

Información Financiera

al 30 de junio 2022

2T22

Contacto:

investor@banorte.com

investors.banorte.com

+52 (55) 1670 2256

ÍNDICE

I.	Resumen Ejecutivo	3
II.	Discusión y Análisis de la Administración.....	8
	Acontecimientos Relevantes.....	18
	Banco	23
	Banorte Ahorro y Previsión.....	28
	Sector Bursátil	31
	SOFOM y Organizaciones Auxiliares del Crédito	32
III.	Estrategia de Sustentabilidad.....	33
IV.	Información General	36
	Cobertura de Análisis de GFNORTE.....	36
	Estructura de Capital	36
V.	Estados Financieros	37
	Grupo Financiero Banorte.....	37
	Banco	43
	Seguros Banorte.....	49
	Información por Segmentos	52
VI.	Anexos	62
	Cambios Contables y Regulatorios	62
	Notas a Estados Financieros	63
	Control Interno	72
	Situación Financiera y Liquidez	73
	Créditos Relacionados	73
	Créditos o adeudos fiscales.....	74
	Personas Responsables.....	75
	Bases de Formulación y Presentación de los Estados Financieros	75



FTSE4Good

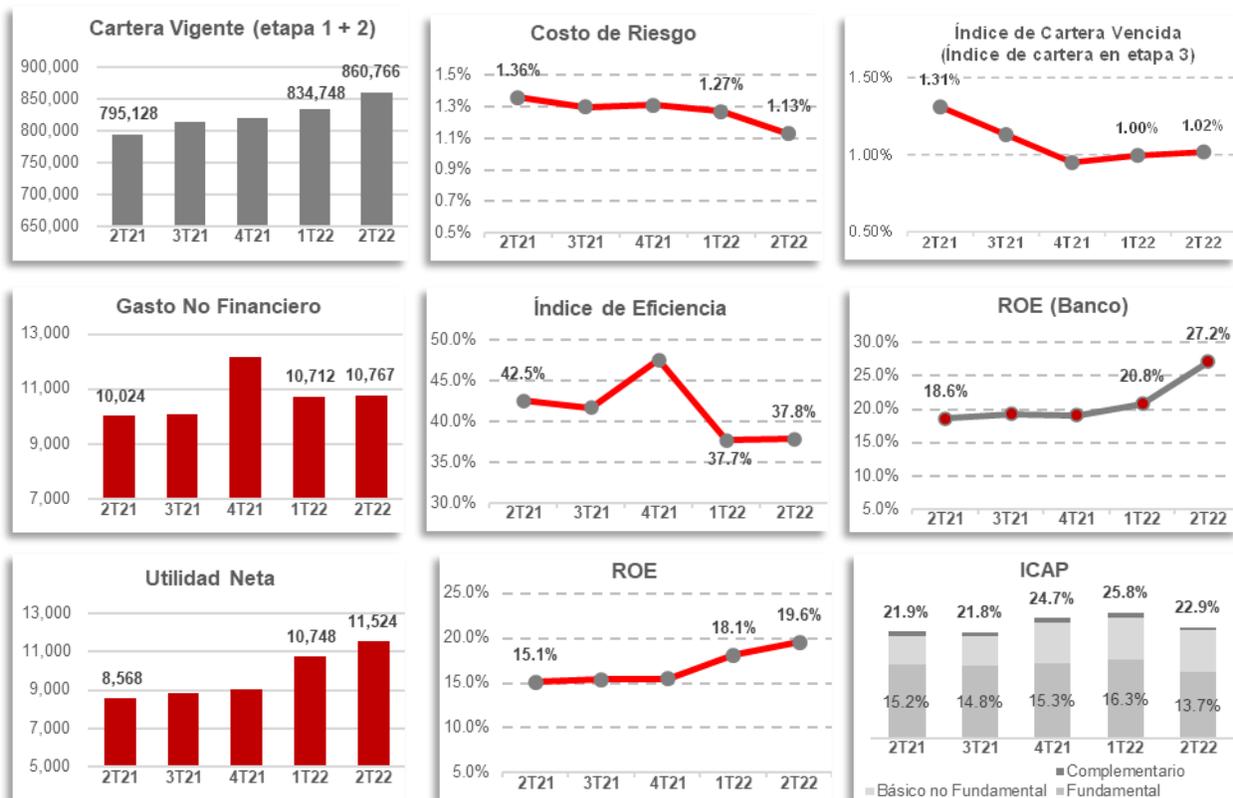


I. Resumen Ejecutivo

A partir de enero 2022, se incorporan nuevos criterios contables para el sistema financiero mexicano, que nos acercan a la convergencia con criterios internacionales IFRS, reflejando cambios en los principales indicadores. Para facilidad de comparación, se re expresan los estados financieros de 2021.

- **GFNorte continúa entregando rentabilidad, a pesar del entorno macroeconómico desafiante: Utilidad Neta +34% contra 2T21, impulsado por una sólida diversificación del negocio.**
- **En el trimestre, Utilidad Neta +7%, ROE +146pb a 19.6%. ROE del Banco en 27.2%.**
- **Destacable crecimiento secuencial de cartera, 8% en nómina, 4% en tarjeta de crédito, 2% en corporativa, y 4% en gobierno.**
- **Calidad de cartera y costo de riesgo manteniéndose sólidos, por debajo de niveles esperados.**
- **Índice de Eficiencia estable en 38%, con una importante contención del gasto a pesar de presiones inflacionarias**

Las cifras de 2021 contenidas en las siguientes gráficas, así como en el resto del documento, se re expresaron por nuevos criterios contables, para hacerlas comparables con la información de 2022.



GFNorte reporta Utilidad Neta por Ps 11,524 millones, 7% superior al trimestre anterior y 34% superior al 2T21.

(BMV: GFNORTEO; OTCQX: GBOOY; Latibex: XNOR)

Para asegurar la comparabilidad, las cifras de 2021 contenidas en este documento se re expresaron por nuevos criterios contables que nos acercan a la convergencia con los estándares internacionales de IFRS.

Grupo Financiero Banorte, S.A.B. de C.V. reportó resultados del periodo finalizado el 30 de junio de 2022, destacando:

A pesar de continuar operando en un entorno macroeconómico desafiante, con bajas expectativas de crecimiento económico, constantes presiones inflacionarias, políticas monetarias restrictivas, y un entorno internacional incierto, GFNorte cierra el segundo trimestre del año con un resultado neto de Ps 11,524 millones, 7% mayor secuencialmente y 34% superior al 2T21. La demanda crediticia acelerando el dinamismo en todos los productos, a pesar del ciclo de tasas restrictivo, y manteniendo sólidas métricas de riesgo, que continúan superando expectativas. A pesar de las presiones inflacionarias, continúa la eficiente gestión del gasto. GFNorte mantiene un adecuado nivel de reservas crediticias y solidez de capital, que blindan el balance hacia el resto del 2022.

A continuación, se muestran los indicadores más relevantes para el trimestre.

- Los **Ingresos por Intereses Netos (IIN)** se mantienen sin cambio secuencial, e incrementan 24% contra 2T21, reflejando el efecto, aún parcial, de los incrementos en la tasa de referencia en 12 meses. **El MIN del Grupo** se ubicó en 5.9% al 2T22, una ligera reducción secuencial, pero incremento de 89pb contra 2T21.
- Se mantiene el buen **desempeño en el Banco y otras subsidiarias**. El **MIN del Banco se incrementó 33pb secuencialmente**, reflejando el crecimiento en originación crediticia y, parcialmente, el efecto de las alzas de tasa; en el trimestre, Banxico subió la tasa de referencia 50pb en mayo y 75pb el 24 de junio, ubicándose en 7.75%. De manera anual, el MIN del banco se expandió 81pb.
- Los **ingresos no financieros** presentaron una reducción de (4%) contra 1T22, principalmente por menores primas de seguros en el trimestre, dada la estacionalidad de altas primas durante el primer trimestre del año, así como por menores resultados de intermediación, a pesar de una buena dinámica en **comisiones netas, que crecen 8%** contra el 1T22 y 18% contra 2T21, impulsado principalmente servicios de banca electrónica y mayor transaccionalidad en TPVs.
- El desempeño del negocio de seguros continúa con recuperación gradual; menores niveles de siniestralidad relacionados con casos COVID-19, así como solidez en la originación de primas.
- Las **provisiones preventivas se redujeron (9%)** de manera secuencial y (12%) anual, ante la sólida de calidad de activos.
- Los **gastos no financieros** aumentan 0.5% secuencialmente y 7.4% en el año, a pesar de las presiones inflacionarias –inflación anual a junio de 8.0%–, reflejando un eficiente control del gasto a nivel institucional. El **índice de eficiencia** se ubicó en **37.8%** en 2T22 desde 42.5% en 2T21.
- El **ROE** se situó en **19.6%**, una sustancial **mejora secuencial de 146pb y anual de 444pb**, reflejando la solidez de los negocios del grupo y menor base de capital por la distribución de los dividendos de 2021. El **ROA** se ubicó en **2.3%**, **creciendo 9pb** secuencial y **48pb** anual. Destaca el **ROE del Banco, ubicado en 27.2%**, creciendo 631pb en el trimestre y 856pb en el año.
- El **semestre** registra una **utilidad neta de Ps 22,272 millones, cifra 30% superior** al mismo periodo de 2021. Los **Ingresos por Intereses Netos** del semestre se **expanden 21%** en la comparativa anual; el **MIN** se ubica en **6.0%, 79pb por encima del 1S21**, reflejando, de forma aún parcial, los efectos de la subida de 225pb en la tasa de referencia durante el primer semestre del 2022. Por su parte, los **ingresos no financieros se reducen (9%)** contra 1S21 y los **gastos** se expanden **7%**, por debajo de la inflación, para llegar a un **índice de eficiencia de 37.8%**, una mejora de 429pb contra 1S21.
- Las **subsidiarias** contribuyen y sustentan la solidez de la diversificación de ingresos en el grupo. En el semestre, la utilidad neta de Banco crece 36%, Casa de Bolsa 49%, Seguros Banorte 58%, con siniestralidad en tendencia decreciente, y Pensiones 4%.
- La **cartera vigente**, ahora considerada en etapa 1 y 2, **con crecimiento secuencial de 3%**. En el trimestre, **consumo con buena dinámica de crecimiento de 3%, impulsado por nómina creciendo 8%**; seguido de tarjeta de crédito 4%, auto mostrando una recuperación, con crecimiento de 3%, e hipotecario de 2%. Las carteras corporativa y comercial se expandieron 2%, mientras que **gobierno 4%**, reflejando una creciente actividad económica y la materialización de proyectos de inversión. En el año, la **cartera vigente creció 8%**, impulsado por corporativo 12%, comercial 7%, gobierno 8% y **consumo**, que igualmente **creció 8%**; destacan los desempeños de **nómina y tarjeta de crédito, creciendo 14% y 11%**, respectivamente, mientras que **hipotecario creció 6% y auto 3%**.

- **Sigue destacando la calidad de cartera** de los productos que conforman el portafolio. El índice de cartera vencida se mantuvo en 1.0%, estable vs 1T22. En el año, mejora de (29pb), atribuible principalmente a consumo.
- **El costo de riesgo con mejoría de (14pb) secuencial, a 1.1%**, impulsado por (9%) menores provisiones en el trimestre. El **índice de cobertura** en 193.4%, desde 202.5% el trimestre anterior.
- La **captación tradicional se incrementó 5%** en el trimestre: los **depósitos a la vista crecieron 5%**, mientras que los **depósitos a plazo 3%**. En la comparativa anual, los depósitos vista aumentaron 15% y los depósitos a plazo sólo 2%, alineado con la estrategia de enfoque en fondeo de bajo costo. En suma, la **captación tradicional creció 11% anual**.
- **La solidez del capital y la liquidez continúan siendo piezas clave** para el Grupo. El índice de **capitalización del Banco se ubicó en 22.9%**, con un nivel de **capital fundamental de 13.7%**, niveles que sobrepasan ampliamente los niveles regulatorios vigentes y permitirán al banco hacer frente a los lineamientos derivados del nuevo suplemento de capital neto (TLAC, por sus siglas en inglés, Total loss-absorbing capacity) a entrar en vigor en diciembre 2022. Por otro lado, el **coeficiente de cobertura de liquidez se situó en 177%** y la **razón de apalancamiento se ubicó en 11.72%**.

Estado de Resultados - GFNorte (Millones de Pesos)	2T21	1T22	2T22	Var. Vs.		1S21	1S22	Var. Vs. 1S21
				1T22	2T21			
Ingresos por Intereses	46,287	55,171	60,289	9%	30%	93,678	115,460	23%
Gastos por Intereses	24,502	28,249	33,238	18%	36%	49,116	61,487	25%
Ingresos de Intereses Netos	21,785	26,922	27,051	0%	24%	44,562	53,973	21%
Ingresos No Financieros	1,774	1,476	1,413	(4%)	(20%)	3,174	2,889	(9%)
Ingreso Total	23,559	28,398	28,464	0%	21%	47,736	56,862	19%
Gasto No Financiero	10,024	10,712	10,767	1%	7%	20,081	21,479	7%
Provisiones	2,766	2,668	2,434	(9%)	(12%)	5,980	5,102	(15%)
Resultado Neto de Operación	10,770	15,018	15,264	2%	42%	21,675	30,282	40%
Impuestos	2,756	4,331	3,703	(15%)	34%	5,434	8,034	48%
Participación en el Resultado de Subsidiarias	676	197	128	(35%)	(81%)	1,106	325	(71%)
Participación no controladora	122	136	166	22%	35%	234	301	29%
Utilidad Neta	8,568	10,748	11,524	7%	34%	17,112	22,272	30%
Otros Resultados Integrales	182	(1,830)	(2,311)	(26%)	(1371%)	(2,564)	(4,141)	(62%)
Resultado Integral	8,872	9,054	9,378	4%	6%	14,783	18,432	25%
Balance General - GFNorte (Millones de Pesos)	2T21	1T22	2T22	Var. Vs.				
Activos en Administración	3,101,420	3,208,835	3,128,108	(3%)	1%			
Cartera Vigente, Etapa 1 y 2 (a)	795,128	834,748	860,766	3%	8%			
Cartera Vencida, Etapa 3 (b)	10,618	8,440	8,898	5%	(16%)			
Partidas Diferidas (c)	1,505	1,580	1,590	1%	6%			
Cartera de Crédito de Seg. y Fianzas (d)	2,601	2,927	3,025	3%	16%			
Cartera Total (a+b+c+d)	809,851	847,695	874,278	3%	8%			
Estimación Prev. Riesgos Crediticios con Seg.	18,337	17,090	17,208	1%	(6%)			
Cartera de Crédito Neto	791,514	830,605	857,070	3%	8%			
Activo Total	1,923,999	2,035,427	2,033,316	(0%)	6%			
Depósitos Total	810,082	836,028	865,191	3%	7%			
Pasivo Total	1,694,677	1,791,336	1,800,068	0%	6%			
Capital Contable	229,322	244,091	233,248	(4%)	2%			

Indicadores Financieros GFNorte	2T21	1T22	2T22	1S21	1S22
Rentabilidad:					
MIN (1)	5.0%	6.0%	5.9%	5.2%	6.0%
ROE (2)	15.1%	18.1%	19.6%	15.2%	18.9%
ROA (3)	1.8%	2.2%	2.3%	1.8%	2.2%
Operación:					
Índice de Eficiencia (4)	42.5%	37.7%	37.8%	42.1%	37.8%
Índice de Eficiencia Operativa (5)	2.1%	2.2%	2.1%	2.1%	2.2%
CCL Promedio Banorte y SOFOM - Basilea III (6)	210.2%	221.9%	176.6%	210.2%	176.6%
Calidad de Activos:					
Índice de Cartera Vencida	1.3%	1.0%	1.0%	1.3%	1.0%
Índice de Cobertura	172.7%	202.5%	193.4%	172.7%	193.4%
Costo de Riesgo (7)	1.36%	1.27%	1.13%	1.47%	1.20%
Referencias de Mercado					
Tasa de Referencia Banxico	4.25%	6.50%	7.75%	4.25%	7.75%
TIEE 28 días (Promedio)	4.29%	6.01%	7.04%	4.33%	6.53%
Tipo de Cambio Peso/Dólar (8)	19.91	19.91	20.13	20.17	20.02

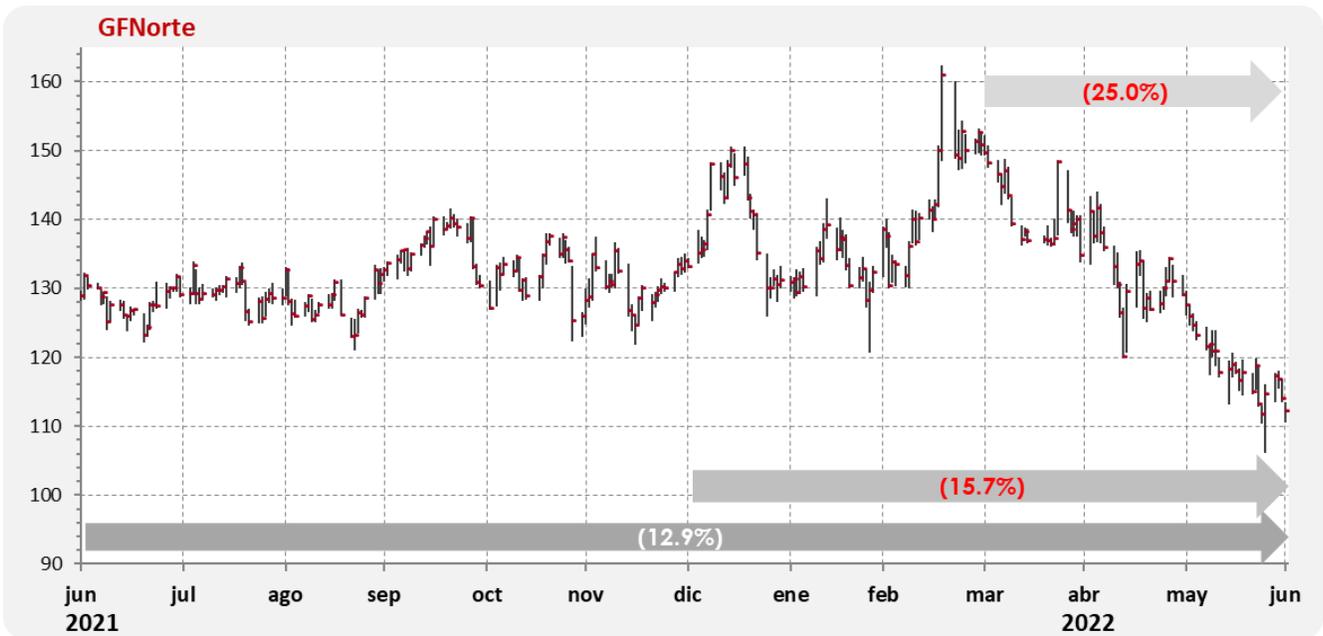
- 1) MIN= Ingresos de Intereses Netos del trimestre anualizado / Activos productivos promedio
- 2) Utilidad Neta del periodo anualizada como porcentaje del promedio trimestral del Capital Contable (sin interés minoritario) del mismo periodo
- 3) Utilidad Neta del periodo anualizada como porcentaje del promedio trimestral del Activo Total (sin interés minoritario) del mismo periodo
- 4) Gasto No Financiero / (Ingreso Total)
- 5) Gasto No Financiero del trimestre anualizado / Activo Total Promedio
- 6) El cálculo del CCL es preliminar y será actualizado una vez que Banco de México realice su cálculo
- 7) Costo de Riesgo = Provisiones del periodo anualizadas / Cartera Total Promedio
- 8) El tipo de cambio del semestre es promedio

Mayor detalle del Coeficiente de Cobertura de liquidez

Pág. 26 a 28 del [Reporte de Administración de Riesgos](#)

Utilidad de Subsidiarias (Millones de Pesos)	2T21	1T22	2T22	Var. Vs.		1S21	1S22	Var. Vs. 1S21
				1T22	2T21			
Banco Mercantil del Norte	6,408	7,499	9,211	23%	44%	12,278	16,710	36%
Casa de Bolsa Banorte	376	811	220	(73%)	(41%)	690	1,031	49%
Operadora de Fondos Banorte	107	96	87	(9%)	(19%)	214	183	(14%)
Afore XXI Banorte	456	155	99	(36%)	(78%)	853	254	(70%)
Seguros Banorte	462	1,232	852	(31%)	84%	1,320	2,084	58%
Pensiones Banorte	494	511	520	2%	5%	990	1,031	4%
BAP (Controladora)	9	(2)	(1)	7%	(116%)	17	(3)	(118%)
Otras Subsidiarias Auxiliares de Crédito	89	127	245	94%	177%	338	372	10%
G. F. Banorte (Controladora)	166	318	289	(9%)	74%	413	608	47%
Utilidad Neta Total	8,568	10,748	11,524	7%	34%	17,112	22,272	30%
Información de la Acción del Grupo	2T21	1T22	2T22	Var. Vs.		1S21	1S22	Var. Vs. 1S21
Utilidad por Acción (Pesos)	2.971	3.728	3.996	7%	34%	5.935	7.724	30%
Utilidad por Acción Básica (Pesos)	3.002	3.756	4.028	7%	34%	5.997	7.784	30%
Dividendo por Acción del periodo (Pesos)	3.17	0.00	6.08	N.A.	92%	3.17	6.08	92%
Payout del Periodo	25.0%	0.0%	50.0%	N.A.	100%	25.0%	50.0%	100%
Valor en Libros por Acción (Pesos)	78.48	83.59	79.95	(4%)	2%	78.48	79.95	2%
Acciones en Circulación - BMV (Millones)	2,883.5	2,883.5	2,883.5	0%	0%	2,883.5	2,883.5	0%
Precio de la Acción (Pesos)	128.76	149.55	112.17	(25%)	(13%)	128.76	112.17	(13%)
P/VL (Veces)	1.64	1.79	1.40	(22%)	(14%)	1.64	1.40	(14%)
Capitalización de Mercado (Millones de dólares)	18,651	21,657	16,065	(26%)	(14%)	18,651	16,065	(14%)
Capitalización de Mercado (Millones de pesos)	371,274	431,221	323,437	(25%)	(13%)	371,274	323,437	(13%)

Comportamiento Anual de la Acción



II. Discusión y Análisis de la Administración

Con el fin de facilitar la comparación entre periodos en este reporte, los estados financieros de 2021 fueron re expresados con las nuevas normas contables que nos acercan a la convergencia con los estándares IFRS, ahora aplicables para el sistema financiero mexicano. Por lo que dicha información no es comparable con la publicada en los reportes de 2021. Favor de referirse a la sección de cambios contables para mayor detalle.

Para efectos de comparación, es importante considerar que GFNorte tiene el 98.2618% de las acciones del Banco, por lo que en algunos casos ciertas cifras pueden variar al hacer referencia a ellas, tanto en Grupo como en Banco.

Ingresos de Intereses Netos

Ingresos de Intereses Netos (IIN) (Millones de Pesos)	2T21	1T22	2T22	Var. Vs.		1S21	1S22	Var. Vs. 1S21
				1T22	2T21			
Ingresos por Intereses	46,287	55,171	60,289	9%	30%	93,678	115,460	23%
Gastos por Intereses	24,502	28,249	33,238	18%	36%	49,116	61,487	25%
IIN GFNORTE	21,785	26,922	27,051	0%	24%	44,562	53,973	21%
Provisiones para Crédito	2,766	2,668	2,434	(9%)	(12%)	5,980	5,102	(15%)
IIN Ajustado por Riesgos Crediticios	19,019	24,254	24,618	1%	29%	38,582	48,872	27%
Activos Productivos Promedio	1,750,425	1,801,811	1,842,672	2%	5%	1,709,491	1,813,184	6%
MIN (1)	5.0%	6.0%	5.9%			5.2%	6.0%	
MIN ajustado por Provisiones de Crédito (2)	4.3%	5.4%	5.3%			4.5%	5.4%	
MIN de Cartera Crediticia (3)	7.5%	8.0%	8.1%			7.4%	8.0%	

1) MIN (Margen de Interés Neto) = Ingresos de Intereses Netos del trimestre Anualizado/ Activos productivos promedio.

2) MIN = Ingresos de Intereses Netos del trimestre ajustado por Riesgos de Crédito anualizado / Activos productivos promedio.

3) MIN = Ingresos de Intereses Netos proveniente de cartera crediticia del trimestre anualizado / Cartera vigente promedio.

Los **ingresos de intereses netos (IIN)** se mantienen sin cambio secuencial, en contraste con la expansión de 4% en IIN de cartera. El resultado estuvo impactado por la combinación del efecto negativo en la valorización de divisas y en cuentas en UDIS. Los gastos por intereses fueron 18% mayores respecto al trimestre anterior, principalmente por el incremento de 103pb en la tasa promedio de referencia TIIE28d, que incrementa 21% los intereses por depósito y fondeo. El **MIN se reduce (10pb) a 5.9%** por incremento de 2.3% en activos productivos promedio y el efecto de la valorización de cuentas en UDIS en el negocio de pensiones. El **MIN de la cartera crediticia se expande 9pb en el trimestre, ubicándose en 8.1%**, reflejando mayor dinamismo en la originación de cartera y, parcialmente, el incremento gradual en la tasa de referencia.

En la comparativa anual, los **ingresos por intereses netos se incrementan sustancialmente 24%**, impulsados por un incremento de 13% en IIN de cartera, por la creciente actividad crediticia y el reflejo, aún parcial, del ajuste de 350pb en la tasa de referencia en los últimos 12 meses, compensando el efecto negativo en la valorización de divisas. Los gastos por intereses se incrementaron 36%, principalmente por el ajuste en las tasas de referencia, aunque se mantienen los esfuerzos para hacer más eficiente la mezcla, incrementando anualmente 13% los depósitos vista sin intereses y 2% los de plazo. El **MIN se incrementa 89pb a 5.9%**, y el **MIN de cartera crediticia se incrementa 55pb a 8.1%**.

Mayor detalle de Sensibilidad del Margen Financiero (Banco):

1) pág. 32 y 33 del [Reporte de Administración de Riesgos](#)

Provisiones para Crédito

Provisiones para Crédito (Millones de Pesos)	2T21	1T22	2T22	Var. Vs.		1S21	1S22	Var. Vs. 1S21
				1T22	2T21			
Comercial, Corporativo y Gobierno	305	248	376	52%	23%	444	624	41%
Consumo	2,778	2,880	2,945	2%	6%	5,965	5,825	(2%)
Condonaciones, Quitas y Otros	(317)	(459)	(888)	(93%)	(180%)	(429)	(1,347)	(214%)
Total Provisiones	2,766	2,668	2,434	(9%)	(12%)	5,980	5,102	(15%)

En el trimestre, las **provisiones se redujeron Ps (235) millones o (9%)**, derivado del uso parcial de reservas adicionales constituidas en 2020 para hacer frente a la pandemia por COVID-19, por Ps 472 millones, así como de la alta calidad crediticia en los portafolios.

De los Ps 2,434 millones de provisiones registradas en el trimestre, 58% corresponden a nueva colocación de créditos y el resto a variaciones de riesgo y cartera.

En el semestre, las provisiones fueron Ps (878) millones o (15%) menores respecto a 1S21, asociado principalmente a mayores quitas y condonaciones, por una sólida gestión de recuperación y ligeramente menores reservas en la cartera de consumo por una mejor calidad de cartera, a pesar de mayores requerimientos en las carteras de comercial, corporativo y gobierno federal, por mayor dinamismo en esos portafolios.

El **costo de riesgo se reduce (14pb) secuencialmente y (23pb) en el año**, situándose en **1.1%**; permaneciendo por debajo de niveles históricos, derivado de un menor requerimiento de reservas por mayor asertividad en los modelos de originación, así como por el uso parcial de reservas adicionales constituidas por la pandemia.

Mayor detalle sobre los modelos internos para la gestión integral de riesgo de crédito:

- 1) Pág. 15 a 19 del [Reporte de Administración de Riesgos](#)

Ingresos no Financieros

Ingresos No Financieros (Millones de Pesos)	2T21	1T22	2T22	Var. Vs.		1S21	1S22	Var. Vs. 1S21
				1T22	2T21			
Comisiones por Servicios Netas	3,644	4,010	4,313	8%	18%	7,375	8,322	13%
Ingresos por Primas Seg. y Pen. (Neto)	8,602	15,756	8,967	(43%)	4%	23,942	24,723	3%
Reservas técnicas Seg. y Pen.	4,983	11,699	5,685	(51%)	14%	15,999	17,384	9%
Costo de Adquisición por Oper. de Seg.	231	468	308	(34%)	33%	565	775	37%
Siniestros, Reclamaciones Seg. y Pen. (neto)	5,777	6,796	6,594	(3%)	14%	12,873	13,389	4%
Intermediación	744	1,466	1,032	(30%)	39%	1,604	2,498	56%
Otros Ingresos (Egresos) de la Operación	(225)	(794)	(312)	61%	(38%)	(310)	(1,106)	(256%)
Ingresos No Financieros	1,774	1,476	1,413	(4%)	(20%)	3,174	2,889	(9%)

Los **ingresos no financieros con ligera caída** secuencial de (4%), derivado principalmente de la estacionalidad en primas de seguros durante el primer trimestre del año, así como de una caída en el rubro de Intermediación, aunque con una **evidente recuperación en los ingresos por comisiones netas, que suben 8%** de manera secuencial y 18% en la comparativa anual, asociado a la recuperación económica.

En la **comparativa semestral**, los ingresos no financieros se reducen (9%), impactado principalmente por los resultados técnicos del negocio de seguros y pensiones, asociados a la actualización de reservas técnicas de pensiones, así como por el rubro de otros ingresos (egresos) por egresos extraordinarios registrados en 1T22.

Los **Ingresos por primas de Seguros y Pensiones caen (43%) secuencial** por la estacionalidad del negocio de seguros durante el primer trimestre; en consecuencia, las reservas técnicas disminuyen (51%) o (Ps 6,013 millones), de los cuales (Ps 5,390 millones) corresponden al negocio de seguros y (Ps 623 millones) a pensiones, y el costo de adquisición disminuye (34%). Por otro lado, los siniestros caen (3%), reflejo de la menor siniestralidad en los rubros afectados por la pandemia.

En la comparativa semestral, los **ingresos por primas de Seguros y Pensiones crecen 3%**, mientras que las reservas técnicas se expanden 9%, principalmente por el efecto de actualización de reservas por inflación en la compañía de Pensiones y por el propio crecimiento en la emisión de primas en Seguros. Por su parte, los siniestros aumentaron 4%,

principalmente por el crecimiento de la cartera de pensiones, y se compensó con menor siniestralidad de seguros, particularmente por los siniestros relacionados con COVID-19.

Comisiones por Servicios

Comisiones por Servicios (Millones de Pesos)	2T21	1T22	2T22	Var. Vs.		1S21	1S22	Var. Vs. 1S21
				1T22	2T21			
Transferencia de Fondos	530	471	515	9%	(3%)	1,003	986	(2%)
Manejo de Cuenta	508	483	489	1%	(4%)	1,017	972	(4%)
Servicios de Banca Electrónica	3,212	3,790	4,197	11%	31%	6,128	7,987	30%
Comisiones por Servicios Bancarios Básicos	4,250	4,744	5,201	10%	22%	8,148	9,945	22%
Por Créditos Comerciales y Gubernamentales	278	367	472	29%	70%	574	838	46%
Por Créditos de Consumo	1,263	1,395	1,521	9%	20%	2,427	2,916	20%
Actividades Fiduciarias y Avalúos	177	127	136	7%	(23%)	283	262	(7%)
Fondos de Inversión	503	500	523	5%	4%	986	1,023	4%
Asesoría e Intermediación Financiera	166	141	163	16%	(2%)	353	304	(14%)
Otras Comisiones Cobradas (1)	42	86	67	(22%)	60%	281	153	(46%)
Comisiones por Servicios Cobrados	6,678	7,359	8,082	10%	21%	13,053	15,441	18%
Cuotas de Intercambio	1,911	2,301	2,638	15%	38%	3,537	4,939	40%
Otras Comisiones Pagadas	1,123	1,048	1,131	8%	1%	2,141	2,179	2%
Comisiones por Servicios Pagados	3,034	3,350	3,769	13%	24%	5,678	7,119	25%
Comisiones por Servicios Netas	3,644	4,010	4,313	8%	18%	7,375	8,322	13%

1) Incluye Comisiones por operaciones con fondos de pensiones, servicios de almacenaje, asesoría financiera y compraventa de valores, entre otros.

Las **comisiones por servicios cobrados aumentan 10% en la comparativa trimestral y 21% vs 2T21**, derivado del incremento en los servicios de banca electrónica, mayores comisiones por asesoría y estructuración en carteras comercial y de gobierno, así como por una mayor transaccionalidad en los productos de consumo, resultado de la reactivación de la demanda interna.

Por otro lado, las **comisiones por servicios pagados crecen 13% secuencial y 24% anual**, por la reactivación de la actividad comercial, reflejada en mayores cuotas de intercambio, principalmente del negocio de tarjetas de crédito y mejores dinámicas en el negocio adquirente, que durante el segundo trimestre, se asociaron en su mayoría a la venta del "Hot Sale".

En suma, las **comisiones por servicios netas aumentan** secuencialmente **8%** y **18% de manera anual**, para el **acumulado semestral** el aumento fue de **13%**.

Intermediación

Ingresos por Intermediación (Millones de Pesos)	2T21	1T22	2T22	Var. Vs.		1S21	1S22	Var. Vs. 1S21
				1T22	2T21			
Divisas y Metales	(453)	(543)	351	165%	177%	122	(193)	(258%)
Derivados	68	1,354	424	(69%)	529%	75	1,778	2257%
Títulos	122	34	(313)	(1028%)	(357%)	(457)	(279)	39%
Valuación	(264)	844	462	(45%)	275%	(259)	1,306	603%
Divisas y Metales	838	1,319	753	(43%)	(10%)	1,602	2,072	29%
Derivados	(10)	(719)	(216)	70%	(2144%)	(4)	(935)	N.A.
Títulos	180	19	141	635%	(21%)	266	160	(40%)
Compra-venta	1,008	619	678	9%	(33%)	1,864	1,297	(30%)
Otros resultados financieros	-	2	(107)	N.A.	N.A.	-	(105)	N.A.
Ingresos por Intermediación	744	1,466	1,032	(30%)	39%	1,604	2,498	56%

Los **ingresos por intermediación fueron inferiores en (30%)** respecto al trimestre previo, derivado del efecto negativo en la valuación de derivados y títulos, menor operación de compra-venta de divisas y metales, y un deterioro de otros resultados financieros registrado en el trimestre por Ps (107) millones.

En la **comparativa anual**, los ingresos por intermediación se expanden **39%** principalmente por efectos de valuación. Con **cifras acumuladas**, el rubro crece **56%**, impulsado por la valuación de instrumentos derivados y títulos, que compensó la baja en la operación de compra-venta en el periodo y un deterioro de otros resultados financieros registrado por (Ps 105 millones) en el acumulado anual.

Otros ingresos (egresos) de la operación

Otros Ingresos y Egresos de la Operación (Millones de Pesos)	2T21	1T22	2T22	Var. Vs.		1S21	1S22	Var. Vs. 1S21
				1T22	2T21			
Aportaciones al IPAB	(889)	(934)	(954)	2%	7%	(1,801)	(1,889)	5%
Resultado por Bienes Adjudicados	132	140	196	39%	48%	219	336	53%
Ingresos por Arrendamiento	55	62	86	38%	56%	117	148	27%
Provenientes de Seguros	195	230	237	3%	22%	470	467	(1%)
Otros	281	(292)	124	143%	(56%)	684	(168)	(124%)
Otros Ingresos y Egresos de la Operación	(225)	(794)	(312)	61%	(38%)	(310)	(1,106)	(256%)

Otros ingresos (egresos) de la operación se expanden 61% de forma secuencial, principalmente por egresos extraordinarios registrados en otros conceptos durante el 1T22. El resultado estuvo igualmente beneficiado por el incremento en bienes adjudicados y mayores ingresos por parte de Arrendadora y Factor.

En la comparativa anual, se registra una disminución de (38%), atribuible a egresos extraordinarios registrados en el primer trimestre. **En el semestre, el rubro decrece (256%),** por el mismo factor sobre otros conceptos, antes mencionado, así como por menores derechos de cobro y recuperaciones, así como mayores aportaciones al IPAB, asociadas a un incremento en el volumen de captación.

Gastos no financieros

Gasto No Financiero (Millones de Pesos)	2T21	1T22	2T22	Var. Vs.		1S21	1S22	Var. Vs. 1S21
				1T22	2T21			
Gastos de Personal	4,367	4,330	4,264	(2%)	(2%)	8,535	8,594	1%
Honorarios Pagados	830	797	915	15%	10%	1,641	1,712	4%
Gastos de Administración y Promoción	1,697	1,863	1,789	(4%)	5%	3,567	3,652	2%
Rentas, Depreciaciones y Amortizaciones	2,122	2,400	2,434	1%	15%	4,264	4,835	13%
Impuestos Diversos	529	532	502	(6%)	(5%)	1,051	1,034	(2%)
PTU causado	151	385	387	1%	157%	307	772	151%
Otros Gastos	328	405	476	18%	45%	717	880	23%
Gasto No Financiero	10,024	10,712	10,767	0.5%	7.4%	20,081	21,479	7%

Los **gastos no financieros** del trimestre se expanden 0.5% secuencialmente, derivado de mayores gastos de honorarios por servicios profesionales, mayores gastos de publicidad y promoción relacionados con la campaña del "Hot Sale" y patrocinios, y mayor registro de proyectos capitalizables, parcialmente compensados por una eficiente gestión en gastos de personal.

En la comparativa semestral, el gasto se expande 7.0%, a pesar de las presiones inflacionarias -inflación anual de junio en 8.0%-, evidenciando una importante contención a nivel institucional. La expansión contra el 1S21 obedece principalmente a mayor PTU, derivado del cambio en metodología por la reforma laboral, incremento en la depreciación de inmuebles por Arrendamiento, derivado del cambio de criterio contable, y mayores gastos de viaje, ante una reactivación de la actividad presencial.

En consecuencia, el **índice de eficiencia se sitúa en 37.8%,** mostrando una expansión de 10pb al compararlo contra el 37.7% del trimestre anterior; mientras que en la comparativa semestral, refleja una mejora de (429pb) comparado con el 42.1% del 1S21.

Utilidad Neta

Utilidad Neta (Millones de Pesos)	2T21	1T22	2T22	Var. Vs.		1S21	1S22	Var. Vs. 1S21
				1T22	2T21			
Resultado Neto de Operación	10,770	15,018	15,264	2%	42%	21,675	30,282	40%
Participación en el Resultado de Subsidiarias y Asociadas no consolidadas	676	197	128	(35%)	(81%)	1,106	325	(71%)
Resultado antes de Impuestos	11,446	15,215	15,392	1%	34%	22,780	30,607	34%
Impuestos	2,756	4,331	3,703	(15%)	34%	5,434	8,034	48%
Resultado Neto (al 100%)	8,690	10,884	11,689	7%	35%	17,346	22,573	30%
Participación no controladora	122	136	166	22%	35%	234	301	29%
Utilidad Neta	8,568	10,748	11,524	7%	34%	17,112	22,272	30%
Valuación de Instr. Fin. para Cobrar o Vender	416	(1,983)	(2,351)	(19%)	(665%)	(1,186)	(4,334)	(266%)
Valuación de Instr. Fin. Derivados de Cobertura de Flujos de Efectivo	(237)	14	(73)	(636%)	69%	(1,564)	(59)	96%
Remediación de Beneficios definidos a los empleados	30	23	23	1%	(22%)	60	47	(22%)
Efecto acumulado por conversión	(34)	(47)	14	130%	141%	(2)	(33)	(1364%)
Remediación por resultado en valuación de reserva de riesgos en curso por variación en tasas de descuento	6	163	76	(53%)	1070%	128	238	86%
Otros Resultados Integrales	182	(1,830)	(2,311)	(26%)	(1371%)	(2,564)	(4,141)	(62%)
Resultado Integral	8,872	9,054	9,378	4%	6%	14,783	18,432	25%

El resultado de operación crece 2% en el trimestre, con una operación estable en los negocios, a pesar de la estacionalidad de seguros previamente mencionada, y la caída en ingresos por intermediación. Comparado con el mismo trimestre del año anterior, crece 42%, resultado de mejores dinámicas en la operación del Banco, Casa de Bolsa y Seguros. Con cifras acumuladas al primer semestre, crece 40%, debido a mejores dinámicas en todos los negocios, a excepción de la Afore, que tuvo importantes ajustes regulatorios al inicio de 2022, aunado a presiones por valuación en inversiones de largo plazo.

El resultado neto se ubicó en Ps 11,524 millones, una expansión de 7% secuencial y, record, de 34% anual. Con cifras acumuladas creció 30%, a Ps 22,272 millones al cierre de 1S22.

Los impuestos caen (15%) secuencialmente, y aumentan 34% en comparación con el mismo trimestre del año pasado; con cifras acumuladas, suben 48%.

La utilidad por acción del trimestre es de Ps 3.996.

Rentabilidad

	2T21	1T22	2T22	1S21	1S22
ROE	15.1%	18.1%	19.6%	15.2%	18.9%
Intangibles	16,701	16,718	17,786	21,026	34,504
Crédito Mercantil	26,720	26,720	26,725	53,451	53,445
Capital Tangible Promedio	181,856	183,778	180,915	181,856	180,915
ROTE	18.9%	23.4%	25.6%	18.8%	24.6%

En el trimestre, el ROE mejora 146pb, quedando en 19.6%; mientras que en la comparativa anual, el aumento es de 444pb, reflejando la solidez de los negocios del grupo, así como el impacto del pago de dividendos en capital por (Ps 17,524 millones).

El ROTE mejora 219pb en el trimestre, para situarse en 25.6%, mientras que en la comparación año con año, crece 669pb.

	2T21	1T22	2T22	1S21	1S22
ROA	1.8%	2.2%	2.3%	1.8%	2.2%
Activos Ponderados por Riesgo Promedio (millones de pesos)	894,020	848,625	842,458	894,020	842,458
RAPR	3.6%	4.4%	4.8%	3.6%	4.8%

El ROA mejora 9pb en la comparación trimestral, situándose en 2.3%, mientras que, en la anual, mejora 48pb.

Depósitos

Depósitos (Millones de Pesos)	2T21	1T22	2T22	Var. Vs.	
				1T22	2T21
Depósitos a la Vista – Sin Intereses	344,653	381,111	390,878	3%	13%
Depósitos a la Vista – Con Intereses	192,348	202,876	224,849	11%	17%
Depósitos a la Vista	537,001	583,988	615,727	5%	15%
Depósitos a Plazo – Ventanilla	213,819	212,339	218,250	3%	2%
Depósitos	750,820	796,327	833,978	5%	11%
Mesa de Dinero y Tit. de Crédito Emitidos	64,569	49,959	51,648	3%	(20%)
Captación Integral Banco	815,389	846,286	885,625	5%	9%
Depósitos Total GFNorte	810,082	836,028	865,191	3%	7%
Depósitos por cuenta de terceros	235,688	286,765	239,236	(17%)	2%
Total de Recursos en Administración	1,051,077	1,133,050	1,124,861	(1%)	7%

En el trimestre, los **depósitos tradicionales de clientes se incrementan en 5%**, impulsado por depósitos a la vista, con vista con intereses creciendo secuencialmente 11%, derivado de un incremento sustancial en depósitos de gobiernos, y de 3% en vista sin intereses; se mantienen los esfuerzos estratégicos para incrementar la proporción de fondeo de bajo costo como porcentaje de los totales. En el año, se muestra un incremento de 11% debido principalmente al crecimiento de 15% en vista y en menor medida al 2% en depósitos a plazo, en línea con la estrategia de mejorar el costo de fondeo.

La **operación de mesa de dinero y títulos de crédito emitidos crece 3% secuencialmente** y se contrae (20%) en el año. En suma, la **captación integral del Banco crece 5% en el trimestre y 9% en el año**.

Cartera en Etapa 1 y Etapa 2 / Cartera Vigente

Cartera de Crédito Vigente, etapa 1 + 2 (Millones de Pesos)	2T21	1T22	2T22	Var. Vs.	
				1T22	2T21
Cartera de Crédito Vigente, etapa 1 + 2					
Hipotecario	196,179	202,642	207,524	2%	6%
Automotriz	28,131	28,051	28,872	3%	3%
Tarjeta de Crédito	36,853	39,606	41,044	4%	11%
Crédito de Nómina	53,868	57,278	61,591	8%	14%
Consumo	315,031	327,577	339,031	3%	8%
Comercial	193,287	202,283	207,275	2%	7%
Corporativo	132,162	144,857	148,027	2%	12%
Gobierno	154,649	160,031	166,433	4%	8%
Cartera de Crédito Vigente, etapa 1 + 2	795,128	834,748	860,766	3%	8%

Mayor detalle de cartera vigente y vencida en el [Reporte de Administración de Riesgos](#)

- 1) agrupada por sector y subsidiaria pág. 9
- 2) agrupada por entidad federativa y subsidiaria pág. 10
- 3) agrupada por plazo remanente pág. 11

En el trimestre, la **cartera de crédito vigente crece 3%**, liderado por el incremento secuencial de 4% en cartera de gobierno y 3% en consumo, donde **destaca crecimiento de 8% en crédito de nómina**, mientras que tarjeta de crédito crece 4% y automotriz 3%, aún con las presiones persistentes en la cadena de suministro.

En el año destacan el **crecimiento de 12% en corporativo**, por la materialización de proyectos de inversión, seguido de gobierno y consumo con 8%, respectivamente, éste último impulsado por una buena actividad en créditos de nómina +14%, tarjeta de crédito +11% e hipotecario +6%. Por otro lado, comercial incrementó 7% reflejando dinamismo en la actividad económica.

Dentro de la cartera comercial, el saldo de **la cartera vigente de PyMES** incrementa 3% de manera secuencial y 6% en el año; su Índice de cartera vencida mejora (9pb) respecto del trimestre anterior y (188pb) en el año, situándose en 1.56%.

Créditos a PYMES (Millones de Pesos)	2T21	1T22	2T22	Var. Vs.	
				1T22	2T21
Cartera Vigente	36,616	37,505	38,691	3%	6%
% de Cartera Vigente Comercial	18.9%	18.5%	18.7%	13 pb	(28 pb)
% de Cartera Vigente Total, etapa 1 y 2	4.6%	4.5%	4.5%	0 pb	(11 pb)
Índice de Cartera Vencida	3.4%	1.65%	1.56%	(9 pb)	(188 pb)

La cartera de crédito corporativa de GFNorte se encuentra bien diversificada por sectores y regiones y muestra una baja concentración. Del sector privado, las 20 principales empresas acreditadas por GFNorte representan el 11.2% de la cartera vigente, etapa 1 y 2 del grupo. El crédito más grande a empresas representa el 1.0% de la cartera vigente, etapa 1 y 2, mientras que la empresa número 20 representa el 0.3% de la misma. Las 20 empresas cuentan con calificación A1.

En **cartera vigente, en etapa 1 y 2, de Gobierno, crece 4% en el trimestre y 8% en el año**, quedando en **Ps 166,433 millones**. La cartera de crédito gubernamental se encuentra bien diversificada por regiones. Asimismo, el perfil de riesgo de la cartera es adecuado, 35.7% de la cartera gubernamental corresponde al gobierno federal y de las exposiciones a estados y municipios, el 90.8% cuenta con garantía fiduciaria.

Posicionamiento en el mercado (cifras CNBV a mayo de 2022):

El sistema con recuperación de 9.4% anual en cartera vigente (etapas 1 y 2); **Banorte crece 6.7%**, con **participación de mercado en 14.6%**, reduciendo (38pb) en el año.

- **Hipotecario:** Banorte con **participación de mercado de 18.6%**, decrece en el año (109pb), conservando el segundo lugar dentro del sistema bancario.
- **Tarjeta de Crédito:** Banorte prácticamente mantiene su **participación de mercado** en el año, situándose en **10.4%**.
- **Automotriz:** En el año, Banorte con disminución de (20pb) en participación de mercado, situándose en **19.4%**, manteniendo la segunda posición. El mercado continúa con baja actividad en venta de autos nuevos.
- **Créditos de Nómina:** La participación de mercado es de **20.6%**, contrayéndose (12pb) en el año, conservando el segundo lugar en el mercado.
- **Comercial:** La participación de mercado (incluyendo corporativa y PyME de acuerdo con la clasificación de la CNBV) en **11.58%**, reduciéndose (8pb) en los últimos 12 meses, aunque se mantiene en la tercera posición respecto del total del sistema.
- **Gobierno:** Banorte con ligera disminución en participación de mercado de (13pb), situándose en **25.4%**, para mantenerse en el segundo lugar.

Cartera en Etapa 3 / Cartera Vencida

En el trimestre, el saldo de **cartera vencida crece Ps 459 millones**, con impacto principalmente en crédito de nómina y corporativo y, en menor medida, vivienda y tarjeta de crédito.

Etapa 3/ Cartera Vencida (Millones de Pesos)	2T21	1T22	2T22	Var. Vs.	
				1T22	2T21
Tarjeta de Crédito	1,360	902	926	25	(433)
Crédito de Nómina	1,346	1,425	1,713	289	367
Automotriz	316	203	180	(23)	(135)
Vivienda	1,912	1,763	1,855	92	(57)
Comercial	3,779	3,503	3,442	(62)	(337)
Corporativo	1,719	484	680	196	(1,039)
Gobierno	186	159	102	(57)	(84)
Total	10,618	8,440	8,898	459	(1,720)

El **índice de cartera vencida se mantiene en 1.0%, por debajo de los niveles normales pre-pandemia**. En el trimestre se deteriora sólo 2pb, mientras que, en el año, mejora (29pb), gracias a estrictos controles en la originación, y sólida gestión de cobranza.

Índice de Cartera Vencida	2T21	3T21	4T21	1T22	2T22
Tarjeta de Crédito	3.6%	2.7%	2.3%	2.2%	2.2%
Crédito de Nómina	2.4%	2.4%	2.5%	2.4%	2.7%
Automotriz	1.1%	0.9%	0.8%	0.7%	0.6%
Vivienda	1.0%	1.0%	1.0%	0.9%	0.9%
Comercial	1.9%	1.9%	1.6%	1.7%	1.6%
PYMES*	3.4%	2.5%	1.8%	1.7%	1.6%
Resto comercial*	1.6%	1.8%	1.5%	1.7%	1.6%
Corporativo	1.3%	0.4%	0.0%	0.3%	0.5%
Gobierno	0.1%	0.1%	0.1%	0.1%	0.1%
Total	1.31%	1.13%	0.95%	1.00%	1.02%

* Los indicadores de 2021 para Pyme y el resto de comercial fueron re expresadas debido a cambios en la metodología de cálculo, sin embargo, el ICV de Comercial se mantiene sin modificaciones.

La **pérdida esperada de Banco Mercantil del Norte**, la principal subsidiaria del Grupo Financiero, representó el **1.8%** y la **pérdida no esperada** representó el **4.1%**, con respecto a la cartera total al cierre del 2T22. Ambos indicadores se ubicaron al mismo nivel, respectivamente, contra 1T22 y en 1.9% y 3.9% hace 12 meses.

Las variaciones que impactan el saldo de la cartera vencida (etapa 3) trimestral para Grupo Financiero fueron:

Variaciones de Cartera vencida (Etapa 3)	
<i>(Millones de Pesos)</i>	
Saldo al 31 marzo 2022	8,440
Trasposos de cartera Vigente (etapa 1 + 2) a Vencida (etapa 3)	5,455
Compra de Cartera	-
Renovaciones	(17)
Reverso de adeudos	4
Pago Efectivo	(1,168)
Quitas	(93)
Castigos	(2,724)
Adjudicaciones	-
Trasposos de cartera Vencida (etapa 3) a Vigente (etapa 1 + 2)	(1,018)
Ventas de Cartera	-
Ajuste Cambiario	19
Valor Razonable lxe	-
Saldo al 30 junio 2022	8,898

Del **portafolio crediticio total**, un 90% está calificado como Riesgo A, 6% como riesgo B, y 4% como riesgo C, D y E en su conjunto.

Calificación de Cartera de Créditos al 2T22 - GFNorte
(Millones de Pesos)

Categoría	CARTERA CREDITICIA	RESERVAS PREVENTIVAS					
		COMERCIAL			CONSUMO	VIVIENDA	TOTAL
		EMPRESARIAL	GUBERNAMENTAL	ENT. FINANCIERAS			
Riesgo A1	786,398	1,230	766	80	740	255	3,070
Riesgo A2	34,205	243	19	0	295	23	580
Riesgo B1	31,179	27	10	1	979	15	1,033
Riesgo B2	15,592	34	0	12	590	23	660
Riesgo B3	10,889	53	4	0	594	14	666
Riesgo C1	9,077	109	-	1	699	39	847
Riesgo C2	9,371	81	-	-	989	203	1,273
Riesgo D	9,369	959	44	-	1,326	413	2,742
Riesgo E	7,151	1,672	-	56	3,001	112	4,841
Total Calificada	913,232	4,409	843	149	9,214	1,097	15,712
Sin Calificar	(1,326)						
Cartera sector BAP	3,025						
Partidas diferidas	1,590						
Exceptuada	-						
Total	916,520	4,409	843	149	9,214	1,097	15,712
Reservas Constituidas							17,208
Reservas Sector BAP							195
Reservas complementarias							1,300

Notas:

- Las cifras para la calificación y constitución de las reservas preventivas, son las correspondientes al día último del mes a que se refiere el balance general al 30 de Junio de 2022.
- La cartera crediticia se califica conforme a la metodología establecida por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores en el Capítulo V del Título Segundo de las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito, pudiendo calificarse por metodologías internas autorizadas por la propia Comisión.
- La Institución utiliza las metodologías regulatorias para calificar a todos los portafolios de crédito. La Institución utiliza metodologías internas autorizadas por la CNBV de acuerdo a lo siguiente: para el portafolio de Consumo Revolvente a partir de Enero de 2018, para el portafolio de Auto (Personas Físicas) a partir de Enero de 2020, y para el portafolio de cartera comercial de acreditados con ventas o ingresos mayores o iguales a 14 millones de udis, a partir de Enero de 2019 en la filial Banco Mercantil del Norte y a partir de Febrero de 2019 en la filial Arrendadora y Factor Banorte.
- La Institución utiliza los grados de riesgos A1; A2; B1; B2; B3; C1; C2; D y E, para efectos de agrupar las reservas preventivas de acuerdo con el tipo de cartera y el porcentaje que las reservas representen del saldo insoluto del crédito, que se establecen en la Sección Quinta "De la constitución de reservas y su clasificación por grado de riesgo", contenida en el Capítulo V del Título Segundo de las citadas disposiciones.
- Las reservas complementarias constituidas obedecen a las disposiciones generales aplicables a las instituciones de crédito, y contemplan las reservas adicionales anticipando efectos de deterioro de cartera por COVID-19 descritas anteriormente en "Provisiones para Crédito".

De acuerdo con lo establecido en las Disposiciones, la Institución cuenta con políticas y procedimientos formalizados para que, en su caso, puedan ser migrados a una etapa de riesgo mayor aquellos créditos que cuenten con elementos que justifiquen un mayor potencial de deterioro, aún y cuando estos no hayan cumplido con los requisitos para migrar a una etapa de riesgo mayor de acuerdo con las Disposiciones y Criterios Contables aplicables a la cartera de crédito.

Al cierre del 2T22 la Institución **no cuenta con cartera que se haya considerado en Etapa 3 bajo dichas políticas.**

Requerimientos de Reservas y Provisiones Preventivas para Riesgos Crediticios

Provisiones preventivas para Riesgos Crediticios (Millones de Pesos)	2T22
Provisiones Preventivas Iniciales	17,090
Cargos a resultados	3,127
Cargos a utilidades retenidas	0
Creadas con Margen de Utilidad	0
Reserva de Carteras Vendidas	0
Otros Conceptos	(3)
<u>Castigos, condonaciones y quitas:</u>	
Créditos Comerciales	(208)
Créditos al Consumo	(2,345)
Créditos a la Vivienda	(460)
Por Bienes Adjudicados	0
	(3,014)
Costo de Programas de Apoyo a Deudores	(3)
Valorización	11
Eliminaciones	0
Provisiones Preventivas Finales	17,208

Al cierre del 2T22, el saldo de las **provisiones preventivas** se ubica en **Ps 17,208 millones**, mostrando un incremento secuencial de 0.7%. Las **condonaciones y quitas** son (13.8%) inferiores a las del trimestre previo.

El **índice de cobertura** de reservas se situó en **193.4%**, registrando una baja respecto del 202.5% registrado el trimestre anterior.

Capital

El saldo del **capital contable cae Ps 10,843 millones secuencialmente**, situándose en **Ps 233,248 millones**; los movimientos principales en la comparativa trimestral son: incremento de Ps 11,524 millones en el resultado neto, reducción de (Ps 17,524 millones) del pago de dividendos, disminución en valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender por (Ps 2,352 millones), y reducción en intereses de obligaciones subordinadas por (Ps 1,240 millones).

Notas complementarias a la información financiera

A continuación, se presentan el desglose de las notas de crédito emitidas por cada entidad:

[Notas Anexo 1 Grupo Financiero Banorte](#)

[Notas Anexo 1 Banco Mercantil del Norte](#)

Acontecimientos Relevantes

1. ASAMBLEA DE ACCIONISTAS

El 22 de abril se llevó a cabo la Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas de GFNorte, en la cual se adoptaron los siguientes acuerdos:

PRIMERO.- Se aprobó, con la previa opinión del Consejo de Administración, el Informe Anual del Director General elaborado conforme a lo señalado en la fracción XI del artículo 44 de la Ley del Mercado de Valores y la fracción X del artículo 59 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, que contiene, entre otros puntos: (i) el balance general; (ii) el estado de resultados; (iii) el estado de cambios en el capital contable; y (iv) el estado de flujos de efectivo de la sociedad al 31 de diciembre de 2021.

SEGUNDO.- Se aprobó el Informe Anual del Consejo de Administración, en el que se declaran y explican las principales políticas y criterios contables y de información, seguidas en la preparación de la información financiera al 31 de diciembre de 2021, de conformidad a lo señalado en el inciso b) del artículo 172 de la Ley General de Sociedades Mercantiles.

TERCERO.- Se aprobó el Informe Anual del Consejo de Administración sobre las operaciones y actividades en las que intervino.

CUARTO.- Se aprobó el Informe Anual sobre las Actividades del Comité de Auditoría y Prácticas Societarias.

QUINTO.- Se aprobó todas y cada una de las operaciones llevadas a cabo por la Sociedad durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021 y se ratifican los actos realizados por el Consejo de Administración, el Director General y el Comité de Auditoría y Prácticas Societarias durante el mismo periodo.

SEXTO.- De los estados financieros de Grupo Financiero Banorte, S.A.B. de C.V., aparece que la empresa obtuvo utilidades en el ejercicio social del 2021 por la cantidad \$35,048'168,481.91 (treinta y cinco mil cuarenta y ocho millones ciento sesenta y ocho mil cuatrocientos ochenta y un pesos 91/100 moneda nacional), se aprobó aplicar la totalidad de dicho importe a la cuenta de "Resultado de Ejercicios Anteriores", en virtud de estar completamente constituido el fondo de reserva legal de la Sociedad.

Por lo que se refiere al tercer punto del Orden del Día, no se toma resolución al respecto, únicamente se hace constar que, en cumplimiento a lo dispuesto en la fracción XIX del artículo 76 de la Ley del Impuesto Sobre la Renta, se distribuyó entre los asistentes a la Asamblea de Accionistas y se dio lectura al Informe del Auditor Externo sobre la situación fiscal de la Sociedad al 31 de diciembre del 2020, agregándose un ejemplar del mismo al expediente del acta.

SÉPTIMO.- Se aprobó que el Consejo de Administración de la Sociedad quede integrado por 14 miembros Propietarios y sus respectivos Suplentes, calificándose la independencia de los consejeros que tienen dicho carácter, toda vez que no se

encuentran dentro de las restricciones señaladas en la Ley del Mercado de Valores y en la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras.

Grupo Financiero Banorte			
Consejeros Propietarios		Consejeros Suplentes	
Don Carlos Hank González	Presidente	Doña Graciela González Moreno	
Don Juan Antonio González Moreno		Don Juan Antonio González Marcos	
Don David Juan Villarreal Montemayor		Don Alberto Halabe Hamui	Independiente
Don José Marcos Ramírez Miguel		Don Gerardo Salazar Viezca	
Don Carlos de la Isla Corry		Don Alberto Pérez-Jácome Friscione	
Don Everardo Elizondo Almaguer	Independiente	Don Diego Martínez Rueda-Chapital	Independiente
Doña Alicia Alejandra Lebrija Hirschfeld	Independiente	Don Roberto Kelleher Vales	Independiente
Don Clemente Ismael Reyes Retana Valdés	Independiente	Doña Cecilia Goya de Riviello Meade	Independiente
Don Alfredo Elias Ayub	Independiente	Don Isaac Becker Kabacnik	Independiente
Don Adrián Sada Cueva	Independiente	Don José María Garza Treviño	Independiente
Don David Peñaloza Alanís	Independiente	Don Carlos Césarman Koltenuk	Independiente
Don José Antonio Chedraui Eguía	Independiente	Don Humberto Tafolla Núñez	Independiente
Don Alfonso de Angoitia Noriega	Independiente	Doña Guadalupe Phillips Margain	Independiente
Don Thomas Stanley Heather Rodríguez	Independiente	Don Ricardo Maldonado Yáñez	Independiente

TRIGÉSIMO SEXTO.- Se designó al Lic. Héctor Ávila Flores como Secretario del Consejo de Administración, quien no formará parte del Consejo de Administración.

TRIGÉSIMO SÉPTIMO.- Con fundamento en el Artículo Cuadragésimo Noveno de los estatutos sociales de la Sociedad, se eximió de la obligación de caucionar el desempeño de sus funciones a los Consejeros de la Sociedad.

TRIGÉSIMO OCTAVO.- Se determinó como emolumentos para que sean pagados a los Consejeros Propietarios y Suplentes, en su caso, por cada sesión a la que asistan, una cantidad neta de impuestos equivalente a dos monedas de cincuenta pesos oro, denominadas comúnmente como "centenarios", al valor de cotización de la fecha de cada sesión.

TRIGÉSIMO NOVENO.- Se designó a Don Thomas Stanley Heather Rodríguez como Presidente del Comité de Auditoría y Prácticas Societarias.

CUADRAGÉSIMO.- Se aprobó el Informe del Consejo de Administración sobre las operaciones de compra y venta de acciones propias durante el ejercicio social del 2021.

CUADRAGÉSIMO PRIMERO.- Se aprobó destinar la cantidad de hasta \$7,500'000,000.00 (siete mil quinientos millones de pesos 00/100 moneda nacional), equivalente al 1.96% del valor de capitalización del Grupo Financiero al cierre del 2021, con cargo a Capital Contable, para la compra de acciones propias de la Sociedad, durante el ejercicio social del 2022 y comprenderán aquellas operaciones que se realicen durante el año 2022 y hasta el mes de abril del año 2023 sujetándose a la Política de Adquisición y Colocación de Acciones Propias.

CUADRAGÉSIMO SEGUNDO.- Se designó Delegados para llevar a cabo todos los actos que fueren necesarios para dar cumplimiento y formalizar las resoluciones tomadas en la Asamblea.

2. PNUD Y BANORTE LANZAN PROGRAMA DE CAPACITACIÓN PARA ESTADOS Y MUNICIPIOS EN MATERIA DE PRESUPUESTOS SOSTENIBLES

En mayo, el Programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo (PNUD) en México y Grupo Financiero Banorte lanzaron el "Programa de Presupuestación y Finanzas Públicas para el Desarrollo Sostenible", que busca que gobiernos de estados y municipios incorporen el enfoque de la Agenda 2030 e integren la "Presupuestación basada en Resultados" (PbR) en los presupuestos públicos.

La Presupuestación basada en Resultados es una metodología que permite vincular la toma de decisiones y la asignación de recursos públicos al logro de resultados, con base en el desempeño del ejercicio de los recursos presupuestarios. La iniciativa ayudará a los gobiernos subnacionales a orientar sus ejercicios de asignación de presupuesto hacia la Agenda 2030 y los Objetivos para el Desarrollo Sostenible, así como a adoptar herramientas de disciplina financiera.

3. ACUERDO PARA UNA ALIANZA COMERCIAL ESTRATÉGICA ENTRE BANORTE Y TUHABI

El 11 de mayo, Grupo Financiero Banorte y Corporativo MCNEMEXICO, S. de R.L. de C.V. ("TuHabi"), alcanzaron un acuerdo para celebrar un convenio de alianza comercial estratégica que busca desarrollar y ofrecer productos y servicios financieros a los usuarios del ecosistema TuHabi. Como consecuencia de dicha alianza estratégica, Banorte espera seguir

através del mercado mexicano importantes innovaciones tecnológicas, ampliar los canales de distribución de sus productos a través de medios digitales y continuar ofreciendo a sus clientes productos amigables, adaptables y vanguardistas un paso delante de sus necesidades.

Asimismo, y en continuidad de la estrategia digital e innovación tecnológica, Banorte participó en la ronda C de financiación de McN Investments Ltd. ("Habi") con una inversión minoritaria en la exitosa PropTech.

4. MSCI RATIFICA CALIFICACIÓN "AA" PARA BANORTE POR SU DESEMPEÑO EN SUSTENTABILIDAD

El 12 de mayo, Grupo Financiero Banorte fue ratificado por segundo año consecutivo con la calificación "AA" por parte de MSCI, que reconoce el compromiso de la institución de integrar la sustentabilidad en todas sus operaciones, así como su gestión de mejores prácticas ASG (Ambientales, Sociales, y de Gobierno Corporativo).

MSCI, anteriormente conocido como Morgan Stanley Capital International, es una de las calificadoras especializadas en índices de mercado más prestigiadas a escala internacional. Proporciona servicios y herramientas para la toma de decisiones de la comunidad inversionista. El desempeño de Banorte en materia ASG incluye iniciativas de financiamiento e inversión responsable, que contribuyen a mitigar los efectos del cambio climático. Asimismo, uno de los criterios tomados en cuenta por MSCI es la fortaleza del banco mexicano en materia de ciberseguridad, pues contribuye a su compromiso con el pilar social de la sustentabilidad.

5. BANORTE REALIZA RECOMPRA DE NOTAS BANOC36

El 16 mayo, Grupo Financiero Banorte anunció que, con base en la oferta de adquisición fuera de México lanzada el 9 de mayo de 2022, adquirió aproximadamente el 68.93% de sus obligaciones subordinadas preferentes, no susceptibles de convertirse en acciones, con cupón de 5.750%, colocadas en el extranjero por Banorte el 4 de octubre de 2016, con vencimiento el 4 de octubre 2031, y con clave de pizarra BANOC36. La adquisición se dio a un precio igual al su valor nominal, más los intereses devengados a la Fecha de Pago de Intereses, en términos del acta de emisión.

6. MOODY'S DE MÉXICO RETIRA TODAS LAS CALIFICACIONES EMITIDAS ANTERIORMENTE EN ESCALA LOCAL, Y DE MANERA SIMULTÁNEA, ASIGNA LAS NUEVAS CALIFICACIONES POR MOODY'S LOCAL MX

El 19 de mayo se lanzó Moody's Local México, una nueva plataforma de calificaciones domésticas que utiliza nuevas metodologías y escala de calificación específicas para el país. En ese mismo día, se retiraron las calificaciones domésticas emitidas anteriormente bajo la marca Moody's Investors Service para Banco Mercantil del Norte, S.A. ("Banorte") y Arrendadora y Factor Banorte, S.A. de C.V. ("Arrendadora y Factor Banorte"), y se asignaron nuevas calificaciones en dicha escala, bajo la marca Moody's Local México. En su análisis, y bajo esta nueva metodología, Moody's Local México reconoce la rentabilidad históricamente robusta del banco y sus sólidas métricas de capitalización, así como los beneficios que el banco obtiene de su amplio acceso a depósitos y su baja dependencia del fondeo de mercado. Asimismo, resaltan la calidad de activos del banco al mantener niveles bajos de cartera vencida.

Las calificaciones asignadas para Banorte y Arrendadora y Factor Banorte en escala doméstica se enlistan a continuación:

Banorte

- Depósitos de largo plazo en moneda local de AAA.mx con perspectiva estable
- Depósitos de corto plazo en moneda local de ML A-1.mx
- Deuda subordinada de largo plazo en moneda local de AA+.mx (BANORTE 08U)

Arrendadora y Factor Banorte

- Emisor de largo plazo en moneda local de AAA.mx con perspectiva estable
- Emisor de corto plazo en moneda local de ML A-1.mx

7. AFORE XXI BANORTE Y OPERADORA DE FONDOS BANORTE PROMOVERÁN CRITERIOS DE INVERSIÓN DEL CONSEJO INTERNACIONAL DE ESTÁNDARES SOSTENIBLES

El 30 de mayo, en línea con el compromiso de Grupo Financiero Banorte en materia de sustentabilidad, Afore XXI Banorte y la Operadora de Fondos Banorte anunciaron que promoverán los criterios de inversión que emita el Consejo Internacional de Estándares Sostenibles (International Sustainability Standards Board, ISSB, por sus siglas en inglés), el cual tiene como objetivo desarrollar estándares de referencia globales que respondan a las necesidades de los inversionistas y de los mercados financieros.

El Consejo busca, a través de esos estándares de referencia, proveer a inversionistas institucionales como Afore XXI Banorte y Operadora de Fondos Banorte con información consistente, comparable, y útil para la toma de decisiones de inversión, que consideren el impacto en temas ASG (Ambientales, Sociales y de Gobierno Corporativo). Asimismo, las

empresas receptoras de inversión deberán utilizarlos como base para la divulgación de información sobre su desempeño sustentable.

8. LA CNBV REAFIRMA A BANORTE COMO INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE DE IMPORTANCIA SISTÉMICA LOCAL

El 1 de junio, Banorte fue reafirmada como Institución de Banca Múltiple de Importancia Sistémica Local de Grado II por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores ("CNBV"), lo cual, resalta la relevancia que tiene Banorte en el sistema financiero mexicano.

Lo anterior, es resultado de la evaluación anual que llevó a cabo la Junta de Gobierno de la CNBV, con información al cierre de 2021 de las Instituciones de Crédito. Dicha designación implica que Banorte tendrá que mantener un suplemento de conservación de capital de 1.20 pp al 31 de diciembre de 2022, adicional al Índice de Capitalización ("ICAP") regulatorio de 10.5%. En otras palabras, el Índice de Capitalización mínimo de Banorte ascenderá a 11.7% al cierre de 2022.

9. GFNORTE FUE INCLUIDO EN LA SERIE DE ÍNDICES DE SUSTENTABILIDAD DE FTSE4GOOD

El 20 de junio, FTSE Russell anunció que Banorte forma parte de la serie de índices FTSE4Good, a partir de junio 2022. Lo anterior, como consecuencia de la fortaleza que tiene Banorte en las prácticas Ambientales, Sociales, y de Gobernanza, comparado con estándares internacionales. Los índices de los cuales forma parte son:

- FTSE4Good Emerging Indexes
- FTSE4Good Emerging Latin America Index
- FTSE4Good BIVA Index

Calificación FTSE4Good de 3.7 pts (+12.1% vs. 2021).

10. WORLD FINANCE RECONOCE A BANORTE COMO MEJOR BANCO DE CONSUMO Y MEJOR GOBIERNO CORPORATIVO EN MÉXICO

El 27 de junio, la publicación internacional especializada en la industria financiera, World Finance, dio a conocer que otorgó a Banorte los premios como Mejor Banco de Consumo y Mejor Gobierno Corporativo en México por segundo año consecutivo, debido a su liderazgo en el enfoque en el cliente y a las fortalezas de su Consejo de Administración, respectivamente. Con estos premios, Banorte es el único banco en México reconocido por la publicación en 2022.

11. WORLD FINANCE RECONOCE A AFORE XXI BANORTE COMO MEJOR FONDO DE PENSIONES

El 28 de junio, Afore XXI Banorte fue reconocido como el Mejor Fondo de Pensiones en 2022 por World Finance, en su premiación anual "Pension Fund Awards". Actualmente, Afore XXI Banorte es la administradora de fondos para el retiro más grande de México, en activos bajo gestión, y continúa liderando el sector pensionario debido a sus inversiones responsables y su enfoque centrado en el cliente; el cual, prioriza el incremento de los ahorros de cada cuentahabiente y un servicio de excelencia.

12. THE BANKER POSICIONA A BANORTE EN EL TOP 5 DE LOS BANCOS MEJOR CAPITALIZADOS EN LATINOAMÉRICA

En el mes de julio, The Banker, publicación internacional especializada en inteligencia financiera, posicionó a Banorte dentro del ranking "Top 1000 World Banks 2022"; clasificándolo como uno de los top 5 bancos con mejor capitalización en Latinoamérica y el banco mexicano mejor capitalizado en el país. Cada año, The Banker realiza el "Top 1000 World Banks" ranking, en donde identifica a los bancos más destacados a nivel mundial, regional, y por país.

13. BANORTE ANUNCIA LA AMORTIZACIÓN VOLUNTARIA DE SUS OBLIGACIONES SUBORDINADAS PERPETUAS, NO PREFERENTES, NO SUSCEPTIBLES DE CONVERTIRSE EN ACCIONES, CON CUPÓN DE 6.875%

El 6 de julio de 2022, Banorte ejerció su derecho de amortizar en su totalidad las obligaciones subordinadas perpetuas, no preferentes y no susceptibles de convertirse en acciones, con cupón de 6.875% y clave de pizarra BANOD19, colocadas el 6 de julio de 2017, por un monto de USD\$350 millones.

14. MOODY'S REVISÓ LA PERSPECTIVA Y CALIFICACIONES DE DEPÓSITOS Y DEUDA SENIOR SIN GARANTÍA PARA BANORTE

El 12 de julio, como consecuencia de la baja en la calificación a Baa2, con perspectiva estable, de la deuda soberana del Gobierno de México, Moody's Investors Service ("Moody's") bajó las siguientes calificaciones para Banco Mercantil del Norte, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Banorte, ("Banorte") y para su subsidiaria en Islas Caimán ("Cayman I"):

Banorte:

- Depósitos largo plazo - Moneda Extranjera de Baa1 con perspectiva negativa a Baa2 con perspectiva estable.
- Depósitos largo plazo - Moneda Local de Baa1 con perspectiva negativa a Baa2 con perspectiva estable.

Cayman I:

- Deudas senior sin garantía en moneda extranjera de Baa1 con perspectiva negativa a Baa2 con perspectiva estable.

Por otro lado, Moody's afirma la evaluación del riesgo crediticio y evaluación del riesgo crediticio ajustado para Banorte en baa2.

15. BANORTE, GANADOR DE LOS GOOGLE CLOUD CUSTOMER AWARDS POR SU TRANSFORMACIÓN DIGITAL Y PENSAMIENTO INNOVADOR

El 13 de julio, Google Cloud, el brazo de tecnología de nube de Google, anunció a Banorte como ganador de los Google Customer Awards, en la categoría de Financial Services 2021, por demostrar pensamiento innovador, excelencia técnica y transformación digital.

Los galardones que reconocen anualmente a las empresas que han tenido los casos más exitosos de transformación a nivel mundial por industria destacaron que Banorte tiene un "alto nivel de excelencia empresarial en la industria de servicios financieros", y que el equipo de tecnología es fundamental para el éxito de la empresa.

Esta sinergia entre Banorte-Google Cloud, iniciada hace poco más de un año, ha permitido a Banorte trabajar en beneficio de sus clientes mediante la personalización de sus servicios, a través de inteligencia artificial, y robustecer procesos de ciberseguridad, así como fomentar una cultura de innovación entre el personal de Banorte.

Banco

Estado de Resultados y Balance General - Banco (Millones de Pesos)	2T21	1T22	2T22	Var. Vs.		1S21	1S22	Var. Vs. 1S21
				1T22	2T21			
Ingresos de Intereses Netos	16,863	19,063	20,143	6%	19%	33,036	39,206	19%
Ingresos No Financieros	3,314	4,050	4,444	10%	34%	7,409	8,494	15%
Ingreso Total	20,177	23,113	24,587	6%	22%	40,445	47,700	18%
Gasto No Financiero	9,182	9,661	9,776	1%	6%	18,396	19,437	6%
Provisiones	2,584	2,634	2,390	(9%)	(8%)	5,815	5,024	(14%)
Resultado Neto de Operación	8,410	10,818	12,421	15%	48%	16,234	23,239	43%
Impuestos	2,103	3,228	3,078	(5%)	46%	3,981	6,306	58%
Subsidiarias y participación no controladora	214	42	31	(26%)	(85%)	243	73	(70%)
Utilidad Neta	6,522	7,632	9,374	23%	44%	12,495	17,006	36%
Balance General								
Cartera Vigente, Etapa 1 y 2 (a)	776,457	813,837	845,152	4%	9%	776,457	845,152	9%
Cartera Vencida, Etapa 3 (b)	10,278	7,702	8,129	6%	(21%)	10,278	8,129	(21%)
Partidas Diferidas (c)	1,522	1,596	1,606	1%	6%	1,522	1,606	6%
Cartera Total de Crédito (a+b+c)	788,257	823,135	854,887	4%	8%	788,257	854,887	8%
Estimación Prev. Riesgos Crediticios con Seg.	17,741	16,278	16,350	0%	(8%)	17,741	16,350	(8%)
Cartera de Crédito Neto (d)	770,515	806,857	838,537	4%	9%	770,515	838,537	9%
Activo Total	1,525,862	1,606,136	1,523,461	(5%)	(0%)	1,525,862	1,523,461	(0%)
Depósitos Total	815,389	846,286	885,625	5%	9%	815,389	885,625	9%
Pasivo Total	1,382,446	1,457,778	1,395,609	(4%)	1%	1,382,446	1,395,609	1%
Capital Contable	143,416	148,358	127,852	(14%)	(11%)	143,416	127,852	(11%)
Indicadores Financieros Banco	2T21	1T22	2T22			1S21	1S22	
Rentabilidad:								
MIN (1)	4.7%	5.2%	5.6%			4.7%	5.4%	
MIN ajustado por Riesgos Crediticios (2)	4.0%	4.5%	4.9%			3.9%	4.7%	
ROE (3)	18.6%	20.8%	27.2%			18.0%	24.2%	
ROA (4)	1.7%	2.0%	2.4%			1.7%	2.2%	
Operación:								
Índice de Eficiencia (5)	45.5%	41.8%	39.8%			45.5%	40.7%	
Índice de Eficiencia Operativa (6)	2.4%	2.5%	2.5%			2.5%	2.5%	
Coefficiente de Cobertura de Liquidez Promedio de Banorte y SOFOM (CCL)- Basilea III (7)	210.2%	221.9%	176.6%			210.2%	176.6%	
Calidad de Activos:								
Índice de Cartera Vencida	1.3%	0.9%	1.0%			1.3%	1.0%	
Índice de Cobertura	172.6%	211.3%	201.1%			172.6%	201.1%	
Capitalización								
Capital Neto/ Activos Sujetos a Riesgo de Crédito	31.0%	36.5%	31.7%			31.0%	31.7%	
Capital Neto/ Activos Sujetos a Riesgo de Crédito, Mercado y Operacional	21.9%	25.8%	22.9%			21.9%	22.9%	
Apalancamiento								
Capital Básico/ Activos Ajustados	11.7%	13.2%	11.7%			11.7%	11.7%	

- 1) MIN= Ingresos de Intereses Netos del trimestre anualizado / Activos productivos promedio.
- 2) MIN= Ingresos de Intereses Netos del trimestre ajustado por Riesgos Crediticios anualizado / Activos productivos promedio
- 3) Utilidad Neta del periodo anualizada como porcentaje del promedio trimestral del Capital Contable (sin interés minoritario) del mismo periodo.
- 4) Utilidad Neta del periodo anualizada como porcentaje del promedio trimestral del Activo Total (sin interés minoritario) del mismo periodo.
- 5) Gasto No Financiero / Ingreso Total
- 6) Gasto No Financiero del trimestre anualizado / Activo Total Promedio
- 7) El cálculo del CCL es preliminar y será actualizado una vez que Banco de México realice su cálculo

Variaciones con respecto al trimestre anterior

Los **ingresos de intereses netos (IIN) crecen 6% secuencialmente**, con IIN de cartera 4% superiores al 1T22 y mayores ingresos por reportos, que compensaron un efecto negativo en la valorización de divisa. Los gastos por intereses crecen 14%, reflejando efecto, aún parcial, de los recientes incrementos en la tasa de referencia, que expandieron los intereses por depósitos y fondeo 23% en el trimestre. Con esto, el **MIN mejora 33pb secuencialmente, situándose en 5.6%**.

Los **ingresos no financieros creciendo en el trimestre**, destaca la mejoría en comisiones netas.

Las **comisiones cobradas suben 10%** secuencialmente, derivado de un aumento en las transacciones de banca electrónica, además de mayores comisiones por asesoría y estructuración de créditos comerciales y gubernamentales. De igual forma, las **comisiones pagadas suben 13%**, principalmente por el aumento de cuotas de intercambio, asociadas al negocio de tarjetas de crédito y en el negocio adquiriente, asociado en buena medida al evento de "Hot Sale" en mayo. En suma, las **comisiones netas** reflejan aumento de **7%**, relacionada con la recuperación económica del país.

El **resultado por intermediación con caída de (31%)** trimestral, por un fuerte efecto negativo en valuación de derivados y títulos, así como una caída en la operación de compra-venta de divisas y metales, ante la volatilidad del tipo de cambio y los *commodities*.

Otros ingresos (egresos) de la operación crecen Ps 544 millones de forma secuencial, principalmente por el fuerte impacto en el rubro de otros conceptos, derivado de egresos extraordinarios registrados el trimestre pasado, así como una mejora en el resultado por bienes adjudicados.

El **gasto no financiero** se expande 1.2% respecto al trimestre previo, derivado de mayores gastos de honorarios por servicios profesionales y mayores gastos de publicidad y promoción relacionados con la campaña del "Hot Sale" y patrocinios. En consecuencia, el **índice de eficiencia del trimestre pasa** de 41.8% a **39.8% al cierre del 2T22**.

En el trimestre, las **provisiones disminuyen (9%)** secuencialmente, por mayores quitas y condonaciones, derivado de una buena gestión de recuperación, compensado por mayores requerimientos asociados al crecimiento de cartera.

El **MIN ajustado por riesgos crediticios** mejora 39pb secuencialmente, situándose en **4.9%**, desde 4.5% el trimestre anterior.

En suma, la **utilidad neta** del trimestre se situó en Ps 9,374 millones, **23%** mayor al trimestre previo, traduciéndose en una **mejora sustancial del ROE de 631pb** durante el trimestre, para situarse en **27.2%**. Por su lado, el **ROA** se mejora 43pb, ubicándose en **2.4%** al cierre del 2T22.

Variaciones acumuladas con respecto al año anterior

Los **ingresos de intereses netos crecen 19% con respecto al 1S21**, por 14% mayores ingresos de cartera de crédito, por una dinámica actividad crediticia y el reflejo, aún parcial, del ajuste de 350pb en la tasa de referencia en 12 meses, mayores intereses por reportos, así como del efecto positivo en la valorización de divisas. Los gastos por intereses incrementaron 23%, principalmente por el ajuste en la tasa promedio de referencia TIEE28d, a 7.04%, aunque se mantienen los esfuerzos para hacer más eficiente la mezcla, incrementando anualmente 13% los depósitos vista sin intereses y 2% los de plazo. El **MIN incrementa 72pb en el periodo, a 5.4%**.

Los **ingresos no financieros suben 15% respecto al 1S21**, por mayores comisiones netas, así como un alza en ingresos por intermediación.

Las **comisiones cobradas crecen 19% en el acumulado semestral**, por el sólido crecimiento en comisiones de los servicios de banca electrónica y comisiones por asesoría y estructuración de créditos, reflejando la reactivación en la actividad económica. Las **comisiones pagadas** con respecto al 1S21, **crecen 27%** principalmente por mayores cuotas de intercambio, derivadas del incremento en los volúmenes transaccionales. Con lo anterior, las **comisiones netas aumentan 13%** en comparación con el 1S21.

El **resultado por intermediación crece 39%** en la comparativa semestral, por mayor valuación de títulos y derivados, que compensó menor operación de compra-venta en el periodo.

Otros ingresos (egresos) de la operación, disminuye (Ps 457 millones) comparado con el 1S21, que en su mayoría se explican por el registro de egresos extraordinarios durante 1T22.

El **gasto no financiero crece 5.7% respecto al 1S21**, a pesar de las presiones inflacionarias -inflación anual de junio en 8.0%-, por mayor PTU derivado del cambio en metodología por la reforma laboral, incremento en la depreciación de

inmuebles por arrendamiento, y mayores gastos de viaje derivados de la reactivación en la actividad presencial. En suma, el **índice de eficiencia se ubicó en 40.7%, una mejora de (474pb)** contra el 45.5% del 1S21.

Las **provisiones se redujeron (14%) o (Ps 790 millones)** con respecto al mismo periodo del año anterior, derivado de mayores quitas y condonaciones por una buena gestión de recuperación, así como del buen comportamiento de la calidad del portafolio, compensando mayores requerimientos asociados a un mayor actividad de crédito en el portafolio. El **MIN ajustado por riesgos crediticios mejoró 85pb** en el año, situándose en **4.7% al 1S22**.

La **utilidad neta crece 36%** respecto del 1S21 o Ps 4,511 millones, principalmente por mejores dinámicas en el negocio de banca, mayores comisiones netas e ingresos por intermediación, y eficiente control del gasto. El **ROE se expande 621pb**, pasando de 18.0% en 1S21 a **24.2% en 1S22**. Por su parte, el **ROA se incrementa 53pb en comparación con el mismo semestre del año anterior**, situándose en **2.2%**.

Capital

El saldo del **capital contable** cerró en **Ps 127,852 millones**, una disminución de (14%) respecto al trimestre previo. Los principales movimientos del trimestre fueron: incremento de Ps 9,374 millones en el resultado neto, una disminución de (Ps 26,416 millones) por concepto de dividendos, y una disminución de (Ps 2,168 millones) por valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender y reducción en intereses de obligaciones subordinadas por (Ps 1,261 millones).

Capital Regulatorio

Banorte ha adoptado en su totalidad los requerimientos de capitalización establecidos a la fecha por las autoridades mexicanas, mismas que incorporan las normas internacionales denominadas Reglas de Basilea III, en vigor desde enero del 2013.

En 2022 Banorte fue confirmado como Institución de Banca Múltiple de Importancia Sistémica Local de Grado II por lo que debe mantener un suplemento de conservación de capital de 0.90 pp. Con lo anterior, a partir de 2019 **el Índice de Capitalización mínimo requerido para Banorte asciende a 11.40%** (correspondiente al mínimo regulatorio del 10.5%, más el suplemento de capital de 0.90 pp); por su parte el mínimo requerido para el CET1 es de 7.90%.

Banorte es una entidad de Importancia Sistémica Local, por lo que se encuentra sujeta al suplemento de capital neto incorporado en la normativa durante el 2021 y con entrada en vigor a partir de diciembre 2022, con incrementos anuales de 1.625 pp, hasta completarse 6.5 pp en diciembre de 2025, lo que llevará el Índice de Capitalización mínimo regulatorio para Banorte de 11.40% a 17.90%.

Capitalización (Millones de Pesos)	2T21	1T22	2T22	Var. Vs.	
				1T22	2T21
Capital Fundamental	130,003	135,082	114,240	(15.4%)	(12.1%)
Capital Básico	179,769	205,695	185,720	(9.7%)	3.3%
Capital Complementario	7,955	8,605	4,393	(48.9%)	(44.8%)
Capital Neto	187,724	214,300	190,114	(11.3%)	1.3%
Activos con Riesgo Crediticio	606,089	586,750	600,339	2.3%	(0.9%)
Capital Neto / Activos con Riesgo Crediticio	31.0%	36.5%	31.7%	(4.9 pp)	0.7 pp
Activos Riesgo Total	856,393	829,253	831,723	0.3%	(2.9%)
Capital Fundamental	15.18%	16.29%	13.74%	(2.6 pp)	(1.4 pp)
Capital Básico	20.99%	24.80%	22.33%	(2.5 pp)	1.3 pp
Capital Complementario	0.93%	1.04%	0.53%	(0.5 pp)	(0.4 pp)
Índice de Capitalización	21.92%	25.84%	22.86%	(2.98 pp)	0.94 pp

(*) El índice de capitalización del último periodo reportado es el enviado a Banco de México

Al cierre del 2T22 el Índice de Capitalización (ICAP) estimado de Banorte fue de 22.86% considerando riesgos de crédito, de mercado y operacional, y de 31.67% considerando únicamente los riesgos crediticios; por su parte el nivel de Capital Fundamental es de 13.74%. Lo anterior clasifica a la institución en nivel I de capitalización requerido por la CNBV.

El Índice de Capitalización disminuyó (2.98 pp) con respecto al 1T22, lo anterior debido a:

	2T22 vs 1T22
	-2.98 pp
1. Utilidades generadas en el 2T22	+1.13 pp
2. Efectos Activos en Riesgo – Mercado	+0.40 pp
3. Efectos Activos en Riesgo – Crédito (Otros)	+0.18 pp
4. Efectos Activos en Riesgo – Operativo	-0.05 pp
5. Otros Efectos de Capital (1)	-0.07 pp
6. Valuación de Instrumentos Financieros y Derivados de Cobertura (2)	-0.24 pp
7. Notas de Capital (3)	-0.55 pp
8. Efectos Activos en Riesgo – Crédito	-0.61 pp
9. Dividendo a Grupo Financiero (4)	-3.18 pp
(1) Incluye efectos de reserva actuarial empleados, variación de inversiones permanentes e intangibles.	
(2) Incluye derivados de cobertura sobre posiciones que no valúan a mercado.	
(3) Incluye efecto de <i>Tender Offer</i> – May22.	
(4) Pago de dividendo por Ps 13,043 millones (may'22) y Ps 13,373 millones (jun'22).	

El Índice de Capitalización aumentó +0.94 pp con respecto al 2T21, lo anterior debido a:

	2T22 vs 2T21
	+0.94pp
1. Utilidades generadas en el periodo	+3.68 pp
2. Notas de Capital (1)	+1.47 pp
3. Efectos Modelos Internos (Crédito y Mercado)	+1.05 pp
4. Efectos Activos en Riesgo – Crédito (Otros)	+0.62 pp
5. Efectos Activos en Riesgo – Mercado	+0.34 pp
6. Otros Efectos de Capital (2)	+0.10 pp
7. Efectos Activos en Riesgo – Operativo	-0.09 pp
8. Efecto entrada en vigor IFRS9 (3)	-0.33 pp
9. Valuación de Instrumentos Financieros y Derivados de Cobertura (4)	-0.47 pp
10. Efectos Activos en Riesgo – Crédito	-1.06 pp
11. Dividendo a Grupo Financiero (5)	-4.36 pp
(1) Incluyendo Emisión AT1 por USD\$1,050 millones (nov'21), pérdida de eficiencia de obligación Basilea II (ene'22) y Tender Offer de obligación Basilea III (may'22).	
(2) Incluye efectos de reserva actuarial empleados y variación de inversiones permanentes e intangibles.	
(3) Incluye reconocimiento en capital de reservas de crédito, deterioro de bonos, XVA en capital e incremento de activo fijo por bienes en arrendamiento.	
(4) Incluye derivados de cobertura sobre posiciones que no valúan a mercado.	
(5) Pago de dividendo por Ps 10,000 millones (ago'21), Ps 13,043 millones (may'22) y Ps 13,373 millones (jun'22).	

Evolución de Activos en Riesgo

En cumplimiento con los requerimientos de capitalización establecidos a la fecha por las autoridades mexicanas y las normas prudenciales internacionales denominadas Basilea, Banorte realiza la clasificación de sus Activos en Riesgo en Crédito, Mercado, y Operacional, mismos que se gestionan y revisan de forma activa por la Institución para garantizar su calidad.

Los Activos en Riesgo Totales para junio 2022 correspondieron a Ps 831,723 millones, presentando una disminución de (Ps 24,670 millones) respecto a junio de 2021 y aumentando Ps 2,470 millones respecto a marzo 2022.

La evolución de los Activos en Riesgo se presenta a continuación:

Activos Sujetos a Riesgo (Millones de Pesos)	2T21	1T22	2T22	Var. Vs.	
				1T22	2T21
Total de Crédito	606,089	586,750	600,339	2%	(1%)
Crédito (Cartera)	501,006	491,443	510,764	4%	2%
Crédito (Otros)	105,083	95,308	89,575	(6%)	(15%)
Total de Mercado	175,500	165,778	153,145	(8%)	(13%)
Total Operacional	74,804	76,725	78,239	2%	5%
Totales	856,393	829,253	831,723	0%	(3%)

Al comparar los Activos Sujetos a Riesgo de 2T22 respecto al 1T22 se puede observar:

- Incremento en Activos Sujetos a Riesgo de Crédito (Cartera) guiado por la dinámica de crecimiento trimestral en las carteras, y el efecto de recalibración de modelos internos de crédito.
- Disminución en Activos Sujetos a Riesgo de Crédito (Otros) guiado por alza de tasas en el requerimiento de capital por Ajuste de Valuación Crediticia en operaciones con derivados.
- Disminución en Activos Sujetos a Riesgo de Mercado por calce en posiciones de balance en moneda extranjera y efecto de incremento de captación vista en requerimiento de mercado del balance en moneda nacional.

Al comparar los Activos Sujetos a Riesgo de 2T22 respecto al 2T21 se puede observar:

- Incremento en Activos Sujetos a Riesgo de Crédito (Cartera) guiado por la calibración anual de modelos internos, así como por la dinámica de crecimiento generalizado en las carteras de crédito.
- Disminución en Activos Sujetos a Riesgo de Crédito (Otros) guiado por el efecto del alza de tasas en el requerimiento de capital por Ajuste de Valuación Crediticia para las operaciones de derivados.
- Disminución en Activos Sujetos a Riesgo de Mercado por dinámica de crecimiento de las posiciones, calce en posiciones de balance en moneda extranjera, efecto de incremento de captación vista en requerimiento de mercado del balance en moneda nacional.

Razón de Apalancamiento (Banco Mercantil del Norte)

A continuación, se presenta el **índice de apalancamiento** conforme a la regulación de la CNBV:

Apalancamiento (Millones de Pesos)	2T21	1T22	2T22	Var. Vs.	
				1T22	2T21
Capital Básico	179,769	205,695	185,720	(9.7%)	3.3%
Activos Ajustados	1,536,418	1,557,715	1,584,777	1.7%	3.1%
Razón de Apalancamiento	11.70%	13.20%	11.72%	(149 pb)	2 pb

Los Activos Ajustados se definen conforme a lo establecido en la Circular Única de Bancos.

Banorte Ahorro y Previsión

Seguros Banorte

Estado de Resultados y principales cifras/indicadores- Seguros Banorte (Millones de Pesos)	2T21	1T22	2T22	Var. Vs.		1S21	1S22	Var. Vs. 1S21
				1T22	2T21			
Ingresos por Intereses (Neto)	329	314	372	18%	13%	586	686	17%
Provisiones para Crédito	0	0	3	N.A.	1264%	0	3	1391%
Ingresos por Primas (Neto)	2,817	10,941	4,361	(60%)	55%	13,902	15,302	10%
Reservas técnicas	(1,525)	4,522	(868)	(119%)	43%	3,012	3,654	21%
Costo de Adquisición por Oper. de Seg.	485	731	587	(20%)	21%	1,111	1,319	19%
Siniestros, Reclamaciones (neto)	3,390	4,018	3,646	(9%)	8%	8,275	7,664	(7%)
Intermediación de Valores	42	0	6	N.A.	(85%)	78	6	(92%)
Otros Ingresos (Egresos) de la Operación	192	226	227	1%	18%	461	453	(2%)
Ingreso Total de Operación	1,029	2,210	1,597	(28%)	55%	2,629	3,807	45%
Gasto No Financiero	381	484	439	(9%)	15%	761	923	21%
Resultado Neto de Operación	649	1,726	1,158	(33%)	79%	1,869	2,884	54%
Impuestos	184	493	302	(39%)	64%	545	795	46%
Participación en el Resultado de Subsidiarias	465	158	101	(36%)	(78%)	868	259	(70%)
Resultado Neto (al 100%)	929	1,391	957	(31%)	3%	2,192	2,348	7%
Participación no controladora	10	4	6	54%	(45%)	19	9	(51%)
Utilidad Neta	919	1,387	951	(31%)	4%	2,173	2,339	8%
Otros Resultados Integrales	2	(8)	(15)	(89%)	(758%)	91	(22)	(125%)
Resultado Integral	931	1,383	942	(32%)	1%	2,283	2,325	2%
Capital Contable	30,608	23,825	24,767	4%	(19%)	30,608	24,767	(19%)
Activo Total	70,392	71,447	71,291	(0%)	1%	70,392	71,291	1%
Reservas Técnicas	33,217	39,729	38,493	(3%)	16%	33,217	38,493	16%
Primas Emitidas	3,465	13,532	4,977	(63%)	44%	17,063	18,510	8%
Índice de cobertura de reservas técnicas	1.3	1.1	1.1	0.0 pp	(0.2 pp)	1.3	1.1	(0.2 pp)
Índice de cobertura del requerimiento de capital de solvencia	10.7	7.0	7.3	0.4 pp	(3.4 pp)	10.7	7.3	(3.4 pp)
Índice de cobertura de capital mínimo pagado	267.5	193.1	200.9	7.7 pp	(66.6 pp)	267.5	200.9	(66.6 pp)
Índice de siniestralidad	78.2%	62.8%	70.0%	7.2 pp	(8.3 pp)	76%	66%	(10.1 pp)
Índice combinado	98.4%	70.3%	86.6%	16.3 pp	(11.8 pp)	85%	76%	(8.7 pp)
ROE	12.4%	24.4%	15.9%	(8.5 pp)	3.6 pp	15%	20%	5.1 pp
ROE sin Afore	14.8%	75.7%	43.6%	(32.1 pp)	28.8 pp	23%	59%	36.1 pp

Los **ingresos por intereses (netos) aumentaron 18%** en la comparación **trimestral** y **17%** en la **comparación semestral**, explicado principalmente por una mayor valuación de instrumentos financieros y el efecto positivo de los rendimientos en el periodo y de la valorización de divisas.

En la variación trimestral, el **ingreso por primas en seguros disminuyó (60%)**, asociado a las renovaciones estacionales durante el primer trimestre del año; en consecuencia, las **reservas técnicas disminuyen (119%)**, por la combinación de menores emisiones durante el trimestre y los devengamientos de las emisiones del primer trimestre, que al netearlo resulta en una liberación de reservas por (Ps 868 millones). En la **comparativa semestral**, el **ingreso por primas aumenta 10%** a pesar del efecto negativo de la cancelación de un negocio del ramo de vida y menores ventas de productos flexibles, en ambos casos sin impacto material en la utilidad. Eliminando estos efectos, el crecimiento semestral de primas sería de 16%, con una sólida tendencia al alza, principalmente en banca-seguros.

El rubro **de siniestros y reclamaciones en seguros disminuye (9%) en el trimestre**, por la mezcla de la siniestralidad en los diferentes ramos; en el caso del ramo de autos, ya está impactado por el incremento en movilidad. Los siniestros derivados de COVID-19 en vida y gastos médicos continúan desarrollándose conforme a la tendencia esperada de baja. **Los siniestros y reclamaciones se redujeron (7%) en el semestre**, principalmente ante una base poco comparable por el efecto de pandemia en 2021, aunque el comportamiento de los diferentes ramos se ha desarrollado dentro de lo pronosticado, mejorando para vida y gastos médicos, y aumentando ligeramente en daños y auto, conforme se retoma la movilidad.

Los **costos de adquisición** reflejan un **decremento trimestral de (20%)** por el efecto estacional, y aumenta **19%** en la **comparativa semestral**, asociado tanto al crecimiento del negocio.

El **Resultado Neto de Operación** fue de **Ps 1,158 millones en 2T22**, una reducción secuencial de (33%), relacionada con la estacionalidad. **En la comparativa acumulada se expandió 54%**, atribuible al crecimiento de negocio de +10%, mientras que los siniestros se reducen (7%); sin embargo, el resultado todavía se ve afectado por el efecto de COVID-19.

La **Utilidad Neta** en el trimestre fue de **Ps 951 millones, (31%)** menor respecto al 1T22 y mayor en **8%** en la comparación semestral; el resultado positivo de seguros se vio mermado por el impacto de la reducción de comisiones y la valorización por volatilidad en tasas de la Afore. La **Utilidad Neta** trimestral de Seguros Banorte, sin incluir su subsidiaria Afore XXI Banorte, se ubicó en **Ps 852 millones**, contribuyendo con el 7.4% de la utilidad de GFNorte al 2T22.

El ROE de la compañía de Seguros, sin incluir su subsidiaria Afore XXI Banorte, se redujo (32.1 pp) en la comparativa trimestral, quedando en **43.6% al 2T22**, impactado por el pago de dividendo al grupo en julio de 2021.

En referencia a lo solicitado por las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Sociedades Controladoras de Grupos Financieros, se menciona que para este periodo reportado:

- i. Riesgos asumidos por la emisión de primas de seguros y de fianzas, respecto de las operaciones y ramos autorizados de aquellas operaciones que se hayan cancelado.
 - *Durante el 2T22 no se registraron operaciones de cancelación en las que se haya asumido algún riesgo técnico.*
- ii. Siniestralidad y reclamaciones, así como el cumplimiento de los reaseguradores y reafianzadores en su participación.
 - *En el segundo trimestre de 2022 se mantuvieron bajo control los indicadores de siniestralidad. En el mismo periodo, las reaseguradoras mantuvieron el cumplimiento de sus compromisos.*
- iii. Costos derivados de la colocación de pólizas de seguros y fianzas.
 - *No se presentaron hechos relevantes por colocación de pólizas en el 2T22.*
- iv. Transferencia de los riesgos a través de contratos de reaseguros y reafianzamiento.
 - *En los ramos de Vida y Daños se cedió a Reaseguradores, en su mayoría a Reaseguradores Extranjeros, dentro de los cuales se encuentran 4 negocios importantes, 1 de gobierno, 2 asociados a servicios turísticos, y 1 asociado a la industria de la construcción.*
- v. Contingencias derivadas de incumplimientos por parte de las reaseguradoras y reafianzadoras.
 - *No se presentaron hechos relevantes por incumplimiento en el 2T22.*

Afore XXI Banorte

Afore XXI Banorte (Millones de Pesos)	2T21	1T22	2T22	Var. Vs.		1S21	1S22	Var. Vs. 1S21
				1T22	2T21			
Utilidad Neta	929	316	201	(36%)	(78%)	1,737	518	(70%)
Capital Contable	23,840	22,766	22,966	1%	(4%)	23,840	22,966	(4%)
Activo Total	26,438	24,915	24,926	0%	(6%)	26,438	24,926	(6%)
Activos Administrados (SIEFORE)	1,044,901	1,060,913	1,016,665	(4%)	(3%)	1,044,901	1,016,665	(3%)
ROE	15.9%	5.2%	3.5%	(1.7 pp)	(12.4 pp)	14.4%	4.3%	(10.1 pp)

Al 2T22, la utilidad neta de Afore XXI Banorte se situó en Ps 201 millones, representando una disminución de (36%) en el trimestre; con cifras acumuladas, la utilidad se redujo (70%) a Ps 518 millones. En el comparativo anual, el resultado está impactado por dos factores: i) la reducción regulatoria en comisiones, efectiva a inicios de año, por alrededor de Ps (1,050) millones; y ii) una disminución de Ps (609) millones en productos financieros, por la alta volatilidad en los mercados financieros.

El ROE al 2T22 se ubicó en 3.5%, disminución trimestral de (1.7 pp); en la comparativa acumulada, decrece (10.1 pp). Excluyendo el crédito mercantil, el **Retorno sobre Capital Tangible (ROTE) se ubicó en 13.2%** al cierre del 2T22.

La utilidad de la Afore representó el 0.9% de las utilidades del Grupo Financiero al 2T22.

Los **activos administrados** de Afore XXI Banorte se ubicaron en **Ps 1,016,665 millones**, disminuyendo (4%) de forma trimestral y (3%) en la comparativa anual.

Pensiones Banorte

Estado de Resultados y Balance General - Pensiones Banorte (Millones de Pesos)	2T21	1T22	2T22	Var. Vs.		1S21	1S22	Var. Vs. 1S21
				1T22	2T21			
Ingresos por Intereses (Neto)	3,799	5,857	5,521	(6%)	45%	8,945	11,379	27%
Provisiones para Crédito	0	12	11	(11%)	N.A.	(0)	22	N.A.
Ingresos por Primas (Neto)	5,912	4,946	4,740	(4%)	(20%)	10,279	9,686	(6%)
Reservas técnicas	6,508	7,176	6,554	(9%)	1%	12,987	13,730	6%
Siniestros, Reclamaciones (neto)	2,409	2,788	2,948	6%	22%	4,622	5,736	24%
Intermediación de Valores	27	19	114	487%	317%	33	134	311%
Otros Ingresos (Egresos) de la Operación	(2)	1	6	667%	459%	4	6	66%
Ingreso Total de Operación	820	847	869	3%	6%	1,652	1,716	4%
Gasto No Financiero	116	118	129	10%	11%	241	247	2%
Resultado Neto de Operación	704	729	740	1%	5%	1,411	1,470	4%
Impuestos	212	219	223	2%	5%	424	442	4%
Participación en el Resultado de Subsidiarias	1	1	3	354%	123%	3	4	36%
Resultado Neto (al 100%)	494	511	520	2%	5%	990	1,031	4%
Utilidad Neta	494	511	520	2%	5%	990	1,031	4%
Otros Resultados Integrales	(1)	(14)	(9)	36%	(555%)	(12)	(22)	(84%)
Resultado Integral	492	497	512	3%	4%	978	1,009	3%
Capital Contable	7,425	8,893	9,405	6%	27%	7,425	9,405	27%
Activo Total	181,448	215,391	223,413	4%	23%	181,448	223,413	23%
Reservas Técnicas	170,960	203,525	210,258	3%	23%	170,960	210,258	23%
Primas Emitidas	5,912	4,946	4,740	(4%)	(20%)	10,279	9,686	(6%)
Índice de cobertura de reservas técnicas	1.0	1.0	1.0	0.0 pp	0.0 pp	1.0	1.0	0.0 pp
Índice de cobertura del requerimiento de capital de solvencia	7.6	7.7	9.3	1.6 pp	1.8 pp	7.6	9.3	1.8 pp
Índice de cobertura de capital mínimo pagado	40.2	44.7	47.3	2.6 pp	7.1 pp	40.2	47.3	7.1 pp
ROE	27.5%	23.6%	22.8%	(0.8 pp)	(4.8 pp)	28.5%	23.1%	(5.4 pp)

Los **ingresos por intereses (neto) disminuyen (6%)** contra el trimestre anterior, situándose en **Ps 5,521** millones, por el efecto de valorización de UDIS. En la comparación acumulada al primer semestre, **se expanden 27%** o Ps 2,433 millones, de los cuales Ps 744 millones son por intereses ganados y Ps 1,689 millones por efecto de valuación.

En la comparativa trimestral, el resultado técnico mejora en Ps 257 millones, por el efecto de (9%) menores reservas técnicas, compensando una reducción de (4%) en ingresos por primas. De la disminución trimestral de reservas técnicas, el 60% está asociada a la actualización por inflación y 40% a menores primas en el trimestre. **En la comparativa acumulada al 1S22, el resultado técnico cae (Ps 2,440 millones)** por la proporción de mayores reservas técnicas y siniestros sobre ingresos por primas, sin embargo, este efecto prácticamente se compensa en valuación. Del incremento anual en reservas técnicas, hay una reducción en la constitución de reservas por menor emisión, que se compensa con un incremento por actualización por inflación de Ps 1,261 millones.

La **utilidad neta de Pensiones Banorte** se expande **2%** trimestral, y **4%** con cifras acumuladas al 1S22, y representó el 4.5% de la utilidad del Grupo Financiero al cierre del 2T22.

El **ROE de la compañía de Pensiones** se ubicó en **22.8%** en el trimestre, reduciéndose (0.8 pp) con respecto del trimestre anterior, y (5.4 pp) con cifras al cierre del 1S22, situándose en 23.1%.

Sector Bursátil

Sector Bursátil (Millones de Pesos)	2T21	1T22	2T22	Var. Vs.		1S21	1S22	Var. Vs. 1S21
				1T22	2T21			
Utilidad Neta	484	907	308	(66%)	(36%)	904	1,215	34%
Capital Contable	7,100	8,579	6,870	(20%)	(3%)	7,100	6,870	(3%)
Cartera en Custodia	972,226	984,612	964,814	(2%)	(1%)	972,226	964,814	(1%)
Activo Total Neto	286,851	306,217	301,485	(2%)	5%	286,851	301,485	5%
ROE	28.2%	44.8%	15.9%	(28.8 pp)	(12.2 pp)	27.3%	31.6%	4.3 pp
Capital Neto (1)	5,263	6,656	5,801	(13%)	10%	5,263	5,801	10%

1) Composición del Capital Neto: Capital Básico = Ps 5,801 millones, Capital Complementario = Ps 0 millones.

La **utilidad neta** en el Sector Bursátil (Casa de Bolsa y Operadora de Fondos) fue de **Ps 308 millones en el trimestre**, (66%) menor en comparación al trimestre anterior, por menores ingresos por intereses asociados a una menor prima inflacionaria vs. el trimestre anterior, mayores gastos operativos, y menores ingresos no financieros. En la variación acumulada se incrementa 34%, derivado de un incremento sustancial en los ingresos por intereses y mayores ingresos no financieros.

La utilidad del sector bursátil en el 2T22 representó 2.7% de las utilidades del grupo.

Cartera en Custodia

Al cierre del trimestre, alcanzó un monto de **Ps 964,814 millones, disminuyendo (2%) en el trimestre** y (1%) en la comparativa anual.

Los **activos en administración de los fondos de inversión** ascendieron a **Ps 232 mil millones**, mostrando una disminución **anual de (0.3%)**. Los **fondos de deuda** quedaron en **Ps 209 mil millones, aumentando 4.1% en el trimestre** y 0.9% en el año; mientras que los **fondos de renta variable** se ubicaron en **Ps 22 mil millones**, una reducción de (13.7%) en la comparativa trimestral, y de (10.3%) en la anual.

La participación de mercado en fondos de inversión al 2T22 fue de 8.3%, compuesto por 10.6% en fondos de deuda y por 2.7% en fondos de renta variable.

SOFOM y Organizaciones Auxiliares del Crédito

SOFOM y Organizaciones Auxiliares del Crédito (Millones de Pesos)	2T21	1T22	2T22	Var. Vs.		1S21	1S22	Var. Vs. 1S21
				1T22	2T21			
Almacenadora								
Utilidad Neta	4	9	4	(52%)	12%	13	13	(0%)
Capital Contable	296	314	304	(3%)	3%	296	304	3%
Inventarios	611	1,019	1,398	37%	129%	611	1,398	129%
Activo Total	764	1,254	1,688	35%	121%	764	1,688	121%
ROE	5.1%	11.2%	5.4%	(5.9 pp)	0.3 pp	8.9%	8.4%	(0.5 pp)
Arrendadora y Factor (antes Sólida Administradora de Portafolios*)								
Utilidad Neta	88	106	226	114%	157%	347	332	(4%)
Capital Contable	9,682	10,044	10,271	2%	6%	9,682	10,271	6%
Cartera Total (1)	32,012	35,135	33,181	(6%)	4%	32,012	33,181	4%
Cartera Vencida	340	738	769	4%	126%	340	769	126%
Índice de Cartera Vencida	1.1%	2.1%	2.3%	0.2 pp	1.2 pp	1.06%	2.32%	1.26 pp
Reservas Crediticias	433	627	662	6%	53%	433	662	53%
Activo Total	42,157	44,585	42,558	(5%)	1%	42,157	42,558	1%
ROE	3.7%	4.3%	9.1%	4.8 pp	5.3 pp	7.4%	6.7%	(0.7 pp)
Ixe Servicios								
Utilidad Neta	(3.1)	12.3	15.4	26%	600%	(21.8)	27.6	227%
Capital Contable	113	1,658	1,673	1%	1375%	113	1,673	1375%
Activo Total	321	1,781	1,721	(3%)	436%	321	1,721	436%
ROE	(10.7%)	3.0%	3.7%	0.7 pp	14.4 pp	(35.8%)	3.4%	39.2 pp

(1) Incluye cartera de bienes en arrendamiento puro por Ps 2,137 millones y bienes en activo fijo propio por Ps 1,205 millones, ambos registrados en inmuebles, mobiliario y equipo (neto).

*Desglose con fin informativo

Arrendadora y Factor (fusión entre Sólida y Arrendadora)

La **utilidad neta** al cierre del trimestre fue de **Ps 226 millones, incremento trimestral de 114%**, derivado de mayor margen financiero, aumento en otros ingresos de la operación, y beneficio por impuestos a favor. En la **comparativa acumulada al primer semestre, disminuye (4%)** atribuido al incremento en gastos de administración y disminución de otros ingresos de la operación.

El Índice de Cartera Vencida en 2.3%, un aumento de 0.22 pp contra el trimestre anterior. El Índice de Cobertura se ubicó en 86.1%, superior en 1.1 pp en la comparación trimestral; y **el Índice de Capitalización al 2T22 se ubicó en 20.9%**, considerando activos ponderados en riesgo totales por Ps 33,942 millones. La razón de apalancamiento a marzo y junio 2022, respectivamente, se ubicó en 17.86% y 18.84%, considerando activos ajustados por Ps 47,266 millones y Ps 45,380 millones, respectivamente.

Al cierre del trimestre, la utilidad de Arrendadora y Factor representó el 2.0% de los resultados del Grupo Financiero.

A marzo 2022, Arrendadora y Factor Banorte ocupa el 2do lugar en términos del tamaño de cartera entre las 64 empresas de este sector, de acuerdo con la Asociación Mexicana de Sociedades Financieras de Arrendamiento, Crédito y Factoraje, A.C. (AMSOFAC).

Almacenadora

En el 2T22, Almacenadora registró una **utilidad de Ps 4 millones disminuyendo (52%)** a lo reportado en el 1T22, originado por el incremento en gasto corporativo del Grupo Financiero. El **ROE** se ubicó en **5.4%** y el **Índice de Capitalización** fue de **204%**, considerando un capital contable de Ps 252 millones y Certificados de Depósito Negociables expedidos en Bodegas Habilitadas por Ps 2,468 millones.

Almacenadora Banorte ocupa el 3° lugar de este sector en términos de Utilidad Neta al cierre de marzo de 2022.

III. Estrategia de Sustentabilidad

Ambiental



Cambio climático

PCAF (*Partnership for Carbon Accounting Financials*)

Durante el mes de mayo, Banorte concretó la adhesión a la iniciativa PCAF (*Partnership for Carbon Accounting Financials*) con la finalidad de contar con una metodología estandarizada que permita la cuantificación de emisiones financiadas. Los resultados se utilizarán para definir un primer alcance sobre las metas de descarbonización del portafolio y de esta forma cumplir con los compromisos adquiridos con SBTi (*Science Based Target Initiative*) y NZBA (*Net Zero Banking Alliance*).

SBTi (*Science Based Target Initiative*)

En junio, Banorte firmó el compromiso de Business Ambition for 1.5°C de SBTi (*The Science Based Targets initiative*) con lo que se compromete a las emisiones netas cero a 2050. Este compromiso está en línea con su adhesión a NZBA (*Net Zero Banking Alliance*) en 2020, y representa una forma de impulsar la ventaja competitiva de las empresas en la transición hacia una economía baja en carbono.

Reporte de emisiones de compuestos y gases de efecto invernadero (CyGEI)

En cumplimiento con el Reglamento de la Ley General de Cambio Climático en materia del Registro Nacional de Emisiones, durante el 2T22 se reportaron las emisiones de alcance 1 y 2 en la Cédula de Operación Anual (COA), y se llevó a cabo el proceso de verificación de dichas emisiones, obteniendo un dictamen favorable al no haber encontrado hallazgos materiales. El inventario de emisiones GEI verificado se estará publicando en la respuesta al cuestionario de Cambio Climático de CDP a finales de julio.

Social



Inclusión Financiera

Alianza con ACNUR

Banorte apoya la inclusión financiera de las personas refugiadas en México a través de la cuenta Enlace Digital; por lo anterior, nos sumamos a la campaña de inclusión financiera impulsada por la Agencia de la ONU para los Refugiados (ACNUR) y la Comisión Nacional de Ayuda a Refugiados para que las personas refugiadas y solicitantes de asilo logren abrir una cuenta bancaria en México.

La cuenta **Enlace Digital** permite que la población refugiada acceda a una cuenta bancaria de forma rápida, segura y completamente en línea.

Diversidad y Equidad de género

Durante el mes de junio, el Director General de GFNorte anunció el lanzamiento del taller de gestión inclusiva dirigido a los principales directivos de Banorte, lo que nos permitirá, tener más oportunidades de alcanzar resultados exitosos e innovadores, gracias a la riqueza de la diversidad e inclusión. Banorte debe consolidarse como un espacio donde las oportunidades sean para todos, siendo un banco seguro para que las personas puedan ser auténticas y con su diversidad contribuyan a hacer de Banorte el mejor banco para los mexicanos.

Reconocimientos

La revista *Global Finance* nombró a Banorte como uno de los mejores bancos en México para las PyMEs porque cubre y conoce mejor las necesidades especializadas de estas empresas en sus mercados.

Gobernanza



Reconocimientos

Por segundo año consecutivo, World Finance distinguió a Banorte con el Premio Mejor Banca de Consumo, gracias a su enfoque al cliente, a Afore XXI Banorte como Mejor Fondo de Pensiones debido a sus estrategias innovadoras, su adaptabilidad y su excelencia y a GFNorte como Mejor Gobierno Corporativo, gracias a las fortalezas de su Consejo de Administración.

En junio de 2022, FTSE Russell integró a Banorte como parte de la serie de índices FTSE4Good Emerging Indexes, FTSE4Good Emerging Latin America Index y FTSE4Good BIVA Index, considerando las fortalezas del banco en la implementación de prácticas ambientales, sociales y de gobernanza frente a los estándares internacionales. La calificación obtenida fue de 3.7/5 pts (+12.1% vs. 2021).

Finanzas Sustentables



Productos Financieros Sustentables

Autoestrene verde

Hemos logrado colocar 235 créditos al 30 de junio de 2022 y se cuenta con más de 150 solicitudes de crédito.

Eco-Crédito PyME

A junio de 2022, contamos con una cartera activa de Ps 9 mdp de nuestra cartera Pyme enfocada en clientes que operan con eficiencia energética o a través de energías renovables mediante los programas Eco-Crédito Eficiencia Energética y Sistemas Solares Fotovoltaicos. Este monto corresponde a 3 créditos de eficiencia energética, y 1 crédito correspondientes a la instalación de sistemas solares fotovoltaicos.

Banorte y Programa de las Naciones Unidas (PNUD) lanzan “Programa de Presupuestación y Finanzas Públicas para el Desarrollo Sostenible”.

Este programa, promovido por el área de Banca de Gobierno, capacitará a estados y municipios para que orienten sus ejercicios presupuestarios con la Agenda 2030, a los Objetivos para el Desarrollo Sostenible (ODS). Además, les permitirá incorporar la metodología “Presupuestación basada en Resultados” (PbR) en los presupuestos públicos.

Afore XXI Banorte y Operadora de Fondos Banorte promoverán criterios de inversión del Consejo Internacional de Estándares Sostenibles.

En línea con los compromisos de sustentabilidad de Grupo Financiero Banorte, Afore XXI Banorte y la Operadora de Fondos manifestaron su interés en los criterios de inversión que emitirá el Consejo Internacional de Estándares Sostenibles, cuya finalidad es desarrollar estándares de referencia globales que respondan a las necesidades de los inversionistas y de los mercados financieros.

Dicha iniciativa, contribuye a la consolidación de estándares de evaluación para conocer el desempeño de las empresas y proyectos en los que los inversionistas designan recursos, lo que incrementa el alcance de las inversiones responsables y el acceso a mejor información para evaluar el rendimiento de los portafolios y fortalecer el proceso de inversión en beneficio de cada cliente.

Banorte publicó su Reporte Anual de Principios de Ecuador 2021.

Como parte de los ejercicios anuales de rendición de cuentas, en junio 2022, Banorte publicó el Reporte 2021 de los Principios de Ecuador, máximo estándar para la gestión de riesgos ambientales y sociales en las carteras de financiamiento. Este reporte es requisito indispensable de dichos Principios y busca dar a conocer públicamente,

información relativa a su implementación y resultados, enfatizando en la operación del Sistema de Gestión de Riesgos Ambientales y Sociales y los proyectos sectoriales que evalúa.

Durante 2021, Banorte evaluó trece proyectos bajo los Principios de Ecuador, cinco clasificados en categoría A o riesgo alto, siete en categoría B o riesgo medio y uno en categoría C o riesgo bajo. Los sectores preponderantes fueron construcción, turismo e infraestructura, destacando, sobre todo en los casos de riesgo alto, la participación de consultores independientes que supervisan el desempeño de dichos proyectos en cumplimiento con la regulación nacional y las directrices de los Principios. [Consulte aquí el reporte.](#)

Actualización ASG

AMBIENTAL

- Adhesión a **PCAF** para cuantificación de emisiones financiadas
- Compromiso con **SBTi de Business Ambition for 1.5°C**
- Participación **Programa GEI México**, nivel GEI2v

SOCIAL

- En alianza con **ACNUR**, Banorte apoya la **inclusión financiera** de las personas **refugiadas** en México a través de la cuenta **Enlace Digital**
- Nombrado por **Global Finance** como uno de los mejores bancos en México para las **PyMES**
- Premio Mejor Banca de Consumo (Banorte) y Mejor Fondo de Pensiones (Afore XXI Banorte) en México por **World Finance** por 2º año consecutivo

GOBERNANZA

- Calificación **FTSE** de **3.7/5** (+12.1% VS 2021). Adhesión a: **FTSE4Good Emerging Index**, **FTSE4Good Emerging Latin American Index** y **FTSE4Good BIVA**
- Premio Mejor Gobierno Corporativo (nivel Grupo) en México por **World Finance** por 2º año consecutivo
- Calificación **"AA"** por **MSCI** por 2º año consecutivo
- NPS 2T22: 74.70***
 ▲ 8.90 vs 2T21
 ▲ 4.40 vs 1T22

FINANZAS SUSTENTABLES

- Afore XXI Banorte** y la **Operadora de Fondos Banorte** anunciaron que promoverán los criterios de inversión que emita el **Consejo Internacional de Estándares Sostenibles**
- Banorte** y **PNUD** lanzan "Programa de presupuestación y finanzas públicas para el desarrollo sostenible"
- Publicación Reporte Anual **Principios de Ecuador 2021**

*Para 2T22 el NPS Banorte Integral incluye adicionalmente canales digitales y segmentos estratégicos.

Finanzas Sustentables (2T22)

Cartera de crédito analizada

% Cartera de crédito de banca mayorista

Periodo	Otros	Cartera a sustentable	Cartera climática
1T21	10.5	0.003	-
2T21	9.1	0.388	0.389
1T22	5.5	-	0.126
2T22	10.4	0.011	0.011

Inversión responsable – Operadora de Fondos

% porción total analizada de los AUM

Categoría	Analizado	No analizado
Cartera de fondos	70	30

Inversión responsable – Afore XXI Banorte

% porción total analizada de los AUM

Categoría	Analizado	Sustentable
Fondos	80	-
Renta variable	100	3
ETF's	100	3
Índices	100	-
Mandatos	100	-

Cartera de crédito evaluada bajo Principios de Ecuador

Número de proyectos evaluados

Periodo	Bajo impacto	Mediano impacto	Alto impacto
1T21	3	2	-
2T21	4	2	-
1T22	6	-	-
2T22	2	-	-

Análisis por clase de activo

Clase de activo	Analizado
Renta variable	42
Mercado de dinero	75
Renta fija	89
Liquidez	90
Mandatos	100

Análisis por clase de activo

Categoría	Analizado	Sustentable
Deuda privada	53	-
Fibras	80	-
CKD's	100	3
Deuda gobierno	100	-
Bonos temáticos	100	-

IV. Información General

Cobertura de Análisis de GFNORTE

En cumplimiento al requerimiento de la BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V., se publica la información sobre las casas de bolsa que dan Cobertura de Análisis a:

CLAVE DE LA EMISORA: GFNORTEO

COMPAÑÍA	ANALISTA	OPINIÓN	FECHA
Actinver	Valentín Mendoza	Compra	21-abr.-22
Autonomous	Geoffrey Elliott	Compra	21-abr.-22
Barclays	Gilberto García	Compra	22-abr.-22
BBVA	Rodrigo Ortega	Compra	16-may.-22
BofA	M. Pierry/ E. Gabilondo	Compra	16-jun.-22
Bradesco	Gustavo Schroden	Compra	01-jun.-22
BTG Pactual	Eduardo Rosman	Compra	21-jun.-22
GBM	Carlos de Legarreta	Compra	17-ene.-21
Goldman Sachs	Tito Labarta	Compra	14-jul.-22
Intercam	Carlos Gómez	Compra	21-abr.-22
Itau	Jorge Pérez	Compra	05-abr.-22
JP Morgan	Domingos Falavina	Compra	06-may.-22
Santander	Andrés Soto	Compra	26-may.-22
Scotia	Jason Mollin	Compra	22-abr.-22
UBS	Thiago Batista	Compra	21-abr.-22
Vector	Marco Montañez	Compra	17-jun.-22
CITI	José Luis Cuenca	Mantener	18-may.-22
Credit Suisse	Alonso García	Mantener	22-abr.-22
HSBC	Carlos Gómez	Mantener	21-abr.-22
Monex	J. Roberto Solano	Mantener	21-oct.-21
Morgan Stanley	Jorge Kuri	Mantener	29-abr.-22
Nau	Iñigo Vega	Mantener	29-mar.-21

Estructura de Capital

Estructura del Capital Social de la Holding

No. de Acciones (Millones)	SERIES O Al 30 de junio de 2022
No. de Acciones Emitidas, Suscritas y Pagadas	2,883,456,594
No. de Acciones en Circulación	2,883,456,594
Acciones en Tesorería de GFNorte	0

V. Estados Financieros

Grupo Financiero Banorte

Estado de Resultados-GFNorte (Millones de Pesos)	1T21	2T21	3T21	4T21	1T22	2T22
Ingresos por Intereses	47,391	46,287	48,387	53,809	55,171	60,289
Gastos por Intereses	24,614	24,502	25,515	27,252	28,249	33,238
Ingresos de Intereses Netos antes de Estim. Ptva. para Riesgos Cred.	22,777	21,785	22,873	26,557	26,922	27,051
Provisiones Prev. para Riesgos crediticios	3,214	2,766	2,657	2,725	2,668	2,434
Ingresos de Intereses Netos Ajustado por Riesgos Crediticios	19,563	19,019	20,216	23,832	24,254	24,618
Transferencia de fondos	473	530	517	552	471	515
Manejo de cuenta	509	508	498	508	483	489
Servicios de Banca Electrónica	2,916	3,212	3,246	4,049	3,790	4,197
Por créditos comerciales y vivienda	296	278	329	345	-	-
Por créditos de consumo y tarjeta de crédito	1,164	1,263	1,307	1,505	1,395	1,521
Fiduciario	106	177	136	110	127	136
Ingresos por Portafolios Inmobiliarios	10	23	24	19	-	-
Fondos de Inversión	484	503	507	513	500	523
Asesoría e Intermediación financiera	187	166	137	169	141	163
Otras comisiones Cobradas	405	221	306	328	331	331
Comisiones por Servicios Cobrados	6,374	6,678	6,732	7,779	7,359	8,082
Cuotas de Intercambio	1,625	1,911	1,923	2,515	2,301	2,638
Comisiones de Seguros	339	236	295	257	-	-
Otras Comisiones Pagadas	1,018	1,123	1,003	987	1,048	1,131
Comisiones por Servicios Pagados	2,644	3,034	2,925	3,502	3,350	3,769
Comisiones por Servicios Netas	3,731	3,644	3,807	4,277	4,010	4,313
Ingresos por Primas Seg. y Pen. (Neto)	15,340	8,602	10,319	11,309	15,756	8,967
Reservas técnicas Seg. y Pen.	11,016	4,983	7,071	10,748	11,699	5,685
Costo de Adquisición por Oper. de Seg.	334	231	296	260	468	308
Siniestros, Reclamaciones Seg. y Pen. (neto)	7,097	5,777	6,157	6,634	6,796	6,594
Divisas y Metales	575	(453)	357	(549)	(543)	351
Derivados	8	68	51	245	1,354	424
Títulos	(579)	122	636	107	34	(313)
Valuación	4	(264)	1,044	(196)	844	462
Divisas y Metales	764	838	399	1,155	1,319	753
Derivados	5	(10)	(121)	(142)	(719)	(216)
Títulos	87	180	(278)	423	19	141
Compra-venta	856	1,008	(0)	1,436	619	678
Otros resultados financieros	-	-	-	-	2	(107)
Ingresos por Intermediación	860	744	1,044	1,240	1,466	1,032
Aportación al IPAB	(912)	(889)	(889)	(905)	(934)	(954)
Derechos de cobro	99	85	91	95	54	68
Resultado por bienes adjudicados	87	132	87	195	140	196
Donativos	(3)	(83)	(37)	(61)	(143)	(36)
Deterioro de Activos	-	-	-	(372)	-	-
Resultado en venta de Prop., Mob y Equipo	(20)	0	(15)	(21)	(5)	(15)
Ingresos por Arrendamiento	62	55	42	66	62	86
Provenientes de Seguros	275	195	252	648	230	237
Resultado por Valuación en Op. de Bursatilización	0	0	-	-	-	-
Otros (gastos)	327	230	122	210	(198)	102
Otros Ingresos (Egresos) de la Operación	(85)	(225)	(343)	(144)	(794)	(312)
Total de Ingresos No Financieros	1,399	1,774	1,303	(960)	1,476	1,413
Ingreso Total de Operación	20,962	20,794	21,519	22,872	25,730	26,031
Gasto de Personal	4,168	4,367	4,412	4,717	4,330	4,264
Part. de los Trabaj. en las Util. (PTU)	156	151	145	1,115	385	387
Honorarios Pagados	811	830	832	933	797	915
Gastos de Administración y Promoción	4,922	4,676	4,686	5,408	5,200	5,201
Total Gasto No Financiero	10,057	10,024	10,075	12,173	10,712	10,767
Resultado de la Operación	10,905	10,770	11,445	10,699	15,018	15,264
Participación en subsidiarias y asociadas no consolidadas	429	676	532	639	197	128
Resultados Antes de Impuestos a la Utilidad	11,334	11,446	11,977	11,338	15,215	15,392
Impuestos	2,678	2,756	2,975	2,148	4,331	3,703
Resultados antes de operaciones discontinuadas	8,656	8,690	9,002	9,191	10,884	11,689
Operaciones discontinuadas	-	-	-	-	-	-
Resultado Neto (al 100%)	8,656	8,690	9,002	9,191	10,884	11,689
Participación no controladora	112	122	128	129	136	166
Utilidad Neta	8,544	8,568	8,874	9,061	10,748	11,524
Valuación de Instr. Fin. para Cobrar o Vender	(1,602)	416	(191)	(830)	(1,983)	(2,351)
Valuación de Instr. Fin. Derivados de Cobertura de Flujos de Efectivo	(1,327)	(237)	(359)	149	14	(73)
Ingresos y Gastos relacionados con Activos Mantenedos para su disposición	-	-	-	-	-	-
Remediación de Beneficios definidos a los empleados	30	30	25	217	23	23
Efecto acumulado por conversión	32	(34)	41	(4)	(47)	14
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-	-	-	-	-	-
Participación en ORI de otras entidades	-	-	-	-	-	-
Remediación por resultado en valuación de reserva de riesgos en curso por variación en tasas de descuento	121	6	19	(33)	163	76
Otros Resultados Integrales	(2,745)	182	(465)	(502)	(1,830)	(2,311)
Resultado Integral	5,910	8,872	8,537	8,688	9,054	9,378

GFNorte – Balance General <i>(Millones de Pesos)</i>	1T21	2T21	3T21	4T21	1T22	2T22
ACTIVOS						
Efectivo y Equivalentes	116,389	110,851	67,768	98,842	124,571	99,209
Cuentas de Margen	11,012	8,703	8,268	7,999	8,221	6,526
Instrum. Finan. Negociables	260,030	252,901	260,759	258,201	257,355	267,006
Instrum. Finan. para Cobrar o Vender	236,274	231,710	234,479	233,594	230,875	222,511
Instrum. Finan. para Cobrar Principal e Interés	207,858	215,382	233,050	258,562	282,726	298,351
Inversiones en Instrumentos Financieros	704,162	699,992	728,289	750,357	770,955	787,868
Estim. de Pérdidas Credit. Esperadas para Invers.	-	-	-	-	291	304
Deudores por reporte (saldo deudor)	102,435	116,606	102,623	55,593	88,593	53,054
Préstamo de Valores	-	-	-	-	-	-
Con fines de negociación	28,458	24,423	25,999	26,941	29,453	33,775
Con fines de cobertura	609	648	753	1,055	1,096	1,256
Operaciones con valores y derivadas	-	-	-	-	-	-
Operaciones con Derivados	29,068	25,072	26,751	27,996	30,550	35,031
Ajustes de valuación por cobertura de activos	51	47	43	40	36	32
Actividades empresariales o comerciales	322,358	315,035	325,282	331,691	328,682	336,398
Créditos a entidades financieras	8,440	8,873	8,151	10,915	16,637	17,135
Créditos al consumo	114,609	116,874	118,229	120,578	122,920	129,446
Crédito de Nómina	50,628	52,122	52,926	53,306	55,340	59,648
Crédito Personal	619	717	692	702	647	632
Tarjeta de Crédito	35,589	36,334	37,065	39,108	39,197	40,601
Crédito Automotriz	27,773	27,701	27,546	27,462	27,737	28,565
Créditos a la vivienda	188,555	192,478	193,823	197,000	199,148	203,953
Media y residencial	185,864	189,907	191,331	194,598	196,932	201,848
De interés social	4	3	3	3	2	2
Créditos adquiridos a INFONAVIT o FOVISSSTE	2,687	2,567	2,489	2,400	2,214	2,102
Remod. o mejora, garantía por banca de desarrollo o fideicomisos públicos	-	-	-	-	-	-
Remod. o mejora, garantía de subcuenta de vivienda	-	-	-	-	-	-
Créditos a Entidades Gubernamentales	160,042	154,649	161,400	154,318	160,031	166,433
Cartera de Crédito Vigente, Etapa 1	794,004	787,909	806,885	814,502	827,419	853,365
Actividades empresariales o comerciales	2,171	1,540	1,130	1,574	1,819	1,733
Créditos a entidades financieras	4	1	37	1	1	36
Créditos al consumo	2,242	1,977	1,831	1,791	2,014	2,061
Crédito de Nómina	1,006	1,026	1,012	1,023	1,261	1,283
Crédito Personal	4	3	3	3	31	28
Tarjeta de Crédito	769	519	443	427	410	443
Crédito Automotriz	463	430	373	339	313	307
Créditos a la vivienda	2,726	3,701	3,969	3,551	3,494	3,571
Media y residencial	2,726	3,701	3,969	3,551	3,408	3,482
De interés social	0	0	0	0	0	0
Créditos adquiridos a INFONAVIT o FOVISSSTE	-	-	-	-	86	89
Remod. o mejora, garantía por banca de desarrollo o fideicomisos públicos	-	-	-	-	-	-
Remod. o mejora, garantía de subcuenta de vivienda	-	-	-	-	-	-
Créditos a Entidades Gubernamentales	-	-	-	-	0	-
Cartera de Crédito Vigente, Etapa 2	7,142	7,219	6,968	6,917	7,329	7,401
Actividades empresariales o comerciales	3,649	5,498	4,471	3,252	3,886	4,017
Créditos a entidades financieras	-	-	-	-	101	105
Créditos al consumo	3,936	3,022	2,641	2,523	2,530	2,820
Crédito de Nómina	1,520	1,302	1,312	1,359	1,380	1,665
Crédito Personal	37	44	39	29	45	49
Tarjeta de Crédito	1,992	1,360	1,042	915	902	926
Crédito Automotriz	386	316	249	220	203	180
Créditos a la vivienda	2,011	1,912	2,080	1,985	1,763	1,855
Media y residencial	1,758	1,654	1,803	1,710	1,446	1,521
De interés social	0	0	0	0	0	0
Créditos adquiridos a INFONAVIT o FOVISSSTE	252	258	277	275	317	334
Remod. o mejora, garantía por banca de desarrollo o fideicomisos públicos	-	-	-	-	-	-
Remod. o mejora, garantía de subcuenta de vivienda	-	-	-	-	-	-
Créditos a Entidades Gubernamentales	192	186	159	159	159	102
Cartera de Crédito Vencida, Etapa 3	9,788	10,618	9,351	7,919	8,440	8,898
Cartera de Crédito Valuada a Valor Razonable	-	-	-	-	-	-
Partidas Diferidas	1,327	1,505	1,611	1,704	1,580	1,590
Cart. de Cré. de Inst. de Seguro y Fianzas	2,495	2,601	2,728	2,827	2,927	3,025
Partidas Diferidas (BAP)	-	-	-	-	-	-
Cartera de Crédito Total	814,756	809,851	827,542	833,870	847,695	874,278
Reservas Prev. Riesgos Crediticios	19,670	18,175	17,297	16,251	16,905	17,013
Estim. Prev. para Riesgos Cred. Seg. Y Fian.	162	163	167	173	185	195
Cartera de Crédito Neta de Reservas	794,924	791,514	810,078	817,446	830,605	857,070
Derechos de cobro adquiridos (neto)	1,529	1,421	1,260	1,036	582	466
Total de Cartera de Crédito (neto)	796,453	792,935	811,338	818,482	831,187	857,536
Deudores de Aseguradoras y Afianzadoras	11,144	8,638	7,016	4,284	10,995	8,677
Importes recuperables por Reaseguro y Reafianz.	7,521	7,707	7,981	7,451	8,022	8,033
Ctas por cobrar a reaseguradores y reafianzadores	-	-	-	-	-	-
Beneficios por recibir en oper de Bursatilización	2	-	-	-	-	-
Otras Cuentas por cobrar, neto	38,701	49,971	46,886	34,059	55,687	69,339
Inventario de Mercancías	832	611	960	1,026	1,019	1,398
Bienes Adjudicados (Neto)	1,552	1,953	1,949	1,873	1,759	1,957
Pagos Anticipados y Otros Activos	12,762	14,847	14,573	13,787	18,557	16,728
Propiedades, mobiliario y equipo, neto	32,737	20,437	20,599	21,262	21,070	22,133
Activos por Derechos de Uso de Propiedades, Mobiliario y equipo	8,514	8,050	7,962	7,344	7,638	7,372
Inversiones permanentes	13,511	14,155	14,476	15,004	13,420	14,216
Activos de larga duración disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-
Activos por Impuestos a la Utilidad diferidos	(0)	0	0	0	(0)	(0)
Activos Intangibles	4,324	16,701	16,866	16,956	16,718	17,786
Activos por Derechos de Uso de Activos Intangibles	-	-	-	-	-	-
Crédito Mercantil	26,731	26,720	26,733	26,732	26,720	26,725
TOTAL ACTIVOS	1,917,900	1,923,999	1,911,082	1,909,088	2,035,427	2,033,316

GFNorte – Balance General <i>(Millones de Pesos)</i>	1T21	2T21	3T21	4T21	1T22	2T22
PASIVOS						
Depósitos exigibilidad inmediata	541,002	529,030	511,091	528,051	570,690	592,056
Depósitos a plazo-Del Público en General	246,883	243,038	246,329	240,051	234,985	248,191
Depósitos a plazo-Mercado de Dinero	8,069	3,364	3,261	100	-	200
Cuenta global de captación sin movimientos	2,639	2,744	2,825	3,023	3,060	3,237
Títulos de crédito emitidos	31,937	31,907	29,786	27,800	27,293	21,507
Captación de Recursos	830,531	810,082	793,292	799,025	836,028	865,191
<u>Préstamos de Bancos y otros:</u>						
De exigibilidad inmediata	0	0	0	7,809	0	0
De corto plazo	20,054	19,531	16,829	18,089	20,059	15,285
De largo plazo	13,962	14,223	13,952	13,589	12,778	13,861
Préstamos de Bancos y otros	34,016	33,754	30,780	39,488	32,837	29,146
Reservas Técnicas	200,479	204,291	219,403	230,425	243,336	248,838
Valores asignados por liquidar	-	-	-	-	-	-
Acreedores por reporto	205,036	210,397	158,946	166,677	169,718	249,066
Préstamos de Valores	0	0	0	-	0	0
<u>Colaterales vendidos o dados en garantía:</u>						
Reportos (saldo acreedor)	265,684	285,953	315,066	261,530	295,829	178,235
Préstamos de valores	13	22	6	-	-	-
Derivados	-	-	-	-	-	-
Otros colaterales vendidos	-	-	-	-	-	-
Total de Colaterales vendidos o dados en garantía	265,697	285,975	315,072	261,530	295,829	178,235
<u>Instrumentos Financieros Derivados</u>						
Con fines de negociación	24,508	20,011	21,637	22,442	22,855	27,172
Con fines de cobertura	5,566	5,623	6,565	6,571	5,549	5,651
Operaciones con valores y derivados	-	-	-	-	-	-
Total de Instrumentos Financieros Derivados	30,073	25,634	28,202	29,013	28,404	32,823
Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	-	-	-	-	-	-
Obligaciones en operaciones de burSATilización	-	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a Reaseguradores y Reafianzadores (Neto)	3,145	2,790	2,501	2,514	3,807	3,514
Pasivo por Arrendamiento	8,495	8,055	7,984	7,366	7,695	7,407
Acreedores por liquidación de operaciones	4,020	8,282	6,837	3,398	13,468	23,233
Acreedores por cuentas de margen	-	-	-	-	-	-
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	3,603	3,970	7,502	10,803	18,425	22,059
Contribuciones por pagar	2,289	2,140	1,878	2,284	2,291	2,197
Proveedores	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-
Acreedores Diver. y otras ctas. p/pagar	31,758	30,976	29,519	24,429	47,605	49,005
Otras cuentas por pagar	41,669	45,367	45,735	40,913	81,790	96,494
Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	-	-	-	-	-	-
Obligaciones subordinadas en circulación	58,761	57,245	59,187	80,574	78,316	75,050
Pasivo por Impuestos a la Utilidad	3,034	3,902	5,102	4,961	5,139	6,086
Pasivo por beneficio a los empleados	5,517	5,942	6,707	8,043	7,199	7,042
Créditos diferidos y Cobros Anticipados	1,307	1,243	1,231	1,320	1,239	1,176
TOTAL PASIVOS	1,687,758	1,694,677	1,674,141	1,671,848	1,791,336	1,800,068
CAPITAL						
Capital Social	14,936	14,936	14,939	14,957	14,969	14,941
Aport. para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	-	-	-	-	0	0
Prima en venta de acciones	47,863	48,283	48,491	48,292	48,200	48,462
Inst. finan. que califican como capital	-	-	-	-	-	-
Capital contribuido	62,799	63,219	63,430	63,248	63,169	63,403
Reservas de capital	9,719	8,415	8,451	8,835	9,110	8,209
Resultado de ejercicios anteriores	148,359	139,558	138,647	130,076	162,794	143,760
Resultado neto	8,544	17,112	25,987	35,048	10,748	22,272
<u>Resultados Integrales:</u>						
Valuación de inst. finan. para cobrar o vender	2,199	2,615	2,424	1,594	(389)	(2,740)
Valuación de inst. finan. derivados de cobertura de flujos de efectivo	(2,214)	(2,451)	(2,810)	(2,661)	(2,648)	(2,721)
Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	-	-	-	-	-	-
Remediciones por beneficios definidos a empleados	(2,229)	(2,199)	(2,174)	(1,957)	(1,934)	(1,911)
Efecto acumulado por conversión	166	132	173	169	122	136
Res. por tenencia de activos no monetarios	-	-	-	-	-	-
Remediación por res. en valuación de reserva de riesgos en curso por variación en tasas de descuento	(110)	(103)	(85)	(118)	45	120
Participación en ORI de otras entidades	-	-	-	-	-	-
Capital Ganado	164,434	163,079	170,613	170,985	177,848	167,125
Participación no controladora	2,908	3,025	2,897	3,006	3,074	2,720
Total Capital Contable	230,142	229,322	236,940	237,239	244,091	233,248
TOTAL PASIVOS Y CAPITAL	1,917,900	1,923,999	1,911,082	1,909,088	2,035,427	2,033,316

GFNorte - Cuentas de Orden <i>(Millones de Pesos)</i>	1T21	2T21	3T21	4T21	1T22	2T22
Operaciones por Cuenta de Terceros						
Bancos de clientes	49	18	13	23	22	6
Dividendos por cobrar de clientes	-	-	-	-	-	-
Intereses por cobrar de clientes	-	-	-	-	-	-
Liquidación de operaciones de clientes	47	12,022	9,823	92	(409)	397
Premios de clientes	-	-	-	-	-	-
Liquidación con divisas de clientes	-	-	-	-	-	-
Cuentas margen operaciones con futuros	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-
Cientes Cuentas Corrientes	97	12,039	9,836	115	(386)	403
Valores de clientes recibidos en custodia	720,880	740,294	750,150	734,409	758,691	734,542
Valores y documentos recibidos en garantía	-	-	-	-	-	-
Valores de clientes en el extranjero	-	-	-	-	-	-
Valores de Clientes	720,880	740,294	750,150	734,409	758,691	734,542
Operaciones de reporto de clientes	277,305	261,799	290,366	288,025	575,341	569,214
Operac. de préstamo de valores de clientes	-	-	-	-	-	-
Colaterales recibidos en garantía por cuentas de clientes	277,318	261,821	290,372	288,025	278,975	284,634
Compra de futs y cont. Adelan. (monto nacional)	-	9,345	9,268	11,969	-	-
Venta de futs y cont. Adelan. (monto nacional)	-	-	-	-	-	-
Operac. de compra de opciones de clientes	-	-	-	-	-	-
Operac. de venta de opciones de clientes	-	-	-	-	-	-
Operac. de Compra de paquetes de instrumentos derivados	-	9,345	9,268	11,969	-	-
Operac. de Venta de paquetes de instrumentos derivados de clientes	-	-	-	-	-	-
Fideicomisos administrados	187	129	177	191	195	201
Acciones de Siefores por cuenta de trabajadores	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas de registro	-	-	-	-	-	-
Operaciones por Cuenta de Clientes	554,810	533,094	590,183	588,211	854,511	854,049
Op. de Bca de Inv Cta de Terceros (Neto)	238,860	236,451	264,315	249,907	268,105	292,819
TOTALES POR CUENTA DE TERCEROS	1,514,646	1,521,878	1,614,484	1,572,641	1,880,922	1,881,813
Avales otorgados	-	-	182	211	185	221
Compromisos Crediticios	276,976	282,098	298,397	329,855	324,304	353,074
Fideicomisos	309,954	319,065	292,739	287,105	291,862	294,351
Mandatos	7,024	6,860	7,129	8,377	8,167	8,489
Bienes en Fideicomiso o Mandato	316,978	325,925	299,868	295,482	300,029	302,840
Bienes en custodia o administración	478,426	483,225	497,770	479,018	468,507	483,761
Acciones entregadas en custodia o en garantía	43,458	43,458	43,458	43,458	43,458	43,458
Colaterales recibidos por la entidad	384,922	398,497	445,062	386,681	423,172	300,480
Colaterales recibidos o vendidos o entregados por la inst.	543,789	548,764	606,470	550,622	579,659	462,826
Depósitos de bienes	2,482	2,150	2,512	3,325	2,888	3,258
Activos y Pasivos Contingentes	122	155	207	120	148	60
Int.dev. no cob. deriv. de cart. de crédito vencida	286	242	221	220	424	356
Responsabilidades por fianzas en vigor (neto)	-	-	-	-	-	-
Garantías de recuperación por fianzas expedidas	-	-	-	-	-	-
Reclamaciones recibidas pendientes de comprobación	-	-	-	-	-	-
Reclamaciones contingentes	-	-	-	-	-	-
Reclamaciones pagadas	-	-	-	-	-	-
Reclamaciones canceladas	-	-	-	-	-	-
Reclamaciones recuperadas	-	-	-	-	-	-
Acciones de siefores, posición propia	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas de registro	448,251	446,948	478,995	467,035	545,793	579,155
TOTALES POR CUENTA PROPIA	2,495,690	2,531,462	2,673,142	2,556,028	2,688,568	2,529,490

GFNORTE - ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
CONSOLIDADO DEL 1 DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2022
(Millones de Pesos)

Actividades de operación	
Resultado antes de impuestos a la utilidad	30,607
Ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión:	1,670
Depreciación de propiedades, mobiliario y equipo	1,619
Amortizaciones de activos intangibles	376
Participación en el resultado neto de otras entidades	(325)
Ajustes por partidas asociadas con actividades de financiamiento:	1,640
Intereses asociados con préstamos interbancarios y de otros organismos	975
Intereses asociados con instrumentos financieros que califican como pasivo	665
Suma	3,310
Cambios en partidas de operación	(4,857)
Cambio en cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)	1,473
Cambio en inversiones en instrumentos financieros (valores) (neto)	(41,757)
Cambio en deudores por reporto (neto)	2,539
Cambio en instrumentos financieros derivados (activo)	(6,827)
Cambio en cartera de crédito (neto)	(39,624)
Cambio en derechos de cobro adquiridos (neto)	571
Cambio en deudores de aseguradoras y afianzadoras	(4,394)
Cambio en importes recuperables por reaseguro y reafianzamiento (neto)	(582)
Cambio en inventarios	(372)
Cambio en otras cuentas por cobrar (neto)	(39,042)
Cambio en bienes adjudicados (neto)	(84)
Cambio en captación tradicional	66,166
Cambio en reservas técnicas	18,413
Cambios de préstamos interbancarios y de otros organismos	(11,317)
Cambio en acreedores por reporto	82,389
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	(83,294)
Cambio en instrumentos financieros derivados (pasivo)	4,730
Cambio en cuentas por pagar por reaseguro y reafianzamiento (pasivo)	1,000
Cambio en instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	(1,181)
Cambio en activos/pasivos por beneficios a los empleados	(996)
Cambio en otras cuentas por pagar	54,267
Pagos de impuestos a la utilidad	(6,935)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	29,060
Actividades de inversión	
Pagos por adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	(2,390)
Cobros por disposición de propiedades, mobiliario y equipo	104
Pagos por adquisición de asociadas, negocios conjuntos y otras inversiones permanentes	(723)
Cobros de dividendos en efectivo de inversiones permanentes	1,817
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	(1,192)
Actividades de financiamiento	
Pagos de pasivo por arrendamiento	(333)
Pagos asociados a instrumentos financieros que califican como capital	(2,389)
Pagos de dividendos en efectivo	(17,524)
Pagos asociados a la recompra de acciones propias	(816)
Pagos asociados con instrumentos financieros que califican como pasivo	(6,189)
Pagos por intereses por pasivo por arrendamiento	(233)
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	(27,484)
Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	384
Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo	(17)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	98,842
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	99,209

**GFNORTE - ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE CONSOLIDADO
DEL 1° DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2022**

(Millones de Pesos)

	CAPITAL CONTRIBUIDO		CAPITAL GANADO									
	Capital Social	Prima en Venta de Acciones	Reservas de Capital	Resultados Acumulados	Valuación de Instrumentos Financieros para Cobrar o Vender	Resultado por Valuación de Inst. de Cob. de Flujos de Efectivo	Remediciones por Beneficios Definidos a los Empleados	Remediciones por Resultado en la Valuación de la Reserva de Riesgos en Curso por Variaciones en las Tasas de Descuento	Efecto Acumulado por Conversión	Total Participación de la Controladora	Total Participación no Controladora	Total Capital Contable
Saldo al 31 de Diciembre de 2021	14,957	48,292	8,835	165,124	1,594	(2,661)	(1,957)	(118)	168	234,234	3,006	237,240
Ajustes retrospectivos por cambios contables				(1,171)	46					(1,125)		(1,125)
Saldo al 31 de Diciembre de 2021 ajustado	14,957	48,292	8,835	163,953	1,640	(2,661)	(1,957)	(118)	168	233,109	3,006	236,115
MOVIMIENTOS DE PROPIETARIOS												
Recompra de plan de pagos basado en acciones liquidables en instrumentos de capital	(16)	111	(626)							(531)		(531)
Plan de pagos basado en acciones liquidables en instrumentos de capital												
Dividendos Decretados por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas el día 23 de mayo de 2022				(17,524)						(17,524)		(17,524)
Total	(16)	111	(626)	(17,524)	0	0	0	0	0	(18,055)	0	(18,055)
RESULTADO INTEGRAL:												
Resultado neto				22,272						22,272		22,272
OTROS RESULTADOS INTEGRALES:												
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender					(4,550)					(4,550)		(4,550)
Efecto de subsidiarias, asociadas y sociedades de inversión		59		(280)	170					(51)		(51)
Resultado por conversión de operaciones									(32)	(32)		(32)
Valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo						(60)				(60)		(60)
Remediación por resultado en la valuación de la reserva de riesgos en curso por variación en las tasas de descuento								238		238		238
Remediciones por beneficios definidos a los empleados							46			46		46
Intereses de obligaciones subordinadas				(2,389)						(2,389)		(2,389)
Total	0	59	0	19,603	(4,380)	(60)	46	238	(32)	15,474	0	15,474
Participación no controladora											(286)	(286)
Saldos al 30 de junio de 2022	14,941	48,462	8,209	166,032	(2,740)	(2,721)	(1,911)	120	136	230,528	2,720	233,248

Banco

Estado de Resultados - Banco (Millones de Pesos)	1T21	2T21	3T21	4T21	1T22	2T22
Ingresos por Intereses	39,669	40,329	41,623	44,111	46,022	50,904
Gastos por Intereses	23,497	23,466	24,600	26,185	26,959	30,762
Ingresos de Intereses Netos antes de Estim. Piva. para Riesgos Cred.	16,173	16,863	17,023	17,926	19,063	20,143
Provisiones Prev. para Riesgos crediticios	3,231	2,584	2,598	2,694	2,634	2,390
Ingresos de Intereses Netos Ajustado por Riesgos Crediticios	12,942	14,279	14,424	15,232	16,429	17,753
Transferencia de fondos	473	530	517	552	471	515
Manejo de cuenta	509	508	498	508	483	489
Servicios de Banca Electrónica	2,916	3,212	3,246	4,049	3,790	4,197
Por créditos comerciales y vivienda	277	261	323	337	-	-
Por créditos de consumo y tarjeta de crédito	1,164	1,263	1,307	1,505	1,395	1,521
Fiduciario	106	176	136	110	127	135
Ingresos por Portafolios Inmobiliarios	6	7	4	9	-	-
Fondos de Inversión	-	-	-	-	-	-
Asesoría e Intermediación financiera	0	0	0	0	0	(0)
Otras comisiones Cobradas	836	617	693	728	748	777
Comisiones por Servicios Cobrados	6,116	6,388	6,469	7,488	7,065	7,778
Cuotas de Intercambio	1,625	1,911	1,923	2,515	2,301	2,638
Comisiones de Seguros	-	-	-	-	-	-
Otras Comisiones Pagadas	929	1,045	938	925	968	1,065
Comisiones por Servicios Pagados	2,555	2,956	2,861	3,440	3,269	3,703
Comisiones por Servicios Netas	3,561	3,431	3,608	4,048	3,796	4,075
Ingresos por Primas Seg. y Pen. (Neto)	-	-	-	-	-	-
Reservas técnicas Seg. y Pen.	-	-	-	-	-	-
Costo de Adquisición por Oper. de Seg.	-	-	-	-	-	-
Siniestros, Reclamaciones Seg. y Pen. (neto)	-	-	-	-	-	-
Divisas y Metales	574	(449)	353	(548)	(542)	350
Derivados	8	(1)	54	190	1,361	406
Títulos	(264)	102	498	3	(1)	(220)
Valuación	317	(349)	905	(355)	818	537
Divisas y Metales	764	838	399	1,155	1,319	753
Derivados	5	(10)	(121)	(142)	(719)	(209)
Títulos	3	128	(112)	266	(25)	(22)
Compra-venta	772	956	165	1,279	575	522
Otros resultados financieros	-	-	-	-	2	(93)
Ingresos por Intermediación	1,090	607	1,070	924	1,395	966
Aportación al IPAB	(912)	(889)	(889)	(905)	(934)	(954)
Derechos de cobro	85	68	71	75	51	63
Resultado por bienes adjudicados	86	132	101	180	118	192
Donativos	(3)	(79)	(35)	(59)	(136)	(36)
Deterioro de Activos	-	-	-	(352)	-	-
Resultado en venta de Prop., Mob y Equipo	(2)	0	(16)	(21)	(6)	(16)
Ingresos por Arrendamiento	2	2	3	0	0	0
Provenientes de Seguros	-	-	-	-	-	-
Resultado por Valuación en Op. de Bursatilización	0	0	-	-	-	-
Otros (gastos)	185	(45)	10	133	(276)	(18)
Otros Ingresos (Egresos) de la Operación	(555)	(725)	(655)	(929)	(1,141)	(596)
Total de Ingresos No Financieros	4,096	3,314	4,023	4,043	4,050	4,444
Ingreso Total de Operación	17,038	17,592	18,447	19,275	20,479	22,196
Gasto de Personal	3,985	4,183	4,008	3,919	3,839	3,792
Part. de los Trabaj. en las Util. (PTU)	155	149	143	1,042	367	367
Honorarios Pagados	704	723	735	775	688	799
Gastos de Administración y Promoción	4,370	4,127	4,371	5,091	4,766	4,817
Total Gasto No Financiero	9,214	9,182	9,257	10,828	9,661	9,776
Resultado de la Operación	7,824	8,410	9,190	8,447	10,818	12,421
Participación en subsidiarias y asociadas no consolidadas	29	214	65	22	42	31
Resultados antes de Impuestos a la Utilidad	7,852	8,624	9,255	8,469	10,860	12,452
Impuestos	1,879	2,103	2,430	1,703	3,228	3,078
Resultados antes de operaciones discontinuadas	5,974	6,522	6,825	6,766	7,632	9,374
Operaciones discontinuadas	-	-	-	-	-	-
Resultado Neto (al 100%)	5,974	6,522	6,825	6,766	7,632	9,374
Participación no controladora	(0)	0	0	0	0	(0)
Utilidad Neta	5,974	6,522	6,825	6,766	7,632	9,374
Valuación de Instr. Fin. para Cobrar o Vender	(1,658)	453	(187)	(759)	(1,936)	(2,169)
Valuación de Instr. Fin. Derivados de Cobertura de Flujos de Efectivo	(1,350)	(241)	(365)	151	14	(74)
Ingresos y Gastos relacionados con Activos Mantenedos para su disposición	-	-	-	-	-	-
Remediación de Beneficios definidos a los empleados	30	30	26	210	24	24
Efecto acumulado por conversión	25	(27)	33	(4)	(37)	11
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-	-	-	-	-	-
Participación en ORI de otras entidades	-	-	-	-	-	-
Remediación por resultado en valuación de reserva de riesgos en curso por variación en tasas de descuento	-	-	-	-	-	-
Otros Resultados Integrales	(2,952)	215	(493)	(401)	(1,936)	(2,208)
Resultado Integral	3,021	6,737	6,332	6,365	5,696	7,166

Banco – Balance General <i>(Millones de Pesos)</i>	1T21	2T21	3T21	4T21	1T22	2T22
ACTIVOS						
Efectivo y Equivalentes	115,949	110,406	67,251	98,302	124,197	98,778
Cuentas de Margen	11,012	8,703	8,268	7,999	8,221	6,526
Instrum. Finan. Negociables	39,609	43,914	30,280	32,263	32,064	34,414
Instrum. Finan. para Cobrar o Vender	142,487	140,484	142,115	136,172	130,391	130,393
Instrum. Finan. para Cobrar Principal e Interés	40,044	42,292	44,099	60,200	75,062	85,255
Inversiones en Instrumentos Financieros	222,139	226,690	216,494	228,636	237,517	250,063
Estim. de Pérdidas Credit. Esperadas para Invers.	-	-	-	-	209	208
Deudores por reporte (saldo deudor)	268,513	286,814	314,987	261,535	293,727	173,934
Préstamo de Valores	-	-	-	-	-	-
Con fines de negociación	28,458	24,346	25,999	26,865	29,452	33,734
Con fines de cobertura	609	648	753	1,055	1,096	1,256
Operaciones con valores y derivadas	-	-	-	-	-	-
Operaciones con Derivados	29,068	24,995	26,751	27,920	30,548	34,990
Operaciones con Valores y Derivadas	297,581	311,809	341,738	289,454	324,275	208,924
Ajustes de valuación por cobertura de activos	51	47	43	40	36	32
Actividades empresariales o comerciales	293,191	288,651	297,283	302,654	301,983	307,605
Créditos a entidades financieras	22,719	20,688	22,610	28,685	29,285	33,282
Créditos al consumo	114,602	116,869	118,224	120,574	122,916	129,443
Crédito de Nómina	50,628	52,122	52,926	53,306	55,340	59,648
Crédito Personal	619	717	692	702	647	632
Tarjeta de Crédito	35,589	36,334	37,065	39,108	39,197	40,601
Crédito Automotriz	27,767	27,696	27,541	27,457	27,733	28,562
Créditos a la vivienda	188,555	192,478	193,823	197,000	199,148	203,953
Media y residencial	185,864	189,907	191,331	194,598	196,932	201,848
De interés social	4	3	3	3	2	2
Créditos adquiridos a INFONAVIT o FOVISSSTE	2,687	2,567	2,489	2,400	2,214	2,102
Remod. o mejora, garantía por banca de desarrollo o fideicomisos públicos	-	-	-	-	-	-
Remod. o mejora, garantía de subcuenta de vivienda	-	-	-	-	-	-
Créditos a Entidades Gubernamentales	156,941	150,703	157,746	147,734	153,946	163,785
Cartera de Crédito Vigente, Etapa 1	776,008	769,389	789,687	796,647	807,278	838,067
Actividades empresariales o comerciales	2,066	1,389	1,048	1,458	1,050	1,453
Créditos a entidades financieras	4	1	37	1	-	-
Créditos al consumo	2,242	1,977	1,831	1,791	2,014	2,061
Crédito de Nómina	1,006	1,026	1,012	1,023	1,261	1,283
Crédito Personal	4	3	3	3	31	28
Tarjeta de Crédito	769	519	443	427	410	443
Crédito Automotriz	463	429	373	339	313	307
Créditos a la vivienda	2,726	3,701	3,969	3,551	3,494	3,571
Media y residencial	2,726	3,701	3,969	3,551	3,408	3,482
De interés social	0	0	0	0	0	0
Créditos adquiridos a INFONAVIT o FOVISSSTE	-	-	-	-	86	89
Remod. o mejora, garantía por banca de desarrollo o fideicomisos públicos	-	-	-	-	-	-
Remod. o mejora, garantía de subcuenta de vivienda	-	-	-	-	-	-
Créditos a Entidades Gubernamentales	-	-	-	-	-	-
Cartera de Crédito Vigente, Etapa 2	7,038	7,068	6,886	6,800	6,558	7,085
Actividades empresariales o comerciales	3,303	5,163	3,830	2,588	3,153	3,252
Créditos a entidades financieras	-	-	-	-	101	105
Créditos al consumo	3,936	3,021	2,641	2,523	2,530	2,820
Crédito de Nómina	1,520	1,302	1,312	1,359	1,380	1,665
Crédito Personal	37	44	39	29	45	49
Tarjeta de Crédito	1,992	1,360	1,042	915	902	926
Crédito Automotriz	386	315	248	219	203	180
Créditos a la vivienda	2,011	1,912	2,080	1,985	1,763	1,855
Media y residencial	1,758	1,654	1,803	1,710	1,446	1,521
De interés social	0	0	0	0	0	0
Créditos adquiridos a INFONAVIT o FOVISSSTE	252	258	277	275	317	334
Remod. o mejora, garantía por banca de desarrollo o fideicomisos públicos	-	-	-	-	-	-
Remod. o mejora, garantía de subcuenta de vivienda	-	-	-	-	-	-
Créditos a Entidades Gubernamentales	188	182	154	154	154	98
Cartera de Crédito Vencida, Etapa 3	9,438	10,278	8,705	7,250	7,702	8,129
Cartera de Crédito Valuada a Valor Razonable	-	-	-	-	-	-
Partidas Diferidas	1,345	1,522	1,627	1,721	1,596	1,606
Cartera de Crédito Total	793,828	788,257	806,905	812,418	823,135	854,887
Reservas Prev. Riesgos Crediticios	19,145	17,741	16,816	15,744	16,278	16,350
Cartera de Crédito Neto	774,683	770,515	790,089	796,674	806,857	838,537
Derechos de cobro adquiridos (neto)	1,529	1,421	1,260	1,036	582	466
Total de Cartera de Crédito (neto)	776,212	771,936	791,349	797,710	807,439	839,003
Beneficios por recibir en operaciones de Bursatilización	2	-	-	-	-	-
Otras Cuentas por cobrar, neto	35,528	45,486	43,479	31,034	50,928	64,829
Inventario de Mercancías	-	-	-	-	-	-
Bienes Adjudicados (Neto)	1,406	1,812	1,835	1,717	1,620	1,848
Pagos Anticipados y Otros Activos	6,308	7,919	7,164	5,788	11,080	9,358
Propiedades, mobiliario y equipo, neto	28,569	16,523	16,737	17,472	17,235	18,246
Activos por Derechos de Uso de Propiedades, Mobiliario y equipo	8,194	7,755	7,690	7,096	7,424	7,178
Inversiones permanentes	552	734	588	523	559	1,261
Activos de larga duración disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-
Activos por Impuestos a la Utilidad diferidos	422	0	(1)	-	-	817
Activos Intangibles	2,463	14,651	14,751	14,689	14,424	15,410
Activos por Derechos de Uso de Activos Intangibles	-	-	-	-	-	-
Crédito Mercantil	1,402	1,392	1,404	1,403	1,391	1,396
TOTAL ACTIVOS	1,507,789	1,525,862	1,518,790	1,501,864	1,606,136	1,523,461

Banco – Balance General <i>(Millones de Pesos)</i>	1T21	2T21	3T21	4T21	1T22	2T22
PASIVOS						
Depósitos exigibilidad inmediata	545,953	534,257	516,559	535,201	580,928	612,491
Depósitos a plazo-Del Público en General	246,944	243,118	246,951	240,089	235,005	248,191
Depósitos a plazo-Mercado de Dinero	8,069	3,364	3,261	100	-	200
Cuenta global de captación sin movimientos	2,639	2,744	2,825	3,023	3,060	3,237
Títulos de crédito emitidos	31,937	31,907	29,786	27,800	27,293	21,507
Captación de Recursos	835,542	815,389	799,383	806,213	846,286	885,625
Préstamos de Bancos y otros:						
De exigibilidad inmediata	0	0	0	7,809	0	0
De corto plazo	8,224	8,155	6,721	7,330	6,481	6,255
De largo plazo	6,632	6,599	6,325	6,422	5,944	7,572
Préstamos de Bancos y otros	14,856	14,754	13,047	21,562	12,425	13,827
Reservas Técnicas	-	-	-	-	-	-
Valores asignados por liquidar	-	-	-	-	-	-
Acreedores por reporto	113,047	119,110	100,565	108,591	110,034	108,400
Préstamos de Valores	-	-	-	-	-	-
Colaterales vendidos o dados en garantía:						
Reportos (saldo acreedor)	265,684	283,942	312,066	258,530	291,402	172,035
Préstamos de valores	-	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-	-	-
Otros colaterales vendidos	-	-	-	-	-	-
Total de Colaterales vendidos o dados en garantía	265,684	283,942	312,066	258,530	291,402	172,035
Instrumentos Financieros Derivados						
Con fines de negociación	24,508	20,003	21,703	22,487	22,950	27,238
Con fines de cobertura	5,566	5,623	6,565	6,571	5,549	5,651
Total de Instrumentos Financieros Derivados	30,073	25,626	28,269	29,058	28,499	32,889
Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	-	-	-	-	-	-
Obligaciones en operaciones de bursatilización	-	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a Reaseguradores y Reafianzadores (Neto)	-	-	-	-	-	-
Pasivo por Arrendamiento	8,175	7,759	7,712	7,118	7,478	7,211
Acreedores por liquidación de operaciones	3,140	17,474	15,254	2,458	9,553	21,269
Acreedores por cuentas de margen	-	-	-	-	-	-
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	2,848	3,192	6,723	10,006	18,425	22,059
Contribuciones por pagar	1,325	1,291	1,089	1,270	1,280	1,335
Proveedores	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-
Acreedores Diver. y otras ctas. p/pagar	29,335	28,433	26,797	21,671	43,742	44,363
Otras cuentas por pagar	36,649	50,389	49,864	35,404	73,000	89,025
Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	-	-	-	-	-	-
Obligaciones subordinadas en circulación	58,761	57,245	59,187	80,574	78,316	75,050
Pasivo por Impuestos a la Utilidad	1,220	1,324	2,117	1,690	2,598	4,008
Pasivo por beneficio a los empleados	5,380	5,801	6,434	7,382	6,655	6,462
Créditos diferidos y Cobros Anticipados	1,161	1,107	1,124	1,108	1,087	1,076
TOTAL PASIVOS	1,370,547	1,382,446	1,379,766	1,357,229	1,457,778	1,395,609
CAPITAL						
Capital Social	18,795	18,795	18,795	18,795	18,795	18,795
Aport. para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	-	-	-	-	-	-
Prima en venta de acciones	3,076	3,442	3,646	3,851	4,051	4,249
Inst. finan. que califican como capital	-	-	-	-	-	-
Capital contribuido	21,871	22,237	22,440	22,646	22,845	23,044
Reservas de capital	18,959	18,959	18,959	18,959	18,959	18,959
Resultado de ejercicios anteriores	92,748	91,819	80,892	79,931	103,845	75,975
Resultado neto	5,974	12,495	19,320	26,086	7,632	17,006
Resultados Integrales:						
Valuación de inst. finan. para cobrar o vender	2,213	2,666	2,479	1,720	(216)	(2,385)
Valuación de inst. finan. derivados de cobertura de flujos de efectivo	(2,255)	(2,496)	(2,861)	(2,710)	(2,696)	(2,770)
Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	-	-	-	-	-	-
Remediciones por beneficios definidos a empleados	(2,303)	(2,272)	(2,247)	(2,036)	(2,013)	(1,989)
Efecto acumulado por conversión	32	5	38	34	(3)	8
Res. por tenencia de activos no monetarios	-	-	-	-	-	-
Remediación por res. en valuación de reserva de riesgos en curso por variación en tasas de descuento	-	-	-	-	-	-
Participación en ORI de otras entidades	-	-	-	-	-	-
Capital Ganado	115,368	121,176	116,580	121,985	125,508	104,804
Participación no controladora	3	4	4	4	4	4
Total Capital Contable	137,242	143,416	139,024	144,635	148,358	127,852
TOTAL PASIVOS Y CAPITAL	1,507,789	1,525,862	1,518,790	1,501,864	1,606,136	1,523,461

Banco - Cuentas de Orden <i>(Millones de Pesos)</i>	1T21	2T21	3T21	4T21	1T22	2T22
Operac. Bca de Inv. por cuenta de terceros	-	-	-	-	-	-
TOTALES POR CUENTA DE TERCEROS	-	-	-	-	-	-
Avales otorgados	-	-	182	211	185	221
Compromisos Crediticios	242,137	239,502	256,608	288,260	281,480	307,653
Fideicomisos	309,954	319,065	292,739	287,105	291,862	294,351
Mandatos	7,024	6,860	7,129	8,377	8,167	8,489
Bienes en Fideicomiso o Mandato	316,978	325,925	299,868	295,482	300,029	302,840
Bienes en custodia o administración	491,631	487,310	528,132	506,559	509,168	544,522
Acciones entregadas en custodia o en garantía	-	-	-	-	-	-
Colaterales recibidos por la entidad	365,461	386,101	415,333	362,574	395,593	277,352
Colaterales recibidos o vendidos o entregados por la inst.	266,471	284,928	313,091	259,597	291,829	171,992
Depósitos de bienes	-	-	-	-	-	-
Activos y Pasivos Contingentes	122	155	207	120	148	60
Int.dev. no cob. deriv. de cart. de crédito vencida	286	242	221	220	418	349
Responsabilidades por fianzas en vigor (neto)	-	-	-	-	-	-
Garantías de recuperación por fianzas expedidas	-	-	-	-	-	-
Reclamaciones recibidas pendientes de comprobación	-	-	-	-	-	-
Reclamaciones contingentes	-	-	-	-	-	-
Reclamaciones pagadas	-	-	-	-	-	-
Reclamaciones canceladas	-	-	-	-	-	-
Reclamaciones recuperadas	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas de registro	427,148	424,607	456,283	443,973	511,708	542,442
TOTALES POR CUENTA PROPIA	2,110,234	2,148,771	2,269,924	2,156,996	2,290,559	2,147,431

**BANORTE - ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
CONSOLIDADO DEL 1 DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2022**

(Millones de Pesos)

Actividades de operación	
Resultado antes de impuestos a la utilidad	23,312
Ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión:	1,717
Depreciación de propiedades, mobiliario y equipo:	1,495
Amortizaciones de activos intangibles	295
Participación en el resultado neto de otras entidades	(73)
Ajustes por partidas asociadas con actividades de financiamiento:	1,082
Intereses asociados con préstamos interbancarios y de otros organismos	417
Intereses asociados con instrumentos financieros que califican como pasivo	665
Suma	2,799
Cambios en partidas de operación	12,652
Cambio en cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)	1,473
Cambio en inversiones en instrumentos financieros (valores) (neto)	(25,451)
Cambio en deudores por reporte (neto)	87,601
Cambio en instrumentos financieros derivados (activo)	(6,862)
Cambio en cartera de crédito (neto)	(41,863)
Cambio en derechos de cobro adquiridos (neto)	571
Cambio en otras cuentas por cobrar (neto)	(33,690)
Cambio en bienes adjudicados (neto)	(131)
Cambio en otros activos operativos (neto)	(4,400)
Cambio en captación tradicional	79,413
Cambios de préstamos interbancarios y de otros organismos	(8,152)
Cambio en acreedores por reporte	(191)
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	(86,494)
Cambio en instrumentos financieros derivados (pasivo)	4,750
Cambio en otros pasivos operativos	(31)
Cambio en instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	(1,182)
Cambio en activos/pasivos por beneficios a los empleados	(915)
Cambio en otras cuentas por pagar	52,587
Pagos de impuestos a la utilidad	(4,381)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	38,763
Actividades de inversión	
Pagos por adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	(2,081)
Cobros por disposición de propiedades, mobiliario y equipo	97
Pagos por operaciones discontinuadas	0
Cobros por operaciones discontinuadas	0
Pagos por adquisición de subsidiarias	0
Cobros por disposición de subsidiarias	0
Pagos por adquisición de asociadas, negocios conjuntos y otras inversiones permanentes	(723)
Cobros de dividendos en efectivo de inversiones permanentes	42
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	(2,665)
Actividades de financiamiento	
Pagos de pasivo por arrendamiento	(342)
Pagos asociados a instrumentos financieros que califican como capital	(2,431)
Pagos de dividendos en efectivo	(26,416)
Pagos asociados con instrumentos financieros que califican como pasivo	(6,189)
Pagos por intereses por pasivo por arrendamiento	(227)
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	(35,605)
Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	493
Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo	(17)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	98,302
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	98,778

**BANORTE - ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE CONSOLIDADO
DEL 1° DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2022**
(Millones de Pesos)

	CAPITAL				CAPITAL GANADO							Total Capital Contable
	Capital Social	Prima en Venta de Acciones	Reservas de Capital	Resultados Acumulados	Valuación de Instrumentos Financieros para Cobrar o Vender	Valuación de Inst. de Cob. de Flujos de Eftvo	Remediciones por Beneficios Definidos a los empleados	Efecto Acumulado por Conversión	Total Participación Controladora	Participación no Controladora		
Saldo al 31 de Diciembre de 2021	18,795	3,851	18,959	106,018	1,720	(2,710)	(2,036)	34	144,631	4	144,635	
Ajustes retrospectivos por cambios contables				(993)	(46)				(1,039)		(1,039)	
Saldo al 31 de Diciembre de 2021 ajustado	18,795	3,851	18,959	105,025	1,674	(2,710)	(2,036)	34	143,592	4	143,596	
MOVIMIENTOS DE PROPIETARIOS												
Plan de pagos basado en acciones liquidables en instrumentos de capital		398							398		398	
Dividendos Decretados por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas los días 16 de mayo de 2022 y 22 de junio de 2022				(26,416)					(26,416)		(26,416)	
Total	0	398	0	(26,416)	0	0	0	0	(26,018)	0	(26,018)	
RESULTADO INTEGRAL:												
Resultado neto				17,006					17,006		17,006	
OTROS RESULTADOS INTEGRALES:												
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender					(4,233)				(4,233)		(4,233)	
Efecto de subsidiarias, asociadas y sociedades de inversión				(203)	174				(29)		(29)	
Resultado por conversión de operaciones extranjeras								(26)	(26)		(26)	
Valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo						(60)			(60)		(60)	
Remediciones por beneficios definidos a los empleados							47		47		47	
Intereses de obligaciones subordinadas				(2,431)					(2,431)		(2,431)	
Total	0	0	0	14,372	(4,059)	(60)	47	(26)	10,274	0	10,274	
Saldos al 30 de junio de 2022	18,795	4,249	18,959	92,981	(2,385)	(2,770)	(1,989)	8	127,848	4	127,852	

Seguros Banorte

Estado de Resultados - Seguros Banorte <i>(Millones de Pesos)</i>	1T21	2T21	3T21	4T21	1T22	2T22
Ingresos por Intereses	257	329	381	402	255	551
Gastos por Intereses	-	-	-	-	(59)	180
Resultado por Posición Monetaria (margen fincro.)	-	-	-	-	-	-
Ingresos de Intereses Netos antes de Estim. Ptva. para Riesgos Cred.	257	329	381	402	314	372
Provisiones Prev. para Riesgos crediticios	(0)	0	0	(0)	0	3
Ingresos de Intereses Netos	257	329	381	402	314	369
Ingresos por Primas (Neto)	11,085	2,817	4,239	5,270	10,941	4,361
Reservas técnicas	4,537	(1,525)	(78)	1,062	4,522	(868)
Costo de Adquisición por Oper. de Seg.	626	485	550	512	731	587
Siniestros, Reclamaciones (neto)	4,884	3,390	3,570	3,901	4,018	3,646
Resultado por intermediación	36	42	8	83	0	6
Total Otros Ingresos (Egresos) de la Operación	269	192	213	663	226	227
Total de Ingresos No Financieros	1,343	700	418	540	1,896	1,228
Ingreso Total de Operación	1,600	1,029	800	942	2,210	1,597
Gastos de Personal	107	109	115	104	129	104
Honorarios Pagados	63	51	37	69	63	62
Gastos de Administración y Promoción	37	42	37	45	30	36
Rentas, Depreciaciones y Amortizaciones	45	46	48	52	54	50
Impuestos Diversos	34	27	34	19	23	25
PTU causado	1	1	1	46	4	6
Otros Gastos	94	104	67	91	181	155
Total Gasto No Financiero	380	381	339	426	484	439
Resultado de la Operación	1,220	649	461	516	1,726	1,158
Participación en subsidiarias y asociadas no consolidadas	404	465	467	619	158	101
Resultados Antes de Impuestos a la Utilidad	1,624	1,113	928	1,136	1,884	1,259
Impuestos	361	184	136	59	493	302
Resultados antes de operaciones discontinuadas	1,263	929	792	1,076	1,391	957
Operaciones discontinuadas	-	-	-	-	-	-
Resultado Neto (al 100%)	1,263	929	792	1,076	1,391	957
Participación no controladora	9	10	10	9	4	6
Utilidad Neta	1,254	919	782	1,068	1,387	951

Seguros Banorte – Balance General <i>(Millones de Pesos)</i>	1T21	2T21	3T21	4T21	1T22	2T22
ACTIVOS						
Efectivo y Equivalentes	86	143	82	1,411	3,441	3,517
Cuentas de Margen	-	-	-	-	-	-
Instrum. Finan. Negociables	32,163	30,642	23,366	23,753	25,011	25,874
Instrum. Finan. para Cobrar o Vender	551	1,720	2,969	4,121	5,443	4,827
Instrum. Finan. para Cobrar Principal e Interés	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)
Inversiones en Instrumentos Financieros	32,714	32,362	26,336	27,874	30,454	30,701
Estim. de Pérdidas Credit. Esperadas para Invers.	-	-	-	-	-	-
Deudores por reperto (saldo deudor)	5,337	5,315	2,098	3,786	2,049	3,381
Préstamo de Valores	-	-	-	-	-	-
Con fines de negociación	-	-	-	-	-	-
Con fines de cobertura	-	-	-	-	-	-
Operaciones con valores y derivadas	-	-	-	-	-	-
Operaciones con Derivados	-	-	-	-	-	-
Operaciones con Valores y Derivadas	5,337	5,315	2,098	3,786	2,049	3,381
Ajustes de valuación por cobertura de activos	-	-	-	-	-	-
Cart. de Créd. de Inst. de Seguro y Fianzas	9	9	24	25	25	24
Partidas Diferidas (BAP)	-	-	-	-	-	-
Cartera de Crédito Total	9	9	24	25	25	24
Estim. Prev. para Riesgos Cred. Seg. Y Fian.	0	0	0	0	0	0
Cartera de Crédito (Neto) de Seg. y Fian.	9	9	24	25	25	24
Cartera de Crédito Neta de Reservas	9	9	24	25	25	24
Derechos de cobro adquiridos (neto)	-	-	-	-	-	-
Total de Cartera de Crédito (neto)	9	9	24	25	25	24
Deudores de Aseguradoras y Afianzadoras	10,876	8,028	5,765	3,674	10,664	8,410
Importes recuperables por Reaseguro y Reafianz.	7,521	7,707	7,981	7,451	8,022	8,033
Ctas por cobrar a reaseguradores y reafianzadores	-	-	-	-	-	-
Beneficios por recibir en operaciones de Bursatilización	-	-	-	-	-	-
Otras Cuentas por cobrar, neto	275	302	409	494	236	583
Inventario de Mercancías	-	-	-	-	-	-
Bienes Adjudicados (Neto)	-	-	-	-	-	-
Pagos Anticipados y Otros Activos	728	1,039	1,391	1,720	1,679	1,673
Propiedades, mobiliario y equipo, neto	414	334	330	259	251	243
Activos por Derechos de Uso de Propiedades, Mobiliario y equipo	289	267	245	223	193	173
Inversiones permanentes	12,785	13,249	13,715	14,329	12,712	12,812
Activos de larga duración disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-
Activos por Impuestos a la Utilidad diferidos	335	335	335	327	338	338
Activos Intangibles	1,224	1,303	1,330	1,365	1,385	1,403
Activos por Derechos de Uso de Activos Intangibles	-	-	-	-	-	-
Crédito Mercantil	-	-	-	-	-	-
TOTAL ACTIVOS	72,593	70,392	60,042	62,937	71,447	71,291

Seguros Banorte – Balance General <i>(Millones de Pesos)</i>	1T21	2T21	3T21	4T21	1T22	2T22
PASIVOS						
Reservas Técnicas	36,094	33,217	32,309	34,079	39,729	38,493
Valores asignados por liquidar	-	-	-	-	-	-
Total de Instrumentos Financieros Derivados	-	-	-	-	-	-
Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	-	-	-	-	-	-
Obligaciones en operaciones de bursatilización	-	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a Reaseguradores y Reafianzadores (Neto)	3,145	2,790	2,501	2,514	3,807	3,514
Pasivo por Arrendamiento	289	267	245	223	195	175
Acreeedores por liquidación de operaciones	-	-	-	-	-	-
Acreeedores por cuentas de margen	-	-	-	-	-	-
Acreeedores por colaterales recibidos en efectivo	-	-	-	-	-	-
Contribuciones por pagar	852	758	673	885	893	731
Proveedores	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-
Acreeedores Diver. y otras ctas. p/pagar	1,642	1,680	1,619	1,516	2,006	2,313
Otras cuentas por pagar	2,494	2,438	2,292	2,401	2,900	3,044
Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	-	-	-	-	-	-
Obligaciones subordinadas en circulación	-	-	-	-	-	-
Pasivo por Impuestos a la Utilidad	708	887	1,019	1,074	811	1,116
Pasivo por beneficio a los empleados	129	132	134	132	132	133
Créditos diferidos y Cobros Anticipados	56	53	53	46	50	50
TOTAL PASIVOS	42,916	39,784	38,554	40,469	47,623	46,525
CAPITAL						
Capital Social	13,928	13,928	13,928	13,928	13,928	13,928
Aport. para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	-	-	-	-	7	7
Prima en venta de acciones	-	-	-	-	-	-
Inst. finan. que califican como capital	-	-	-	-	-	-
Capital contribuido	13,928	13,928	13,928	13,928	13,934	13,934
Reservas de capital	3,268	3,840	3,840	3,840	3,834	4,236
Resultado de ejercicios anteriores	10,765	10,193	343	337	4,333	3,930
Resultado neto	1,254	2,173	2,955	4,022	1,387	2,339
<u>Resultados Integrales:</u>						
Valuación de inst. finan. para cobrar o vender	164	160	141	68	(102)	(192)
Valuación de inst. finan. derivados de cobertura de flujos de efectivo	-	-	-	-	-	-
Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	-	-	-	-	-	-
Remediciones por beneficios definidos a empleados	10	10	10	20	20	20
Efecto acumulado por conversión	0	0	0	0	0	0
Res. por tenencia de activos no monetarios	-	-	-	-	-	-
Remediación por res. en valuación de reserva de riesgos en curso por variación en tasas de descuento	(108)	(101)	(83)	(116)	46	122
Participación en ORI de otras entidades	-	-	-	-	-	-
Capital Ganado	15,354	16,274	7,206	8,172	9,519	10,455
Participación no controladora	395	406	355	368	371	377
Total Capital Contable	29,677	30,608	21,488	22,468	23,825	24,767
TOTAL PASIVOS Y CAPITAL	72,593	70,392	60,042	62,937	71,447	71,291

Información por Segmentos

GFNorte - Estado de Resultados al 30 de junio de 2022

(Millones de Pesos)

	Holding	Banorte	Ahorro y Previsión	Arrendadora y Factor	Almacenadora	Casa de Bolsa Banorte
Ingresos por intereses	511	96,927	12,187	1,281	34	11,092
Intereses de efectivo y equivalentes de efectivo	16	1,819	62	1	0	208
Intereses y rendimientos a favor provenientes de cuentas de margen	-	(229)	-	-	-	0
Intereses y rendimientos a favor provenientes de colaterales en operaciones OTC	-	48	-	-	-	-
Intereses y rendimientos a favor provenientes de inversiones en instrumentos financieros	-	6,435	4,365	-	-	10,372
Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporto	495	8,290	0	-	-	117
Ingresos provenientes de operaciones de cobertura	-	2,143	-	-	-	-
Ingresos provenientes de instrumentos financieros derivados de negociación	-	34,474	-	-	-	364
Intereses de cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1	-	-	-	-	-	-
Actividad empresarial o comercial	-	12,527	-	1,101	33	-
Entidades financieras	-	804	-	14	-	-
Entidades gubernamentales	-	5,520	-	130	-	-
Créditos de consumo	-	14,510	-	-	-	-
Créditos a la vivienda	-	9,021	-	-	-	-
Intereses de cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2	-	-	-	-	-	-
Actividad empresarial o comercial	-	81	-	32	-	-
Entidades financieras	-	0	-	1	-	-
Entidades gubernamentales	-	-	-	3	-	-
Créditos de consumo	-	173	-	-	-	-
Créditos a la vivienda	-	174	-	-	-	-
Intereses de cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3	-	-	-	-	-	-
Actividad empresarial o comercial	-	32	-	1	-	-
Entidades financieras	-	0	-	-	-	-
Entidades gubernamentales	-	4	-	-	-	-
Créditos de consumo	-	32	-	0	-	-
Créditos a la vivienda	-	34	-	-	-	-
Intereses de cartera de crédito de instituciones de seguros y fianzas	-	-	391	-	-	-
Intereses por derechos de cobro adquiridos (créditos deteriorados)	-	-	-	-	-	-
Comisiones por el otorgamiento del crédito	-	738	-	-	-	-
Efecto por renegociación de cartera de crédito	-	71	-	-	-	-
Premios a favor en operaciones de préstamo de valores	-	-	107	-	-	-
Primas por colocación de deuda	-	-	-	-	-	-
Dividendos de instrumentos que califican como instrumentos financieros de capital	-	14	2	-	-	30
Utilidad por valorización	-	211	7,261	-	-	0
Incremento por actualización de ingresos por intereses	-	-	-	-	-	-

GFNorte - Estado de Resultados al 30 de junio de 2022

(Millones de Pesos)

	Holding	Banorte	Ahorro y Previsión	Arrendadora y Factor	Almacenadora	Casa de Bolsa Banorte
Gastos por intereses	-	57,721	121	915	0	9,526
Intereses por depósitos de exigibilidad inmediata	-	3,235	-	-	-	-
Intereses por depósitos a plazo	-	5,293	-	-	-	-
Intereses por préstamos interbancarios y de otros organismos	-	417	-	910	-	-
Intereses, costos de transacción y descuentos a cargo por emisión de instrumentos financieros que califican como pasivo	-	665	-	-	-	-
Intereses y rendimientos a cargo provenientes de colaterales en operaciones OTC	-	107	-	-	-	-
Premios pagados por la redención anticipada de instrumentos financieros que califican como pasivo	-	-	-	-	-	-
Intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporto	-	10,940	-	-	-	9,124
Gastos provenientes de operaciones de cobertura	-	2,040	-	-	-	-
Gastos provenientes de instrumentos financieros derivados de negociación	-	33,615	-	-	-	341
Premios a cargo en operaciones de préstamo de valores	-	-	-	-	-	61
Efecto por renegociación de cartera de crédito	-	227	-	-	-	-
Costos y gastos asociados con el otorgamiento del crédito	-	703	-	-	-	-
Costos y gastos asociados con el otorgamiento del crédito por instituciones de seguros y fianzas	-	-	-	-	-	-
Pérdida por valorización	-	145	116	4	0	0
Intereses a cargo asociados con la cuenta global de captación sin movimientos	-	107	-	-	-	-
Intereses sobre pasivos por arrendamiento	-	227	6	-	-	-
Incremento por actualización de gastos por intereses	-	-	-	-	-	-
Margen financiero	511	39,206	12,066	366	33	1,565
Estimación preventiva para riesgos crediticios	0	5,024	25	52	-	-
Margen financiero ajustador por riesgos crediticios	511	34,181	12,041	315	33	1,565
Comisiones y tarifas cobradas	-	14,843	-	134	-	665
Comisiones y tarifas pagadas	-	6,972	-	29	0	88
Ingresos por primas (neto)	-	-	24,950	-	-	-
Incremento neto de reservas técnicas	-	-	17,384	-	-	-
Costo neto de adquisición por operaciones de seguros y fianzas	-	-	1,324	-	-	-
Costo neto de siniestralidad, reclamaciones y otras obligaciones pendientes de cumplir	-	-	13,400	-	-	-
Resultado por intermediación	-	2,361	140	(1)	-	(37)
Otros ingresos(egresos) de la operación	0	(1,737)	459	365	21	28
Gastos de administración y promoción	54	19,437	1,133	429	34	743
Resultado de la operación	457	23,239	4,349	354	20	1,391
Participación en el resultado neto de otras entidades	21,781	73	259	(1)	-	0
Resultado antes de impuestos a la utilidad	22,238	23,312	4,607	353	20	1,392
Impuestos a la utilidad	(13)	6,306	1,235	21	8	360
Resultado de operaciones continuas	22,251	17,006	3,372	332	13	1,031
Operaciones discontinuadas	-	-	-	-	-	-
RESULTADO NETO	22,251	17,006	3,367	332	13	1,031
Participación no controladora	-	0	6	0	-	-
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	(4,380)	(4,105)	(283)	-	-	(60)
Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	(59)	(60)	-	-	-	-
Remediciones por beneficios definidos a los empleados	47	48	-	(0)	0	(0)
Remediación por resultado en la valuación de la reserva de riesgos en curso por variación en las tasas de descuento	238	-	238	-	-	-
Efecto acumulado por conversión	(33)	(26)	-	-	-	(7)
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-	-	-	-	-	-
Participación en ORI de otras entidades	-	-	-	-	-	-
Otros resultados integrales	(4,187)	(4,144)	(45)	(0)	0	(67)
RESULTADO INTEGRAL	18,065	12,862	3,328	332	13	964

GFNorte - Estado de Resultados al 30 de junio de 2022

(Millones de Pesos)

	Operadora de Fondos Banorte	IXE Servicios	Total	Cargos Eliminaciones Intercompañías	Créditos Eliminaciones Intercompañías	Saldo Final
Ingresos por intereses	32	39	122,103	6,850	208	115,460
Intereses de efectivo y equivalentes de efectivo	32	-	2,137	247	-	1,890
Intereses y rendimientos a favor provenientes de cuentas de margen	-	-	(229)	-	-	(229)
Intereses y rendimientos a favor provenientes de colaterales en operaciones OTC	-	-	48	-	-	48
Intereses y rendimientos a favor provenientes de inversiones en instrumentos financieros	-	28	21,200	-	-	21,200
Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporto	-	11	8,914	6,137	-	2,777
Ingresos provenientes de operaciones de cobertura	-	-	2,143	-	-	2,143
Ingresos provenientes de instrumentos financieros derivados de negociación	-	-	34,838	-	-	34,838
Intereses de cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1	-	-	-	-	-	-
Actividad empresarial o comercial	-	-	13,662	40	-	13,621
Entidades financieras	-	-	818	365	-	453
Entidades gubernamentales	-	-	5,650	-	208	5,858
Créditos de consumo	-	-	14,510	-	-	14,510
Créditos a la vivienda	-	-	9,021	-	-	9,021
Intereses de cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2	-	-	-	-	-	-
Actividad empresarial o comercial	-	-	112	-	-	112
Entidades financieras	-	-	1	-	-	1
Entidades gubernamentales	-	-	3	-	-	3
Créditos de consumo	-	-	173	-	-	173
Créditos a la vivienda	-	-	174	-	-	174
Intereses de cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3	-	-	-	-	-	-
Actividad empresarial o comercial	-	-	33	-	-	33
Entidades financieras	-	-	0	-	-	0
Entidades gubernamentales	-	-	4	-	-	4
Créditos de consumo	-	-	32	-	-	32
Créditos a la vivienda	-	-	34	-	-	34
Intereses de cartera de crédito de instituciones de seguros y fianzas	-	-	391	-	-	391
Intereses por derechos de cobro adquiridos (créditos deteriorados)	-	-	-	-	-	-
Comisiones por el otorgamiento del crédito	-	-	738	-	-	738
Efecto por renegociación de cartera de crédito	-	-	71	-	-	71
Premios a favor en operaciones de préstamo de valores	-	-	107	61	-	46
Primas por colocación de deuda	-	-	-	-	-	-
Dividendos de instrumentos que califican como instrumentos financieros de capital	-	-	46	-	-	46
Utilidad por valorización	-	0	7,473	-	-	7,473
Incremento por actualización de ingresos por intereses	-	-	-	-	-	-

GFNorte - Estado de Resultados al 30 de junio de 2022

(Millones de Pesos)

	Operadora de Fondos Banorte	IXE Servicios	Total	Cargos Eliminaciones Intercompañías	Créditos Eliminaciones Intercompañías	Saldo Final
Gastos por intereses	-	-	68,284	-	6,797	61,487
Intereses por depósitos de exigibilidad inmediata	-	-	3,235	-	246	2,989
Intereses por depósitos a plazo	-	-	5,293	-	0	5,293
Intereses por préstamos interbancarios y de otros organismos	-	-	1,327	-	353	975
Intereses, costos de transacción y descuentos a cargo por emisión de instrumentos financieros que califican como pasivo	-	-	665	-	-	665
Intereses y rendimientos a cargo provenientes de colaterales en operaciones OTC	-	-	107	-	-	107
Premios pagados por la redención anticipada de instrumentos financieros que califican como pasivo	-	-	-	-	-	-
Intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporto	-	-	20,064	-	6,198	13,866
Gastos provenientes de operaciones de cobertura	-	-	2,040	-	-	2,040
Gastos provenientes de instrumentos financieros derivados de negociación	-	-	33,956	-	-	33,956
Premios a cargo en operaciones de préstamo de valores	-	-	61	-	-	61
Efecto por renegociación de cartera de crédito	-	-	227	-	-	227
Costos y gastos asociados con el otorgamiento del crédito	-	-	703	-	-	703
Costos y gastos asociados con el otorgamiento del crédito por instituciones de seguros y fianzas	-	-	-	-	-	-
Pérdida por valorización	-	-	266	-	-	266
Intereses a cargo asociados con la cuenta global de captación sin movimientos	-	-	107	-	-	107
Intereses sobre pasivos por arrendamiento	-	-	233	-	-	233
Incremento por actualización de gastos por intereses	-	-	-	-	-	-
Margen financiero	32	39	53,819	6,850	7,005	53,973
Estimación preventiva para riesgos crediticios	-	-	5,102	-	-	5,102
Margen financiero ajustador por riesgos crediticios	32	39	48,717	6,850	7,005	48,872
Comisiones y tarifas cobradas	1,023	-	16,665	1,224	-	15,441
Comisiones y tarifas pagadas	738	1	7,828	-	709	7,119
Ingresos por primas (neto)	-	-	24,950	227	-	24,723
Incremento neto de reservas técnicas	-	-	17,384	-	-	17,384
Costo neto de adquisición por operaciones de seguros y fianzas	-	-	1,324	-	549	775
Costo neto de siniestralidad, reclamaciones y otras obligaciones pendientes de cumplir	-	-	13,400	-	11	13,389
Resultado por intermediación	14	(0)	2,478	(20)	-	2,498
Otros ingresos(egresos) de la operación	11	0	(852)	261	8	(1,106)
Gastos de administración y promoción	85	11	21,927	34	483	21,479
Resultado de la operación	256	28	30,094	8,576	8,764	30,282
Participación en el resultado neto de otras entidades	(6)	-	22,106	21,781	-	325
Resultado antes de impuestos a la utilidad	250	28	52,201	30,357	8,764	30,607
Impuestos a la utilidad	67	-	7,984	50	-	8,034
Resultado de operaciones continuas	183	28	44,217	30,407	8,764	22,573
Operaciones discontinuadas	-	-	-	-	-	-
RESULTADO NETO	183	28	44,223	30,407	9,060	22,272
Participación no controladora	-	-	6	-	296	301
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	-	(3)	(8,831)	1,785	6,282	(4,334)
Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	-	-	(120)	26	86	(59)
Remediones por beneficios definidos a los empleados	(0)	-	94	47	-	47
Remediación por resultado en la valuación de la reserva de riesgos en curso por variación en las tasas de descuento	-	-	477	238	-	238
Efecto acumulado por conversión	-	-	(66)	-	33	(33)
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-	-	-	-	-	-
Participación en ORI de otras entidades	-	-	-	-	-	-
Otros resultados integrales	(0)	(3)	(8,446)	2,096	6,401	(4,141)
RESULTADO INTEGRAL	183	25	35,782	32,504	15,757	18,432

GFNorte - Balance General al 30 de junio de 2022

(Millones de Pesos)

ACTIVOS	Holding	Banorte	Ahorro y Previsión	Arrendadora y Factor	Almacenadora	Casa de Bolsa Banorte
Efectivo y equivalentes de efectivo	13,014	98,778	3,657	137	5	3,885
Cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)	-	6,526	-	-	-	-
Inversiones en valores						
Instrumentos financieros negociables	-	34,414	33,030	-	-	199,098
Instrumentos financieros para cobrar o vender	-	130,393	4,858	-	-	86,302
Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)	-	85,255	212,573	-	-	870
Estimación de pérdidas crediticias esperadas para inversiones en instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)	-	(208)	(82)	-	-	(14)
Deudores por reporte (saldo deudor) (neto)	13,396	173,934	3,381	-	-	6,200
Préstamo de valores						
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-	-
Derivados con fines de negociación	-	33,734	-	-	-	549
Derivados con fines de cobertura	-	1,256	-	-	-	-
Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	-	32	-	-	-	-
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1						
Créditos comerciales						
Actividad empresarial o comercial	-	307,605	-	28,793	-	-
Entidades financieras	-	33,282	-	668	-	-
Entidades gubernamentales	-	163,785	-	2,648	-	-
Créditos de consumo	-	129,443	-	3	-	-
Créditos a la vivienda						
Media y residencial	-	201,848	-	-	-	-
De interés social	-	2	-	-	-	-
Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	-	2,102	-	-	-	-
Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda	-	-	-	-	-	-
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1	-	838,067	-	32,112	-	-
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2						
Créditos comerciales						
Actividad empresarial o comercial	-	1,453	-	280	-	-
Entidades financieras	-	-	-	36	-	-
Entidades gubernamentales	-	-	-	-	-	-
Créditos de consumo	-	2,061	-	-	-	-
Créditos a la vivienda						
Media y residencial	-	3,482	-	-	-	-
De interés social	-	0	-	-	-	-
Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	-	89	-	-	-	-
Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda	-	-	-	-	-	-
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2	-	7,085	-	315	-	-

GFNorte - Balance General al 30 de junio de 2022

(Millones de Pesos)

ACTIVOS	Holding	Banorte	Ahorro y Previsión	Arrendadora y Factor	Almacenadora	Casa de Bolsa Banorte
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3						
Créditos comerciales						
Actividad empresarial o comercial	-	3,252	-	765	-	-
Entidades financieras	-	105	-	-	-	-
Entidades gubernamentales	-	98	-	4	-	-
Créditos de consumo	-	2,820	-	0	-	-
Créditos a la vivienda	-	-	-	-	-	-
Media y residencial	-	1,521	-	-	-	-
De interés social	-	0	-	-	-	-
Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	-	334	-	-	-	-
Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda	-	-	-	-	-	-
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3	-	8,129	-	769	-	-
Cartera de crédito	-	853,281	-	33,197	-	-
(+/-) Partidas diferidas	-	1,606	-	(16)	-	-
Menos						
Estimación preventiva para riesgos crediticios	-	(16,350)	-	(662)	-	-
Cartera de crédito (neto)	-	838,537	-	32,519	-	-
Cartera de crédito de instituciones de seguros y fianzas	-	-	3,025	-	-	-
(+/-) Partidas diferidas	-	-	-	-	-	-
(-) Menos						
Estimación preventiva para riesgos crediticios	-	-	(195)	-	-	-
Total cartera de crédito de instituciones de seguros y fianzas (neto)	-	-	2,829	-	-	-
Derechos de cobro adquiridos	-	466	-	-	-	-
Total de Cartera de Crédito (neto)	-	839,003	2,829	32,519	-	-
Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	-	-	-	-	-	-
Deudores de aseguradoras y afianzadoras	-	-	8,677	-	-	-
Importes recuperables por reaseguro y reafianzamiento (neto)	-	-	8,033	-	-	-
Otras cuentas por cobrar (neto)	41	64,829	663	774	208	3,363
Inventario de mercancías	-	-	-	-	1,398	-
Bienes adjudicados netos	-	1,848	-	109	-	-
Pagos anticipados y otros activos (neto)	0	9,358	2,320	4,675	18	232
Propiedades, mobiliario y equipo (neto)	-	18,246	253	3,342	52	76
Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo (neto)	-	7,178	193	-	-	-
Inversiones permanentes	178,430	1,261	12,812	32	-	2
Activo por impuestos a la utilidad diferidos (neto)	-	817	-	971	7	-
Activos intangibles (neto)	477	15,410	1,403	-	-	-
Crédito mercantil	25,329	1,396	-	-	-	-
TOTAL ACTIVOS	230,686	1,523,461	294,601	42,558	1,688	300,564

GFNorte - Balance General al 30 de junio de 2022

(Millones de Pesos)

ACTIVOS	Operadora de Fondos Banorte	IXE Servicios	Total	Cargos Eliminaciones Intercompañías	Créditos Eliminaciones Intercompañías	Saldo Final
Efectivo y equivalentes de efectivo	36	3	119,514	129	20,435	99,209
	-	-	-	-	-	-
Cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)	-	-	6,526	-	-	6,526
Inversiones en valores						
Instrumentos financieros negociables	574	-	267,116	-	109	267,006
Instrumentos financieros para cobrar o vender	-	958	222,511	-	-	222,511
Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)	-	-	298,698	-	347	298,351
Estimación de pérdidas crediticias esperadas para inversiones en instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)	-	-	(304)	-	-	(304)
Deudores por reporte (saldo deudor) (neto)	-	125	197,036	-	143,981	53,054
Préstamo de valores						
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-	-
Derivados con fines de negociación	-	-	34,284	-	509	33,775
Derivados con fines de cobertura	-	-	1,256	-	-	1,256
Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	-	-	32	-	-	32
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1						
Créditos comerciales						
Actividad empresarial o comercial	-	-	336,398	604	604	336,398
Entidades financieras	-	-	33,949	-	16,814	17,135
Entidades gubernamentales	-	-	166,433	3,115	3,115	166,433
Créditos de consumo	-	-	129,446	-	-	129,446
Créditos a la vivienda						
Media y residencial	-	-	201,848	-	-	201,848
De interés social	-	-	2	-	-	2
Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	-	-	2,102	-	-	2,102
Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda	-	-	-	-	-	-
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1	-	-	870,180	3,719	20,534	853,365
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2						
Créditos comerciales						
Actividad empresarial o comercial	-	-	1,733	-	-	1,733
Entidades financieras	-	-	36	-	-	36
Entidades gubernamentales	-	-	-	-	-	-
Créditos de consumo	-	-	2,061	-	-	2,061
Créditos a la vivienda						
Media y residencial	-	-	3,482	-	-	3,482
De interés social	-	-	0	-	-	0
Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	-	-	89	-	-	89
Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda	-	-	-	-	-	-
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2	-	-	7,401	-	-	7,401

GFNorte - Balance General al 30 de junio de 2022

(Millones de Pesos)

ACTIVOS	Operadora de Fondos Banorte	IXE Servicios	Total	Cargos Eliminaciones Intercompañías	Créditos Eliminaciones Intercompañías	Saldo Final
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3						
Créditos comerciales						
Actividad empresarial o comercial	-	-	4,017	-	-	4,017
Entidades financieras	-	-	105	-	-	105
Entidades gubernamentales	-	-	102	-	-	102
Créditos de consumo	-	-	2,820	-	-	2,820
Créditos a la vivienda	-	-	-	-	-	-
Media y residencial	-	-	1,521	-	-	1,521
De interés social	-	-	0	-	-	0
Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	-	-	334	-	-	334
Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda	-	-	-	-	-	-
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3	-	-	8,898	-	-	8,898
Cartera de crédito	-	-	886,478	3,719	20,534	869,664
(+/-) Partidas diferidas	-	-	1,590	-	-	1,590
Menos						
Estimación preventiva para riesgos crediticios	-	-	(17,013)	-	-	(17,013)
Cartera de crédito (neto)	-	-	871,056	3,719	20,534	854,241
Cartera de crédito de instituciones de seguros y fianzas	-	-	3,025	-	-	3,025
(+/-) Partidas diferidas	-	-	-	-	-	-
(-) Menos						
Estimación preventiva para riesgos crediticios	-	-	(195)	-	-	(195)
Total cartera de crédito de instituciones de seguros y fianzas (neto)	-	-	2,829	-	-	2,829
Derechos de cobro adquiridos	-	-	466	-	-	466
Total de Cartera de Crédito (neto)	-	-	874,351	3,719	20,534	857,536
Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	-	-	-	-	-	-
Deudores de aseguradoras y afianzadoras	-	-	8,677	-	-	8,677
Importes recuperables por reaseguro y reafianzamineto (neto)	-	-	8,033	-	-	8,033
Otras cuentas por cobrar (neto)	210	57	70,145	-	807	69,339
Inventario de mercancías	-	-	1,398	-	-	1,398
Bienes adjudicados netos	-	-	1,957	-	-	1,957
Pagos anticipados y otros activos (neto)	46	79	16,728	-	-	16,728
Propiedades, mobiliario y equipo (neto)	0	3	21,974	203	44	22,133
Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo (neto)	-	-	7,372	-	-	7,372
Inversiones permanentes	110	-	192,646	2,901	181,330	14,216
Activo por impuestos a la utilidad diferidos (neto)	1	-	1,796	-	1,796	-
Activos intangibles (neto)	-	495	17,786	-	-	17,786
Crédito mercantil	-	-	26,725	-	-	26,725
TOTAL ACTIVOS	976	1,721	2,396,255	6,952	369,891	2,033,316

GFNorte - Balance General al 30 de junio de 2022

(Millones de Pesos)

PASIVOS Y CAPITAL	Holding	Banorte	Ahorro y Previsión	Arrendadora y Factor	Almacenadora	Casa de Bolsa Banorte
Captación Tradicional						
Depósitos de exigibilidad inmediata	-	612,491	-	-	-	-
Depósitos a plazo						
Del público en general	-	248,191	-	-	-	-
Mercado de dinero	-	200	-	-	-	-
Títulos de crédito emitidos	-	21,507	-	-	-	-
Cuenta global de captación sin movimientos	-	3,237	-	-	-	-
Préstamos de bancos y otros organismos						
De exigibilidad inmediata	-	0	-	-	-	-
De corto plazo	-	6,255	-	24,496	1,349	-
De largo plazo	-	7,572	-	6,289	-	-
Valores asignados por liquidar	-	-	-	-	-	-
Reservas técnicas	-	-	248,752	-	-	-
Acreedores por reporto	-	108,400	-	-	-	284,647
Préstamos de valores	-	-	-	-	-	0
Colaterales vendidos o dados en garantía:						
Reportos	-	172,035	-	-	-	6,200
Préstamo de valores	-	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-	-	-
Otros colaterales vendidos o dados en garantía	-	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados						
Con fines de negociación	-	27,238	-	-	-	443
Con fines de cobertura	-	5,651	-	-	-	-
Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	-	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a reaseguradores y reafianzadores (neto)	-	-	3,514	-	-	-
Obligaciones en operaciones de bursatilización	-	-	-	-	-	-
Pasivo por arrendamiento	-	7,211	196	-	-	-
Otras cuentas por pagar						
Acreedores por liquidación de operaciones	114	21,269	-	-	-	2,410
Acreedores por cuentas de margen	-	-	-	-	-	-
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	-	22,059	-	-	-	-
Contribuciones por pagar	-	1,335	745	13	3	78
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	-	44,363	3,239	1,358	21	215
Instrumentos financieros que califican como pasivo						
Instrumentos financieros que califican como pasivo	-	75,050	-	-	-	-
Pasivo por impuestos a la utilidad	46	4,008	3,634	0	5	189
Pasivo por beneficio a los empleados	-	6,462	144	83	8	289
Créditos diferidos y cobros anticipados	-	1,076	50	49	-	0
TOTAL PASIVO	160	1,395,609	260,273	32,288	1,384	294,470
Capital						
Capital contribuido						
Capital social	14,944	18,795	15,776	12,294	87	1,985
Prima en venta de acciones	48,391	4,249	5,594	16	-	77
Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	-	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros que califican como capital	-	-	-	-	-	-
Capital ganado						
Reservas de capital	8,209	18,959	1,580	770	62	397
Resultados acumulados						
Resultado de ejercicios anteriores	143,846	75,975	7,880	(3,327)	142	2,456
Resultado neto	22,251	17,006	3,367	332	13	1,031
Otros resultados integrales						
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	(2,740)	(2,385)	(306)	-	-	18
Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	(2,721)	(2,770)	-	-	-	-
Remediones por beneficios definidos a los empleados	(1,911)	(1,989)	16	1	(0)	1
Remediación por resultado en la valuación de la reserva de riesgos en curso por variación en las tasas de descuento	120	-	121	-	-	-
Efecto acumulado por conversión	136	8	-	-	-	129
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-	-	-	-	-	-
Participación en ORI de otras entidades	-	-	-	-	-	-
Participación controladora	230,526	127,848	34,028	10,086	304	6,094
Participación no controladora	-	4	300	184	0	-
TOTAL CAPITAL CONTABLE	230,526	127,852	34,328	10,271	304	6,094
TOTAL PASIVO Y CAPITAL	230,686	1,523,461	294,601	42,558	1,688	300,564

GFNorte - Balance General al 30 de junio de 2022

(Millones de Pesos)

PASIVOS Y CAPITAL	Operadora de Fondos Banorte	IXE Servicios	Total	Cargos Eliminaciones Intercompañías	Créditos Eliminaciones Intercompañías	Saldo Final
Captación Tradicional						
Depósitos de exigibilidad inmediata	-	-	612,491	20,435	-	592,056
Depósitos a plazo						
Del público en general	-	-	248,191	-	-	248,191
Mercado de dinero	-	-	200	-	-	200
Títulos de crédito emitidos	-	-	21,507	-	-	21,507
Cuenta global de captación sin movimientos	-	-	3,237	-	-	3,237
Préstamos de bancos y otros organismos						
De exigibilidad inmediata	-	-	0	-	-	0
De corto plazo	-	-	32,099	16,814	-	15,285
De largo plazo	-	-	13,861	-	-	13,861
Valores asignados por liquidar						
Reservas técnicas	-	-	248,752	-	86	248,838
Acreeedores por reporto	-	-	393,047	143,981	-	249,066
Préstamos de valores	-	-	0	-	-	0
Colaterales vendidos o dados en garantía:						
Reportos	-	-	178,235	-	-	178,235
Préstamo de valores	-	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-	-	-
Otros colaterales vendidos o dados en garantía	-	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados						
Con fines de negociación	-	-	27,681	509	-	27,172
Con fines de cobertura	-	-	5,651	-	-	5,651
Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	-	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a reaseguradores y reafianzadores (neto)	-	-	3,514	-	-	3,514
Obligaciones en operaciones de bursatilización	-	-	-	-	-	-
Pasivo por arrendamiento	-	-	7,407	-	-	7,407
Otras cuentas por pagar						
Acreeedores por liquidación de operaciones	-	-	23,792	559	-	23,233
Acreeedores por cuentas de margen	-	-	-	-	-	-
Acreeedores por colaterales recibidos en efectivo	-	-	22,059	-	-	22,059
Contribuciones por pagar	19	6	2,197	-	-	2,197
Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar	149	17	49,361	400	43	49,005
Instrumentos financieros que califican como pasivo						
Instrumentos financieros que califican como pasivo	-	-	75,050	-	-	75,050
Pasivo por impuestos a la utilidad	-	-	7,882	1,796	-	6,086
Pasivo por beneficio a los empleados	31	25	7,042	-	-	7,042
Créditos diferidos y cobros anticipados	-	-	1,176	-	-	1,176
TOTAL PASIVO	199	48	1,984,431	184,493	129	1,800,068
Capital						
Capital contribuido						
Capital social	170	144	64,195	49,298	44	14,941
Prima en venta de acciones	-	-	58,327	10,187	322	48,462
Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	-	1,534	1,534	1,534	-	-
Instrumentos financieros que califican como capital	-	-	-	-	-	-
Capital ganado						
Reservas de capital	34	2	30,013	21,805	-	8,209
Resultados acumulados						
Resultado de ejercicios anteriores	388	(33)	227,327	91,819	8,251	143,760
Resultado neto	183	28	44,211	21,940	-	22,272
Otros resultados integrales						
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	-	(3)	(5,417)	1,003	3,679	(2,740)
Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	-	-	(5,491)	1,187	3,957	(2,721)
Remediones por beneficios definidos a los empleados	1	-	(3,880)	-	1,969	(1,911)
Remediación por resultado en la valuación de la reserva de riesgos en curso por variación en las tasas de descuento	-	-	241	121	-	120
Efecto acumulado por conversión	-	-	273	137	-	136
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-	-	-	-	-	-
Participación en ORI de otras entidades	-	-	-	-	-	-
Participación controladora	776	1,673	411,335	199,030	18,223	230,528
Participación no controladora	-	-	489	-	2,232	2,720
TOTAL CAPITAL CONTABLE	776	1,673	411,823	199,030	20,454	233,248
TOTAL PASIVO Y CAPITAL	976	1,721	2,396,255	383,523	20,583	2,033,316

VI. Anexos

Cambios Contables y Regulatorios

Cifras denominadas en millones de pesos

Terminación anticipada de los programas de apoyo a deudores de créditos de vivienda.

El 30 de junio de 2010, el Gobierno Federal a través de la SHCP y las Instituciones de Crédito celebraron un convenio mediante el cual se acordó la terminación anticipada de los programas de apoyo a deudores de créditos de vivienda (punto final y fideicomisos UDIS) (el Convenio), consecuentemente, a partir del 1º de enero de 2011 la Tenedora absorbió la parte que le corresponde del descuento otorgado en forma anticipada a los deudores de créditos de vivienda que participan en el programa.

En el Convenio se establecieron una serie de obligaciones a cargo del Gobierno Federal liquidable en 5 amortizaciones anuales cuya fecha de vencimiento fue el 1 de junio de 2015, fecha en la que se recibió el último pago por un importe de \$29 millones, la cual incluyó el costo financiero mensual desde el día inmediato siguiente a la fecha de corte y hasta el cierre del mes inmediato anterior a la fecha de pago.

Al de 30 de junio de 2022, el saldo remanente de los CETES ESPECIALES que no han sido recomprados por el Gobierno Federal es de \$629 millones y sus vencimientos están entre el 2022 y 2027.

Nuevas Normas de Información Financiera

Conforme a la resolución que modificó las disposiciones de carácter general aplicables a las Instituciones de Crédito publicadas en el diario oficial del 4 de diciembre de 2020, la entrada en vigor de la Resolución publicada en el Diario Oficial de la Federación el 13 de marzo de 2020, referente a las Normas de Información Financiera (NIF) emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera (CINIF), referidas en el párrafo 3 del Criterio A-2 "Aplicación de normas particulares" del Anexo 33, entraron en vigor el 1 de enero de 2022.

Las NIFs emitidas y que comenzaron a ser aplicables a las Instituciones de crédito a partir del 1 de enero de 2022 son:

- NIF B-5 "Información financiera por segmentos".
- NIF B-12 "Compensación de activos financieros y pasivos financieros".
- NIF B-17 "Determinación del valor razonable".
- NIF C-2 "Inversión en instrumentos financieros".
- NIF C-3 "Cuentas por cobrar".
- NIF C-9 "Provisiones, contingencias y compromisos".
- NIF C-10 "Instrumentos financieros derivados y de cobertura".
- NIF C-13 "Partes relacionadas".
- NIF C-14 "Transferencia y baja de activos financieros".
- NIF C-16 "Deterioro de instrumentos financieros por cobrar".
- NIF C-19 "Instrumentos financieros por pagar".
- NIF C-20 "Instrumentos financieros por cobrar principal e interés".
- NIF D-1 "Ingresos por contratos con clientes".
- NIF D-2 "Costos por contratos con clientes".
- NIF D-5 "Arrendamientos"
- NIF C-22 "Criptomonedas"

La adopción de las normas antes mencionadas no tuvo un impacto material en los estados financieros consolidados, el cual fue reconocido en el Capital Contable dentro en el rubro de Utilidades Acumuladas.

Cambios a Normas de Liquidez para Instituciones de Banca Múltiple

En línea con los cambios normativos que entraron en vigor a partir del 1ro de marzo de 2022, declaratoria de las instituciones que consolidan para el cálculo del Coeficiente de Cobertura de Liquidez y el Coeficiente de Financiamiento Estable Neto se encuentra en la siguiente liga.

Notas a Estados Financieros

INVERSIONES EN VALORES Y RESULTADOS POR VALUACIÓN AL 2T22

(Millones de Pesos)

Instrumentos Financieros Negociables	Valor en Libros	Intereses	Valuación	Valor de Mercado
Valores Gubernamentales	237,530	2,104	(1)	239,632
Sin Restricción	10,686	374	(43)	11,018
BONDES D	24	-	-	24
BONDES F	-	-	-	-
BONDES M	(1,300)	0	(1)	(1,301)
BPA	(351)	-	0	(351)
BREMS	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Gubernamentales	9	0	2	11
Certificados Bursátiles Municipales	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Udizados	-	-	-	-
CETES	6,612	349	(107)	6,855
CETES Especial	-	-	-	-
Eurobonos Gubernamentales	70	1	(11)	61
Udibonos	5,624	23	73	5,720
Restringidos	226,843	1,730	42	228,615
BONDES D	46,597	79	24	46,700
BONDES F	14,196	22	4	14,221
BONDES M	2,477	11	4	2,493
BPA	154,810	1,575	27	156,412
Certificados Bursátiles Gubernamental	2,039	6	(0)	2,045
Certificados Bursátiles Municipales	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Udizados	0	0	(0)	0
CETES	6,597	35	(16)	6,617
Eurobonos Gubernamentales	-	-	-	-
Udibonos	128	0	(1)	127
Valores bancarios	13,494	23	2	13,519
Sin Restricción	3,921	0	(0)	3,921
Aceptaciones Bancarias	5	-	-	5
Certificados Bursátiles Banca de Desarrollo	6	0	(0)	6
Certificados Bursátiles Bancarios	6	0	(0)	6
Certificados de Depósitos	58	-	-	58
Notas Estructuradas	-	-	-	-
Otros Títulos Bancarios	149	0	(0)	149
Pagarés	3,697	-	(0)	3,697
Con Restricción	9,573	23	2	9,598
Certificados Bursátiles Banca de Desarrollo	2,904	8	(0)	2,912
Certificados Bursátiles Bancarios	1,727	4	1	1,732
Certificados de Depósitos	3,801	9	1	3,810
Otros Títulos Bancarios	838	2	1	841
Pagarés	303	-	-	303
Valores Privados	12,823	21	1,012	13,855
Sin Restricción	12,355	21	1,013	13,388
Acciones	375	-	823	1,198
Acciones Sociedades de Inversión	10,309	-	257	10,566
Certificados Bursátiles BORHIS	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Corporativos	473	1	(5)	469
Eurobonos Privados	1,198	20	(63)	1,154
Otros Títulos Bancarios	-	-	-	-
Papel Comercial	-	-	-	-
Restringidos	469	-	(1)	467
Acciones	424	-	(1)	423
Certificados Bursátiles Corporativos	44	-	(0)	44
Eurobonos Privados	-	-	-	-
Ajuste Valor Razonable Adq lxe Banco	-	-	-	-
Total	263,847	2,147	1,012	267,006

INVERSIONES EN VALORES Y RESULTADOS POR VALUACIÓN AL 2T22

(Millones de Pesos)

Instrumentos Financieros para Cobrar o Vender	Valor en Libros	Intereses	Valuación	Valor de Mercado
Valores Gubernamentales	178,004	2,077	(2,351)	177,730
Sin Restricción	34,755	182	(802)	34,135
BONDES D	48	0	(0)	48
BONDES F	-	-	-	-
BONDES M	489	2	(40)	452
BPA	799	6	(2)	803
BREMS	7,778	33	-	7,811
Certificados Bursátiles Gubernamentales	665	2	(55)	612
Certificados Bursátiles Municipales	183	5	22	210
Certificados Bursátiles Udizados	102	1	181	284
CETES	13,327	13	(102)	13,238
CETES Especial	-	-	-	-
Eurobonos Gubernamentales	9,538	117	(769)	8,886
Udibonos	1,824	4	(37)	1,791
Restringidos	143,249	1,894	(1,549)	143,595
BONDES D	3,033	9	3	3,044
BONDES F	-	-	-	-
BONDES M	1,982	29	(262)	1,749
BPA	95,217	1,435	4	96,656
Certificados Bursátiles Gubernamentales	3,052	12	(1)	3,062
Certificados Bursátiles Municipales	2,532	5	1	2,539
Certificados Bursátiles Udizados	-	-	-	-
CETES	1,215	-	(13)	1,201
Eurobonos Gubernamentales	29,198	377	(1,215)	28,360
Udibonos	7,020	28	(65)	6,982
Valores Bancarios	28,052	52	(276)	27,827
Sin Restricción	18,906	37	(289)	18,654
Aceptaciones Bancarias	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Banca de Desarrollo	2,202	23	(197)	2,028
Certificados Bursátiles Bancarios	1,960	5	(49)	1,916
Certificados de Depósitos	11,118	5	(12)	11,112
Notas Estructuradas	594	-	(9)	585
Otros Títulos Bancarios	1,205	2	1	1,209
Pagarés	1,827	-	(23)	1,804
Con Restricción	9,146	16	13	9,174
Certificados Bursátiles Banca de Desarrollo	1,782	3	(1)	1,783
Certificados Bursátiles Bancarios	6,364	12	14	6,390
Certificados de Depósitos	1,000	1	(0)	1,001
Otros Títulos Bancarios	-	-	-	-
Pagarés	-	-	-	-
Valores Privados	18,195	237	(1,479)	16,954
Sin Restricción	15,572	224	(1,243)	14,553
Acciones	-	-	-	-
Acciones Sociedades de Inversión	-	-	-	-
Certificados Bursátiles BORHIS	77	-	(77)	0
Certificados Bursátiles Corporativos	6,612	71	(602)	6,081
Eurobonos Privados	8,883	153	(564)	8,473
Otros Títulos Bancarios	-	-	-	-
Papel Comercial	-	-	-	-
Restringidos	2,623	14	(236)	2,401
Acciones	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Corporativos	1,123	2	8	1,134
Eurobonos Privados	1,500	11	(244)	1,267
Ajuste Valor Razonable Adq Ixe Banco	-	-	-	-
Total	224,251	2,366	(4,107)	222,511

INVERSIONES EN VALORES Y RESULTADOS POR VALUACIÓN AL 2T22

(Millones de Pesos)

Instrumentos Financieros para Cobrar Principal e Intereses (valores) (neto)	Valor en Libros	Intereses	Valuación	Valor de Mercado
Valores Gubernamentales	288,138	1,143	-	289,281
Sin Restricción	269,569	1,025	-	270,594
BONDES D	-	-	-	-
BONDES F	1,996	3	-	1,999
BONDES M	929	5	-	934
BPA	-	-	-	-
BREMS	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Gubernamental	1,635	24	-	1,659
Certificados Bursátiles Municipales	2,261	45	-	2,306
Certificados Bursátiles Udizados	229	2	-	231
CETES	5,613	-	-	5,613
CETES Especial	627	-	-	627
Eurobonos Gubernamentales	51,049	501	-	51,550
Udibonos	205,230	445	-	205,675
Restringidos	18,570	118	-	18,688
BONDES D	-	-	-	-
BONDES F	-	-	-	-
BONDES M	15,523	106	-	15,629
BPA	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Gubernamental	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Municipales	2,910	12	-	2,922
Certificados Bursátiles Udizados	-	-	-	-
CETES	-	-	-	-
Eurobonos Gubernamentales	-	-	-	-
Udibonos	136	0	-	137
Valores Bancarios	1,076	246	-	1,321
Sin Restricción	1,076	246	-	1,321
Aceptaciones Bancarias	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Banca de Desarrollo	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Bancarios	896	18	-	914
Certificados de Depósitos	-	-	-	-
Notas Estructuradas	180	228	-	408
Otros Títulos Bancarios	-	-	-	-
Pagarés	-	-	-	-
Con Restricción	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Banca de Desarrollo	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Bancarios	-	-	-	-
Certificados de Depósitos	-	-	-	-
Otros Títulos Bancarios	-	-	-	-
Pagarés	-	-	-	-
Valores Privados	7,030	1,065	-	8,095
Sin Restricción	7,030	1,065	-	8,095
Acciones	-	-	-	-
Acciones Sociedades de Inversión	-	-	-	-
Certificados Bursátiles BORHIS	2	0	-	2
Certificados Bursátiles Corporativos	1,059	1,026	-	2,085
Eurobonos Privados	4,700	40	-	4,740
Otros Títulos Bancarios	1,269	-	-	1,269
Papel Comercial	-	-	-	-
Restringidos	-	-	-	-
Acciones	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Corporativos	-	-	-	-
Eurobonos Privados	-	-	-	-
Ajuste Valor Razonable Adq lxe Banco	(347)	-	-	(347)
Est. de Pérdidas Crediticias Esperadas	(304)	-	-	(304)
Est. de Pérdidas Crediticias Esperadas	(304)	-	-	(304)
Total	295,593	2,454	-	298,047

POSICIONES POR OPERACIONES DE REPORTO 2T22
(Millones de Pesos)

	Deudores por Reporto				Acreedores por Reporto
	VM deudores por reporte	VM colaterales recibidos/ vendidos en reporte	Diferencia deudora	Diferencia acreedora	VM acreedores por reporte
Valores gubernamentales	50,354	170,143	-	-	234,140
Valores bancarios	1,200	6,316	-	-	8,661
Valores privados	1,500	1,776	-	-	6,264
Total	53,054	178,235	-	-	249,066

OPERACIONES CON INSTRUMENTOS
DERIVADOS AL 2T22
(Millones de Pesos)

Posición Activa	
Instrumento	Valor Razonable
Futuros	
Futuros TIIE 28	-
Forward	
Forward de divisa	471
Opciones	
Opciones de tasas	786
Opciones de divisa	278
Títulos opcionales	3
Swaps	
Swaps de tasas	27,315
Swaps de divisas	4,704
Swaps de crédito	219
Total negociación	33,775
Opciones	
Opciones de tasas	-
Opciones de divisa	-
Swaps	
Swaps de tasas	-
Swaps de divisas	1,256
Swaps de crédito	-
Total cobertura	1,256
Total posición	35,031

**OPERACIONES CON INSTRUMENTOS
DERIVADOS AL 2T22
(Millones de Pesos)**

Posición Pasiva	
Instrumento	Valor Razonable
Futuros	
Futuros TIIE 28	-
Forward	
Forward de divisa	57
Opciones	
Opciones de tasas	895
Opciones de divisa	266
Títulos opcionales	4
Swaps	
Swaps de tasas	19,920
Swaps de divisas	6,029
Swaps de crédito	-
Total negociación	27,172
Opciones	
Opciones de tasas	-
Opciones de divisa	-
Swaps	
Swaps de tasas	1,804
Swaps de divisas	3,846
Swaps de crédito	-
Total cobertura	5,651
Total posición	32,823

**MONTOS NOCIONALES EN OPERACIONES DERIVADAS AL 2T22
(Millones de Pesos)**

PRODUCTO	TIPO	SUBYACENTE	NOCIONAL	OPERATIONS
Forwards de Divisa	Compras	Tipo de Cambio (USD/MXN).	2,075	165
Forwards de Divisa	Ventas	Tipo de Cambio (USD/MXN).	3,553	187
Forwards de Divisa	Compras	Tipo de Cambio (CAD/MXN).	0	0
Forwards de Divisa	Ventas	Tipo de Cambio (SEK/MXN).	0	0
Forwards de Divisa	Compras	Tipo de Cambio (EUR/MXN).	4	1
Forwards de Divisa	Ventas	Tipo de Cambio (EUR/MXN).	5	1
Opciones de Divisa	Compras	Tipo de Cambio (Dólar)	20,696	15
Opciones de Divisa	Ventas	Tipo de Cambio (Dólar)	22,873	15
Opciones de Tasa	Compras	TIIE	23,671	75
Opciones de Tasa	Ventas	TIIE	31,055	271
Opciones de Tasa	Compras	LIBOR	9,245	23
Opciones de Tasa	Ventas	LIBOR	11,299	29
Swaps de Tasa	USD LIBOR	LIBOR	278,596	3,505
Swaps de Tasa	MXN TIIE	TIIE	972,259	3,486
Swaps de Tasa	USD SOFR	TIIE	32,257	465
Swaps de Tasa en Casa de Bolsa	MXN TIIE M M	TIIE	14,647	12
Swaps de Tasa en Casa de Bolsa	USD LIBOR	TIIE	2,240	2
Swaps de Tasa y Divisa	CS USDMXN	FIJO/VARIABLE	122	2
Swaps de Tasa y Divisa	CS USDMXN	VARIABLE/VARIABLE	120,728	123
Swaps de Tasa y Divisa	CS USDMXN	FIJO/FIJO	31,624	49
Swaps de Tasa y Divisa	CS CHF MXN	FIJO/FIJO	9,185	3
Swaps de Tasa y Divisa	CS CHF MXN	FIJO/VARIABLE	3,113	1
Swaps de Tasa y Divisa	CS EUR MXN	FIJO/FIJO	17,392	75
Swaps de Tasa y Divisa	CS UDIMXN	FIJO/FIJO	700	1
Swaps de Tasa y Divisa	CS GBPMXN	FIJO/FIJO	2,575	11
Derivados de Crédito	CDS USD	D2_PEMEX_150927	1,087	5
Derivados de Crédito	CDS USD	D1_MEXC46_270328	604	1
Opciones de Equity	Compras	*I_MEXBOL_IND	6	1
Opciones de Equity	Ventas	*I_MEXBOL_IND	5	1

CARTERA DE CRÉDITO								
<i>(Millones de Pesos)</i>								
	Moneda Nacional		UDIS		Moneda Extranjera		Total	
	2T21	2T22	2T21	2T22	2T21	2T22	2T21	2T22
Cartera Vigente Etapa 1 y 2								
Créditos Comerciales	257,418	263,063	0	0	59,157	75,068	316,575	338,131
Créditos a Entidades Financieras	8,873	11,072	0	0	0	6,099	8,873	17,170
Créditos al Consumo	118,852	131,507	0	0	0	0	118,852	131,507
Créditos a la Vivienda	196,108	207,461	71	63	0	0	196,179	207,524
Créditos a Entidades Gubernamentales	142,446	140,637	0	0	12,202	25,797	154,649	166,433
Total	723,697	753,740	71	63	71,360	106,963	795,128	860,766
Cartera Vencida Etapa 3								
Créditos Comerciales	3,662	2,934	0	0	1,836	1,083	5,498	4,017
Créditos a Entidades Financieras	0	105	0	0	0	0	0	105
Créditos al Consumo	3,022	2,820	0	0	0	0	3,022	2,820
Créditos a la Vivienda	1,900	1,850	12	5	0	0	1,912	1,855
Créditos a Entidades Gubernamentales	186	102	-	-	-	-	186	102
Partidas Diferidas	1,519	1,598	-	-	(14)	(8)	1,505	1,590
Total de Cartera de Crédito (neto)	733,985	763,148	84	67	73,182	108,038	807,250	871,254
Cartera de Crédito (neto) de Seg. Y Fianzas	2,438	2,829	-	-	-	-	2,438	2,829
Cartera de Crédito Total con Seguros y Fianzas	736,424	765,978	84	67	73,182	108,038	809,689	874,083

COSTO DEL PERIODO Y SALDO DE LA CARTERA DE LOS PROGRAMAS: FINAPE, FOPYME, HIPOTECARIO UDIS E HIPOTECARIO TIPO FOVI AL 2T22- GFNorte

(Millones de Pesos)

	TOTAL	
	COSTO DEL PERIODO	SALDO DE CARTERA
FINAPE	-	-
FOPYME	-	-
Hipotecario UDIS	-3.8	0.0
Hipotecario tipo FOVI	-	-
	-3.8	0.0

EXPLICACIÓN DEL SALDO DE IMPUESTOS DIFERIDOS AL 2T22
(Millones de Pesos)

DIFERENCIAS TEMPORALES ACTIVAS	ISR	PTU	Neto
Reservas Preventivas Globales de Cartera Crediticia	4,905	-	4,905
Provisiones no deducibles	1,116	-	1,116
Exceso del valor contable sobre el fiscal del bienes adjudicados y activo fijo	375	-	375
PTU disminuable	540	-	540
Comisiones cobrada por anticipado	1,018	-	1,018
Efecto por valuación de instrumentos financieros	-	-	-
Pérdidas fiscales por amortizar	533	-	533
Provisiones para posibles pérdidas de créditos	417	-	417
Pérdida en venta de creditos y bienes adjudicados	-	-	-
Disminución del valor de bienes inmuebles	-	-	-
Intereses en prestamos	-	-	-
Otras partidas	7	-	7
Total Activo	8,911	-	8,911
DIFERENCIAS TEMPORALES PASIVAS			
Aportación fondo de pensiones	37	-	37
Adquisición de portafolios de cartera	(138)	-	(138)
Proyectos capitalizables. pagos e ingresos anticipados	(6,970)	-	(6,970)
Activos Intangibles distintos del Fondo de Comercio	-	-	-
Efecto por valuación de instrumentos financieros	(2,172)	-	(2,172)
Activos Intangibles con relacion con clientes	(326)	-	(326)
Efecto por otras partidas	(75)	-	(75)
Total Pasivo	(9,644)	-	(9,644)
Activo (Pasivo) neto acumulado	(733)	-	(733)

EMISIONES O TITULOS DE DEUDA A LARGO PLAZO VIGENTES AL 30 DE JUNIO DE 2022 BANCO MERCANTIL DEL NORTE
(Millones de Pesos)

TIPO DE DEUDA	MONEDA	FECHA DE EMISIÓN	MONTO ORIGINAL	MONTO ORIGINAL (VALORIZADO)	MONTO ACTUAL	PLAZO	TASA	FECHA DE CALL	FECHA DE VENCIMIENTO	PAGO DE INTERESES
Obligación en UDIS emisión 2008 (Q_BANORTE_08U)	UDIS	11-mar-08	495	1,963	2,039	20 años	4.950%	25-feb-23	15-feb-28	182 días
Obligación en dólares emisión 2016 (D2_BANOC36_311004)	USD	04-oct-16	500	9,607	1,841	15 años	5.750%	04-oct-26	04-oct-31	180 días
Obligación en dólares emisión 2017 (D2_BANOD19_999999)	USD	06-jul-17	350	6,413	7,047	Perpetuo	6.875%	06-jul-22	Perpetuo	Trimestral
Obligación en dólares emisión 2017 (D2_BANOE91_999999)	USD	06-jul-17	550	10,077	11,074	Perpetuo	7.625%	10-ene-28	Perpetuo	Trimestral
Certificados bursátiles emisión 2016 (94_BINTER_16U)	UDIS	13-oct-16	365	2,000	2,689	10 años	4.970%	-	01-oct-26	182 días
Certificados bursátiles emisión 2019 (94_BANORTE_19-2)	MXN	17-may-19	1,500	1,500	1,500	5 años	TIIE +0.17%	-	10-may-24	28 días
Eurobono (francos suizos) emisión 2019 (D2_BANO397_221011)	CHF	11-abr-19	250	4,694	5,258	3.5 años	1.550%	-	11-oct-22	Anual
Obligación en dólares emisión 2019 (D2_BANO64_999999)	USD	27-jun-19	600	11,501	12,081	Perpetuo	6.750%	27-sep-24	Perpetuo	Trimestral
Obligación en dólares emisión 2019 (D2_BANOB48_999999)	USD	27-jun-19	500	9,584	10,068	Perpetuo	7.500%	27-jun-29	Perpetuo	Trimestral
Eurobono (francos suizos) emisión 2019 (D2_BANO343_231218)	CHF	18-sep-19	160	3,112	3,365	4.3 años	0.450%	-	18-dic-23	Anual
Eurobono (francos suizos) emisión 2020 (D2_BANO664_241206)	CHF	06-mar-20	225	4,826	4,733	4.8 años	0.500%	-	06-dic-24	Anual
Obligación en dólares emisión 2020 (D2_BANOC21_999999)	USD	14-jul-20	500	11,309	10,068	Perpetuo	8.375%	14-oct-30	Perpetuo	Trimestral
Certificados bursátiles emisión 2020 (94_BANORTE_20U)	UDIS	30-sep-20	107	700	787	10 años	2.760%	-	18-sep-30	182 días
Obligación en dólares emisión 2021 (D2_BANO99_999999)	USD	24-nov-21	500	10,718	10,068	Perpetuo	5.875%	24-ene-27	Perpetuo	Trimestral
Obligación en dólares emisión 2021 (D2_BANOB72_999999)	USD	24-nov-21	550	11,790	11,074	Perpetuo	6.625%	24-ene-32	Perpetuo	Trimestral

**PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y CON OTROS ORGANISMOS AL 2T22 DE GRUPO
FINANCIERO BANORTE**

(Millones de Pesos)

	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	TOTAL
Préstamos de Bancos Nacionales	-	2,017	2,017
Préstamos de bancos	21,456	-	21,456
Préstamos de Banca de Desarrollo	11,847	1,673	13,520
Préstamos de Banca de Fomento	7,859	946	8,804
Préstamos de Fondos Fiduciarios	43	-	43
Provisiones de Intereses	120	-	120
	41,324	4,636	45,960
Eliminaciones			(16,814)
Total			29,146

**TASAS DE INTERÉS - CAPTACIÓN VENTANILLA Y PRÉSTAMOS DE
BANCOS Y OTROS AL 2T22**

CAPTACIÓN VENTANILLA (BANORTE)

Depósitos Exigibilidad Inmediata

Moneda Nacional y UDIs	1.47%
Moneda Extranjera	0.09%

Depósitos a Largo Plazo - del Público en General

Moneda Nacional y UDIs	4.71%
Moneda Extranjera	0.28%

Depósitos a Largo Plazo - Mesa de Dinero

Moneda Nacional y UDIs	9.02%
------------------------	-------

PRÉSTAMOS DE BANCOS Y OTROS (BANORTE)

De Exigibilidad Inmediata

Moneda Nacional y UDIs	7.66%
Moneda Extranjera	-

Banca de Fomento y Desarrollo

Moneda Nacional y UDIs	6.92%
Moneda Extranjera	1.80%

PRINCIPALES LINEAS DE CRÉDITO RECIBIDAS AL 2T22 (BANORTE)

Millones de pesos

	2T21			1T22			2T22		
	Línea	Dispuesto	% dispuesto	Línea	Dispuesto	% dispuesto	Línea	Dispuesto	% dispuesto
Contrapartes Bancarias (Call Money)	219,412	2,447	1.1%	268,417	2,290	0.9%	268,635	2,300	0.9%
Banxico Reportos p/Liq. al Sistema de Pagos (RSP)*	77,302	8,114	10.5%	86,216	7,796	9.0%	88,286	7,810	8.8%
Banxico Subasta Financiamiento (MXN + USD)*	52,027	-	0.0%	62,611	-	0.0%	68,616	-	0.0%
Banxico c/Gtía Tit. Gub. y Banc. (Facilidades Ordinarias)*	52,027	-	0.0%	62,611	-	0.0%	68,616	-	0.0%
Banxico c/Gtía Créditos GEM (Facilidades Extraordinarias)	86,641	-	0.0%	90,334	-	0.0%	90,645	-	0.0%
TOTAL	487,409	10,561	2.2%	570,188	10,086	1.8%	584,798	10,110	1.7%

* El importe de las líneas de crédito RSP, Subasta Financiamiento USD y Facilidades Ordinarias pueden intercambiarse.

INGRESOS POR INTERMEDIACIÓN AL 2T22
(Millones de Pesos)

Resultado por intermediación	Consolidado
Resultado por valuación de instrumentos financieros a valor razonable	1,499
Instrumentos financieros negociables	(279)
Instrumentos financieros derivados con fines de negociación	1,820
Derivados con fines de cobertura	(42)
Estimación de pérdidas crediticias esperadas para inversiones en instrumentos financieros	(105)
Resultado por valuación de divisas	(193)
Resultado por valuación de metales preciosos o amonedados	0
Resultado por compraventa de valores e instrumentos financieros derivados	(775)
Instrumentos financieros negociables	145
Instrumentos financieros para cobrar o vender	21
Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)	(6)
Instrumentos financieros derivados con fines de negociación	(32)
Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura	(903)
Resultado por compraventa de divisas	2,070
Resultado por compraventa de metales preciosos amonedados	2
Total	2,498

Control Interno

Grupo Financiero Banorte, S.A.B. de C.V. (GFNORTE) concibe el control interno como una responsabilidad de cada uno de los miembros que lo conformamos. Así, el Consejo de Administración, los demás Órganos de Gobierno Corporativo, la Alta Dirección y cada uno de sus funcionarios y empleados somos parte del Sistema de Control Interno (SCI).

El SCI es el marco general establecido por el Consejo de Administración con el propósito de coadyuvar al cumplimiento de los objetivos institucionales mediante lineamientos, políticas, procedimientos y actividades de control y monitoreo que incidan positivamente sobre la administración de los riesgos, la confiabilidad en la generación de la información financiera y el cumplimiento de la regulación.

El SCI establece los objetivos y lineamientos generales que enmarcan las acciones y responsabilidades de todo el personal en la originación, procesamiento y realización de las operaciones, mismas que son monitoreadas por áreas especializadas en la vigilancia de los riesgos que se identifican y los controles que los mitigan.

La estructura del SCI está conformada sobre tres líneas de defensa:

- A. **Primera:** Los dueños de los procesos de negocio y apoyo, sobre quienes recae la función primaria de control interno en sus actividades.
- B. **Segunda:** Las áreas de Riesgos, Crédito, Jurídico y la Contraloría, las cuales apoyan con actividades permanentes de monitoreo y control y,
- C. **Tercera:** Auditoría Interna, que con la independencia que le otorga su reporte al Comité de Auditoría y Prácticas Societarias revisa las actividades y el adecuado desarrollo de las funciones de todas las áreas.

En GFNorte estamos convencidos que mantener un adecuado ambiente de control es una más de las ventajas competitivas que apoyan al crecimiento de nuestra presencia en el mercado financiero nacional, por lo cual todos los funcionarios y empleados desarrollan sus actividades con disciplina, en franco apego a la normatividad, y con la filosofía de realizar sus actividades bajo el principio de hacer las cosas bien a la primera, sin la necesidad de descansar en las revisiones que puedan hacer otras áreas.

Durante el segundo trimestre de 2022, se continuaron desarrollando actividades relacionadas con el fortalecimiento del ambiente de control, la evaluación y administración de riesgos, el establecimiento y monitoreo de los controles, y el aseguramiento de la calidad de la información; destacando las siguientes:

- A. Los diferentes Comités del Gobierno Corporativo han contado con la información financiera, económica, contable y/o jurídica requerida según corresponda en cada caso, para la adecuada toma de decisiones.
- B. Se mantuvieron actualizados los manuales de políticas y procedimientos por cambios en la regulación externa, nuevos productos, cambios en los procesos de la Institución o mejoras en los controles internos.
- C. Se atendieron las solicitudes de diferentes áreas internas en materia de control interno tanto en apoyo al desarrollo de nuevos proyectos institucionales, como aquellas que derivan de cambios a la Regulación.
- D. Se monitorean los diferentes procesos de negocio y apoyo que conforman la operación en GFNorte a través de los Contralores de Procesos y Gestión, informando periódicamente sobre el cumplimiento y en su caso identificación de áreas de oportunidad para su apropiada remediación.
- E. Se llevaron a cabo diversas actividades en materia de control interno contable, de conformidad al plan de trabajo establecido al inicio del año.
- F. Se realizaron pruebas de efectividad relacionadas con el Plan de Continuidad del Negocio de acuerdo al calendario y alcance que al efecto aprobó el órgano de Gobierno Corporativo correspondiente en esta materia.
- G. Se continuó con el seguimiento a las acciones de mejora respecto a las observaciones que realizan los diferentes integrantes del SCI.
- H. El Oficial de Seguridad de la Información (CISO, por sus siglas en inglés) llevó a cabo sus funciones con base en el Plan Director, reportando los hallazgos encontrados y el detalle de las actividades realizadas al Director General de GFNorte y a los Comités de Gobierno Corporativo correspondientes, guardando una coordinación matricial con la Contraloría como parte del SCI.

Se dio respuesta a los requerimientos de las Autoridades Supervisoras, se cumplió con las obligaciones de hacer e informar requeridas por la regulación externa, asimismo se da seguimiento a la remediación de las recomendaciones resultantes de las visitas de inspección ordinarias de las Autoridades.

Situación Financiera y Liquidez

Principales Fuentes de Liquidez

La captación de nuestros clientes, incluyendo los depósitos a la vista con y sin intereses y los depósitos a plazo, es nuestra principal fuente de liquidez.

En lo referente a otras fuentes de liquidez, se cuenta con diversos mecanismos de acceso a los mercados de deuda y de capital. Al respecto, emitimos títulos de deuda, deuda subordinada (Notas de Capital), y tomamos préstamos y otras facilidades de otras instituciones Bancarias incluyendo el Banco Central y Banca Internacional.

Nuestros activos líquidos están constituidos principalmente por valores gubernamentales y depósitos en el Banco Central, así como también depósitos en bancos extranjeros.

Principales iniciativas que incidieron sobre la liquidez de Banorte durante el 2T22.

La estrategia de liquidez de Banorte está orientada a sostener niveles adecuados en función a las circunstancias prevalecientes; en este sentido decidimos mantener nuestros niveles de liquidez a través de nuestra estructura de fondeo con nuestros clientes.

En mayo 2022, Banorte realizó la oferta de adquisición de sus obligaciones subordinadas preferentes, no susceptibles de convertirse en acciones con clave de pizarra BANOC36, por lo que recompró USD 202.792M de dichas Obligaciones Subordinadas, las cuales fueron canceladas.

Cabe destacar que Banorte no usó las Facilidades Ordinarias ni las Facilidades Extraordinarias de Banco de México durante el 2T22.

La información detallada relativa a las fuentes de liquidez se encuentra en los diferentes rubros del Balance General de GFNorte que se presenta en este Reporte.

Créditos Relacionados

De conformidad con el Artículo 73 Bis de la LIC, los créditos otorgados por las Instituciones de Crédito a personas relacionadas, no podrán exceder del 35% de la parte básica de su capital neto.

En GFNorte al 30 de junio de 2022 y al 31 de marzo de 2022, el monto de los créditos otorgados a personas relacionadas se integra como sigue (Millones de Pesos):

Institución que otorga el crédito	Jun-2022	% del Capital Básico	Mar-2022	% del Capital Básico
Banorte	Ps 14,887	7.2%	Ps 14,350	7.0%
	Ps 14,887		Ps 14,350	

Los créditos otorgados han estado por debajo del 100% del límite establecido por la LIC.

Banorte

Al **30 de junio de 2022**, el total de la cartera de créditos relacionados bajo el artículo 73 de la Ley de Instituciones de Crédito, es de Ps 14,887 (incluyendo Ps 1,925 millones de cartas de crédito (CC), los cuales se encuentran registrados en cuentas de orden), representando el 1.7% del total de la cartera de crédito (excluyendo del total de cartera los saldos correspondientes a CC). Del monto total de créditos relacionados, Ps 14,133 millones fueron créditos otorgados a clientes vinculados con miembros del Consejo de Administración y Ps 754 millones vinculados con empresas relacionadas con GFNORTE. Al cierre de junio de 2022 no se cuenta con créditos otorgados a clientes vinculados con accionistas.

De conformidad con el artículo 73 de la Ley de Instituciones de Crédito, el saldo de la cartera de crédito de GFNORTE para personas físicas y morales relacionadas al cierre de junio de 2022 se encuentra al 7.2% del capital básico.

Los créditos relacionados han sido otorgados en condiciones de mercado y calificados de acuerdo con las políticas, procedimientos y sistemas de calificación aplicables al resto de la cartera de crédito de GFNORTE sobre la base de las disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito en materia de calificación de cartera crediticia emitidas por la CNBV. El 100% de los créditos relacionados están calificados con categoría "A" y la gran mayoría de estos créditos son clasificados en cartera comercial.

Al **31 de marzo de 2022**, el total de la cartera de créditos relacionados bajo el artículo 73 de la Ley de Instituciones de Crédito, es de Ps 14,350 millones (incluyendo Ps 1,842 millones de cartas de crédito (CC), los cuales se encuentran registrados en cuentas de orden), representando el 1.7% del total de la cartera de crédito (excluyendo del total de cartera los saldos correspondientes a CC). Del monto total de créditos relacionados, Ps 13,669 millones fueron créditos otorgados a clientes vinculados con miembros del Consejo de Administración y Ps 681 millones vinculados con empresas relacionadas con GFNORTE. Al cierre de marzo de 2022 no se cuenta con créditos otorgados a clientes vinculados con accionistas.

De conformidad con el artículo 73 de la Ley de Instituciones de Crédito, el saldo de la cartera de crédito de GFNORTE para personas físicas y morales relacionadas al cierre de marzo de 2022 se encuentra al 7.0% del capital básico.

Los créditos relacionados han sido otorgados en condiciones de mercado y calificados de acuerdo con las políticas, procedimientos y sistemas de calificación aplicables al resto de la cartera de crédito de GFNORTE sobre la base de las disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito en materia de calificación de cartera crediticia emitidas por la CNBV. El 100% de los créditos relacionados están calificados con categoría "A" y la gran mayoría de estos créditos son clasificados en cartera comercial.

Créditos o adeudos fiscales

Los créditos fiscales que a continuación se listan, se encuentran actualmente en litigio:

		Al 30 de junio de 2022
AFORE BANORTE	Ps	2
Crédito No 4429309391 Impuesto sobre nóminas del estado de Coahuila		2
PENSIONES BANORTE	Ps	364
Ejercicio 2014		364
SEGUROS BANORTE	Ps	1,107
Ejercicio 2014		1,107
SEGUROS BANORTE	Ps	1,924
Ejercicio 2017		1,924

Millones de pesos

Personas Responsables

Los suscritos manifestamos bajo protesta de decir verdad que, en el ámbito de nuestras respectivas funciones, preparamos la información relativa a la emisora contenida en el presente reporte trimestral, la cual, a nuestro leal saber y entender, refleja razonablemente su situación. Asimismo, manifestamos que no tenemos conocimiento de información relevante que haya sido omitida o falseada en este reporte trimestral o que el mismo contenga información que pudiera inducir a error a los inversionistas.

Act. José Marcos Ramírez Miguel
Director General de Grupo Financiero Banorte, S. A. B. de C. V.

Ing. Rafael Arana de la Garza
Director General de Finanzas y Operaciones

C.P. Isaías Velázquez González
Director General de Auditoría Interna

Lic. Jorge Eduardo Vega Camargo
Director General Adjunto de Contraloría

C.P.C. Mayra Nelly López López
Directora Ejecutiva de Contabilidad

Bases de Formulación y Presentación de los Estados Financieros

Grupo Financiero Banorte (GFNorte). Emite los estados financieros en forma consolidada con sus Subsidiarias conforme a las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Sociedades Controladoras de Grupos Financieros y Subcontroladoras que regulan las materias que corresponden de manera conjunta a las Comisiones Nacionales Supervisoras (las Disposiciones) publicadas en Diario Oficial de la Federación el 29 de junio de 2018, modificadas mediante Resolución publicada en el mismo medio oficial el 21 de diciembre de 2021.

Sector Bancario (Banorte). Emite los estados financieros en forma consolidada con sus Subsidiarias conforme a las Disposiciones de Carácter General Aplicables a la información financiera de las Instituciones de Crédito (las Disposiciones) publicadas en el Diario Oficial de la Federación el 2 de diciembre de 2005, modificadas mediante Resoluciones publicadas en el citado Diario Oficial el 3 y 28 de marzo, 15 de septiembre, 6 y 8 de diciembre de 2006, 12 de enero, 23 de marzo, 26 de abril, 5 de noviembre de 2007, 10 de marzo, 22 de agosto, 19 de septiembre, 14 de octubre, 4 de diciembre de 2008, 27 de abril, 28 de mayo, 11 de junio, 12 de agosto, 16 de octubre, 9 de noviembre, 1 y 24 de diciembre de 2009, 27 de enero, 10 de febrero, 9 y 15 de abril, 17 de mayo, 28 de junio, 29 de julio, 19 de agosto, 9 y 28 de septiembre, 25 de octubre, 26 de noviembre y 20 de diciembre de 2010, 24 y 27 de enero, 4 de marzo, 21 de abril, 5 de julio, 3 y 12 de agosto, 30 de septiembre, 5 y 27 de octubre y 28 de diciembre de 2011, 19 de junio, 5 de julio, 23 de octubre, 28 de noviembre y 13 de diciembre de 2012, 31 de enero, 16 de abril, 3 de mayo, 3 y 24 de junio, 12 de julio, 2 de octubre y 24 de diciembre de 2013, 7 y 31 de enero, 26 de marzo, 12 y 19 de mayo, 3 y 31 de julio, 24 de septiembre, 30 de octubre, 8 y 31 de diciembre de 2014, 9 de enero, 5 de febrero, 30 de abril, 27 de mayo y 23 de junio de 2015, 27 de agosto, 21 de septiembre, 29 de octubre, 9 y 13 de noviembre, 16 y 31 de diciembre de 2015, 7 y 28 de abril y 22 de junio de 2016, 7 y 29 de julio, 1 de agosto, 19, 28 de septiembre de 2016, y 27 de diciembre de 2016, 6 de enero, 4 y 27 de abril, 31 de mayo, 26 de junio, 4 y 24 de julio, 29 de agosto, 6 y 25 de octubre, 18, 26 y 27 de diciembre de 2017, 22 de enero y 14 de marzo, 26 de abril, 11 de mayo, 26 de junio, 23 de julio, 29 de agosto, 4 de septiembre, 5 de octubre, 15 y 27 de noviembre de 2018 y 15 de abril, 5 de julio y 1 de octubre, 4 y 25 de noviembre de 2019, así como 13 de marzo, 9 de abril, 9 de junio, 21 de agosto, 12 de octubre, 19 de noviembre, 4 de diciembre de 2020, 21 de mayo y 18 de junio, 20 y 23 de julio y 6 de agosto, 23 de septiembre, 15, 30 y 31 de diciembre de 2021, 13 y 27 de mayo, así como 22 de junio de 2022, respectivamente.

GFNorte y Banorte. La información financiera contenida en este documento se ha preparado de acuerdo a la regulación emitida por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) para la sociedad controladora y las entidades financieras que conforman el Grupo Financiero y a las NIF emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A.C. (CINF). La regulación de la CNBV y de las NIF antes mencionados difieren entre sí debido a las operaciones especializadas de las Instituciones de Crédito. Asimismo, también difieren de los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América (US GAAP) y de las regulaciones y principios establecidos por las autoridades norteamericanas para este tipo de entidades financieras. Con el fin de presentar la información aquí contenida en un formato internacional, el formato de clasificación y presentación de determinada información financiera difiere del formato utilizado para la información financiera publicada en México.

La información contenida en el presente documento está basada en información financiera no auditada de cada una de las entidades a las que se refiere.

Earnings Call

July 22nd, 2022

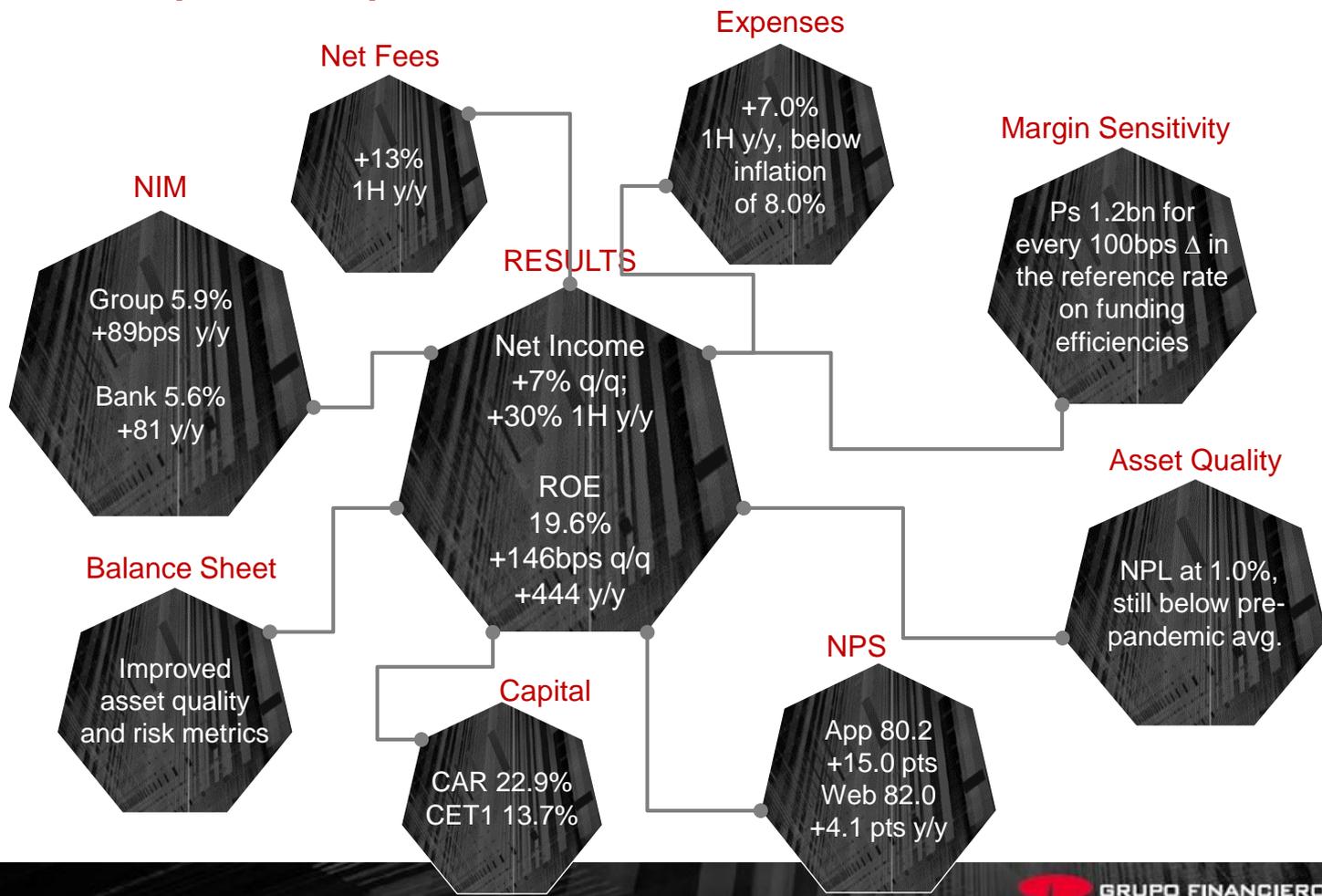
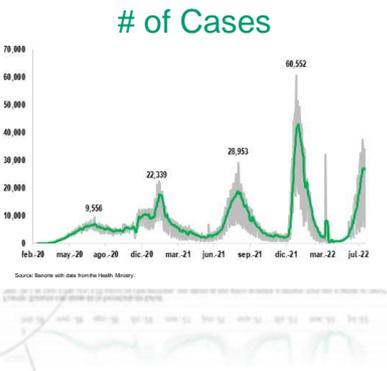
2Q22

Disclaimer

- This presentation contains certain general information as of the date hereof, information which have been prepared for information purposes only. Information is hereby presented in summary and does not pretend to be exhaustive and detailed. There is no statement or guarantee herein, expressed or implied, regarding the accuracy, thoroughness, completeness, impartiality or soundness of this information or estimations or projections considered or stated or that such projections will materialize. Grupo Financiero Banorte, S.A.B. de C.V.'s relevant information is contained in public documentation available in the webpage of the National Banking and Securities Commission (Comisión Nacional Bancaria y de Valores) and the Mexican Stock Exchange (Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B. de C.V.) in <http://www.cnbv.gob.mx> and <http://www.bmv.com.mx>, respectively. In the event that new public information is disclosed in the aforementioned webpages, such information shall prevail and any person shall read, in detail, any such public documents before making any decision related to the content of this presentation. All analysis and statements included in this presentation are based upon information available as of the date of this presentation, and Grupo Financiero Banorte, S.A.B. de C.V. or any of its affiliates and employees undertake no obligation to update or revise any such analysis and statements, whether as a result of new information or future events or developments.
- Any person receiving this presentation, from the moment of reception, recognizes that the information contained herein is for information purposes only, and that it does not cover, or pretends to cover, all aspects required for evaluating an investment or decision, and persons shall not base any of their decisions in the information contained herein. Such persons waive any right they might have in connection with the information contained in this presentation. Any decision made pursuant to such information shall be considered to be made at their own risk. The information contained herein shall not be considered as a legal or tax recommendation. Any persons receiving this information shall seek the advice of their own legal and tax advisors.
- The content of this presentation was prepared by Grupo Financiero Banorte, S.A.B. de C.V.
- This presentation may contain forward looking statements and information related to Grupo Financiero Banorte, S.A.B. de C.V. reflecting current opinions of Grupo Financiero Banorte, S.A.B. de C.V. and its management team in regards to its performance, business management, historical facts and future events. Forward looking statements may include words such as "believes," "anticipates," "should," "estimates," "seeks," "forecasts," "will," "expects," "may," "intends," "plans" and similar expressions, that are intended to identify forward looking statements but are not the exclusive means of identifying such statements. Such statements are subject to several risks, uncertainties and assumptions. Persons receiving this presentation shall not place undue reliance on such statements, which are based on current expectations. By their very nature, forward looking statements involve inherent risks and uncertainties, both general and specific, and risks exist that the predictions, forecasts, projections and other forward looking statements will not be achieved. We caution investors that a number of important factors could cause actual results to differ materially from the plans, objectives, expectations, estimates and intentions expressed or implied herein.
- Grupo Financiero Banorte, S.A.B. de C.V., or any of its affiliates, directors, managers, employees, attorneys-in-fact, legal representatives or employees shall not be held responsible by any third party, including investors, by virtue of any investment or business decision made, based on the content of this presentation and the statements contained herein. Nothing in this presentation shall be interpreted to be an agreement or engagement from Grupo Financiero Banorte, S.A.B. de C.V. of any of its affiliates to any third party, including investors.
- This presentation and its content are Grupo Financiero Banorte, S.A.B. de C.V.'s property and may not be reproduced or disclosed, totally or partially, without the prior written consent of Grupo Financiero Banorte, S.A.B. de C.V.
- By receiving this presentation and/or reviewing its content, you accept and agree to be subject to the above limitations.

Solid performance with sequential improvements

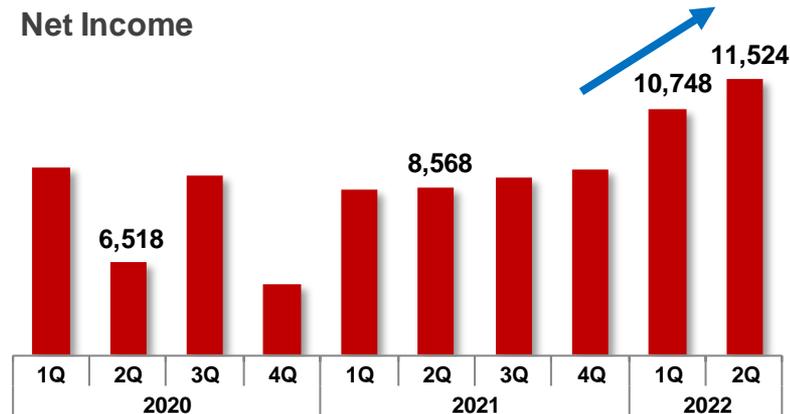
COVID-19 fifth wave,
with low impact in hospitalization and fatalities



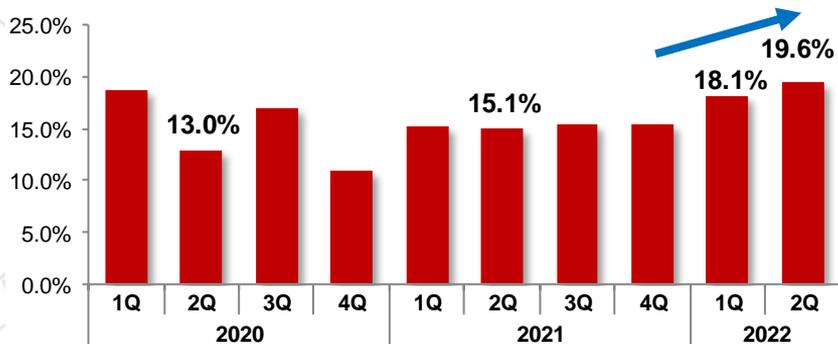
Resilient results

- Net Income +7% sequentially, and +30% 1H y/y.
- ROE at 19.6%, +146bps q/q, substantial recovery despite impact by insurance claims.
- ROA 2.3%, +9bp q/q.

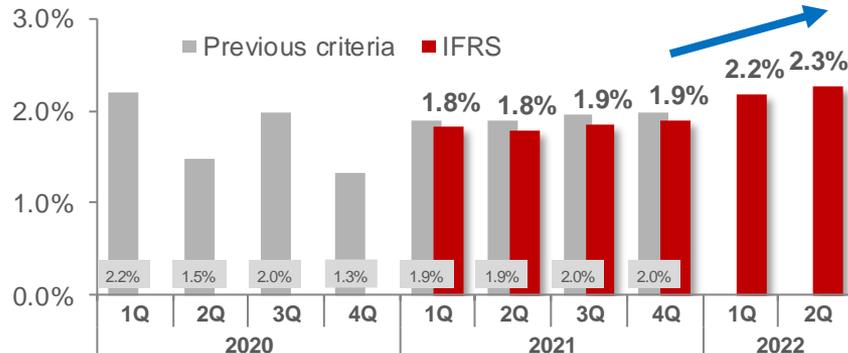
Net Income



ROE



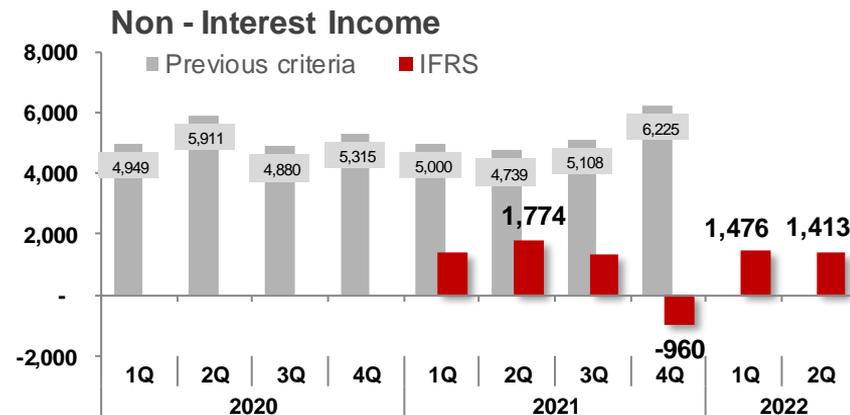
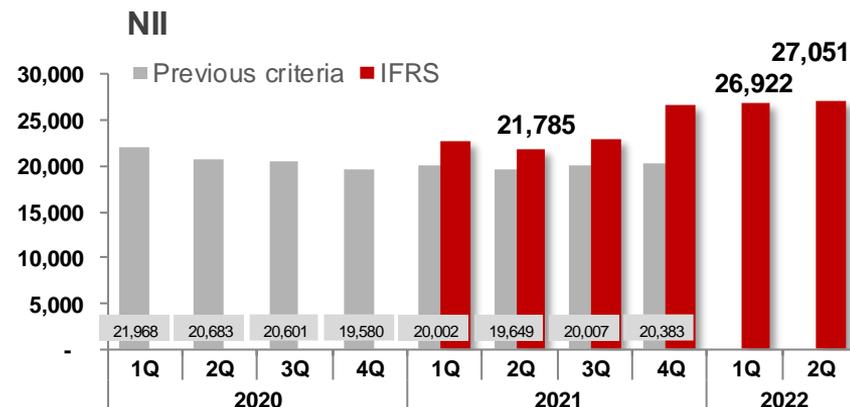
ROA



Net Interest and Non-Interest Income

- Robust NII, +21% 1H y/y.
- Non-interest Income decreased (9%) 1H y/y.
 - Net Service Fees +13% 1H y/y.
 - Trading normalizing operations, Ps 1.0 bn. First half of 2022 +56% y/y.

Million pesos	2Q22	q/q	y/y	1H22	y/y
NII Loans/Deposits	17,566	4%	13%	34,529	12%
NII Repos	3,634	(0%)	83%	7,269	69%
NII Valorization Adjust*	(40)	(126%)	(139%)	113	286%
NII Insurance	371	18%	14%	684	17%
NII Annuities	5,521	(6%)	45%	11,378	27%
NII	27,051	0%	24%	53,973	21%
Net Service Fees	4,313	8%	18%	8,322	13%
Premium Income I & A.	8,967	(43%)	4%	24,723	3%
Tech. Reserves I & A.	5,685	(51%)	14%	17,384	9%
Cost of Acq. Ins. Op.	308	(34%)	33%	775	37%
Claims Ins. & Annu. (Net)	6,594	(3%)	14%	13,389	4%
Trading Income	1,032	(30%)	39%	2,498	56%
Other Income	(312)	61%	(38%)	(1,106)	(256%)
Non-Interest Income	1,413	(4%)	(20%)	2,889	(9%)
Total Revenues	28,464	0%	21%	56,862	19%



Core Banking Fees quite above pre-pandemic levels and continuously growing

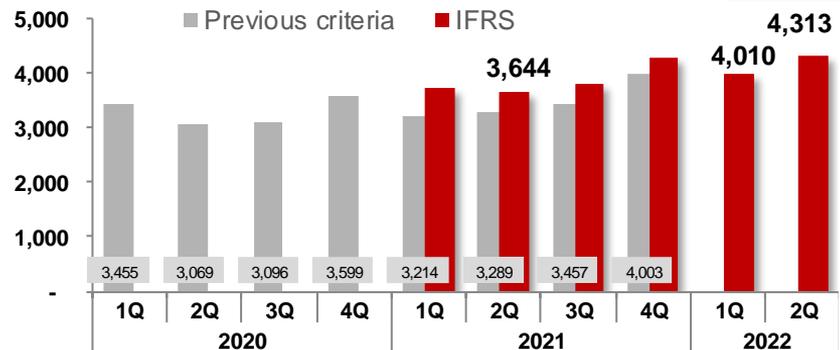
Net Fees +13% 1H y/y on economic recovery, +8% sequential growth.

Core banking fees +10% q/q, and +22% 1H y/y;

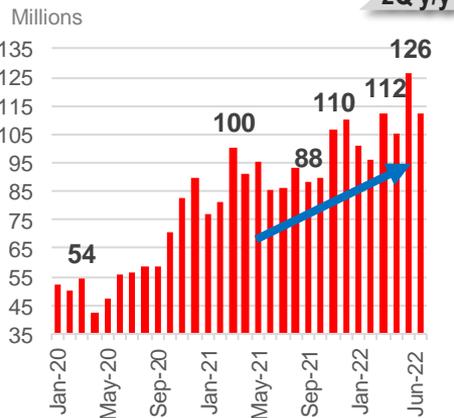
- Electronic banking services +30% 1H y/y.

- Digital transactions leading annual growth, +26% in POS, +59% in mobile monetary transactions.

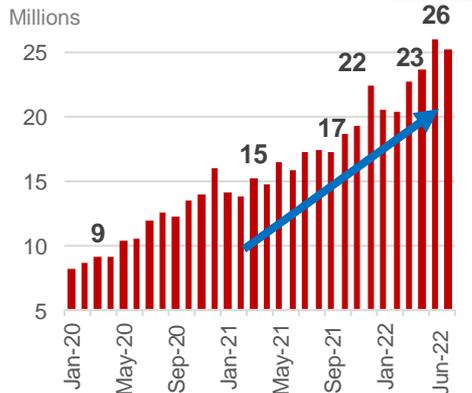
Net Fees



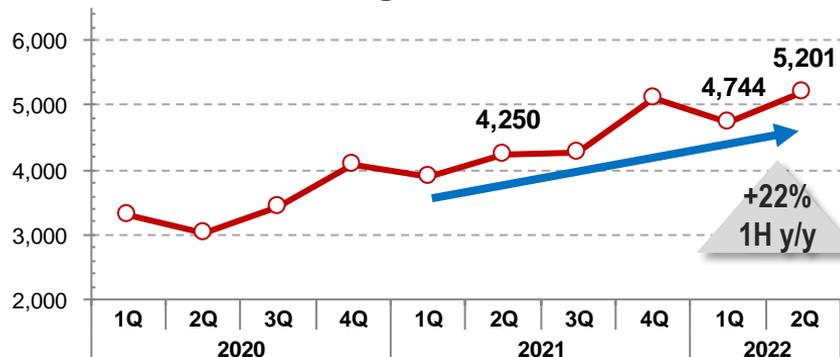
POS Transactions



Mobile Monetary Transactions



Total Core Banking



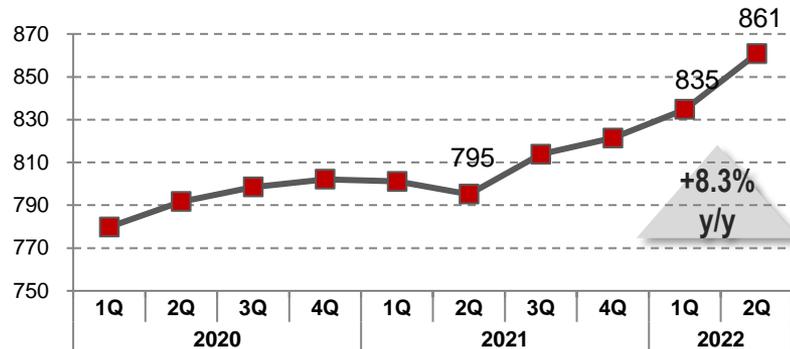
Growth across the complete loan portfolio

Strong quarterly expansion

- commercial +2.5% q/q, +7.2% y/y,
- corporate +2.2% q/q, +12.0% y/y,
- government +4.0% q/q, +7.6% y/y.

Performing portfolio (Stages 1 + 2) grew +8.3% y/y.

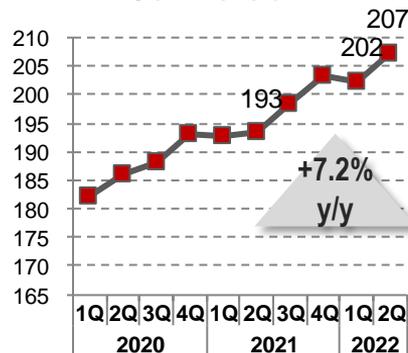
Performing Loans (stages 1 + 2)



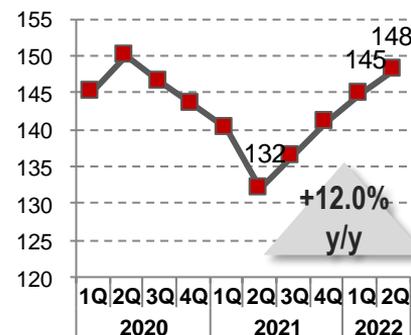
Performing Loans (Stages 1 + 2)

	2Q22	q/q	y/y
Commercial	207,275	2.5%	7.2%
Corporate	148,027	2.2%	12.0%
Government	166,433	4.0%	7.6%
Mortgage	207,524	2.4%	5.8%
Auto	28,872	2.9%	2.6%
Credit card	41,044	3.6%	11.4%
Payroll	61,591	7.5%	14.3%
Consumer Loans	339,031	3.5%	7.6%
Stages 1 + 2 Loans	860,766	3.1%	8.3%

Commercial



Corporate

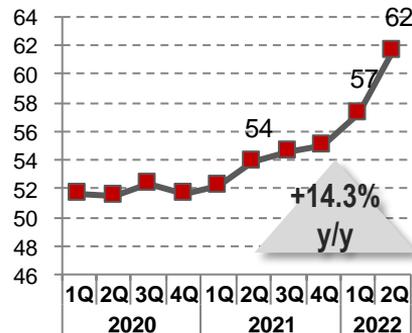


Performing loans = IFRS (Stage 1 + Stage 2)

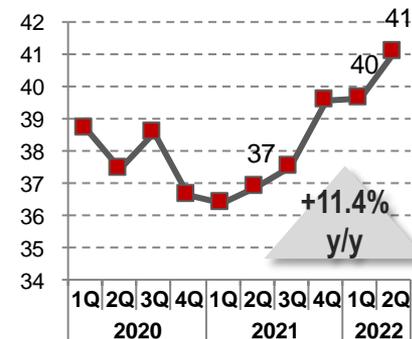
Growth across the complete loan portfolio

- All consumer loans with sustained quarterly expansion.
- Annually, only auto loans are lagging.
- Credit card and payroll loans with double digit growth.

Payroll



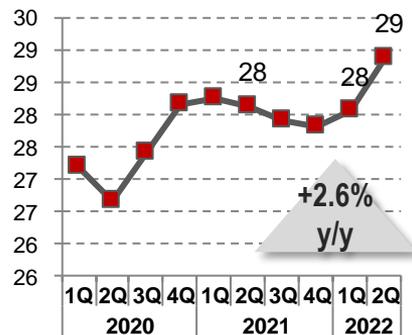
Credit Card



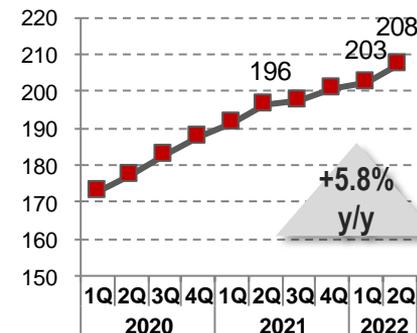
Performing Loans (Stages 1 + 2)

	2Q22	q/q	y/y
Commercial	207,275	2.5%	7.2%
Corporate	148,027	2.2%	12.0%
Government	166,433	4.0%	7.6%
Mortgage	207,524	2.4%	5.8%
Auto	28,872	2.9%	2.6%
Credit card	41,044	3.6%	11.4%
Payroll	61,591	7.5%	14.3%
Consumer Loans	339,031	3.5%	7.6%
Stages 1 + 2 Loans	860,766	3.1%	8.3%

Auto



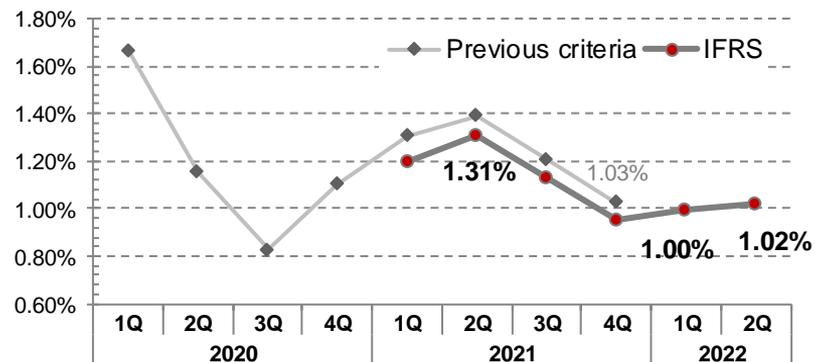
Mortgage



Healthy Loan Portfolio

- Resilient asset quality, just +2 bps sequentially.
- NPL ratio continues well below expectations.

NPL Ratio



Non-performing Loans Ratio

	Previous Criteria			IFRS				
	2Q21	3Q21	4Q21	2Q21	3Q21	4Q21	1Q22	2Q22
Credit Card	4.9%	3.9%	3.3%	3.6%	2.7%	2.3%	2.2%	2.2%
Payroll	2.5%	2.6%	2.6%	2.4%	2.4%	2.5%	2.4%	2.7%
Auto	1.1%	0.9%	0.8%	1.1%	0.9%	0.8%	0.7%	0.6%
Mortgage	1.0%	1.1%	1.0%	1.0%	1.0%	1.0%	0.9%	0.9%
Commercial	1.9%	1.9%	1.6%	1.9%	1.9%	1.6%	1.7%	1.6%
SME	3.4%	2.5%	1.8%	3.4%	2.5%	1.8%	1.7%	1.6%
Commercial ex-SME	1.6%	1.8%	1.5%	1.6%	1.8%	1.5%	1.7%	1.6%
Corporate	1.3%	0.4%	0.0%	1.3%	0.4%	0.0%	0.3%	0.5%
Government	0.1%	0.1%	0.1%	0.1%	0.1%	0.1%	0.1%	0.1%
Total GFNorte	1.4%	1.2%	1.0%	1.3%	1.1%	0.9%	1.0%	1.0%

Subsidiaries back to normal operating levels, but Insurance is still affected

Business diversification, a lever in difficult times:

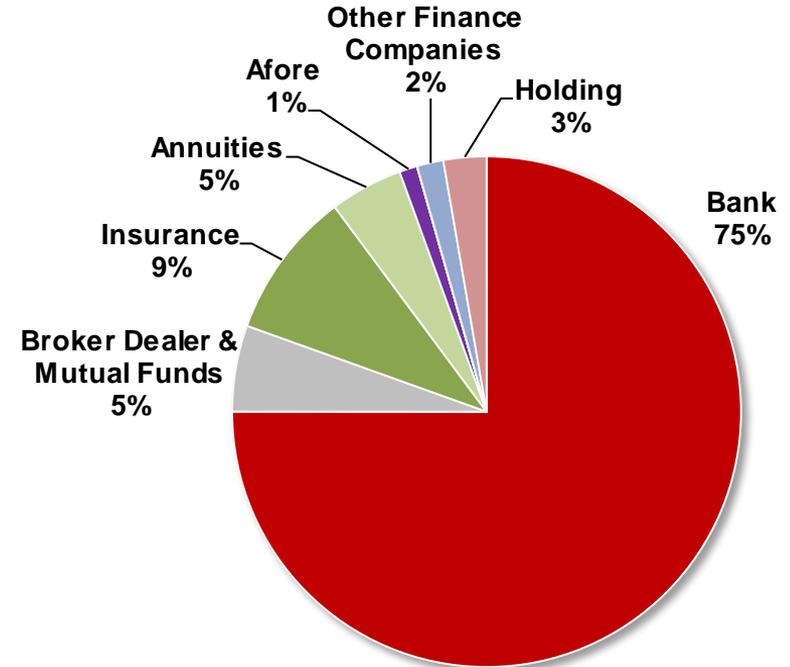
- Bank +23% q/q, +36% 1H y/y.
- Broker Dealer +34% 1H y/y.
- Insurance, quarterly down on seasonality but +58% 1H y/y, and gradually reducing impacts from **COVID-19 related claims**.

- Afore impacted by the well-known effects of the regulatory cap in fees and rate hikes.

Net Income by Subsidiary

Million pesos	2Q22	q/q	y/y	1H22	y/y	ROE 1H22
Bank	9,211	23%	44%	16,710	36%	24.2%
Broker Dealer & Mutual F.	308	(66%)	(36%)	1,215	34%	31.6%
Insurance	852	(31%)	84%	2,084	58%	58.8%
Annuities	520	2%	5%	1,031	4%	23.1%
Pension Funds (Afore)	99	(36%)	(78%)	254	(70%)	4.3%
Other Finance Comp.	245	94%	177%	372	10%	
Holding	289	(9%)	74%	608	47%	
GFNorte	11,524	7%	34%	22,272	30%	18.9%

Net Income by Subsidiary
1H22



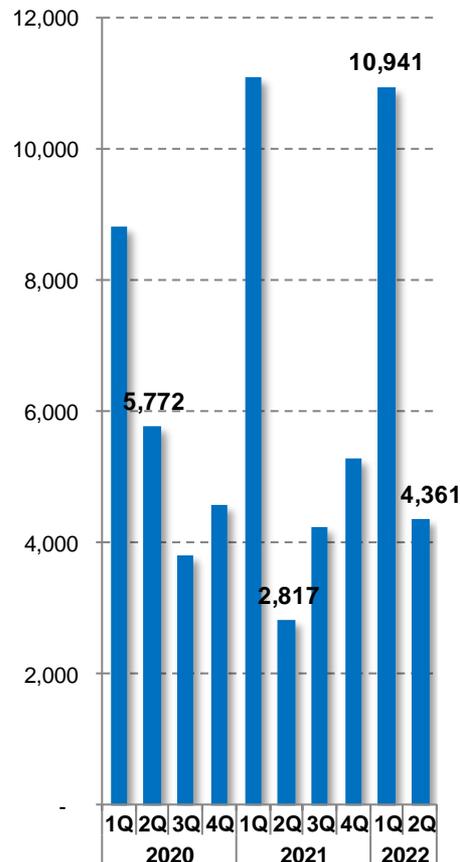
Insurance business steadily improving

Operating Income decreases (33%) sequentially on seasonality, but expands +54% 1H y/y.

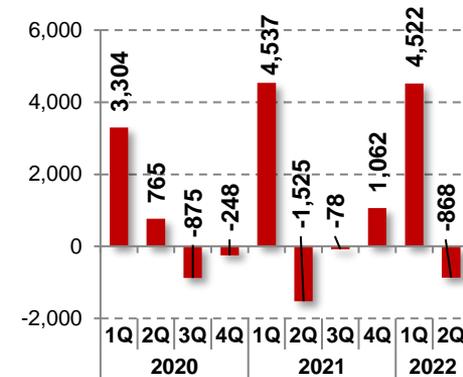
Claims below (9%) q/q. The reduction continues in COVID-19 related segments (health and life); on the other hand, auto and p&c increased quarterly.

(Million Pesos)	2Q22	Change		1H22	y/y
		q/q	y/y		
Interest Income (Net)	372	18%	13%	686	17%
Premium Income (Net)	4,361	(60%)	55%	15,302	10%
Net Increase in Tech. Reserves	(868)	(119%)	43%	3,654	21%
Cost of Aq. from Insur. Oper.	587	(20%)	21%	1,319	19%
Claims	3,646	(9%)	8%	7,664	(7%)
Securities-Realized Gains	6	3555%	(85%)	6	(92%)
Other Operating Income	227	1%	18%	453	(2%)
Non-Interest Expense	439	(9%)	15%	923	21%
Operating Income	1,158	(33%)	79%	2,884	54%

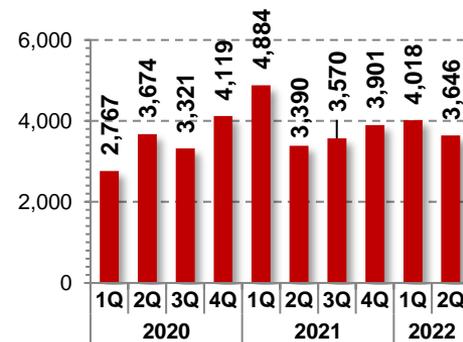
Retained Insurance Premiums



Technical Reserves



Damages & Claims



Ongoing digital evolution

RappiCard: keeps growing in cards and billing



602k

Issued cards

572k

Cards with at least one purchase

97%

Of cardholders with a credit line above Ps 5,000

1,615M¹

Average monthly billing

66%

Monthly active users

78%

Of users under 36 years old



Digital Bank



Internal certification of operating models



Adding more functionalities as we approach final stage of regulatory approvals

Source: JV Banorte Rappi, as of June 30, 2022
1. Average 2Q22



ENVIRONMENTAL

Adhesion to **PCAF** for financed emissions quantification

SBTi Commitment to **Business Ambition for 1.5° C**

GEI México Program participation, GEI2 level



SOCIAL

In partnership with **UNHCR**, Banorte supports the **financial inclusion of refugees** in México through the **Enlace Digital** account

Banorte appointed by **Global Finance** as one of the best banks in México for **SMEs**

Banorte and Afore XXI Banorte appointed as **Best Retail Bank** and **Best Pension Fund**, respectively, by **World Finance**, for the **2nd** consecutive year



GOVERNANCE

FTSE rating of **3.7/5** (+12.1% y/y). Adhesion to: **FTSE4Good Emerging Index**, **FTSE4FGood Emerging Latin American Index** and **FTSE4Good BIVA**

GFNorte awarded the **Best Corporate Governance** in Mexico by **World Finance** for the **2nd** consecutive year

Rated "**AA**" by **MSCI** for the **2nd** consecutive year

NPS 2Q22: 74.70*

▲ 8.90 vs 2T21

▲ 4.40 vs 1T22

**For 2Q22, Banorte's Integrated NPS includes digital channels and strategic segments.*



SUSTAINABLE FINANCE

Afore XXI Banorte and **Operadora de Fondos Banorte** announced their alignment with the **International Sustainability Standards Board's** investment criteria

Banorte and **UNDP** launched the "Public budgeting and finance program for sustainable development"

Release of the **Equator Principles Annual Report 2021**

Financial Highlights

Delivering amidst macroeconomic uncertainty

Balance Sheet

Shielded Balance Sheet to face 2H22 & benefit from rates cycle

NIM

Group NIM: 5.9%
Bank NIM: 5.6%;
+33bps q/q
Cost of funds
NII sensitivity

Expenses

Efficient control at institutional level;
below inflation

Digital

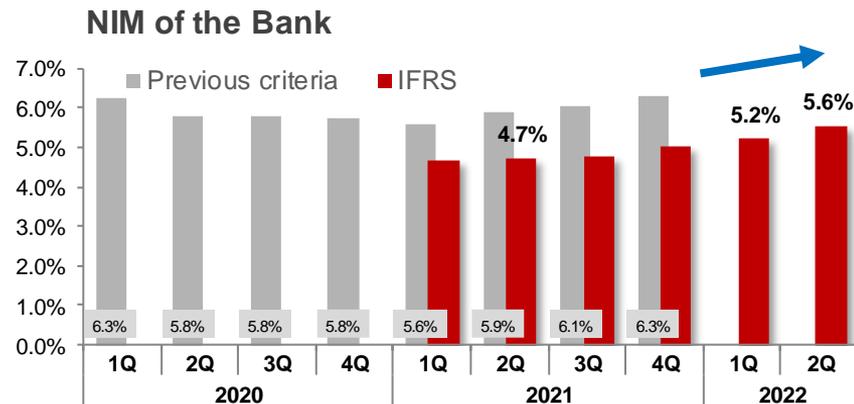
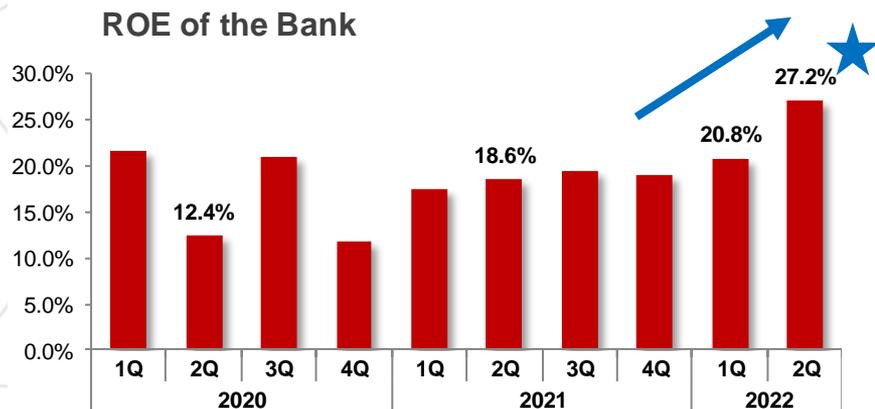
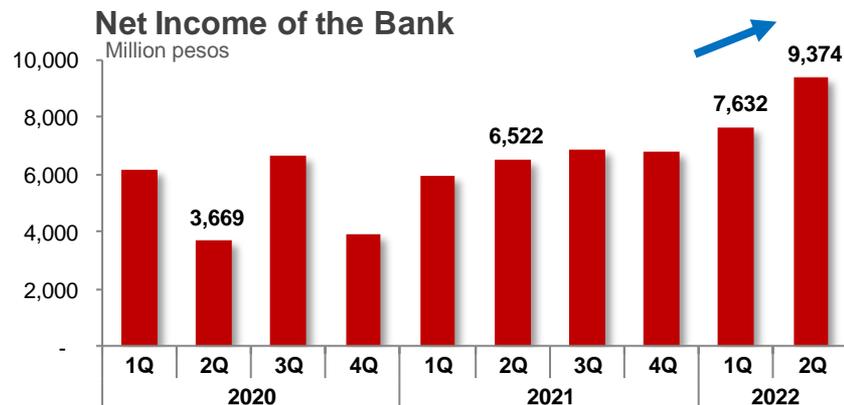
Digital Transformation, Digital Bank, and JV with Rappi, the main pillars of Banorte's strategy

Capital

CAR 22.9%
CET1 13.7%

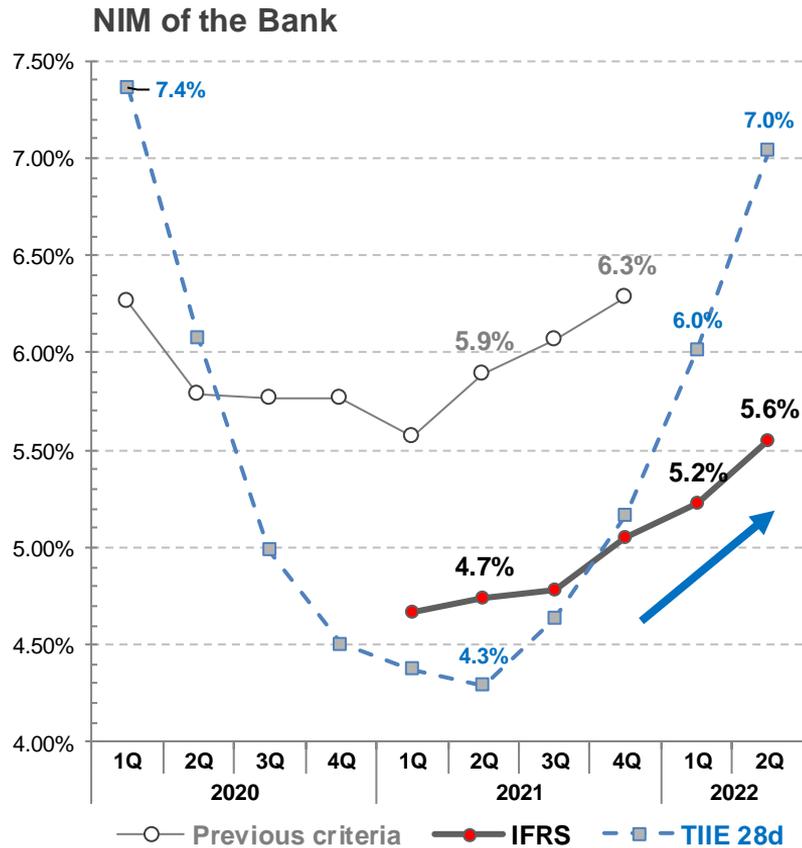
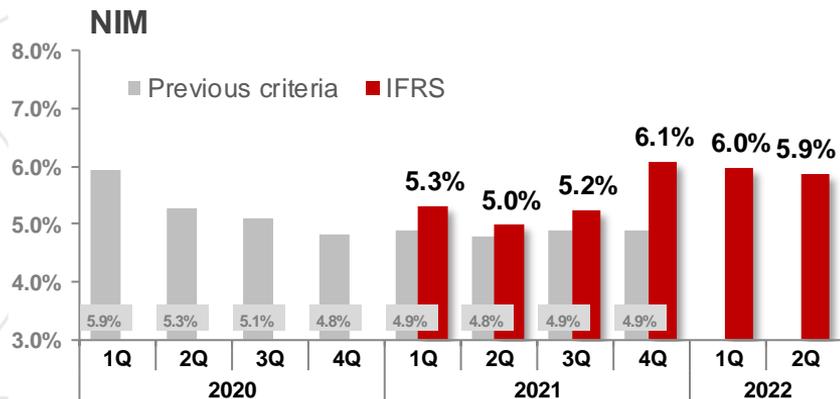
Resilient results, particularly at the bank level

- NII of the Bank growing +6% sequentially and +19% y/y.
- NIM quarterly expansion to 5.6%, +33bps sequentially.
- Net Income with solid results +23% q/q, and +36% 1H y/y.
- ROE of the Bank at 27.2%, strong expansion fueled by better NII and quality of the loan portfolio.



NIM expansion

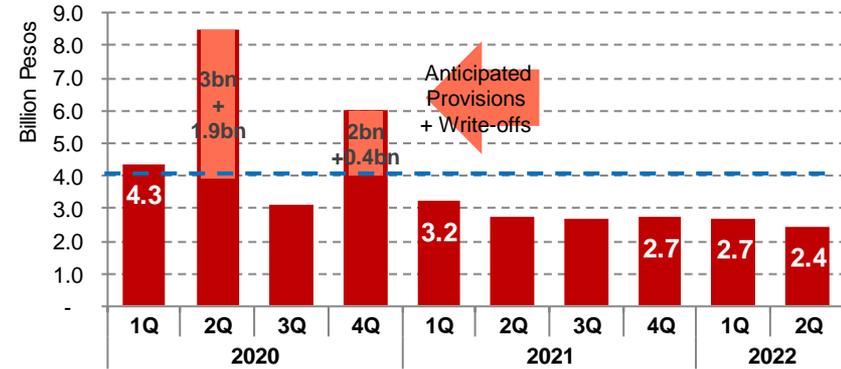
- NIM of the Bank benefiting from former rate hikes, at 5.6%. Effects from the latest hikes are still pending.
- Expansion on good portfolio mix and growth, efficient cost of funds and margin sensitivity to rates.
- Group's NIM at 5.9%. Average Earning Assets grew 2.3%, in greater proportion than the 0.5% in Nil; thus, bringing down the NIM 10bps.



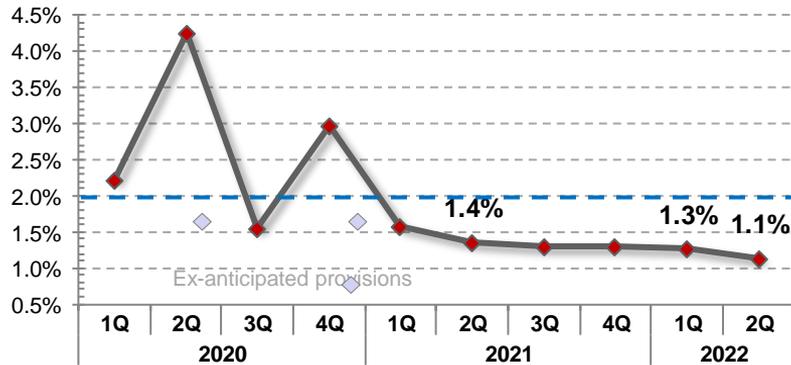
Better than expected Asset quality

- Shielded balance sheet, with remaining Ps 1.3bn in excess provisions.
- Write-off rate at 0.32%, below its normal.
- Cost of risk remains at historically low levels.

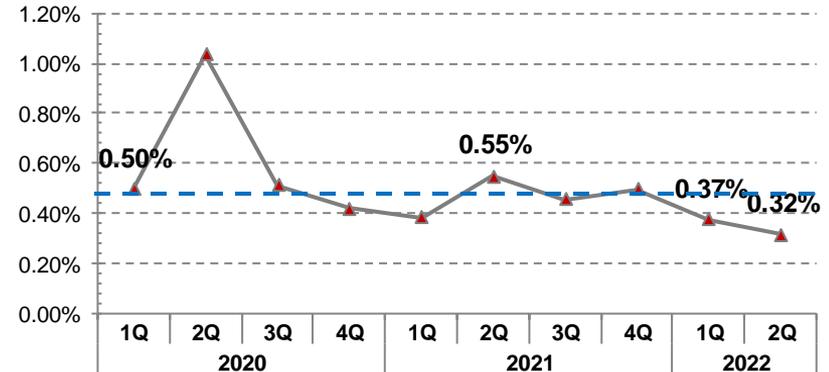
Credit Provisions



Cost of Risk



Write-Off Rate



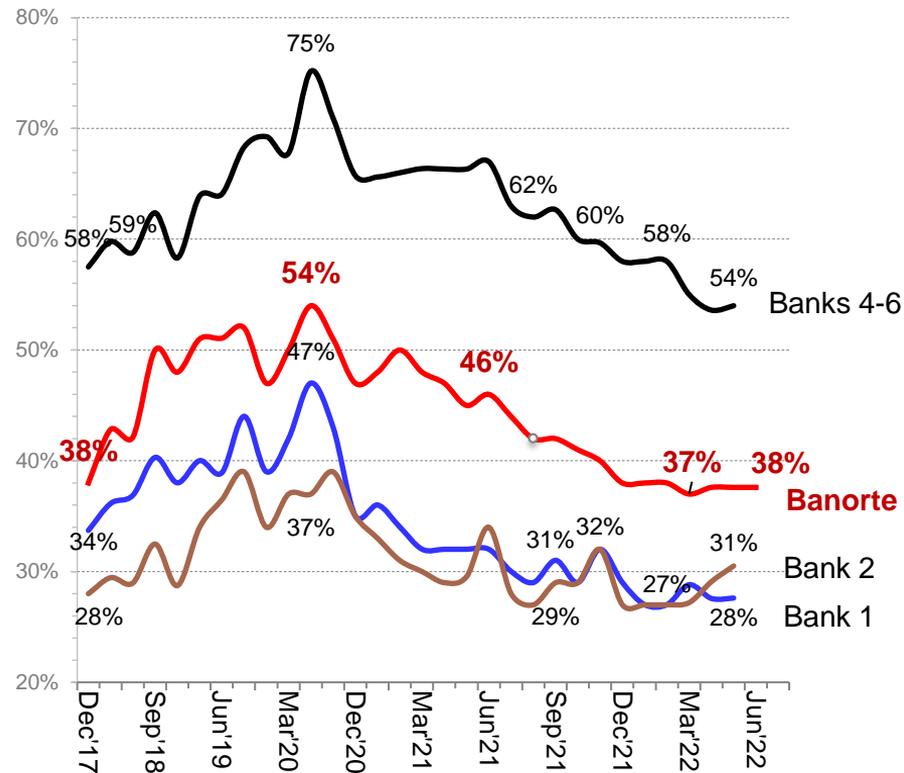
Funding Cost trending in the right direction

- Cost of funds steady at 37.5% of CETES, improving significantly since the peak in June 2020.

- Successful strategy at branch network and digital channels to increase deposits.

- Demand deposits represent 74% of total core deposits.

Cost of Funds vs CETES Reference Rate



Source: Banxico, data as May 2022.

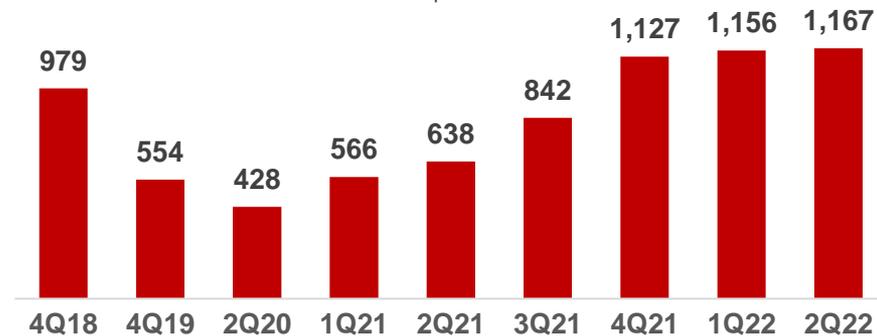
Margin sensitivity evolution

- Dynamic risk management hedges.
- Focus on stable low-cost liabilities.
- Active ALCO.
- Organic growth of floating rate portfolio.

Margin Sensitivity – 100 bps on NII

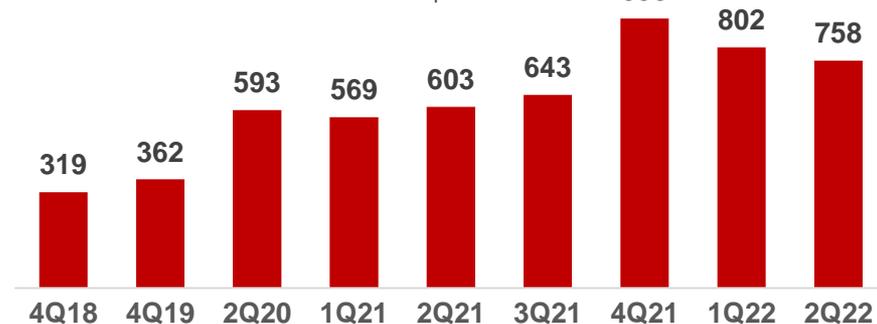
Local Currency Balance Sheet

Million pesos



Foreign Currency Balance Sheet

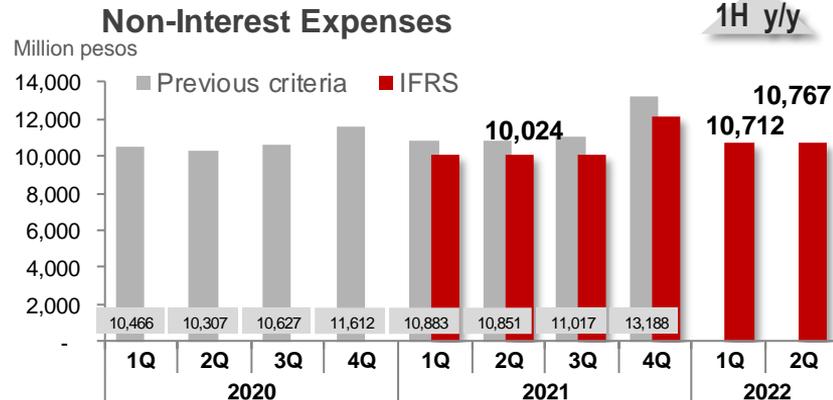
Million pesos



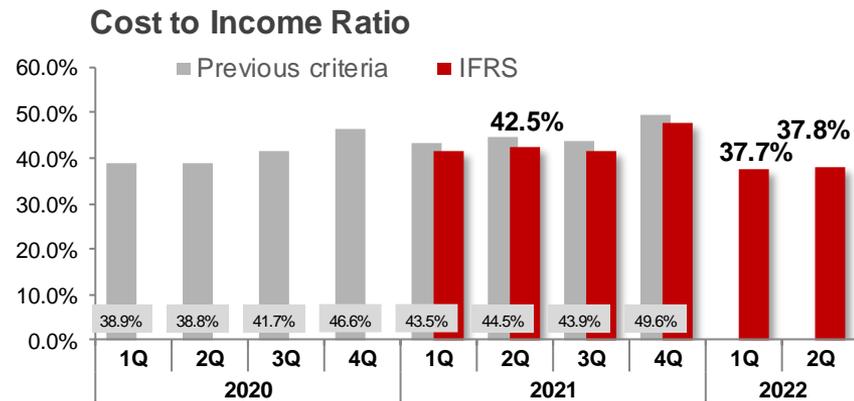
Expenses

- +7.0% 1H y/y, contained below inflation of 8.0%.
- Flattish cost to income ratio q/q; improved when compared annually.

+7.0%
1H y/y



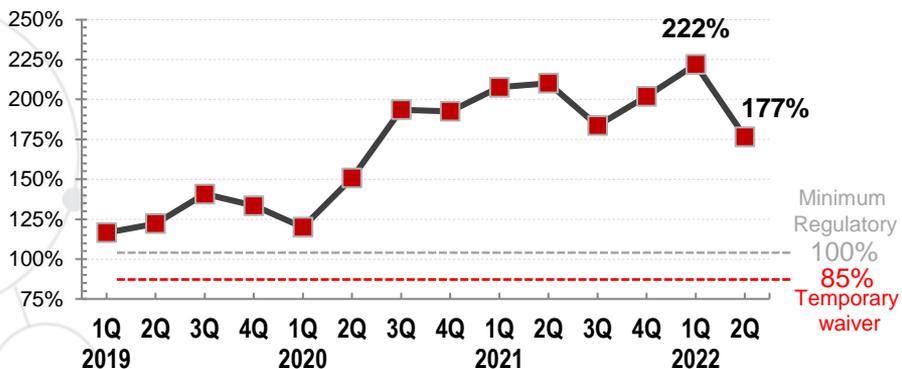
	2Q22	q/q	y/y	1H22	y/y
Personnel	4,264	(2%)	(2%)	8,594	1%
Professional Fees	915	15%	10%	1,712	4%
Administrative and Promotional	1,789	(4%)	5%	3,652	2%
Rents, Deprec. & Amortization	2,434	1%	15%	4,835	13%
Other Taxes	502	(6%)	(5%)	1,034	(2%)
Employee Profit Sharing (PTU)	387	1%	157%	772	151%
Other expenses	476	18%	45%	880	23%
Non-Interest Expenses	10,767	1%	7%	21,479	7%



Bank's regulatory capital ratio & liquidity

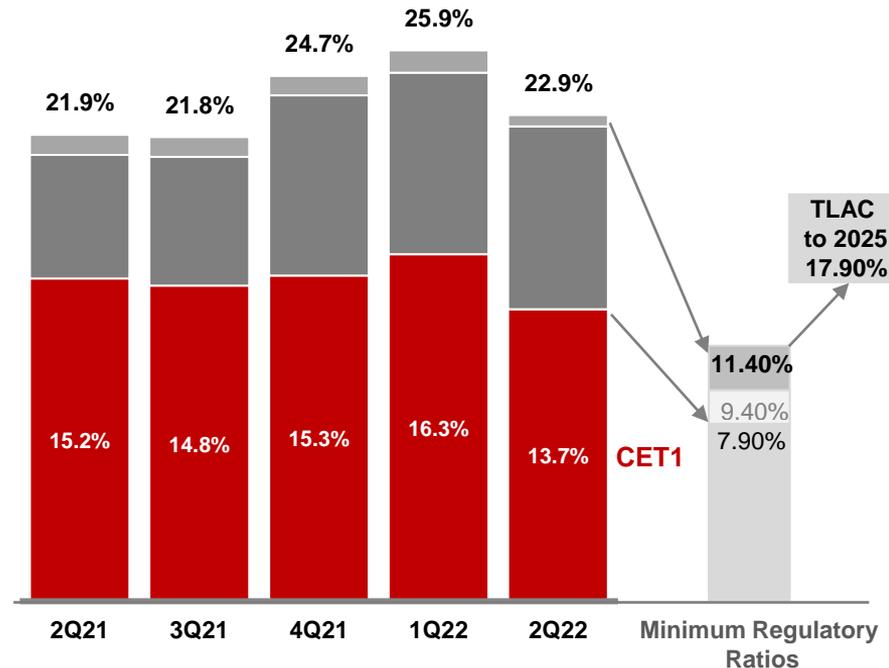
- Strong CAR and CET1, well above regulatory requirements.
- CET1 still above management's optimal range, even after full dividends are distributed.
- Unlevered Capital.
- Liquidity coverage ratio far exceeds minimum regulatory requirements.

Liquidity Coverage Ratio CCL (%)

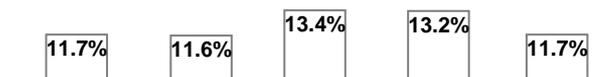


Capital Adequacy Ratio (CAR)

Basel III



Leverage Ratio



Appendix

Selected industry exposures

	Vs. Total Loans 2Q22
Oil Industry*	4.9%
Electricity Companies*	3.9%
Construction & Real Estate	
Housing	1.4%
Commercial	1.7%
Others	1.2%
Malls	1.9%
Tourism	4.6%
Restaurants	0.2%
Airports	0.0%

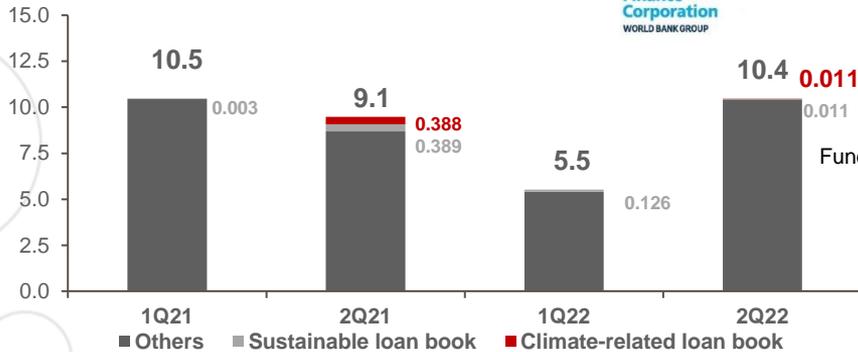
- Including traditional, clean energy and suppliers

SMEs	4.5%
Dollar denominated	13.1%

Sustainable Finance

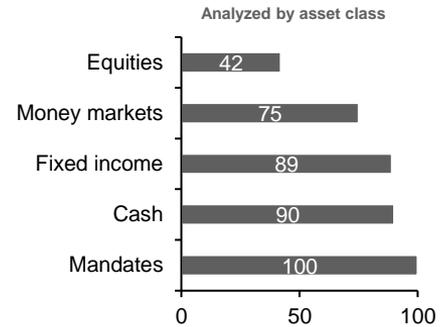
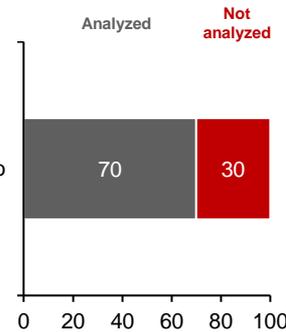
Loan book evaluation

% of wholesale banking loan book



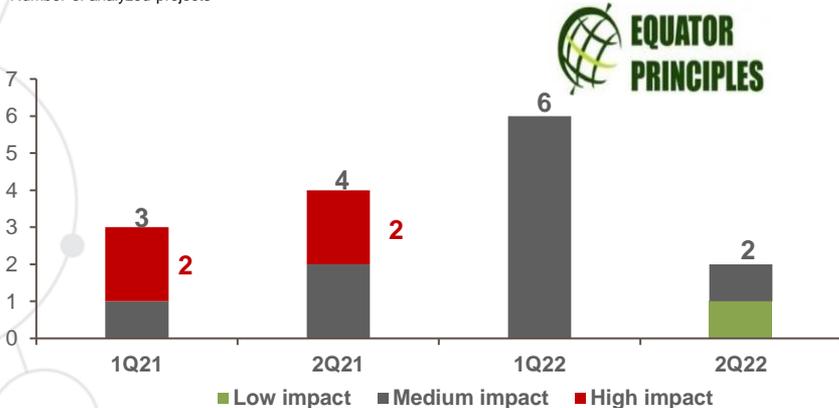
Responsible Investments – Mutual Funds

%, share of total analyzed AUM by instrument



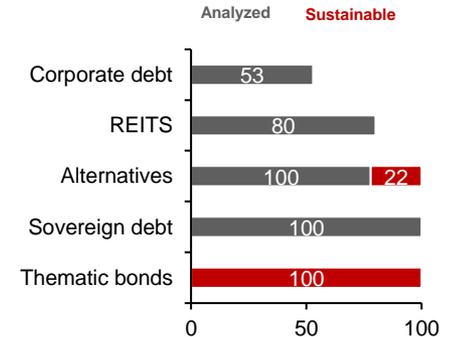
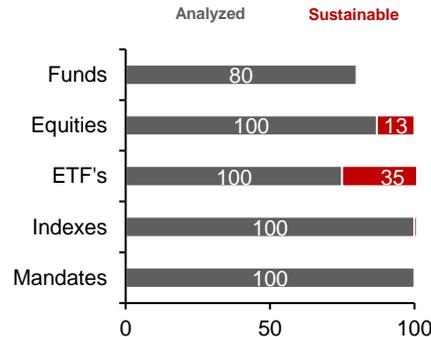
Loan book evaluation under Equator Principles

Number of analyzed projects



Responsible Investments – Pension Funds

%, share of total analyzed AUM by instrument



Earnings Call

July 22nd, 2022

2Q22