



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

**Reporte de comentarios y análisis de la Administración sobre  
los resultados integrales de operación y situación financiera consolidados  
al 30 de septiembre de 2023**

(Cifras en millones de pesos)

**Resultados trimestrales**

- Banco Azteca, S. A. una Institución de Banca Múltiple (“Banco Azteca”, el “Banco” o la “Institución”) registró una utilidad neta consolidada en el tercer trimestre de 2023 de Ps.318 millones.
- Los **ingresos por intereses** del tercer trimestre 2023 ascendieron a Ps.23,694 millones, representando un incremento de Ps.4,208 millones comparado con el mismo periodo del año anterior, en comparación al segundo trimestre 2023, los ingresos por intereses reflejan un incremento neto de Ps.949 millones; variaciones originadas principalmente por un aumento en los intereses a favor de cartera de crédito de consumo.
- Los **gastos por intereses** del tercer trimestre 2023 ascendieron a Ps.2,854 millones, lo que representó un incremento de Ps.998 millones comparado con el mismo periodo del año anterior, por un aumento en la operación de captación y tesorería por Ps.891 millones y Ps.107 millones, respectivamente, aunado a un aumento en tasas. En comparación al segundo trimestre 2023 los gastos por intereses reflejan un incremento de Ps.119 millones, originado principalmente por un aumento en el volumen operado e incremento en tasas en los productos de captación.
- Por lo que respecta a la **estimación preventiva para riesgos crediticios**, el cargo a los resultados en el tercer trimestre 2023 por dicha estimación disminuyó Ps.1,753 millones respecto al mismo periodo del año anterior, reflejando un saldo en el estado de situación financiera consolidado de Ps.16,474 millones al cierre de septiembre 2023. Por lo anterior, la estimación preventiva, cubre la cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3 por 1.91 veces al 30 de septiembre de 2023 y el índice de morosidad fue de 5.3% al cierre del mismo periodo, en comparación con 3.2% del año anterior.
- Con respecto a septiembre 2022, las **comisiones y tarifas cobradas** del tercer trimestre 2023 aumentan Ps.124 millones en comparación al mismo periodo del año anterior, principalmente por mayor transaccionalidad en la operación de tarjeta de crédito y medios de pago. En comparación al segundo trimestre 2023, las comisiones y tarifas cobradas reflejan una disminución marginal de Ps.45 millones.

- Al tercer trimestre de 2023, los **resultados por intermediación** disminuyen por Ps.454 millones en comparación con el mismo periodo del año anterior por la operación de compra-venta de divisas y menor operación en derivados y fluctuación cambiaria. En comparación al segundo trimestre 2023, los resultados por intermediación reflejan una disminución de Ps.309 millones por una disminución en operaciones en valores y menor operación en derivados y fluctuación cambiaria.
- Los **gastos de administración y promoción** reflejan un incremento marginal de Ps.37 millones en comparación al tercer trimestre del 2022, principalmente por el gasto de personal y de operación.
- Los **otros ingresos (egresos) de la operación** varían por Ps.4,603 millones en comparación con el mismo periodo del año anterior. En comparación al segundo trimestre 2023, reflejan una variación de Ps.4,721 millones. Esto se debe a un incremento en el rubro de pérdida por venta de cartera de crédito.

#### Resultados acumulados

- Banco Azteca, registró una utilidad neta consolidada acumulada de Ps.2,671 millones.
- Los **Ingresos por intereses** acumulados incrementan en comparación a septiembre 2022 Ps.14,282 millones, destacando las variaciones originadas principalmente por un aumento en los intereses a favor de cartera de crédito de consumo y comerciales por Ps. 9,284 millones y Ps.1,913 respectivamente.
- Los **gastos por intereses** acumulados incrementan en comparación a septiembre 2022 Ps.3,366 millones, por un incremento de Ps.2,737 millones y Ps. 629 millones que corresponden a productos de captación y operaciones de tesorería respectivamente.
- La **estimación preventiva** acumulada para riesgos crediticios incrementó Ps. 2,983 millones respecto al trimestre acumulado del año anterior, la estimación cubre la cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3 por 1.91 veces y el índice de morosidad fue de 5.3% al cierre del mismo periodo, en comparación con 3.2% del año anterior.
- Con respecto a septiembre 2022, las **comisiones y tarifas cobradas** acumuladas aumentan por Ps.494 millones ó 14.5%, principalmente por comisiones originadas de medios de pago por mayor transaccionalidad en las operaciones de tarjeta de crédito.
- Los **resultados por intermediación** acumulada disminuyen Ps.761 millones ó 25.2% principalmente por la operación de compra-venta de divisas en ventanilla y fluctuación cambiaria.
- Los **gastos de administración y promoción** acumulados incrementaron Ps.2,551 millones ó 6.1% en comparación a septiembre 2022, principalmente en el gasto de personal.

El crecimiento en gastos se relaciona con el desarrollo de estrategias que fortalecerán las estructuras de promoción y atención al cliente con personal especializado, que se concentra en impulsar de manera importante la captación bancaria y la cartera de crédito con sólidos estándares de calidad, así como el desarrollo y fortalecimiento de la banca institucional y de gobierno que amplía y diversifica los ingresos del Banco, permitiendo crecer el número de clientes y activos administrados.

De igual forma inciden sobre los gastos, desarrollos de sistemas para fortalecer aún más los altos estándares de eficiencia de la banca digital, que actualmente cuenta con más de 21 millones de usuarios y crece de manera dinámica.

#### Variaciones en el Estado de Situación Financiera

- La **cartera con riesgo etapa 1** refleja un incremento de Ps.7,925 millones, originado por créditos al consumo y comerciales de Ps.6,192 millones y Ps.1,733 millones respectivamente, principalmente por mayor volumen operado en comparación al mismo trimestre del año anterior.
- Se llevaron a cabo cancelaciones de **cartera de crédito etapa 3** de Ps.11,942 millones, con la finalidad de eliminar la cartera que ya había sido reservada al 100%, motivo por el cual no existe impacto alguno en los resultados de esos periodos y sólo afecta cuentas del estado de situación financiera.
- Durante el tercer trimestre, el monto total de las ventas de cartera fue de \$55 millones de dólares.
- **Otros activos** varían Ps.(3,178) millones que se integran principalmente por la inversión en oro en comparación al mismo periodo del año anterior.
- Al cierre de septiembre de 2023, el saldo de la **captación tradicional** de Ps.219,639 millones, mostró un incremento de Ps.12,406 millones en comparación al cierre de septiembre 2022, destacando un incremento en el producto Guardadito e Inversión Azteca principalmente. En comparación con el cierre del segundo trimestre de 2023, la captación tradicional disminuyó Ps.4,625 millones, principalmente en los productos "Guardadito" y en la captación de empresas & gobierno.
- Mediante Asamblea General Ordinaria de accionistas, celebrada el 14 de abril 2023, se aprobó un pago de dividendos a sus accionistas por la cantidad de Ps.1,500 millones, mismos que fueron pagados el 18 de abril de 2023.
- Mediante Asamblea General Ordinaria de accionistas, celebrada el 20 de septiembre 2023, se aprobó una aportación para futuros aumentos de capital por la cantidad de Ps.1,050 millones. Una vez obtenida la autorización correspondiente por parte de la CNBV, se emitirán 1,050,000,000 acciones Serie "O" con valor nominal de \$1.00.

#### Información relevante

- El Banco cuenta con varias ventajas competitivas, las cuales consisten en el aprovechamiento de la infraestructura de una red con 2,643 puntos de contacto, el amplio conocimiento del mercado y el posicionamiento y reconocimiento de sus productos de crédito y ahorro denominados "Credimax", "Guardadito" y otros, así como el importante volumen de clientes con que cuenta. El plan de negocios del Banco consiste en ofrecer los productos de crédito para la adquisición de bienes de consumo duradero, préstamos personales, cuentas de ahorro e inversión, entre otros.
- Al cierre de septiembre de 2023, los créditos al consumo representaron el 68% de la cartera bruta total y constituyen el principal segmento del negocio. La cartera de crédito se ha otorgado principalmente en moneda nacional.

- El índice de capitalización (ICAP) del Banco registra 14.57% por riesgo total a septiembre de 2023, comparado con 15.08% al cierre del trimestre anterior y con 14.73% al mismo mes de 2022.

- Las calificaciones de calidad crediticia otorgadas al Banco son las siguientes.

- Por Fitch México, S. A. de C. V. emitida el 8 de diciembre de 2022.

Riesgo Contraparte L. P.: A+ (mex)  
Riesgo Contraparte C. P.: F1 + (mex)  
Perspectiva: Estable.

- Por HR Ratings de México, S.A. de C.V., emitida el 7 de julio de 2023.

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

- Por Moody's de México S.A. de C.V., emitida el 22 de diciembre de 2022.

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

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

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

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

- Al 30 de septiembre de 2023 se han consolidado las cifras de Servicios Laborales y Ejecutivos, S.A. de C.V. (empresa de servicios exclusivos para el Banco, de administración de nómina, con una participación del 99.9%).
- Cobertura de Análisis.

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

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

ALEJANDRO VALENZUELA DEL RÍO  
Director General

JUAN CARLOS REYES SOTO  
Director de Administración y Finanzas

GERARDO AMANDO DÍAZ VALDEZ  
Director de Auditoría

ALBINO MARTINEZ SOSA  
Director de Información Financiera