

Banco Covalto, S.A.

**Revelación del Coeficiente de Cobertura de Liquidez
Relativa al 3er. Trimestre de 2025
(Anexo 5)**

1	INTRODUCCIÓN	3
2	COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ (CCL)	3
2.1.	Formato de revelación del Coeficiente de Cobertura de Liquidez	3
2.2.	Notas al formato de revelación del Coeficiente de Cobertura de Liquidez	5
2.3.	Elementos adicionales	6
2.4.	Información cuantitativa	8
2.5.	Información cualitativa	8

1 Introducción

El Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL) es una métrica cuya finalidad es cuantificar la capacidad de la Institución para hacer frente a sus obligaciones de liquidez en un periodo de 30 días, incluso ante un escenario de estrés.

El presente documento revela la información correspondiente al CCL de acuerdo con el Anexo 5 de las Disposiciones de Carácter General sobre los Requerimientos de Liquidez.

2 Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL)

2.1. Formato de revelación del Coeficiente de Cobertura de Liquidez

De acuerdo con los lineamientos de información especificados en el Anexo 5 de las Disposiciones de Carácter General sobre los Requerimientos de Liquidez para las Instituciones de Banca Múltiple, a continuación, se presenta el *Formato de Revelación del Coeficiente de Cobertura de Liquidez* (Tabla I.1) correspondiente al 3er. Trimestre de 2025.

Cifras en millones de pesos

Coeficiente de Cobertura de Liquidez		Importe sin ponderar (promedio)	Importe ponderado (promedio)
ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES			
1	Total de Activos Líquidos Computables	NA	1,627.85
SALIDAS DE EFECTIVO			
2	Financiamiento minorista no garantizado	74.15	7.34
3	Financiamiento estable	-	-
4	Financiamiento menos estable	74.15	7.34
5	Financiamiento mayorista no garantizado	1,929.21	775.93
6	Depósitos operacionales	-	-
7	Depósitos no operacionales	1,929.21	775.93
8	Deuda no garantizada	-	-
9	Financiamiento mayorista garantizado	NA	52.67
10	Requerimientos adicionales:	3,930.51	217.29
11	Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	22.05	21.86
12	Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de instrumentos de deuda	-	-
13	Líneas de crédito y liquidez	3,908.46	195.43
14	Otras obligaciones de financiamiento contractuales	-	-
15	Otras obligaciones de financiamiento contingentes	-	-
16	TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO	NA	1,053.23
ENTRADAS DE EFECTIVO			
17	Entradas de efectivo por operaciones garantizadas	1,024.28	13.09
18	Entradas de efectivo por operaciones no garantizadas	820.31	752.30
19	Otras entradas de efectivo	1.61	1.61
20	TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO	1,846.20	766.99
Importe ajustado			
21	TOTAL DE ACTIVOS LIQUIDOS COMPUTABLES	NA	1,627.85
22	TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO	NA	425.77
23	COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ	NA	427.29

NA: Las celdas señaladas como "No Aplica" no deberán de ser llenadas, según las indicaciones del Anexo 5.

2.2. Notas al formato de revelación del Coeficiente de Cobertura de Liquidez

Las especificaciones relativa al Formato de Revelación se encuentran en las siguientes Notas (Tabla I.2 del Anexo 5).

Referencia	Descripción
1	Monto de Activos Líquidos Computables antes de la aplicación de los ajustes señalados en la fracción II del Artículo 9 de las presentes disposiciones.
2	Suma de la referencia 3 y referencia 4.
3	Flujo de salida asociado al financiamiento minorista no garantizado correspondiente a un factor de salida del 5% conforme al Anexo 2 de las presentes disposiciones.
4	Flujo de salida asociado al financiamiento minorista no garantizado correspondiente a un factor de salida del 10% conforme al Anexo 2 de las presentes disposiciones.
5	Suma de la referencia 6, referencia 7 y de la referencia 8
6	Flujo de salida asociado al financiamiento mayorista no garantizado correspondiente a un factor de salida del 5% y del 25% conforme al Anexo 2 de las presentes disposiciones.
7	Flujo de salida asociado al financiamiento mayorista no garantizado correspondiente a un factor de salida del 20% y del 40% conforme al Anexo 2 de las presentes disposiciones, y aquellos préstamos y depósitos de entidades financieras nacionales y extranjeras con ponderador de 100%.
8	Flujo de salida asociado al financiamiento mayorista no garantizado correspondiente a un factor de salida del 100% conforme al Anexo 2 de las presentes disposiciones, sin incluir préstamos y depósitos de entidades financieras nacionales y extranjeras con ponderador de 100%.
9	Flujo de salida asociado al financiamiento garantizado conforme al Anexo 2 de las presentes disposiciones.
10	Suma de la referencia 11, referencia 12 y de la referencia 13
11	Flujo de salida asociado a instrumentos financieros derivados y a activos en garantía conforme al Anexo 2 de las presentes disposiciones.
12	Flujo de salida asociado a pasivos generados por bursatilizaciones y cualquier otro título estructurado, así como a pasivos contingentes asociados a bursatilizaciones y vehículos de propósito especial con vencimiento inicial menor igual o menor a un año.
13	Flujo de salida asociado a líneas de crédito y liquidez conforme al Anexo 2 de las presentes disposiciones.
14	Flujo de salida asociado a otras salidas de efectivo consideradas como contractuales, conforme al Anexo 2 de las presentes disposiciones.
15	Flujo de salida asociado a otras salidas de efectivo consideradas como contingentes, conforme al Anexo 2 de las presentes disposiciones.
16	Flujo total de salida de efectivo conforme al Artículo 10 de las presentes disposiciones. Este importe será la suma de las referencias 2, 5, 9, 10, 14 y 15.
17	Flujo de entrada asociado a operaciones garantizadas conforme al Anexo 3 de las presentes disposiciones.

18	Flujo de entrada asociado a operaciones no garantizadas, sin incluir títulos de deuda y acciones, conforme al Anexo 3 de las presentes disposiciones.
19	Flujo de entrada asociado a instrumentos financieros derivados y a otras entradas, así como títulos de deuda y acciones, conforme al Anexo 3 de las presentes disposiciones.
20	Flujo total de entrada de efectivo conforme al Artículo 11 de las presentes disposiciones. Este importe será la suma de las referencias 17, 18, y 19.
21	Activos Líquidos Computables conforme al Artículo 9 de las presentes disposiciones.
22	Flujo Neto Total de Salida de Efectivo conforme al Artículo 1 de las presentes disposiciones.
23	Coefficiente de Cobertura de Liquidez conforme al Artículo 1 de las presentes disposiciones.

2.3. Elementos adicionales

(a) Días naturales que contempla el trimestre que se está revelando

El trimestre reportado considera 92 días naturales.

(b) Las principales causas de los resultados del Coeficiente de Cobertura de Liquidez y la evolución de sus principales componentes

Para el 3er. Trimestre de 2025 el CCL promedio fue de 427%. El nivel mínimo que presentó el coeficiente durante el trimestre fue de 235% mientras que el nivel máximo durante el trimestre fue de 571%. Lo anterior implica que la Institución, en la operación habitual, cuenta con Activos Líquidos de la más alta calidad, de fácil realización y suficientes para enfrentar sus compromisos a 30 días, inclusive en escenarios de estrés.

(c) Los cambios de los principales componentes dentro del trimestre que se reporte

El CCL promedio al 3er. Trimestre de 2025 presentó un incremento de 74pp respecto al promedio del trimestre inmediato anterior. El aumento en el CCL promedio se originó por la disminución en los Activos Líquidos Computables y la disminución en las Salidas Netas de Efectivo, debido en mayor medida por el incremento de las Entradas de Efectivo por concepto de los activos no líquidos.

(d) Evolución de la composición de los Activos Líquidos Elegibles y Computables

Los Activos Líquidos Computables de Banco Covalto están compuestos por Activos de Nivel 1 y Nivel 2A, específicamente tenencia de títulos de deuda gubernamental recibidos en operaciones de reporto y depósitos en Banco de México a través de la Subasta de Nivelación, así como por títulos de deuda de una Empresa Productiva del Estado.

(e) Concentración de sus fuentes de financiamiento

Las principales fuentes de financiamiento al cierre del 3er. Trimestre del 2025 de Banco Covalto presentan la siguiente concentración:

Fuente de financiamiento	Monto	Porcentaje
Préstamos interbancarios	1,902	22%
Captación tradicional	6,588	78%
Fondeo total	8,490	100%

Cifras en millones de pesos

(f) Exposiciones en instrumentos financieros derivados y posibles llamadas de margen

Al cierre del 3er. Trimestre de 2025, Banco Covalto mantiene una estrategia de cobertura mediante la posición de instrumentos financieros derivados (forwards de compra sobre el USDMXN). El objetivo del portafolio de derivados es exclusivamente mitigar las variaciones del tipo de cambio USDMXN que pudieran generar el incremento de los pasivos en moneda extranjera. En ningún momento Banco Covalto pretende especular en el mercado financiero con la posición de dichos instrumentos. Al cierre del 3er. Trimestre de 2025 el saldo en margen para enfrentar posibles pérdidas por valuación es de MXN \$8.70 millones.

(g) Descalce en divisas

El Riesgo de Liquidez relativo a operaciones en moneda extranjera es prácticamente nulo, en una primera instancia por la relación de cobertura entre pasivos e instrumentos derivados. Por otra parte, al cierre del 3er. Trimestre de 2025, el monto de efectivo y equivalentes de efectivo asciende a USD \$1.54 millones y la posición neta de la Institución es larga en USD \$4.5 millones.

(h) Una descripción del grado de centralización de la administración de la liquidez e interacción entre las unidades del grupo

La responsabilidad del monitoreo de la liquidez se encuentra concentrada en la Unidad para la Administración Integral de Riesgos (UAIR) de Banco Covalto, la cual depende directamente del Director General de la Institución y es independiente de las unidades de Negocio. La gestión de la liquidez es responsabilidad de la Tesorería, misma que está en constante comunicación con las unidades de Negocio.

(i) Flujos de efectivo de salida y de entrada que, en su caso, no se capturen en el presente marco, pero que las Institución considera relevantes para su perfil de liquidez

Banco Covalto considera que todos los flujos relevantes a 30 días de la Institución están capturados en el indicador CCL y, por tal motivo, no se tienen flujos adicionales por considerar.

2.4. Información cuantitativa

Durante el 3er. Trimestre de 2025, la Institución participó en operaciones de reporto recibiendo en garantía títulos de deuda gubernamental y bancaria, manteniéndose dentro de los límites establecidos.

Banco Covalto cuenta con indicadores de concentración de las fuentes de financiamiento, los cuales sirven para analizar e identificar las mejores estrategias a seguir. Adicionalmente, se da seguimiento a la exposición al riesgo de liquidez y las necesidades de financiamiento, tomando en cuenta las limitaciones legales, regulatorias y operacionales que se enfrentan.

Los análisis e indicadores utilizados por la Institución abarcan el monitoreo diario de los flujos de efectivo, concentración por producto, análisis de mayores depositantes, así como análisis de plazos, brechas de liquidez y costos de fondeo. Durante el 3er. Trimestre de 2025, no se identificaron alertas respecto al riesgo de liquidez.

Banco Covalto considera que el seguimiento a través de los indicadores CCL y Coeficiente de Financiamiento Estable Neto (CFEN) coadyuvan a una mejor gestión del riesgo de liquidez, ya que incluyen la información desglosada de operaciones dentro y fuera del balance.

2.5. Información cualitativa

La Institución cuenta con una Unidad de Administración Integral de Riesgos (UAIR), independiente y separada de las áreas de Negocio, la cual se encarga de identificar, medir, monitorear, limitar y controlar los riesgos de crédito, mercado, liquidez y operacional. Así como de la identificación, medición, vigilancia, control y mitigación de los riesgos potenciales ante escenarios de estrés que puedan comprometer la suficiencia del capital y la liquidez de la Institución.

La UAIR cumple con los estándares de medición de riesgos establecidos por las políticas internas, la regulación bancaria en México y las mejores prácticas internacionales.

El Comité de Riesgos sesiona con una periodicidad mensual y cuenta con la participación cuando menos con dos miembros propietarios del Consejo, el Director General, así como el responsable de la Unidad de Administración Integral de Riesgos y el Auditor Interno de la Institución.

Las áreas involucradas en la estrategia de financiamiento son: la Alta Dirección, la Tesorería, las áreas de Negocio y la Unidad de Administración Integral de Riesgos.

Entre las técnicas utilizadas por la Institución se encuentra un nivel adecuado de activos líquidos de la más alta calidad, el calce entre activos y pasivos, las líneas de crédito y la diversificación de las fuentes de financiamiento, entre otras.

Las pruebas de estrés realizadas por Banco Covalto son una herramienta para detectar vulnerabilidades y cuantificar el grado de exposición al que se encuentra sujeta inclusive ante condiciones extremas. Los resultados de éstas coadyuvan a la adecuación de límites y alertas.

Banco Covalto cuenta con un Plan de Financiamiento de Contingencia que se revisa de manera anual y que describe las acciones que la Institución deberá implementar para poder manejar de manera efectiva eventos donde la situación de liquidez se vea comprometida. Dicho Plan, además de establecer las acciones específicas a realizar, expone todo el marco de actividades alrededor del mismo que permitirán su implementación en tiempo y forma.