

Calificación

CIBanco LP HR A+
CIBanco CP HR2
Perspectiva Estable

Evolución de Calificación Crediticia



Fuente: HR Ratings.

HR Ratings revisó al alza la calificación de HR A a HR A+ con Perspectiva Estable y ratificó la calificación de HR2 para CIBanco

El alza de la calificación de HR A a HR A+ para CIBanco¹ se basa en una adecuada evolución financiera, así como en la estabilidad de la posición de solvencia, la calidad de activos y la generación de ingresos del Banco. En este sentido, se observa un índice de capitalización de 14.4% al primer trimestre de 2023 (1T23) (vs. 14.3% al 1T22 y 14.5% en escenario base). En línea con lo anterior, el Banco recibió la autorización por parte de la CNBV² para realizar un ajuste en su Multiplicador de Pérdidas Internas (MPI) a una porción menor a 1.0 veces (x), lo que implica un fortalecimiento en la solvencia del Banco para los próximos periodos. Asimismo, CIBanco presenta un ROA Promedio de 0.7%, manteniendo los niveles de *spread* de tasas de 2.2% (vs. 0.7% y 2.3% al 1T22). Respecto a la calidad de la cartera, esta mostró una mejora, con un índice de morosidad de 2.8% y un índice de morosidad ajustado de 4.0% al 1T23 (vs. 3.0% y 4.8 al 1T22). Finalmente, el Banco muestra una calificación *Promedio* en los factores Ambientales, Sociales y de Gobierno Corporativo (ESG por sus siglas en inglés). Los principales supuestos y resultados son:

Contactos

Angel García
Director Ejecutivo Sr. de Instituciones Financieras / ABS
Analista Responsable
angel.garcia@hrratings.com

Jorge Jiménez
Analista
jorge.jimenez@hrratings.com

Roberto Soto
Director Ejecutivo Sr. de Instituciones Financieras / ABS
roberto.soto@hrratings.com

| Supuestos y Resultados: CIBanco (Millones de Pesos) | Trimestral | | Anual | | | Escenario Base | | | Escenario Estrés | | |
|--|------------|--------|--------|--------|--------|----------------|--------|--------|------------------|--------|--------|
| | 1T22 | 1T23 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023P* | 2024P | 2025P* | 2023P* | 2024P | 2025P* |
| Cartera de Crédito Total | 13,545 | 13,341 | 10,851 | 13,512 | 13,411 | 14,193 | 14,625 | 15,039 | 13,296 | 13,286 | 13,705 |
| Ingresos Totales de la Operación | 1,424 | 1,576 | 4,688 | 5,090 | 6,106 | 6,461 | 6,757 | 7,126 | 5,521 | 5,610 | 6,461 |
| Gastos de Administración | 1,274 | 1,422 | 4,189 | 4,585 | 5,259 | 5,663 | 5,907 | 6,173 | 5,694 | 5,949 | 6,438 |
| Resultado Neto | 106 | 105 | 344 | 355 | 608 | 620 | 759 | 858 | 221 | 339 | 23 |
| Índice de Morosidad | 3.0% | 2.8% | 3.8% | 2.9% | 3.0% | 3.1% | 3.4% | 3.6% | 5.3% | 5.3% | 3.6% |
| Índice de Morosidad Ajustado | 4.8% | 4.0% | 5.5% | 4.7% | 4.3% | 3.7% | 4.3% | 4.5% | 6.1% | 8.3% | 6.1% |
| MIN Ajustado | 2.4% | 3.0% | 2.6% | 2.2% | 2.9% | 3.0% | 3.2% | 3.4% | 2.0% | 2.3% | 3.2% |
| Índice de Eficiencia | 85.7% | 84.7% | 85.0% | 86.5% | 84.7% | 85.1% | 84.7% | 84.3% | 94.8% | 97.8% | 97.7% |
| ROA Promedio | 0.7% | 0.7% | 0.7% | 0.6% | 0.8% | 0.7% | 0.9% | 0.9% | -0.3% | -0.4% | 0.0% |
| Índice de Capitalización Básico | 14.3% | 14.4% | 14.8% | 14.6% | 15.0% | 15.7% | 16.6% | 17.5% | 15.1% | 14.7% | 14.0% |
| Índice de Capitalización Neto | 14.3% | 14.4% | 14.8% | 14.6% | 15.0% | 15.7% | 16.6% | 17.5% | 15.1% | 14.7% | 14.0% |
| Razón de Apalancamiento Ajustada | 14.5 | 17.0 | 12.0 | 13.4 | 17.0 | 16.2 | 15.0 | 14.4 | 16.3 | 16.4 | 17.8 |
| Razón de Cartera de Crédito Vigente a Deuda Neta | 1.7 | 1.9 | 1.7 | 1.6 | 1.8 | 2.0 | 2.4 | 3.0 | 2.2 | 2.3 | 2.4 |
| Spread de Tasas | 2.3% | 2.2% | 2.4% | 2.1% | 2.3% | 2.3% | 2.4% | 2.4% | 1.6% | 1.6% | 1.9% |
| CCL | 238.0% | 228.0% | 266.1% | 368.8% | 224.6% | 249.3% | 255.5% | 263.2% | 255.0% | 262.6% | 267.4% |
| NSFR | 225.9% | 197.3% | 180.3% | 192.8% | 173.5% | 135.5% | 135.9% | 143.6% | 120.8% | 119.1% | 108.4% |

Fuente: HR Ratings con información financiera trimestral interna y anual dictaminada por KPMG proporcionada por el Banco.
*Proyecciones realizadas a partir del 2T23 bajo un escenario base y estrés.

Desempeño Histórico / Comparativo vs. Proyecciones

- **Índice de capitalización neto en rangos moderados de 14.4% al 1T23 (vs. 14.3% al 1T22 y 14.5% en escenario base).** La solvencia del Banco se encuentra en niveles adecuados, beneficiada por la acumulación de utilidades netas, a pesar del pago de dividendos durante los últimos doce meses (12m) por P\$59 millones (m) y un control en el crecimiento de los activos sujetos a riesgo.
- **Mejora en la morosidad, con un índice de morosidad de 2.8% y una morosidad ajustada de 4.0% al 1T23 (vs. 3.0% y 4.8% al 1T22; 3.3% y 4.8% en el escenario base).** La calidad de la cartera ha mostrado una mejora respecto a sus acreditados, observándose en niveles similares a los años antes de la contingencia sanitaria.
- **Mejora en el MIN Ajustado al cerrar en 3.0% al 1T23 (vs. 2.4% al 1T22 y 2.8% en el escenario base).** Dicha mejora se atribuye a la estabilidad observada en el margen financiero de sus operaciones, así como a la menor generación de estimaciones preventivas.

¹ CIBanco, S.A., Institución de Banca Múltiple (CIBanco y/o el Banco).

² Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV).

Expectativas para Periodos Futuros

- **Sólido nivel de liquidez.** Históricamente, el Banco ha mostrado una adecuada liquidez para realizar sus operaciones, por lo cual se espera que continúen en los siguientes periodos con un CCL de 263.2% al cierre de 2025.
- **Posición de solvencia en niveles de fortaleza, en donde se observaría un índice de capitalización básico y capitalización neta de 15.7% y 15.7% respectivamente al 4T23 (vs. 15.0% y 15.0% respectivamente al 4T22).** Se espera que el Banco mantenga una estabilidad en su indicador de solvencia a través de la generación de utilidades netas, permitiéndole realizar pagos de dividendos sin afectar la Solvencia del Banco.
- **Crecimiento de la cartera total en 3.9% como promedio anual para los siguientes tres años proyectados.** Se espera que el Banco mantenga una adecuada colocación de cartera para los siguientes años, la cartera alcanzaría niveles de P\$15,039m al cierre de 2025 (vs. P\$13,411 al cierre de 2022).

Factores adicionales considerados

- **Alta diversificación en los ingresos.** El Banco mantiene ingresos de sus distintas líneas de negocio: los ingresos cambiarios, el otorgamiento de crédito, el negocio fiduciario, derivados, seguros, inversiones en valores, entre otros. Con ello, se considera que el Banco reduce su dependencia hacia la línea de negocio principal.
- **Fortaleza en políticas y factores ambientales.** CIBanco cuenta con el otorgamiento de crédito para autos verdes y paneles solares, créditos preferenciales a negocios responsables, con el medio ambiente y proyectos sustentables.
- **Inversiones de valores de bajo riesgo.** El Banco mantiene sus inversiones de valores con el 90.5% en títulos gubernamentales de alta calidad crediticia, lo que muestra un perfil conservador en su estrategia de inversión.

Factores que podrían subir la calificación

- **Mejora sostenida en la rentabilidad, con un ROA Promedio superior a 1.4%.** La calificación podría modificarse al alza en caso de mostrar niveles de rentabilidad sostenidos por encima del 1.4%, como resultado de una mayor generación de ingresos, con apoyo de las diversas líneas de negocio, y una mejora en la eficiencia que permita una mayor generación de utilidades.
- **Mejora en el perfil de solvencia.** Se consideraría benéfico para el Banco que éste mantuviera su índice de capitalización en rangos iguales o superiores a 16.5% durante los siguientes periodos.

Factores que podrían bajar la calificación

- **Deterioro en el índice de capitalización a niveles menores de 13.0%.** Una disminución en el índice provocaría una presión en el Banco, por consiguiente, esto podría afectar de manera negativa su calificación.
- **Presiones en la calidad de la cartera, reflejada en el índice de morosidad y morosidad ajustado mayores a 7.6% y 12.0%.** El aumento en los índices de morosidad podría afectar la situación financiera del Banco, disminuir su capacidad de pago y, por lo tanto, su calificación.

Anexo - Escenario Base

| Balance CIBanco (Millones de Pesos) Escenario Base | Anual | | | | | | Trimestral | |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------|---------------|---------------|
| | 2020 | 2021 | 2022 | 2023P* | 2024P | 2025P | 1T22 | 1T23 |
| ACTIVO | 49,711 | 80,258 | 79,914 | 92,766 | 98,026 | 102,104 | 82,760 | 88,327 |
| Disponibilidades | 14,732 | 23,525 | 19,479 | 22,359 | 24,120 | 24,486 | 25,852 | 17,953 |
| Inversiones en valores | 11,785 | 19,661 | 24,554 | 31,460 | 34,053 | 36,860 | 22,362 | 29,075 |
| Operaciones con valores y derivadas | 2,862 | 10,619 | 7,707 | 9,617 | 9,753 | 9,945 | 4,607 | 9,685 |
| Saldos deudores en operaciones de reporte | 2,754 | 10,462 | 5,963 | 5,392 | 5,179 | 4,975 | 4,436 | 5,502 |
| Operaciones con instrumentos financieros derivados | 108 | 157 | 1,744 | 4,225 | 4,573 | 4,970 | 171 | 4,183 |
| Total Cartera de Crédito Neto | 10,375 | 13,084 | 13,065 | 13,747 | 14,090 | 14,459 | 13,115 | 12,960 |
| Cartera de Crédito Total | 10,851 | 13,512 | 13,411 | 14,193 | 14,625 | 15,039 | 13,545 | 13,341 |
| Cartera de crédito vigente | 10,443 | 13,122 | 13,014 | 13,755 | 14,126 | 14,500 | 13,141 | 12,970 |
| Créditos comerciales | 3,324 | 6,319 | 6,423 | 6,384 | 6,542 | 6,644 | 6,291 | 6,159 |
| Créditos de consumo | 6,250 | 5,416 | 5,108 | 5,763 | 5,814 | 5,844 | 5,353 | 5,180 |
| Créditos a la vivienda | 869 | 1,387 | 1,483 | 1,608 | 1,770 | 2,012 | 1,497 | 1,631 |
| Cartera de crédito vencida | 408 | 390 | 397 | 438 | 500 | 539 | 404 | 371 |
| Créditos vencidos comerciales | 131 | 119 | 226 | 286 | 357 | 404 | 149 | 205 |
| Créditos vencidos de consumo | 247 | 251 | 162 | 144 | 135 | 127 | 230 | 156 |
| Créditos vencidos a la vivienda | 30 | 20 | 9 | 8 | 7 | 7 | 25 | 10 |
| Estim. Preventiva para riesgos crediticios | -476 | -428 | -346 | -446 | -535 | -580 | -430 | -381 |
| Otros Activos | 9,957 | 13,369 | 15,109 | 15,584 | 16,010 | 16,354 | 16,282 | 18,654 |
| Otras cuentas por cobrar | 7,558 | 11,051 | 11,348 | 11,461 | 11,576 | 11,692 | 13,581 | 14,467 |
| Deudores por Liquidación de Operaciones | 6,757 | 10,400 | 11,348 | 11,461 | 11,576 | 11,692 | 13,581 | 14,467 |
| Otros Deudores | 801 | 651 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Inmuebles, mobiliario y equipo | 652 | 607 | 1,989 | 2,346 | 2,638 | 2,846 | 966 | 1,896 |
| Inversiones permanentes en acciones | 18 | 18 | 17 | 17 | 17 | 17 | 18 | 17 |
| Impuestos diferidos (a favor) | 248 | 284 | 326 | 344 | 358 | 373 | 284 | 334 |
| Otros activos misc. | 1,481 | 1,409 | 1,429 | 1,411 | 1,416 | 1,422 | 1,433 | 1,935 |
| Cargos difer., pagos anticipo. e intang. | 1,481 | 1,409 | 1,429 | 1,411 | 1,416 | 1,422 | 1,433 | 1,935 |
| PASIVO | 45,732 | 75,998 | 75,214 | 87,577 | 92,267 | 95,702 | 78,419 | 83,523 |
| Captación tradicional | 32,390 | 49,265 | 44,826 | 46,137 | 48,258 | 49,653 | 52,314 | 44,635 |
| Depósitos de exigibilidad inmediata | 9,162 | 22,160 | 16,136 | 15,898 | 15,625 | 14,625 | 25,327 | 16,340 |
| Depósitos a plazo | 23,185 | 27,054 | 28,634 | 30,178 | 32,563 | 34,955 | 26,914 | 28,237 |
| Del público en general | 23,185 | 27,054 | 28,634 | 30,178 | 32,563 | 34,955 | 26,914 | 28,237 |
| Títulos de Crédito Emitidos o Bonos Bancarios | 43 | 51 | 56 | 62 | 70 | 73 | 73 | 58 |
| Préstamos de Bancos y de Otros Organismos | 10 | 41 | 59 | 45 | 38 | 33 | 60 | 37 |
| De corto plazo | 10 | 41 | 59 | 45 | 38 | 33 | 60 | 37 |
| Operaciones con valores y derivadas | 134 | 4,814 | 8,846 | 14,936 | 15,380 | 15,841 | 8,342 | 13,353 |
| Saldos acreedores en oper. de reporte | 0 | 4,789 | 5,071 | 5,758 | 5,992 | 6,235 | 5,159 | 4,326 |
| Oper. que repres. un prest. con colat. | 0 | 0 | 2,201 | 5,154 | 5,363 | 5,581 | 3,166 | 5,002 |
| Operaciones con instrumentos financieros derivados | 134 | 25 | 1,574 | 4,025 | 4,025 | 4,025 | 17 | 4,025 |
| Otras cuentas por pagar | 12,918 | 21,521 | 21,222 | 26,228 | 27,919 | 29,959 | 17,465 | 25,282 |
| ISR y PTU | 94 | 112 | 523 | 648 | 702 | 759 | 484 | 623 |
| Acreed. por liquidación de operaciones | 9,863 | 18,476 | 16,403 | 20,537 | 21,371 | 22,239 | 13,529 | 19,933 |
| Acreed. diversos y otras | 2,961 | 2,933 | 3,042 | 3,628 | 3,776 | 3,929 | 2,879 | 3,557 |
| Obligaciones subordinadas en circulación | 0 | 0 | 0 | 0 | 450 | 0 | 0 | 0 |
| Créditos diferidos y cobros anticipados | 280 | 357 | 261 | 230 | 224 | 217 | 238 | 216 |
| CAPITAL CONTABLE | 3,979 | 4,260 | 4,700 | 5,189 | 5,759 | 6,402 | 4,341 | 4,804 |
| Capital mayoritario | 3,979 | 4,260 | 4,700 | 5,189 | 5,759 | 6,402 | 4,341 | 4,804 |
| Capital contribuido | 2,750 | 2,750 | 2,750 | 2,750 | 2,750 | 2,750 | 2,750 | 2,750 |
| Capital social | 2,750 | 2,750 | 2,750 | 2,750 | 2,750 | 2,750 | 2,750 | 2,750 |
| Capital ganado | 1,229 | 1,510 | 1,950 | 2,439 | 3,009 | 3,652 | 1,591 | 2,054 |
| Reservas de capital | 376 | 411 | 446 | 446 | 446 | 446 | 411 | 446 |
| Resultado de ejercicios anteriores | 518 | 727 | 917 | 1,375 | 1,805 | 2,350 | 1,063 | 1,505 |
| Remediones por beneficios a los empleados | -9 | 17 | 23 | 23 | 23 | 23 | 18 | 23 |
| Resultado neto mayoritario | 344 | 355 | 589 | 620 | 759 | 858 | 106 | 105 |
| Deuda Neta | 6,261 | 8,391 | 7,046 | 6,759 | 5,994 | 4,781 | 7,843 | 6,778 |

Fuente: HR Ratings con información financiera trimestral interna y anual dictaminada por KPMG proporcionada por el Banco.

*Proyecciones realizadas a partir del 2T23 bajo un escenario base.

*A NRSRO Rating**

| Edo. De Resultados CIBanco (Millones de Pesos) | Anual | | | | | | Trimestral | |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | 2020 | 2021 | 2022 | 2023P* | 2024P | 2025P | 1T22 | 1T23 |
| Escenario Base | | | | | | | | |
| Ingresos por intereses | 2,671 | 2,557 | 4,670 | 5,845 | 6,199 | 6,750 | 886 | 1,528 |
| Gastos por intereses (menos) | 1,413 | 1,257 | 2,534 | 3,474 | 3,511 | 3,760 | 396 | 965 |
| MARGEN FINANCIERO | 1,258 | 1,300 | 2,136 | 2,371 | 2,688 | 2,990 | 490 | 563 |
| Estimaciones Preventivas para riesgos crediticios (menos) | 239 | 213 | 106 | 192 | 220 | 193 | 41 | 58 |
| MARGEN FINANCIERO AJUST. POR RIESGO CRED. | 1,019 | 1,087 | 2,030 | 2,179 | 2,468 | 2,797 | 449 | 505 |
| Comisiones y tarifas cobradas (más) | 631 | 782 | 742 | 763 | 887 | 910 | 180 | 186 |
| Comisiones y tarifas pagadas (menos) | 727 | 853 | 965 | 988 | 1,021 | 1,029 | 180 | 180 |
| Otros Ingresos y Resul. por intermediación (más) | 3,765 | 4,074 | 4,299 | 4,507 | 4,422 | 4,447 | 975 | 1,065 |
| Resultado por intermediación | 3,106 | 3,439 | 3,942 | 3,974 | 3,974 | 3,974 | 870 | 902 |
| Otros Ingresos (egresos) de la Operación ¹ | 659 | 635 | 357 | 533 | 448 | 473 | 105 | 163 |
| INGRESOS (EGRESOS) TOTALES DE LA OPERACIÓN | 4,688 | 5,090 | 6,106 | 6,461 | 6,757 | 7,126 | 1,424 | 1,576 |
| Gastos de administración y promoción (menos) | 4,189 | 4,585 | 5,259 | 5,663 | 5,907 | 6,173 | 1,274 | 1,422 |
| RESULTADO DE LA OPERACIÓN | 499 | 505 | 847 | 798 | 850 | 953 | 150 | 154 |
| ISR y PTU Causado (menos) | 154 | 194 | 292 | 217 | 111 | 114 | 44 | 56 |
| ISR y PTU Diferidos (menos) | 2 | -43 | -53 | -38 | -20 | -20 | 0 | -6 |
| RESULTADO ANTES de PART En SUBS. Y ASOC. | 343 | 354 | 608 | 619 | 759 | 858 | 106 | 104 |
| Part. en el Res. de Sub. y Asociadas (más) | 1 | 1 | 0 | 1 | 0 | 0 | 0 | 1 |
| RESULTADO NETO | 344 | 355 | 608 | 620 | 759 | 858 | 106 | 105 |
| Interés minoritario (menos) | 0 | 0 | -19 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| RESULTADO NETO MAYORITARIO | 344 | 355 | 589 | 620 | 759 | 858 | 106 | 105 |

Fuente: HR Ratings con información financiera trimestral interna y anual dictaminada por KPMG proporcionada por el Banco.

*Proyecciones realizadas a partir del 2T23 bajo un escenario base.

¹Otros Ingresos: cheques emitidos no cobrados, depósitos no identificados, cancelación de estimaciones preventivas, estimación por irrecuperabilidad, otros ingresos, recuperaciones, otros productos y beneficios.

| Métricas Financieras CIBanco | 2020 | 2021 | 2022 | 2023P* | 2024P | 2025P | 1T22 | 1T23 |
|---------------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Índice de Morosidad | 3.8% | 2.9% | 3.0% | 3.1% | 3.4% | 3.6% | 3.0% | 2.8% |
| Índice de Morosidad Ajustado | 5.5% | 4.7% | 4.3% | 3.7% | 4.3% | 4.5% | 4.8% | 4.0% |
| MIN Ajustado | 2.6% | 2.2% | 2.9% | 3.0% | 3.2% | 3.4% | 2.4% | 3.0% |
| Índice de Eficiencia | 85.0% | 86.5% | 84.7% | 85.1% | 84.7% | 84.3% | 85.7% | 84.7% |
| ROA Promedio | 0.7% | 0.6% | 0.8% | 0.7% | 0.9% | 0.9% | 0.7% | 0.7% |
| Índice de Capitalización Básico | 14.8% | 14.6% | 15.0% | 15.7% | 16.6% | 17.5% | 14.3% | 14.4% |
| Índice de Capitalización Neto | 14.8% | 14.6% | 15.0% | 15.7% | 16.6% | 17.5% | 14.3% | 14.4% |
| Razón de Apalancamiento Ajustada | 12.0 | 13.4 | 17.0 | 16.2 | 15.0 | 14.4 | 14.5 | 17.0 |
| Razón de Cartera Vigente a Deuda Neta | 1.7 | 1.6 | 1.8 | 2.0 | 2.4 | 3.0 | 1.7 | 1.9 |
| Spread de Tasas | 2.4% | 2.1% | 2.3% | 2.3% | 2.4% | 2.4% | 2.3% | 2.2% |
| Tasa Activa | 6.8% | 5.2% | 6.8% | 8.1% | 8.1% | 8.2% | 5.3% | 7.6% |
| Tasa Pasiva | 4.4% | 3.1% | 4.5% | 5.8% | 5.7% | 5.8% | 3.0% | 5.4% |
| CCL | 266.1% | 368.8% | 224.6% | 249.3% | 255.5% | 263.2% | 325.3% | 210.1% |
| NSFR | 180.3% | 192.8% | 173.5% | 135.5% | 135.9% | 143.6% | 225.9% | 197.3% |

Fuente: HR Ratings con información financiera trimestral interna y anual dictaminada por KPMG proporcionada por el Banco.

*Proyecciones realizadas a partir del 2T23 bajo un escenario base.

A NRSRO Rating*

| Flujo Libre de Efectivo CIBanco (Millones de Pesos) | Anual | | | | | | Trimestral | |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 2020 | 2021 | 2022 | 2023P* | 2024P | 2025P | 1T22 | 1T23 |
| Escenario Base | | | | | | | | |
| ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | | | | | | | | |
| Resultado Antes de Impuestos | 344 | 355 | 847 | 798 | 850 | 953 | 150 | 154 |
| Partidas aplicadas a resultados que no generaron o requirieron efectivo | 499 | 495 | 450 | 477 | 637 | 691 | 105 | 172 |
| Provisiones Preventivas para riesgos crediticios | 239 | 213 | 106 | 192 | 220 | 193 | 41 | 58 |
| Depreciación y Amortización | 173 | 220 | 344 | 414 | 508 | 592 | 64 | 114 |
| Depreciación de Activos Fijos | 173 | 220 | 331 | 410 | 508 | 592 | 45 | 110 |
| Amortización de cargos diferidos | 0 | 0 | 13 | 4 | 0 | 0 | 19 | 4 |
| Impuestos Diferidos | -2 | -43 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Provisiones para Obligaciones Diversas | 89 | 105 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Flujo Generado por Resultado Neto | 843 | 850 | 1,297 | 1,275 | 1,487 | 1,643 | 255 | 326 |
| Inversiones en valores | 751 | -7,876 | -4,893 | -6,906 | -2,593 | -2,807 | -2,702 | -4,521 |
| Operaciones con valores y derivados neto | -535 | -3,077 | -38 | 1,512 | 98 | 51 | -22 | 12 |
| Aumento en la cartera de crédito | 962 | -2,709 | -87 | -931 | -563 | -562 | -114 | -10 |
| Acreedores por Reporto | 0 | 0 | 282 | -745 | 0 | 0 | -966 | -745 |
| Otras Cuentas por Cobrar | 924 | -3,463 | -297 | 3,061 | -115 | -116 | -2,528 | 55 |
| Impuestos diferidos (a favor) | 0 | 0 | -227 | 48 | -14 | -15 | 63 | 58 |
| Otros activos misc. | 0 | 0 | -659 | 1,335 | -6 | -6 | 0 | 811 |
| Captación | 727 | 16,875 | -4,439 | 1,311 | 2,120 | 1,395 | 3,049 | -191 |
| Préstamos de Bancos | -23 | 31 | 18 | -14 | -7 | -5 | 20 | -22 |
| Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía | 0 | 0 | 2,201 | 2,952 | 209 | 218 | 0 | 2,800 |
| Otras Cuentas por Pagar | -1,160 | 8,535 | -2,076 | 944 | 1,691 | 2,040 | -4,195 | -2 |
| Pago de Impuestos | -208 | -101 | 4,499 | 461 | 0 | 0 | 10,526 | 461 |
| Creditos diferidos y cobros anticipados | 0 | 0 | 0 | 14 | -7 | -7 | 0 | 0 |
| Aumento por partidas relacionadas con la operación | 1,438 | 8,215 | -5,716 | 3,037 | 815 | 187 | 3,131 | -1,299 |
| Recursos Generados en la Operación | 2,281 | 9,065 | -4,419 | 4,313 | 2,302 | 1,830 | 3,386 | -973 |
| ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO | 1 | -100 | -130 | -130 | 260 | -665 | -71 | 0 |
| Pago de dividendos en efectivo | 0 | -100 | -130 | -130 | -190 | -215 | -71 | 0 |
| ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | -427 | -172 | 503 | -1,303 | -800 | -800 | -988 | -553 |
| Aumento (disminución) de inversiones permanentes en acciones | -212 | -29 | 1,289 | -424 | 0 | 0 | -581 | -424 |
| Adquisición de mobiliario y equipo | -215 | -143 | -483 | -879 | -800 | -800 | -73 | -129 |
| Aumento de otros activos y cargos diferidos | 0 | 0 | -303 | 0 | 0 | 0 | -334 | 0 |
| CAMBIO EN EFECTIVO | 1,855 | 8,793 | -4,046 | 2,880 | 1,762 | 366 | 2,327 | -1,526 |
| Disponibilidad al principio del periodo | 12,877 | 14,732 | 23,525 | 19,479 | 22,359 | 24,120 | 23,525 | 19,479 |
| Disponibilidades al final del periodo | 14,732 | 23,525 | 19,479 | 22,359 | 24,120 | 24,486 | 25,852 | 17,953 |
| Flujo Libre de Efectivo | 71 | 189 | 1,069 | 468 | 1,289 | 1,577 | 1,532 | -260 |

Fuente: HR Ratings con información financiera trimestral interna y anual dictaminada por KPMG proporcionada por el Banco.

*Proyecciones realizadas a partir del 2T23 bajo un escenario base.

| Flujo Libre de Efectivo (Millones de Pesos) | 2020 | 2021 | 2022 | 2023P* | 2024P | 2025P | 1T22 | 1T23 |
|---|------------|------------|--------------|------------|--------------|--------------|--------------|-------------|
| Resultado Neto | 344 | 355 | 847 | 798 | 850 | 953 | 150 | 154 |
| + Estimaciones Preventivas | 239 | 213 | 106 | 192 | 220 | 193 | 41 | 58 |
| - Castigos | 196 | 261 | 188 | 92 | 130 | 148 | 0 | 0 |
| - Depreciación | 173 | 220 | 344 | 414 | 508 | 592 | 64 | 114 |
| + Otras cuentas por cobrar** | -159 | 180 | 651 | 3,174 | 0 | 0 | 653 | 3,174 |
| + Otras cuentas por pagar** | 16 | -78 | -3 | -3,190 | 857 | 1,172 | 752 | -3,532 |
| Flujo Libre de Efectivo | 71 | 189 | 1,069 | 468 | 1,289 | 1,577 | 1,532 | -260 |

**Ajuste realizado por HR Ratings para descontar el efecto de operaciones cambiarias.

Anexo - Escenario de Estrés

| Balance CIBanco (Millones de Pesos) | Anual | | | | | | Trimestral | |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 2020 | 2021 | 2022 | 2023P* | 2024P | 2025P | 1T22 | 1T23 |
| Escenario Estrés | | | | | | | | |
| ACTIVO | 49,711 | 80,258 | 79,914 | 83,334 | 82,015 | 85,433 | 82,760 | 88,327 |
| Disponibilidades | 14,732 | 23,525 | 19,479 | 19,760 | 20,496 | 20,480 | 25,852 | 17,953 |
| Inversiones en valores | 11,785 | 19,661 | 24,554 | 27,365 | 25,241 | 27,321 | 22,362 | 29,075 |
| Operaciones con valores y derivadas | 2,862 | 10,619 | 7,707 | 8,999 | 9,026 | 9,207 | 4,607 | 9,685 |
| Saldos deudores en operaciones de reporte | 2,754 | 10,462 | 5,963 | 5,062 | 4,764 | 4,576 | 4,436 | 5,502 |
| Operaciones con instrumentos financieros derivados | 108 | 157 | 1,744 | 3,937 | 4,262 | 4,631 | 171 | 4,183 |
| Total Cartera de Crédito Neto | 10,375 | 13,084 | 13,065 | 12,583 | 12,524 | 13,180 | 13,115 | 12,960 |
| Cartera de Crédito Total | 10,851 | 13,512 | 13,411 | 13,296 | 13,286 | 13,705 | 13,545 | 13,341 |
| Cartera de crédito vigente | 10,443 | 13,122 | 13,014 | 12,596 | 12,576 | 13,215 | 13,141 | 12,970 |
| Créditos comerciales | 3,324 | 6,319 | 6,423 | 6,438 | 6,457 | 6,897 | 6,291 | 6,159 |
| Créditos de consumo | 6,250 | 5,416 | 5,108 | 4,601 | 4,389 | 4,253 | 5,353 | 5,180 |
| Créditos a la vivienda | 869 | 1,387 | 1,483 | 1,558 | 1,730 | 2,065 | 1,497 | 1,631 |
| Cartera de crédito vencida | 408 | 390 | 397 | 700 | 710 | 490 | 404 | 371 |
| Créditos vencidos comerciales | 131 | 119 | 226 | 513 | 520 | 346 | 149 | 205 |
| Créditos vencidos de consumo | 247 | 251 | 162 | 145 | 133 | 115 | 230 | 156 |
| Créditos vencidos a la vivienda | 30 | 20 | 9 | 41 | 57 | 29 | 25 | 10 |
| Estim. Preventiva para riesgos crediticios | -476 | -428 | -346 | -714 | -762 | -524 | -430 | -381 |
| Otros Activos | 9,957 | 13,369 | 15,109 | 14,627 | 14,729 | 15,244 | 16,282 | 18,654 |
| Otras cuentas por cobrar | 7,558 | 11,051 | 11,348 | 11,121 | 10,787 | 10,895 | 13,581 | 14,467 |
| Deudores por Liquidación de Operaciones | 6,757 | 10,400 | 11,348 | 11,121 | 10,787 | 10,895 | 13,581 | 14,467 |
| Otros Deudores | 801 | 651 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Inmuebles, mobiliario y equipo | 652 | 607 | 1,989 | 2,376 | 2,728 | 3,032 | 966 | 1,896 |
| Inversiones permanentes en acciones | 18 | 18 | 17 | 17 | 17 | 17 | 18 | 17 |
| Impuestos diferidos (a favor) | 248 | 284 | 326 | 324 | 311 | 324 | 284 | 334 |
| Otros activos misc. | 1,481 | 1,409 | 1,429 | 784 | 880 | 971 | 1,433 | 1,935 |
| Cargos difer., pagos anticipo. e intang. | 1,481 | 1,409 | 1,429 | 784 | 880 | 971 | 1,433 | 1,935 |
| PASIVO | 45,732 | 75,998 | 75,214 | 78,856 | 77,877 | 81,271 | 78,419 | 83,523 |
| Captación tradicional | 32,390 | 49,265 | 44,826 | 37,853 | 35,325 | 36,793 | 52,314 | 44,635 |
| Depósitos de exigibilidad inmediata | 9,162 | 22,160 | 16,136 | 17,023 | 17,763 | 16,880 | 25,327 | 16,340 |
| Depósitos a plazo | 23,185 | 27,054 | 28,634 | 20,773 | 17,563 | 19,913 | 26,914 | 28,237 |
| Del público en general | 23,185 | 27,054 | 28,634 | 20,773 | 17,563 | 19,913 | 26,914 | 28,237 |
| Títulos de Crédito Emitidos o Bonos Bancarios | 43 | 51 | 56 | 58 | 0 | 0 | 73 | 58 |
| Préstamos de Bancos y de Otros Organismos | 10 | 41 | 59 | 54 | 50 | 38 | 60 | 37 |
| De corto plazo | 10 | 41 | 59 | 54 | 50 | 38 | 60 | 37 |
| Operaciones con valores y derivadas | 134 | 4,814 | 8,846 | 14,491 | 14,359 | 14,265 | 8,342 | 13,353 |
| Saldos acreedores en oper. de reporte | 0 | 4,789 | 5,071 | 5,758 | 5,992 | 6,235 | 5,159 | 4,326 |
| Oper. que repres. un prest. con colat. | 0 | 0 | 2,201 | 4,708 | 4,342 | 4,005 | 3,166 | 5,002 |
| Operaciones con instrumentos financieros derivados | 134 | 25 | 1,574 | 4,025 | 4,025 | 4,025 | 17 | 4,025 |
| Otras cuentas por pagar | 12,918 | 21,521 | 21,222 | 26,228 | 27,919 | 29,959 | 17,465 | 25,282 |
| ISR y PTU | 94 | 112 | 523 | 648 | 702 | 759 | 484 | 623 |
| Acreed. por liquidación de operaciones | 9,863 | 18,476 | 16,403 | 20,537 | 21,371 | 22,239 | 13,529 | 19,933 |
| Acreed. diversos y otras | 2,961 | 2,933 | 3,042 | 3,628 | 3,776 | 3,929 | 2,879 | 3,557 |
| Obligaciones subordinadas en circulación | 0 |
| Créditos diferidos y cobros anticipados | 280 | 357 | 261 | 230 | 224 | 217 | 238 | 216 |
| CAPITAL CONTABLE | 3,979 | 4,260 | 4,700 | 4,478 | 4,138 | 4,161 | 4,341 | 4,804 |
| Capital mayoritario | 3,979 | 4,260 | 4,700 | 4,478 | 4,138 | 4,161 | 4,341 | 4,804 |
| Capital contribuido | 2,750 |
| Capital social | 2,750 | 2,750 | 2,750 | 2,750 | 2,750 | 2,750 | 2,750 | 2,750 |
| Capital ganado | 1,229 | 1,510 | 1,950 | 1,728 | 1,388 | 1,411 | 1,591 | 2,054 |
| Reservas de capital | 376 | 411 | 446 | 446 | 446 | 446 | 411 | 446 |
| Resultado de ejercicios anteriores | 518 | 727 | 917 | 1,505 | 1,284 | 944 | 1,063 | 1,505 |
| Remedaciones por beneficios a los empleados | -9 | 17 | 23 | 23 | 23 | 23 | 18 | 23 |
| Resultado neto mayoritario | 344 | 355 | 589 | -221 | -339 | 23 | 106 | 105 |
| Deuda Neta | 6,261 | 8,391 | 7,046 | 5,689 | 5,555 | 5,430 | 7,843 | 6,778 |

Fuente: HR Ratings con información financiera trimestral interna y anual dictaminada por KPMG proporcionada por el Banco.

*Proyecciones realizadas a partir del 2T23 bajo un escenario estrés.

*A NRSRO Rating**

| Edo. De Resultados CIBanco (Millones de Pesos) | Anual | | | | | | Trimestral | |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | 2020 | 2021 | 2022 | 2023P* | 2024P | 2025P | 1T22 | 1T23 |
| Escenario Estrés | | | | | | | | |
| Ingresos por intereses | 2,671 | 2,557 | 4,670 | 5,162 | 4,887 | 5,335 | 886 | 1,528 |
| Gastos por intereses (menos) | 1,413 | 1,257 | 2,534 | 3,313 | 2,932 | 3,051 | 396 | 965 |
| MARGEN FINANCIERO | 1,258 | 1,300 | 2,136 | 1,848 | 1,955 | 2,283 | 490 | 563 |
| Estimaciones Preventivas para riesgos crediticios (menos) | 239 | 213 | 106 | 485 | 473 | 129 | 41 | 58 |
| MARGEN FINANCIERO AJUST. POR RIESGO CRED. | 1,019 | 1,087 | 2,030 | 1,363 | 1,483 | 2,154 | 449 | 505 |
| Comisiones y tarifas cobradas (más) | 631 | 782 | 742 | 736 | 807 | 821 | 180 | 186 |
| Comisiones y tarifas pagadas (menos) | 727 | 853 | 965 | 950 | 928 | 928 | 180 | 180 |
| Otros Ingresos y Resul. por intermediación (más) | 3,765 | 4,074 | 4,299 | 4,372 | 4,248 | 4,414 | 975 | 1,065 |
| Resultado por intermediación | 3,106 | 3,439 | 3,942 | 3,851 | 3,813 | 4,194 | 870 | 902 |
| Otros Ingresos (egresos) de la Operación ¹ | 659 | 635 | 357 | 521 | 436 | 220 | 105 | 163 |
| INGRESOS (EGRESOS) TOTALES DE LA OPERACIÓN | 4,688 | 5,090 | 6,106 | 5,521 | 5,610 | 6,461 | 1,424 | 1,576 |
| Gastos de administración y promoción (menos) | 4,189 | 4,585 | 5,259 | 5,694 | 5,949 | 6,438 | 1,274 | 1,422 |
| RESULTADO DE LA OPERACIÓN | 499 | 505 | 847 | -172 | -339 | 23 | 150 | 154 |
| ISR y PTU Causado (menos) | 154 | 194 | 292 | 56 | 0 | 0 | 44 | 56 |
| ISR y PTU Diferidos (menos) | 2 | -43 | -53 | -6 | 0 | 0 | 0 | -6 |
| RESULTADO ANTES de PART En SUBS. Y ASOC. | 343 | 354 | 608 | -222 | -339 | 23 | 106 | 104 |
| Part. en el Res. de Sub. y Asociadas (más) | 1 | 1 | 0 | 1 | 0 | 0 | 0 | 1 |
| RESULTADO NETO | 344 | 355 | 608 | -221 | -339 | 23 | 106 | 105 |
| Interés minoritario (menos) | 0 | 0 | -19 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| RESULTADO NETO MAYORITARIO | 344 | 355 | 589 | -221 | -339 | 23 | 106 | 105 |

Fuente: HR Ratings con información financiera trimestral interna y anual dictaminada por KPMG proporcionada por el Banco.

*Proyecciones realizadas a partir del 2T23 bajo un escenario estrés.

¹Otros Ingresos: cheques emitidos no cobrados, depósitos no identificados, cancelación de estimaciones preventivas, estimación por irrecuperabilidad, otros ingresos, recuperaciones, otros productos y beneficios.

| Métricas Financieras CIBanco | 2020 | 2021 | 2022 | 2023P* | 2024P | 2025P | 1T22 | 1T23 |
|---------------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Índice de Morosidad | 3.8% | 2.9% | 3.0% | 5.3% | 5.3% | 3.6% | 3.0% | 2.8% |
| Índice de Morosidad Ajustado | 5.5% | 4.7% | 4.3% | 6.1% | 8.3% | 6.1% | 4.8% | 4.0% |
| MIN Ajustado | 2.6% | 2.2% | 2.9% | 2.0% | 2.3% | 3.2% | 2.4% | 3.0% |
| Índice de Eficiencia | 85.0% | 86.5% | 84.7% | 94.8% | 97.8% | 97.7% | 85.7% | 84.7% |
| ROA Promedio | 0.7% | 0.6% | 0.8% | -0.3% | -0.4% | 0.0% | 0.7% | 0.7% |
| Índice de Capitalización Básico | 14.8% | 14.6% | 15.0% | 15.1% | 14.7% | 14.0% | 14.3% | 14.4% |
| Índice de Capitalización Neto | 14.8% | 14.6% | 15.0% | 15.1% | 14.7% | 14.0% | 14.3% | 14.4% |
| Razón de Apalancamiento Ajustada | 12.0 | 13.4 | 17.0 | 16.3 | 16.4 | 17.8 | 14.5 | 17.0 |
| Razón de Cartera Vigente a Deuda Neta | 1.7 | 1.6 | 1.8 | 2.2 | 2.3 | 2.4 | 1.7 | 1.9 |
| Spread de Tasas | 2.4% | 2.1% | 2.3% | 1.6% | 1.6% | 1.9% | 2.3% | 2.2% |
| Tasa Activa | 6.8% | 5.2% | 6.8% | 7.5% | 7.6% | 8.0% | 5.3% | 7.6% |
| Tasa Pasiva | 4.4% | 3.1% | 4.5% | 5.9% | 6.0% | 6.0% | 3.0% | 5.4% |
| CCL | 266.1% | 368.8% | 224.6% | 255.0% | 262.6% | 267.4% | 325.3% | 210.1% |
| NSFR | 180.3% | 192.8% | 173.5% | 120.8% | 119.1% | 108.4% | 225.9% | 197.3% |

Fuente: HR Ratings con información financiera trimestral interna y anual dictaminada por KPMG proporcionada por el Banco.

*Proyecciones realizadas a partir del 2T23 bajo un escenario estrés.



Credit
Rating
Agency

CIBanco

S.A., Institución de Banca Múltiple

HR A+
HR2

Instituciones Financieras
31 de julio de 2023

A NRSRO Rating*

| Flujo Libre de Efectivo CIBanco (Millones de Pesos) | Anual | | | | | | Trimestral | |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 2020 | 2021 | 2022 | 2023P* | 2024P | 2025P | 1T22 | 1T23 |
| Escenario Estrés | | | | | | | | |
| ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | | | | | | | | |
| Resultado Antes de Impuestos | 344 | 355 | 847 | -172 | -339 | 23 | 150 | 154 |
| Partidas aplicadas a resultados que no generaron o requirieron efectivo | 499 | 495 | 450 | 869 | 921 | 625 | 105 | 172 |
| Provisiones Preventivas para riesgos crediticios | 239 | 213 | 106 | 485 | 473 | 129 | 41 | 58 |
| Depreciación y Amortización | 173 | 220 | 344 | 384 | 448 | 496 | 64 | 114 |
| Depreciación de Activos Fijos | 173 | 220 | 331 | 380 | 448 | 496 | 45 | 110 |
| Amortización de cargos diferidos | 0 | 0 | 13 | 4 | 0 | 0 | 19 | 4 |
| Impuestos Diferidos | -2 | -43 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Provisiones para Obligaciones Diversas | 89 | 105 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Flujo Generado por Resultado Neto | 843 | 850 | 1,297 | 696 | 581 | 648 | 255 | 326 |
| Inversiones en valores | 751 | -7,876 | -4,893 | -2,811 | 2,124 | -2,081 | -2,702 | -4,521 |
| Operaciones con valores y derivados neto | -535 | -3,077 | -38 | 2,130 | 207 | 62 | -22 | 12 |
| Aumento en la cartera de crédito | 962 | -2,709 | -87 | -59 | -414 | -786 | -114 | -10 |
| Acreedores por Reporto | 0 | 0 | 282 | -745 | 0 | 0 | -966 | -745 |
| Otras Cuentas por Cobrar | 924 | -3,463 | -297 | 3,401 | 334 | -108 | -2,528 | 55 |
| Impuestos diferidos (a favor) | 0 | 0 | -227 | 68 | 13 | -13 | 63 | 58 |
| Otros activos misc. | 0 | 0 | -659 | 1,962 | -97 | -91 | 0 | 811 |
| Captación | 727 | 16,875 | -4,439 | -6,973 | -2,528 | 1,468 | 3,049 | -191 |
| Préstamos de Bancos | -23 | 31 | 18 | -5 | -4 | -13 | 20 | -22 |
| Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía | 0 | 0 | 2,201 | 2,506 | -365 | -337 | 0 | 2,800 |
| Otras Cuentas por Pagar | -1,160 | 8,535 | -2,076 | 944 | 1,691 | 2,040 | -4,195 | -2 |
| Pago de Impuestos | -208 | -101 | 4,499 | 461 | 0 | 0 | 10,526 | 461 |
| Creditos diferidos y cobros anticipados | 0 | 0 | 0 | 14 | -7 | -7 | 0 | 0 |
| Aumento por partidas relacionadas con la operación | 1,438 | 8,215 | -5,716 | 888 | 955 | 135 | 3,131 | -1,299 |
| Recursos Generados en la Operación | 2,281 | 9,065 | -4,419 | 1,584 | 1,536 | 784 | 3,386 | -973 |
| ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO | 1 | -100 | -130 | 0 | 0 | 0 | -71 | 0 |
| Pago de dividendos en efectivo | 0 | -100 | -130 | 0 | 0 | 0 | -71 | 0 |
| ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | -427 | -172 | 503 | -1,303 | -800 | -800 | -988 | -553 |
| Aumento (disminución) de inversiones permanentes en acciones | -212 | -29 | 1,289 | -424 | 0 | 0 | -581 | -424 |
| Adquisición de mobiliario y equipo | -215 | -143 | -483 | -879 | -800 | -800 | -73 | -129 |
| Aumento de otros activos y cargos diferidos | 0 | 0 | -303 | 0 | 0 | 0 | -334 | 0 |
| CAMBIO EN EFECTIVO | 1,855 | 8,793 | -4,046 | 281 | 736 | -16 | 2,327 | -1,526 |
| Disponibilidad al principio del periodo | 12,877 | 14,732 | 23,525 | 19,479 | 19,760 | 20,496 | 23,525 | 19,479 |
| Disponibilidades al final del periodo | 14,732 | 23,525 | 19,479 | 19,760 | 20,496 | 20,480 | 25,852 | 17,953 |
| Flujo Libre de Efectivo | 71 | 189 | 1,069 | -205 | 118 | 462 | 1,532 | -260 |

Fuente: HR Ratings con información financiera trimestral interna y anual dictaminada por KPMG proporcionada por el Banco.

*Proyecciones realizadas a partir del 2T23 bajo un escenario estrés.

| Flujo Libre de Efectivo (Millones de Pesos) | 2020 | 2021 | 2022 | 2023P* | 2024P | 2025P | 1T22 | 1T23 |
|---|------------|------------|--------------|-------------|-------------|------------|--------------|-------------|
| Resultado Neto | 344 | 355 | 847 | -172 | -339 | 23 | 150 | 154 |
| + Estimaciones Preventivas | 239 | 213 | 106 | 485 | 473 | 129 | 41 | 58 |
| - Castigos | 196 | 261 | 188 | 117 | 424 | 367 | 0 | 0 |
| - Depreciación | 173 | 220 | 344 | 384 | 448 | 496 | 64 | 114 |
| + Otras cuentas por cobrar** | -159 | 180 | 651 | 3,174 | 0 | 0 | 653 | 3,174 |
| + Otras cuentas por pagar** | 16 | -78 | -3 | -3,190 | 857 | 1,172 | 752 | -3,532 |
| Flujo Libre de Efectivo | 71 | 189 | 1,069 | -205 | 118 | 462 | 1,532 | -260 |

**Ajuste realizado por HR Ratings para descontar el efecto de operaciones cambiarias.

Glosario

Activos Productivos Totales. Inversiones en Valores + Operaciones con Valores y Derivados + Cartera de Crédito Neta + Deudores por Reporto.

Activos Sujetos a Riesgo. Activos Sujetos a Riesgo de Mercado + Activos Sujetos a Riesgo de Crédito + Activos Sujetos a Riesgo Operacional.

Brecha Ponderada A/P. Suma ponderada del diferencial entre activos y pasivos para cada periodo / Suma ponderada del monto de pasivos para cada periodo.

Brecha Ponderada a Capital. Suma ponderada del diferencial entre activos y pasivos para cada periodo / Capital Contable al cierre del periodo evaluado.

Cartera Total. Cartera de Crédito Vigente + Cartera de Crédito Vencida.

Cartera Vigente a Deuda Neta. Cartera Vigente / (Pasivos con Costo – Inversiones en Valores – Disponibilidades).

Coefficiente de Cobertura de Liquidez. Activos Líquidos Computables / Salidas Efectivo Netas.

Deuda Neta. Captación Tradicional + Pasivos Bancarios + Préstamos Bancarios + Otras Cuentas por Pagar – Disponibilidades – Inversiones en Valores.

Flujo Libre de Efectivo. Resultado Neto + Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios + Depreciación y Amortización + Cambio en Activos Operativos + Cambio en Pasivos Operativos.

Índice de Capitalización Básico. Capital Contable Básico / Activos Sujetos a Riesgo Totales.

Índice de Capitalización Neto. Capital Contable Neto / Activos Sujetos a Riesgo Totales.

Índice de Eficiencia. Gastos de Administración 12m / (Ingresos Totales de la Operación 12m. + Estimaciones Preventivas para Riesgos Crediticios 12m).

Índice de Morosidad. Cartera Vencida / Cartera Total.

Índice de Morosidad Ajustado. (Cartera Vencida + Castigos 12m) / (Cartera Total + Castigos 12m).

MIN Ajustado. (Margen Financiero Ajustado por Riesgos Crediticios 12m / Activos Productivos Prom. 12m).

NSFR. Pasivos y Capital con una Exigibilidad Superior a un Año / Activos Disponibles y Monetizables.

Pasivos con Costo. Préstamos Bancarios + Pasivos Bursátiles + Captación Tradicional.

Razón de Apalancamiento. Pasivo Total Prom. 12m / Capital Contable Prom. 12m.

Razón de Apalancamiento Ajustada. (Pasivo Total Prom. 12m – Acreedores por Reporto 12m) / Capital Contable Prom. 12m.

ROA Promedio. Utilidad Neta 12m / Activos Totales Prom. 12m.

Spread de Tasas. Tasa Activa – Tasa Pasiva.

Tasa Activa. Ingresos por Intereses 12m / Activos Productivos Totales Prom. 12m.

Tasa Pasiva. Gastos por Intereses 12m / Pasivos Con Costo Prom. 12m.



HR Ratings Contactos Dirección

Presidencia del Consejo de Administración y Dirección General

Presidente del Consejo de Administración

Alberto I. Ramos +52 55 1500 3130
alberto.ramos@hrratings.com

Director General

Pedro Latapí +52 55 8647 3845
pedro.latapi@hrratings.com

Vicepresidente del Consejo de Administración

Anibal Habeica +52 55 1500 3130
anibal.habeica@hrratings.com

Análisis

Dirección General de Análisis / Análisis Económico

Felix Boni +52 55 1500 3133
felix.boni@hrratings.com

Rogelio Argüelles +52 181 8187 9309
rogelio.arguelles@hrratings.com

Ricardo Gallegos +52 55 1500 3139
ricardo.gallegos@hrratings.com

FP Estructuradas / Infraestructura

Roberto Ballinez +52 55 1500 3143
roberto.ballinez@hrratings.com

FP Quirografarias / Deuda Soberana

Álvaro Rodríguez +52 55 1500 3147
alvaro.rodriguez@hrratings.com

Instituciones Financieras / ABS

Angel García +52 55 1253 6549
angel.garcia@hrratings.com

Roberto Soto +52 55 1500 3148
roberto.soto@hrratings.com

Corporativos / ABS

Heinz Cederborg +52 55 8647 3834
heinz.cederborg@hrratings.com

Sustainable Impact / ESG

Luisa Adame +52 55 1253 6545
luisa.adame@hrratings.com

Regulación

Dirección General de Cumplimiento

Alejandra Medina +52 55 1500 0761
alejandra.medina@hrratings.com

José González +52 55 8647 3810
jose.gonzalez@hrratings.com

Negocios

Dirección de Desarrollo de Negocios

Verónica Cordero +52 55 1500 0765
veronica.cordero@hrratings.com

Luis Miranda +52 52 1500 3146
luis.miranda@hrratings.com

Carmen Oyoque +52 55 5105 6746
carmen.oyoque@hrratings.com

Operaciones

Dirección de Operaciones

Odette Rivas +52 55 1500 0769
odette.rivas@hrratings.com



A NRSRO Rating*

México: Guillermo González Camarena No. 1200, Piso 10, Colonia Centro de Ciudad Santa Fe, Del. Álvaro Obregón, C.P. 01210, Ciudad de México. Tel. +52 (55) 15 00 31 30
Estados Unidos: 2990 Ponce de Leon Boulevard, Suite 401, Coral Gables, FL 33134. Tel. +1 (786) 464 0500

La calificación otorgada por HR Ratings de México, S.A. de C.V. a esa entidad, emisora y/o emisión está sustentada en el análisis practicado en escenarios base y de estrés, de conformidad con la(s) siguiente(s) metodología(s) establecida(s) por la propia institución calificadora:

Metodología de Calificación para Bancos (México), Febrero 2021

Para mayor información con respecto a esta(s) metodología(s), favor de consultar <https://www.hrratings.com/methodology/>

Información complementaria en cumplimiento con la fracción V, inciso A), del Anexo 1 de las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones calificadoras de valores.

| | |
|--|---|
| Calificación anterior | HR A / HR2 / Perspectiva Estable |
| Fecha de última acción de calificación | 21 de julio de 2022 |
| Periodo que abarca la información financiera utilizada por HR Ratings para el otorgamiento de la presente calificación. | 1T19 – 1T23 |
| Relación de fuentes de información utilizadas, incluyendo las proporcionadas por terceras personas | Información financiera trimestral y anual dictaminada por KPMG Cárdenas Dosal, S.C., proporcionada por el Banco |
| Calificaciones otorgadas por otras instituciones calificadoras que fueron utilizadas por HR Ratings (en su caso). | N/A |
| HR Ratings consideró al otorgar la calificación o darle seguimiento, la existencia de mecanismos para alinear los incentivos entre el originador, administrador y garante y los posibles adquirentes de dichos Valores. (en su caso) | N/A |

HR Ratings de México, S.A. de C.V. (HR Ratings), es una institución calificadora de valores autorizada por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV), registrada ante la Securities and Exchange Commission (SEC) como una Nationally Recognized Statistical Rating Organization (NRSRO) para los activos de finanzas públicas, corporativos e instituciones financieras, según lo descrito en la cláusula (v) de la Sección 3(a)(62)(A) de la U.S. Securities Exchange Act de 1934 y certificada como una Credit Rating Agency (CRA) por la European Securities and Markets Authority (ESMA).

La calificación antes señalada fue solicitada por la entidad o emisor, o en su nombre, y por lo tanto, HR Ratings ha recibido los honorarios correspondientes por la prestación de sus servicios de calificación. En nuestra página de internet www.hrratings.com se puede consultar la siguiente información: (i) El procedimiento interno para el seguimiento a nuestras calificaciones y la periodicidad de las revisiones; (ii) los criterios de esta institución calificadora para el retiro o suspensión del mantenimiento de una calificación, (iii) la estructura y proceso de votación de nuestro Comité de Análisis y (iv) las escalas de calificación y sus definiciones.

Las calificaciones y/u opiniones de HR Ratings de México S.A. de C.V. (HR Ratings) son opiniones con respecto a la calidad crediticia y/o a la capacidad de administración de activos, o relativas al desempeño de las labores encaminadas al cumplimiento del objeto social, por parte de sociedades emisoras y demás entidades o sectores, y se basan exclusivamente en las características de la entidad, emisión y/u operación, con independencia de cualquier actividad de negocio entre HR Ratings y la entidad o emisora. Las calificaciones y/u opiniones otorgadas se emiten en nombre de HR Ratings y no de su personal directivo o técnico y no constituyen recomendaciones para comprar, vender o mantener algún instrumento, ni para llevar a cabo algún tipo de negocio, inversión u operación, y pueden estar sujetas a actualizaciones en cualquier momento, de conformidad con las metodologías de calificación de HR Ratings, en términos de lo dispuesto en el artículo 7, fracción II y/o III, según corresponda, de las "Disposiciones de carácter general aplicables a las emisoras de valores y a otros participantes del mercado de valores".

HR Ratings basa sus calificaciones y/u opiniones en información obtenida de fuentes que son consideradas como precisas y confiables, sin embargo, no valida, garantiza, ni certifica la precisión, exactitud o totalidad de cualquier información y no es responsable de cualquier error u omisión o por los resultados obtenidos por el uso de esa información. La mayoría de las emisoras de instrumentos de deuda calificadas por HR Ratings han pagado una cuota de calificación crediticia basada en el monto y tipo de emisión. La bondad del instrumento o solvencia de la emisora y, en su caso, la opinión sobre la capacidad de una entidad con respecto a la administración de activos y desempeño de su objeto social podrán verse modificadas, lo cual afectará, en su caso, al alza o a la baja la calificación, sin que ello implique responsabilidad alguna a cargo de HR Ratings. HR Ratings emite sus calificaciones y/u opiniones de manera ética y con apego a las sanas prácticas de mercado y a la normativa aplicable que se encuentra contenida en la página de la propia calificadoradora www.hrratings.com, donde se pueden consultar documentos como el Código de Conducta, las metodologías o criterios de calificación y las calificaciones vigentes.

Las calificaciones y/u opiniones que emite HR Ratings consideran un análisis de la calidad crediticia relativa de una entidad, emisora y/o emisión, por lo que no necesariamente reflejan una probabilidad estadística de incumplimiento de pago, entendiéndose como tal, la imposibilidad o falta de voluntad de una entidad o emisora para cumplir con sus obligaciones contractuales de pago, con lo cual los acreedores y/o tenedores se ven forzados a tomar medidas para recuperar su inversión, incluso, a reestructurar la deuda debido a una situación de estrés enfrentada por el deudor. No obstante lo anterior, para darle mayor validez a nuestras opiniones de calidad crediticia, nuestra metodología considera escenarios de estrés como complemento del análisis elaborado sobre un escenario base. Los honorarios que HR Ratings recibe por parte de los emisores generalmente varían desde US\$1,000 a US\$1,000,000 (o el equivalente en otra moneda) por emisión. En algunos casos, HR Ratings calificará todas o algunas de las emisiones de un emisor en particular por una cuota anual. Se estima que las cuotas anuales varíen entre US\$5,000 y US\$2,000,000 (o el equivalente en otra moneda).

*HR Ratings de México, S.A. de C.V. (HR Ratings) es una institución calificadora de valores registrada ante la Securities and Exchange Commission (SEC) de los Estados Unidos de Norteamérica como una NRSRO para este tipo de calificación. El reconocimiento de HR Ratings como una NRSRO está limitado a activos gubernamentales, corporativos e instituciones financieras, descritos en la cláusula (v) de la sección 3(a)(62)(A) de la U.S. Securities Exchange Act of 1934.