo admisible)	0
5	Importes de los factores adicionales por exposición potencial futura, asociados a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados	0
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)	0
Exposiciones por operaciones de financiamiento con valores		
12	Activos SFT brutos (sin reconocimiento de compensación), después de ajustes por transacciones contables por ventas	0
13	(Cuentas por pagar y por cobrar de SFT compensadas)	0
14	Exposición Riesgo de Contraparte por SFT	0
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)	0
Otras exposiciones fuera de balance		

17	Exposición fuera de balance (importe nocional bruto)	0
18	(Ajustes por conversión a equivalentes crediticios)	0
19	Partidas fuera de balance (suma de las líneas 17 y 18)	0
<b>Capital y exposiciones totales</b>		
20	Capital de Nivel 1	455.6
21	Exposiciones totales (suma de las líneas 3, 11, 16 y 19)	816.6
<b>Coefficiente de apalancamiento</b>		
22	Coefficiente de apalancamiento de Basilea III	55.79%

## 2. Integración de las principales fuentes de apalancamiento

**Tabla II.1**  
**Comparativo de los activos totales y los activos ajustados**  
(Cifras en millones de pesos)

REFERENCI A	DESCRIPCION	IMPORTE
1	Activos totales	1,024.8
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
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	0
4	Ajuste por instrumentos financieros derivados	0
5	Ajuste por operaciones de reporto y préstamo de valores [2]	0
6	Ajuste por partidas reconocidas en cuentas de orden	0
7	Otros ajustes	-208.1
8	Exposición del coeficiente de apalancamiento	816.6

## 3. Conciliación entre activo total y la exposición dentro del balance

**Tabla III.1**  
**Conciliación entre activo total y la exposición del balance.**  
(Cifras en millones de pesos)

REFERENCI A	CONCEPTO	IMPORTE
1	Activos totales	1,024.8
2	Operaciones en instrumentos financieros derivados	0
3	Operaciones en reporto y préstamos de valores	0
4	Activos fiduciarios reconocidos en el balance conforme al marco contable, pero excluidos de la medida de la exposición del coeficiente de apalancamiento	0
5	Exposiciones dentro del Balance	1,024.8

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

**TABLA IV.1**

CONCEPTO/TRIMESTRE (cifras en millones de pesos)	T-1	T	VARIACION (%)
Capital Básico <sup>1/</sup>	433.80	455.79	5.02%
Activos Ajustados <sup>2/</sup>	747.24	816.64	9.29%
Razón de Apalancamiento <sup>3/</sup>	58.05%	55.79%	-3.91%

La disminución observada en el trimestre se explica por un mayor crecimiento de los Activos Ajustados en comparación con el incremento del Capital Básico. El aumento de los Activos Ajustados proviene principalmente del Efectivo y Equivalente de Efectivo, mientras que el crecimiento del Capital Básico responde a la compensación del resultado neto negativo y las aportaciones para futuros aumentos de capital.

#### X. Anexo 35

### FORMATO DE CALIFICACIÓN DE CARTERA CREDITICIA BANCO FORJADORES, S.A., INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE CALIFICACION DE LA CARTERA CREDITICIA

Al 31 de diciembre del 2025

GRADOS DE RIESGO	IMPORTE CARTERA CREDITICIA	RESERVAS PREVENTIVAS NECESARIAS				
		COMERCIAL	CONSUMO		HIPOTECARIA	TOTAL RESERVAS PREVENTIVAS
			NO REVOLVENTE	CRÉDITOS REVOLVENTE		
A-1	\$239,671.71		\$3,482			\$3,482
A-2	\$57,319.48		\$1,526			\$1,526
B-1	\$4,943.45		\$187			\$187
B-2	\$14,851.33		\$625			\$625
B-3	\$4,426.50		\$252			\$252
C-1	\$62,664.37		\$4,627			\$4,627
C-2	\$51,629.68		\$5,649			\$5,649
D	\$12,811.62		\$3,060			\$3,060
E	\$57,984.96		\$35,758			\$35,758
TOTAL	<b>\$506,303</b>		\$55,166			\$55,166
Reservas adicionales por intereses vencidos						<b>\$5,436</b>
Total de estimación preventiva						<b>\$60,602</b>

#### 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 balance general al **31 de diciembre del 2025**.

2. La institución de crédito utiliza las metodologías establecidas por la CNBV en el Capítulo V del Título Segundo de las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito.

El Banco utiliza 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.

**XI. Información relativa al artículo 138 correspondiente a la cartera de consumo**

Mes	Promedio Ponderado		Exposición S
	Probabilidad de Incumplimiento %	Severidad de la Perdida %	
diciembre-25	14.7%	75.7%	39,875