

COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN

3T26

A continuación, se presenta un análisis del desempeño de la administración y la situación financiera de Gentera, S.A.B. de C.V. realizando comparaciones entre los resultados financieros obtenidos al 30 de septiembre de 2026 contra los obtenidos al 30 de septiembre de 2025 y otra contra los resultados al 30 de junio de 2026.

El análisis se elaboró con cifras consolidadas y de acuerdo con las Normas de Información Financiera aceptadas en México que a partir del 2022 convergen con la NIIF-9.

De acuerdo a la Circular Única de Bancos y a las disposiciones de la CNBV las cifras están expresadas en pesos nominales. La información financiera consolidada que a continuación se detalla se expresa en millones de pesos, salvo que se indique lo contrario.

Todos los saldos y transacciones de importancia, realizadas entre las compañías han sido eliminados para efectos de consolidación. La consolidación se efectuó con base en estados financieros de cada subsidiaria al 30 de septiembre de 2026.

Aspectos relevantes al 3T26:

- El número de clientes activos en crédito totalizó en 4,700,237.
- La cartera de crédito total resultó en Ps. 95,220 millones.
- El Resultado Neto del Trimestre fue de Ps. 2,342 millones.
 - El resultado de la controladora quedó en Ps. 2,261 millones.
- La red de oficinas de servicio cerró con 559 oficinas.
- La red de sucursales cerró con 154 sucursales.
- La plantilla de personal quedó 28,678 colaboradores.
- Aterna cerró el trimestre con 17.1 millones de pólizas activas de seguros.
- Yastás realizó ~9.4 millones de operaciones totales durante el trimestre.

Resultado de la Operación

Los Ingresos por Intereses totales de Gentera, S.A.B., provienen principalmente de las siguientes fuentes: (i) intereses cobrados por los créditos otorgados en México y Perú, (ii) inversiones, resultado de los rendimientos producidos por los excedentes de tesorería, (iii) intereses generados por los préstamos de partes relacionadas.

Los ingresos por intereses al 3T26 alcanzaron Ps. 13,247 millones, un incremento de 6.7% comparado con los Ps. 12,421 millones reportados en el 3T25, explicado principalmente por el crecimiento interanual de 6.5% en la cartera de Banco Compartamos en México y de 14.4% de ConCrédito, así como el crecimiento en pesos mexicanos de 11.6% en la cartera de Banco Compartamos en Perú. Respecto al 2T26, se observa un incremento del 2.2% comparado con Ps. 12,967 millones del trimestre previo, derivado del nivel de cartera promedio del trimestre en Banco Compartamos en México y Perú, aunado a más días de devengamiento de intereses durante el periodo.

COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN

3T26

La distribución por negocio se muestra a continuación:

Ingresos por Intereses (millones de pesos)			
	3T26	3T25	2T26
Compartamos México	9,675	9,190	9,472
Compartamos Perú	2,511	2,280	2,454
ConCrédito	1,023	927	997
Otras:	38	24	44
SAB	6	3	15
Yastás	11	10	11
Servicios	15	7	12
Aterna	6	4	6
Total	13,247	12,421	12,967

La consolidación impacta los ingresos por interés de Compartamos Banco debido a créditos inter-compañía.

Al 3T26, considerando cifras consolidadas, el 73.0% de los ingresos por intereses provienen de la operación de Compartamos Banco en México, 19.0% de la operación en Perú, 7.7% de la operación de ConCrédito, y el remanente proviene de otras compañías e inversiones.

Los Gastos por Intereses al cierre del 3T26, fueron de Ps. 1,663 millones, una disminución de 18.6% comparado con los Ps. 2,042 millones del 3T25, principalmente por una disminución en intereses por depósitos a plazo y exigibilidad inmediata y en los intereses por préstamos. Lo anterior refleja, entre otros factores, la reducción acumulada de 100 pb en la tasa de referencia en México y de 25 pb en Perú durante los últimos 12 meses, lo que favoreció una disminución en el costo de fondeo. Respecto al 2T26, se registra una disminución de 8.1% comparado con Ps. 1,810 millones del trimestre previo, derivado de una menor base de pasivos con costo, como resultado de pagos anticipados realizados durante el periodo, así como por menores Gastos de originación y arrendamiento durante el trimestre.

Es importante recordar que, los gastos asociados a la originación de crédito y los intereses implícitos relacionados con los contratos de arrendamiento, ahora se reflejan en la línea de gastos por intereses, de acuerdo a Normas de Información Financiera en México y la NIIF-9, lo que para este 3T26 representó aproximadamente el 32% del monto total registrado.

El costo de financiamiento de la principal subsidiaria, Compartamos Banco en México, quedó en 7.0% al 2T26, en 8.2% en el 3T25 y en 7.2% durante el 2T26. Durante este trimestre, no hubo movimientos en la tasa de referencia en México, por lo que cerró el mes de septiembre en 6.50%.

COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN

3T26

Con respecto a la operación de Compartamos Banco en Perú, el costo de financiamiento al 3T26 cerró en 4.75% comparado con el 3T25 que cerró en 4.90%; comparado con 2T26 la tasa no tuvo cambios. La disminución anual se deriva por los menores costos de los nuevos pasivos y al re - precio de las renovaciones, además el Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) no redujo la tasa de interés de referencia, sino que la mantuvo en 4,25%, porque considera que el repunte actual de la inflación responde a factores de oferta transitorios, como el encarecimiento de los combustibles y la electricidad y no a un sobrecalentamiento de la demanda interna. El objetivo para Compartamos Banco Perú, es seguir mejorando sistemáticamente las condiciones y términos para disponer de las líneas de crédito, depósitos del público y emisiones en el mercado de capitales.

El Margen de Interés Neto (MIN) promedio quedó en 42.1% para el 3T26, inferior en 0.1 pp comparado con el 42.2% del 3T25, debido a un crecimiento ligeramente mayor en los Activos productivos promedio del periodo en comparación con el incremento del Margen Financiero. Respecto al 2T26, se muestra un incremento de 0.9 por un mayor Margen Financiero durante el 3T26.

Las Provisiones Preventivas con cargo a resultados al cierre del 3T26 totalizaron en Ps. 3,753 millones, lo que representa un incremento de 31.7% al compararlo con Ps. 2,849 millones del 3T25, principalmente por las provisiones requeridas en la cartera de Banco Compartamos México considerando el peso que representa en la mezcla y sus niveles actuales de cartera vencida. De igual manera el dato refleja las provisiones requeridas por Banco Compartamos Perú y de ConCrédito, debido al sólido crecimiento de la cartera del 11.6% y el 14.4%, respectivamente, que experimentaron estas subsidiarias respecto al 3T25. Así mismo, se registra un incremento de 9.2% comparado con los Ps. 3,437 millones del 2T26, debido al deterioro de la cartera, sobre todo en la metodología individual de Banco Compartamos, lo cual derivó en mayores requerimientos de estimaciones preventivas.

El Margen financiero ajustado por riesgos cerró el 3T26 en Ps. 7,831 millones, un crecimiento de 4.0% al compararlo con Ps. 7,530 millones del 3T25, principalmente por mayores ingresos por intereses aunado a la disminución en los gastos por intereses, lo cual compensó el incremento de las estimaciones preventivas para para riesgos crediticios. En su comparativa trimestral, la cifra es 1.4% mayor a los Ps. 7,720 millones registrados en 2T26, por la misma razón.

El Margen de Interés Neto (MIN) promedio ajustado por riesgos quedó en 28.5% para el 3T26, menor en 2.1 pp, comparado con el 30.6% del 3T25. En su comparativa trimestral, no hay cambios.

GENTERA concluyó el tercer trimestre con Ps. 20,787 millones en efectivo e inversiones en instrumentos financieros, que representa un incremento de 35.7% comparado con el 3T25 y un incremento de 19.7% respecto al 2T26, como parte de los recursos necesarios para financiar el crecimiento de la cartera y para hacer frente a las obligaciones financieras.

Los Castigos de Créditos Incobrables en el 3T26 sumaron Ps. 3,146 millones, un incremento de 36.7% comparado con los Ps. 2,301 millones que el mismo periodo en 2025 principalmente por mayores castigos en Banco Compartamos en México, derivado del crecimiento y comportamiento de la cartera sobre todo en la metodología individual. Al compararlo con Ps. 3,096 millones del 2T26, se observa un incremento de 1.6%, debido a mayores castigos en Compartamos Banco en Perú.

COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN

3T26

Castigos (millones de pesos)			
	3T26	3T25	2T26
Metodología Grupal	1,095	741	1,152
Metodología Individual	1,115	623	1,173
Banco Compartamos	2,210	1,364	2,325
Compartamos Financiera	542	617	414
ConCrédito	394	320	357
Yastás	0	0	0
Total	3,146	2,301	3,096

N/C= Con consolidado
Fuente: Gentera S.A.B. de C.V.

Ingresos No Financieros

Las Comisiones y Tarifas Cobradas se derivan de comisiones por la colocación de los seguros vendidos a los clientes y en menor medida a comisiones por canales alternos y corresponsales, cobro de comisiones por pagos atrasados y otras comisiones.

Las comisiones cobradas al 3T26 fueron de Ps. 1,797 millones, lo que refleja un incremento de 6.5% al compararlo con los Ps. 1,687 millones del 3T25, principalmente por mayores comisiones en Banco Compartamos en México, por una mayor intermediación de seguros, aunado a mayores ingresos por colocación de pólizas voluntarias dado el crecimiento del portafolio y a la masificación de los productos a mercado abierto. Respecto al 2T26, muestra un incremento de 2.6% por mayores comisiones de Compartamos Mexico durante el trimestre.

Comisiones y tarifas cobradas (millones de pesos)			
	3T26	3T25	2T26
Compartamos México	1,074	1,029	1,028
Compartamos Perú	264	251	268
ConCrédito	206	169	193
Otras:	253	238	262
Total	1,797	1,687	1,751

Fuente: Gentera S.A.B. de C.V.

COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN

3T26

Las Comisiones y Tarifas Pagadas se derivan principalmente i) las comisiones pagadas a otros bancos por el uso de sus sucursales para efectos de dispersión y recaudación de pagos, ii) pagos de canales utilizados por los clientes para el pago de sus créditos, iii) comisiones por el seguro de vida de acreditados, y iv) comisiones por uso transaccional de las terminales punto de venta de Yastás.

Al cierre del 3T26 las comisiones pagadas fueron de Ps. 132 millones, lo que representa una disminución de 21.0% comparado con los Ps. 167 millones del mismo trimestre en 2025, principalmente por menores tarifas pagadas en Banco Compartamos Perú. Así mismo, muestra una disminución de 6.4% respecto a los Ps. 141 millones del 2T26 principalmente por menores comisiones pagadas en Perú.

Los clientes de Banco Compartamos en México, la mayor subsidiaria de GENTERA, tienen la flexibilidad de realizar sus transacciones a través de diferentes canales, los cuales les resultan convenientes; sin embargo, es importante señalar que una parte importante de los desembolsos y recuperaciones de préstamos de Banco Compartamos en México continuaron realizándose a través de los canales de GENTERA.

Comisiones y tarifas pagadas (millones de pesos)			
	3T26	3T25	2T26
Compartamos México	36	43	38
Compartamos Perú	40	66	48
ConCrédito	12	16	13
Otras:	44	42	42
SAB	0	0	1
Yastás	42	40	40
Aterna	1	1	1
Servicios	1	1	0
Total	132	167	141

Fuente: Gentera S.A.B. de C.V.

El Resultado por Intermediación presentó una ganancia de Ps. 5 millones durante el 3T26, respecto a la pérdida de Ps. 7 millones en 3T25, mientras que en el 2T26 se registró una pérdida de Ps. 5 millones. Este rubro expresa las pérdidas y/o ganancias originadas por el movimiento en el tipo de cambio relacionados con las divisas que cuenta Banco Compartamos en México para el cumplimiento de algunas obligaciones contractuales pactadas en dólares.

En Otros Ingresos (Egresos) de la Operación se registran entre otras: operaciones intercompañías, movimientos de recuperación de cartera, utilidad o pérdida por venta de mobiliario y equipo, donativos, estimaciones por irrecuperabilidad o difícil cobro y/o ingresos/egresos no recurrentes, así como: i) ingresos relacionados a cancelaciones de provisiones ii) gastos vinculados

COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN

3T26

a Investigación y Desarrollo; y iii) Donaciones y otros; iv) La contribución de la plataforma CrediTienda de ConCrédito en este rubro y v) las aportaciones al IPAB. Algunas de estas partidas son eliminadas al momento de consolidar.

Al cierre del 3T26 se presentaron ingresos por Ps. 356 millones, mientras que durante el 3T25 se presentaron ingresos por Ps. 299 millones y durante el 2T26 se registraron ingresos por Ps. 276 millones.

En la siguiente tabla se refleja de manera más detallada los movimientos registrados en esta cuenta.

Otros Ingresos (Egresos) de la operación			
	3T26	3T25	2T26
Recuperación de cartera de crédito	(9)	(11)	(4)
Afectaciones por irrecuperabilidad, neto	(49)	(46)	(59)
Quebrantos	(137)	(106)	(103)
Donativos	(39)	(51)	(29)
Resultado por venta de mobiliario y Equipo	90	9	4
Cancelación de provisiones	77	54	72
Ingresos por venta de bienes	16	41	47
Aportaciones IPAB	(44)	(41)	(44)
Otros Ingresos (Egresos)	451	451	392
Compra-vta tiempo aire	(1)	(2)	(3)
Ganancia (pérdida) Cambiaria	1	(6)	(8)
Ingresos de operac.terceros	230	230	169
Otros Ingresos (Egresos)	221	230	234
Pérdida por deterioro o efecto por reversión del deterioro	-	(1)	-
Total	356	299	276

Fuente: Gentera S.A.B. de C.V.

Los Gastos de Operación en el 3T26 fueron de Ps. 6,369 millones, 4.8% más que los Ps. 6,077 millones del 3T25, principalmente por un incremento en los gastos de personal, dado un mayor número de promotores y asesores de crédito; respecto al 2T26, se reflejó un incremento de 2.9% comparado con Ps. 6,190 millones del trimestre previo por mayores gastos de personal.

El Índice de Eficiencia al 3T26 quedó en 64.6%, una mejora de 0.5 pp comparado con el 65.1% del 3T25, principalmente por un mayor resultado de la operación, en comparación con el mismo periodo del 2025; por otro lado, respecto al 64.5% del 2T26 se presenta un retroceso marginal de 0.1 pp derivado de un incremento mayor en los gastos de administración y promoción del trimestre.

COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN

3T26

El índice de eficiencia operativa al 3T26 quedó en 20.6%, menor contra el 21.8% del 3T25 y que el 20.3% logrado durante el 2T26.

El Resultado antes de Impuestos a la utilidad durante el 3T26 cerró con una ganancia de Ps. 3,488 millones, un incremento de 6.8% comparado con los Ps. 3,265 millones reportados en el 3T25. Comparado con el resultado de Ps. 3,411 millones del 2T26, se muestra un incremento de 2.3%.

Los Impuestos Causados a la utilidad al 3T26 fueron de Ps. 1,146 millones, una cifra mayor comparada con los Ps. 1,109 millones del 3T25, y que los Ps. 1,058 millones del 2T26.

El resultado neto para el 3T26 fue de Ps. 2,342 millones, un incremento de 8.6% comparado con los Ps. 2,156 millones del 3T25 debido al incremento en los ingresos por intereses y los menores gastos por financiamiento compensaron el aumento en las estimaciones preventivas debido a las nuevas dinámicas del negocio. Por otro lado, muestra una disminución de 0.5% comparado con los Ps. 2,353 millones del 2T26, principalmente por el incremento en las estimaciones preventivas y en los gastos de administración y promoción cuyo aumento no pudo ser compensado con el crecimiento de los ingresos por intereses y los menores gastos por financiamiento registrados durante el trimestre.

El resultado por la participación controladora quedó en Ps. 2,261 millones.

Los **Otros resultados integrales** registraron una ganancia de Ps. 189 millones al cierre del 3T26. Esta línea incluye ingresos, gastos, ganancias y pérdidas que aún no se han materializado y variaciones cambiarias en la inversión que GENTERA tiene en Banco Compartamos en Perú.

El **Resultado Integral** se ubicó en Ps. 2,531 millones en el 3T26, donde la participación controladora representó Ps. 2,261 millones y la utilidad no controladora representó Ps. 81 millones.

El ROA al 3T26 fue de 7.6%, un ligero retroceso de 0.1 pp respecto al 7.7% del 3T25, principalmente por un mayor incremento en los activos promedio respecto al aumento del Resultado Neto; de igual forma, se muestra una disminución de 0.1 pp respecto al 7.7% del 2T26, debido a la disminución en Resultado Neto durante el trimestre.

El ROE al 3T26 quedó en 24.5%, un retroceso de 1.5 pp comparado con el 26.0% del 3T25 debido al aumento en el capital promedio, el cual fue mayor al incremento de la utilidad del trimestre, y un retroceso de 0.5 pp respecto al 25.0% del 2T26 debido a la disminución en Resultado Neto durante el trimestre.

Índice de Capitalización de Banco Compartamos Principal Subsidiaria de Gentera SAB

Mensualmente se calculan e informan los requerimientos de capitalización de acuerdo con lo establecido en las Reglas para los requerimientos de capitalización de las instituciones de banca múltiple y las sociedades nacionales de crédito, instituciones de banca de desarrollo vigentes. El Índice de Capitalización (ICAP) de Compartamos al 30 de septiembre 2026 es de **34.19%**. A partir de enero de 2023, se utiliza el método del indicador de negocio para el cálculo del requerimiento de capital para riesgo operacional.

Integración del capital: Al 30 de septiembre 2026 el capital de Banco estaba como sigue^{1/}:

	3T26	3T25	2T26
Capital Neto	20,496	18,575	19,505
Capital Básico	20,496	18,575	19,505
Básico Fundamental	20,496	18,575	19,505
Básico No Fundamental	-	-	-
Capital Complementario	-	-	-

(Cifras en millones de pesos)

El capital básico está integrado por el capital contable de 21,707 millones de pesos menos 1,211 millones de pesos de intangibles. Se cuenta con 3,126 millones de pesos de impuestos diferidos provenientes de diferencias temporales que computan como Capital Básico hasta 2,147 millones de pesos que representa el límite de activos diferidos, mismo que corresponde al 10% del Capital Básico sin impuestos diferidos activos y sin instrumentos de capitalización Bancaria y de impuestos diferidos activos.

Índice de Capitalización	3T26	3T25	2T26
Capital Neto / Activos Riesgo Crédito	41.63%	39.52%	39.54%
Capital Neto / Activos Riesgo Total	34.19%	31.71%	32.10%
Capital Básico / Activos Riesgo Total	34.19%	31.71%	32.10%
Capital fundamental / Activos Riesgo Total	34.19%	31.71%	32.10%

¹ De acuerdo con modificaciones a las disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito (CUB), Art. 181 fracción XIV, se debe desglosar el Capital Neto en sus parte básica y complementaria; así mismo el cálculo de la parte básica como lo marca el art. 2 Bis 6 de las mismas.

COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN

3T26

Valor en riesgo de liquidez y mercado para la cartera de consumo de Compartamos Financiera y Banco Compartamos, S.A. I.B.M.

Continuación:

Metodología del VaR histórico.

Valor en Riesgo, 1 día (VaR)									
(Cifras en millones de pesos)									
Portafolio	Valor a mercado			VaR al 99%			% de la Posición		
	3T26	3T25	2T26	3T26	3T25	2T26	3T26	3T25	2T26
Posición Total	0.34	0.38	0.33	0.11%	0.09%	0.04%	4.0%	2.6%	3.0%
DINERO ^{1/}	0.34	0.38	0.33	0.11%	0.09%	0.04%	0.3%	0.2%	0.11%
Compra de valores	0.34	0.38	0.33	0.11%	0.09%	0.04%	0.3%	0.2%	0.11%
Call Money	-	-	-	-	-	-	-	-	-
DERIVADOS	-	-	-	-	-	-	-	-	-
DIVISAS	0.001	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00%	3.7%	2.3%	2.8%
CAPITALES	-	-	-	-	-	-	-	-	-

La información cuantitativa de **Compartamos Financiera**² para riesgo de liquidez se muestra a continuación:

VaR de liquidez, 10 días						
(Cifras en millones de pesos)						
Portafolio	VaR liquidez			% de la Posición		
	3T26	3T25	2T26	3T26	3T25	2T26
Posición Total	0.004	0.003	0.001	1.0%	0.8%	0.4%
DINERO	0.003	0.003	0.001	1.0%	0.8%	0.4%
Compra de valores	0.003	0.003	0.001	1.0%	0.8%	0.4%
Call Money	-	-	-	-	-	-
DERIVADOS	-	-	-	-	-	-
DIVISAS	0.00	0.000	0.000	12%	7%	9%
CAPITALES	-	-	-	-	-	-

La información cuantitativa para riesgo de crédito de la cartera de consumo, cartera comercial y cartera grupal de **Compartamos Financiera**, se muestra a continuación:

COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN

3T26

Riesgo de Crédito			
(Cifras en millones de pesos)			
Concepto	3T26	3T25	2T26
Cartera de Consumo			
Exposición Total	20,094	17,465	19,140
		-	-
Pérdida Esperada	1,666	1,488	1,559
Pérdida No Esperada <i>a/ 99%</i>	7,456	6,518	7,083
	-	-	-
Pérdida Esperada / Exposición Total	8.3%	8.5%	8.1%
Pérdida No Esperada / Exposición Total	37.1%	37.3%	37.0%

Riesgo de Crédito			
(Cifras en millones de pesos)			
Concepto	3T26	3T25	2T26
Cartera Comercial			
Exposición Total	93	84	90
		-	-
Pérdida Esperada	7	7	7
Pérdida No Esperada <i>a/ 99%</i>	25	23	24
		0	-
Pérdida Esperada / Exposición Total	7.7%	8.3%	7.4%
Pérdida No Esperada / Exposición Total	27.0%	27.3%	27.1%

Riesgo de Crédito			
(Cifras en millones de pesos)			
Concepto	3T26	3T25	2T26
Cartera Grupal			
Exposición Total	6,244	1,161	6,460
		-	-
Pérdida Esperada	402	57	367
Pérdida No Esperada <i>a/ 99%</i>	1,658	286	1,596
	-	-	-
Pérdida Esperada / Exposición Total	6.4%	4.9%	5.7%
Pérdida No Esperada / Exposición Total	26.5%	24.7%	24.7%

Pérdidas por riesgo operacional

El Banco estima que la materialización de sus riesgos operacionales identificados generaría una pérdida anual no superior al **0.30%** del **Ingreso Anualizado del Banco**, mismo que al cierre de **septiembre** representa el **31%** del **nivel de tolerancia**.

El Efectivo e Inversiones en instrumentos financieros al 3T26 resultaron en Ps. 20,787 millones, un incremento de 35.7% comparado con los Ps. 15,318 millones del 3T25 y un incremento de 19.7% respecto a los Ps. 17,363 del 2T26. El nivel actual de liquidez nos ha permitido cubrir el incremento de los gastos operativos, cumplir con las amortizaciones de pasivos, financiar el crecimiento esperado de la cartera y mantener la capacidad de respuesta ante la volatilidad del mercado.

Al cierre del 3T26, el 52.9% de las disponibilidades, correspondían a Banco Compartamos, con Ps. 10,997 millones en activos altamente líquidos, mientras que el 26.3%, equivalente a Ps. 5,474 millones, correspondían a Compartamos Banco Perú y el 4.5%, equivalente a Ps. 942 millones, correspondía a ConCrédito; el restante corresponde a las otras subsidiarias de GENTERA.

Es importante considerar que estos recursos se determinan en función del i) crecimiento esperado de cartera, ii) gastos de administración, iii) pago de impuestos, iv) vencimientos de pasivos del mes inmediato siguiente al reportado y v) posible volatilidad en el mercado.

La Cartera Total al 3T26 totalizó en Ps. 95,220 millones, un incremento de 8.5% comparado con los Ps. 87,793 millones del 3T25, explicada principalmente por la dinámica observada en las filiales financieras de GENTERA que crecieron de manera sólida en su comparativo anual; comparado con los Ps. 94,682 millones del 2T26, se muestra un ligero incremento de 0.6% por el crecimiento experimentado en Compartamos Perú y ConCrédito.

La distribución por subsidiaria se muestra en la siguiente tabla:

Cartera de Crédito (millones de pesos)			
	3T26	3T25	2T26
Compartamos México	61,912	58,108	62,519
Compartamos Perú	26,431	23,674	25,690
ConCrédito	6,878	6,011	6,473
Total	95,220	87,793	94,682

La Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3 (Cartera Vencida) al cierre del 3T26 quedó en Ps. 4,347 millones, lo que representa un índice de morosidad de 4.57%, reflejando un nivel mayor en 1.14 pp al 3.43% mostrado en el 3T25,

COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN

3T26

principalmente por el crecimiento que han experimentado las filiales financieras de Gentera. Así mismo, muestra un incremento de 0.53 pp respecto al 4.04% del 2T26, debido a deterioro registrado principalmente en Banco Compartamos en México. Cabe destacar que seguimos implementando medidas en México para controlar el deterioro y mantener un nivel adecuado y saludable.

Los Castigos de Créditos Incobrables en el 3T26 sumaron Ps. 3,146 millones, un incremento de 36.7% comparado con los Ps. 2,301 millones que el mismo periodo en 2025 debido a mayores castigos en Compartamos Banco en México, como resultado del deterioro observado en la calidad de la cartera en los últimos meses. Al compararlo con Ps. 3,095 millones del 2T26, se observa un incremento de 1.6%, por las dinámicas de cartera observadas principalmente en Compartamos Banco en México.

PRODUCTO	3T26				3T25				2T26			
	Cartera Total	Cartera Etapa 3	% Cartera Etapa 3	Castigos	Cartera Total	Cartera Etapa 3	% Cartera Etapa 3	Castigos	Cartera Total	Cartera Etapa 3	% Cartera Etapa 3	Castigos
Metodología Grupal	37,269	1,549	4.16%	1,095	33,637	1,070	3.18%	741	37,801	1,359	3.60%	1,152
Metodología Individual	24,643	1,671	6.78%	1,115	24,471	967	3.95%	623	24,718	1,514	6.12%	1,173
Banco Compartamos México	61,912	3,220	5.20%	2,210	58,108	2,037	3.51%	1,364	62,519	2,873	4.59%	2,325
Subtotal Grupal Perú	6,244	276	4.41%	225	6,125.2	205.38	3.35%	211	6,460	215	3.33%	157
Subtotal Individual Perú	20,187	713	3.53%	317	17,549	660.70	3.76%	406	19,230	621	3.23%	257
Banco Compartamos Perú	26,431	989	3.74%	542	23,674	866	3.66%	617	25,690	836	3.25%	414
Subtotal Individual ConCrédito	6,878	139	2.01%	394	6,011	109	1.82%	320	6,472	120	1.86%	357
ConCrédito	6,878	139	2.01%	394	6,011	109	1.82%	320	6,472	120	1.86%	357
Total	95,220	4,347	4.57%	3,146	87,793	3,013	3.43%	2,301	94,682	3,829	4.04%	3,096

Fuente: Gentera S.A.B. de C.V.

Las Estimaciones Preventivas para Riesgos Crediticios en el balance general se ubican en Ps. 8,974 millones en el 3T26, 26.1% mayor a los Ps. 7,116 millones del 3T25 y un incremento de 6.8% comparado con los Ps. 8,403 millones del 2T26.

El índice de cobertura al 3T26 quedó en 206.4%, una disminución comparada con el 236.2% del 3T25, debido a que el incremento registrado en la cartera en etapa 3 (cartera vencida) fue mayor al incremento de las estimaciones preventivas; así mismo, respecto al 219.5% del 2T26, también se muestra una disminución por la misma razón.

Política de distribución de capital

El pago anual del dividendo ordinario que realice Gentera, S.A.B. de C.V., previa aprobación de la Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas será de hasta 40% de las utilidades del año inmediato anterior. En su caso, podrán realizarse pagos adicionales, previa aprobación de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas.

Liquidez

En la operación de Banco Compartamos en México, las políticas de liquidez son las siguientes:

El Banco tiene la política de mantener disponibilidades líquidas en la tesorería al cierre de cada mes, para hacer frente a los requerimientos de la operación con al menos 30 días de anticipación, que consideren Gastos operativos, crecimiento de Cartera, Vencimientos de pasivos y pago de dividendos.

$$\text{Índice de liquidez} = \frac{\text{Liquidez disponible}}{\text{Requerimientos de operación Tesorería}}$$

La estrategia de liquidez se establece en el ALCO (Asset-Liability Commission).

Nuestras operaciones se mantienen en moneda nacional y contamos con la siguiente política de inversión de dichos recursos:

Políticas de Inversión Corporativas

El objetivo de dichas políticas es contar con lineamientos generales a observar en las operaciones de inversión diaria de los recursos provenientes de excedentes de Tesorería, dentro del marco regulatorio vigente.

1. Tipos de Operación: Las operaciones en que se pueden canalizar los recursos son las siguientes:

- a) Depósito en Ventanilla con Instituciones autorizadas.
- b) Depósito a la vista.
- c) Operaciones de Reporto.
- d) Cruces con contrapartes autorizadas.
- e) Call Money (interbancario y nivelación).
- f) Subastas de Depósito.
- g) Compra y venta de títulos en directo y reporto.
 - Banca Comercial
 - Valores Gubernamentales y Banca de Desarrollo
 - Compra y venta de Fondos de Inversión (constituidos por las operaciones/instrumentos considerados en esta política).
 - Otorgamiento de Mandatos Discrecionales (constituidos por las operaciones/instrumentos considerados en esta política).
- h) Inversiones en moneda extranjera.

2. Monedas: Se podrán realizar inversiones en moneda nacional o moneda extranjera, siempre y cuando se cumpla con las disposiciones emitidas por Banco de México. Se consideran activos para inversión en moneda extranjera los siguientes:

- a) Activos del Mercado de Dinero;
- b) Moneda Extranjera a Recibir, y
- c) Otros activos y derechos distintos a los Activos Líquidos y a los comprendidos en los incisos a) y b) anteriores.

Plazos: Con base en las necesidades de liquidez el plazo se clasifica de la siguiente forma:

TIPO DE OPERACIÓN	PLAZO ¹
Depósito en ventanilla con Instituciones autorizadas	1 a 5 días
Depósitos a la vista	1 a 5 días
Reporto	1 a 360 días
Cruces con contrapartes autorizadas	1 a 3 días
Call Money	1 a 3 días
➤ Nicho Comercial	1 a 3 días
➤ Banca de Desarrollo y Banca Comercial	1 a 3 días
Subastas de depósito	
➤ Ordinarias	1 a 5 días
➤ Especiales*	1 a 360 días*
Compra y venta de títulos en directo y Reporto	
➤ Banca Comercial	1 a 360 días
➤ Valores Gubernamentales y Banca de Desarrollo	Cualquier Plazo
➤ Fondos de Inversión	
○ 100% Gubernamentales	Cualquier Plazo
○ Mixto (gubernamentales y banca comercial)	Duración 1 a 360 días
➤ Mandatos Discrecionales	1 a 360 días
Inversiones en moneda extranjera	
➤ Activos del mercado de dinero	1 a 360 días
➤ Moneda extranjera a recibir	1 a 360 días

*Cuando Banco de México observa liquidez mayor a la esperada en el mercado y convoca a este tipo de subastas y conforme a los plazos que Banco de México establezca.

3. Montos:

Para efectos del límite de Concentración la inversión diaria deberá ser:

- Al menos con 3 contrapartes distintas.
- Se podrá invertir hasta un máximo del 60% del total de la inversión en una sola contraparte.
- No se podrá invertir con contrapartes o emisiones con calificación crediticia menor a mxA-3 (S&P o su equivalente para otras calificadoras) de corto plazo.
- Asimismo, se deberán respetar diariamente los límites por contraparte aprobados través de las líneas de crédito otorgadas para estas operaciones por el Comité de Riesgos

4. Instrumentos de inversión:

Los instrumentos en que se puede operar tanto en reporto, directo y depósitos, son los siguientes:

- a) Títulos Bancarios: Bursatilizados por las instituciones bancarias, principalmente para apoyar las operaciones de crédito para sus clientes o bien para financiar su propio desarrollo o capitalización.
- b) Valores Gubernamentales: Instrumentos de alta liquidez y de bajo riesgo (riesgo soberano) pues algunos son emitidos o garantizados por el propio Gobierno Federal.
- c) Subasta de depósito del Banco de México.
- d) Depósitos de ventanilla: Depósito o cargo en cuenta de inversión a nombre de Compartamos Banco, por el cual la contraparte devolverá una cantidad igual a la recibida más un premio de acuerdo a la tasa pactada al momento de realizar la inversión, amparada por un Certificado o Constancia.

5. Contrapartes:

Se refiere a las instituciones autorizadas con las cuales se pueden realizar diversas operaciones de inversión. La revisión y actualización de las líneas operativas (límites de concentración por contraparte) se realiza por lo menos anualmente con base en la aplicación de la metodología² realizada por el área de Riesgos.

Las contrapartes pueden ser:

- Banca Comercial
- Banca de Desarrollo
- Fideicomisos Públicos
- Casas de Bolsa
- Administradores o Manejadores de Fondos de Inversión
- Banco de México
- Gobierno Federal

a) La incorporación de una nueva contraparte y la línea de operación asignada se aprobarán en el Comité de Riesgos, de igual forma cuando una contraparte incremente o disminuya su línea operativa o por información relacionada con su calidad crediticia se hará del conocimiento del Comité de Riesgos.

b) La Gerencia de Riesgos Financieros (El área de Riesgos) debe dar aviso inmediato a la Subdirección de Tesorería por correo electrónico, en caso de que alguna contraparte incumpla con los requisitos de la metodología, o exista información relevante que represente un riesgo para Compartamos Banco, e implique la reducción o cancelación de la línea autorizada, con el fin de actuar de manera inmediata y evitar riesgo en el patrimonio del banco.

COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN

3T26

c) En caso de que una contraparte cumpla con la metodología y sea autorizada en el Comité de Riesgos, pero existan indicios de incumplimiento, la Tesorería suspenderá en un plazo no mayor a 48 horas, su operación temporalmente hasta que vuelva a sus estándares normales, notifica a la Gerencia de Riesgos Financieros por correo electrónico.

6. Líneas contraparte autorizadas:

a) La Gerencia de Riesgos Financieros (El área de Riesgos) revisará las líneas operativas a fin de modificar o ratificar, contrapartes, montos, calificaciones o factores involucrados en la concertación de las inversiones.

b) El área de Riesgos informará por escrito al área de Tesorería cualquier cambio o modificación a las líneas contrapartes autorizadas, a más tardar al siguiente día hábil de realizar cualquier cambio. En ningún momento se permite la especulación.

7. Clasificación contable:

Para efectos del registro y presentación contable, así como alinear la valuación de las inversiones en instrumentos financieros con el Modelo de Negocio utilizado por la institución, éstas se pueden clasificar en:

- Si el modelo de negocio gestiona sus activos financieros para generar una utilidad a través de recibir las fluctuaciones de un rendimiento contractual de los instrumentos financieros, se deben reconocer a su costo amortizado, y éstos se denominan instrumentos financieros para cobrar principal e interés (IFCPI).
- Si el modelo de negocio gestiona sus activos financieros para generar una utilidad a través de un rendimiento contractual y venderlos en el momento adecuado, éstos se denominan instrumentos financieros para cobrar o vender (IFCV), siendo éstos reconocidos a su valor razonable a través de ORI.
- Finalmente, si el objetivo del modelo de negocio es gestiona sus activos financieros para generar una ganancia con base en su compraventa, estos instrumentos son reconocidos con base en su valor razonable, pero a través de la utilidad o pérdida neta, y se denominan instrumentos financieros negociables (IFN).

Al cierre del 3T26, 3T25 y 2T26, el Banco no cuenta con inversiones ni préstamos en moneda extranjera, por lo que las fluctuaciones en el tipo de cambio no le afectan de manera significativa. Al cierre del 3T26 se contaba con \$9.5 millones de dólares en las cuentas de Banco Compartamos; lo anterior para cubrir gastos operativos cuyos contratos están ligados a esta divisa. Es importante mencionar que las fluctuaciones en la inflación no han afectado las operaciones ni los resultados del Banco.

En la operación de Banco Compartamos en Perú, las políticas de liquidez son las siguientes:

Para el manejo de los excedentes, la Tesorería normalmente invierte la mayor parte de los mismos en instrumentos de muy bajo riesgo, como lo son los depósitos a plazo fijo con rendimiento fijo.

COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN

3T26

El plazo de los mismos es por lo general de menos de 30 días. Esto por las exigencias y naturaleza del encaje bancario (Mensual) y por el manejo del flujo de caja.

Las instituciones con las que trabajamos son bancos o entidades financieras con calificación en fortaleza financiera de A+, A y AA- teniendo el límite de concentración máxima de 30% del patrimonio efectivo por entidad bancaria.

Fuentes de liquidez y financiamiento

Compartamos Banco

La principal fuente de liquidez del Banco proviene de la cobranza de los créditos que otorga, los cuales tienen frecuencia de pago semanal, bi-semanal o mensual; así como de las utilidades retenidas. Adicional, el Banco cuenta con otras importantes fuentes de financiamiento, tales como:

- i) Emisiones de deuda de largo plazo (Cebures)
- ii) Préstamos interbancarios y de otros organismos provenientes de instituciones nacionales e internacionales.
- iii) Emisiones de deuda a corto plazo
- iv) Captación tradicional, en sus rubros de depósitos a plazo y mesa de dinero.

Líneas de crédito por contraparte (millones de pesos)	Línea de Crédito Otorgada			Línea de Crédito Disponible		
	3T26	3T25	2T26	3T26	3T25	2T26
B.Múltiple	2,150	1,800	1,850	2,150	650	1,650
B.Desarrollo	32,000	27,000	32,000	13,881	6,291	11,833
Multilateral	-	960	343	-	114	-
Total	34,150	29,760	34,193	16,031	7,055	13,483

Fuente: Banco Compartamos

Las fuentes de fondeo del Banco provienen de líneas de crédito que se tienen con la Banca Múltiple, la Banca de Desarrollo, Multilaterales, emisiones de deuda a largo plazo, captación de personas físicas y morales y Capital.

La distribución de las fuentes de fondeo se presenta a continuación:

Estructura de Fondeo	B.Múltiple	B.Desarrollo	Multilateral	Cebures	Captación	Capital	Total
3T26	-	18,123	-	19,932	6,654	21,706	66,415
3T25	1,151	20,714	849	13,334	5,893	19,079	61,020
2T26	200	20,171	344	17,133	6,626	20,233	64,707

Fuente: Banco Compartamos

COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN

3T26

Es importante mencionar que la distribución va en función de las necesidades de fondeo, del costo y de las condiciones de cada una de las líneas de crédito vigentes.

Endeudamiento y perfil de la deuda contratada

Al 3T26, la deuda bancaria de corto plazo disminuyó en comparación con el 3T25, principalmente por la liquidación anticipada de créditos y el vencimiento de financiamientos con la banca múltiple que no fueron renovados. En comparación con el 2T26, se observa una disminución en la deuda de corto plazo, derivada de la liquidación anticipada de los préstamos con organismos multilaterales, con el objetivo de optimizar la liquidez de la compañía.

Por lo que respecta a la deuda bancaria de largo plazo, al 3T26 se observa una disminución en comparación con el 3T25, derivada principalmente de los pagos anticipados realizados durante el trimestre, en su mayoría a la banca de desarrollo, con el objetivo de optimizar la liquidez de la compañía. En comparación con el 2T26, también se registra una reducción por el mismo motivo.

En cuanto a los Certificados Bursátiles (Cebures), al 3T26 se observa un incremento en comparación con el 3T25, derivado de la colocación de Cebures por un monto total de Ps. 4,000 millones durante el trimestre, que compensó el vencimiento de Ps. 2,500 millones correspondientes a la emisión COMPART22S. De igual forma, en comparación con el 2T26, se registra un incremento por el mismo motivo.

Posición de Pasivos con Costo						
	3T26		3T25		2T26	
	Monto	%	Monto	%	Monto	%
Préstamos de Banca Múltiple	-	0.0%	1,151	2.7%	200	0.4%
Préstamos de Banca de Desarrollo	1,509	3.4%	1,759	4.2%	1,223	2.7%
Préstamos de Multilaterales	-	0.0%	506	1.2%	230	0.5%
Deuda bancaria de CP	1,509	3.4%	3,416	8.1%	1,653	3.7%
Préstamos de Banca Múltiple	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
Préstamos de Banca de Desarrollo	16,614	37.2%	18,955	45.2%	18,948	42.6%
Préstamos de Multilaterales	-	0.0%	343	0.8%	114	0.3%
Deuda bancaria de LP	16,614	37.2%	19,298	46.0%	19,062	42.9%
Depósitos de exigibilidad inmediata	4,233	9.5%	3,533	8.4%	4,187	9.4%
Depósitos a plazo	2,421	5.4%	2,361	5.6%	2,439	5.5%
Certificados de depósito de CP	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
Emisiones de deuda de CP	7,332	16.4%	2,500	6.0%	5,075	11.4%
Emisiones de deuda de LP	12,600	28.2%	10,833	25.8%	12,058	27.1%
Deuda de CP	15,495	34.7%	11,810	28.2%	13,354	30.0%
Deuda de LP	29,214	65.3%	30,131	71.8%	31,120	70.0%
Total	44,709	100%	41,941	100%	44,474	100%

Fuente: Banco Compartamos

Fuentes de Fondeo (millones de pesos)						
	3T26		3T25		2T26	
	Monto	% Total	Monto	% Total	Monto	% Total
Depósitos de exigibilidad inmediata	4,233	9.5%	3,532	8.4%	4,187	9.4%
Depósitos a plazo	2,421	5.4%	2,361	5.6%	2,439	5.5%
<i>Del público en general</i>	2,421	5.4%	2,361	5.6%	2,439	5.5%
<i>Mercado de dinero</i>	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
Prestamos interbancarios	18,123	40.5%	22,714	54.2%	20,715	46.6%
<i>Prestamos en Pesos</i>	18,123	40.5%	22,439	53.5%	20,715	46.6%
<i>Prestamos en Dólares</i>	-	0.0%	275	0.7%	-	0.0%
Títulos de crédito emitidos	19,932	44.6%	13,334	31.8%	17,133	38.5%
Total pasivos	44,709	100%	41,941	100%	44,474	100%

Fuente: Banco Compartamos

Respecto a los gastos por intereses, al comparar el 3T26 con el 3T25 se observa una disminución de 22.7%, explicada principalmente por menores costos de financiamiento, derivados de la reducción de la tasa pasiva tras el ajuste acumulado de 100 pb en la tasa de referencia durante los últimos 12 meses, así como por menores gastos de originación y arrendamiento, conforme a la NIIF 9. Por su parte, en comparación con el 2T26, los gastos por intereses registraron una disminución de 8.5%, atribuible principalmente a una menor base de pasivos con costo, derivada de los pagos anticipados realizados durante el trimestre.

COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN

3T26

La integración de los gastos por intereses pagados por el financiamiento adquirido y otros rubros se presenta en la siguiente tabla:

Gastos por Intereses						
(millones de pesos)						
	3T26		3T25		2T26	
	Monto	% Total	Monto	% Total	Monto	% Total
Depósitos de exigibilidad inmediata	2	0.2%	11	0.7%	3	0.2%
Depósitos a plazo	43	3.5%	51	3.2%	44	3.3%
<i>Del público en general</i>	43	3.5%	51	3.2%	44	3.3%
<i>Mercado de dinero</i>	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
Prestamos interbancarios	380	31.1%	497	31.5%	403	30.2%
<i>Prestamos en Pesos</i>	380	31.1%	493	31.2%	403	30.2%
<i>Prestamos en Dólares</i>	-	0.0%	4	0.3%	-	0.0%
Títulos de crédito emitidos	359	29.4%	302	19.1%	339	25.4%
Otros*	437	35.8%	719	45.5%	545	40.9%
Total intereses por fondeo	1,221	100%	1,580	100%	1,334	100%

* Incluye amortizaciones de gastos originación, gastos de arrendamiento y otros de acuerdo con la NIIF-9.

Fuente: Banco Compartamos

Los pasivos del Banco en su totalidad están denominados en pesos. Al 30 de septiembre de 2026, el Banco no tiene operaciones de instrumentos financieros derivados.

Banco Compartamos en Perú

Banco Compartamos en Perú cuenta con importantes fuentes de financiamiento, tales como:

- i) Bancos Comerciales, Banca de desarrollo, y Multilaterales.
- ii) Fondos de inversión.
- iii) Capital y Captación tradicional, en sus rubros de depósitos a plazo y mesa de dinero.

Endeudamiento y perfil de la deuda contratada de Compartamos Banco Perú (1 S/. = 5.2668 MXN):

COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN

3T26

El rubro de Captación tradicional al 3T26 quedó en Ps. 19,268 millones, un incremento de 16.4% comparado con los Ps. 16,557 millones del 3T25, debido a mayores depósitos a plazo Mercado de dinero; y un incremento de 1.9% comparado con los Ps. 16,557 millones del 2T26 por la misma razón.

El rubro de préstamos interbancarios al 3T26 quedó en Ps. 2,687 millones, un decremento de 14.8% comparado con los Ps. 3,155 millones del 3T25 como consecuencia de pagos de algunos créditos durante el 2025, los cuales ya no se renovaron; por otro lado, se muestra un incremento de 3.9%, debido a la contratación de nuevos créditos para hacer frente al crecimiento de los próximos meses.

Con respecto a la operación de Compartamos Banco en Perú, el costo de financiamiento al 3T26 se mantuvo en 4.75% al igual que en 2T26 y comparado con el 4.90% del 2T26 se muestra una mejora. Esta disminución se deriva por los menores costos de los nuevos pasivos y al reprecio de las renovaciones, además el Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) no redujo la tasa de interés de referencia, sino que la mantuvo en 4,25% , porque considera que el repunte actual de la inflación responde a factores de oferta transitorios, como el encarecimiento de los combustibles y la electricidad y no a un sobrecalentamiento de la demanda interna. El objetivo para Compartamos Banco es seguir mejorando sistemáticamente las condiciones y términos para disponer de las líneas de crédito, depósitos del público y emisiones en el mercado de capitales.

Al cierre de septiembre de 2026, Compartamos Banco Perú cuenta con líneas de crédito por más de Ps. 8,303 millones, equivalente a S/ 1,542 millones, otorgada por diferentes entidades financieras, de las cuales se ha dispuesto el 31.2% del total de sus líneas de crédito. Durante el tercer trimestre, no se realizaron emisiones en el mercado. Asimismo, se incrementó las captaciones del público en S/ 40 millones, y se continua con la estrategia de incrementar los depósitos a favor de personas naturales y la reducción de las personas jurídicas a fin de atomizar los depósitos. Los adeudos se redujeron en S/ 6 millones. Los pasivos en total se incrementaron en S/ 240 millones este trimestre, con el fin de optimizar el gasto financiero y mejorar los niveles de rentabilidad.

Al término del 3T26 no se contaba con pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América.

ConCrédito

Para el manejo de los excedentes de la Sociedad, la Tesorería invierte la mayor parte de los mismos en instrumentos de muy bajo riesgo, como son los depósitos a plazo fijo o liquidez diaria con rendimiento fijo.

El plazo de los mismos es por lo general a liquidez diaria. Esto por las exigencias y naturaleza del encaje bancario del modelo de negocio y por el manejo del flujo de caja.

Las instituciones con las que trabaja la Sociedad son bancos o entidades financieras con calificación en fortaleza financiera de AAA y AA+.

Las principales fuentes de financiamiento de ConCrédito provienen del mercado de deuda mexicano, así como algunos de los principales bancos del mismo país. ConCrédito no cuenta con saldos de captación o depósitos dentro del rubro del pasivo.

El saldo de certificados bursátiles fiduciarios a corto plazo al cierre del 3T26 se ubicó en \$800 de valor nominal, lo que representa una disminución de \$500 respecto al cierre del 3T25 y de \$300 en comparación con el 2T26. Estas variaciones se explican por las amortizaciones de la emisión bursátil FUTILCB23S realizadas durante julio, agosto y septiembre, por un monto de \$100 en cada mes.

ConCrédito se encuentra diversificando sus fuentes de fondeo a través de instituciones bancarias, complementándolo con su estrategia de fondeo en el mercado de deuda bursátil.

El rubro de préstamos interbancarios al 3T26 quedó en \$2,948, con un aumento del 31.0% comparado con los \$ 2,250 del 3T25 y contra el cierre del 2T26 por \$ 2,556 existe un incremento de 15.3%.

El costo de fondeo de ConCrédito al 3T26 quedó en 9.32%, en comparación al 10.62% del 3T25 y al 9.24% del 2T26.

Control Interno

Banco Compartamos en México, principal Subsidiaria de Gentera cuenta con un Sistema de Control Interno cuyo objetivo fundamental es garantizar en forma razonable el cumplimiento de los objetivos estratégicos de Compartamos Banco, proporcionando las directrices para que los consejeros, directivos y demás colaboradores las apliquen al momento de implantar, realizar o al evaluar operaciones en cumplimiento de las Leyes, Reglamentos, Regulaciones y, en general, la normativa que le sea aplicable.

El Sistema de Control Interno de Compartamos Banco establece estándares mínimos para el desarrollo de las actividades que llevan a cabo los directivos y colaboradores de Compartamos Banco en el cumplimiento de sus responsabilidades de trabajo y la normatividad existente.

Para lo anterior, contribuye al cumplimiento de los siguientes objetivos específicos:

- Procurar que los mecanismos de operación sean acordes con las estrategias y fines de Compartamos Banco, que permitan prever, identificar, administrar, dar seguimiento y evaluar los riesgos que puedan derivarse del desarrollo de su objeto social, con el propósito de corregir y minimizar las pérdidas en las que se pueda incurrir.
- Delimitar las diferentes funciones y responsabilidades entre los órganos de gobierno, unidades administrativas y colaboradores, a fin de procurar la eficiencia y eficacia en la realización de sus actividades.
- Contar con información financiera, económica, contable, jurídica y administrativa que sea completa, correcta, precisa, íntegra, confiable y oportuna; y que contribuya a la adecuada toma de decisiones.
- Coadyuvar permanentemente con lo establecido en la normatividad aplicable a las actividades de Compartamos Banco.

- Proteger y conservar los activos de Compartamos Banco contra pérdida, uso indebido o irregularidades. Para esto, el Sistema de Control Interno brinda a Compartamos Banco seguridad razonable sobre la utilización adecuada de sus activos acorde a los fines para los que fueron adquiridos, contando con los controles necesarios que eviten robos, desperfectos o mal uso de estos.
- Contar con mecanismos de control que eviten la dependencia de proveedores externos, a fin de que en caso de que se presente algún cambio en la situación de dichos proveedores o en los precios, no detenga la operación de Compartamos Banco.

Así como aquellos para el adecuado empleo y aprovechamiento de los recursos humanos y materiales, los que regulen y controlen la dependencia de proveedores externos, los que regulen y controlen lo relativo a la instalación y uso de los sistemas automatizados de procesamiento de datos y redes de telecomunicaciones.

Compartamos Banco en Perú, por su parte está regulada por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS), el Banco Central de Reserva del Perú y por Superintendencia del Mercado Valores del Perú. El cumplimiento de los lineamientos y normas establecidas por las mismas es una de las prioridades de su ejecución.

Banco Compartamos en Perú cuenta con dos órganos de control (Auditoría y Riesgos) los cuales son responsables de monitorear el cumplimiento y apego a los procesos dentro de la compañía ya sea a través de la ejecución de la función de auditoría y de la gestión de riesgo operativo. Adicionalmente cuenta con la Oficialía de Cumplimiento la cual es responsable de administrar los procesos de prevención y lavado de activos; y la Oficialía de Atención al Usuario que funciona como enlace entre la institución y el INDECOPI (protección al consumidor – Instituto Nacional de Defensa de la Competencia y de la protección de la Propiedad Intelectual).

Dando cumplimiento al acuerdo establecido por el Reglamento Interior de la BMV en el artículo 4.033.01 Fracc. VIII en materia de Requisitos de Mantenimiento, se dan a conocer los nombres y recomendaciones de las Instituciones que dan Cobertura de Análisis a los valores emitidos a la fecha de presentación de este reporte.

Capitales:

Cobertura	Analista	Recomendación
1 Banorte IXE	Marissa Garza	Compra
2 Barclays	Brian Morton	Compra
3 BBVA	Rodrigo Ortega	Compra
4 Bank of America	Ernesto Gabilondo	Compra
5 BTG Pactual	Eduardo Rosman	Compra
6 Bradesco	Eric Ito	Compra
7 Citi	Gustavo Schrodén	Compra
8 Goldman Sachs	Tito Labarta	Compra
9 GBM	Pablo Ordóñez	Compra
10 HSBC Securities	Carlos Gómez	Compra
11 Itaú	Jorge Pérez Araya	Compra
12 JP Morgan	Yuri R. Fernández	Neutral
13 Jefferies	Iñigo Vega	Compra
14 Punto Casa de Bolsa	Eduardo Caballero	Compra
15 Kapital	Alejandra Marcos	Compra
16 Santander	Andres Soto	Venta
17 UBS	Thiago Batista	Compra
18 Ve por Más	Ariel Méndez Velázquez	Compra

Deuda:

- Fitch Mexico, S.A. de C.V. (Banco Compartamos, México, Escala Global y Nacional)
- S&P Global Ratings, S.A. de C.V. (Banco Compartamos, México, Escala Global y Nacional)
- Moody's (Banco Compartamos, México, Escala Nacional)
- Moody's Local PE Clasificadora de Riesgos (Compartamos Financiera)
- Apoyo y Asociados, Fitch Ratings (Compartamos Financiera)
- JCR LATAM Rating Agency (Compartamos Financiera)

COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN

3T26

ANEXO 1 Desglose de Créditos

Tipo de Crédito / Institución	Institución Extranjera (SI/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Denominación [efe]											
					Moneda nacional [miembro]						Moneda extranjera [miembro]					
					Intervalo de tiempo [efe]						Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]
Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]											
Desglose de créditos [partidas]																
Bancarios [sinopsis]																
Activex (C)	No	27-jun-25	30-jun-28	TIIE Fondo + 3.0	-	-	300,000,000	150,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-
Bajo (C)	No	10-sep-25	10-sep-29	TIIE Fondo + 3.0	-	-	125,000,000	125,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL					-	-	425,000,000	275,000,000	125,000,000	-	-	-	-	-	-	-
Con garantía (bancarios)																
Banorte (CC)	No	09-ene-25	09-jul-27	TIIE+ 270	-	-	550,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bajo (CC)	No	30-ene-25	29-ene-27	TIIE+ 265	-	-	200,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bajo (CC)	No	18-may-26	14-may-27	TIIE+ 230	-	-	150,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bajo (CC)	No	18-may-26	02-jun-27	TIIE+ 230	-	-	150,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bajo (CC)	No	18-may-26	03-jun-27	TIIE+ 230	-	-	300,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bajo (CC)	No	18-may-26	30-jul-27	TIIE+ 230	-	-	200,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BBVA (CC)	No	16-dic-24	27-oct-26	TIIE+ 240	110,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BBVA (CC)	No	16-dic-24	14-dic-26	TIIE+ 240	-	-	40,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BBVA (CC)	No	16-dic-24	28-dic-26	TIIE+ 240	100,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Activex (CC)	No	25-ago-26	10-ago-28	TIIE+ 300	-	-	250,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Activex (CC)	No	25-ago-26	25-ago-27	TIIE+ 300	-	-	50,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ve Por Más (CC)	No	16-dic-24	08-mar-27	TIIE+ 270	-	-	150,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ve Por Más (CC)	No	16-dic-24	17-nov-26	TIIE+ 270	100,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ve Por Más (CC)	No	29-sep-26	29-mar-27	TIIE+ 295	-	-	100,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Invex (CC)	No	27-mar-26	09-dic-26	TIIE+ 267	200,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Invex (CC)	No	27-mar-26	17-nov-26	TIIE+ 262	70,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Invex (CC)	No	27-mar-26	17-nov-26	TIIE+ 262	30,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Banorte (CC)	No	22-sep-26	22-sep-27	TIIE+ 270	-	-	200,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL					650,000,000.00	2,050,000,000.00	250,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Banca comercial																
BCI (CBP)	No	28-ago-26	25-ene-27	4.80%	-	-	131,669,094	-	-	-	-	-	25,000,000	-	-	-
INTERBANK (CBP)	No	25-jun-26	22-oct-26	4.85%	167,588,423	-	-	-	-	31,820,000	-	-	-	-	-	-
BBVA (CBP)	No	04-may-26	27-abr-27	4.69%	-	-	184,336,732	-	-	-	-	-	35,000,000	-	-	-
Caja Arequipa (CBP)	No	27-ago-26	23-ago-27	4.90%	-	-	158,002,913	-	-	-	-	-	30,000,000	-	-	-
IFC (CBP)	No	24-dic-25	15-nov-28	6.79%	-	-	265,760,900	-	-	-	-	-	50,460,000	-	-	-
Citibank Peru (CBP)	No	31-oct-25	22-nov-27	6.85%	-	-	263,338,188	-	-	-	-	-	50,000,000	-	-	-
TOTAL					167,588,423	737,346,927	265,760,900	-	-	31,820,000	140,000,000	50,460,000	-	-	-	-
Otros bancarios																
Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura (FIRA) (CBM)	No	19-jul-24	31-may-28	TIIE28+0.33	1,000,000	2,000,000	393,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura (FIRA) (CBM)	No	28-ago-24	30-jun-28	TIIE28+0.33	1,000,000	2,000,000	393,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura (FIRA) (CBM)	No	30-ago-24	30-ago-28	TIIE28+0.35	-	2,000,000	193,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura (FIRA) (CBM)	No	23-sep-24	29-sep-28	TIIE28+0.35	-	2,000,000	294,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura (FIRA) (CBM)	No	23-sep-24	31-oct-28	TIIE28+0.35	1,000,000	2,000,000	294,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura (FIRA) (CBM)	No	19-sep-23	30-sep-27	TIIE28+0.35	-	-	393,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura (FIRA) (CBM)	No	22-may-23	30-jun-27	TIIE28+0.35	1,000,000	592,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura (FIRA) (CBM)	No	26-may-23	30-jul-27	TIIE28+0.35	-	493,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura (FIRA) (CBM)	No	19-sep-23	29-oct-27	TIIE28+0.35	1,000,000	394,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura (FIRA) (CBM)	No	26-dic-24	31-mar-28	TIIE28+0.33	-	2,000,000	494,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura (FIRA) (CBM)	No	29-nov-24	31-dic-28	TIIE28+0.35	1,000,000	2,000,000	393,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nacional Financiera (NAFIN) (CBM)	No	28-ago-24	28-jul-28	TIIE28+0.75	-	-	300,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nacional Financiera (NAFIN) (CBM)	No	31-mar-26	30-may-30	TIIE fondo + 1.13	-	-	500,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nacional Financiera (NAFIN) (CBM)	No	12-sep-24	29-sep-28	TIIE28+0.80	-	-	350,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nacional Financiera (NAFIN) (CBM)	No	28-oct-24	28-abr-28	TIIE28+0.80	-	-	400,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nacional Financiera (NAFIN) (CBM)	No	19-dic-24	30-may-28	TIIE28+0.78	-	-	350,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nacional Financiera (NAFIN) (CBM)	No	19-dic-24	30-jun-28	TIIE28+0.78	-	-	400,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nacional Financiera (NAFIN) (CBM)	No	19-dic-24	30-jul-28	TIIE28+0.78	-	-	500,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nacional Financiera (NAFIN) (CBM)	No	28-oct-24	30-ago-28	TIIE28+0.80	-	-	350,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nacional Financiera (NAFIN) (CBM)	No	28-nov-24	30-nov-28	TIIE28+0.78	-	-	400,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nacional Financiera (NAFIN) (CBM)	No	22-oct-25	30-jul-30	TIIE fondo + 1.13	-	-	-	-	500,000,000	-	-	-	-	-	-	-
Nacional Financiera (NAFIN) (CBM)	No	22-oct-25	30-ago-30	TIIE fondo + 1.13	-	-	-	-	400,000,000	-	-	-	-	-	-	-
Nacional Financiera (NAFIN) (CBM)	No	10-dic-25	30-sep-30	TIIE fondo + 1.13	-	-	-	-	400,000,000	-	-	-	-	-	-	-
Nacional Financiera (NAFIN) (CBM)	No	17-dic-25	30-sep-30	TIIE fondo + 1.13	-	-	-	-	500,000,000	-	-	-	-	-	-	-
Nacional Financiera (NAFIN) (CBM)	No	10-dic-25	30-oct-30	TIIE fondo + 1.13	-	-	-	-	500,000,000	-	-	-	-	-	-	-
Nacional Financiera (NAFIN) (CBM)	No	17-dic-25	15-nov-30	TIIE fondo + 1.13	-	-	-	-	450,000,000	-	-	-	-	-	-	-
Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura (FIRA) (CBM)	No	06-oct-23	31-ene-28	TIIE28+0.35	-	2,000,000	392,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura (FIRA) (CBM)	No	06-oct-23	29-feb-28	TIIE28+0.35	-	2,000,000	292,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura (FIRA) (CBM)	No	12-oct-23	31-mar-28	TIIE28+0.35	-	2,000,000	392,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura (FIRA) (CBM)	No	12-oct-23	28-abr-28	TIIE28+0.35	1,000,000	2,000,000	291,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura (FIRA) (CBM)	No	24-mar-25	28-feb-29	TIIE fondo + 0.33	-	2,000,000	2,000,000	-	-	193,000,000	-	-	-	-	-	-
Nacional Financiera (NAFIN) (CBM)	No	26-mar-25	30-ene-29	TIIE fondo + 1.07	-	-	-	-	550,000,000	-	-	-	-	-	-	-
Nacional Financiera (NAFIN) (CBM)	No	12-jun-25	28-feb-29	TIIE Fondo + 1.07	-	-	-	-	350,000,000	-	-	-	-	-	-	-
Nacional Financiera (NAFIN) (CBM)	No	12-jun-25	30-mar-29	TIIE Fondo + 1.07	-	-	-	-	250,000,000	-	-	-	-	-	-	-
Nacional Financiera (NAFIN) (CBM)	No	25-jun-25	30-abr-29	TIIE Fondo + 1.07	-	-	-	-	300,000,000	-	-	-	-	-	-	-
Nacional Financiera (NAFIN) (CBM)	No	25-jun-25	30-may-29	TIIE Fondo + 1.07	-	-	-	-	400,000,000	-	-	-	-	-	-	-
Nacional Financiera (NAFIN) (CBM)	No	25-jun-25	30-jul-29	TIIE Fondo + 1.13	-	-	-	-	500,000,000	-	-	-	-	-	-	-
Nacional Financiera (NAFIN) (CBM)	No	14-ago-25	29-jun-29	TIIE fondo + 1.07	-	-	-	-	500,000,000	-	-	-	-	-	-	-
Nacional Financiera (NAFIN) (CBM)	No	14-ago-25	30-ago-29	TIIE fondo + 1.13	-	-	-	-	250,000,000	-	-	-	-	-	-	-
Nacional Financiera (NAFIN) (CBM)	No	14-ago-25	28-sep-29	TIIE fondo + 1.13	-	-	-	-	200,000,000	-	-	-	-	-	-	-
Nacional Financiera (NAFIN) (CBM)	No	25-ago-25	30-oct-29	TIIE fondo + 1.13	-	-	-	-	550,000,000	-	-	-	-	-	-	-
Nacional Financiera (NAFIN) (CBM)	No	25-ago-25	30-nov-29	TIIE fondo + 1.13	-	-	-	-	450,000,000	-	-	-	-	-	-	-
Nacional Financiera (NAFIN) (CBM)	No	09-sep-25	30-ene-30	TIIE fondo + 1.13	-	-	-	-	300,000,000	-	-	-	-	-	-	-
Nacional Financiera (NAFIN) (CBM)	No	09-sep-25	28-feb-30	TIIE fondo + 1.13	-	-	-	-	350,000,000	-	-	-	-	-	-	-
Nacional Financiera (NAFIN) (CBM)	No	09-sep-25	29-mar-30	TIIE fondo + 1.13	-	-	-	-	450,000,000	-	-	-	-	-	-	-
Nacional Financiera (NAFIN) (CBM)	No	09-sep-25	30-abr-30	TIIE fondo + 1.13	-	-	-	-	500,000,000	-	-	-	-	-	-	-

COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN

3T26

Tipo de Crédito / Institución	Institución Extranjera (SI/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Denominación [efe]											
					Moneda nacional [miembro]						Moneda extranjera [miembro]					
					Intervalo de tiempo [efe]						Intervalo de tiempo [efe]					
Año actual (miembro)	Hasta 1 año (miembro)	Hasta 2 años (miembro)	Hasta 3 años (miembro)	Hasta 4 años (miembro)	Hasta 5 años o más (miembro)	Año actual (miembro)	Hasta 1 año (miembro)	Hasta 2 años (miembro)	Hasta 3 años (miembro)	Hasta 4 años (miembro)	Hasta 5 años o más (miembro)					
Corporación Financiera de Desarrollo S.A. - COFIDE (CBP)	SI	21-abr-25	21-abr-27	5.42%	-	210,670,551	-	-	-	-	-	-	40,000,000	-	-	-
Corporación Financiera de Desarrollo S.A. - COFIDE (CBP)	SI	16-ago-24	16-ago-27	6.60%	-	131,669,094	-	-	-	-	-	-	25,000,000	-	-	-
Corporación Financiera de Desarrollo S.A. - COFIDE (CBP)	SI	28-ago-25	27-ago-27	5.25%	-	158,002,913	-	-	-	-	-	-	30,000,000	-	-	-
FONCODES (CBP)	SI	25-jun-25	23-jun-27	4.99%	-	105,335,275	-	-	-	-	-	-	20,000,000	-	-	-
BANCO DE LA NACION (CBP)	SI	23-oct-24	13-oct-26	5.40%	-	263,338,188	-	-	-	-	-	-	50,000,000	-	-	-
BANCO DE LA NACION (CBP)	SI	12-dic-24	02-dic-26	5.20%	-	263,338,188	-	-	-	-	-	-	50,000,000	-	-	-
BANCO DE LA NACION (CBP)	SI	12-dic-24	02-dic-26	5.20%	-	13,799,267	-	-	-	-	-	-	2,612,471	-	-	-
BANCO DE LA NACION (CBP)	SI	19-sep-25	09-sep-27	4.60%	-	134,637,296	-	-	-	-	-	-	25,562,433	-	-	-
BANCO DE LA NACION (CBP)	SI	26-ago-26	15-ago-28	4.55%	-	-	210,670,551	-	-	-	-	-	-	40,000,000	-	-
TOTAL					7,000,000	3,776,744,772	7,083,670,551	4,493,000,000	500,000,000	4,350,000,000	-	243,174,904	40,000,000	-	-	-
Total bancarios					824,588,423	6,389,091,699	7,874,431,450	4,618,000,000	500,000,000	4,350,000,000	31,820,000	383,174,904	90,460,000	-	-	-
	Institución Extranjera (SI/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Denominación [efe]											
					Moneda nacional [miembro]						Moneda extranjera [miembro]					
					Intervalo de tiempo [efe]						Intervalo de tiempo [efe]					
Año actual (miembro)	Hasta 1 año (miembro)	Hasta 2 años (miembro)	Hasta 3 años (miembro)	Hasta 4 años (miembro)	Hasta 5 años o más (miembro)	Año actual (miembro)	Hasta 1 año (miembro)	Hasta 2 años (miembro)	Hasta 3 años (miembro)	Hasta 4 años (miembro)	Hasta 5 años o más (miembro)					
Bursátiles y colocaciones privadas [sinopsis]																
Bursátiles listadas en bolsa (quirografarios)																
COMPART24-25 (CBM)	No	13-nov-24	26-abr-28	TIE+28+0.56	-	-	1,600,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-
COMPART255 (CBM)	No	25-jun-25	19-jun-30	TIE fondeo+1.05	-	-	-	-	1,000,000,000	-	-	-	-	-	-	-
COMPART25-26 (CBM)	No	25-jun-25	18-jun-31	TIE fondeo+1.10	-	-	-	-	-	1,000,000,000	-	-	-	-	-	-
COMPART25-35 (CBM)	No	02-oct-25	15-mar-29	TIE fondeo+0.84	-	-	-	3,000,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-
COMPART25-45 (CBM)	No	02-oct-25	23-sep-32	9.58%	-	-	-	-	-	2,000,000,000	-	-	-	-	-	-
COMPART 25S-2 (CBM)	No	23-nov-21	13-nov-26	9.19%	717,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
COMPART 25S (CBM)	No	29-sep-23	12-mar-27	TIE+28+0.63	-	3,000,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
COMPART 26S (CBM)	No	28-ago-26	22-ago-31	TIE fondeo+1.05	-	-	-	-	-	1,000,000,000	-	-	-	-	-	-
COMPART 26-2S (CBM)	No	28-ago-26	20-ago-32	TIE fondeo+1.10	-	-	-	-	-	1,000,000,000	-	-	-	-	-	-
COMPART 26-3S (CBM)	No	28-ago-26	19-ago-33	10.05%	-	-	-	-	-	1,000,000,000	-	-	-	-	-	-
COMPART 26-4S (CBM)	No	28-ago-26	07-mar-31	TIE fondeo+1.00	-	-	-	-	-	1,000,000,000	-	-	-	-	-	-
COMPART 24S (CBM)	No	14-mar-24	26-ago-27	TIE+28+0.62	-	3,500,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL					717,000,000	6,500,000,000	1,600,000,000	3,000,000,000	1,000,000,000	7,000,000,000	0	0	0	0	0	0
Bursátiles listadas en bolsa (con garantía)																
Certificados Bursátiles Fideicomisos FUTLB23S (CO)	No	12-oct-23	12-oct-26	TIE + 2.15	-	100,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Fideicomisos FUTLB24S (CO)	No	18-sep-24	18-sep-27	TIE + 2.15	-	-	700,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL					-	100,000,000	700,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Colocaciones privadas (quirografarios)																
TOTAL																
Colocaciones privadas (con garantía)																
TOTAL																
Total bursátiles listados en bolsa y colocaciones privadas																
					817,000,000	7,200,000,000	1,600,000,000	3,000,000,000	1,000,000,000	7,000,000,000	-	-	-	-	-	-
	Institución Extranjera (SI/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Denominación [efe]											
					Moneda nacional [miembro]						Moneda extranjera [miembro]					
					Intervalo de tiempo [efe]						Intervalo de tiempo [efe]					
Año actual (miembro)	Hasta 1 año (miembro)	Hasta 2 años (miembro)	Hasta 3 años (miembro)	Hasta 4 años (miembro)	Hasta 5 años o más (miembro)	Año actual (miembro)	Hasta 1 año (miembro)	Hasta 2 años (miembro)	Hasta 3 años (miembro)	Hasta 4 años (miembro)	Hasta 5 años o más (miembro)					
Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo [sinopsis]																
Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo																
TOTAL																
Total otros pasivos circulantes y no circulantes con costo																
	Institución Extranjera (SI/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Denominación [efe]											
					Moneda nacional [miembro]						Moneda extranjera [miembro]					
					Intervalo de tiempo [efe]						Intervalo de tiempo [efe]					
Año actual (miembro)	Hasta 1 año (miembro)	Hasta 2 años (miembro)	Hasta 3 años (miembro)	Hasta 4 años (miembro)	Hasta 5 años o más (miembro)	Año actual (miembro)	Hasta 1 año (miembro)	Hasta 2 años (miembro)	Hasta 3 años (miembro)	Hasta 4 años (miembro)	Hasta 5 años o más (miembro)					
Proveedores [sinopsis]																
Proveedores																
TOTAL																
Total proveedores																
	Institución Extranjera (SI/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Denominación [efe]											
					Moneda nacional [miembro]						Moneda extranjera [miembro]					
					Intervalo de tiempo [efe]						Intervalo de tiempo [efe]					
Año actual (miembro)	Hasta 1 año (miembro)	Hasta 2 años (miembro)	Hasta 3 años (miembro)	Hasta 4 años (miembro)	Hasta 5 años o más (miembro)	Año actual (miembro)	Hasta 1 año (miembro)	Hasta 2 años (miembro)	Hasta 3 años (miembro)	Hasta 4 años (miembro)	Hasta 5 años o más (miembro)					
Otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo [sinopsis]																
Otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo																
TOTAL																
Total otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo																
Total de créditos					1,641,588,423	13,589,091,699	9,474,431,450	7,618,000,000	1,500,000,000	11,350,000,000	31,820,000	383,174,904	90,460,000	-	-	-

Comentarios:

G= Gentera, CBM = Compartamos Banco México, CBP= Compartamos Banco Perú y CC= ConCrédito

Se envía el capital, sin considerar intereses, costos de transacción u otros importes adicionales. No se consideran créditos entre partes relacionadas.

Se considera un tipo de cambio Pesos - Soles de 5.2668

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

Ing. Enrique Majós Ramírez
Director General

Lic. Mario Ignacio Langarica Ávila
Director Ejecutivo de Finanzas

Lic. Francisco Gandarillas Gonzalez
Director de Control Interno y Cumplimiento

C.P.C. Oscar Luis Ibarra Burgos
Auditor General Interno

C.P.C. Marco Antonio Guadarrama Villalobos
Contralor