

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 2024 contra los obtenidos al 30 de septiembre de 2023 y otra contra los resultados al 30 de junio de 2024.

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 2024.

Aspectos relevantes al 3T24:

- El número de clientes activos en crédito totalizó en 4,172,509.
- La cartera de crédito total resultó en Ps. 75,401 millones.
- El Resultado Neto del Trimestre fue de Ps. 1,749 millones.
 - El resultado de la controladora quedó en Ps. 1,646 millones.
- La red de oficinas de servicio cerró con 545 oficinas.
- La red de sucursales cerró con 144 sucursales.
- La plantilla de personal quedó 26,654 colaboradores.
- Aterna colocó más de 32 millones de pólizas de seguros durante el trimestre.
- Yastás realizó 6.3 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 3T24 alcanzaron Ps. 10,211 millones, un incremento de 23.4% comparado con los Ps. 8,278 millones reportados en el 3T23, explicado principalmente por el crecimiento interanual de 27.3% en la cartera de Banco Compartamos, apoyado también por la buena dinámica de ConCrédito, que experimentó un crecimiento en su cartera del 19.1%; así como por el tamaño de cartera de Compartamos Financiera. Respecto al 2T24, se observa un incremento del 5.3% comparado con Ps. 9,693 millones del trimestre previo, por el crecimiento de cartera experimentado en Banco Compartamos.

La distribución por negocio se muestra a continuación:

Ingresos por Intereses (millones de pesos)			
	3T24	3T23	2T24
Banco Compartamos	7,590	6,083	7,269
Compartamos Financiera	1,748	1,488	1,611
ConCrédito	811	665	758
Otras:	62	42	55
SAB	5	2	8
Yastás	30	18	25
Servicios	23	18	19
Aterna	4	4	3
Total	10,211	8,278	9,693

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

Al 3T24, considerando cifras consolidadas, el 74.3% de los ingresos por intereses provienen de la operación de Compartamos Banco en México, 17.1% de la operación en Perú, 7.9% de la operación de ConCrédito, y el remanente proviene de otras compañías e inversiones.

Los Gastos por Intereses al cierre del 3T24, fueron de Ps. 1,765 millones, un incremento de 20.3% comparado con los Ps. 1,467 millones del 3T23, principalmente por incremento en los pasivos con costo como consecuencia del incremento en los desembolsos en su comparativa anual.

Respecto al 2T24, se registra una disminución de 6.9% comparado con Ps. 1,896 millones del 2T24, derivado de menores gastos de originación y arrendamiento. Así mismo, es importante recordar que, a partir del 2022, 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 3T24 representó aproximadamente el 24.7% del monto total registrado.

El costo de financiamiento de la principal subsidiaria, Compartamos Banco, quedó en 10.6% al 3T24, en 10.3% en el 3T23 y en 10.7% durante el 2T24. Durante este trimestre, se realizaron ajustes en la tasa de referencia en México por un total de 50 puntos base, cerrando el mes de septiembre en 10.5%.

Con respecto a la operación de Compartamos Financiera en Perú, el costo de financiamiento al 3T24 se redujo a 6.20% comparado con el 2T24 que cerró en 6.82%; y comparado con 3T23 la tasa fue menor registrando un valor de 7.82%. Esta disminución se deriva por los menores costos de los nuevos pasivos y al re - precio de las renovaciones, que va en línea con la reducción de la tasa de referencia del BCRP que cerró en 5.25%, la reducción de dicha tasa se debe a que la inflación en el Perú se está disminuyendo, cerrando en septiembre en 1.78%, el cual está dentro del rango meta establecido (entre 1% y 3%), y se espera que la tendencia de la inflación se mantenga.

El objetivo para Compartamos financiera 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 40.5% para el 3T24, superior en 0.9 pp comparado con el 39.6% del 3T23, debido a un crecimiento mayor en el Margen Financiero en comparación con los Activos productivos promedio del periodo. Respecto al 2T24, también se presenta un incremento de 0.9 pp debido tanto al crecimiento del Margen Financiero como por un mayor nivel de Activos productivos promedio.

Las Provisiones Preventivas con cargo a resultados al cierre del 3T24 totalizaron en Ps. 2,488 millones, lo que representa un incremento de 63.3% al compararlo con Ps. 1,524 millones del 3T23, debido a mayores niveles de provisiones, principalmente en Banco Compartamos, debido al crecimiento de cartera del 27.3% experimentado en esta subsidiaria durante el período y al fuerte crecimiento en la metodología individual, así como por temas meteorológicos en México durante el trimestre; también se explica por el incremento de provisiones experimentado en Compartamos Financiera Perú, debido a un mayor nivel en la mora temprana. Así mismo, se registra un incremento de 8.8% comparado con los Ps. 2,287 millones del 2T24, por mayores provisiones en Banco Compartamos y en ConCrédito, derivado de las condiciones meteorológicas en México presentadas durante el 3T24.

El Margen financiero ajustado por riesgos cerró el 3T24 en Ps. 5,958 millones, un crecimiento de 12.7% al compararlo con Ps. 5,287 millones del 3T23, principalmente por mayores ingresos por intereses dada la dinámica operativa, cuyo crecimiento compensó el incremento de las estimaciones preventivas para riesgos crediticios. En su comparativa trimestral, la cifra es 8.1% mayor a los Ps. 5,510 millones registrados en 2T24, a la disminución en los gastos por intereses, lo cual compensó en gran medida el incremento de las estimaciones preventivas del trimestre.

El Margen de Interés Neto (MIN) promedio ajustado por riesgos quedó en 28.6% para el 3T24, menor en 2.2 pp, comparado con el 30.8% del 3T23. En su comparativa trimestral, el MIN ajustado por riesgos es mayor en 0.6 pp comparado con el 28.0% del 2T24.

GENTERA concluyó el primer trimestre con Ps. 14,774 millones en efectivo e inversiones en instrumentos financieros, que representa un incremento de 12.5% comparado con el 3T23 y un incremento de 16.3% respecto al 2T24, 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 3T24 sumaron Ps. 1,948 millones, un incremento de 45.7% comparado con los Ps. 1,337 millones que el mismo periodo en 2023 principalmente por mayores castigos en Compartamos Financiera, derivado de una depuración de cartera dado el contexto económico.

Al compararlo con Ps. 1,955 millones del 2T24, se observa una ligera disminución de -0.4%, debido a menores castigos en Banco Compartamos, lo cual compensó el incremento de castigos que tuvieron Compartamos Financiera y Concrédito durante el trimestre.

Castigos (millones de pesos)			
	3T24	3T23	2T24
Metodología Grupal	571	440	682
Metodología Individual	357	238	382
Banco Compartamos	928	678	1,064
Compartamos Financiera	755.40	442	663
ConCrédito	256.67	217	214
Yastás	7.81	0	15
Total	1,948	1,337	1,955

N/C= Con consolidado

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

Ingresos No Financieros

Las Comisiones y Tarifas Cobradas se derivan de i) cobro de comisiones por pagos atrasados ii) comisiones por la colocación de los seguros vendidos a los clientes, iii) comisiones por canales alternos y corresponsales y v) otras comisiones.

Las comisiones cobradas al 3T24 fueron de Ps. 1,323 millones, lo que refleja un incremento de 46.7% al compararlo con los Ps. 902 millones del 3T23, principalmente por mayores comisiones en Banco Compartamos, 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 2T24, muestra un incremento de 14.8% por la misma razón.

Comisiones y tarifas cobradas (millones de pesos)			
	3T24	3T23	2T24
Banco Compartamos	795	395	670
Compartamos Financiera	187	185	169
ConCrédito	141	125	133
Otras:	200	197	180
Yastás	20	13	18
Aterna	180	184	162
Total	1,323	902	1,152

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

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 3T24 las comisiones pagadas fueron de Ps. 150 millones, lo que representa un incremento de 2.0% comparado con los Ps. 147 millones del mismo trimestre en 2023, principalmente por mayores tarifas pagadas en Compartamos Financiera, tanto por préstamos recibidos como por otras comisiones. Así mismo, muestra un incremento de 5.6% respecto a los Ps. 142 millones del 2T24, de igual forma, por mayores comisiones y tarifas pagadas en Compartamos Financiera.

Los clientes de Banco Compartamos, 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 continuaron realizándose a través de los canales de GENTERA.

Comisiones y tarifas pagadas (millones de pesos)			
	3T24	3T23	2T24
Banco Compartamos	58	61	66
Compartamos Financiera	43	37	26
ConCrédito	13	13	14
Otras:	36	36	36
SAB	1	0	0
Yastás	34	36	35
Aterna	1	0	1
Total	150	147	142

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

El Resultado por Intermediación presentó una ganancia de Ps. 5 millones durante el 3T24, respecto a la ganancia de Ps. 2 millones en 3T23, mientras que en el 2T24 se registró una ganancia de Ps. 6 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 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 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 3T24 se presentaron ingresos por Ps. 207 millones, mientras que durante el 3T23 se presentaron ingresos por Ps. 219 millones y durante el 2T24 se registraron ingresos por Ps. 100 millones.

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

Otros Ingresos (Egresos) de la operación			
	3T24	3T23	2T24
Recuperación de cartera de crédito	(12)	(7)	(4)
Cancelación de excedentes de estimación preventiva por riesgos	(1)	1	1
Afectaciones por irrecuperabilidad, neto	(85)	(19)	(178)
Quebrantos	(59)	(51)	(59)
Donativos	(31)	(5)	(27)
Resultado por venta de mobiliario y Equipo	3	5	1
Arrendamiento capitalizable	-	-	-
Cancelación de provisiones	32	23	27
Ingresos por venta de bienes	38	31	53
Aportaciones IPAB	(33)	(25)	(33)
Otros Ingresos (Egresos)	355	266	319
Compra-vta tiempo aire	0	2	1
Ganancia (pérdida) Cambiaria	22	5	22
Ingresos de operac.terceros	155	102	70
Ingresos primas seguros(dividendos)	0	0	0
Otros Ingresos (Egresos)	198	157	185
Pérdida por deterioro o efecto por reversión del deterioro	(20)	-	41
Total	207	219	100

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

Los Gastos de Operación en el 3T24 fueron de Ps. 4,850 millones, 11.3% más que los Ps. 4,170 millones del 3T23, principalmente por un aumento en gastos de personal debido a una mayor plantilla, la cual incrementó 2,022 colaboradores en su comparativa anual, aunado a los ajustes en salarios, compensación variable y otros costos que reflejan la inflación experimentada, y otros gastos relacionados con diferentes iniciativas que Gentera está ejecutando para modernizar su operación. Respecto al 2T24, se reflejó un incremento de 3.2% comparado con Ps. 4,698 millones del trimestre previo, por un incremento en los gastos de personal y honorarios del 3T24.

El Índice de Eficiencia al 3T24 quedó en 66.0%, una mejora de 3.6 pp comparado con el 69.6% del 3T23, principalmente por un mayor resultado de la operación, en comparación con el mismo periodo del 2023; por otro lado, respecto al 70.9% del 2T24 se presenta una mejora de 4.9 pp

COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN**3T24**

derivado tanto de un mayor resultado de la operación como por el crecimiento moderado de los gastos de administración y promoción del trimestre.

El índice de eficiencia operativa al 3T24 quedó en 20.4%, menor contra el 21.7% del 3T23 y que el 20.5% logrado durante el 2T24.

La participación en el resultado neto de otras entidades durante el 3T24 resultó en Ps. 0, al igual que en 3T23 y 2T24. Esta línea refleja la contribución de inversiones minoritarias de GENTERA en diversas compañías.

El Resultado antes de Impuestos a la utilidad durante el 3T24 cerró con una ganancia de Ps. 2,493 millones, un incremento de 30.7% comparado con los Ps. 1,907 millones reportados en el 3T23. Comparado con el resultado de Ps. 1,928 millones del 2T24, se muestra un incremento de 29.3%.

Los Impuestos Causados a la utilidad al 3T24 fueron de Ps. 744 millones, una cifra mayor comparada con los Ps. 557 millones del 3T23, y respecto a los Ps. 636 millones del 2T24.

El resultado neto para el 3T24 fue de Ps. 1,749 millones, un incremento de 29.6% comparado con los Ps. 1,350 millones del 3T23 debido que el sólido incremento en los ingresos por intereses, compensó el aumento en las estimaciones preventivas, los gastos por intereses y los gastos de administración y promoción, los cuales sufrieron un incremento debido a las nuevas dinámicas del negocio y a la puesta en marcha de proyectos estratégicos.

Así mismo, muestra un incremento de 35.4% comparado con los Ps. 1,292 millones del 2T24, derivado de menores gastos por intereses, lo cual compensó en gran medida el incremento en las estimaciones preventivas como consecuencia del crecimiento de cartera, por fenómenos meteorológicos en México y por el contexto económico en Perú.

El resultado por la participación controladora quedó en Ps. 1,646 millones.

Los **Otros resultados integrales** registraron una pérdida de Ps. 713 millones al cierre del 3T24. Esta línea incluye ingresos, gastos, ganancias y pérdidas que aún no se han materializado. Para este 3T24 son atribuibles principalmente a variaciones cambiarias en la inversión que GENTERA tiene en Compartamos Financiera (Perú).

El **Resultado Integral** se ubicó en Ps. 2,462 millones en el 3T24, donde la participación controladora representó Ps. 2,358 millones y la utilidad no controladora representó Ps. 104 millones.

El ROA al 3T24 fue de 7.3%, un avance de 0.6 pp respecto al 6.7% del 3T23, principalmente por un mayor incremento en el Resultado Neto respecto al aumento de los activos promedio; así mismo, se muestra un avance de 1.6 pp respecto al 6.8% del 2T24, por un mayor resultado neto en su comparativa trimestral.

El ROE al 3T24 quedó en 23.2%, un avance de 2.7 pp comparado con el 20.5% del 3T23 y un avance de 5.4 pp respecto al 17.8% del 2T24 debido al aumento de la utilidad del trimestre, la cual fue mayor que el incremento en el capital promedio del periodo.

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 2024 es de **31.08%**. A partir

COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN

3T24

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 2024 el capital de Banco estaba como sigue1/:

	3T24	3T23	2T24
Capital Neto	14,913	13,252	13,471
Capital Básico	14,913	13,252	13,471
Básico Fundamental	14,913	13,252	13,471
Básico No Fundamental	-	-	-
Capital Complementario	-	-	-

(Cifras en millones de pesos)

El capital básico está integrado por el capital contable de 15,445 millones de pesos menos 532 millones de pesos de intangibles.

Se cuenta con 1,756 millones de pesos de impuestos diferidos provenientes de diferencias temporales que computan como Capital Básico hasta 1,515 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	3T24	3T23	2T24
Capital Neto / Activos Riesgo Crédito	37.25%	41.32%	36.02%
Capital Neto / Activos Riesgo Total	31.08%	35.21%	30.21%
Capital Básico / Activos Riesgo Total	31.08%	35.21%	30.21%
Capital fundamental / Activos Riesgo Total	31.08%	35.21%	30.21%

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		
	3T24	3T23	2T24	3T24	3T23	2T24	3T24	3T23	2T24
Posición Total	0.46	0.39	0.41	0.0003	0.00	0.001	3.1%	3.6%	0.2%
DINERO ^{1/}	0.46	0	0.41	0.0003	0	0.001	0.1%	0.0	0.2%
Compra de valores	0.46	0	0.41	0.0003	0	0.001	0.1%	0.0	0.00
Call Money	-	-	-	-	-	-	-	-	-
DERIVADOS	-	-	-	-	-	-	-	-	-
DIVISAS	0.00	0.00	0.00	0.0000	0.00	0.00	3.0%	3.3%	3.2%
CAPITALES	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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
3T24

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		
	3T24	3T23	2T24	3T24	3T23	2T24
Posición Total	0.001	0.004	0.003	0.23%	1%	1%
DINERO	0.001	0.004	0.003	-	-	-
Compra de valores	0.001	0.004	0.003	-	-	-
Call Money	-	-	-	-	-	-
DERIVADOS	-	-	-	-	-	-
DIVISAS	0.00	0.000	0.000	10%	10%	10%
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:

Riesgo de Crédito			
(Cifras en millones de pesos)			
Concepto	3T24	3T23	2T24
Cartera de Consumo			
Exposición Total	16,448	13,665	14,616
Pérdida Esperada	1,546	1,362	1,444
Pérdida No Esperada <i>al 99%</i>	6,173	5,341	5,635
	-	-	-
Pérdida Esperada / Exposición Total	9.4%	10.0%	9.9%
Pérdida No Esperada / Exposición Total	37.5%	39.1%	38.6%

Riesgo de Crédito			
(Cifras en millones de pesos)			
Concepto	3T24	3T23	2T24
Cartera Comercial			
Exposición Total	68	104	70
Pérdida Esperada	9	8	9
Pérdida No Esperada <i>al 99%</i>	25	29	26
	0	-	-
Pérdida Esperada / Exposición Total	12.7%	8.1%	12.6%
Pérdida No Esperada / Exposición Total	36.6%	27.8%	36.5%

Riesgo de Crédito			
(Cifras en millones de pesos)			
Concepto	3T24	3T23	2T24
Cartera Grupal			
Exposición Total	992	4,518	982
		-	-
Pérdida Esperada	66	242	91
Pérdida No Esperada <i>al 99%</i>	288	1,157	298
		-	-
Pérdida Esperada / Exposición Total	6.6%	5.4%	9.3%
Pérdida No Esperada / Exposición Total	29.0%	25.6%	30.4%

Pérdidas por riesgo operacional

El Banco estima que la materialización de sus riesgos operacionales identificados generaría una pérdida anual no superior al **0.40%** del **Ingreso Anualizado del Banco**, mismo que al cierre de **septiembre** representa el **22%** del **nivel de tolerancia**.

El Efectivo e Inversiones en instrumentos financieros al 3T24 resultaron en Ps. 14,774 millones, un incremento de 29.1% comparado con los Ps. 13,130 millones del 3T23 y un incremento de 16.3% respecto a los Ps. 12,701 del 2T24. El nivel de liquidez actual nos ha permitido solventar el crecimiento de los gastos operativos, las amortizaciones de pasivos, y el crecimiento esperado de la cartera. Es importante tomar en cuenta que, Gentera ha reducido gradualmente el nivel de liquidez adicional debido a que las condiciones actuales son más estables comparado con los años previos y para disminuir los gastos por intereses que implicaba el mantener dicha liquidez adicional.

Al cierre del 3T24, el 36.5% de las disponibilidades, correspondían a Banco Compartamos, con Ps. 5,399 millones en activos altamente líquidos, mientras que el 34.9%, equivalente a Ps. 5,155 millones, correspondían a Compartamos Financiera y el 11.2%, equivalente a Ps. 1,649 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 y iv) vencimientos de pasivos del mes inmediato siguiente al reportado.

La Cartera Total al 3T24 totalizó en Ps. 75,401 millones, un incremento de 24.5% comparado con los Ps. 60,569 millones del 3T23, explicada principalmente por la sólida dinámica observada en las filiales financieras de GENTERA que crecieron de manera sólida en su comparativo anual; comparado con los Ps. 68,863 millones del 2T24, muestra un incremento del 9.5%, principalmente por el incremento en la cartera de Banco Compartamos, que alcanzó un nuevo récord histórico de cartera.

La distribución por subsidiaria se muestra en la siguiente tabla:

Cartera de Crédito (millones de pesos)			
	3T24	3T23	2T24
Banco Compartamos	48,565	38,154	44,753
Compartamos Financiera	21,783	18,288	19,373
ConCrédito	4,977	4,127	4,678
Yastás	76	0	59
Total	75,401	60,569	68,863

La Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3 (Cartera Vencida) al cierre del 3T24 quedó en Ps. 2,688 millones, lo que representa un índice de morosidad de 3.56%, reflejando un nivel mayor en 0.27 pp al 3.29% mostrado en el 3T23, principalmente por el crecimiento que han experimentado las filiales financieras de Gentera. Así mismo, muestra un incremento de 0.33 pp respecto al 3.23% del 2T24, tanto por el crecimiento de la cartera explicado con anterioridad, como por el contexto económico y meteorológico en Perú y México.

Durante el 3T24 se realizaron castigos por Ps. 1,948 millones, un incremento de 45.7% comparado con los Ps. 1,337 millones del 3T23, como resultado del crecimiento interanual que ha experimentado la cartera, principalmente en Banco Compartamos.

Al compararlo con Ps. 1,955 millones del 2T24, se observa una ligera disminución de 0.4%, debido a menores castigos en Banco Compartamos, lo cual compensó el incremento de castigos en tanto en Compartamos Financiera como en Concrédito durante el trimestre.

PRODUCTO	3T24				3T23				2T24			
	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	31,694	970	3.06%	571	27,345	650	2.38%	440	29,147	748	2.56%	682
Metodología Individual	16,871	662	3.93%	357	10,809	360	3.33%	238	15,606	518	3.32%	382
Banco Compartamos	48,565	1,632	3.36%	928	38,154	1,010	2.65%	678	44,753	1,266	2.83%	1,064
Subtotal Grupal Perú	5,267	274	5.20%	422	4,518.0	203	4.49%	196	4,687	264	5.64%	270
Subtotal Individual Perú	16,516	652	3.95%	333	13,770	704	5.11%	246	14,686	617	4.20%	393
Compartamos Financiera	21,783	926	4.25%	755	18,288	907	4.96%	442	19,373	881	4.55%	663
Subtotal Individual ConCrédito	4,977	107	2.14%	257	4,127	74	1.78%	217	4,678	68	1.46%	214
ConCrédito	4,977	107	2.14%	257	4,127	74	1.78%	217	4,678	68	1.46%	214
Yastás	76	23	30.83%	8	-	-	0.00%	-	59	10	17.59%	15
Total	75,401	2,687.52	3.56%	1,948	60,569	1,990	3.29%	1,338	68,863	2,226	3.23%	1,955

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

Las Estimaciones Preventivas para Riesgos Crediticios en el balance general se ubican en Ps. 6,204 millones en el 3T24, 35.5% mayor a los Ps. 4,578 millones del 3T23 y un incremento de 11.6% comparado con los Ps. 5,561 millones del 2T24.

El índice de cobertura al 3T23 quedó en 230.8%, un ligero incremento comparado con el 230.1% del 3T23, debido a que el incremento de las estimaciones preventivas del balance fue ligeramente mayor respecto al incremento registrado en la cartera en etapa 3 (cartera vencida); respecto al 249.8% del 2T24, se muestra un decremento derivado del aumento tanto de la cartera en etapa 3 (cartera vencida) durante el trimestre como de las estimaciones preventivas del balance al cierre del 3T24.

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. Sin embargo, podrán realizarse pagos adicionales, previa aprobación de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas.

Liquidez**En la operación de Banco Compartamos, 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, aplicable a las siguientes entidades:

- ✓ Gentera SAB
- ✓ Compartamos Banco
- ✓ Red Yastás
- ✓ Compartamos Servicios
- ✓ Fundación Compartamos
- ✓ Aterna agente de seguros y fianzas

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.

COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN

3T24

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
- Casas de Bolsa
- 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.

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:

Los títulos se clasifican de la siguiente forma:

a) Títulos conservados a vencimiento. - Son aquellos títulos de deuda, cuyos pagos son fijos o determinables y con vencimiento fijo (lo cual significa que un contrato define los montos y fechas de los pagos a la entidad tenedora), respecto a los cuales la entidad tiene tanto la intención como la capacidad de conservar hasta su vencimiento.

COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN**3T24**

b) Títulos disponibles para la venta. - Son aquellos títulos de deuda e instrumentos de patrimonio neto, cuya intención no está orientada a obtener ganancias derivadas de las diferencias en precios que resulten de operaciones de compraventa en el corto plazo y, en el caso de títulos de deuda, tampoco se tiene la intención ni la capacidad de conservarlos hasta su vencimiento, por lo tanto representa una categoría residual, es decir, se adquieren con una intención distinta a la de los títulos para negociar o conservados a vencimiento, respectivamente.

c) Títulos para negociar. - Son aquellos valores que las entidades adquieren con la intención de enajenarlos, obteniendo ganancias derivadas de las diferencias en precios que resulten de las operaciones de compraventa en el corto plazo, que con los mismos realicen como participantes del mercado.

Conforme a esta clasificación al adquirir los valores se clasificarán de acuerdo a los criterios autorizados por el Comité de Auditoría. Al cierre de la revisión de las presentes políticas, las inversiones están clasificadas como "Títulos disponibles para la venta".

Al cierre del 3T24 el Banco no mantiene inversiones en dólares mayores a 15 millones de dólares. Las fluctuaciones en la inflación no han afectado las operaciones ni los resultados del Banco.

Al cierre del 3T24, 3T23 y 2T24, el Banco no cuenta con inversiones en moneda extranjera y el préstamo en dólares representa únicamente el 0.4% de los gastos por intereses del trimestre, por lo que las fluctuaciones en el tipo de cambio no le afectan de manera significativa. Al cierre del 3T24 se contaba con \$16.8 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 Compartamos Financiera, 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.

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 e eso 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		
	3T24	3T23	2T24	3T24	3T23	2T24
B.Múltiple	3,000	250	2,750	2,290	250	2,150
B.Desarrollo	19,000	17,000	19,000	4,114	5,055	5,421
Multilateral	1,095	2,235	2,295	-	1,973	1,221
Total	23,095	19,485	24,045	6,404	7,278	8,792

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
3T24	710	14,891	1,100	13,414	4,274	15,444	49,833
3T23	-	12,058	262	13,990	3,594	13,652	43,556
2T24	605	13,716	1,084	13,403	4,167	13,954	46,929

Fuente: Banco Compartamos

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 3T24 la deuda bancaria de corto plazo incrementó en comparación con el 3T23 y 2T24, derivado de los vencimientos naturales que se tienen pactados con la Banca de Desarrollo durante el 3T25, aunado a nuevas disposiciones con la Banca Múltiple realizadas durante el 3T24.

Por lo que respecta a la deuda bancaria de largo plazo, al comparar el 3T24 con el 3T23, vemos un incremento debido a que en los últimos 12 meses se han realizado disposiciones principalmente con la Banca de Desarrollo y con Multilaterales, con el objetivo de contar con los recursos necesarios para el crecimiento de cartera. En comparación con el 2T24, también se muestra un incremento, como resultado de disposiciones realizadas durante el trimestre con la Banca de Desarrollo.

Con relación a los Certificados Bursátiles al 3T24, se muestra un incremento respecto al 3T23, debido a la colocación de \$3,000 mdp del COMPART 23S que se realizó durante el mes de septiembre del 2023, así como por la colocación de de \$3,500 mdp del COMPART 24S realizada en el mes de marzo del 2024, lo cual contrarrestó la amortización del COMPART 16-2 y COMPART19 por un total de \$4,000 mdp. Respecto al 2T24, se muestra una disminución principalmente por menores intereses derivado de una tasa de referencia menor en 50 pb en comparación con el 11.00% que se mantuvo durante la mayor parte del 2T24.

Posición de Pasivos con Costo						
	3T24		3T23		2T24	
	Monto	%	Monto	%	Monto	%
Préstamos de Banca Múltiple	710	2.1%	-	0.0%	605	1.8%
Préstamos de Banca de Desarrollo	1,786	5.2%	156	0.5%	1,594	4.8%
Préstamos de Multilaterales	4	0.0%	1	0.0%	9	0.0%
Deuda bancaria de CP	2,500	7.3%	157	0.5%	2,208	6.7%
Préstamos de Banca Múltiple	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
Préstamos de Banca de Desarrollo	13,105	38.1%	11,902	39.8%	12,121	36.8%
Préstamos de Multilaterales	1,095	3.2%	261	0.9%	1,074	3.3%
Deuda bancaria de LP	14,200	41.3%	12,163	40.7%	13,195	40.0%
Depósitos de exigibilidad inmediata	2,284	6.6%	1,876	6.3%	2,142	6.5%
Depósitos a plazo	1,990	5.8%	1,718	5.7%	2,026	6.1%
Certificados de depósito de CP	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
Emisiones de deuda de CP	3,643	10.6%	4,130	13.8%	3,643	11.0%
Emisiones de deuda de LP	9,772	28.4%	9,860	33.0%	9,761	29.6%
Deuda de CP	10,417	30.3%	7,881	26.4%	10,019	30.4%
Deuda de LP	23,972	69.7%	22,023	73.6%	22,956	69.6%
Total	34,389	100%	29,904	100%	32,975	100%

Fuente: Banco Compartamos

Fuentes de Fondo						
(millones de pesos)						
	3T24		3T23		2T24	
	Monto	% Total	Monto	% Total	Monto	% Total
Depósitos de exigibilidad inmediata	2,284	6.6%	1,876	6.3%	2,142	6.5%
Depósitos a plazo	1,990	5.8%	1,718	5.7%	2,026	6.1%
<i>Del público en general</i>	1,990	5.8%	1,718	5.7%	2,026	6.1%
<i>Mercado de dinero</i>	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
Prestamos interbancarios	16,701	48.6%	12,320	41.2%	15,404	46.7%
<i>Prestamos en Pesos</i>	16,405	47.7%	12,320	41.2%	15,124	45.9%
<i>Prestamos en Dólares</i>	296	0.9%	-	0.0%	280	0.8%
Títulos de crédito emitidos	13,414	39.0%	13,990	46.8%	13,403	40.6%
Total pasivos	34,389	100%	29,904	100%	32,975	100%

Fuente: Banco Compartamos

Respecto al gasto por interés, el comparativo del 3T24 respecto al 3T23 reflejó un incremento de 31.3%, debido a durante los últimos meses se han realizado disposiciones de las líneas de crédito para hacer frente al crecimiento de la cartera. Por otro lado, comparando el 3T24 con el 2T24, se presenta una disminución del 7.8% derivado de menores gastos de originación y arrendamiento.

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)						
	3T24		3T23		2T24	
	Monto	% Total	Monto	% Total	Monto	% Total
Depósitos de exigibilidad inmediata	7	0.5%	3	0.3%	5	0.4%
Depósitos a plazo	52	4.0%	41	4.1%	53	3.7%
<i>Del público en general</i>	52	4.0%	41	4.1%	53	3.7%
<i>Mercado de dinero</i>	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
Prestamos interbancarios	469	35.8%	332	33.3%	451	31.8%
<i>Prestamos en Pesos</i>	464	35.4%	328	32.9%	447	31.5%
<i>Prestamos en Dólares</i>	5	0.4%	4	0.4%	4	0.3%
Títulos de crédito emitidos	378	28.9%	288	28.9%	378	26.6%
Otros*	403	30.8%	333	33.4%	532	37.5%
Total intereses por fondeo	1,309	100%	997	100%	1,419	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 en su mayoría denominados en pesos, teniendo únicamente un pasivo en dólares por 15 millones de dólares pagaderos de manera semestral, cuyos intereses devengados al cierre de septiembre representan el 0.4% de los intereses por fondeo totales. Al 30 septiembre de 2024, el Banco no tiene operaciones de instrumentos financieros derivados.

Compartamos Financiera

Compartamos Financiera 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 Financiera (1 S/. = 5.3093 MXN):

El rubro de Captación tradicional al 3T24 quedó en Ps. 17,306 millones, un incremento de 32.5% comparado con los Ps. 13,057 millones del 3T23, debido a mayores depósitos a plazo Mercado de dinero; y un incremento de 18.1% comparado con los Ps. 14,652 millones del 2T24 por la misma razón.

El rubro de préstamos interbancarios al 3T24 quedó en Ps. 3,194 millones, una disminución de 8.6% comparado con los Ps. 3,493 millones del 3T23 como consecuencia del vencimiento de pasivos que ya no se volvieron a tomar; así mismo, se muestra un decremento de 6.6%, por la misma razón.

Con respecto a la operación de Compartamos Financiera en Perú, el costo de financiamiento al 3T24 se redujo a 6.20% comparado con el 2T24 que cerró en 6.82%; y comparado con 3T23 la tasa fue menor registrando un valor de 7.82%. Esta disminución se deriva por los menores costos de los

COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN**3T24**

nuevos pasivos y al re - precio de las renovaciones, que va en línea con la reducción de la tasa de referencia del BCRP que cerró en 5.25%, la reducción de dicha tasa se debe a que la inflación en el Perú se está disminuyendo, cerrando en setiembre en 1.78%, el cual está dentro del rango meta establecido (entre 1% y 3%), y se espera que la tendencia de la inflación se mantenga. El objetivo para Compartamos financiera 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 setiembre de 2024, Compartamos Financiera cuenta con líneas de crédito por más de Ps. 7,337 millones, equivalente a S/ 1,382 millones, otorgada por diferentes entidades financieras, de las cuales se ha dispuesto el 43.0% del total de sus líneas de crédito. Durante el tercer trimestre, se realizó una emisión en el mercado de capitales por S/ 70 millones y no se realizaron amortizaciones, asimismo se incrementó las captaciones del público en S/ 130 millones y los adeudos se redujeron en S/ 112 millones, este último con el fin de optimizar el gastos financiero y mejorar los niveles de rentabilidad.

Al término del 3T24 no se contaba con pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América.

ConCrédito

Para el manejo de los excedentes, la Tesorería invierte la mayor parte de los mismos en instrumentos de muy bajo riesgo, como lo 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 se trabaja son bancos o entidades financieras con calificación en fortaleza financiera de AAA, AA+, teniendo el límite de concentración máxima de 40% del efectivo por entidad bancaria.

Las principales fuentes de financiamiento de ConCrédito provienen del mercado de deuda mexicana, 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 al cierre del 3T24 es de \$1,300 valor nominal (a largo plazo), el cual refleja un aumento por \$700 contra el cierre del 3T23 y un aumento de \$100 respecto al 2T24, debido a que en septiembre 2024 se realizó una nueva emisión bursátil FUTILCB24S por \$700.

ConCrédito se encuentra diversificando sus fuentes de fondeo a través de instituciones bancarias para disminuir la dependencia de los mercados de deuda bursátil.

El rubro de préstamos interbancarios al 3T24 quedó en \$905 (\$147 a corto plazo y \$758 a largo plazo), un aumento del 6% comparado con los \$850 del 3T23 y una disminución del 5% respecto a los \$955 al cierre del 2T24.

Por otro lado, se cuenta con saldo cero en préstamos entre partes relacionadas al cierre del 3T24, disminuyendo un 100% comparado con el 3T23 que cerró en \$675 y reflejando una disminución de 100% respecto al 2T24 que cerró en \$275.

El costo de fondeo de Fin Útil al 3T24 quedó en 13.29%, mientras que en el 3T23 fue de 14.75% y de 14.01% durante el 2T24.

Control Interno

Banco Compartamos, principal Subsidiaria de Gentera cuenta con un Sistema de Control Interno que ha sido estructurado con base en los objetivos y lineamientos establecidos por el Consejo de Administración, y que atiende las disposiciones emitidas por las autoridades regulatorias en esa materia, el cual establece el marco general de control interno dentro del cual opera el Banco, con el objeto de proporcionar una seguridad razonable en relación al cumplimiento de objetivos de eficiencia y eficacia de las operaciones, confiabilidad de la información financiera y el cumplimiento de la regulación aplicable.

El Sistema de Control Interno comprende el plan de organización y todos los manuales de políticas y procedimientos que en forma coordinada ha establecido la Dirección General de Compartamos Banco a través de las diferentes áreas para salvaguardar sus recursos, obtener la suficiente información oportuna y confiable, promover la eficiencia operacional, establecer los mecanismos de control para mitigar los riesgos operativos a que está expuesto el Banco y asegurar el cumplimiento a las leyes, normas y políticas aplicables, con el propósito de lograr las metas y objetivos establecidos.

El Banco cuenta con un área de Control Interno, encargada de vigilar el desempeño cotidiano y permanente de las actividades relacionadas con el diseño, establecimiento y actualización de controles, asegurando que:

- a. Propicien el cumplimiento de la normatividad interna y externa aplicable a Compartamos Banco en la realización de sus operaciones.
- b. Permitan que la concertación, documentación, registro y realización diaria de operaciones, se efectúen conforme a las políticas y procedimientos establecidos en los manuales de Compartamos Banco y en apego a las disposiciones legales aplicables.
- c. Propicien el correcto funcionamiento de la infraestructura tecnológica conforme a las medidas de seguridad, así como la elaboración de información completa, correcta, precisa, íntegra, confiable y oportuna, incluyendo aquélla que deba proporcionarse a las autoridades competentes, y que coadyuve a la adecuada toma de decisiones.
- d. Tengan como finalidad el verificar que los procesos de conciliación entre los sistemas de operación y contables sean adecuados.

Adicionalmente cuenta con el área de Auditoría Interna independiente, que supervisa el adecuado funcionamiento del Sistema de Control Interno.

El Banco tiene establecido un Comité de Auditoría que, conformado por miembros del Consejo de Administración, y que asiste a éste en la supervisión de los estados financieros y en el adecuado funcionamiento del Sistema de Control Interno. El Comité sesiona cuando menos trimestralmente.

Compartamos Financiera, 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.

Compartamos Financiera 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

COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN
3T24

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 BofA Merrill Lynch	Ernesto Gabilondo	Compra
5 Bradesco	Gustavo Schrodén	Neutral
6 BTG Pactual	Eduardo Rosman	Compra
7 Citi	Luis Brian Flores	Neutral
8 Goldman Sachs	Tito Labarta	Compra
9 HSBC Securities	Carlos Gómez	Compra
10 Intercam	Eduardo López	Compra
11 Itaú	Jorge Pérez Araya	Compra
12 JP Morgan	Yuri R. Fernández	Compra
13 Jefferies	Iñigo Vega	Compra
14 Punto Casa de Bolsa	Miguel Cabrera	Compra
15 Santander	Andres Soto	Neutral
16 UBS	Thiago Batista	Compra
17 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)
- Moodys (Banco Compartamos, México, Escala Nacional)
- Moodys Local PE Clasificadora de Riesgos (Compartamos Financiera, Perú)
- Apoyo y Asociados, Fitch Ratings (Compartamos Financiera, Perú)
- JCR LATAM Rating Agency (Compartamos Financiera, Perú)

COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN

ANEXO 1 Desglose de Créditos

3T24

Tipo de Crédito / Institución	Institución Extranjera (S/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Denominación (eje)											
					Moneda nacional [miembro]					Moneda extranjera [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]	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]																
Banorte (C)	No	01-sep-22	01-sep-25	TIE28+2.8	-	175,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bajío (C)	No	27-jun-24	27-sep-26	TIE28+3.0	6,250,000	25,000,000	12,500,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Actinver (C)	No	27-jul-24	14-jun-27	TIE28+3.0	25,000,000	50,000,000	25,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Banorte (C)	No	05-oct-22	01-sep-25	TIE28+2.8	-	125,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bajío (CB)	No	27-sep-24	28-dic-24	TIE28+0.75	100,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Banorte (CB)	No	25-abr-24	24-ene-25	TIE28+0.95	-	300,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bajío (CB)	No	29-ago-24	28-ene-25	TIE28+0.75	-	100,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
HISEC (CB)	No	28-abr-24	28-mar-25	TIE28+0.50	-	100,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Actinver (CB)	No	11-sep-24	11-sep-25	TIE28+2.50	-	10,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Banorte (CB)	No	29-ago-24	31-mar-25	TIE28+0.95	-	100,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL					181,250,000	985,000,000	37,500,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Con garantía (bancarios)																
Banorte (CC)	No	19-feb-24	09-jul-26	TIE+ 270	-	-	-	550,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-
Actinver (CC)	No	26-feb-24	10-feb-26	TIE+ 350	-	41,666,667	208,333,333	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inverx (CC)	No	26-feb-24	22-nov-24	TIE+ 350	-	5,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ve por Más (CC)	No	23-dic-23	08-dic-24	TIE+ 450	-	100,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL					105,000,000	41,666,667	208,333,333	550,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-
Banca comercial																
CNB (CF)	SI	10-jun-24	10-jun-25	6.07%	-	106,185,495	-	-	-	-	-	-	-	-	20,000,000	-
CNB (CF)	SI	19-sep-24	13-sep-25	5.43%	-	106,185,495	-	-	-	-	-	-	-	-	20,000,000	-
BCI	SI	19-sep-24	12-sep-25	5.25%	-	98,221,583	-	-	-	-	-	-	-	-	18,500,000	-
BBVA (CF)	SI	18-dic-23	12-dic-24	7.49%	95,566,945	-	-	-	-	-	18,000,000	-	-	-	-	-
BBVA (CF)	SI	08-ene-24	02-ene-25	7.54%	-	127,422,594	-	-	-	-	-	-	-	-	24,000,000	-
CAJA ABEQUIPA (CF)	SI	08-ene-24	02-ene-25	8.00%	-	132,731,868	-	-	-	-	-	-	-	-	25,000,000	-
TOTAL					95,566,945	570,747,034	-	-	-	-	18,000,000	-	-	-	107,500,000	-
Otros bancarios																
Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura (FIRA) (CB)	No	28-feb-20	28-feb-25	6.87%	-	291,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura (FIRA) (CB)	No	19-jul-24	31-may-28	TIE28+0.33	1,000,000	2,000,000	2,000,000	393,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-
Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura (FIRA) (CB)	No	28-ago-24	30-jun-28	TIE28+0.33	1,000,000	2,000,000	2,000,000	393,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-
Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura (FIRA) (CB)	No	30-ago-24	29-ago-28	TIE28+0.35	-	2,000,000	2,000,000	394,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-
Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura (FIRA) (CB)	No	23-sep-24	29-sep-28	TIE28+0.35	-	2,000,000	2,000,000	394,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-
Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura (FIRA) (CB)	No	23-sep-24	31-oct-28	TIE28+0.35	-	2,000,000	2,000,000	394,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-
Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura (FIRA) (CB)	No	22-feb-21	31-ene-26	TIE28+0.20	-	2,000,000	491,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura (FIRA) (CB)	No	10-mar-22	27-feb-26	8.85%	-	2,000,000	293,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura (FIRA) (CB)	No	10-mar-22	31-mar-26	8.84%	-	2,000,000	293,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura (FIRA) (CB)	No	29-mar-22	30-jun-26	TIE28+0.35	1,000,000	2,000,000	242,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura (FIRA) (CB)	No	19-sep-23	30-sep-27	TIE28+0.35	-	2,000,000	2,000,000	393,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-
Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura (FIRA) (CB)	No	30-ene-23	30-sep-25	TIE28+0.30	-	196,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura (FIRA) (CB)	No	22-may-23	30-jun-27	TIE28+0.35	1,000,000	2,000,000	2,000,000	493,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-
Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura (FIRA) (CB)	No	26-may-23	30-jul-27	TIE28+0.35	-	2,000,000	2,000,000	493,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-
Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura (FIRA) (CB)	No	29-may-23	31-ago-27	TIE28+0.35	-	2,000,000	2,000,000	393,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-
Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura (FIRA) (CB)	No	28-abr-23	29-ene-27	TIE28+0.33	-	2,000,000	2,000,000	393,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-
Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura (FIRA) (CB)	No	19-sep-23	29-oct-27	TIE28+0.35	1,000,000	2,000,000	2,000,000	394,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-
Nacional Financiera (NAFIN) (CB)	No	19-may-23	27-abr-27	TIE28+0.65	-	-	250,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nacional Financiera (NAFIN) (CB)	No	26-may-22	30-abr-25	TIE28+0.61	-	500,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nacional Financiera (NAFIN) (CB)	No	28-ago-24	28-jul-28	TIE28+0.75	-	-	-	300,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-
Nacional Financiera (NAFIN) (CB)	No	12-sep-24	29-sep-28	TIE28+0.80	-	-	-	350,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-
Nacional Financiera (NAFIN) (CB)	No	23-mar-23	20-oct-25	TIE28+0.60	-	500,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nacional Financiera (NAFIN) (CB)	No	24-mar-23	28-nov-25	TIE28+0.60	-	300,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nacional Financiera (NAFIN) (CB)	No	27-may-22	27-feb-26	TIE28+0.66	-	-	250,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nacional Financiera (NAFIN) (CB)	No	10-jun-22	30-mar-26	TIE28+0.65	-	-	200,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nacional Financiera (NAFIN) (CB)	No	09-jun-22	30-jul-26	TIE28+0.70	-	-	300,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nacional Financiera (NAFIN) (CB)	No	30-mar-23	30-sep-26	TIE28+0.65	-	-	300,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nacional Financiera (NAFIN) (CB)	No	30-mar-23	29-ene-27	TIE28+0.65	-	-	-	400,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-
Nacional Financiera (NAFIN) (CB)	No	21-abr-23	30-mar-27	TIE28+0.65	-	-	-	500,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-
Nacional Financiera (NAFIN) (CB)	No	14-sep-23	30-dic-25	TIE28+0.65	-	300,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nacional Financiera (NAFIN) (CB)	No	14-sep-23	30-may-26	TIE28+0.65	-	-	300,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nacional Financiera (NAFIN) (CB)	No	25-abr-24	30-dic-26	TIE28+0.65	-	-	100,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nacional Financiera (NAFIN) (CB)	No	20-dic-23	29-ago-25	TIE28+0.60	-	550,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nacional Financiera (NAFIN) (CB)	No	30-nov-23	30-sep-25	TIE28+0.60	-	200,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura (FIRA) (CB)	No	27-dic-23	28-nov-25	TIE28+1.25	1,000,000	-	246,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura (FIRA) (CB)	No	28-dic-23	31-dic-25	TIE28+0.30	1,000,000	-	147,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura (FIRA) (CB)	No	29-dic-23	27-feb-26	TIE28+0.30	-	2,000,000	196,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nacional Financiera (NAFIN) (CB)	No	10-nov-23	30-abr-26	TIE28+0.65	-	-	500,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nacional Financiera (NAFIN) (CB)	No	24-nov-23	31-oct-26	TIE28+0.65	-	-	500,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Banco Interamericano de Desarrollo (CB)	No	06-dic-23	15-oct-27	TIE28+1.15	-	-	-	520,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-
Banco Interamericano de Desarrollo (CB)	No	06-dic-23	15-oct-27	TIE28+1.15	-	-	-	280,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-
Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura (FIRA) (CB)	No	06-oct-23	31-ene-28	TIE28+0.35	-	2,000,000	2,000,000	392,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-
Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura (FIRA) (CB)	No	06-oct-23	29-feb-28	TIE28+0.35	-	2,000,000	2,000,000	392,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-
Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura (FIRA) (CB)	No	12-oct-23	31-mar-28	TIE28+0.35	-	2,000,000	2,000,000	392,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-
Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura (FIRA) (CB)	No	12-oct-23	28-abr-28	TIE28+0.35	1,000,000	2,000,000	2,000,000	291,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-
Agencia de Cooperación Internacional del Japon (JICA) (CB)	SI	28-oct-22	15-mar-26	SOFR + 1.2283	-	-	295,381,500	-	-	-	-	15,000,000	-	-	-	-

COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN

3T24

Tipo de Crédito / Institución	Institución Extranjera (Si/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Denominación [ejc]																		
					Moneda nacional [miembro]					Moneda extranjera [miembro]													
					Intervalo de tiempo [ejc]					Intervalo de tiempo [ejc]													
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 (CF)	Si	16-dic-21	31-dic-25	7.15%	-	-	185,824,616	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Corporación Financiera de Desarrollo S.A. - COFIDE (CF)	Si	15-feb-22	31-ene-25	6.55%	-	159,278,242	-	-	-	-	-	-	-	-	30,000,000	35,000,000	-	-	-	-	-	-	
Corporación Financiera de Desarrollo S.A. - COFIDE (CF)	Si	24-feb-22	07-feb-25	6.60%	-	132,731,868	-	-	-	-	-	-	-	-	25,000,000	-	-	-	-	-	-	-	
Corporación Financiera de Desarrollo S.A. - COFIDE (CF)	Si	17-mar-22	03-mar-25	7.35%	-	212,370,989	-	-	-	-	-	-	-	-	40,000,000	-	-	-	-	-	-	-	
Corporación Financiera de Desarrollo S.A. - COFIDE (CF)	Si	05-oct-23	24-sep-25	8.40%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	25,000,000	-	-	-	-	-	-	-	
Corporación Financiera de Desarrollo S.A. - COFIDE (CF)	Si	27-nov-23	27-nov-26	7.75%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	30,000,000	-	-	-	-	-	-	
Corporación Financiera de Desarrollo S.A. - COFIDE (CF)	Si	11-dic-23	11-dic-26	7.75%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	40,000,000	-	-	-	-	-	-	-	
Corporación Financiera de Desarrollo S.A. - COFIDE (CF)	Si	28-dic-23	26-jun-26	7.20%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	30,000,000	-	-	-	-	-	-	-	
Corporación Financiera de Desarrollo S.A. - COFIDE (CF)	Si	04-ene-24	11-dic-26	7.60%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	35,000,000	-	-	-	-	-	-	-	
Corporación Financiera de Desarrollo S.A. - COFIDE (CF)	Si	16-ago-24	14-ago-26	6.45%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	25,000,000	-	-	-	-	-	-	-	
Corporación Financiera de Desarrollo S.A. - COFIDE (CF)	Si	16-ago-24	16-ago-27	6.50%	-	-	-	-	132,731,868	-	-	-	-	-	-	25,000,000	-	-	-	-	-	-	
Corporación Financiera de Desarrollo S.A. - COFIDE (CF)	Si	16-ago-24	15-ago-25	5.99%	-	53,092,747	-	-	-	-	-	-	-	-	10,000,000	-	-	-	-	-	-	-	
BANCO DE LA NACION (CF)	Si	15-jun-23	04-jun-25	8.80%	-	265,463,737	-	-	-	-	-	-	-	-	50,000,000	-	-	-	-	-	-	-	
BANCO DE LA NACION (CF)	Si	19-oct-23	08-oct-25	8.06%	-	-	-	212,370,989	-	-	-	-	-	-	-	40,000,000	-	-	-	-	-	-	-
BANCO DE LA NACION (CF)	Si	23-feb-24	12-feb-26	7.20%	-	-	-	81,007,455	-	-	-	-	-	-	-	15,257,725	-	-	-	-	-	-	-
FORCODES (CF)	Si	15-mar-23	25-mar-25	8.00%	-	79,639,121	-	-	-	-	-	-	-	-	15,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL					8,000,000	4,307,308,574	5,619,068,518	4,958,731,868	3,585,000,000	-	-	-	18,000,000	195,000,000	265,257,725	25,000,000	-	-	-	-	-	-	-
Total bancarios					339,816,945	5,904,722,275	5,864,901,852	3,508,731,868	3,585,000,000	-	-	-	18,000,000	302,500,000	265,257,725	25,000,000	-	-	-	-	-	-	-

Bursátiles y colocaciones privadas [sinopsis]	Institución Extranjera (Si/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Denominación [ejc]																		
					Moneda nacional [miembro]					Moneda extranjera [miembro]													
					Intervalo de tiempo [ejc]					Intervalo de tiempo [ejc]													
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 listadas en bolsa (quiografarios)																							
COMPART 20 (CB)	No	30-jun-20	24-jun-25	8.09%	-	1,860,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
COMPART 21 (CB)	No	23-nov-21	15-nov-24	TIEE8+0.40	1,783,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
COMPART 21S-2 (CB)	No	23-nov-21	13-nov-26	9.19%	-	-	-	717,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
COMPART 22S (CB)	No	26-ago-22	21-ago-26	TIEE28+0.60	-	-	-	2,500,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
COMPART 23S (CB)	No	29-sep-23	12-mar-27	TIEE28+0.63	-	-	-	-	3,500,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
COMPART 24S (CB)	No	14-mar-24	26-ago-27	TIEE28+0.62	-	-	-	-	3,500,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL					1,783,000,000	1,860,000,000	3,217,000,000	6,500,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bursátiles listadas en bolsa (con garantía)																							
Certificados Bursátiles Fiduciarios FUTL/CB21	No	02-dic-21	06-dic-24	TIE + 2.18	600,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Fiduciarios FUTL/CB23S	No	12-och-23	12-och-26	TIE + 2.15	600,000,000	-	-	600,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL					600,000,000	-	-	600,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Colocaciones privadas (quiografarios)																							
TOTAL																							
Colocaciones privadas (con garantía)																							
TOTAL																							

Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo [sinopsis]	Institución Extranjera (Si/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Denominación [ejc]																		
					Moneda nacional [miembro]					Moneda extranjera [miembro]													
					Intervalo de tiempo [ejc]					Intervalo de tiempo [ejc]													
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																							
TOTAL																							

Otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo [sinopsis]	Institución Extranjera (Si/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Denominación [ejc]																		
					Moneda nacional [miembro]					Moneda extranjera [miembro]													
					Intervalo de tiempo [ejc]					Intervalo de tiempo [ejc]													
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																							
TOTAL																							

Total de créditos	Institución Extranjera (Si/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Denominación [ejc]																		
					Moneda nacional [miembro]					Moneda extranjera [miembro]													
					Intervalo de tiempo [ejc]					Intervalo de tiempo [ejc]													
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]												
Total de créditos					2,722,816,945	7,764,722,275	9,681,901,852	12,008,731,868	3,585,000,000	-	18,000,000	302,500,000	265,257,725	25,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Comentarios:
 G= Gentera, CB = Compartamos Banco, CF= Compartamos Financiera 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 5.3092

“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