



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

**Reporte de comentarios y análisis de la Administración sobre
los resultados de operación y situación financiera consolidados
al 31 de marzo de 2021**
(Cifras en millones de pesos)

Resultados trimestrales

- Banco Azteca, S. A. Institución de Banca Múltiple (“Banco Azteca”, el “Banco” o la “Institución”) registró una utilidad neta consolidada en el primer trimestre de 2021 por Ps.70 millones.
- Los **ingresos por intereses** del primer trimestre de 2021 ascendieron a Ps.14,080 millones, representando un incremento de Ps.166 millones comparado con el mismo periodo del año anterior, lo cual se origina por un aumento en los intereses a favor de cartera de crédito de consumo.

En comparación al cuarto trimestre 2020, los ingresos por intereses reflejan un incremento neto de Ps.554 millones, que se deriva de un aumento en ingresos provenientes de operaciones cartera de crédito de Ps.577 millones y una baja en ingresos provenientes de operaciones tesorería de Ps.23 millones.

Destacando para el cierre del primer trimestre de 2021, los ingresos por intereses de cartera de crédito de consumo incrementaron un 5.2% en comparación al cuarto trimestre 2020.

- Los **gastos por intereses** del primer trimestre de 2021 ascendieron a Ps.928 millones, lo que representó un decremento de Ps.607 millones comparado con el mismo periodo del año anterior; y una disminución de Ps.67 millones en comparación con el cuarto trimestre 2020, variaciones originadas principalmente por una disminución de tasas en productos de captación y operaciones de tesorería.
- Por lo que respecta a la **estimación preventiva para riesgos crediticios**, el cargo a los resultados en el primer trimestre de 2021 por dicha estimación, fue menor Ps.5,260 millones respecto al mismo periodo del año anterior, reflejando un saldo en Balance de Ps.7,413 al cierre de marzo 2021. Por lo anterior, la estimación preventiva en balance, cubre la cartera vencida 2.1 veces al 31 de marzo de 2021 y el índice de morosidad fue de 3.4% al cierre del mismo periodo, reflejando una disminución de 8.5 puntos porcentuales con respecto al mismo periodo del año anterior.

La **estimación preventiva para riesgos crediticios** disminuyó por el siguiente evento relevante:

En el mes de marzo 2020, un acreditado importante del Banco inició un proceso de quiebra (Chapter 11) en Estados Unidos.

A pesar del sólido plan de negocios del cliente, la actual coyuntura de inestabilidad en los mercados financieros, le impidió el acceso a fuentes de financiamiento previamente comprometidas.

Derivado de esta situación, el Banco decidió, de manera prudencial, reservar al 100% el monto del crédito, lo que generó un cargo por Ps.5,589 millones en los resultados del primer trimestre de 2020 (el efecto neto de impuesto diferido es de Ps.4,052 millones).

Como resultado de la sentencia emitida por el proceso de quiebra, en noviembre de 2020, el acreditado realizó un pago a Banco Azteca por un monto de 21.9 millones de dólares americanos que se reconocieron como una recuperación dentro del rubro de la estimación preventiva para riesgos crediticios; adicionalmente otorgó 16,879 acciones al Banco, las cuales se registraron al valor neto del crédito conforme a las normas de reconocimiento establecidas en las Disposiciones.

- Con respecto a marzo 2020, las **comisiones y tarifas cobradas** aumentan por Ps.177 millones, principalmente por mayores comisiones derivadas de manejo de cuenta, medios de pago y programas sociales.
- En marzo 2021 los **resultados por intermediación** disminuyen por Ps.939 millones en comparación a marzo 2020, principalmente por menor operación de compra venta de dólares y una minusvalía en la operación de valores.
- Los **gastos de administración y promoción** incrementaron Ps.1,839 millones en comparación a marzo 2020, principalmente por el gasto de personal y operación.

El crecimiento en gastos se mantiene relacionando con la incursión en la dispersión de programas de apoyo gubernamentales, la puesta en marcha de estructuras de promoción y atención al cliente con personal especializado, que se concentra en impulsar de manera sustancial 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 de manera notable 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 es una banca digital muy sólida y crece de manera dinámica, así como gastos asociados a un número cada vez mayor de cajeros automáticos, que permiten brindar una atención superior a millones de usuarios.

Variaciones Balance

- Al 31 de marzo de 2021, el saldo de la **captación tradicional** de Ps.190,614 millones, mostró un incremento de Ps.35,172 millones, 23% mayor en comparación del año anterior, destacando un incremento en los productos de Guardadito por Ps.9,730 millones, Programas sociales por Ps.12,293 millones, Nómina por Ps.3,453 millones, Inversión Azteca por Ps.3,349 millones y Empresas PS. 3,813 millones.
- En comparación con el cierre del cuarto trimestre de 2021, la captación tradicional aumentó Ps.18,565 millones, principalmente por los programas sociales.
- Respecto a diciembre de 2020, la **cartera de crédito vigente** aumentó Ps.3,171 millones, originado en gran medida por la cartera de consumo por Ps.2,641 millones.

La **cartera de crédito vencida** disminuyó un 27% llegando a un saldo de Ps.3,533 millones al cierre de marzo 2021; con respecto a marzo 2020 la cartera vencida decrece Ps.7,810 millones hace un año, principalmente por la cancelación en cartera comercial.

- Durante el periodo terminado el 31 de marzo de 2021, se llevaron a cabo cancelaciones de cartera de crédito vencida de Ps.2,425 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 de balance.

- Información relevante sobre la metodología de calificación de cartera crediticia de consumo no revolvente: En febrero de 2007 la CNBV autorizó al Banco, el modelo interno de calificación de la cartera de consumo no revolvente de facturación semanal, para calificar su cartera de este tipo y calcular las reservas preventivas correspondientes. El 23 de junio de 2011, la CNBV aprobó en definitiva al Banco la metodología interna de calificación de su cartera crediticia de consumo no revolvente de facturación semanal, la cual entró en vigor a partir del mes de julio de 2011. Paralelamente a esta calificación, llevó a cabo la calificación de esta cartera aplicando la metodología general.

- En diciembre 2020 la CNBV autorizó al Banco continuar aplicando la metodología interna para calificar y constituir reservas de la cartera de consumo no revolvente de facturación semanal, de conformidad con los nuevos parámetros de Probabilidad de Incumplimiento y Severidad de la Pérdida. La aplicación de esta metodología se efectuó a partir del 1 de enero de 2021 y sigue vigente a la fecha.

Criterios contables especiales emitidos por la Comisión Nacional Bancario y de Valores

El 27 de marzo de 2020, la Comisión Nacional Bancario y de Valores (CNBV ó la Comisión) determinó emitir con carácter temporal diversos criterios contables especiales, con objeto de mitigar dicho impacto.

Bajo estos criterios especiales, los créditos que sean renovados o reestructurados no se considerarán como cartera vencida en términos de lo establecido en los párrafos 79, 80, 82 y 84 del Criterio B-6 "Cartera de crédito", contenido en el Anexo 33 de las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Instituciones de Crédito hasta por seis meses, con los efectos correspondientes en términos de los registros contables y la determinación de la estimación preventiva de riesgos crediticios. Lo anterior, siempre que se trate de créditos que se encuentren registrados como cartera vigente al 28 de febrero de 2020.

En este sentido, y siguiendo un criterio conservador y prudente, es importante mencionar que el Banco decidió no adoptar los beneficios contables derivados de los criterios especiales, por lo que no hay efecto en sus estados financieros. A pesar de lo anterior, el Banco ha implementado diversos programas que cumplen con los requisitos para ser considerados dentro de los criterios contables especiales antes señalados.

El Banco no decretó dividendos durante el primer trimestre 2021.

Información relevante

- El Banco cuenta con varias ventajas competitivas, las cuales consisten en el aprovechamiento de la infraestructura de una red con 2,647 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 marzo de 2021, los créditos al consumo representaron el 64% 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 14.25% por riesgo total a marzo de 2021, comparado con 14.36% al cierre del trimestre anterior y con 18.27% al mismo mes de 2020.

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

- Por Fitch México, S. A. de C. V. emitida el 06 de abril de 2021.

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

- Por HR Ratings de México, S.A. de C.V., emitida el 07 de julio de 2020.

Riesgo Contraparte L. P.: HR AA
Riesgo Contraparte C. P.: HR1
Perspectiva: Estable.

- Por Moody's de México S.A. de C.V., emitida el 08 de abril de 2020

Depósitos de largo plazo: A1.mx
Depósitos de corto plazo: MX-1
Perspectiva: Negativa.

- 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 31 de marzo de 2021 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 Grupo Financiero Actinver.

“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

ÁLVARO ALBERTO CALDERÓN JIMÉNEZ
Director de Administración y Finanzas

GERARDO AMANDO DÍAZ VALDEZ
Director de Auditoría

ALBINO MARTINEZ SOSA
Director de Información Financiera