

Información Financiera

al 30 de septiembre 2022

3T22

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	20
	Banorte Ahorro y Previsión.....	25
	Sector Bursátil	28
	SOFOM y Organizaciones Auxiliares del Crédito	29
III.	Estrategia de Sustentabilidad.....	30
IV.	Información General	33
	Cobertura de Análisis de GFNORTE.....	33
	Estructura de Capital	33
V.	Estados Financieros	34
	Grupo Financiero Banorte.....	34
	Banco	40
	Seguros Banorte.....	46
	Información por Segmentos	49
VI.	Anexos	59
	Cambios Contables y Regulatorios	59
	Notas a Estados Financieros	60
	Control Interno	69
	Situación Financiera y Liquidez	70
	Créditos Relacionados	70
	Créditos o adeudos fiscales.....	71
	Personas Responsables.....	72
	Bases de Formulación y Presentación de los Estados Financieros	72



MEMBER OF
**Dow Jones
Sustainability Indices**
In Collaboration with RobecoSAM



FTSE4Good



**Institutional
Investor**
2020 LATIN AMERICA EXECUTIVE TEAM
MOST HONORED COMPANY
Grupo Financiero Banorte

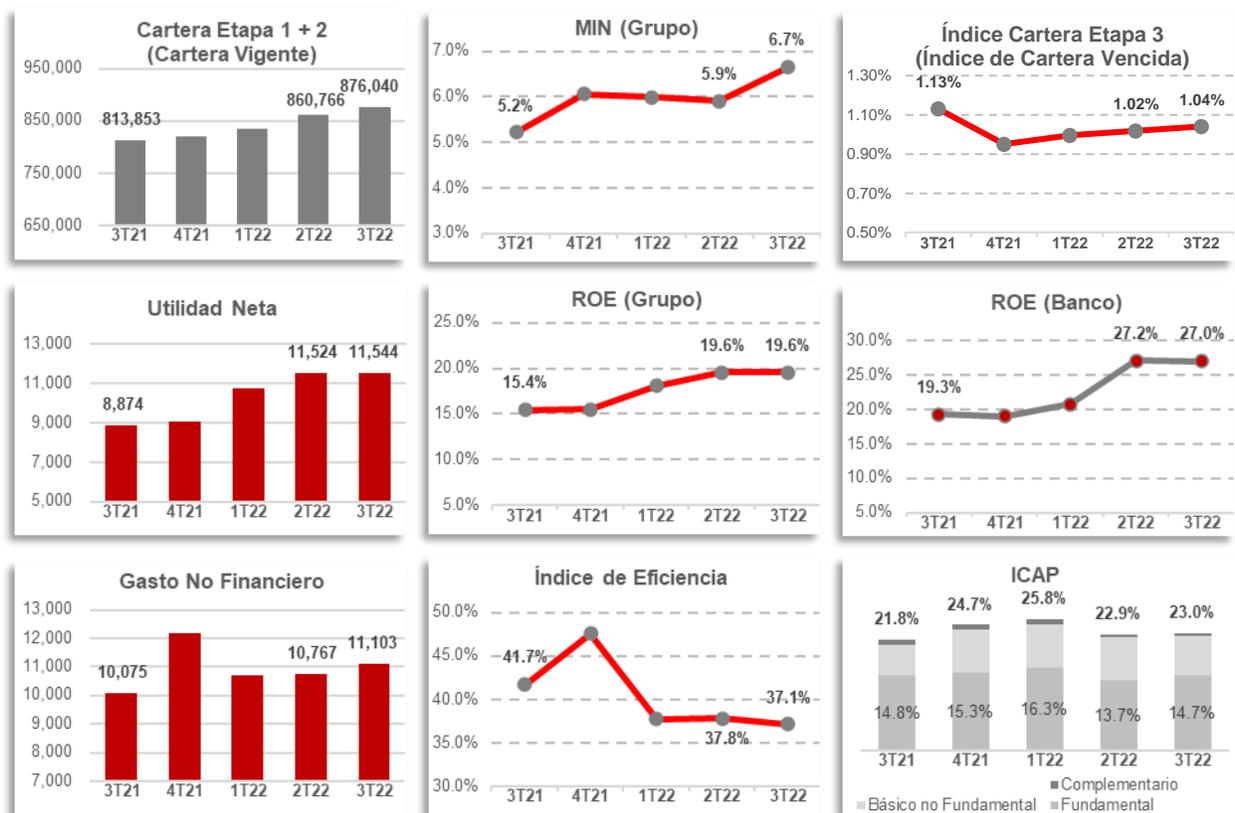


I. Resumen Ejecutivo

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 +30% contra 9M21**, impulsado por una sólida diversificación del negocio.
- **El resultado acumulado anual con indicadores resilientes, ROE del Grupo en 19.0%. ROE del Banco en 24.8%.**
- **Crecimiento anual récord en la cartera de consumo de 12%**, 19% nómina, 15% tarjeta de crédito, 10% hipotecario y 8% auto.
- **Calidad de cartera y costo de riesgo** manteniéndose por debajo de niveles esperados.
- **Índice de Eficiencia acumulado mejorando a 37.5%**, con el gasto creciendo por debajo de la inflación

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 11,544 millones, estable secuencialmente y 30% superior al 3T21.

(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 septiembre de 2022, destacando:

A pesar de que el entorno macroeconómico se vuelve cada vez más desafiante, con expectativas de crecimiento económico constantemente revisadas a la baja, crecientes presiones inflacionarias, políticas monetarias restrictivas, y un entorno internacional incierto, GFNorte ha logrado mantenerse resiliente, cerrando el trimestre con un resultado neto de Ps 11,544 millones, estable secuencialmente y 30% superior al 3T21. La demanda crediticia se mantiene sólida en la cartera de consumo, con destacables 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 y el 2023.

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

- Los **Ingresos por Intereses Netos** (IIN) se incrementan 13% secuencialmente y 35% contra 3T21, reflejando el efecto, aún parcial, de los incrementos en la tasa de referencia en los últimos 12 meses. **El MIN del Grupo** se ubicó en 6.7% al 3T22, una expansión secuencial de 74pb y de 143pb anual.
- **El Banco y otras subsidiarias** con desempeños secuenciales alineados con el mercado. **El MIN del Banco se incrementó 71pb secuencialmente**, reflejando la expansión en originación crediticia y, parcialmente, el efecto de las alzas de tasa; en el trimestre, Banxico subió la tasa de referencia 75pb en agosto y 75pb en septiembre, ubicándose en 9.25%. De manera anual, el MIN del banco se expandió 148pb.
- Los **ingresos no financieros** se redujeron en el trimestre, principalmente por menores resultados de intermediación, resultado técnico de las compañías de seguros y pensiones, así como otros ingresos (egresos) de la operación.
- El desempeño del negocio de seguros continúa con recuperación gradual; sólida originación de primas y menores siniestros relacionados con COVID-19.
- Las **provisiones preventivas se incrementaron 29%** de manera secuencial y 18% anual, alineado con el incremento en originación de cartera, especialmente en consumo. El **costo de riesgos** se ubicó en **1.4%**, aún por debajo del promedio histórico.
- Los **gastos no financieros** aumentan 3% secuencialmente y 10% en el año, manteniéndose el eficiente control del gasto a nivel institucional. El **índice de eficiencia** mejoró a **37.1%** desde **41.7%** en 3T21.
- El **ROE** se mantuvo en **19.6%**, estable secuencialmente **e incrementando 416pb de forma anual**, reflejando la solidez y resiliencia de los negocios del grupo. Igualmente, el **ROA** se mantuvo en **2.3%**, creciendo 42pb contra 3T21. El **ROE del Banco se ubica en 27.0%**, una reducción de (11pb) secuencial y expandiéndose 771pb anualmente.
- Los **primeros 9 meses del año** registran una **utilidad neta de Ps 33,816 millones, cifra 30% superior** al mismo periodo de 2021. Los **Ingresos por Intereses Netos se expanden 26%** en la comparativa acumulada anual; el **MIN** se ubica en **6.2%, 101pb por encima del 9M21**, reflejando, de forma aún parcial, los efectos de la subida de 375pb en la tasa de referencia durante el periodo de 9 meses. Por su parte, los **ingresos no financieros se reducen (59%)** contra 9M21 y los **gastos se expanden 8%**, por debajo de la inflación –inflación anual a septiembre de 8.7%–, para llegar a un **índice de eficiencia de 37.5%**, una mejora de (439pb) contra 9M21.
- Las **subsidiarias** contribuyen y sustentan la solidez de la diversificación de ingresos en el grupo. A los 9M22, la utilidad neta de Banco crece 34%, Casa de Bolsa 21%, Seguros Banorte 81%, con siniestralidad en tendencia decreciente, y Pensiones 31%.
- La **cartera vigente**, ahora considerada en etapas 1 y 2, **con crecimiento secuencial de 2%**. En el trimestre, **consumo impulsando el crecimiento con 5%**: hipotecario, tarjeta de crédito y nómina creciendo 5% y auto mostrando recuperación con crecimiento de 4%; resalta crecimiento récord de hipotecario en el trimestre. Las carteras corporativa y de gobierno se contrajeron (3%) y (2%), respectivamente, principalmente por prepagos, mientras que la cartera comercial se expandió 2%, en línea con el enfoque de crecimiento en PyME. En el año, la **cartera vigente creció 8%**, impulsado por una expansión récord en consumo de 12%, comercial 7% y corporativa 6%. Dentro de la cartera de consumo destacan los desempeños de **nómina y tarjeta de crédito, creciendo 19% y 15%**, respectivamente, mientras que **hipotecario creció 10% y auto 8%**.
- **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. 2T22. En el año, mejora de (9pb), atribuible principalmente a consumo y comercial.

- **El costo de riesgo con ligero deterioro de 30pb secuencial, a 1.4%**, impulsado por mayores provisiones asociadas con la originación. El **índice de cobertura** en 188.5%, desde 193.4% el trimestre anterior.
- La **captación tradicional se reduce (2%)** en el trimestre: los depósitos a la vista decrecen (2%), mientras que los depósitos a plazo se mantienen relativamente estables. En la comparativa anual, los depósitos vista aumentaron 16% y los depósitos a plazo sólo 2%, en línea con el enfoque estratégico en fondeo de bajo costo. En suma, la **captación tradicional creció 12% anual**.
- La **solidez del capital y la liquidez continúan siendo piezas clave** para el Grupo. El **índice de capitalización del Banco se ubicó en 23.02%**, con un nivel de **capital fundamental de 14.7%**, 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 promedio del trimestre se situó en 160%** y la **razón de apalancamiento** se ubicó en **12.14%**.

GFNorte- Estado de resultado integral consolidado con subsidiarias (Millones de Pesos)	3T21	2T22	3T22	Var. Vs.		9M21	9M22	Var. Vs. 9M21
				2T22	3T21			
Ingresos por Intereses *	48,256	60,466	72,162	19%	50%	142,045	187,889	32%
Gastos por Intereses	25,515	33,238	41,468	25%	63%	74,631	102,954	38%
Ingresos de Intereses Netos	22,741	27,229	30,694	13%	35%	67,415	84,934	26%
Comisiones por Servicios Netas	3,807	4,313	4,216	(2%)	11%	11,182	12,539	12%
Ingresos por Primas Seg. y Pen. (Neto)	10,319	8,967	9,361	4%	(9%)	34,261	34,084	(1%)
Reservas técnicas Seg. y Pen.	7,071	5,685	6,983	23%	(1%)	23,070	24,367	6%
Costo de Adquisición por Oper. de Seg.	296	308	300	(3%)	1%	861	1,076	25%
Siniestros, Reclamaciones Seg. y Pen. (neto)	6,157	6,594	6,516	(1%)	6%	19,030	19,905	5%
Intermediación *	1,175	855	777	(9%)	(34%)	2,668	3,009	13%
Otros Ingresos (Egresos) de la Operación	(343)	(312)	(1,343)	(331%)	(292%)	(653)	(2,449)	(275%)
Ingresos No Financieros	1,435	1,236	(787)	(164%)	(155%)	4,497	1,835	(59%)
Ingreso Total	24,176	28,464	29,907	5%	24%	71,912	86,769	21%
Gasto No Financiero	10,075	10,767	11,103	3%	10%	30,156	32,581	8%
Provisiones	2,657	2,434	3,148	29%	18%	8,637	8,249	(4%)
Resultado Neto de Operación	11,445	15,264	15,657	3%	37%	33,119	45,939	39%
Impuestos	2,975	3,703	4,187	13%	41%	8,409	12,221	45%
Participación en el Resultado de Subsidiarias	532	128	233	82%	(56%)	1,638	558	(66%)
Participación no controladora	128	166	159	(4%)	24%	361	460	27%
Utilidad Neta	8,874	11,524	11,544	0%	30%	25,987	33,816	30%
Otros Resultados Integrales	(465)	(2,311)	158	107%	134%	(3,029)	(3,983)	(32%)
Resultado Integral	8,537	9,378	11,861	26%	39%	23,319	30,293	30%

* En 3T22 se reclasificó la valuación de instrumentos financieros de Seguros y Pensiones de la línea de Ingresos por Intereses, a la línea de Intermediación. Para efectos comparativos, las cifras de 2021 y primeros trimestres de 2022 también fueron reclasificadas.

GFNorte-Estado de situación financiera consolidado con subsidiarias (Millones de Pesos)	3T21	2T22	3T22	Var. Vs.	
				2T22	3T21
Activos en Administración	3,157,683	3,128,108	3,161,180	1%	0%
Cartera Etapa 1	806,885	853,365	866,330	2%	7%
Cartera Etapa 2	6,968	7,401	9,710	31%	39%
Cartera Vigente, Etapa 1 y 2 (a)	813,853	860,766	876,040	2%	8%
Cartera Vencida, Etapa 3 (b)	9,351	8,898	9,259	4%	(1%)
Partidas Diferidas (c)	1,611	1,590	1,560	(2%)	(3%)
Cartera de Crédito de Seg. y Fianzas (d)	2,728	3,025	3,123	3%	15%
Cartera Total (a+b+c+d)	827,542	874,278	889,982	2%	8%
Estimación Prev. Riesgos Crediticios con Seg.	17,464	17,208	17,451	1%	(0%)
Cartera de Crédito Neto	810,078	857,070	872,530	2%	8%
Activo Total	1,911,090	2,033,316	2,033,008	(0%)	6%
Depósitos Total	793,292	865,191	872,912	1%	10%
Pasivo Total	1,674,150	1,800,068	1,789,097	(1%)	7%
Capital Contable	236,940	233,248	243,911	5%	3%

Indicadores Financieros GFNorte	3T21	2T22	3T22	9M21	9M22
Rentabilidad:					
MIN (1)	5.2%	5.9%	6.7%	5.2%	6.2%
ROE (2)	15.4%	19.6%	19.6%	15.2%	19.0%
ROA (3)	1.9%	2.3%	2.3%	1.8%	2.3%
Operación:					
Índice de Eficiencia (4)	41.7%	37.8%	37.1%	41.9%	37.5%
Índice de Eficiencia Operativa (5)	2.1%	2.1%	2.2%	2.1%	2.2%
CCL Promedio Banorte y SOFOM - Basilea III (6)	183.7%	176.6%	160.4%	183.7%	160.4%
Calidad de Activos:					
Índice de Cartera Vencida	1.1%	1.0%	1.0%	1.1%	1.0%
Índice de Cobertura	186.8%	193.4%	188.5%	186.8%	188.5%
Costo de Riesgo (7)	1.3%	1.1%	1.4%	1.4%	1.3%
Referencias de Mercado					
Tasa de Referencia Banxico	4.50%	7.75%	9.25%	4.50%	9.25%
TIE 28 días (Promedio)	4.64%	7.04%	8.47%	4.43%	7.17%
Tipo de Cambio Peso/Dólar (8)	20.56	20.13	20.09	20.30	20.05

- 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. 27 a 29 del [Reporte de Administración de Riesgos](#)

Utilidad de Subsidiarias (Millones de Pesos)	3T21	2T22	3T22	Var. Vs.		9M21	9M22	Var. Vs. 9M21
				2T22	3T21			
Banco Mercantil del Norte	6,706	9,211	8,758	(5%)	31%	18,984	25,469	34%
Casa de Bolsa Banorte	312	220	179	(19%)	(43%)	1,002	1,210	21%
Operadora de Fondos Banorte	90	87	83	(5%)	(8%)	304	266	(12%)
Afore XXI Banorte	458	99	178	80%	(61%)	1,311	432	(67%)
Seguros Banorte	324	852	889	4%	175%	1,643	2,973	81%
Pensiones Banorte	472	520	876	68%	86%	1,462	1,908	31%
BAP (Controladora)	12	(1)	(1)	54%	(106%)	29	(4)	(113%)
Otras Subsidiarias Auxiliares de Crédito	213	245	65	(73%)	(69%)	551	437	(21%)
G. F. Banorte (Controladora)	287	289	516	78%	80%	700	1,124	61%
Utilidad Neta Total	8,874	11,524	11,544	0%	30%	25,987	33,816	30%

Información de la Acción del Grupo	3T21	2T22	3T22	Var. Vs.		9M21	9M22	Var. Vs. 9M21
				2T22	3T21			
Utilidad por Acción (Pesos)	3.078	3.996	4.004	0%	30%	9.012	11.728	30%
Utilidad por Acción Básica (Pesos)	3.111	4.028	4.048	0%	30%	9.108	11.831	30%
Dividendo por Acción del periodo (Pesos)	0.00	6.08	0.00	(100%)	N.A.	3.17	6.08	92%
Payout del Periodo	0.0%	50.0%	0.0%	(100%)	N.A.	25.0%	50.0%	100%
Valor en Libros por Acción (Pesos)	81.17	79.95	83.61	5%	3%	81.17	83.61	3%
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)	132.57	112.17	129.32	15%	(2%)	132.57	129.32	(2%)
P/VL (Veces)	1.63	1.40	1.55	10%	(5%)	1.63	1.55	(5%)
Capitalización de Mercado (Millones de dólares)	18,590	16,065	18,559	16%	(0%)	18,590	18,559	(0%)
Capitalización de Mercado (Millones de pesos)	382,260	323,437	372,889	15%	(2%)	382,260	372,889	(2%)

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)	3T21	2T22	3T22	Var. Vs.		9M21	9M22	Var. Vs. 9M21
				2T22	3T21			
Ingresos por Intereses *	48,256	60,466	72,162	19%	50%	142,045	187,889	32%
Gastos por Intereses	25,515	33,238	41,468	25%	63%	74,631	102,954	38%
IIN GFNORTE	22,741	27,229	30,694	13%	35%	67,415	84,934	26%
Provisiones para Crédito	2,657	2,434	3,148	29%	18%	8,637	8,249	(4%)
IIN Ajustado por Riesgos Crediticios	20,084	24,795	27,546	11%	37%	58,778	76,685	30%
Activos Productivos Promedio	1,743,466	1,842,672	1,845,944	0%	6%	1,716,939	1,823,878	6%
MIN (1)	5.2%	5.9%	6.7%			5.2%	6.2%	
MIN ajustado por Prov. de Crédito (2)	4.6%	5.4%	6.0%			4.5%	5.6%	
MIN de Cartera Crediticia (3)	7.7%	8.1%	8.5%			7.5%	8.2%	

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.

* En 3T22 se reclasificó la valuación de instrumentos financieros de Seguros y Pensiones de la línea de Ingresos por Intereses, a la línea de Intermediación. Para efectos comparativos, las cifras de 2021 y primeros trimestres de 2022 también fueron reclasificadas.

Los **ingresos de intereses netos (IIN) crecen 13% de manera secuencial**, superior a la expansión de 8% en IIN de cartera. El resultado estuvo soportado por la combinación del beneficio, aún parcial, del alza de tasas, originación de cartera, y el efecto positivo en la valorización de divisas y en cuentas en UDIS del negocio de pensiones. Los gastos por intereses fueron 25% mayores respecto al trimestre anterior, principalmente por el incremento de 142pb en la tasa promedio de referencia TIEE28d, que incrementa 21% los intereses por depósito y fondeo. El **MIN se expande 74pb a 6.7%**, reflejando el beneficio del alza en tasas y activos productivos promedio estables en el trimestre. El **MIN de la cartera crediticia se expande 45pb en el trimestre, ubicándose en 8.5%**, reflejando mayor dinamismo en la originación de cartera y, parcialmente, el incremento en la tasa de referencia.

En la comparativa a los 9M, los **ingresos por intereses netos se incrementan sustancialmente 26%**, impulsados por un incremento de 14% en IIN de cartera, por la creciente actividad crediticia y el reflejo, aún parcial, del ajuste de 475pb en la tasa de referencia en los últimos 12 meses, así como por el efecto positivo en la valorización de divisas y en cuentas en UDIS del negocio de pensiones. Los gastos por intereses se incrementaron 38%, principalmente por el ajuste en las tasas de referencia; se mantienen los esfuerzos por hacer más eficiente la mezcla, incrementando anualmente 16% los depósitos de bajo costo. El **MIN se incrementa 101pb a 6.2%**, y el **MIN de cartera crediticia se expande 68pb a 8.2%**.

Mayor detalle de Sensibilidad del Margen Financiero (Banco):

1) pág. 33 y 34 del [Reporte de Administración de Riesgos](#)

Provisiones para Crédito

Provisiones para Crédito (Millones de Pesos)	3T21	2T22	3T22	Var. Vs.		9M21	9M22	Var. Vs. 9M21
				2T22	3T21			
Comercial, Corporativo y Gobierno	580	376	469	25%	(19%)	1,024	1,093	7%
Consumo	2,932	2,945	3,345	14%	14%	8,897	9,170	3%
Condonaciones, Quitas y Otros	(855)	(888)	(667)	25%	22%	(1,284)	(2,014)	(57%)
Total Provisiones	2,657	2,434	3,148	29%	18%	8,637	8,249	(4%)

En el trimestre, las **provisiones crecieron Ps 714 millones o 29%**, alineado principalmente con el incremento en la originación de créditos enfocados en consumo, especialmente nómina, así como por requerimientos puntuales en los portafolios de comercial y corporativo, que no representan tendencia alguna ni geográfica ni sectorial. En el trimestre se usaron Ps 260 millones de las reservas adicionales constituidas en 2020 para hacer frente a la pandemia por COVID-19.

De los Ps 3,148 millones de provisiones registradas en el trimestre, 41% corresponden a colocación y el resto a variaciones de riesgo y cartera.

A los 9M22, las provisiones fueron (Ps 387 millones) o (4%) menores respecto a 9M21, asociado principalmente a mayores quitas y condonaciones, por una sólida gestión de recuperación, a pesar de mayores requerimientos en las carteras empresarial, gobierno federal y nómina, por mayor dinamismo en esos portafolios.

El **costo de riesgo se incrementa 30pb secuencialmente y 13pb en el año**, situándose en **1.4%**; aún por debajo del promedio histórico, aunque tendiendo a una normalización a medida que crece la cartera de consumo.

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

- 1) Pág. 15 a 20 del [Reporte de Administración de Riesgos](#)

Ingresos no Financieros

Ingresos No Financieros (Millones de Pesos)	3T21	2T22	3T22	Var. Vs.		9M21	9M22	Var. Vs. 9M21
				2T22	3T21			
Comisiones por Servicios Netas	3,807	4,313	4,216	(2%)	11%	11,182	12,539	12%
Ingresos por Primas Seg. y Pen. (Neto)	10,319	8,967	9,361	4%	(9%)	34,261	34,084	(1%)
Reservas técnicas Seg. y Pen.	7,071	5,685	6,983	23%	(1%)	23,070	24,367	6%
Costo de Adquisición por Oper. de Seg.	296	308	300	(3%)	1%	861	1,076	25%
Siniestros, Reclamaciones Seg. y Pen. (neto)	6,157	6,594	6,516	(1%)	6%	19,030	19,905	5%
Intermediación*	1,175	855	777	(9%)	(34%)	2,668	3,009	13%
Otros Ingresos (Egresos) de la Operación	(343)	(312)	(1,343)	(331%)	(292%)	(653)	(2,449)	(275%)
Ingresos No Financieros	1,435	1,236	(787)	(164%)	(155%)	4,497	1,835	(59%)

* En 3T22 se reclasificó la valuación de instrumentos financieros de Seguros y Pensiones de la línea de Ingresos por Intereses, a la línea de Intermediación. Para efectos comparativos, las cifras de 2021 y primeros trimestres de 2022 también fueron reclasificadas.

Los **ingresos no financieros con reducción** secuencial de (164%), derivado principalmente de la baja en otros ingresos (egresos) de la operación y menor resultado técnico por mayores reservas técnicas. El rubro de Intermediación se reduce (9%) secuencialmente, derivado de una caída en valuaciones. **En la comparativa acumulada**, los ingresos no financieros se reducen (59%).

Los **Ingresos por primas de Seguros y Pensiones suben 4% secuencial** por una buena generación de negocio de pensiones. Las reservas técnicas aumentan 23% o Ps 1,297 millones, de los cuales Ps 1,263 corresponden al negocio de pensiones, impactado por mayores primas captadas y actualización de la reserva por inflación, mientras que Ps 35 millones corresponden a una menor liberación de reservas en el negocio de seguros, contra el trimestre anterior. Por su parte, el costo de adquisición disminuye (3%). Los siniestros caen (1%) en el trimestre, reflejando una reducción en el ramo de gastos médicos y daños.

En la comparativa acumulada, los **ingresos por primas de Seguros y Pensiones con ligera caída de (1%)**, asociado a la contracción en el mercado de pensiones, mientras que las reservas técnicas se expanden 6%, impactado por el efecto de la inflación en pensiones. Por su parte, los siniestros aumentaron 5%, principalmente por el crecimiento de la cartera de pensiones, ligeramente mitigados por la menor siniestralidad en seguros.

Comisiones por Servicios

Comisiones por Servicios (Millones de Pesos)	3T21	2T22	3T22	Var. Vs.		9M21	9M22	Var. Vs. 9M21
				2T22	3T21			
Transferencia de Fondos	517	515	527	2%	2%	1,521	1,513	(1%)
Manejo de Cuenta	498	489	483	(1%)	(3%)	1,515	1,455	(4%)
Servicios de Banca Electrónica	3,246	4,197	4,280	2%	32%	9,374	12,267	31%
Comisiones por Servicios Bancarios Básicos	4,262	5,201	5,290	2%	24%	12,410	15,235	23%
Por Créditos Comerciales y Gubernamentales	329	472	393	(17%)	20%	902	1,231	36%
Por Créditos de Consumo	1,307	1,521	1,617	6%	24%	3,734	4,533	21%
Actividades Fiduciarias y Avalúos	136	136	123	(9%)	(10%)	419	385	(8%)
Fondos de Inversión	507	523	535	2%	5%	1,494	1,558	4%
Asesoría e Intermediación Financiera	137	163	135	(17%)	(1%)	490	438	(11%)
Otras Comisiones Cobradas (1)	54	67	39	(41%)	(28%)	335	192	(43%)
Comisiones por Servicios Cobrados	6,732	8,082	8,132	1%	21%	19,785	23,573	19%
Cuotas de Intercambio	1,923	2,638	2,650	0%	38%	5,459	7,589	39%
Otras Comisiones Pagadas	1,003	1,131	1,265	12%	26%	3,144	3,445	10%
Comisiones por Servicios Pagados	2,925	3,769	3,916	4%	34%	8,603	11,034	28%
Comisiones por Servicios Netas	3,807	4,313	4,216	(2%)	11%	11,182	12,539	12%

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 1% en la comparativa trimestral y 21% vs 3T21**. El desempeño anual obedece al incremento en los servicios de banca electrónica, mayores comisiones por crédito de consumo en TDC y Fondos de Inversión, resultado de la reactivación de la demanda interna.

Por otro lado, las **comisiones por servicios pagados crecen 4% secuencial y 34% anual**. La variación anual es principalmente impulsada por la reactivación de la actividad comercial, reflejada en mayores cuotas de intercambio, principalmente del negocio de tarjetas de crédito.

En suma, las **comisiones por servicios netas caen secuencialmente (2%) y aumentan 11% de manera anual**. En el **acumulado a los 9M22**, el aumento fue de **12%**.

Intermediación

Ingresos por Intermediación* (Millones de Pesos)	3T21	2T22	3T22	Var. Vs.		9M21	9M22	Var. Vs. 9M21
				2T22	3T21			
Divisas y Metales	357	351	(146)	(142%)	(141%)	479	(339)	(171%)
Derivados	51	424	(399)	(194%)	(886%)	126	1,379	933%
Títulos *	767	(490)	(66)	87%	(109%)	199	(612)	(407%)
Valuación	1,175	285	(611)	(315%)	(152%)	804	429	(47%)
Divisas y Metales	399	753	1,218	62%	205%	2,001	3,289	64%
Derivados	(121)	(216)	115	153%	195%	(126)	(820)	(552%)
Títulos	(278)	141	48	(66%)	117%	(12)	208	1908%
Compra-venta	(0)	678	1,380	104%	N.A.	1,864	2,677	44%
Otros resultados financieros	-	(107)	8	107%	N.A.	-	(97)	N.A.
Ingresos por Intermediación *	1,175	855	777	(9%)	(34%)	2,668	3,009	13%

* En 3T22 se reclasificó la valuación de instrumentos financieros de Seguros y Pensiones de la línea de Ingresos por Intereses, a la línea de Intermediación. Para efectos comparativos, las cifras de 2021 y primeros trimestres de 2022 también fueron reclasificadas.

Los **ingresos por intermediación fueron inferiores en (9%)** respecto al trimestre previo, derivado del efecto negativo en la valuación principalmente de derivados y divisas y metales, así como la menor operación de compra-venta de títulos. Lo anterior se mitigó por un aumento en la operación con derivados y divisas y metales, aunado al **aumento de 107% de otros resultados financieros**, registrando Ps 8 millones en el trimestre.

En la **comparativa acumulada a los 9M22**, los ingresos por intermediación se **expanden 13%** principalmente por un incremento de 44% en las operaciones de compra-venta, impulsado por divisas y metales y títulos. La valuación se deteriora (47%) principalmente por títulos y divisas y metales, a pesar del fuerte aumento de derivados. El rubro de otros resultados financieros registra una estimación de pérdida en instrumentos financieros por (Ps 97 millones).

Otros ingresos (egresos) de la operación

Otros Ingresos y Egresos de la Operación (Millones de Pesos)	3T21	2T22	3T22	Var. Vs.		9M21	9M22	Var. Vs. 9M21
				2T22	3T21			
Aportaciones al IPAB	(889)	(954)	(985)	3%	11%	(2,691)	(2,874)	7%
Resultado por Bienes Adjudicados	87	196	107	(45%)	22%	307	443	44%
Ingresos por Arrendamiento	42	86	88	2%	110%	159	236	49%
Provenientes de Seguros y Pensiones	252	237	(360)	(252%)	(243%)	722	107	(85%)
Otros	165	124	(192)	(255%)	(217%)	850	(360)	(142%)
Otros Ingresos y Egresos de la Operación	(343)	(312)	(1,343)	(331%)	(292%)	(653)	(2,449)	(275%)

Otros ingresos (egresos) de la operación caen (331%) de forma secuencial, principalmente por un incremento en provisiones fiscales del sector de ahorro y previsión, además de mayores aportaciones al IPAB, asociadas a un incremento en el volumen de captación. El resultado estuvo ligeramente compensado por el incremento en derechos de cobro y mayores ingresos en Arrendadora y Factor.

En la comparativa acumulada de 9M22, se registra una **disminución de (275%)**, por el incremento en provisiones fiscales del sector de ahorro y previsión, así como por menores recuperaciones, y mayores aportaciones al IPAB, asociadas a un incremento en el volumen de captación.

Gastos no financieros

Gasto No Financiero (Millones de Pesos)	3T21	2T22	3T22	Var. Vs.		9M21	9M22	Var. Vs. 9M21
				2T22	3T21			
Gastos de Personal	4,412	4,264	4,510	6%	2%	12,947	13,104	1%
Honorarios Pagados	832	915	929	2%	12%	2,473	2,641	7%
Gastos de Administración y Promoción	1,779	1,789	2,116	18%	19%	5,346	5,768	8%
Rentas, Depreciaciones y Amortizaciones	2,122	2,434	2,336	(4%)	10%	6,386	7,171	12%
Impuestos Diversos	531	502	613	22%	15%	1,582	1,647	4%
PTU causado	145	387	394	2%	172%	452	1,165	158%
Otros Gastos	254	476	205	(57%)	(19%)	971	1,086	12%
Gasto No Financiero	10,075	10,767	11,103	3.1%	10.2%	30,156	32,581	8.0%

Los **gastos no financieros del trimestre se expanden 3.1% secuencialmente**, derivado de mayores gastos de publicidad y promoción relacionados con campañas para diferentes productos bancarios y patrocinios, mayores gastos de personal asociados a un fortalecimiento de la estructura comercial para atender diferentes necesidades de mercado, así como mayores gastos de servicios profesionales y gastos de viaje, ante una reactivación de la actividad presencial.

En la comparativa a los 9M22, el **gasto se expande 8.0%**, a pesar de las presiones inflacionarias -inflación anual de septiembre en 8.7%-, manteniéndose la importante contención a nivel institucional. La expansión contra los 9M21 obedece principalmente a mayor PTU, derivado del cambio en metodología por la reforma laboral, incremento en la amortización de proyectos de TI, y gastos de personal relacionados con el incremento en la actividad comercial.

El **índice de eficiencia mejora a 37.1% en el trimestre**, mostrando una reducción de (70pb) al compararlo contra el 37.8% del 2T22; mientras que en la comparativa acumulada, refleja una mejora de (439pb), comparado con el 41.9% del 9M21.

Utilidad Neta

Utilidad Neta (Millones de Pesos)	3T21	2T22	3T22	Var. Vs.		9M21	9M22	Var. Vs. 9M21
				2T22	3T21			
Resultado Neto de Operación	11,445	15,264	15,657	3%	37%	33,119	45,939	39%
Participación en el Resultado de Subsidiarias y Asociadas no consolidadas	532	128	233	82%	(56%)	1,638	558	(66%)
Resultado antes de Impuestos	11,977	15,392	15,890	3%	33%	34,757	46,497	34%
Impuestos	2,975	3,703	4,187	13%	41%	8,409	12,221	45%
Resultado Neto (al 100%)	9,002	11,689	11,703	0%	30%	26,348	34,276	30%
Participación no controladora	128	166	159	(4%)	24%	361	460	27%
Utilidad Neta	8,874	11,524	11,544	0%	30%	25,987	33,816	30%
Valuación de Instr. Fin. para Cobrar o Vender	(191)	(2,351)	(1,099)	53%	(474%)	(1,377)	(5,433)	(295%)
Valuación de Instr. Fin. Derivados de Cobertura de Flujos de Efectivo	(359)	(73)	1,101	1609%	407%	(1,922)	1,042	154%
Remediación de Beneficios definidos a los empleados	25	23	9	(61%)	(64%)	85	56	(35%)
Efecto acumulado por conversión	41	14	(5)	(136%)	(112%)	39	(38)	(197%)
Remediación por resultado en valuación de reserva de riesgos en curso por variación en tasas de descuento	19	76	152	100%	712%	147	390	166%
Otros Resultados Integrales	(465)	(2,311)	158	107%	134%	(3,029)	(3,983)	(32%)
Resultado Integral	8,537	9,378	11,861	26%	39%	23,319	30,293	30%

El **resultado de operación crece 3% en el trimestre**, con una operación estable y resiliente en los negocios, a pesar de la importante afectación en el rubro de otros ingresos (egresos) de la operación antes mencionada, y el ajuste en ingresos por intermediación. Comparado **con el mismo trimestre del año anterior, crece 37%**, resultado de mejores dinámicas en la operación del Banco, Seguros y Pensiones. **Con cifras acumuladas a los primeros 9 meses del año, crece 39%**, 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 11,544 millones**, quedando estable en la comparación secuencial, e incrementando 30% anual. Con cifras acumulados creció 30%, a Ps 33,816 millones al cierre de 9M22.

Los **impuestos aumentan 13% secuencialmente**, y 41% en comparación con el mismo trimestre del año pasado; con cifras acumuladas, suben 45%.

La **utilidad por acción** del trimestre es de **Ps 4.004**.

Rentabilidad

	3T21	2T22	3T22	9M21	9M22
ROE	15.4%	19.6%	19.6%	15.2%	19.0%
Intangibles	16,866	17,786	17,994	16,866	17,994
Crédito Mercantil	26,733	26,725	26,724	26,733	26,724
Capital Tangible Promedio	181,744	180,915	183,004	181,744	183,004
ROTE	20.0%	25.6%	25.9%	19.0%	24.9%

En el trimestre, el **ROE mejora 3pb**, quedando estable en **19.6%**; mientras que en la comparativa anual, el aumento es de 416pb, reflejando la solidez de los negocios del grupo.

El **ROTE mejora 27pb en el trimestre, para situarse en 25.9%**, mientras que en la comparación año con año, crece 586pb.

	3T21	2T22	3T22	9M21	9M22
ROA	1.9%	2.3%	2.3%	1.8%	2.3%
Activos Ponderados por Riesgo Promedio (millones de pesos)	880,140	842,347	835,409	880,140	835,409
RAPR	3.6%	4.8%	5.1%	3.6%	5.1%

El **ROA mejora 1pb** en la comparación trimestral, situándose en **2.3%**, mientras que, en la anual, **mejora 42pb**.

Depósitos

Depósitos (Millones de Pesos)	3T21	2T22	3T22	Var. Vs.	
				2T22	3T21
Depósitos a la Vista – Sin Intereses	353,815	390,878	388,156	(1%)	10%
Depósitos a la Vista – Con Intereses	165,569	224,849	212,275	(6%)	28%
Depósitos a la Vista	519,385	615,727	600,431	(2%)	16%
Depósitos a Plazo – Ventanilla	213,598	218,250	217,770	(0%)	2%
Depósitos	732,983	833,978	818,201	(2%)	12%
Mesa de Dinero y Tit. de Crédito Emitidos	66,400	51,648	60,729	18%	(9%)
Captación Integral Banco	799,383	885,625	878,930	(1%)	10%
Depósitos Total GFNorte	793,292	865,191	872,912	1%	10%
Depósitos por cuenta de terceros	275,639	239,236	258,721	8%	(6%)
Total de Recursos en Administración	1,075,022	1,124,861	1,137,651	1%	6%

En el trimestre, los **depósitos tradicionales de clientes se contraen en (2%)**, con (2%) menores depósitos a la vista, derivado de variaciones naturales en las cuentas, y depósitos a plazo estables en el trimestre. En el año, se muestra un incremento de 12% debido principalmente al crecimiento de 16% en depósitos vista y, en menor medida, al 2% en depósitos a plazo, en línea con la estrategia de mejorar el costo de fondeo.

Por el contrario, la **operación de mesa de dinero y títulos de crédito emitidos crece 18% secuencialmente** y se contrae (9%) en el año. En suma, la **captación integral del Banco se contrae (1%) en el trimestre y crece 10% en el año.**

Cartera de Crédito etapa 1 + 2, Cartera Vigente

Cartera de Crédito etapa 1 + 2, Vigente (Millones de Pesos)	3T21	2T22	3T22	Var. Vs.	
				2T22	3T21
Cartera de Crédito etapa 1 + 2, vigente					
Hipotecario	197,792	207,524	218,039	5%	10%
Automotriz	27,919	28,872	30,018	4%	8%
Tarjeta de Crédito	37,508	41,044	43,145	5%	15%
Crédito de Nómina	54,633	61,591	64,970	5%	19%
Consumo	317,853	339,031	356,172	5%	12%
Comercial	198,258	207,275	212,036	2%	7%
Corporativo	136,343	148,027	144,045	(3%)	6%
Gobierno	161,400	166,433	163,788	(2%)	1%
Cartera de Crédito etapa 1 + 2, vigente	813,853	860,766	876,040	2%	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. 10

En el trimestre, la **cartera de crédito vigente crece 2%**, impulsada por el destacable crecimiento secuencial de 5% en cartera de consumo, **principalmente por crecimiento de 5% en hipotecario, tarjeta de crédito y crédito de nómina**, mientras que automotriz continúa su recuperación con 4%; resalta el crecimiento trimestral en **hipotecario** por un monto de **Ps 10,515 millones, cifra récord de crecimiento**. La cartera comercial continúa su enfoque en PyMEs con adecuado perfil de riesgo, y la cartera corporativa se ve impactada por prepagos en el trimestre.

En el año, destacan la **expansión de 12% en consumo, crecimiento récord en la historia del banco**, impulsado por una buena actividad en créditos de nómina 19%, tarjeta de crédito 15%, e hipotecario 10%, que también presentó un desempeño récord. Comercial se mantiene con crecimiento constante de 7%, reflejando dinamismo en la actividad económica, mientras que la cartera corporativa muestra una expansión de 6%, soportada por el incremento de la actividad crediticia en dólares.

Dentro de la cartera comercial, el saldo de **la cartera vigente de PyMEs** incrementa 3% de manera secuencial y 8% en el año; su índice de cartera vencida mejora (20pb) respecto del trimestre anterior y (119pb) en el año, situándose en 1.36%, alineado con el enfoque en perfiles de riesgos adecuados para la operación en este segmento.

Créditos a PYMES (Millones de Pesos)	3T21	2T22	3T22	Var. Vs.	
				2T22	3T21
Cartera Vigente	36,717	38,691	39,682	3%	8%
% de Cartera Vigente Comercial	18.5%	18.7%	18.7%	5 pb	20 pb
% de Cartera Vigente Total, etapa 1 y 2	4.5%	4.5%	4.5%	3 pb	2 pb
Índice de Cartera Vencida	2.55%	1.56%	1.36%	(20 pb)	(119 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 11.1% de la cartera vigente, etapa 1 y 2 del grupo. El crédito más grande a empresas representa el 0.9% 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, se contrae (2%) en el trimestre y crece 1% en el año**, quedando en **Ps 163,788 millones**, impactada por prepagos en el trimestre. La cartera de crédito gubernamental se encuentra bien diversificada por regiones. Asimismo, el perfil de riesgo de la cartera es adecuado, 35.6% de la cartera gubernamental corresponde al gobierno federal y de las exposiciones a estados y municipios, el 91.7% cuenta con garantía fiduciaria.

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

El sistema con recuperación de 11.4% anual en cartera etapas 1 y 2 (vigente); **Banorte crece 8.7%**, con **participación de mercado en 14.7%**, reduciendo (37pb) en el año.

- **Hipotecario:** Banorte con **participación de mercado de 18.8%**, decrece en el año (64pb), conservando el segundo lugar dentro del sistema bancario.
- **Tarjeta de Crédito:** Banorte prácticamente mantiene su **participación de mercado** en el año en **10.3%**.
- **Automotriz:** En el año, Banorte recupera 19pb en participación de mercado, situándose en **19.7%**, manteniendo la segunda posición. El mercado con gradual recuperación en venta de autos nuevos.
- **Créditos de Nómina:** La participación de mercado en **20.8%**, subiendo 33pb 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 **11.6%**, reduciéndose (37pb) en los últimos 12 meses, aunque se mantiene en la tercera posición respecto del total del sistema.
- **Gobierno:** Banorte con incremento en participación de mercado de 109pb, situándose en **26.9%**, manteniéndose en segundo lugar.

Cartera en Etapa 3 / Cartera Vencida

En el trimestre, el saldo de **cartera vencida crece Ps 361 millones**, con impacto principalmente en comercial, crédito de nómina y tarjeta de crédito y, en menor medida, vivienda y automotriz.

Etapa 3/ Cartera Vencida (Millones de Pesos)	3T21	2T22	3T22	Var. Vs.	
				2T22	3T21
Tarjeta de Crédito	1,042	926	986	60	(56)
Crédito de Nómina	1,351	1,713	1,868	155	518
Automotriz	249	180	216	36	(33)
Hipotecario	2,080	1,855	1,904	50	(175)
Comercial	3,914	3,442	3,774	332	(140)
Corporativo	558	680	506	(174)	(51)
Gobierno	159	102	4	(98)	(154)
Total	9,351	8,898	9,259	361	(92)

El **indicador de cartera vencida con ligero incremento a 1.04%**, aunque se mantiene por debajo de los niveles normales pre-pandemia y el promedio histórico. En el trimestre se deteriora sólo 2pb, mientras que, en el año, mejora (9pb), gracias a estrictos controles en la originación, y sólida gestión de cobranza.

Índice Cartera etapa 3 (Vencida)	3T21	4T21	1T22	2T22	3T22
Tarjeta de Crédito	2.7%	2.3%	2.2%	2.2%	2.2%
Crédito de Nómina	2.4%	2.5%	2.4%	2.7%	2.8%
Automotriz	0.9%	0.8%	0.7%	0.6%	0.7%
Hipotecario	1.0%	1.0%	0.9%	0.9%	0.9%
Comercial	1.9%	1.6%	1.7%	1.6%	1.7%
PYMES	2.5%	1.8%	1.7%	1.6%	1.4%
Resto comercial	1.8%	1.5%	1.7%	1.6%	1.8%
Corporativo	0.4%	0.0%	0.3%	0.5%	0.4%
Gobierno	0.1%	0.1%	0.1%	0.1%	0.0%
Total	1.13%	0.95%	1.00%	1.02%	1.04%

La **pérdida esperada de Banco Mercantil del Norte**, la principal subsidiaria del Grupo Financiero, representó el **1.9%** y la **pérdida no esperada** representó el **4.1%**, con respecto a la cartera total al cierre del 3T22. Estos indicadores se ubicaron en 1.8% y 4.1% respectivamente en 2T22 y en 1.7% y 3.9% hace 12 meses.

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

Variaciones de Cartera Etapa 3 (Vencida)	
<i>(Millones de Pesos)</i>	
Saldo al 30 junio 2022	8,898
Trasposos de cartera etapa 1 + 2 (vigente) a etapa 3 (vencida)	5,916
Compra de Cartera	-
Renovaciones	(4)
Reverso de adeudos	-
Pago Efectivo	(1,385)
Quitas	(52)
Castigos	(3,045)
Adjudicaciones	(20)
Trasposos de cartera etapa 3 (vencida) a etapa 1 + 2 (vigente)	(1,060)
Ventas de Cartera	-
Ajuste Cambiario	11
Valor Razonable lxe	-
Saldo al 30 septiembre 2022	9,259

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 3T22 - GFNorte
(Millones de Pesos)

Categoría	CARTERA CREDITICIA	RESERVAS PREVENTIVAS					
		COMERCIAL			CONSUMO	VIVIENDA	TOTAL
		EMPRESARIAL	GOBERNAMENTAL	ENT. FINANCIERAS			
Riesgo A1	800,629	1,230	759	70	808	269	3,136
Riesgo A2	33,871	216	12	11	370	19	629
Riesgo B1	34,425	41	1	1	1,086	14	1,144
Riesgo B2	13,604	17	0	0	564	23	604
Riesgo B3	11,484	44	17	-	614	13	688
Riesgo C1	11,044	278	-	0	678	33	990
Riesgo C2	9,554	147	-	-	902	221	1,271
Riesgo D	8,385	848	-	2	1,280	395	2,524
Riesgo E	7,605	1,674	-	63	3,370	116	5,223
Total Calificada	930,600	4,495	790	147	9,673	1,103	16,209
Sin Calificar	(1,292)						
Cartera sector BAP	3,123						
Partidas diferidas	1,560						
Exceptuada	-						
Total	933,992	4,495	790	147	9,673	1,103	16,209
Reservas Constituidas							17,451
Reservas Sector BAP							205
Reservas complementarias							1,038

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 Septiembre 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 3T22 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)	3T22
Provisiones Preventivas Iniciales	17,208
Cargos a resultados	3,823
Cargos a utilidades retenidas	0
Creadas con Margen de Utilidad	0
Reserva de Carteras Vendidas	0
Otros Conceptos	0
<u>Castigos, condonaciones y quitas:</u>	
Créditos Comerciales	(471)
Créditos al Consumo	(2,678)
Créditos a la Vivienda	(428)
Por Bienes Adjudicados	0
	(3,576)
Costo de Programas de Apoyo a Deudores	(5)
Valorización	1
Eliminaciones	0
Provisiones Preventivas Finales	17,451

Al cierre del 3T22, el saldo de las **provisiones preventivas** se ubica en **Ps 17,451 millones**, mostrando un incremento secuencial de 1.4%. Las **condonaciones y quitas** son 18.7% mayores a las del trimestre previo.

El **índice de cobertura** de reservas se situó en **188.5%**, registrando una baja respecto del 193.4% registrado en 2T22.

Capital

El saldo del **capital contable sube Ps 10,663 millones secuencialmente**, situándose en **Ps 243,911 millones**; los movimientos principales en la comparativa trimestral son: resultado neto de Ps 11,544 millones, aumento de Ps 1,102 millones por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo, reducción de (Ps 1,095 millones) en valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender y reducción de (Ps 1,270 millones) por intereses de obligaciones subordinadas.

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. FITCH AFIRMA A BANORTE RECUPERADOR DE ACTIVOS COMO ADMINISTRADOR ESPECIAL DE ACTIVOS FINANCIEROS EN 'AAFC1(MEX)' MEXICO

El 25 julio, Fitch Ratings afirmó en "AAFC1(mex)" la calificación como Administrador Especial de Activos Financieros de Crédito de Banco Mercantil del Norte S.A., Institución de Banca Múltiple como Recuperador de Activos (Banorte RA). La Perspectiva es Estable.

2. BANORTE ES RECONOCIDO COMO LA COMPAÑÍA MÁS GALARDONADA EN MÉXICO, EN EL RANKING DE INSTITUTIONAL INVESTOR

El 1 de agosto, la prestigiosa publicación internacional Institutional Investor reconoció a Grupo Financiero Banorte como "La empresa más galardonada" ("*Most Honored Company*") dentro de su ranking "*Latin America Executive Team*", al haber obtenido el primer lugar en México en todas las categorías que lo conformaron para 2022. Asimismo, se ubicó en el top 3 de Latinoamérica, donde también figuró entre las empresas más galardonadas ("*Most Honored*").

La determinación consistió en la evaluación de 357 empresas públicas latinoamericanas, a través de la consulta a 911 expertos expertos en inversiones de 434 empresas de servicios financieros de todo el mundo; entre los expertos consultados se destacan analistas financieros, administradores de portafolios, e investigadores en firmas de inversión en el mundo.

Las 8 categorías del ranking son las siguientes:

Best CEO (Mejor Director General): Marcos Ramírez Miguel
 Best CFO (Mejor Director de Finanzas): Rafael Arana de la Garza
 Best IR Professional (Mejor Profesional de Relación con Inversionistas): Tomás Lozano Derbez
 Best IR Team (Mejor Equipo de Relación con Inversionistas): GFNorte
 Best IR Program (Mejor Programa de Relación con Inversionistas): GFNorte
 Best ESG (Mejor ASG): GFNorte
 Best Crisis Management-COVID-19 (Mejor Manejo de la Crisis de COVID-19): GFNorte
 Best Investor/Analyst Event (Mejor Evento con Inversionistas/Analistas): GFNorte

3. FITCH AFIRMA LA CALIFICACIÓN DE CALIDAD DE ADMINISTRACIÓN DE INVERSIONES DE OPERADORA BANORTE

El 31 de agosto, Fitch Ratings afirmó en "Excelente(mex)" con perspectiva estable la calificación de la Operadora de Fondos Banorte, S.A. de C.V. (OB), Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero Banorte, de acuerdo con la "Metodología de Calificaciones de Calidad de Administración de Inversiones"

4. BANORTE ES NOMBRADO EL BANCO MÁS SOCIALMENTE RESPONSABLE DEL MUNDO POR LA REVISTA NEWSWEEK

El 26 de septiembre, Newsweek y Statista reconocieron a Grupo Financiero Banorte como el banco más socialmente responsable del mundo. La lista publicada en Newsweek, colocó a Banorte en la primera posición, con 86.8 puntos. Además de haber sido la entidad financiera mejor calificada, fue la única mexicana en aparecer dentro del ranking de un total de 175 bancos de 35 países de América, Europa, África y Medio Oriente y Asia Pacífico. Su análisis considera dos factores principales: indicadores clave de rendimiento a través de KPIs y la reputación ASG extraída de una encuesta realizada a los consumidores.

5. BANORTE LANZA 'BANORTEC', LA BANCA MÓVIL EXCLUSIVA PARA LA COMUNIDAD TEC

El 28 de septiembre, en el marco de la alianza estratégica entre Banorte y el Tecnológico de Monterrey, la institución financiera presentó "BanorTec", la banca móvil desarrollada exclusivamente para la comunidad Tec, que constituye el ecosistema financiero digital más avanzado para una comunidad universitaria en México.

Como parte de la oferta exclusiva para el Tec de Monterrey, Banorte también desarrolló productos hechos a la medida: una cuenta personal y dos tarjetas de crédito, BanorTec Bit y BanorTec Pro. Además, otorga beneficios en productos de crédito de auto e hipotecario.

La contratación de la banca móvil y sus productos es 100% digital y se realiza desde la app. Las principales funcionalidades de BanorTec son:

- Apertura de cuenta personal.
- Contratación de tarjetas de crédito BanorTec Bit y BanorTec Pro.
- Vinculación de tarjeta física BanorTec.
- Tarjeta digital con CVV dinámico para compras más seguras en comercio electrónico.
- Retiro de dinero sin tarjeta en cajeros automáticos Banorte y tiendas afiliadas.
- Consulta de saldos y movimientos.
- Servicios de configuración de cuentas.

6. GRUPO FINANCIERO BANORTE RECIBE AUTORIZACIÓN PARA LA CONSTITUCIÓN DE UN NUEVO BANCO DIGITAL

En línea con la estrategia digital institucional correspondiente al Plan Estratégico 1-2-3 que contempla, entre otros, la creación de un banco cien por ciento digital, el pasado 30 de septiembre de 2022, la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con la opinión favorable de Banco de México, otorgó en favor de GFNorte la autorización para la constitución de una nueva institución de banca múltiple.

La referida autorización es un importante paso en el desarrollo del banco digital, lo que nos permite acercarnos a la consolidación de la estrategia corporativa de mediano plazo, así como de la posición de liderazgo digital en el mercado mexicano.

Banco

Estado de resultado integral con subsidiarias y Estado de situación financiera con subsidiarias-Banco (Millones de Pesos)	3T21	2T22	3T22	Var. Vs.		9M21	9M22	Var. Vs. 9M21
				2T22	3T21			
Ingresos de Intereses Netos	17,023	20,143	22,047	9%	30%	50,058	61,253	22%
Ingresos No Financieros	4,023	4,444	3,608	(19%)	(10%)	11,432	12,102	6%
Ingreso Total	21,045	24,587	25,655	4%	22%	61,490	73,355	19%
Gasto No Financiero	9,257	9,776	10,346	6%	12%	27,653	29,783	8%
Provisiones	2,598	2,390	3,098	30%	19%	8,413	8,123	(3%)
Resultado Neto de Operación	9,190	12,421	12,211	(2%)	33%	25,424	35,450	39%
Impuestos	2,430	3,078	3,350	9%	38%	6,411	9,656	51%
Subsidiarias y participación no controladora	65	31	53	68%	(19%)	308	126	(59%)
Utilidad Neta	6,825	9,374	8,913	(5%)	31%	19,320	25,919	34%
Balance General								
Cartera Etapa 1	789,687	838,067	846,928	1%	7%	789,687	846,928	7%
Cartera Etapa 2	6,886	7,085	9,406	33%	37%	6,886	9,406	37%
Cartera Vigente, Etapa 1 y 2 (a)	796,573	845,152	856,334	1%	8%	796,573	856,334	8%
Cartera Vencida, Etapa 3 (b)	8,705	8,129	8,496	5%	(2%)	8,705	8,496	(2%)
Partidas Diferidas (c)	1,627	1,606	1,575	(2%)	(3%)	1,627	1,575	(3%)
Cartera Total de Crédito (a+b+c)	806,905	854,887	866,405	1%	7%	806,905	866,405	7%
Estimación Prev. Riesgos Crediticios con Seg.	16,816	16,350	16,554	1%	(2%)	16,816	16,554	(2%)
Cartera de Crédito Neto (d)	790,089	838,537	849,851	1%	8%	790,089	849,851	8%
Activo Total	1,518,790	1,523,461	1,515,735	(1%)	(0%)	1,518,790	1,515,735	(0%)
Depósitos Total	799,383	885,625	878,930	(1%)	10%	799,383	878,930	10%
Pasivo Total	1,379,766	1,395,609	1,379,873	(1%)	0%	1,379,766	1,379,873	0%
Capital Contable	139,024	127,852	135,862	6%	(2%)	139,024	135,862	(2%)

Indicadores Financieros Banco	3T21	2T22	3T22	9M21	9M22
Rentabilidad:					
MIN (1)	4.8%	5.6%	6.3%	4.7%	5.7%
MIN ajustado por Riesgos Crediticios (2)	4.1%	4.9%	5.4%	4.0%	4.9%
ROE (3)	19.3%	27.2%	27.0%	18.6%	24.8%
ROA (4)	1.8%	2.4%	2.3%	1.7%	2.2%
Operación:					
Índice de Eficiencia (5)	44.0%	39.8%	40.3%	45.0%	40.6%
Índice de Eficiencia Operativa (6)	2.4%	2.5%	2.7%	2.5%	2.6%
Coefficiente de Cobertura de Liquidez Promedio de Banorte y SOFOM (CCL)- Basilea III (7)	183.7%	177%	160%	183.7%	160.4%
Calidad de Activos:					
Índice de Cartera Vencida	1.1%	1.0%	1.0%	1.1%	1.0%
Índice de Cobertura	193.2%	201.1%	194.8%	193.2%	194.8%
Capitalización					
Capital Neto/ Activos Sujetos a Riesgo de Crédito	30.6%	31.7%	31.7%	30.6%	31.7%
Capital Neto/ Activos Sujetos a Riesgo de Crédito, Mercado y Operacional	21.8%	22.9%	23.0%	21.8%	23.0%
Apalancamiento					
Capital Básico/ Activos Ajustados	11.6%	11.7%	12.1%	11.6%	12.1%

- 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 9% secuencialmente**, con IIN de cartera 8% superiores al 2T22, por efecto, aún parcial, del alza en tasas y mayor originación de crédito, aunado al efecto positivo en la valorización de divisa. Los gastos por intereses crecen 24%, reflejando el efecto de los recientes incrementos en la tasa de referencia, que expandieron los intereses por depósitos y fondeo 24% en el trimestre. Con esto, el **MIN mejora 71pb secuencialmente, situándose en 6.3%**.

Los **ingresos no financieros cayendo en el trimestre**, con ligero crecimiento en comisiones cobradas.

Las **comisiones cobradas suben 1%** secuencialmente, derivado de un aumento en las transacciones de banca electrónica y mayores comisiones por crédito de consumo en TDC. De igual forma, las **comisiones pagadas suben 3%**, atribuible principalmente a la colocación de créditos a través de la fuerza de venta externa. En suma, las **comisiones netas caen (1%)**, lo que refleja una actividad del mercado muy similar al trimestre pasado

El **resultado por intermediación con caída de (49%)** trimestral, por un fuerte efecto negativo en valuación de divisas y metales y títulos, a pesar del fuerte crecimiento en la operación de compra-venta de divisas y metales así como de derivados.

Otros ingresos (egresos) de la operación caen (Ps 317) millones de forma secuencial, principalmente por el fuerte impacto en el rubro de otros conceptos, derivado de apoyos de publicidad a Visa y Mastercard, así como una caída en el resultado por bienes adjudicados y menores recuperaciones.

El **gasto no financiero** se expande 6% respecto al trimestre previo, derivado de mayores gastos de publicidad y promoción relacionados con campañas para diferentes productos bancarios y patrocinios, mayores gastos de personal asociados a un fortalecimiento de la estructura comercial para atender diferentes necesidades de mercado, así como mayores gastos de servicios profesionales y gastos de viaje, ante una reactivación de la actividad presencial. En consecuencia, el **índice de eficiencia del trimestre pasa de 39.8% a 40.3% al cierre del 3T22**.

En el trimestre, las **provisiones se expandieron 30%** secuencialmente, alineado principalmente con el incremento en la originación de créditos enfocados en consumo, especialmente nómina.

El **MIN ajustado por riesgos crediticios** mejora 49pb secuencialmente, situándose en **5.4%**, desde 4.9% el trimestre anterior.

En suma, la **utilidad neta** del trimestre se situó en Ps 8,913 millones, **(5%)** menor al trimestre previo, traduciéndose en una **reducción del ROE de (11pb)** durante el trimestre, para situarse en **27%**. Por su lado, el **ROA** baja (5pb), ubicándose en **2.3%** al cierre del 3T22.

Variaciones acumuladas con respecto al año anterior

Los **ingresos de intereses netos crecen 22% con respecto a los 9M21**, por 15% mayores ingresos de cartera de crédito, por una dinámica actividad crediticia y el reflejo, aún parcial, del ajuste de 475pb en la tasa de referencia en los últimos 12 meses, mayores intereses por reportos, así como del efecto positivo en la valorización de divisas. Los gastos por intereses incrementaron 34%, principalmente por el ajuste en la tasa promedio de referencia TIE28d, a 8.46%, aunque se mantienen los esfuerzos para hacer más eficiente la mezcla, incrementando anualmente 16% los depósitos vista y 2% los de plazo. El **MIN incrementa 95pb en el periodo, a 5.7%**.

Los **ingresos no financieros suben 6% respecto al 9M21**.

Las **comisiones cobradas crecen 20% en el acumulado**, por el sólido crecimiento en comisiones de los servicios de banca electrónica y comisiones por créditos comerciales y de consumo, reflejando la reactivación en la actividad económica. Las **comisiones pagadas** con respecto al 9M21, **crecen 29%** principalmente por mayores cuotas de intercambio, derivadas del incremento en los volúmenes transaccionales. Con lo anterior, las **comisiones netas aumentan 12%** en comparación con los 9M21.

El **resultado por intermediación crece 3%** en la comparativa acumulada, por mayor valuación de derivados, y una fuerte alza en la operación de compra-venta de divisas y metales.

Otros ingresos (egresos) de la operación, disminuyen (Ps 715 millones) comparado con el 9M21, que en su mayoría se explica por otros conceptos en los que se incluyen apoyos de publicidad de Visa y Mastercard, así como una alza significativa en servicios administrativos, derivado de servicios compartidos entre filiales.

El **gasto no financiero crece 8% respecto a 9M21**, a pesar de las presiones inflacionarias -inflación anual de septiembre en 8.7%-, 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 40.6%, una mejora de (437pb)** contra el 45.0% de los 9M21.

Las **provisiones se redujeron (3%) o (Ps 291 millones)** con respecto al mismo periodo del año anterior, derivado de mayores quitas y condonaciones por una buena gestión de recuperación, compensando mayores requerimientos asociados a un mayor actividad de crédito en el portafolio. El **MIN ajustado por riesgos crediticios mejoró 99pb** en el año, situándose en **4.9% a los 9M22**.

La **utilidad neta crece 34%** respecto del 9M21 o Ps 6,599 millones, principalmente por mejores dinámicas en el negocio de banca, mayores comisiones netas e ingresos por intermediación, a pesar del aumento en el gasto, aunque por debajo de la inflación. El **ROE se expande 626pb**, pasando de 18.6% en 9M21 a **24.8% en 9M22**. 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 135,862 millones**, un aumento de 6% respecto al trimestre previo. Los principales movimientos del trimestre fueron: resultado neto de Ps 8,913 millones, una disminución de (Ps 1,293 millones) por concepto de intereses de obligaciones subordinadas, y una disminución de (Ps 970 millones) por valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender.

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 TLAC, por sus siglas en inglés, (*Total loss-absorbing capacity*), 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)	3T21	2T22	3T22	Var. Vs.	
				2T22	3T21
Capital Fundamental	125,976	114,240	120,783	5.7%	(4.1%)
Capital Básico	177,381	185,720	185,190	(0.3%)	4.4%
Capital Complementario	7,909	4,393	3,861	(12.1%)	(51.2%)
Capital Neto	185,291	190,114	189,050	(0.6%)	2.0%
Activos con Riesgo Crediticio	605,452	599,930	595,644	(0.7%)	(1.6%)
Capital Neto / Activos con Riesgo Crediticio	30.6%	31.7%	31.7%	0.0 pp	1.1 pp
Activos Riesgo Total	849,023	831,279	821,270	(1.2%)	(3.3%)
Capital Fundamental	14.84%	13.74%	14.71%	1.0 pp	(0.1 pp)
Capital Básico	20.89%	22.34%	22.55%	0.2 pp	1.7 pp
Capital Complementario	0.93%	0.53%	0.47%	(0.1 pp)	(0.5 pp)
Índice de Capitalización	21.82%	22.87%	23.02%	0.15 pp	1.20 pp

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

Al cierre del 3T22 el Índice de Capitalización (ICAP) estimado de Banorte fue de 23.02% considerando riesgos de crédito, de mercado y operacional, y de 31.74% considerando únicamente los riesgos crediticios; por su parte el nivel de Capital Fundamental es de 14.71%. Lo anterior clasifica a la institución en nivel I de capitalización requerido por la CNBV.

El Índice de Capitalización aumentó +0.15 pp con respecto al 2T22, lo anterior debido a:

	3T22 vs 2T22
	+0.15 pp
1. Utilidades generadas en el 3T22	+1.09 pp
2. Efectos Activos en Riesgo – Crédito	+0.26 pp
3. Efectos Activos en Riesgo – Mercado	+0.18 pp
4. Efectos Activos en Riesgo – Operativo	-0.02 pp
5. Otros Efectos de Capital (1)	-0.07 pp
6. Valuación de Instrumentos Financieros y Derivados de Cobertura (2)	-0.13 pp
7. Efectos Activos en Riesgo – Crédito (Otros)	-0.14 pp
8. Prepago Notas de Capital AT1 USD350 millones (Jul'22)	-1.02 pp

(1) Incluye efectos de reserva actuarial empleados y variación de inversiones permanentes e intangibles.
 (2) Incluye derivados de cobertura sobre posiciones que no valúan a mercado.

El Índice de Capitalización aumentó +1.20 pp con respecto al 3T21, lo anterior debido a:

	3T22 vs 3T21
	+1.20pp
1. Utilidades generadas en el periodo	+3.98 pp
2. Efectos Modelos Internos (Crédito y Mercado)	+1.05 pp
3. Notas de Capital (1)	+0.49 pp
4. Efectos Activos en Riesgo – Mercado	+0.31 pp
5. Efectos Activos en Riesgo – Crédito (Otros)	+0.24 pp
6. Otros Efectos de Capital (2)	-0.09 pp
7. Efectos Activos en Riesgo – Operativo	-0.09 pp
8. Efecto entrada en vigor IFRS9 (3)	-0.33 pp
9. Efectos Activos en Riesgo – Crédito	-0.57 pp
10. Valuación de Instrumentos Financieros y Derivados de Cobertura (4)	-0.60 pp
11. Dividendo a Grupo Financiero	-3.20 pp

(1) Incluyendo Emisión Notas AT1 por USD\$1,050 mills (Nov'21)
 Pérdida de eficiencia de Notas Basilea II UDIS 276 mills (Ene'22)
 Tender Offer Notas de Capital Tier2 por USD\$202 mills (May'22)
 Prepago Notas de Capital AT1 USD\$350 mills (Jul'22)
 (2) Incluye efectos de reserva actuarial empleados y variación de inversiones permanentes e intangibles.
 (3) 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.

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 septiembre 2022 correspondieron a Ps 821,270 millones, presentando una disminución de (Ps 10,009 millones) respecto a junio de 2022 y de (Ps 27,753 millones) respecto a septiembre 2021.

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

Activos Sujetos a Riesgo (Millones de Pesos)	3T21	2T22	3T22	Var. Vs.	
				2T22	3T21
Total de Crédito	605,452	599,930	595,644	(1%)	(2%)
Crédito (Cartera)	510,187	510,717	501,664	(2%)	(2%)
Crédito (Otros)	95,266	89,213	93,980	5%	(1%)
Total de Mercado	168,102	153,110	146,776	(4%)	(13%)
Total Operacional	75,469	78,239	78,850	1%	4%
Totales	849,023	831,279	821,270	(1%)	(3%)

Al comparar los Activos Sujetos a Riesgo de 3T22 respecto al 2T22 se puede observar:

- Disiminución en Activos Sujetos a Riesgo de Crédito (Cartera) guiado por la dinámica de crecimiento trimestral en las carteras con efectos de cambios en ponderadores.
- Incremento en Activos Sujetos a Riesgo de Crédito (Otros) guiado por incremento en requerimiento de otros activos y pagos diferidos menores de 1 año.
- Disiminución en Activos Sujetos a Riesgo de Mercado por estrategias de calce en posiciones de balance en moneda nacional.

Al comparar los Activos Sujetos a Riesgo de 3T22 respecto al 3T21 se puede observar:

- Disiminución 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 con efecto de cambios en ponderadores.
- Disiminución en Activos Sujetos a Riesgo de Crédito (Otros) guiado por el efecto del alza de tasas en el requerimiento de Ajuste de Valuación Crediticia para las operaciones de derivados y disposición de líneas comprometidas, compensado por incremento en requerimiento de otros activos y pagos diferidos menores de 1 año.
- Disiminución en Activos Sujetos a Riesgo de Mercado por dinámica de crecimiento de las posiciones, estrategias de calce en posiciones de balance en moneda nacional, efecto de incremento de captación vista en requerimiento de mercado del balace 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)	3T21	2T22	3T22	Var. Vs.	
				2T22	3T21
Capital Básico	177,381	185,720	185,190	(0.3%)	4.4%
Activos Ajustados	1,528,104	1,584,777	1,525,369	(3.7%)	(0.2%)
Razón de Apalancamiento	11.61%	11.72%	12.14%	42 pb	53 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)	3T21	2T22	3T22	Var. Vs.		9M21	9M22	Var. Vs. 9M21
				2T22	3T21			
Ingresos por Intereses (Neto) *	239	468	543	16%	127%	883	1,404	59%
Provisiones para Crédito	0	3	(0)	(100%)	(132%)	0	3	1212%
Ingresos por Primas (Neto)	4,239	4,361	4,051	(7%)	(4%)	18,141	19,353	7%
Reservas técnicas	(78)	(868)	(833)	4%	(971%)	2,934	2,821	(4%)
Costo de Adquisición por Oper. de Seg.	550	587	597	2%	8%	1,662	1,916	15%
Siniestros, Reclamaciones (neto)	3,570	3,646	3,469	(5%)	(3%)	11,844	11,133	(6%)
Intermediación de Valores *	150	(90)	115	228%	(23%)	171	(54)	(132%)
Otros Ingresos (Egresos) de la Operación	213	227	(21)	(109%)	(110%)	674	432	(36%)
Ingreso Total de Operación	800	1,597	1,455	(9%)	82%	3,429	5,262	53%
Gasto No Financiero	339	439	239	(46%)	(29%)	1,099	1,162	6%
Resultado Neto de Operación	461	1,158	1,216	5%	164%	2,330	4,100	76%
Impuestos	136	302	325	7%	139%	681	1,119	64%
Participación en el Resultado de Subsidiarias	467	101	181	80%	(61%)	1,335	440	(67%)
Resultado Neto (al 100%)	792	957	1,073	12%	36%	2,984	3,421	15%
Participación no controladora	10	6	6	5%	(37%)	29	15	(47%)
Utilidad Neta	782	951	1,067	12%	36%	2,955	3,406	15%
Otros Resultados Integrales	(0)	(15)	(26)	(75%)	N.A.	91	(48)	(153%)
Resultado Integral	791	942	1,048	11%	32%	3,075	3,373	10%
Capital Contable	21,488	24,767	22,856	(8%)	6%	21,488	22,856	6%
Activo Total	60,042	71,291	67,807	(5%)	13%	60,042	67,807	13%
Reservas Técnicas	32,309	38,493	36,965	(4%)	14%	32,309	36,965	14%
Primas Emitidas	4,825	4,977	4,649	(7%)	(4%)	21,887	23,159	6%
Índice de cobertura de reservas técnicas	1.1	1.1	1.2	0.0 pp	0.1 pp	1.1	1.2	0.1 pp
Índice de cobertura del requerimiento de capital de solvencia	3.9	7.3	8.0	0.6 pp	4.1 pp	3.9	8.0	4.1 pp
Índice de cobertura de capital mínimo pagado	186.9	200.9	185.3	(15.5 pp)	(1.6 pp)	186.9	185.3	(1.6 pp)
Índice de siniestralidad	82.8%	70.0%	71.3%	1.3 pp	(11.5 pp)	78%	68%	(10.4 pp)
Índice combinado	97.3%	86.6%	90.5%	3.9 pp	(6.8 pp)	88%	79%	(8.5 pp)
ROE	12.2%	15.9%	18.2%	2.3 pp	6.0 pp	14.5%	19.6%	5.1 pp
ROE sin Afore	14.4%	43.6%	44.5%	0.9 pp	30.0 pp	21.6%	54.3%	32.7 pp

* En 3T22 se reclasificó la valuación de instrumentos financieros de Seguros y Pensiones de la línea de Ingresos por Intereses, a la línea de Intermediación. Para efectos comparativos, las cifras de 2021 y primeros trimestres de 2022 también fueron reclasificadas.

Los **ingresos por intereses (netos) crecen 16%** en la comparación **trimestral** por el efecto positivo de la valorización de cuentas en UDIS, mientras que en el acumulado se expande **59%**, explicado principalmente por una mayor valuación de instrumentos financieros e intereses.

En la variación trimestral, el **ingreso por primas en seguros disminuyó (7%)**, asociado a menores ventas de productos flexibles, a pesar de que el negocio mantiene una expansión estable, por su parte, las **reservas técnicas** tienen menor liberación con respecto del trimestre anterior (4%), por el crecimiento de la cartera no asociada a los productos flexible y menor devengamiento por efectos de estacionalidad. En la **comparativa a los 9M**, el **ingreso por primas aumenta 7%** 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 acumulado de primas sería de 16%, con una sólida tendencia al alza, principalmente en banca-seguros.

El rubro **de siniestros y reclamaciones en seguros disminuye (5%) en el trimestre** por la mezcla de la siniestralidad, con una reducción en el ramo de daños y gastos médicos e incremento en autos que se ha normalizado por el aumento en movilidad. Los siniestros derivados de COVID-19 en vida y gastos médicos continúan desarrollándose conforme a la tendencia esperada de baja, ambos acercándose a una normalización pre-pandemia. **Los siniestros y reclamaciones se redujeron (6%) en el periodo acumulado**, 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 en daños y auto, en este último asociado a la movilidad.

Los **costos de adquisición** reflejan un **incremento trimestral de 2%** y de **15%** en la **comparativa acumulada**, asociado al crecimiento del negocio.

El Resultado Neto de Operación fue de **Ps 1,216 millones en 3T22**, una expansión secuencial de 5%. **En la comparativa acumulada** se expandió **76%**, atribuible al crecimiento del negocio y una disminución en los siniestros; sin embargo, el resultado se mantiene afectado por el efecto de COVID-19, aunque en menor magnitud.

La **Utilidad Neta** en el trimestre fue de **Ps 1,067 millones, 12%** mayor respecto al 2T22 y **15%** en la comparación acumulada, a pesar de que el resultado de seguros continúa 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 889 millones**, contribuyendo con el 7.7% de la utilidad de GFNorte al 3T22. La utilidad acumulada de Seguros Banorte, sin incluir su subsidiaria Afore XXI Banorte, alcanzó los **Ps 1,973 millones**, un crecimiento de **81%** con respecto del mismo periodo de 2021.

El ROE de la compañía de Seguros, sin incluir su subsidiaria Afore XXI Banorte, aumentó 90pb en la comparativa trimestral, quedando en **44.5% al 3T22**, que incluye el pago de dividendo al Grupo en julio de 2022.

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 3T22 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 tercer 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 3T22.*
- 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 3 negocios importantes, 1 de gobierno y 2 asociados a la industria de la transformación.*
- v. Contingencias derivadas de incumplimientos por parte de las reaseguradoras y reafianzadoras.

No se presentaron hechos relevantes por incumplimiento en el 3T22.

Afore XXI Banorte

Afore XXI Banorte (Millones de Pesos)	3T21	2T22	3T22	Var. Vs.		9M21	9M22	Var. Vs. 9M21
				2T22	3T21			
Utilidad Neta	934	201	363	80%	(61%)	2,670	880	(67%)
Capital Contable	24,773	22,966	23,328	2%	(6%)	24,773	23,328	(6%)
Activo Total	27,292	24,926	25,262	1%	(7%)	27,292	25,262	(7%)
Activos Administrados (SIEFORE)	1,065,791	1,016,665	995,499	(2%)	(7%)	1,065,791	995,499	(7%)
ROE	15.4%	3.5%	6.3%	2.7 pp	(9.1 pp)	14.7%	4.9%	(9.7 pp)

Al 3T22, la utilidad neta de Afore XXI Banorte se situó en Ps 363 millones, representando un incremento de 80% en el trimestre, impulsada por los esfuerzos de contención del gasto y menor efecto adverso en productos financieros. Con cifras acumuladas, la utilidad se redujo (67%) a Ps 880 millones, resultado de: i) la reducción regulatoria en comisiones, efectiva a inicios de año, por alrededor de (Ps 1,033 millones); y ii) una disminución de (Ps 747 millones) en productos financieros, por la alta volatilidad en los mercados.

El ROE al 3T22 se ubicó en 6.3%, incremento trimestral de 2.7 pp; en la comparativa acumulada, decrece (9.7 pp). Excluyendo el crédito mercantil, el **Retorno sobre Capital Tangible (ROTE) se ubicó en 22.7%** al cierre del 3T22.

La utilidad de la Afore representó el 1.5% de las utilidades del Grupo Financiero al 3T22.

Los **activos administrados** de Afore XXI Banorte se ubicaron en **Ps 995,499 millones**, disminuyendo (2%) de forma trimestral y (7%) en la comparativa anual.

Pensiones Banorte

Estado de Resultados y Balance General - Pensiones Banorte (Millones de Pesos)	3T21	2T22	3T22	Var. Vs.		9M21	9M22	Var. Vs. 9M21
				2T22	3T21			
Ingresos por Intereses (Neto) *	4,307	5,602	6,987	25%	62%	13,307	18,457	39%
Provisiones para Crédito	4	11	9	(11%)	121%	4	32	696%
Ingresos por Primas (Neto)	6,201	4,740	5,455	15%	(12%)	16,480	15,141	(8%)
Reservas técnicas	7,149	6,554	7,816	19%	9%	20,136	21,546	7%
Siniestros, Reclamaciones (neto)	2,587	2,948	3,047	3%	18%	7,209	8,783	22%
Intermediación de Valores *	(8)	33	175	423%	2318%	(30)	217	830%
Otros Ingresos (Egresos) de la Operación	41	6	(343)	N.A.	(947%)	44	(337)	(860%)
Ingreso Total de Operación	801	869	1,401	61%	75%	2,453	3,117	27%
Gasto No Financiero	128	129	113	(13%)	(12%)	369	360	(2%)
Resultado Neto de Operación	674	740	1,288	74%	91%	2,084	2,757	32%
Impuestos	202	223	414	86%	104%	626	856	37%
Participación en el Resultado de Subsidiarias	1	3	2	(27%)	139%	4	6	62%
Resultado Neto (al 100%)	472	520	876	68%	86%	1,462	1,908	31%
Utilidad Neta	472	520	876	68%	86%	1,462	1,908	31%
Otros Resultados Integrales	0	(9)	(9)	(4%)	N.A.	(12)	(31)	(163%)
Resultado Integral	472	512	867	69%	84%	1,450	1,877	29%
Capital Contable	7,898	9,405	10,272	9%	30%	7,898	10,272	30%
Activo Total	198,413	223,413	231,777	4%	17%	198,413	231,777	17%
Reservas Técnicas	186,969	210,258	218,204	4%	17%	186,969	218,204	17%
Primas Emitidas	6,201	4,740	5,455	15%	(12%)	16,480	15,141	(8%)
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	7.1	9.3	10.0	0.7 pp	2.9 pp	7.1	10.0	2.9 pp
Índice de cobertura de capital mínimo pagado	42.7	47.3	51.6	4.4 pp	8.9 pp	42.7	51.6	8.9 pp
ROE	24.7%	22.8%	35.6%	12.9 pp	11.0 pp	27.2%	27.5%	0.3 pp

* En 3T22 se reclasificó la valuación de instrumentos financieros de Seguros y Pensiones de la línea de Ingresos por Intereses, a la línea de Intermediación. Para efectos comparativos, las cifras de 2021 y primeros trimestres de 2022 también fueron reclasificadas.

Los **ingresos por intereses (neto) aumentaron 25%** contra el trimestre anterior, situándose en **Ps 6,987 millones**, por el efecto positivo de valorización de cuentas en UDIS y mayores intereses de cartera. En la comparación acumulada al 9M22, **se expanden 39%** o Ps 5,150 millones, de los cuales Ps 968 millones son por intereses ganados y Ps 4,183 millones por efecto de valuación.

En la comparativa trimestral, el resultado técnico se reduce en (Ps 647 millones), por el efecto de 19% mayores reservas técnicas, asociadas al incremento en venta de primas y a la actualización por inflación, efecto que se compensa en el rubro de ingresos por intereses. **En la comparativa acumulada a los 9M22, el resultado técnico cae (Ps 4,324 millones)** por menores primas asociadas a una compresión de la industria, y mayores reservas técnicas por efecto de actualización por inflación, aunque se compensa de igual forma en el margen financiero por el efecto de actualización por inflación. En el trimestre se tuvo una liberación extraordinaria de reservas que se compensó parcialmente con un impacto negativo en el rubro de otros egresos de la operación.

La **utilidad neta de Pensiones Banorte** se expande **68%** trimestral, y **31%** con cifras acumuladas al 9M22, y representó el 7.6% de la utilidad del Grupo Financiero al cierre del 3T22.

El **ROE de la compañía de Pensiones** se ubicó en **35.6%** en el trimestre, incrementando 12.9 pp con respecto del trimestre anterior, y 0.3 pp con cifras al cierre del 9M22, situándose en 27.5%.

Sector Bursátil

Sector Bursátil (Millones de Pesos)	3T21	2T22	3T22	Var. Vs.		9M21	9M22	Var. Vs. 9M21
				2T22	3T21			
Utilidad Neta	402	308	262	(15%)	(35%)	1,306	1,477	13%
Capital Contable	7,326	6,870	7,163	4%	(2%)	7,326	7,163	(2%)
Cartera en Custodia	983,675	964,814	988,681	2%	1%	983,675	988,681	1%
Activo Total Neto	313,429	301,485	219,130	(27%)	(30%)	313,429	219,130	(30%)
ROE	22.3%	15.9%	14.9%	(1.0 pp)	(7.4 pp)	25.6%	26.0%	0.4 pp
Capital Neto (1)	5,586	5,801	6,003	3%	7%	5,586	6,003	7%

1) Composición del Capital Neto: Capital Básico = Ps 6,003 millones, Capital Complementario = Ps 0 millones.

La **utilidad neta** en el Sector Bursátil (Casa de Bolsa y Operadora de Fondos) fue de **Ps 262 millones en el trimestre**, (15%) menor en comparación contra 2T22, por mayores gastos por intereses y menores comisiones netas, que no fueron compensados por una mejora en el resultado por intermediación. **En la variación acumulada se incrementa 13%**, derivado de un crecimiento en los ingresos por intereses netos y mayores ingresos no financieros.

La utilidad del sector bursátil en el 3T22 representó 2.3% de las utilidades del grupo.

Cartera en Custodia

Al cierre del trimestre, alcanzó un monto de **Ps 988,681 millones, incrementando 2% en el trimestre** y 1% en la comparativa anual.

Los **activos en administración de los fondos de inversión** ascendieron a **Ps 236 mil millones**, mostrando un incremento **anual** de 1.2%. Los **fondos de deuda** quedaron en **Ps 216 mil millones, aumentando 3.2% en el trimestre** y 3.8% en el año; mientras que los **fondos de renta variable** se ubicaron en **Ps 21 mil millones**, una reducción de (8.1%) en la comparativa trimestral, y de (19.8%) en la anual.

La participación de mercado en fondos de inversión al 3T22 fue de 8.3%, compuesto por 10.4% en fondos de deuda y 2.7% en fondos de renta variable.

SOFOM y Organizaciones Auxiliares del Crédito

SOFOM y Organizaciones Auxiliares del Crédito (Millones de Pesos)	3T21	2T22	3T22	Var. Vs.		9M21	9M22	Var. Vs. 9M21
				2T22	3T21			
Almacenadora								
Utilidad Neta	5	4	11	156%	98%	18	23	28%
Capital Contable	301	304	314	4%	4%	301	314	4%
Inventarios	960	1,398	1,590	14%	66%	960	1,590	66%
Activo Total	1,167	1,688	2,026	20%	74%	1,167	2,026	74%
ROE	7.2%	5.4%	13.8%	8.4 pp	6.5 pp	8.3%	10.1%	1.8 pp
Arrendadora y Factor (antes Sólida Administradora de Portafolios*)								
Utilidad Neta	208	226	38	(83%)	(82%)	555	370	(33%)
Capital Contable	9,889	10,271	10,308	0%	4%	9,889	10,308	4%
Cartera Total (1)	33,340	33,181	35,440	7%	6%	33,340	35,440	6%
Cartera Vencida	646	769	763	(1%)	18%	646	763	18%
Índice de Cartera Vencida	1.9%	2.3%	2.2%	(0.2 pp)	0.1 pp	1.9%	2.2%	0.2 pp
Reservas Crediticias	481	662	693	5%	44%	481	693	44%
Activo Total	43,188	42,558	44,844	5%	4%	43,188	44,844	4%
ROE	8.6%	9.1%	1.5%	(7.6 pp)	(7.1 pp)	7.8%	5.0%	(2.9 pp)
Ixe Servicios								
Utilidad Neta	0.0	15.4	16.2	5%	N.A.	(21.8)	43.8	301%
Capital Contable	919	919	919	0%	0%	919	919	0%
Activo Total	919	919	919	0%	0%	919	919	0%
ROE	0.1%	3.7%	3.9%	0.2 pp	3.8 pp	(24.3%)	3.5%	27.8 pp

(1) Incluye cartera de bienes en arrendamiento puro por Ps 2,100 millones y bienes en activo fijo propio por Ps 1,310 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 38 millones, disminuyendo (83%) trimestralmente**, derivado principalmente de una minusvalía en los activos de proyectos de inversión. En el acumulado anual, **disminuye (33%)** debido a la razón previamente mencionada, al igual que por un incremento en gastos de administración.

El índice de cartera vencida se ubicó en 2.2%, una disminución de (17pb) contra el trimestre anterior. El Índice de Cobertura se ubicó en 90.8%, superior en 4.9 pp en la comparación trimestral; y **el Índice de Capitalización al 3T22 se ubicó en 27.47%**, considerando activos ponderados en riesgo totales por Ps 31,713 millones. La razón de apalancamiento a junio 2022 y septiembre 2022, respectivamente, se ubicó en 18.84% y 18.31%, considerando activos ajustados por Ps 45,380 millones y Ps 47,582 millones, respectivamente.

Al cierre del trimestre, la utilidad de Arrendadora y Factor representó el 0.3% de los resultados del Grupo Financiero.

A junio 2022, Arrendadora y Factor Banorte ocupa el 2do lugar en términos del tamaño de cartera entre las 65 empresas de este sector, de acuerdo con la Asociación Mexicana de Sociedades Financieras de Arrendamiento, Crédito y Factoraje, A.C. (AMSOFAC).

Almacenadora

En el 3T22, Almacenadora registró una **utilidad de Ps 11 millones, incrementando 156%** a lo reportado en el 2T22, originado principalmente por las operaciones de comercialización e inventarios. El **ROE se ubicó en 13.8%** y el **Índice de Capitalización fue de 184%**, considerando un capital contable de Ps 314 millones y Certificados de Depósito Negociables expedidos en Bodegas Habilitadas por Ps 2,826 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

Banorte publica su respuesta al cuestionario de cambio climático de CDP

A principios de agosto, Banorte publicó su respuesta al cuestionario de cambio climático de CDP para instituciones financieras, en el cual se detallan las prácticas de gobernanza, la estrategia climática, los riesgos y oportunidades relacionados con el clima, las emisiones de GEI de las operaciones (alcance 1 y 2), y emisiones de la cadena de valor (alcance 3), entre otros aspectos. El alcance de las respuestas incluye Banco Mercantil del Norte, Afore XXI Banorte, Operadora de Fondos Banorte y Seguros y Pensiones Banorte.

Consulte el reporte más reciente en el siguiente [enlace](#).

Programa GEI México

Por noveno año consecutivo, GFNorte participó de manera voluntaria en el Programa GEI México categoría GEI2, encabezado por la Comisión de Estudios del Sector Privado para el Desarrollo sustentable (CESPEDES) en coordinación con SEMARNAT. La participación implica reportar el inventario de emisiones GEI de las operaciones (alcance 1 y 2), así como su respectiva verificación con opinión satisfactoria emitido por un organismo avalado por el agente regulador.

Social



Equidad de Género

Banorte se suma a la "Meta Igualdad de Género de Pacto Mundial"

Pacto Mundial México y ONU Mujeres lanzaron "Meta Igualdad de Género" (*Target Gender Equality, TGE*) una iniciativa global para acelerar y apoyar a las empresas a establecer y cumplir objetivos corporativos ambiciosos para la representación y el liderazgo de las mujeres en los negocios. En el mes de junio, Banorte fue aceptado dentro del programa para reforzar las mejores prácticas alineadas al plan del Subcomité de Diversidad, Equidad e Inclusión.

Gobernanza



Gobierno Corporativo

Comité de Sustentabilidad

A principios de agosto, se llevó a cabo la 1er. sesión del Comité de Sustentabilidad con un 92% de asistencia. La agenda incluyó la actualización de la estrategia de sustentabilidad del Grupo, la aprobación de metas ASG, y el seguimiento a iniciativas relacionadas con el cambio climático, educación e inclusión financiera, y diversidad, equidad e inclusión.

Tecnología e Innovación

Reconocimientos

Banorte recibe el galardón de "Google Customer Award" un año después de anunciar a Google Cloud como socio de tecnología, para impulsar su transformación digital y personalizar la experiencia de sus clientes. Google Cloud reconoció como caso de éxito la migración de servidores locales de Banorte a la nube, en tan solo dos meses. La sinergia Banorte-Google Cloud ha permitido avanzar en la personalización de servicios y en el robustecimiento de procesos de ciberseguridad.

The Banker, publicación internacional especializada en inteligencia financiera, incluyó a Banorte en el *Top 1000 World Banks 2022*, calificándolo como el grupo financiero mexicano mejor capitalizado en el país y forma parte del top 5 de Latinoamérica. Cada año la publicación anuncia el ranking *Top 1000 World Banks*, único en su tipo para comparar y analizar los bancos a nivel mundial, regional y por país.

En septiembre, recibimos los resultados del cuestionario de *Corporate Sustainability Assessment (CSA) 2022*, realizado por S&P Global, obteniendo una calificación de 64 puntos totales. Esto representó un incremento de 1 punto a comparación del año inmediato anterior.

Finanzas Sustentables



Productos Financieros Sustentables

Autoestrene verde

Contribuyendo a la electromovilidad del país, desde su lanzamiento en febrero 2022 al 30 de septiembre 2022, hemos logrado colocar 405 créditos para la compra de vehículos híbridos y eléctricos con un valor de cartera de Ps 244.9 millones.

Eco-Crédito PyME

A septiembre 2022, contamos con una cartera activa de Ps 13.26 millones 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 2 créditos correspondientes a la instalación de sistemas solares fotovoltaicos.

Actualización ASG



AMBIENTAL

- Respuesta al cuestionario de cambio climático **CDP 2022**



SOCIAL

- Grupo Financiero Banorte fue reconocido por **Newsweek** y **Statista** como el **banco más socialmente responsable del mundo**
- Banorte se suma a “**Meta Igualdad de Género Pacto Mundial México**”, programa que impulsa el éxito empresarial y la sostenibilidad en las empresas



GOBERNANZA

- Reconocimiento “**Most Honored Company**” de México en el ranking “*Latin America Executive Team*” por **Institutional Investor**
- Reconocimiento **Google Customer Awards** en la categoría de Financial Services 2021 por **Google Cloud**
- **The Banker** incluyó a Banorte en el **Top 1000 World Banks 2022**, calificándolo como el grupo financiero mexicano mejor capitalizado en el país
- NPS 3T22: 75*
▲ 5.90 vs 3T21
▲ 0.30 vs 2T22
- Grupo Financiero Banorte recibe autorización para la constitución de un nuevo **Banco Digital**
- Calificación de **64** puntos en el **S&P Global Corporate Sustainability Assessment** (+1 punto vs 2021)
- 1era sesión del **Comité de Sustentabilidad 2022**:
- Aprobación de metas ASG
- Seguimiento a iniciativas

*Para 3T22 el NPS Banorte Integral incluye adicionalmente canales digitales y segmentos estratégicos.

Finanzas Sustentables (3T22)

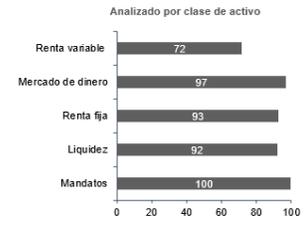
Cartera de crédito analizada

% Cartera de crédito de banca mayorista



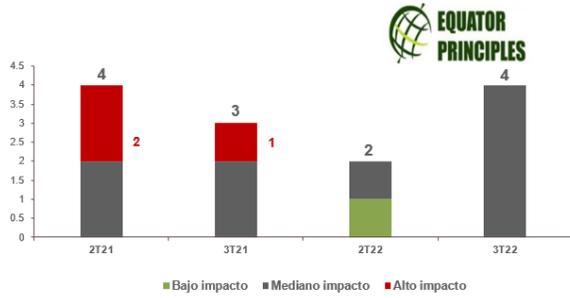
Inversión responsable – Operadora de Fondos

% porción total analizada de los AUM



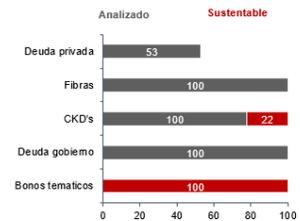
Cartera de crédito evaluada bajo Principios de Ecuador

Número de proyectos evaluados



Inversión responsable – Afore XXI Banorte

% porción total analizada de los AUM



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	29-ago.-22
Barclays	Gilberto García	Compra	22-jul.-22
BBVA	Rodrigo Ortega	Compra	29-ago.-22
BofA	M. Pierry/ E. Gabilondo	Compra	11-ago.-22
Bradesco	Gustavo Schroden	Compra	30-ago.-22
BTG Pactual	Eduardo Rosman	Compra	21-jul.-22
CITI	José Luis Cuenca	Compra	22-ago.-22
GBM	Carlos de Legarreta	Compra	17-ene.-21
Goldman Sachs	Tito Labarta	Compra	06-oct.-22
HSBC	Carlos Gómez	Compra	08-ago.-22
Intercam	Carlos Gómez	Compra	21-jul.-22
Itau	Jorge Pérez	Compra	21-ago.-22
JP Morgan	Domingos Falavina	Compra	25-jul.-22
Monex	J. Roberto Solano	Compra	21-jul.-22
Santander	Andrés Soto	Compra	06-sep.-22
Scotia	Jason Mollin	Compra	22-jul.-22
UBS	Thiago Batista	Compra	24-jul.-22
Vector	Marco Montañez	Compra	21-jul.-22
Credit Suisse	Alonso García	Mantener	29-ago.-22
Morgan Stanley	Jorge Kuri	Mantener	20-sep.-22
Nau	Iñigo Vega	Mantener	06-oct.-22

Estructura de Capital

Estructura del Capital Social de la Holding

No. de Acciones (Millones)	SERIES O Al 30 de septiembre 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

GFNorte-Estado de resultado integral consolidado con subsidiarias (Millones de Pesos)	1T21	2T21	3T21	4T21	1T22	2T22	3T22
Ingresos por Intereses	47,505	46,284	48,256	53,743	55,261	60,466	72,162
Gastos por Intereses	24,614	24,502	25,515	27,252	28,249	33,238	41,468
Ingresos de Intereses Netos antes de Estim. Pta. para Riesgos Cred.	22,891	21,782	22,741	26,492	27,012	27,229	30,694
Provisiones Prev. para Riesgos crediticios	3,214	2,766	2,657	2,725	2,668	2,434	3,148
Ingresos de Intereses Netos Ajustado por Riesgos Crediticios	19,677	19,017	20,084	23,767	24,344	24,795	27,546
Transferencia de fondos	473	530	517	552	471	515	527
Manejo de cuenta	509	508	498	508	483	489	483
Servicios de Banca Electrónica	2,916	3,212	3,246	4,049	3,790	4,197	4,280
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	1,617
Fiduciario	106	177	136	110	127	136	123
Ingresos por Portafolios Inmobiliarios	10	23	24	19	-	-	-
Fondos de Inversión	484	503	507	513	500	523	535
Asesoría e Intermediación financiera	187	166	137	169	141	163	135
Otras comisiones Cobradas	405	221	306	328	331	331	381
Comisiones por Servicios Cobrados	6,374	6,678	6,732	7,779	7,359	8,082	8,132
Cuotas de Intercambio	1,625	1,911	1,923	2,515	2,301	2,638	2,650
Comisiones de Seguros	339	236	295	257	-	-	-
Otras Comisiones Pagadas	1,018	1,123	1,003	987	1,048	1,131	1,265
Comisiones por Servicios Pagados	2,644	3,034	2,925	3,502	3,350	3,769	3,916
Comisiones por Servicios Netas	3,731	3,644	3,807	4,277	4,010	4,313	4,216
Ingresos por Primas Seg. y Pen. (Neto)	15,340	8,602	10,319	11,309	15,756	8,967	9,361
Reservas técnicas Seg. y Pen.	11,016	4,983	7,071	10,748	11,699	5,685	6,983
Costo de Adquisición por Oper. de Seg.	334	231	296	260	468	308	300
Siniestros, Reclamaciones Seg. y Pen. (neto)	7,097	5,777	6,157	6,634	6,796	6,594	6,516
Divisas y Metales	575	(453)	357	(549)	(543)	351	(146)
Derivados	8	68	51	245	1,354	424	(399)
Títulos	(693)	125	767	172	(56)	(490)	(66)
Valuación	(110)	(261)	1,175	(131)	755	285	(611)
Divisas y Metales	764	838	399	1,155	1,319	753	1,218
Derivados	5	(10)	(121)	(142)	(719)	(216)	115
Títulos	87	180	(278)	423	19	141	48
Compra-venta	856	1,008	(0)	1,436	619	678	1,380
Otros resultados financieros	-	-	-	-	2	(107)	8
Ingresos por Intermediación	746	747	1,175	1,305	1,376	855	777
Aportación al IPAB	(912)	(889)	(889)	(905)	(934)	(954)	(985)
Derechos de cobro	99	85	91	95	54	68	141
Resultado por bienes adjudicados	87	132	87	195	140	196	107
Donativos	(3)	(83)	(37)	(61)	(143)	(36)	(23)
Deterioro de Activos	-	-	-	(372)	-	-	(204)
Resultado en venta de Prop., Mob y Equipo	(20)	0	(15)	(21)	(5)	(15)	(28)
Ingresos por Arrendamiento	62	55	42	66	62	96	88
Provenientes de Seguros	275	195	252	648	230	237	(360)
Resultado por Valuación en Op. de Bursatilización	0	0	-	-	-	-	-
Otros (gastos)	327	230	122	210	(198)	102	(89)
Otros Ingresos (Egresos) de la Operación	(85)	(225)	(343)	(144)	(794)	(312)	(1,343)
Total de Ingresos No Financieros	1,285	1,777	1,435	(894)	1,386	1,236	(787)
Ingreso Total de Operación	20,962	20,794	21,519	22,872	25,730	26,031	26,759
Gasto de Personal	4,168	4,367	4,412	4,717	4,330	4,264	4,510
Part. de los Trabaj. en las Util. (PTU)	156	151	145	1,115	385	387	394
Honorarios Pagados	811	830	832	933	797	915	929
Gastos de Administración y Promoción	4,922	4,676	4,686	5,408	5,200	5,201	5,270
Total Gasto No Financiero	10,057	10,024	10,075	12,173	10,712	10,767	11,103
Resultado de la Operación	10,905	10,770	11,445	10,699	15,018	15,264	15,657
Participación en subsidiarias y asociadas no consolidadas	429	676	532	639	197	128	233
Resultados Antes de Impuestos a la Utilidad	11,334	11,446	11,977	11,338	15,215	15,392	15,890
Impuestos	2,678	2,756	2,975	2,148	4,331	3,703	4,187
Resultados antes de operaciones discontinuadas	8,656	8,690	9,002	9,191	10,884	11,689	11,703
Operaciones discontinuadas	-	-	-	-	-	-	-
Resultado Neto (al 100%)	8,656	8,690	9,002	9,191	10,884	11,689	11,703
Participación no controladora	112	122	128	129	136	166	159
Utilidad Neta	8,544	8,568	8,874	9,061	10,748	11,524	11,544
Valuación de Instr. Fin. para Cobrar o Vender	(1,602)	416	(191)	(830)	(1,983)	(2,351)	(1,099)
Valuación de Instr. Fin. Derivados de Cobertura de Flujos de Efectivo	(1,327)	(237)	(359)	149	14	(73)	1,101
Ingresos y Gastos relacionados con Activos mantenidos para su disposición	-	-	-	-	-	-	-
Remediación de Beneficios definidos a los empleados	30	30	25	217	23	23	9
Efecto acumulado por conversión	32	(34)	41	(4)	(47)	14	(5)
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	152
Otros Resultados Integrales	(2,745)	182	(465)	(502)	(1,830)	(2,311)	158
Resultado Integral	5,910	8,872	8,537	8,688	9,054	9,378	11,861

GFNorte – Estado de situación financiera consolidado con subsidiarias <i>(Millones de Pesos)</i>	1T21	2T21	3T21	4T21	1T22	2T22	3T22
ACTIVOS							
Activo y Equivalentes	116,389	110,851	67,768	98,842	124,571	99,209	91,746
Cuentas de Margen	11,012	8,703	8,268	7,999	8,221	6,526	5,730
Instrum. Finan. Negociables	260,030	252,901	260,759	258,201	257,355	267,006	270,043
Instrum. Finan. para Cobrar o Vender	236,274	231,710	234,479	233,594	230,875	222,511	215,501
Instrum. Finan. para Cobrar Principal e Interés	207,858	215,382	233,050	258,562	282,726	298,351	307,127
Inversiones en Instrumentos Financieros	704,162	699,992	728,289	750,357	770,955	787,868	792,671
Estim. de Pérdidas Credit. Esperadas para Invers.	-	-	-	-	291	304	297
Deudores por reporto (saldo deudor)	102,435	116,606	102,623	55,593	88,593	53,054	54,794
Préstamo de Valores	-						
Con fines de negociación	28,458	24,423	25,999	26,941	29,453	33,775	38,896
Con fines de cobertura	609	648	753	1,055	1,096	1,256	1,814
Operaciones con valores y derivadas	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones con Derivados	29,068	25,072	26,751	27,996	30,550	35,031	40,709
Ajustes de valuación por cobertura de activos	51	47	43	40	36	32	19
Actividades empresariales o comerciales	322,358	315,035	325,282	331,691	328,682	336,398	334,444
Créditos a entidades financieras	8,440	8,873	8,151	10,915	16,637	17,135	17,967
Créditos al consumo	114,609	116,874	118,229	120,578	122,920	129,446	135,779
<i>Crédito de Nómina</i>	50,628	52,122	52,926	53,306	55,340	59,648	62,692
<i>Crédito Personal</i>	619	717	692	702	647	632	706
<i>Tarjeta de Crédito</i>	35,589	36,334	37,065	39,108	39,197	40,601	42,663
<i>Crédito Automotriz</i>	27,773	27,701	27,546	27,462	27,737	28,565	29,718
Créditos a la vivienda	188,555	192,478	193,823	197,000	199,148	203,953	214,353
<i>Media y residencial</i>	185,864	189,907	191,331	194,598	196,932	201,848	212,310
<i>De interés social</i>	4	3	3	3	2	2	2
<i>Créditos adquiridos a INFONAVIT o FOVISSSTE</i>	2,687	2,567	2,489	2,400	2,214	2,102	2,041
<i>Remod. o mejora, garantía por banca de desarrollo o fideicomisos públicos</i>	-	-	-	-	-	-	-
<i>Remod. o mejora, garantía de subcuenta de vivienda</i>	-	-	-	-	-	-	-
Créditos a Entidades Gubernamentales	160,042	154,649	161,400	154,318	160,031	166,433	163,788
Cartera de Crédito Vigente, Etapa 1	794,004	787,909	806,885	814,502	827,419	853,365	866,330
Actividades empresariales o comerciales	2,171	1,540	1,130	1,574	1,819	1,733	3,670
Créditos a entidades financieras	4	1	37	1	1	36	0
Créditos al consumo	2,242	1,977	1,831	1,791	2,014	2,061	2,355
<i>Crédito de Nómina</i>	1,006	1,026	1,012	1,023	1,261	1,283	1,542
<i>Crédito Personal</i>	4	3	3	3	31	28	30
<i>Tarjeta de Crédito</i>	769	519	443	427	410	443	483
<i>Crédito Automotriz</i>	463	430	373	339	313	307	300
Créditos a la vivienda	2,726	3,701	3,969	3,551	3,494	3,571	3,685
<i>Media y residencial</i>	2,726	3,701	3,969	3,551	3,408	3,482	3,599
<i>De interés social</i>	0	0	0	0	0	0	0
<i>Créditos adquiridos a INFONAVIT o FOVISSSTE</i>	-	-	-	-	86	89	86
<i>Remod. o mejora, garantía por banca de desarrollo o fideicomisos públicos</i>	-	-	-	-	-	-	-
<i>Remod. o mejora, garantía de subcuenta de vivienda</i>	-	-	-	-	-	-	-
Créditos a Entidades Gubernamentales	-	-	-	-	0	-	-
Cartera de Crédito Vigente, Etapa 2	7,142	7,219	6,968	6,917	7,329	7,401	9,710
Actividades empresariales o comerciales	3,649	5,498	4,471	3,252	3,886	4,017	4,174
Créditos a entidades financieras	-	-	-	-	101	105	106
Créditos al consumo	3,936	3,022	2,641	2,523	2,530	2,820	3,070
<i>Crédito de Nómina</i>	1,520	1,302	1,312	1,359	1,380	1,665	1,832
<i>Crédito Personal</i>	37	44	39	29	45	49	36
<i>Tarjeta de Crédito</i>	1,992	1,360	1,042	915	902	926	986
<i>Crédito Automotriz</i>	386	316	249	220	203	180	216
Créditos a la vivienda	2,011	1,912	2,080	1,985	1,763	1,855	1,904
<i>Media y residencial</i>	1,758	1,654	1,803	1,710	1,446	1,521	1,552
<i>De interés social</i>	0	0	0	0	0	0	0
<i>Créditos adquiridos a INFONAVIT o FOVISSSTE</i>	252	258	277	275	317	334	353
<i>Remod. o mejora, garantía por banca de desarrollo o fideicomisos públicos</i>	-	-	-	-	-	-	-
<i>Remod. o mejora, garantía de subcuenta de vivienda</i>	-	-	-	-	-	-	-
Créditos a Entidades Gubernamentales	192	186	159	159	159	102	4
Cartera de Crédito Vencida, Etapa 3	9,788	10,618	9,351	7,919	8,440	8,898	9,259
Cartera de Crédito Valuada a Valor Razonable	-	-	-	-	-	-	-
Partidas Diferidas	1,327	1,505	1,611	1,704	1,580	1,590	1,560
Cart. de Créd. de Inst. de Seguro y Fianzas	2,495	2,601	2,728	2,827	2,927	3,025	3,123
Partidas Diferidas (BAP)	-	-	-	-	-	-	-
Cartera de Crédito Total	814,756	809,851	827,542	833,870	847,695	874,278	889,982
Reservas Prev. Riesgos Crediticios	19,670	18,175	17,297	16,251	16,905	17,013	17,247
Estim. Prev. para Riesgos Cred. Seg. Y Fian.	162	163	167	173	185	195	205
Cartera de Crédito Neta de Reservas	794,924	791,514	810,078	817,446	830,605	857,070	872,530
Derechos de cobro adquiridos (neto)	1,529	1,421	1,260	1,036	582	466	322
Total de Cartera de Crédito (neto)	796,453	792,935	811,338	818,482	831,187	857,536	872,852
Deudores de Aseguradoras y Afianzadoras	11,144	8,638	7,016	4,284	10,995	8,677	6,567
Importes recuperables por Reaseguro y Reafianz.	7,521	7,707	7,981	7,451	8,022	8,033	7,589
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	48,377
Inventario de Mercancías	832	611	960	1,026	1,019	1,398	1,590
Bienes Adjudicados (Neto)	1,552	1,953	1,949	1,873	1,759	1,957	1,894
Pagos Anticipados y Otros Activos	12,762	14,847	14,581	13,787	18,557	16,728	20,138
Propiedades, mobiliario y equipo, neto	32,737	20,437	20,599	21,262	21,070	22,133	22,086
Activos por Derechos de Uso de Propiedades, Mobiliario y equipo	8,514	8,050	7,962	7,344	7,638	7,372	7,346
Inversiones permanentes	13,511	14,155	14,476	15,004	13,420	14,216	14,476
Activos de larga duración disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	-
Activos por Impuestos a la Utilidad diferidos	(0)	0	0	0	(0)	(0)	(0)
Activos Intangibles	4,324	16,701	16,866	16,956	16,718	17,786	17,994
Activos por Derechos de Uso de Activos Intangibles	-	-	-	-	-	-	-
Crédito Mercantil	26,731	26,720	26,733	26,732	26,720	26,725	26,724
TOTAL ACTIVOS	1,917,900	1,923,999	1,911,090	1,909,088	2,035,427	2,033,316	2,033,008

GFNorte – Estado de situación financiera consolidado con subsidiarias (Millones de Pesos)	1T21	2T21	3T21	4T21	1T22	2T22	3T22
PASIVOS							
Depósitos exigibilidad inmediata	541,002	529,030	511,091	528,051	570,690	592,056	591,051
Depósitos a plazo-Del Público en General	246,883	243,038	246,329	240,051	234,985	248,191	256,447
Depósitos a plazo-Mercado de Dinero	8,069	3,364	3,261	100	-	200	200
Cuenta global de captación sin movimientos	2,639	2,744	2,825	3,023	3,060	3,237	3,362
Titulos de crédito emitidos	31,937	31,907	29,786	27,800	27,293	21,507	21,852
Captación de Recursos	830,531	810,082	793,292	799,025	836,028	865,191	872,912
Préstamos de Bancos y otros:							
De exigibilidad inmediata	0	0	0	7,809	0	0	0
De corto plazo	20,054	19,531	16,829	18,089	20,059	15,285	17,627
De largo plazo	13,962	14,223	13,952	13,589	12,778	13,861	14,831
Préstamos de Bancos y otros	34,016	33,754	30,780	39,488	32,837	29,146	32,459
Reservas Técnicas	200,479	204,291	219,403	230,425	243,336	248,838	255,216
Valores asignados por liquidar	-	-	-	-	-	-	-
Acreedores por reporto	205,036	210,397	158,946	166,677	169,718	249,066	315,524
Préstamos de Valores	0	0	0	-	0	0	-
Colaterales vendidos o dados en garantía:							
Reportos (saldo acreedor)	265,684	285,953	315,066	261,530	295,829	178,235	101,485
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	101,485
Instrumentos Financieros Derivados							
Con fines de negociación	24,508	20,011	21,637	22,442	22,855	27,172	32,487
Con fines de cobertura	5,566	5,623	6,565	6,571	5,549	5,651	3,857
Operaciones con valores y derivados	-	-	-	-	-	-	-
Total de Instrumentos Financieros Derivados	30,073	25,634	28,202	29,013	28,404	32,823	36,344
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	3,414
Pasivo por Arrendamiento	8,495	8,055	7,984	7,366	7,695	7,407	7,099
Acreedores por liquidación de operaciones	4,020	8,282	6,837	3,398	13,468	23,233	13,887
Acreedores por cuentas de margen	-	-	-	-	-	-	-
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	3,603	3,970	7,502	10,803	18,425	22,059	24,113
Contribuciones por pagar	2,289	2,140	1,878	2,284	2,291	2,197	1,967
Proveedores	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Acreedores Diver. y otras ctas. p/pagar	31,758	30,976	29,519	24,429	47,605	49,005	38,937
Otras cuentas por pagar	41,669	45,367	45,735	40,913	81,790	96,494	78,904
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	68,008
Pasivo por Impuestos a la Utilidad	3,034	3,902	5,102	4,961	5,139	6,086	8,481
Pasivo por beneficio a los empleados	5,517	5,942	6,715	8,043	7,199	7,042	8,014
Créditos diferidos y Cobros Anticipados	1,307	1,243	1,231	1,320	1,239	1,176	1,238
TOTAL PASIVOS	1,687,758	1,694,677	1,674,150	1,671,848	1,791,336	1,800,068	1,789,097
CAPITAL							
Capital Social	14,936	14,936	14,939	14,957	14,969	14,941	14,938
Aport. para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	-	-	-	-	0	0	0
Prima en venta de acciones	47,863	48,283	48,491	48,292	48,200	48,462	48,657
Inst. finan. que califican como capital	-	-	-	-	-	-	-
Capital contribuido	62,799	63,219	63,430	63,248	63,169	63,403	63,595
Reservas de capital	9,719	8,415	8,451	8,835	9,110	8,209	8,106
Resultado de ejercicios anteriores	148,359	139,558	138,647	130,076	162,794	143,760	142,523
Resultado neto	8,544	17,112	25,987	35,048	10,748	22,272	33,816
Resultados Integrales:							
Valuación de inst. finan. para cobrar o vender	2,199	2,615	2,424	1,594	(389)	(2,740)	(3,839)
Valuación de inst. finan. derivados de cobertura de flujos de efectivo	(2,214)	(2,451)	(2,810)	(2,661)	(2,648)	(2,721)	(1,619)
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)	(1,902)
Efecto acumulado por conversión	166	132	173	169	122	136	131
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	272
Participación en ORI de otras entidades	-	-	-	-	-	-	-
Capital Ganado	164,434	163,079	170,613	170,985	177,848	167,125	177,487
Participación no controladora	2,908	3,025	2,897	3,006	3,074	2,720	2,829
Total Capital Contable	230,142	229,322	236,940	237,239	244,091	233,248	243,911
TOTAL PASIVOS Y CAPITAL	1,917,900	1,923,999	1,911,090	1,909,088	2,035,427	2,033,316	2,033,008

GFNorte - Cuentas de Orden <i>(Millones de Pesos)</i>	1T21	2T21	3T21	4T21	1T22	2T22	3T22
Operaciones por Cuenta de Terceros							
Bancos de clientes	49	18	13	23	22	6	18
Dividendos por cobrar de clientes	-	-	-	-	-	-	-
Intereses por cobrar de clientes	-	-	-	-	-	-	-
Liquidación de operaciones de clientes	47	12,022	9,823	92	(409)	397	52
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	70
Valores de clientes recibidos en custodia	720,880	740,294	750,150	734,409	758,691	734,542	753,736
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	753,736
Operaciones de reporto de clientes	277,305	261,799	290,366	288,025	575,341	569,214	413,030
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	206,515
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	210
Acciones de Siefors 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	619,755
Op. de Bca de Inv Cta de Terceros (Neto)	238,860	236,451	264,315	249,907	268,105	292,819	310,999
TOTALES POR CUENTA DE TERCEROS	1,514,646	1,521,878	1,614,484	1,572,641	1,880,922	1,881,813	1,684,560
Avales otorgados	-	-	182	211	185	221	281
Compromisos Crediticios	276,976	282,098	298,397	329,855	324,304	353,074	363,564
Fideicomisos	309,954	319,065	292,739	287,105	291,862	294,351	291,433
Mandatos	7,024	6,860	7,129	8,377	8,167	8,489	8,266
Bienes en Fideicomiso o Mandato	316,978	325,925	299,868	295,482	300,029	302,840	299,700
Bienes en custodia o administración	478,426	483,225	497,770	479,018	468,507	483,761	496,832
Acciones entregadas en custodia o en garantía	43,458	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	242,372
Colaterales recibidos o vendidos o entregados por la inst.	543,789	548,764	606,470	550,622	579,659	462,826	307,954
Depósitos de bienes	2,482	2,150	2,512	3,325	2,888	3,258	3,113
Activos y Pasivos Contingentes	122	155	207	120	148	60	80
Int.dev. no cob. deriv. de cart. de crédito vencida	286	242	221	220	424	356	386
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 siefors, posición propia	-	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas de registro	448,251	446,948	478,995	467,035	545,793	579,155	603,289
TOTALES POR CUENTA PROPIA	2,495,690	2,531,462	2,673,142	2,556,028	2,688,568	2,529,490	2,361,029

GFNORTE - ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO CON SUBSIDIARIAS**DEL 1 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022***(Millones de Pesos)*

<u>Actividades de operación</u>	
Resultado antes de impuestos a la utilidad	46,497
Ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión:	2,413
Depreciación de propiedades, mobiliario y equipo	2,369
Amortizaciones de activos intangibles	602
Participación en el resultado neto de otras entidades	(558)
Ajustes por partidas asociadas con actividades de financiamiento:	2,454
Intereses asociados con préstamos interbancarios y de otros organismos	1,560
Intereses asociados con instrumentos financieros que califican como pasivo	894
Suma	4,867
<u>Cambios en partidas de operación</u>	(19,691)
Cambio en cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)	2,269
Cambio en inversiones en instrumentos financieros (valores) (neto)	(47,663)
Cambio en deudores por reporte (neto)	799
Cambio en instrumentos financieros derivados (activo)	(11,934)
Cambio en cartera de crédito (neto)	(55,084)
Cambio en derechos de cobro adquiridos (neto)	714
Cambio en deudores de aseguradoras y afianzadoras	(2,284)
Cambio en importes recuperables por reaseguro y reafianzamiento (neto)	(137)
Cambio en inventarios	(564)
Cambio en otras cuentas por cobrar (neto)	(21,698)
Cambio en bienes adjudicados (neto)	(22)
Cambio en captación tradicional	73,886
Cambio en reservas técnicas	24,791
Cambios de préstamos interbancarios y de otros organismos	(8,589)
Cambio en acreedores por reporte	148,847
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	(160,044)
Cambio en instrumentos financieros derivados (pasivo)	10,045
Cambio en cuentas por pagar por reaseguro y reafianzamiento (pasivo)	900
Cambio en instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	(2,431)
Cambio en activos/pasivos por beneficios a los empleados	(24)
Cambio en otras cuentas por pagar	37,647
Pagos de impuestos a la utilidad	(9,115)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	31,673
<u>Actividades de inversión</u>	
Pagos por adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	(3,813)
Cobros por disposición de propiedades, mobiliario y equipo	823
Pagos por adquisición de asociadas, negocios conjuntos y otras inversiones permanentes	(815)
Cobros de dividendos en efectivo de inversiones permanentes	1,817
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	(1,988)
<u>Actividades de financiamiento</u>	
Pagos de pasivo por arrendamiento	(751)
Pagos asociados a instrumentos financieros que califican como capital	(3,659)
Pagos de dividendos en efectivo	(17,524)
Pagos asociados a la recompra de acciones propias	(1,042)
Pagos asociados con instrumentos financieros que califican como pasivo	(13,460)
Pagos por intereses por pasivo por arrendamiento	(322)
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	(36,758)
Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	(7,073)
Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo	(23)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	98,842
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	91,746

**GFNORTE - ESTADO DE CAMBIOS EN EL CAPITAL CONTABLE CONSOLIDADO CON SUBSIDIARIAS
DEL 1 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE 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 Eivo	Remediones por Beneficios Definidos a los Empleados	Remediones 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	(19)	310	(729)							(438)		(438)
Dividendos Decretados por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas el día 23 de mayo de 2022				(17,524)						(17,524)		(17,524)
Total	(19)	310	(729)	(17,524)	0	0	0	0	0	(17,962)	0	(17,962)
RESULTADO INTEGRAL:												
Resultado neto				33,816						33,816		33,816
OTROS RESULTADOS INTEGRALES:												
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender					(5,645)					(5,645)		(5,645)
Efecto de subsidiarias, asociadas y sociedades de inversión		55		(247)	165					(27)		(27)
Resultado por conversión de operaciones extranjeras									(37)	(37)		(37)
Valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo						1,042				1,042		1,042
Remedición por resultado en la valuación de la reserva de riesgos en curso por variación en las tasas de descuento								390		390		390
Remediones por beneficios definidos a los empleados							55			55		55
Intereses de obligaciones subordinadas				(3,659)						(3,659)		(3,659)
Total	0	55	0	29,910	(5,480)	1,042	55	390	(37)	25,935	0	25,935
Participación no controladora											(177)	(177)
Saldo al 30 de septiembre de 2022	14,938	48,657	8,106	176,339	(3,840)	(1,619)	(1,902)	272	131	241,082	2,829	243,911

Banco

Banco-Estado de resultado integral consolidado con subsidiarias (Millones de Pesos)	1T21	2T21	3T21	4T21	1T22	2T22	3T22
Ingresos por Intereses	39,669	40,329	41,623	44,111	46,022	50,904	60,095
Gastos por Intereses	23,497	23,466	24,600	26,185	26,959	30,762	38,048
Ingresos de Intereses Netos antes de Estim. Ptva. para Riesgos Cred.	16,173	16,863	17,023	17,926	19,063	20,143	22,047
Provisiones Prev. para Riesgos crediticios	3,231	2,584	2,598	2,694	2,634	2,390	3,098
Ingresos de Intereses Netos Ajustado por Riesgos Crediticios	12,942	14,279	14,424	15,232	16,429	17,753	18,949
Transferencia de fondos	473	530	517	552	471	515	527
Manejo de cuenta	509	508	498	508	483	489	483
Servicios de Banca Electrónica	2,916	3,212	3,246	4,049	3,790	4,197	4,280
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	1,617
Fiduciario	106	176	136	110	127	135	123
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	854
Comisiones por Servicios Cobrados	6,116	6,388	6,469	7,488	7,065	7,778	7,847
Cuotas de Intercambio	1,625	1,911	1,923	2,515	2,301	2,638	2,650
Comisiones de Seguros	-	-	-	-	-	-	-
Otras Comisiones Pagadas	929	1,045	938	925	968	1,065	1,170
Comisiones por Servicios Pagados	2,555	2,956	2,861	3,440	3,269	3,703	3,820
Comisiones por Servicios Netas	3,561	3,431	3,608	4,048	3,796	4,075	4,027
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	(146)
Derivados	8	(1)	54	190	1,361	406	(383)
Títulos	(264)	102	498	3	(1)	(220)	(131)
Valuación	317	(349)	905	(355)	818	537	(661)
Divisas y Metales	764	838	399	1,155	1,319	753	1,218
Derivados	5	(10)	(121)	(142)	(719)	(209)	115
Títulos	3	128	(112)	266	(25)	(22)	(178)
Compra-venta	772	956	165	1,279	575	522	1,155
Otros resultados financieros	-	-	-	-	2	(93)	1
Ingresos por Intermediación	1,090	607	1,070	924	1,395	966	495
Aportación al IPAB	(912)	(889)	(889)	(905)	(934)	(954)	(985)
Derechos de cobro	85	68	71	75	51	63	137
Resultado por bienes adjudicados	86	132	101	180	118	192	93
Donativos	(3)	(79)	(35)	(59)	(136)	(36)	(23)
Deterioro de Activos	-	-	-	(352)	-	-	-
Resultado en venta de Prop., Mob y Equipo	(2)	0	(16)	(21)	(6)	(16)	(28)
Ingresos por Arrendamiento	2	2	3	0	0	0	0
Provenientes de Seguros	-	-	-	-	-	-	-
Resultado por Valuación en Op. de Bursatilización	0	0	-	-	-	-	-
Otros (gastos)	185	(45)	10	133	(276)	(18)	(219)
Otros Ingresos (Egresos) de la Operación	(555)	(725)	(655)	(929)	(1,141)	(596)	(913)
Total de Ingresos No Financieros	4,096	3,314	4,023	4,043	4,050	4,444	3,608
Ingreso Total de Operación	17,038	17,592	18,447	19,275	20,479	22,196	22,557
Gasto de Personal	3,985	4,183	4,008	3,919	3,839	3,792	4,030
Part. de los Trabaj. en las Util. (PTU)	155	149	143	1,042	367	367	367
Honorarios Pagados	704	723	735	775	688	799	804
Gastos de Administración y Promoción	4,370	4,127	4,371	5,091	4,766	4,817	5,144
Total Gasto No Financiero	9,214	9,182	9,257	10,828	9,661	9,776	10,346
Resultado de la Operación	7,824	8,410	9,190	8,447	10,818	12,421	12,211
Participación en subsidiarias y asociadas no consolidadas	29	214	65	22	42	31	53
Resultados antes de Impuestos a la Utilidad	7,852	8,624	9,255	8,469	10,860	12,452	12,264
Impuestos	1,879	2,103	2,430	1,703	3,228	3,078	3,350
Resultados antes de operaciones discontinuadas	5,974	6,522	6,825	6,766	7,632	9,374	8,913
Operaciones discontinuadas	-	-	-	-	-	-	-
Resultado Neto (al 100%)	5,974	6,522	6,825	6,766	7,632	9,374	8,913
Participación no controladora	(0)	0	0	0	0	(0)	0
Utilidad Neta	5,974	6,522	6,825	6,766	7,632	9,374	8,913
Valuación de Instr. Fin. para Cobrar o Vender	(1,658)	453	(187)	(759)	(1,936)	(2,169)	(975)
Valuación de Instr. Fin. Derivados de Cobertura de Flujos de Efectivo	(1,350)	(241)	(365)	151	14	(74)	1,121
Ingresos y Gastos relacionados con Activos Mantenidos para su disposición	-	-	-	-	-	-	-
Remediación de Beneficios definidos a los empleados	30	30	26	210	24	24	24
Efecto acumulado por conversión	25	(27)	33	(4)	(37)	11	(5)
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)	164
Resultado Integral	3,021	6,737	6,332	6,365	5,696	7,166	9,078

Banco – Estado de situación financiera consolidado con subsidiarias <i>(Millones de Pesos)</i>	1T21	2T21	3T21	4T21	1T22	2T22	3T22
ACTIVOS							
Efectivo y Equivalentes	115,949	110,406	67,251	98,302	124,197	98,778	91,252
Cuentas de Margen	11,012	8,703	8,268	7,999	8,221	6,526	5,730
Instrum. Finan. Negociables	39,609	43,914	30,280	32,263	32,064	34,414	117,925
Instrum. Finan. para Cobrar o Vender	142,487	140,484	142,115	136,172	130,391	130,393	120,871
Instrum. Finan. para Cobrar Principal e Interés	40,044	42,292	44,099	60,200	75,062	85,255	85,108
Inversiones en Instrumentos Financieros	222,139	226,690	216,494	228,636	237,517	250,063	323,903
Estim. de Pérdidas Credit. Esperadas para Invers.	-	-	-	-	209	208	208
Deudores por reporto (saldo deudor)	268,513	286,814	314,987	261,535	293,727	173,934	100,332
Préstamo de Valores	-	-	-	-	-	-	-
Con fines de negociación	28,458	24,346	25,999	26,865	29,452	33,734	38,873
Con fines de cobertura	609	648	753	1,055	1,096	1,256	1,814
Operaciones con valores y derivadas	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones con Derivados	29,068	24,995	26,751	27,920	30,548	34,990	40,687
Operaciones con Valores y Derivadas	297,581	311,809	341,738	289,454	324,275	208,924	141,019
Ajustes de valuación por cobertura de activos	51	47	43	40	36	32	19
Actividades empresariales o comerciales	293,191	288,651	297,283	302,654	301,983	307,605	307,352
Créditos a entidades financieras	22,719	20,688	22,610	28,685	29,285	33,282	31,946
Créditos al consumo	114,602	116,869	118,224	120,574	122,916	129,443	135,775
<i>Crédito de Nómina</i>	50,628	52,122	52,926	53,306	55,340	59,648	62,692
<i>Crédito Personal</i>	619	717	692	702	647	632	706
<i>Tarjeta de Crédito</i>	35,589	36,334	37,065	39,108	39,197	40,601	42,663
<i>Crédito Automotriz</i>	27,767	27,696	27,541	27,457	27,733	28,562	29,715
Créditos a la vivienda	188,555	192,478	193,823	197,000	199,148	203,953	214,353
<i>Media y residencial</i>	185,864	189,907	191,331	194,598	196,932	201,848	212,310
<i>De interés social</i>	4	3	3	3	2	2	2
<i>Créditos adquiridos a INFONAVIT o FOVISSSTE</i>	2,687	2,567	2,489	2,400	2,214	2,102	2,041
<i>Remod. o mejora, garantía por banca de desarrollo o fideicomisos públicos</i>	-	-	-	-	-	-	-
<i>Remod. o mejora, garantía de subcuenta de vivienda</i>	-	-	-	-	-	-	-
Créditos a Entidades Gubernamentales	156,941	150,703	157,746	147,734	153,946	163,785	157,501
Cartera de Crédito Vigente, Etapa 1	776,008	769,389	789,687	796,647	807,278	838,067	846,928
Actividades empresariales o comerciales	2,066	1,389	1,048	1,458	1,050	1,453	3,366
Créditos a entidades financieras	4	1	37	1	-	-	-
Créditos al consumo	2,242	1,977	1,831	1,791	2,014	2,061	2,355
<i>Crédito de Nómina</i>	1,006	1,026	1,012	1,023	1,261	1,283	1,542
<i>Crédito Personal</i>	4	3	3	3	31	28	30
<i>Tarjeta de Crédito</i>	769	519	443	427	410	443	483
<i>Crédito Automotriz</i>	463	429	373	339	313	307	300
Créditos a la vivienda	2,726	3,701	3,969	3,551	3,494	3,571	3,685
<i>Media y residencial</i>	2,726	3,701	3,969	3,551	3,408	3,482	3,599
<i>De interés social</i>	0	0	0	0	0	0	0
<i>Créditos adquiridos a INFONAVIT o FOVISSSTE</i>	-	-	-	-	86	89	86
<i>Remod. o mejora, garantía por banca de desarrollo o fideicomisos públicos</i>	-	-	-	-	-	-	-
<i>Remod. o mejora, garantía de subcuenta de vivienda</i>	-	-	-	-	-	-	-
Créditos a Entidades Gubernamentales	-	-	-	-	-	-	-
Cartera de Crédito Vigente, Etapa 2	7,038	7,068	6,886	6,800	6,558	7,085	9,406
Actividades empresariales o comerciales	3,303	5,163	3,830	2,588	3,153	3,252	3,420
Créditos a entidades financieras	-	-	-	-	101	105	101
Créditos al consumo	3,936	3,021	2,641	2,523	2,530	2,820	3,070
<i>Crédito de Nómina</i>	1,520	1,302	1,312	1,359	1,380	1,665	1,832
<i>Crédito Personal</i>	37	44	39	29	45	49	36
<i>Tarjeta de Crédito</i>	1,992	1,360	1,042	915	902	926	986
<i>Crédito Automotriz</i>	386	315	248	219	203	180	215
Créditos a la vivienda	2,011	1,912	2,080	1,985	1,763	1,855	1,904
<i>Media y residencial</i>	1,758	1,654	1,803	1,710	1,446	1,521	1,552
<i>De interés social</i>	0	0	0	0	0	0	0
<i>Créditos adquiridos a INFONAVIT o FOVISSSTE</i>	252	258	277	275	317	334	353
<i>Remod. o mejora, garantía por banca de desarrollo o fideicomisos públicos</i>	-	-	-	-	-	-	-
<i>Remod. o mejora, garantía de subcuenta de vivienda</i>	-	-	-	-	-	-	-
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	8,496
Cartera de Crédito Valuada a Valor Razonable	-	-	-	-	-	-	-
Partidas Diferidas	1,345	1,522	1,627	1,721	1,596	1,606	1,575
Cartera de Crédito Total	793,828	788,257	806,905	812,418	823,135	854,887	866,405
Reservas Prev. Riesgos Crediticios	19,145	17,741	16,816	15,744	16,278	16,350	16,554
Cartera de Crédito Neto	774,683	770,515	790,089	796,674	806,857	838,537	849,851
Derechos de cobro adquiridos (neto)	1,529	1,421	1,260	1,036	582	466	322
Total de Cartera de Crédito (neto)	776,212	771,936	791,349	797,710	807,439	839,003	850,173
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	45,296
Inventario de Mercancías	-	-	-	-	-	-	-
Bienes Adjudicados (Neto)	1,406	1,812	1,835	1,717	1,620	1,848	1,770
Pagos Anticipados y Otros Activos	6,308	7,919	7,164	5,788	11,080	9,358	12,715
Propiedades, mobiliario y equipo, neto	28,569	16,523	16,737	17,472	17,235	18,246	18,145
Activos por Derechos de Uso de Propiedades, Mobiliario y equipo	8,194	7,755	7,690	7,096	7,424	7,178	7,173
Inversiones permanentes	552	734	588	523	559	1,261	1,339
Activos de larga duración disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	-
Activos por Impuestos a la Utilidad diferidos	422	0	(1)	-	-	817	544
Activos Intangibles	2,463	14,651	14,751	14,689	14,424	15,410	15,468
Activos por Derechos de Uso de Activos Intangibles	-	-	-	-	-	-	-
Crédito Mercantil	1,402	1,392	1,404	1,403	1,391	1,396	1,396
TOTAL ACTIVOS	1,507,789	1,525,862	1,518,790	1,501,864	1,606,136	1,523,461	1,515,735

Banco – Estado de situación financiera consolidado con subsidiarias (Millones de Pesos)	1T21	2T21	3T21	4T21	1T22	2T22	3T22
PASIVOS							
Depósitos exigibilidad inmediata	545,953	534,257	516,559	535,201	580,928	612,491	597,069
Depósitos a plazo-Del Público en General	246,944	243,118	246,951	240,089	235,005	248,191	256,447
Depósitos a plazo-Mercado de Dinero	8,069	3,364	3,261	100	-	200	200
Cuenta global de captación sin movimientos	2,639	2,744	2,825	3,023	3,060	3,237	3,362
Títulos de crédito emitidos	31,937	31,907	29,786	27,800	27,293	21,507	21,852
Captación de Recursos	835,542	815,389	799,383	806,213	846,286	885,625	878,930
Préstamos de Bancos y otros:							
De exigibilidad inmediata	0	0	0	7,809	0	0	0
De corto plazo	8,224	8,155	6,721	7,330	6,481	6,255	5,459
De largo plazo	6,632	6,599	6,325	6,422	5,944	7,572	7,744
Préstamos de Bancos y otros	14,856	14,754	13,047	21,562	12,425	13,827	13,203
Reservas Técnicas	-	-	-	-	-	-	-
Valores asignados por liquidar	-	-	-	-	-	-	-
Acreedores por reporto	113,047	119,110	100,565	108,591	110,034	108,400	190,801
Préstamos de Valores	-	-	-	-	-	-	-
Colaterales vendidos o dados en garantía:							
Reportos (saldo acreedor)	265,684	283,942	312,066	258,530	291,402	172,035	98,485
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	98,485
Instrumentos Financieros Derivados							
Con fines de negociación	24,508	20,003	21,703	22,487	22,950	27,238	32,555
Con fines de cobertura	5,566	5,623	6,565	6,571	5,549	5,651	3,857
Total de Instrumentos Financieros Derivados	30,073	25,626	28,269	29,058	28,499	32,889	36,412
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	6,923
Acreedores por liquidación de operaciones	3,140	17,474	15,254	2,458	9,553	21,269	12,881
Acreedores por cuentas de margen	-	-	-	-	-	-	-
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	2,848	3,192	6,723	10,006	18,425	22,059	24,113
Contribuciones por pagar	1,325	1,291	1,089	1,270	1,280	1,335	1,189
Proveedores	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Acreedores Diver. y otras ctas. p/pagar	29,335	28,433	26,797	21,671	43,742	44,363	34,559
Otras cuentas por pagar	36,649	50,389	49,864	35,404	73,000	89,025	72,742
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	68,008
Pasivo por Impuestos a la Utilidad	1,220	1,324	2,117	1,690	2,598	4,008	5,909
Pasivo por beneficio a los empleados	5,380	5,801	6,434	7,382	6,655	6,462	7,393
Créditos diferidos y Cobros Anticipados	1,161	1,107	1,124	1,108	1,087	1,076	1,066
TOTAL PASIVOS	1,370,547	1,382,446	1,379,766	1,357,229	1,457,778	1,395,609	1,379,873
CAPITAL							
Capital Social	18,795	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	4,455
Inst. finan. que califican como capital	-	-	-	-	-	-	-
Capital contribuido	21,871	22,237	22,440	22,646	22,845	23,044	23,249
Reservas de capital	18,959	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	74,701
Resultado neto	5,974	12,495	19,320	26,086	7,632	17,006	25,919
Resultados Integrales:							
Valuación de inst. finan. para cobrar o vender	2,213	2,666	2,479	1,720	(216)	(2,385)	(3,360)
Valuación de inst. finan. derivados de cobertura de flujos de efectivo	(2,255)	(2,496)	(2,861)	(2,710)	(2,696)	(2,770)	(1,649)
Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	-	-	-	-	-	-	-
Remediones por beneficios definidos a empleados	(2,303)	(2,272)	(2,247)	(2,036)	(2,013)	(1,989)	(1,965)
Efecto acumulado por conversión	32	5	38	34	(3)	8	3
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	112,608
Participación no controladora	3	4	4	4	4	4	5
Total Capital Contable	137,242	143,416	139,024	144,635	148,358	127,852	135,862
TOTAL PASIVOS Y CAPITAL	1,507,789	1,525,862	1,518,790	1,501,864	1,606,136	1,523,461	1,515,735

Banco - Cuentas de Orden <i>(Millones de Pesos)</i>	1T21	2T21	3T21	4T21	1T22	2T22	3T22
Operac. Bca de Inv. por cuenta de terceros	-	-	-	-	-	-	-
TOTALES POR CUENTA DE TERCEROS	-	-	-	-	-	-	-
Avales otorgados	-	-	182	211	185	221	281
Compromisos Crediticios	242,137	239,502	256,608	288,260	281,480	307,653	320,206
Fideicomisos	309,954	319,065	292,739	287,105	291,862	294,351	291,433
Mandatos	7,024	6,860	7,129	8,377	8,167	8,489	8,266
Bienes en Fideicomiso o Mandato	316,978	325,925	299,868	295,482	300,029	302,840	299,700
Bienes en custodia o administración	491,631	487,310	528,132	506,559	509,168	544,522	570,922
Acciones entregadas en custodia o en garantía	-	-	-	-	-	-	-
Colaterales recibidos por la entidad	365,461	386,101	415,333	362,574	395,593	277,352	206,071
Colaterales recibidos o vendidos o entregados por la inst.	266,471	284,928	313,091	259,597	291,829	171,992	98,441
Depósitos de bienes	-	-	-	-	-	-	-
Activos y Pasivos Contingentes	122	155	207	120	148	60	80
Int.dev. no cob. deriv. de cart. de crédito vencida	286	242	221	220	418	349	378
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	565,765
TOTALES POR CUENTA PROPIA	2,110,234	2,148,771	2,269,924	2,156,996	2,290,559	2,147,431	2,061,843

BANORTE - ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO CON SUBSIDIARIAS

DEL 1 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022

(Millones de Pesos)

Actividades de operación	
Resultado antes de impuestos a la utilidad	35,575
Ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión:	2,531
Depreciación de propiedades, mobiliario y equipo:	2,201
Amortizaciones de activos intangibles	456
Participación en el resultado neto de otras entidades	(126)
Ajustes por partidas asociadas con actividades de financiamiento:	1,458
Intereses asociados con préstamos interbancarios y de otros organismos	648
Intereses asociados con instrumentos financieros que califican como pasivo	810
Suma	3,989
Cambios en partidas de operación	1,300
Cambio en cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)	2,269
Cambio en inversiones en instrumentos financieros (valores) (neto)	(100,263)
Cambio en deudores por reporto (neto)	161,203
Cambio en instrumentos financieros derivados (activo)	(11,988)
Cambio en cartera de crédito (neto)	(53,177)
Cambio en derechos de cobro adquiridos (neto)	714
Cambio en otras cuentas por cobrar (neto)	(14,157)
Cambio en bienes adjudicados (neto)	(54)
Cambio en otros activos operativos (neto)	(7,734)
Cambio en captación tradicional	72,717
Cambios de préstamos interbancarios y de otros organismos	(9,006)
Cambio en acreedores por reporto	82,210
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	(160,044)
Cambio en instrumentos financieros derivados (pasivo)	10,069
Cambio en otros pasivos operativos	(41)
Cambio en instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	(2,412)
Cambio en activos/pasivos por beneficios a los empleados	16
Cambio en otras cuentas por pagar	36,680
Pagos de impuestos a la utilidad	(5,702)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	40,864
Actividades de inversión	
Pagos por adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	(3,159)
Cobros por disposición de propiedades, mobiliario y equipo	634
Pagos por adquisición de asociadas, negocios conjuntos y otras inversiones permanentes	(815)
Cobros de dividendos en efectivo de inversiones permanentes	42
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	(3,298)
Actividades de financiamiento	
Pagos de pasivo por arrendamiento	(763)
Pagos asociados a instrumentos financieros que califican como capital	(3,724)
Pagos de dividendos en efectivo	(26,416)
Pagos asociados con instrumentos financieros que califican como pasivo	(13,376)
Pagos por intereses por pasivo por arrendamiento	(314)
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	(44,593)
Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	(7,027)
Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo	(23)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	98,302
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	91,252

**BANORTE - ESTADO DE CAMBIOS EN EL CAPITAL CONTABLE CONSOLIDADO CON SUBSIDIARIAS
DEL 1 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE 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	Valuación de Inst. de Cob. de Flujos de Efectivo	Remedios por Beneficios Definidos a los Empleados	Efecto Acumulado por Conversión	Total Participación Controladora	Participación no Controladora	Total Capital Contable
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		604							604		604
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	604	0	(26,416)	0	0	0	0	(25,812)	0	(25,812)
RESULTADO INTEGRAL:											
Resultado neto				25,919					25,919		25,919
OTROS RESULTADOS INTEGRALES:											
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender					(5,203)				(5,203)		(5,203)
Efecto de subsidiarias, asociadas y sociedades de inversión				(184)	169				(15)		(15)
Resultado por conversión de operaciones extranjeras								(31)	(31)		(31)
Valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo						1,060			1,060		1,060
Remedios por beneficios definidos a los empleados							71		71		71
Intereses de obligaciones subordinadas				(3,724)					(3,724)		(3,724)
Total	0	0	0	22,011	(5,034)	1,060	71	(31)	18,077	0	18,077
Participación no controladora	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1	1
Saldos al 30 de septiembre de 2022	18,795	4,455	18,959	100,620	(3,360)	(1,650)	(1,965)	3	135,857	5	135,862

Seguros Banorte

Estado de Resultados - Seguros Banorte <i>(Millones de Pesos)</i>	1T21	2T21	3T21	4T21	1T22	2T22	3T22
Ingresos por Intereses	323	321	239	283	334	648	462
Gastos por Intereses	-	-	-	-	(59)	180	(80)
Resultado por Posición Monetaria (margen fincro.)	-	-	-	-	-	-	-
Ingresos de Intereses Netos antes de Estim. Ptva. para Riesgos Cred.	323	321	239	283	393	468	543
Provisiones Prev. para Riesgos crediticios	(0)	0	0	(0)	0	3	(0)
Ingresos de Intereses Netos	323	320	239	283	393	465	543
Ingresos por Primas (Neto)	11,085	2,817	4,239	5,270	10,941	4,361	4,051
Reservas técnicas	4,537	(1,525)	(78)	1,062	4,522	(868)	(833)
Costo de Adquisición por Oper. de Seg.	626	485	550	512	731	587	597
Siniestros, Reclamaciones (neto)	4,884	3,390	3,570	3,901	4,018	3,646	3,469
Resultado por intermediación	(29)	50	150	202	(79)	(90)	115
Total Otros Ingresos (Egresos) de la Operación	269	192	213	663	226	227	(21)
Total de Ingresos No Financieros	1,277	709	560	659	1,817	1,132	913
Ingreso Total de Operación	1,600	1,029	800	942	2,210	1,597	1,455
Gastos de Personal	107	109	115	104	129	104	116
Honorarios Pagados	63	51	37	69	63	62	63
Gastos de Administración y Promoción	37	42	37	45	30	36	29
Rentas, Depreciaciones y Amortizaciones	45	46	48	52	54	50	43
Impuestos Diversos	34	27	34	19	23	25	29
PTU causado	1	1	1	46	4	6	13
Otros Gastos	94	104	67	91	181	155	(55)
Total Gasto No Financiero	380	381	339	426	484	439	239
Resultado de la Operación	1,220	649	461	516	1,726	1,158	1,216
Participación en subsidiarias y asociadas no consolidadas	404	465	467	619	158	101	181
Resultados Antes de Impuestos a la Utilidad	1,624	1,113	928	1,136	1,884	1,259	1,398
Impuestos	361	184	136	59	493	302	325
Resultados antes de operaciones discontinuadas	1,263	929	792	1,076	1,391	957	1,073
Operaciones discontinuadas	-	-	-	-	-	-	-
Resultado Neto (al 100%)	1,263	929	792	1,076	1,391	957	1,073
Participación no controladora	9	10	10	9	4	6	6
Utilidad Neta	1,254	919	782	1,068	1,387	951	1,067

Seguros Banorte – Balance General <i>(Millones de Pesos)</i>	1T21	2T21	3T21	4T21	1T22	2T22	3T22
ACTIVOS							
Efectivo y Equivalentes	86	143	82	1,411	3,441	3,517	1,589
Cuentas de Margen	-	-	-	-	-	-	-
Instrum. Finan. Negociables	32,163	30,642	23,366	23,753	25,011	25,874	25,961
Instrum. Finan. para Cobrar o Vender	551	1,720	2,969	4,121	5,443	4,827	5,685
Instrum. Finan. para Cobrar Principal e Interés	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)
Inversiones en Instrumentos Financieros	32,714	32,362	26,336	27,874	30,454	30,701	31,646
Estim. de Pérdidas Credit. Esperadas para Invers.	-	-	-	-	-	-	-
Deudores por reporte (saldo deudor)	5,337	5,315	2,098	3,786	2,049	3,381	3,554
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	3,554
Ajustes de valuación por cobertura de activos	-	-	-	-	-	-	-
Cart. de Créd. de Inst. de Seguro y Fianzas	9	9	24	25	25	24	25
Partidas Diferidas (BAP)	-	-	-	-	-	-	-
Cartera de Crédito Total	9	9	24	25	25	24	25
Estim. Prev. para Riesgos Cred. Seg. Y Fian.	0	0	0	0	0	0	0
Cartera de Crédito (Neto) de Seg. y Fian.	9	9	24	25	25	24	25
Cartera de Crédito Neto de Reservas	9	9	24	25	25	24	25
Derechos de cobro adquiridos (neto)	-	-	-	-	-	-	-
Total de Cartera de Crédito (neto)	9	9	24	25	25	24	25
Deudores de Aseguradoras y Afianzadoras	10,876	8,028	5,765	3,674	10,664	8,410	6,196
Importes recuperables por Reaseguro y Reafianz.	7,521	7,707	7,981	7,451	8,022	8,033	7,589
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	370
Inventario de Mercancías	-	-	-	-	-	-	-
Bienes Adjudicados (Neto)	-	-	-	-	-	-	-
Pagos Anticipados y Otros Activos	728	1,039	1,391	1,720	1,679	1,673	1,689
Propiedades, mobiliario y equipo, neto	414	334	330	259	251	243	235
Activos por Derechos de Uso de Propiedades, Mobiliario y equipo	289	267	245	223	193	173	154
Inversiones permanentes	12,785	13,249	13,715	14,329	12,712	12,812	12,993
Activos de larga duración disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	-
Activos por Impuestos a la Utilidad diferidos	335	335	335	327	338	338	338
Activos Intangibles	1,224	1,303	1,330	1,365	1,385	1,403	1,429
Activos por Derechos de Uso de Activos Intangibles	-	-	-	-	-	-	-
Crédito Mercantil	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL ACTIVOS	72,593	70,392	60,042	62,937	71,447	71,291	67,807

Seguros Banorte – Balance General <i>(Millones de Pesos)</i>	1T21	2T21	3T21	4T21	1T22	2T22	3T22
PASIVOS							
Reservas Técnicas	36,094	33,217	32,309	34,079	39,729	38,493	36,965
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	3,414
Pasivo por Arrendamiento	289	267	245	223	195	175	157
Acreedores por liquidación de operaciones	-	-	-	-	-	-	-
Acreedores por cuentas de margen	-	-	-	-	-	-	-
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	-	-	-	-	-	-	-
Contribuciones por pagar	852	758	673	885	893	731	677
Proveedores	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Acreedores Diver. y otras ctas. p/pagar	1,642	1,680	1,619	1,516	2,006	2,313	2,123
Otras cuentas por pagar	2,494	2,438	2,292	2,401	2,900	3,044	2,800
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	1,440
Pasivo por beneficio a los empleados	129	132	134	132	132	133	133
Créditos diferidos y Cobros Anticipados	56	53	53	46	50	50	42
TOTAL PASIVOS	42,916	39,784	38,554	40,469	47,623	46,525	44,951
CAPITAL							
Capital Social	13,928	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	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	13,934
Reservas de capital	3,268	3,840	3,840	3,840	3,834	4,236	4,236
Resultado de ejercicios anteriores	10,765	10,193	343	337	4,333	3,930	1,007
Resultado neto	1,254	2,173	2,955	4,022	1,387	2,339	3,406
Resultados Integrales:							
Valuación de inst. finan. para cobrar o vender	164	160	141	68	(102)	(192)	(356)
Valuación de inst. finan. derivados de cobertura de flujos de efectivo	-	-	-	-	-	-	-
Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	-	-	-	-	-	-	-
Remediones por beneficios definidos a empleados	10	10	10	20	20	20	6
Efecto acumulado por conversión	0	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	274
Participación en ORI de otras entidades	-	-	-	-	-	-	-
Capital Ganado	15,354	16,274	7,206	8,172	9,519	10,455	8,574
Participación no controladora	395	406	355	368	371	377	348
Total Capital Contable	29,677	30,608	21,488	22,468	23,825	24,767	22,856
TOTAL PASIVOS Y CAPITAL	72,593	70,392	60,042	62,937	71,447	71,291	67,807

Información por Segmentos

GFNorte - Estado de Resultados al 30 de septiembre de 2022

(Millones de Pesos)

	Holding	Banorte	Ahorro y Previsión	Arrendadora y Factor	Almacenadora	Casa de Bolsa Banorte
Ingresos por intereses	1,068	157,022	19,905	2,010	52	17,333
Intereses de efectivo y equivalentes de efectivo	244	2,956	103	2	0	311
Intereses y rendimientos a favor provenientes de cuentas de margen	-	(413)	-	-	-	0
Intereses y rendimientos a favor provenientes de colaterales en operaciones OTC	-	118	-	-	-	-
Intereses y rendimientos a favor provenientes de inversiones en instrumentos financieros	-	10,692	6,815	-	-	16,221
Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporto	824	12,200	0	-	-	189
Ingresos provenientes de operaciones de cobertura	-	3,757	-	-	-	-
Ingresos provenientes de instrumentos financieros derivados de negociación	-	58,341	-	-	-	581
Intereses de cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1	-	-	-	-	-	-
Actividad empresarial o comercial	-	20,190	-	1,746	52	-
Entidades financieras	-	1,366	-	14	-	-
Entidades gubernamentales	-	8,984	-	194	-	-
Créditos de consumo	-	22,687	-	-	-	-
Créditos a la vivienda	-	13,735	-	-	-	-
Intereses de cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2	-	-	-	-	-	-
Actividad empresarial o comercial	-	139	-	47	-	-
Entidades financieras	-	0	-	2	-	-
Entidades gubernamentales	-	-	-	4	-	-
Créditos de consumo	-	286	-	-	-	-
Créditos a la vivienda	-	262	-	-	-	-
Intereses de cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3	-	-	-	-	-	-
Actividad empresarial o comercial	-	51	-	1	-	-
Entidades financieras	-	0	-	-	-	-
Entidades gubernamentales	-	5	-	-	-	-
Créditos de consumo	-	48	-	0	-	-
Créditos a la vivienda	-	53	-	-	-	-
Intereses de cartera de crédito de instituciones de seguros y fianzas	-	-	599	-	-	-
Intereses por derechos de cobro adquiridos (créditos deteriorados)	-	-	-	-	-	-
Comisiones por el otorgamiento del crédito	-	1,093	-	-	-	-
Efecto por renegociación de cartera de crédito	-	153	-	-	-	-
Premios a favor en operaciones de préstamo de valores	-	-	190	-	-	-
Primas por colocación de deuda	-	-	-	-	-	-
Dividendos de instrumentos que califican como instrumentos financieros de capital	-	15	3	-	-	30
Utilidad por valoración	-	304	12,194	-	0	0
Incremento por actualización de ingresos por intereses	-	-	-	-	-	-

GFNorte - Estado de Resultados al 30 de septiembre de 2022

(Millones de Pesos)

	Holding	Banorte	Ahorro y Previsión	Arrendadora y Factor	Almacenadora	Casa de Bolsa Banorte
Gastos por intereses	-	95,769	42	1,482	1	15,401
Intereses por depósitos de exigibilidad inmediata	-	5,822	-	-	-	-
Intereses por depósitos a plazo	-	8,836	-	-	-	-
Intereses por préstamos interbancarios y de otros organismos	-	649	-	1,476	-	-
Intereses, costos de transacción y descuentos a cargo por emisión de instrumentos financieros que califican como pasivo	-	894	-	-	-	-
Intereses y rendimientos a cargo provenientes de colaterales en operaciones OTC	-	213	-	-	-	-
Premios pagados por la redención anticipada de instrumentos financieros que califican como pasivo	-	-	-	-	-	-
Intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporto	-	16,858	-	-	-	14,779
Gastos provenientes de operaciones de cobertura	-	3,553	-	-	-	-
Gastos provenientes de instrumentos financieros derivados de negociación	-	56,718	-	-	-	554
Premios a cargo en operaciones de préstamo de valores	-	-	-	-	-	68
Efecto por renegociación de cartera de crédito	-	371	-	-	-	-
Costos y gastos asociados con el otorgamiento del crédito	-	1,118	-	-	-	-
Costos y gastos asociados con el otorgamiento del crédito por instituciones de seguros y fianzas	-	-	-	-	-	-
Pérdida por valorización	-	242	33	6	1	0
Intereses a cargo asociados con la cuenta global de captación sin movimientos	-	182	-	-	-	-
Intereses sobre pasivos por arrendamiento	-	314	9	-	-	-
Incremento por actualización de gastos por intereses	-	-	-	-	-	-
Margen financiero	1,068	61,253	19,863	527	51	1,932
Estimación preventiva para riesgos crediticios	0	8,123	35	92	-	-
Margen financiero ajustador por riesgos crediticios	1,068	53,130	19,829	435	51	1,932
Comisiones y tarifas cobradas	-	22,690	-	222	-	980
Comisiones y tarifas pagadas	-	10,792	-	47	0	144
Ingresos por primas (neto)	-	-	34,445	-	-	-
Incremento neto de reservas técnicas	-	-	24,367	-	-	-
Costo neto de adquisición por operaciones de seguros y fianzas	-	-	1,924	-	-	-
Costo neto de siniestralidad, reclamaciones y otras obligaciones pendientes de cumplir	-	-	19,916	-	-	-
Resultado por intermediación	-	2,855	163	(1)	-	(40)
Otros ingresos(egresos) de la operación	0	(2,651)	95	411	38	28
Gastos de administración y promoción	85	29,783	1,474	623	52	1,121
Resultado de la operación	983	35,450	6,851	398	37	1,634
Participación en el resultado neto de otras entidades	32,809	126	440	(0)	-	0
Resultado antes de impuestos a la utilidad	33,793	35,576	7,291	398	37	1,635
Impuestos a la utilidad	(20)	9,656	1,972	28	13	424
Resultado de operaciones continuas	33,812	25,919	5,319	370	23	1,210
Operaciones discontinuadas	-	-	-	-	-	-
RESULTADO NETO	33,812	25,919	5,310	370	23	1,210
Participación no controladora	-	0	9	0	-	-
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	(5,479)	(5,080)	(455)	-	-	(30)
Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	1,042	1,060	-	-	-	-
Remediciones por beneficios definidos a los empleados	56	71	(14)	(0)	0	(0)
Remediación por resultado en la valuación de la reserva de riesgos en curso por variación en las tasas de descuento	390	-	390	-	-	-
Efecto acumulado por conversión	(38)	(31)	-	-	-	(7)
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-	-	-	-	-	-
Participación en ORI de otras entidades	-	-	-	-	-	-
Otros resultados integrales	(4,029)	(3,980)	(79)	(0)	0	(37)
RESULTADO INTEGRAL	29,783	21,940	5,240	370	24	1,173

GFNorte - Estado de Resultados al 30 de septiembre de 2022

(Millones de Pesos)

	Operadora de Fondos Banorte	IXE Servicios	Total	Cargos Eliminaciones Intercompañías	Créditos Eliminaciones Intercompañías	Saldo Final
Ingresos por intereses	33	59	197,481	9,800	208	187,889
Intereses de efectivo y equivalentes de efectivo	33	-	3,648	599	-	3,049
Intereses y rendimientos a favor provenientes de cuentas de margen	-	-	(413)	-	-	(413)
Intereses y rendimientos a favor provenientes de colaterales en operaciones OTC	-	-	118	-	-	118
Intereses y rendimientos a favor provenientes de inversiones en instrumentos financieros	-	46	33,773	-	-	33,773
Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporto	-	13	13,226	8,478	-	4,748
Ingresos provenientes de operaciones de cobertura	-	-	3,757	-	-	3,757
Ingresos provenientes de instrumentos financieros derivados de negociación	-	-	58,923	-	-	58,923
Intereses de cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1	-	-	-	-	-	-
Actividad empresarial o comercial	-	-	21,987	40	-	21,947
Entidades financieras	-	-	1,381	584	-	796
Entidades gubernamentales	-	-	9,177	-	208	9,385
Créditos de consumo	-	-	22,687	-	-	22,687
Créditos a la vivienda	-	-	13,735	-	-	13,735
Intereses de cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2	-	-	-	-	-	-
Actividad empresarial o comercial	-	-	186	-	-	186
Entidades financieras	-	-	2	-	-	2
Entidades gubernamentales	-	-	4	-	-	4
Créditos de consumo	-	-	286	-	-	286
Créditos a la vivienda	-	-	262	-	-	262
Intereses de cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3	-	-	-	-	-	-
Actividad empresarial o comercial	-	-	52	-	-	52
Entidades financieras	-	-	0	-	-	0
Entidades gubernamentales	-	-	5	-	-	5
Créditos de consumo	-	-	48	-	-	48
Créditos a la vivienda	-	-	53	-	-	53
Intereses de cartera de crédito de instituciones de seguros y fianzas	-	-	599	-	-	599
Intereses por derechos de cobro adquiridos (créditos deteriorados)	-	-	-	-	-	-
Comisiones por el otorgamiento del crédito	-	-	1,093	-	-	1,093
Efecto por renegociación de cartera de crédito	-	-	153	-	-	153
Premios a favor en operaciones de préstamo de valores	-	-	190	99	-	92
Primas por colocación de deuda	-	-	-	-	-	-
Dividendos de instrumentos que califican como instrumentos financieros de capital	-	-	48	-	-	48
Utilidad por valorización	-	0	12,498	-	-	12,498
Incremento por actualización de ingresos por intereses	-	-	-	-	-	-

GFNorte - Estado de Resultados al 30 de septiembre de 2022

(Millones de Pesos)

	Operadora de Fondos Banorte	IXE Servicios	Total	Cargos Eliminaciones Intercompañías	Créditos Eliminaciones Intercompañías	Saldo Final
Gastos por intereses	-	-	112,695	-	9,740	102,954
Intereses por depósitos de exigibilidad inmediata	-	-	5,822	-	598	5,223
Intereses por depósitos a plazo	-	-	8,836	-	0	8,836
Intereses por préstamos interbancarios y de otros organismos	-	-	2,125	-	565	1,560
Intereses, costos de transacción y descuentos a cargo por emisión de instrumentos financieros que califican como pasivo	-	-	894	-	-	894
Intereses y rendimientos a cargo provenientes de colaterales en operaciones OTC	-	-	213	-	-	213
Premios pagados por la redención anticipada de instrumentos financieros que califican como pasivo	-	-	-	-	-	-
Intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporto	-	-	31,636	-	8,577	23,060
Gastos provenientes de operaciones de cobertura	-	-	3,553	-	-	3,553
Gastos provenientes de instrumentos financieros derivados de negociación	-	-	57,273	-	-	57,273
Premios a cargo en operaciones de préstamo de valores	-	-	68	-	-	68
Efecto por renegociación de cartera de crédito	-	-	371	-	-	371
Costos y gastos asociados con el otorgamiento del crédito	-	-	1,118	-	-	1,118
Costos y gastos asociados con el otorgamiento del crédito por instituciones de seguros y fianzas	-	-	-	-	-	-
Pérdida por valorización	-	-	282	-	-	282
Intereses a cargo asociados con la cuenta global de captación sin movimientos	-	-	182	-	-	182
Intereses sobre pasivos por arrendamiento	-	-	322	-	-	322
Incremento por actualización de gastos por intereses	-	-	-	-	-	-
Margen financiero	33	59	84,786	9,800	9,948	84,934
Estimación preventiva para riesgos crediticios	-	-	8,249	-	-	8,249
Margen financiero ajustador por riesgos crediticios	33	59	76,537	9,800	9,948	76,685
Comisiones y tarifas cobradas	1,558	-	25,449	1,876	-	23,573
Comisiones y tarifas pagadas	1,129	1	12,114	-	1,079	11,034
Ingresos por primas (neto)	-	-	34,445	361	-	34,084
Incremento neto de reservas técnicas	-	-	24,367	-	-	24,367
Costo neto de adquisición por operaciones de seguros y fianzas	-	-	1,924	-	848	1,076
Costo neto de siniestralidad, reclamaciones y otras obligaciones pendientes de cumplir	-	-	19,916	-	11	19,905
Resultado por intermediación	27	(0)	3,005	(4)	-	3,009
Otros ingresos(egresos) de la operación	11	0	(2,067)	393	12	(2,449)
Gastos de administración y promoción	129	15	33,281	52	752	32,581
Resultado de la operación	371	44	45,768	12,479	12,650	45,939
Participación en el resultado neto de otras entidades	(8)	-	33,368	32,809	-	558
Resultado antes de impuestos a la utilidad	363	44	79,135	45,288	12,650	46,497
Impuestos a la utilidad	96	-	12,170	50	-	12,221
Resultado de operaciones continuas	266	44	66,965	45,339	12,650	34,276
Operaciones discontinuadas	-	-	-	-	-	-
RESULTADO NETO	266	44	66,974	45,339	13,101	33,816
Participación no controladora	-	-	9	-	451	460
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	-	(2)	(11,047)	2,190	7,804	(5,433)
Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	-	-	2,102	(454)	(1,515)	1,042
Remediones por beneficios definidos a los empleados	(0)	-	112	57	-	56
Remediación por resultado en la valuación de la reserva de riesgos en curso por variación en las tasas de descuento	-	-	780	390	-	390
Efecto acumulado por conversión	-	-	(76)	-	38	(38)
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-	-	-	-	-	-
Participación en ORI de otras entidades	-	-	-	-	-	-
Otros resultados integrales	(0)	(2)	(8,128)	2,182	6,327	(3,983)
RESULTADO INTEGRAL	266	42	58,856	47,521	19,879	30,293

GFNorte - Balance General al 30 de septiembre 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	91,252	1,688	230	13	4,426
Cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)	-	5,730	-	-	-	-
Inversiones en valores						
Instrumentos financieros negociables	-	117,925	32,167	-	-	119,430
Instrumentos financieros para cobrar o vender	-	120,871	5,710	-	-	88,075
Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)	-	85,108	221,487	-	-	879
Estimación de pérdidas crediticias esperadas para inversiones en instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)	-	(208)	(82)	-	-	(7)
Deudores por reporto (saldo deudor) (neto)	29,658	100,332	3,554	-	-	3,000
Préstamo de valores	-	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-	-
Derivados con fines de negociación	-	38,873	-	-	-	629
Derivados con fines de cobertura	-	1,814	-	-	-	-
Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	-	19	-	-	-	-
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1						
Créditos comerciales						
Actividad empresarial o comercial	-	307,352	-	27,092	-	-
Entidades financieras	-	31,946	-	1,007	-	-
Entidades gubernamentales	-	157,501	-	6,287	-	-
Créditos de consumo	-	135,775	-	3	-	-
Créditos a la vivienda						
Media y residencial	-	212,310	-	-	-	-
De interés social	-	2	-	-	-	-
Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	-	2,041	-	-	-	-
Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda	-	-	-	-	-	-
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1	-	846,928	-	34,389	-	-
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2						
Créditos comerciales						
Actividad empresarial o comercial	-	3,366	-	304	-	-
Entidades financieras	-	-	-	0	-	-
Entidades gubernamentales	-	-	-	-	-	-
Créditos de consumo	-	2,355	-	-	-	-
Créditos a la vivienda						
Media y residencial	-	3,599	-	-	-	-
De interés social	-	0	-	-	-	-
Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	-	86	-	-	-	-
Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda	-	-	-	-	-	-
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2	-	9,406	-	304	-	-

GFNorte - Balance General al 30 de septiembre 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	-	3,420	-	754	-	-
Entidades financieras	-	101	-	4	-	-
Entidades gubernamentales	-	-	-	4	-	-
Créditos de consumo	-	3,070	-	0	-	-
Créditos a la vivienda	-	-	-	-	-	-
Media y residencial	-	1,552	-	-	-	-
De interés social	-	0	-	-	-	-
Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	-	353	-	-	-	-
Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda	-	-	-	-	-	-
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3	-	8,496	-	763	-	-
Cartera de crédito	-	864,829	-	35,456	-	-
(+/-) Partidas diferidas	-	1,575	-	(16)	-	-
Menos						
Estimación preventiva para riesgos crediticios	-	(16,554)	-	(693)	-	-
Cartera de crédito (neto)	-	849,851	-	34,747	-	-
Cartera de crédito de instituciones de seguros y fianzas	-	-	3,123	-	-	-
(+/-) Partidas diferidas	-	-	-	-	-	-
(-) Menos						
Estimación preventiva para riesgos crediticios	-	-	(205)	-	-	-
Total cartera de crédito de instituciones de seguros y fianzas (neto)	-	-	2,918	-	-	-
Derechos de cobro adquiridos	-	322	-	-	-	-
Total de Cartera de Crédito (neto)	-	850,173	2,918	34,747	-	-
Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	-	-	-	-	-	-
Deudores de aseguradoras y afianzadoras	-	-	6,567	-	-	-
Importes recuperables por reaseguro y reafianzamiento (neto)	-	-	7,589	-	-	-
Otras cuentas por cobrar (neto)	42	45,296	449	913	345	1,322
Inventario de mercancías	-	-	-	-	1,590	-
Bienes adjudicados netos	-	1,770	-	124	-	-
Pagos anticipados y otros activos (neto)	0	12,715	2,589	4,422	18	278
Propiedades, mobiliario y equipo (neto)	-	18,145	245	3,410	52	72
Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo (neto)	-	7,173	173	-	-	-
Inversiones permanentes	185,643	1,339	12,993	32	-	2
Activo por impuestos a la utilidad diferidos (neto)	-	544	-	965	7	-
Activos intangibles (neto)	455	15,468	1,429	-	-	1
Crédito mercantil	25,329	1,396	-	-	-	-
TOTAL ACTIVOS	241,138	1,515,735	299,478	44,844	2,026	218,107

GFNorte - Balance General al 30 de septiembre 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	58	1	97,681	84	6,018	91,746
Cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)	-	-	5,730	-	-	5,730
Inversiones en valores						
Instrumentos financieros negociables	647	-	270,169	-	126	270,043
Instrumentos financieros para cobrar o vender	-	844	215,501	-	-	215,501
Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)	-	-	307,475	-	347	307,127
Estimación de pérdidas crediticias esperadas para inversiones en instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)	-	-	(297)	-	-	(297)
Deudores por reporte (saldo deudor) (neto)	-	91	136,635	-	81,841	54,794
Préstamo de valores	-	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-	-
Derivados con fines de negociación	-	-	39,502	-	606	38,896
Derivados con fines de cobertura	-	-	1,814	-	-	1,814
Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	-	-	19	-	-	19
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1						
Créditos comerciales						
Actividad empresarial o comercial	-	-	334,444	-	-	334,444
Entidades financieras	-	-	32,953	-	14,987	17,967
Entidades gubernamentales	-	-	163,788	-	-	163,788
Créditos de consumo	-	-	135,779	-	-	135,779
Créditos a la vivienda						
Media y residencial	-	-	212,310	-	-	212,310
De interés social	-	-	2	-	-	2
Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	-	-	2,041	-	-	2,041
Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda	-	-	-	-	-	-
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1	-	-	881,317	-	14,987	866,330
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2						
Créditos comerciales						
Actividad empresarial o comercial	-	-	3,670	-	-	3,670
Entidades financieras	-	-	0	-	-	0
Entidades gubernamentales	-	-	-	-	-	-
Créditos de consumo	-	-	2,355	-	-	2,355
Créditos a la vivienda						
Media y residencial	-	-	3,599	-	-	3,599
De interés social	-	-	0	-	-	0
Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	-	-	86	-	-	86
Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda	-	-	-	-	-	-
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2	-	-	9,710	-	-	9,710

GFNorte - Balance General al 30 de septiembre 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	-	-	4,174	-	-	4,174
Entidades financieras	-	-	106	-	-	106
Entidades gubernamentales	-	-	4	-	-	4
Créditos de consumo	-	-	3,070	-	-	3,070
Créditos a la vivienda						
Media y residencial	-	-	1,552	-	-	1,552
De interés social	-	-	0	-	-	0
Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	-	-	353	-	-	353
Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda	-	-	-	-	-	-
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3	-	-	9,259	-	-	9,259
Cartera de crédito	-	-	900,285	-	14,987	885,299
(+/-) Partidas diferidas	-	-	1,560	-	-	1,560
Menos						
Estimación preventiva para riesgos crediticios	-	-	(17,247)	-	-	(17,247)
Cartera de crédito (neto)	-	-	884,599	-	14,987	869,612
Cartera de crédito de instituciones de seguros y fianzas	-	-	3,123	-	-	3,123
(+/-) Partidas diferidas	-	-	-	-	-	-
(-) Menos						
Estimación preventiva para riesgos crediticios	-	-	(205)	-	-	(205)
Total cartera de crédito de instituciones de seguros y fianzas (neto)	-	-	2,918	-	-	2,918
Derechos de cobro adquiridos	-	-	322	-	-	322
Total de Cartera de Crédito (neto)	-	-	887,839	-	14,987	872,852
Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	-	-	-	-	-	-
Deudores de aseguradoras y afianzadoras	-	-	6,567	-	-	6,567
Importes recuperables por reaseguro y reafianzamineto (neto)	-	-	7,589	-	-	7,589
Otras cuentas por cobrar (neto)	213	73	48,652	-	275	48,377
Inventario de mercancías	-	-	1,590	-	-	1,590
Bienes adjudicados netos	-	-	1,894	-	-	1,894
Pagos anticipados y otros activos (neto)	48	67	20,138	-	-	20,138
Propiedades, mobiliario y equipo (neto)	0	3	21,927	203	44	22,086
Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo (neto)	-	-	7,346	-	-	7,346
Inversiones permanentes	110	-	200,119	390	186,033	14,476
Activo por impuestos a la utilidad diferidos (neto)	3	-	1,518	-	1,518	-
Activos intangibles (neto)	-	641	17,994	-	-	17,994
Crédito mercantil	-	-	26,724	-	-	26,724
TOTAL ACTIVOS	1,078	1,721	2,324,127	676	291,795	2,033,008

GFNorte - Balance General al 30 de septiembre 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	-	597,069	-	-	-	-
Depósitos a plazo						
Del público en general	-	256,447	-	-	-	-
Mercado de dinero	-	200	-	-	-	-
Títulos de crédito emitidos	-	21,852	-	-	-	-
Cuenta global de captación sin movimientos	-	3,362	-	-	-	-
Préstamos de bancos y otros organismos						
De exigibilidad inmediata	-	0	-	-	-	-
De corto plazo	-	5,459	-	25,483	1,672	-
De largo plazo	-	7,744	-	7,087	-	-
Valores asignados por liquidar						
Reservas técnicas	-	-	255,169	-	-	-
Acreedores por reporto	-	190,801	-	-	-	206,565
Préstamos de valores	-	-	-	-	-	-
Colaterales vendidos o dados en garantía:						
Reportos	-	98,485	-	-	-	3,000
Préstamo de valores	-	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-	-	-
Otros colaterales vendidos o dados en garantía	-	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados						
Con fines de negociación	-	32,555	-	-	-	538
Con fines de cobertura	-	3,857	-	-	-	-
Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	-	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a reaseguradores y reafianzadores (neto)	-	-	3,414	-	-	-
Obligaciones en operaciones de bursatilización						
Pasivo por arrendamiento	-	6,923	176	-	-	-
Otras cuentas por pagar						
Acreedores por liquidación de operaciones	-	12,881	-	-	-	1,022
Acreedores por cuentas de margen	-	-	-	-	-	-
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	-	24,113	-	-	-	-
Contribuciones por pagar	-	1,189	692	12	5	47
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	2	34,559	2,591	1,720	22	252
Instrumentos financieros que califican como pasivo						
Instrumentos financieros que califican como pasivo	-	68,008	-	-	-	-
Pasivo por impuestos a la utilidad	39	5,909	3,967	-	3	81
Pasivo por beneficio a los empleados	-	7,393	146	104	9	299
Créditos diferidos y cobros anticipados	-	1,066	42	129	-	0
TOTAL PASIVO	41	1,379,873	266,196	34,535	1,711	211,805
Capital						
Capital contribuido						
Capital social	14,941	18,795	15,776	12,294	87	1,985
Prima en venta de acciones	48,586	4,455	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	8,106	18,959	1,580	770	62	397
Resultados acumulados						
Resultado de ejercicios anteriores	142,609	74,701	4,957	(3,327)	142	2,456
Resultado neto	33,812	25,919	5,310	370	23	1,210
Otros resultados integrales						
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	(3,839)	(3,360)	(479)	-	-	48
Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	(1,619)	(1,649)	-	-	-	-
Remediones por beneficios definidos a los empleados	(1,902)	(1,965)	2	1	(0)	1
Remediación por resultado en la valuación de la reserva de riesgos en curso por variación en las tasas de descuento	272	-	273	-	-	-
Efecto acumulado por conversión	131	3	-	-	-	129
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-	-	-	-	-	-
Participación en ORI de otras entidades	-	-	-	-	-	-
Participación controladora	241,097	135,857	33,013	10,125	314	6,303
Participación no controladora	-	5	269	184	0	-
TOTAL CAPITAL CONTABLE	241,097	135,862	33,282	10,308	314	6,303
TOTAL PASIVO Y CAPITAL	241,138	1,515,735	299,478	44,844	2,026	218,107

GFNorte - Balance General al 30 de septiembre 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	-	-	597,069	6,018	-	591,051
Depósitos a plazo						
Del público en general	-	-	256,447	-	-	256,447
Mercado de dinero	-	-	200	-	-	200
Títulos de crédito emitidos	-	-	21,852	-	-	21,852
Cuenta global de captación sin movimientos	-	-	3,362	-	-	3,362
Préstamos de bancos y otros organismos						
De exigibilidad inmediata	-	-	0	-	-	0
De corto plazo	-	-	32,614	14,987	-	17,627
De largo plazo	-	-	14,831	-	-	14,831
Valores asignados por liquidar	-	-	-	-	-	-
Reservas técnicas	-	-	255,169	-	47	255,216
Acreedores por reporto	-	-	397,365	81,841	-	315,524
Préstamos de valores	-	-	-	-	-	-
Colaterales vendidos o dados en garantía:						
Reportos	-	-	101,485	-	-	101,485
Préstamo de valores	-	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-	-	-
Otros colaterales vendidos o dados en garantía	-	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados						
Con fines de negociación	-	-	33,093	606	-	32,487
Con fines de cobertura	-	-	3,857	-	-	3,857
Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	-	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a reaseguradores y reafianzadores (neto)	-	-	3,414	-	-	3,414
Obligaciones en operaciones de bursatilización	-	-	-	-	-	-
Pasivo por arrendamiento	-	-	7,099	-	-	7,099
Otras cuentas por pagar						
Acreedores por liquidación de operaciones	-	-	13,903	16	-	13,887
Acreedores por cuentas de margen	-	-	-	-	-	-
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	-	-	24,113	-	-	24,113
Contribuciones por pagar	18	4	1,967	-	-	1,967
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	163	2	39,311	411	37	38,937
Instrumentos financieros que califican como pasivo						
Instrumentos financieros que califican como pasivo	-	-	68,008	-	-	68,008
Pasivo por impuestos a la utilidad	-	-	10,000	1,518	-	8,481
Pasivo por beneficio a los empleados	37	26	8,014	-	-	8,014
Créditos diferidos y cobros anticipados	-	-	1,238	-	-	1,238
TOTAL PASIVO	218	31	1,894,411	105,397	84	1,789,097
Capital						
Capital contribuido						
Capital social	170	644	64,692	49,798	44	14,938
Prima en venta de acciones	-	-	58,728	10,392	322	48,657
Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	-	1,034	1,034	1,034	-	-
Instrumentos financieros que califican como capital	-	-	-	-	-	-
Capital ganado						
Reservas de capital	34	2	29,910	21,805	-	8,106
Resultados acumulados						
Resultado de ejercicios anteriores	388	(33)	221,894	87,623	8,251	142,523
Resultado neto	266	44	66,956	33,140	-	33,816
Otros resultados integrales						
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	-	(2)	(7,633)	1,408	5,201	(3,839)
Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	-	-	(3,269)	707	2,356	(1,619)
Remediones por beneficios definidos a los empleados	1	-	(3,862)	-	1,960	(1,902)
Remediación por resultado en la valuación de la reserva de riesgos en curso por variación en las tasas de descuento	-	-	545	273	-	272
Efecto acumulado por conversión	-	-	262	132	-	131
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-	-	-	-	-	-
Participación en ORI de otras entidades	-	-	-	-	-	-
Participación controladora	860	1,690	429,259	206,310	18,134	241,082
Participación no controladora	-	-	457	-	2,372	2,829
TOTAL CAPITAL CONTABLE	860	1,690	429,716	206,310	20,505	243,911
TOTAL PASIVO Y CAPITAL	1,078	1,721	2,324,127	311,708	20,589	2,033,008

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 de pesos, 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 septiembre de 2022, el saldo remanente de los CETES ESPECIALES que no han sido recomprados por el Gobierno Federal es de 447 millones de pesos y su vencimiento es en 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.

Notas a Estados Financieros

INVERSIONES EN VALORES Y RESULTADOS POR VALUACIÓN AL 3T22

(Millones de Pesos)

Instrumentos Financieros Negociables	Valor en Libros	Intereses	Valuación	Valor de Mercado
Valores Gubernamentales	241,137	2,959	(39)	244,056
Sin Restricción	16,683	676	11	17,370
BONDES D	-	-	-	-
BONDES F	-	-	-	-
BONDES M	(298)	1	(1)	(298)
BPA	30	-	-	30
BREMS	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Gubernamentales	8	0	2	10
Certificados Bursátiles Municipales	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Udizados	-	-	-	-
CETES	12,469	605	(81)	12,993
CETES Especial	-	-	-	-
Eurobonos Gubernamentales	70	0	(14)	56
Udibonos	4,404	69	105	4,577
Restringidos	224,454	2,283	(50)	226,687
BONDES D	46,351	146	19	46,516
BONDES F	15,814	57	1	15,872
BONDES M	3,261	54	(94)	3,220
BPA	155,957	2,020	38	158,015
Certificados Bursátiles Gubernamental	2,019	7	0	2,026
Certificados Bursátiles Municipales	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Udizados	0	0	(0)	0
CETES	230	-	(3)	228
Eurobonos Gubernamentales	-	-	-	-
Udibonos	821	1	(12)	810
Valores bancarios	12,189	38	1	12,228
Sin Restricción	3,218	0	(0)	3,218
Aceptaciones Bancarias	5	-	-	5
Certificados Bursátiles Banca de Desarrollo	5	0	(0)	5
Certificados Bursátiles Bancarios	7	0	0	7
Certificados de Depósitos	60	-	-	60
Notas Estructuradas	-	-	-	-
Otros Títulos Bancarios	184	0	(0)	184
Pagarés	2,958	-	(0)	2,958
Con Restricción	8,971	38	1	9,010
Certificados Bursátiles Banca de Desarrollo	2,904	15	0	2,920
Certificados Bursátiles Bancarios	1,618	8	0	1,626
Certificados de Depósitos	4,149	14	0	4,163
Otros Títulos Bancarios	300	2	0	302
Pagarés	-	-	-	-
Valores Privados	12,709	14	1,035	13,758
Sin Restricción	12,279	14	1,041	13,334
Acciones	728	-	753	1,481
Acciones Sociedades de Inversión	10,167	-	362	10,529
Certificados Bursátiles BORHIS	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Corporativos	459	1	3	463
Eurobonos Privados	925	13	(76)	861
Otros Títulos Bancarios	-	-	-	-
Papel Comercial	-	-	-	-
Restringidos	431	-	(6)	425
Acciones	420	-	(6)	414
Certificados Bursátiles Corporativos	-	-	-	-
Eurobonos Privados	11	-	(0)	11
Ajuste Valor Razonable Adq lxe Banco	-	-	-	-
Total	266,035	3,011	997	270,043

INVERSIONES EN VALORES Y RESULTADOS POR VALUACIÓN AL 3T22

(Millones de Pesos)

Instrumentos Financieros para Cobrar o Vender	Valor en Libros	Intereses	Valuación	Valor de Mercado
Valores Gubernamentales	170,427	2,011	(3,465)	168,973
Sin Restricción	29,113	262	(1,172)	28,204
BONDES D	48	0	(0)	48
BONDES F	-	-	-	-
BONDES M	206	5	(30)	181
BPA	149	0	(1)	148
BREMS	7,778	2	-	7,780
Certificados Bursátiles Gubernamentales	677	7	(84)	600
Certificados Bursátiles Municipales	898	2	27	927
Certificados Bursátiles Udizados	102	4	173	279
CETES	8,436	23	(80)	8,379
CETES Especial	-	-	-	-
Eurobonos Gubernamentales	8,877	194	(1,081)	7,990
Udibonos	1,942	26	(96)	1,872
Restringidos	141,314	1,748	(2,292)	140,770
BONDES D	3,034	16	3	3,053
BONDES F	-	-	-	-
BONDES M	2,260	24	(307)	1,977
BPA	94,601	1,479	96	96,176
Certificados Bursátiles Gubernamentales	3,052	10	(0)	3,062
Certificados Bursátiles Municipales	2,527	4	(6)	2,525
Certificados Bursátiles Udizados	-	-	-	-
CETES	67	-	(1)	66
Eurobonos Gubernamentales	29,000	127	(1,960)	27,167
Udibonos	6,772	88	(116)	6,744
Valores Bancarios	30,678	123	(371)	30,430
Sin Restricción	19,208	87	(383)	18,912
Aceptaciones Bancarias	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Banca de Desarrollo	2,212	28	(251)	1,989
Certificados Bursátiles Bancarios	2,311	28	(85)	2,255
Certificados de Depósitos	10,926	29	(16)	10,938
Notas Estructuradas	606	-	(9)	597
Otros Títulos Bancarios	400	2	0	402
Pagarés	2,753	-	(21)	2,732
Con Restricción	11,470	37	12	11,519
Certificados Bursátiles Banca de Desarrollo	3,133	11	(1)	3,143
Certificados Bursátiles Bancarios	7,337	23	14	7,373
Certificados de Depósitos	1,000	3	(0)	1,002
Otros Títulos Bancarios	-	-	-	-
Pagarés	-	-	-	-
Valores Privados	17,461	283	(1,646)	16,097
Sin Restricción	14,935	257	(1,369)	13,823
Acciones	-	-	-	-
Acciones Sociedades de Inversión	-	-	-	-
Certificados Bursátiles BORHIS	77	-	(77)	0
Certificados Bursátiles Corporativos	6,339	72	(573)	5,838
Eurobonos Privados	8,519	186	(720)	7,985
Otros Títulos Bancarios	-	-	-	-
Papel Comercial	-	-	-	-
Restringidos	2,526	25	(277)	2,274
Acciones	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Corporativos	1,124	2	7	1,133
Eurobonos Privados	1,402	24	(284)	1,142
Ajuste Valor Razonable Adq Ixe Banco	-	-	-	-
Total	218,566	2,417	(5,482)	215,501

INVERSIONES EN VALORES Y RESULTADOS POR VALUACIÓN AL 3T22

(Millones de Pesos)

Instrumentos Financieros para Cobrar Principal e Intereses (valores) (neto)	Valor en Libros	Intereses	Valuación	Valor de Mercado
Valores Gubernamentales	296,158	3,357	-	299,516
Sin Restricción	277,299	3,031	-	280,330
BONDES D	-	-	-	-
BONDES F	1,996	7	-	2,004
BONDES M	928	21	-	949
BPA	-	-	-	-
BREMS	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Gubernamental	1,664	2	-	1,666
Certificados Bursátiles Municipales	2,216	18	-	2,234
Certificados Bursátiles Udizados	234	4	-	239
CETES	6,377	-	-	6,377
CETES Especial	446	-	-	446
Eurobonos Gubernamentales	51,444	503	-	51,948
Udibonos	211,993	2,476	-	214,468
Restringidos	18,859	326	-	19,186
BONDES D	-	-	-	-
BONDES F	-	-	-	-
BONDES M	15,518	316	-	15,834
BPA	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Gubernamental	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Municipales	2,900	7	-	2,907
Certificados Bursátiles Udizados	-	-	-	-
CETES	-	-	-	-
Eurobonos Gubernamentales	190	-	-	190
Udibonos	250	3	-	254
Valores Bancarios	1,096	243	-	1,339
Sin Restricción	1,096	243	-	1,339
Aceptaciones Bancarias	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Banca de Desarrollo	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Bancarios	916	9	-	925
Certificados de Depósitos	-	-	-	-
Notas Estructuradas	180	235	-	415
Otros Títulos Bancarios	-	-	-	-
Pagarés	-	-	-	-
Con Restricción	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Banca de Desarrollo	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Bancarios	-	-	-	-
Certificados de Depósitos	-	-	-	-
Otros Títulos Bancarios	-	-	-	-
Pagarés	-	-	-	-
Valores Privados	5,540	1,080	-	6,620
Sin Restricción	5,540	1,080	-	6,620
Acciones	-	-	-	-
Acciones Sociedades de Inversión	-	-	-	-
Certificados Bursátiles BORHIS	2	0	-	2
Certificados Bursátiles Corporativos	1,065	1,073	-	2,138
Eurobonos Privados	3,200	7	-	3,207
Otros Títulos Bancarios	1,272	-	-	1,272
Papel Comercial	-	-	-	-
Restringidos	-	-	-	-
Acciones	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Corporativos	-	-	-	-
Eurobonos Privados	-	-	-	-
Ajuste Valor Razonable Adq lxe Banco	(347)	-	-	(347)
Est. de Pérdidas Crediticias Esperadas	(297)	-	-	(297)
Est. de Pérdidas Crediticias Esperadas	(297)	-	-	(297)
Total	302,150	4,681	-	306,831

POSICIONES POR OPERACIONES DE REPORTO 3T22
(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	52,850	94,488	-	-	299,588
Valores bancarios	444	4,788	-	-	10,129
Valores privados	1,500	2,209	-	-	5,807
Total	54,794	101,485	-	-	315,524

**OPERACIONES CON INSTRUMENTOS
DERIVADOS AL 3T22**
(Millones de Pesos)

Posición Activa	
Instrumento	Valor Razonable
Futuros	
Futuros TIIE 28	-
Forward	
Forward de divisa	103
Opciones	
Opciones de tasas	1,034
Opciones de divisa	93
Títulos opcionales	0
Swaps	
Swaps de tasas	33,609
Swaps de divisas	3,832
Swaps de crédito	224
Total negociación	38,896
Opciones	
Opciones de tasas	-
Opciones de divisa	-
Swaps	
Swaps de tasas	-
Swaps de divisas	1,814
Swaps de crédito	-
Total cobertura	1,814
Total posición	40,709

**OPERACIONES CON INSTRUMENTOS
DERIVADOS AL 3T22
(Millones de Pesos)**

Posición Pasiva	
Instrumento	Valor Razonable
Futuros	
Futuros TIIE 28	-
Forward	
Forward de divisa	24
Opciones	
Opciones de tasas	1,075
Opciones de divisa	174
Títulos opcionales	1
Swaps	
Swaps de tasas	26,395
Swaps de divisas	4,810
Swaps de crédito	6
Total negociación	32,487
Opciones	
Opciones de tasas	-
Opciones de divisa	-
Swaps	
Swaps de tasas	1,088
Swaps de divisas	2,769
Swaps de crédito	-
Total cobertura	3,857
Total posición	36,344

**MONTOS NOCIONALES EN OPERACIONES DERIVADAS AL 3T22
(Millones de Pesos)**

PRODUCTO	TIPO	SUBYACENTE	NOCIONAL	OPERACIONES
Forwards de Divisa	Compras	Tipo de Cambio (USD/MXN).	1,853	109
Forwards de Divisa	Ventas	Tipo de Cambio (USD/MXN).	2,171	121
Forwards de Divisa	Ventas	Tipo de Cambio (EUR/MXN).	1,077	5
Opciones de Divisa	Compras	Tipo de Cambio (Dólar)	16,752	11
Opciones de Divisa	Ventas	Tipo de Cambio (Dólar)	16,491	10
Opciones de Tasa	Compras	TIIE	24,663	82
Opciones de Tasa	Ventas	TIIE	31,171	300
Opciones de Tasa	Compras	LIBOR	8,986	20
Opciones de Tasa	Ventas	LIBOR	11,091	27
Swaps de Tasa	USD LIBOR	LIBOR	268,267	3,479
Swaps de Tasa	MXN TIIE	TIIE	1,183,546	3,954
Swaps de Tasa	USD SOFR	SOFR	48,572	694
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	2,236	2
Swaps de Tasa y Divisa	CS USDMXN	FIJO/VARIABLE	117	2
Swaps de Tasa y Divisa	CS USDMXN	VARIABLE/VARIABLE	114,157	121
Swaps de Tasa y Divisa	CS USDMXN	FIJO/FIJO	33,338	52
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	19,077	81
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 compra	D1_MEXC46_270328	301	1
Derivados de Crédito	CDS USD venta	D1_MEXC46_270328	301	1
Opciones de Equity	Compras	*L_MEXBOL_IND	6	1
Opciones de Equity	Ventas	*L_MEXBOL_IND	5	1

CARTERA DE CRÉDITO								
<i>(Millones de Pesos)</i>								
	Moneda Nacional		UDIS		Moneda Extranjera		Total	
	3T21	3T22	3T21	3T22	3T21	3T22	3T21	3T22
Cartera Vigente Etapa 1 y 2								
Créditos Comerciales	259,289	262,848	0	0	67,124	75,265	326,413	338,114
Créditos a Entidades Financieras	7,785	11,836	0	0	403	6,131	8,188	17,967
Créditos al Consumo	120,060	138,133	0	0	0	0	120,060	138,133
Créditos a la Vivienda	197,722	217,977	71	61	0	0	197,792	218,039
Créditos a Entidades Gubernamentales	143,141	139,895	0	0	18,259	23,893	161,400	163,788
Total	727,997	770,690	71	61	85,786	105,289	813,853	876,040
Cartera Vencida Etapa 3								
Créditos Comerciales	3,028	2,996	0	0	1,443	1,179	4,471	4,174
Créditos a Entidades Financieras	0	106	0	0	0	0	0	106
Créditos al Consumo	2,641	3,070	0	0	0	0	2,641	3,070
Créditos a la Vivienda	2,072	1,901	7	4	0	0	2,080	1,904
Créditos a Entidades Gubernamentales	159	4	0	0	0	0	159	4
Partidas Diferidas	1,626	1,572	-	-	(15)	(13)	1,611	1,560
Total de Cartera de Crédito	737,523	780,338	78	65	87,214	106,455	824,814	886,858
Cartera de Crédito de Seg. Y Fianzas	2,728	3,123	-	-	-	-	2,728	3,123
Cartera de Crédito Total con Seguros y Fianzas	740,250	783,462	78	65	87,214	106,455	827,542	889,982

COSTO DEL PERIODO Y SALDO DE LA CARTERA DE LOS PROGRAMAS: FINAPE, FOPYME, HIPOTECARIO UDIS E HIPOTECARIO TIPO FOVI AL 3T22- GFNorte

(Millones de Pesos)

	TOTAL	
	COSTO DEL PERIODO	SALDO DE CARTERA
FINAPE	-	-
FOPYME	-	-
Hipotecario UDIS	1.0	0.0
Hipotecario tipo FOVI	-	-
	1.0	0.0

EXPLICACIÓN DEL SALDO DE IMPUESTOS DIFERIDOS AL 3T22
(Millones de Pesos)

DIFERENCIAS TEMPORALES ACTIVAS	ISR	Neto
Reservas preventivas globales de cartera crediticia	4,966	4,966
Provisiones no deducibles	1,196	1,196
Exceso del valor contable sobre el fiscal del bienes adjudicados y activo fijo	301	301
PTU disminuíble	459	459
Comisiones cobrada por anticipado	1,085	1,085
Efecto por valuación de instrumentos financieros	448	448
Pérdidas fiscales por amortizar	467	467
Provisiones para posibles pérdidas de créditos	440	440
Aportación fondo de pensiones	37	37
Pérdida en venta de créditos y bienes adjudicados	-	-
Disminución del valor de bienes inmuebles	-	-
Intereses en préstamos	-	-
Otras partidas	7	7
Total Activo	9,407	9,407
DIFERENCIAS TEMPORALES PASIVAS		
Aportación fondo de pensiones	-	-
Adquisición de portafolios de cartera	(91)	(91)
Proyectos capitalizables, pagos, e ingresos anticipados	(7,179)	(7,179)
Activos intangibles distintos del fondo de comercio	-	-
Efecto por valuación de instrumentos financieros	(2,325)	(2,325)
Activos intangibles con relación con clientes	(322)	(322)
Efecto por otras partidas	(82)	(82)
Total Pasivo	(9,998)	(9,998)
Activo (Pasivo) neto acumulado	(591)	(591)

EMISIONES O TITULOS DE DEUDA A LARGO PLAZO VIGENTES AL 30 DE SEPTIEMBRE 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 udís emisión 2008 (Q_BANORTE_08U)	UDIS	11-mar-08	495	1,963	2,085	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	1,808	15 años	5.750%	04-oct-26	04-oct-31	180 días
Obligación en dólares emisión 2017 (D2_BANOE91_999999)	USD	06-jul-17	550	10,077	11,070	Perpetuo	7.625%	10-ene-28	Perpetuo	Trimestral
Certificados bursátiles emisión 2016 (94_BINTER_16U)	UDIS	13-oct-16	365	2,000	2,750	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	5,107	3.5 años	1.550%	-	11-oct-22	Anual
Obligación en dólares emisión 2019 (D2_BANO64_999999)	USD	27-jun-19	600	11,501	12,076	Perpetuo	6.750%	27-sep-24	Perpetuo	Trimestral
Obligación en dólares emisión 2019 (D2_BANOB48_999999)	USD	27-jun-19	500	9,584	10,064	Perpetuo	7.500%	27-jun-29	Perpetuo	Trimestral
Eurobono (francos suizos) emisión 2019 (D2_BANO343_231218)	CHF	18-sep-19	160	3,112	3,268	4.3 años	0.450%	-	18-dic-23	Anual
Eurobono (francos suizos) emisión 2020 (D2_BANO664_241206)	CHF	06-mar-20	225	4,826	4,596	4.8 años	0.500%	-	06-dic-24	Anual
Obligación en dólares emisión 2020 (D2_BANOC21_999999)	USD	14-jul-20	500	11,309	10,064	Perpetuo	8.375%	14-oct-30	Perpetuo	Trimestral
Certificados bursátiles emisión 2020 (94_BANORTE_20U)	UDIS	30-sep-20	107	700	805	10 años	2.760%	-	18-sep-30	182 días
Obligación en dólares emisión 2021 (D2_BANO99_999999)	USD	24-nov-21	500	10,718	10,064	Perpetuo	5.875%	24-ene-27	Perpetuo	Trimestral
Obligación en dólares emisión 2021 (D2_BANOB72_999999)	USD	24-nov-21	550	11,790	11,070	Perpetuo	6.625%	24-ene-32	Perpetuo	Trimestral

**PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y CON OTROS ORGANISMOS AL 3T22 DE GRUPO
FINANCIERO BANORTE**
(Millones de Pesos)

	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	TOTAL
Préstamos de Bancos Nacionales	-	2,525	2,525
Préstamos de Bancos del Extranjero concentrados desde el país	-	-	-
Préstamos de Banca de Desarrollo	15,800	1,463	17,263
Préstamos de Banca de Fomento	6,839	979	7,817
Call y Préstamos de Bancos	19,614	-	19,614
Préstamos de Fondos Fiduciarios	42	-	42
Provisiones de Intereses	184	-	184
	42,479	4,967	47,445
Eliminaciones			(14,987)
Total			32,459

TASAS DE INTERÉS - CAPTACIÓN VENTANILLA Y PRÉSTAMOS DE BANCOS Y OTROS AL 3T22

CAPTACIÓN VENTANILLA (BANORTE)

Depósitos Exigibilidad Inmediata

Moneda Nacional y UDIs	1.85%
Moneda Extranjera	0.19%

Depósitos a Largo Plazo - del Público en General

Moneda Nacional y UDIs	5.58%
Moneda Extranjera	0.26%

Depósitos a Largo Plazo - Mesa de Dinero

Moneda Nacional y UDIs	9.66%
------------------------	-------

PRÉSTAMOS DE BANCOS Y OTROS (BANORTE)

De Exigibilidad Inmediata

Moneda Nacional y UDIs	8.44%
Moneda Extranjera	-

Banca de Fomento y Desarrollo

Moneda Nacional y UDIs	8.27%
Moneda Extranjera	2.55%

PRINCIPALES LINEAS DE CRÉDITO RECIBIDAS AL 3T22 (BANORTE)

Millones de pesos

	3T21			2T22			3T22		
	Línea	Dispuesto	% dispuesto	Línea	Dispuesto	% dispuesto	Línea	Dispuesto	% dispuesto
Contrapartes Bancarias (Call Money)	220,021	2,348	1.1%	268,635	2,300	0.9%	268,628	9	0.0%
Banxico Reportos p/Liq. al Sistema de Pagos (RSP)*	79,135	7,806	9.9%	88,286	7,810	8.8%	85,428	7,778	9.1%
Banxico Subasta Financiamiento (MXN + USD)*	58,469	-	0.0%	68,616	-	0.0%	64,833	-	0.0%
Banxico c/Gtía Tit. Gub. y Banc. (Facilidades Ordinarias)*	58,469	-	0.0%	68,616	-	0.0%	64,833	-	0.0%
Banxico c/Gtía Créditos GEM (Facilidades Extraordinarias)	86,106	-	0.0%	90,645	-	0.0%	90,121	-	0.0%
TOTAL	502,199	10,154	2.0%	584,798	10,110	1.7%	573,843	7,787	1.4%

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

INGRESOS POR INTERMEDIACIÓN AL 3T22
(Millones de Pesos)

Resultado por intermediación	Consolidado
Resultado por valuación de instrumentos financieros a valor razonable	768
Instrumentos financieros negociables	(612)
Instrumentos financieros derivados con fines de negociación	1,438
Derivados con fines de cobertura	(59)
Estimación de pérdidas crediticias esperadas para inversiones en instrumentos financieros	(97)
Resultado por valuación de divisas	(338)
Resultado por valuación de metales preciosos o amonedados	(2)
Resultado por compraventa de valores e instrumentos financieros	(612)
Instrumentos financieros negociables	359
Instrumentos financieros para cobrar o vender	(30)
Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)	(121)
Instrumentos financieros derivados con fines de negociación	(44)
Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura	(776)
Resultado por compraventa de divisas	3,286
Resultado por compraventa de metales preciosos amonedados	3
Total	3,009

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 tercer 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. Los documentos de Gobierno Corporativo relacionados con Control Interno fueron revisados y actualizados, los cuáles fueron presentados a través del CAPS al Consejo de Administración para su autorización.
- C. 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.
- D. 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.
- E. 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.
- F. Se llevaron a cabo diversas actividades en materia de control interno contable, de conformidad al plan de trabajo establecido al inicio del año.
- G. Se realizaron pruebas de efectividad relacionadas con el Plan de Continuidad del Negocio de acuerdo con el calendario y alcance que al efecto aprobó el órgano de Gobierno Corporativo correspondiente en esta materia.
- H. Se continuó con el seguimiento a las acciones de mejora respecto a las observaciones que realizan los diferentes integrantes del SCI.
- I. El Oficial de Seguridad de la Información ("CISO", por sus siglas en inglés) presentó a la Dirección General de GFNorte, para su autorización, el Plan Director, asimismo llevó a cabo sus funciones con base en dicho Plan, reportando los hallazgos encontrados y el detalle de las actividades realizadas al Director General y a los Comités de Gobierno Corporativo correspondientes, guardando una coordinación matricial con la Contraloría como parte del SCI.
- J. Se dio respuesta a los requerimientos de las Autoridades Supervisoras, se cumplió con las obligaciones de hacer e informar, establecidas en la regulación externa, y se están atendiendo las visitas de inspección ordinarias.

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 3T22.

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

Cabe destacar que Banorte no usó las Facilidades Ordinarias ni las Facilidades Extraordinarias de Banco de México durante el 3T22.

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

Institución que otorga el crédito	Sep-2022	% del Capital Básico	Jun-2022	% del Capital Básico
Banorte	Ps 16,521	8.9%	Ps 14,887	7.2%
	Ps 16,521		Ps 14,887	

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

Banorte

Al **30 de septiembre de 2022**, el total de la cartera de créditos relacionados bajo el artículo 73 de la Ley de Instituciones de Crédito, es de Ps 16,521 millones (incluyendo Ps 1,674 millones de cartas de crédito (CC), los cuales se encuentran registrados en cuentas de orden), representando el 1.9% del total de la cartera de crédito (excluyendo del total de cartera los saldos correspondientes a CC). Del monto total de créditos relacionados, Ps 15,735 millones fueron créditos otorgados a clientes vinculados con miembros del Consejo de Administración y Ps 786 millones vinculados con empresas relacionadas con GFNORTE. Al cierre de septiembre 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 septiembre de 2022 se encuentra al 8.9% 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 **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 millones (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.

Créditos o adeudos fiscales

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

		Al 30 de septiembre 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	1,128
Ejercicio 2014		1,128
SEGUROS BANORTE	Ps	1,979
Ejercicio 2017		1,979
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, 27 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, 22 de junio, así como 2 de septiembre 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.

Reporte de Administración de Riesgos

al 30 de septiembre 2022

3T22

Contacto:

investor@banorte.com

investors.banorte.com

+52 (55) 1670 2256

Índice

OBJETIVOS, ALCANCE Y FUNCIONES DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS	3
RIESGO CRÉDITO.....	5
RIESGO MERCADO (Banco y Casa de Bolsa).....	22
RIESGO DE BALANCE Y LIQUIDEZ.....	26
RIESGO OPERACIONAL	35
BURSATILIZACIONES REALIZADAS POR GFNORTE	37
POSICIÓN EN ACCIONES	39
ANEXO: MODELOS INTERNOS DE CALIFICACIÓN DE CARTERA DE CRÉDITO PARA CONSTITUCIÓN DE RESERVAS Y CAPITAL POR RIESGO CREDITICIO	40

Administración de Riesgos

La función de Administración de Riesgos en Grupo Financiero Banorte es un pilar fundamental para la determinación y ejecución de la planeación estratégica de la Institución. Asimismo, la gestión y políticas de Riesgos en el Grupo están alineadas al cumplimiento de la regulación y a las mejores prácticas del mercado.

1. OBJETIVOS, ALCANCE Y FUNCIONES DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Los objetivos principales de la función de Administración de Riesgos en GFNorte son:

- Proporcionar a las diferentes áreas de negocio reglas claras que coadyuven a minimizar el riesgo y que aseguren estar dentro de los parámetros establecidos y aprobados por el Consejo de Administración y el Comité de Políticas de Riesgo (CPR).
- Establecer mecanismos para dar seguimiento a la toma de riesgos dentro de GFNorte con sistemas y procesos robustos.
- Verificar la observancia del Perfil de Riesgo Deseado.
- Calcular y dar seguimiento al capital de GFNorte, bajo escenarios normales y adversos, con el fin de cubrir pérdidas no esperadas por movimientos del mercado, quiebras crediticias y riesgos operativos.
- Implementar modelos de valuación para los distintos tipos de riesgos.
- Establecer procedimientos de optimización del portafolio y administración de la cartera de crédito.
- Actualizar y dar seguimiento al Plan de Contingencia para restaurar el nivel de capital y liquidez en caso de eventos adversos.

Adicionalmente, GFNorte cuenta con metodologías sólidas para administrar los riesgos cuantificables tales como el Riesgo Crédito, el Riesgo Mercado, el Riesgo Liquidez, el Riesgo Operacional, el Riesgo de Concentración y el Riesgo de Contraparte.

Riesgo Crédito: volatilidad de los ingresos como consecuencia de la constitución de reservas por deterioro de los créditos y pérdidas potenciales por falta de pago de un acreditado o contraparte.

Riesgo Mercado: volatilidad de los ingresos por cambios en las condiciones del mercado, que inciden sobre la valuación de las posiciones por operaciones activas, pasivas o causantes de pasivos contingentes, tales como: tasas de interés, sobretasas, tipos de cambio, índices de precios, etc.

Riesgo Liquidez: pérdida potencial ante la imposibilidad de renovar pasivos o de contratar otros en condiciones normales para GFNorte, por la venta anticipada o forzosa de activos a descuentos inusuales para hacer frente a sus obligaciones.

Riesgo Operacional: pérdida resultante de una falta de adecuación o de un fallo de los procesos, del personal, de los sistemas internos o bien de acontecimientos externos. Esta definición incluye al Riesgo Tecnológico y al Riesgo Legal. El Riesgo Tecnológico incluye pérdidas potenciales por daños, interrupción, alteración o fallas derivadas del uso o dependencia en el hardware, software, sistemas, aplicaciones, redes y cualquier otro canal de distribución de información, mientras que el Riesgo Legal involucra la pérdida potencial por sanciones derivadas del incumplimiento de las disposiciones legales y administrativas o la emisión de resoluciones judiciales desfavorables inapelables en relación con las operaciones que GFNorte lleva a cabo.

Riesgo de Concentración: pérdida potencial atribuida a la elevada y desproporcional exposición a factores de riesgo particulares dentro de una misma categoría o entre distintas categorías de riesgo.

Por otro lado, en lo referente a Riesgos No Cuantificables, en GFNorte existen objetivos definidos en el Manual de Administración de Riesgos para:

Riesgo Reputacional: pérdida potencial en el desarrollo de la actividad de la Institución provocado por el deterioro en la percepción que tienen las distintas partes interesadas, tanto internas como externas, sobre su solvencia y viabilidad.

1.1. Estructura y Gobierno Corporativo de Administración de Riesgos

En relación con la estructura y organización de la función para la Administración Integral de Riesgos, el Consejo de Administración es el responsable de autorizar las políticas y estrategias generales, así como:

- El Perfil de Riesgo Deseado para GFNorte.
- El Marco para la Administración Integral de Riesgos y el Plan de Financiamiento de Contingencia.
- Los Límites de Exposición al Riesgo, los Niveles de Tolerancia al Riesgo y los mecanismos para la realización de acciones correctivas.

- El Plan de Contingencia.
- Los Resultados de los Escenarios Supervisores e Internos de Adecuación de Recursos.

El Consejo de Administración ha designado al CPR (Comité de Políticas de Riesgo) como el órgano responsable de administrar los riesgos a los que se encuentra expuesto el Grupo Financiero, así como vigilar que la realización de operaciones se apegue a los objetivos, políticas y procedimientos para la Administración de Riesgos.

Por su parte, el CPR también vigila los límites globales de exposición de riesgo aprobados por el Consejo de Administración, además de aprobar los límites específicos para exposición a los distintos tipos de riesgo.

El CPR está integrado por miembros propietarios y suplentes del Consejo de Administración, el Director General del Grupo Financiero, los Directores Generales de las Entidades del Grupo y el Director General de Administración de Riesgo y Crédito, además del Director General de Auditoría, participando este último con voz, pero sin voto.

Asimismo, el Comité de Activos y Pasivos (ALCO) y el Grupo de Capital y Liquidez, analizan, monitorean y toman decisiones en relación con el riesgo de tasas en el balance, el margen financiero, la liquidez y el capital neto de la Institución.

La Unidad para la Administración Integral de Riesgos (UAIR) está a cargo de la Dirección General de Administración de Riesgo y Crédito (DGARC) y contempla entre sus funciones identificar, medir, vigilar, limitar, controlar, informar y revelar los distintos tipos de riesgo a que se encuentra expuesto GFNorte.

La DGARC reporta al CPR, dando cumplimiento a la normatividad referente a la independencia de ésta respecto a las áreas de Negocio.

1.2. Alcance y Naturaleza de la Administración de Riesgos en GFNorte

La función de Administración de Riesgos se extiende a todas las subsidiarias de GFNorte. Dependiendo del giro de cada una de las líneas de Negocio del Grupo, se miden, administran y controlan los Riesgos de Crédito, Concentración, Mercado, Liquidez y Operacional.

Para este fin, la DGARC se apoya en diversos sistemas de información y medición de los riesgos, los cuales cumplen con los estándares regulatorios y están alineados a las mejores prácticas internacionales en materia de Administración de Riesgos. Cabe mencionar, que la información contenida en los sistemas de riesgo, así como los reportes que éstos generan son respaldados de forma continua siguiendo procedimientos institucionales en materia de seguridad informática. Así mismo, los sistemas de riesgos contienen operaciones sujetas a Riesgo de Crédito, Mercado, Liquidez y Operacional, mismas que son procesadas y a las cuales se les aplican los diferentes modelos y metodologías vigentes, generándose periódicamente reportes para cada uno de estos riesgos.

En GFNorte existen políticas y procesos para el empleo de coberturas y estrategias de mitigación y compensación para cada tipo de riesgo dentro y fuera de balance, mismas que están contenidas en los modelos, metodologías y procedimientos de Administración de Riesgos. Dentro de estas políticas y procesos se detallan entre otros: las características, aforos, aspectos legales, temas de instrumentación y grado de cobertura que debe considerarse para las coberturas al momento de compensar o mitigar el riesgo. Dentro de las políticas y procesos también se contempla la ejecución de garantías como mecanismo de compensación de riesgo cada vez que existe algún incumplimiento no subsanado por parte de los deudores. Como parte de las estrategias y los procesos para vigilar la eficacia continua de las coberturas o los mitigantes de los diferentes riesgos existen límites para cada tipo de Riesgo (Crédito, Mercado, Liquidez y Operacional), los cuales son monitoreados de forma continua y existen procedimientos establecidos para que los excesos y las causas de los mismos sean documentados y se implementen las acciones correctivas correspondientes para regresar a niveles de riesgo aceptables.

2. RIESGO CRÉDITO

Se refiere al riesgo de que clientes, emisores o contrapartes no cumplan con sus obligaciones de pago. Es por ello que la correcta administración del mismo es esencial para mantener la calidad crediticia del portafolio.

Los objetivos de la Administración de Riesgo de Crédito en GFNorte son:

- Cumplir con el Perfil de Riesgo Deseado definido por el Consejo de Administración del Grupo.
- Mejorar la calidad, diversificación y composición del portafolio de financiamientos para optimizar la relación riesgo- rendimiento.
- Proveer a la Alta Dirección información confiable y oportuna para apoyar la toma de decisiones en materia de financiamientos.
- Otorgar a las Áreas de Negocio herramientas claras y suficientes para apoyar la colocación y seguimiento del financiamiento.
- Apoyar la creación de valor económico para los accionistas mediante una eficiente Administración de Riesgo de Crédito.
- Definir y mantener actualizado el marco normativo para la Administración de Riesgo de Crédito.
- Cumplir ante las autoridades con los requerimientos de información en materia de Administración de Riesgo de Crédito.
- Realizar una Administración de Riesgos de acuerdo con las mejores prácticas, implementando modelos, metodologías, procedimientos y sistemas basados en los principales avances a nivel internacional.
- Medir la vulnerabilidad de la Institución a condiciones extremas, y considerar dichos resultados para la toma de decisiones.

Las políticas de la Administración de Riesgo de Crédito en GFNorte son aplicables a:

- Otorgamiento y Administración del Crédito al Consumo de acuerdo con mejores prácticas del mercado a través de Modelos Paramétricos que permitan identificar el riesgo, minimizar las pérdidas e incrementar la colocación de crédito con calidad.
- Otorgamiento y Administración del Crédito a Empresas y otras entidades, de acuerdo con mejores prácticas del mercado, por medio de una estrategia de crédito que incluya Mercados Objetivo y Criterios de Aceptación de Riesgo, identificando y administrando el riesgo por medio de metodologías de Calificación de Cartera y Alertas Tempranas.
- Seguimiento y control de la calidad de los créditos por medio de un Sistema de Clasificación Crediticia que indique el tratamiento y acciones generales que se derivan de situaciones definidas, así como las áreas o funcionarios responsables de dichas acciones.
- Vigilancia y control del Riesgo Crédito por medio de Límites Globales y Específicos, políticas de clasificación de cartera y modelos de Riesgo de Crédito a nivel portafolio que permitan identificar la pérdida esperada y pérdida no esperada a un nivel de confianza específico.
- Información y revelación del Riesgo de Crédito a las áreas tomadoras de riesgos, al CPR, al Consejo de Administración, a las Autoridades Financieras y al Público Inversionista.
- Definición de facultades en la toma de Riesgos de Crédito para la institución.

Para el cumplimiento de los objetivos y políticas se tienen definidas una serie de estrategias y procedimientos que abarcan la originación, análisis, aprobación, administración, seguimiento, recuperación y cobranza.

2.1. Alcance y Metodologías de Riesgo Crédito

2.1.1. Riesgo de Crédito Individual

GFNorte segmenta el Riesgo de Crédito en dos grandes grupos: Minorista y Mayorista.

El Riesgo de Crédito individual para la cartera Minorista es identificado, medido y controlado mediante un sistema paramétrico (scoring) que incluye modelos para cada uno de los productos de PyMEs y Consumo (hipotecario, automotriz, crédito de nómina, personal y tarjeta de crédito).

El riesgo individual para la cartera Mayorista es identificado, medido y controlado mediante los Mercados Objetivo, los Criterios de Aceptación de Riesgo, las Alertas Tempranas y la Calificación Interna de Riesgo Banorte (CIR Banorte).

Los Mercados Objetivo, los Criterios de Aceptación de Riesgo y las Alertas Tempranas son herramientas que, junto con la Calificación Interna de Riesgo, forman parte de la Estrategia de Crédito de GFNorte y apoyan la estimación del nivel de Riesgo de Crédito.

Los Mercados Objetivo son categorías de actividad económica por cada región, en los que GFNorte tiene interés en participar en la colocación de créditos. Su definición se encuentra respaldada por estudios económicos y análisis de comportamiento del portafolio, así como por la opinión de expertos.

Los Criterios de Aceptación de Riesgo son parámetros que describen los diferentes tipos de riesgos identificados por cada industria, permitiendo estimar el riesgo que implica otorgar un crédito a un cliente de acuerdo con la actividad económica que desempeña. Los tipos de riesgo considerados en los Criterios de Aceptación de Riesgo son el Riesgo Financiero, de Operación, de Mercado, de ciclo de vida de la empresa, Legal y Regulatorio, además de experiencia crediticia y calidad de la administración.

Las Alertas Tempranas son un conjunto de criterios basados en información e indicadores de los acreditados y de su entorno que han sido establecidos como mecanismo para prevenir e identificar de manera oportuna el probable deterioro en la cartera de crédito, permitiendo actuar por medio de acciones preventivas que mitiguen el Riesgo de Crédito.

La CIR Banorte es una metodología de calificación del deudor que evalúa criterios cuantitativos y cualitativos para determinar su calidad crediticia y se aplica a cartera Comercial igual o mayor a un importe equivalente en moneda nacional a cuatro millones de unidades de inversión a la fecha de la calificación, o acreditados con ventas o ingresos anuales mayores o iguales a 14 millones de unidades de inversión (sólo en el caso de Empresas).

2.2. Riesgo de Crédito del Portafolio

GFNorte ha diseñado una metodología de Riesgo de Crédito del portafolio que, además de contemplar estándares internacionales en lo referente a la identificación, medición, control y seguimiento, ha sido adaptada para funcionar dentro del contexto del Sistema Financiero Mexicano.

La metodología de Riesgo de Crédito desarrollada permite conocer la exposición de todos los portafolios de crédito en la cartera total de GFNorte, permitiendo vigilar los niveles de concentración de riesgo por calificaciones de riesgo, regiones geográficas, actividades económicas, monedas y tipo de producto con la finalidad de conocer el perfil del portafolio y tomar acciones para orientarlo hacia una diversificación en donde se optimice la relación riesgo-rendimiento.

El modelo considera como la exposición de la cartera de crédito directamente el saldo de cada uno de los créditos, mientras que para la cartera de instrumentos financieros se considera el valor presente de los instrumentos y sus flujos futuros. Al ser la exposición sensible a cambios en el mercado, es posible la estimación de sensibilidad ante distintos escenarios económicos.

Adicional a la exposición, la metodología contempla la probabilidad de incumplimiento, el nivel de recuperación asociado a cada cliente y la modelación de los acreditados basada en el modelo de Merton. La probabilidad de incumplimiento es la probabilidad de que un acreditado incumpla en su obligación de deuda con la institución de acuerdo con los términos y condiciones pactados originalmente; y se encuentra basada en las matrices de transición que GFNorte estima a partir de la migración de los acreditados a distintos niveles de calificación de riesgo. La tasa de recuperación es el porcentaje de la exposición total que se espera recuperar en caso de que el acreditado llegue al incumplimiento. La modelación de los acreditados basada en el modelo de Merton tiene como fundamento el asociar el comportamiento futuro del acreditado a los factores de crédito y mercado en los que se ha determinado, por medio de técnicas estadísticas, de las que depende su "salud crediticia".

Como resultados principales se obtienen la pérdida esperada y la pérdida no esperada en un horizonte de un año. La pérdida esperada se define como la media de la distribución de pérdidas del portafolio de crédito, con lo cual se estima la pérdida promedio que se esperaría en el siguiente año a causa de incumplimiento o variaciones en la calidad crediticia de los acreditados. La pérdida no esperada es un indicador de la pérdida ante escenarios extremos, y se mide como la diferencia entre la pérdida máxima dada la distribución de pérdidas, a un nivel de confianza específico, que en el caso de GFNorte a partir de junio 2021, es de 99.85% basado en Expected Shortfall (previamente era 99.95% basado en VaR), y la pérdida esperada.

Los resultados obtenidos son utilizados como herramienta para una mejor toma de decisiones en la concesión de créditos y en la diversificación del portafolio, de acuerdo con la estrategia de GFNorte. Las herramientas de identificación de riesgo individual y la metodología de Riesgo de Crédito del portafolio se revisan y actualizan periódicamente con el fin de incluir nuevas técnicas que apoyen o fortalezcan a las mismas.

2.2.1. Riesgo de Crédito de Instrumentos Financieros

La Administración de Riesgo de Crédito de instrumentos financieros se gestiona a través de una serie de pilares fundamentales, dentro de los cuales se puede destacar un marco robusto de políticas para la originación, análisis, autorización y administración.

En las políticas de originación se definen los tipos de instrumentos financieros con elegibilidad para negociarse, así como la forma de evaluar la calidad crediticia de los diferentes tipos de emisores y contrapartes. La calidad crediticia se asigna por medio de una calificación que puede obtenerse con una metodología interna, por medio de evaluaciones de calificadoras externas o una combinación de ambas. Además, se tienen definidos parámetros máximos de operación dependiendo del tipo de emisor o contraparte, calificación y tipo de operación.

El Comité de Crédito es el máximo órgano facultado para autorizar líneas de operación con instrumentos financieros para clientes y contrapartes de acuerdo con las políticas de autorización. La solicitud de autorización se presenta por el área de negocio y las áreas involucradas en la operación con toda la información relevante para que sea analizada por el Comité y de así considerarlo adecuado, emita su autorización. No obstante, las líneas de contraparte (a entidades financieras principalmente) que cumplan con ciertos criterios pueden aprobarse mediante un modelo paramétrico autorizado por el CPR.

En el caso específico de los contratos Derivados, y en línea con las mejores prácticas, se utiliza una metodología de exposición potencial para el cálculo de líneas, las cuales son analizadas y aprobadas en el seno del Comité de Crédito y se les da seguimiento de forma diaria y se reportan de manera mensual al CPR, donde también se presenta un análisis de las garantías detrás de las transacciones de derivados, tanto por parte de los clientes, como de las contrapartes financieras.

La facultad mínima de autorización de líneas para derivados con clientes es del Comité de Crédito correspondiente (en su caso, pueden aplicar facilidades aprobadas por el CPR). Para estas operaciones, debe privilegiarse el uso de líneas de Derivados con llamadas de margen para mitigar el riesgo que representa la exposición potencial de las operaciones derivadas.

Para determinar las líneas con correlación adversa (Wrong Way Risk "WWR"), se considera un ajuste en la exposición potencial.

La concentración de riesgo de crédito con instrumentos financieros se administra de forma continua a nivel individual estableciendo y monitoreando parámetros máximos de operación por cada contraparte o emisor dependiendo de su calificación y el tipo de operación. A nivel portafolio existen definidas políticas de diversificación de riesgo a nivel de grupos económicos y grupos internos. Adicionalmente, se monitorea la concentración por tipo de contraparte o emisor, tamaño de instituciones financieras y la región en la que operan, de manera que se logre una diversificación adecuada y se eviten concentraciones no deseadas.

La medición de Riesgo de Crédito se realiza por medio de la calificación asociada al emisor, emisión o contraparte, la cual tiene asignado un grado de riesgo medido con base en dos elementos:

- 1) La probabilidad de incumplimiento del emisor, emisión o contraparte, la cual se expresa como un porcentaje entre 0% y 100% donde entre mejor calificación o menor diferencial de la tasa del instrumento comparado con la de un bono gubernamental equivalente, menor probabilidad de incumplimiento y viceversa.
- 2) La severidad de la pérdida que se tendría con respecto al total de la operación en caso de presentarse el incumplimiento, expresada como un porcentaje entre 0% y 100% donde entre mejores garantías o estructura del crédito, menor severidad de la pérdida y viceversa. Con el fin de mitigar el Riesgo de Crédito y reducir la severidad de la pérdida en caso de incumplimiento, se tienen firmados con las contrapartes contratos ISDA y acuerdos de neteo, en los cuales se contemplan la implementación de líneas de crédito y uso de colaterales para mitigar la pérdida en caso de incumplimiento.

2.3. Exposición al Riesgo de Crédito

Al 3T22, el monto total de las exposiciones brutas sujetas al Método Estándar y a los Modelos Internos (Modelo Interno Avanzado para Tarjetas de Crédito y Automotriz Personas Físicas, y Modelo Interno Básico para Empresas) para el cálculo del Índice de Capital es el siguiente:

Exposiciones Brutas (Saldos) sujetas al Método Estándar y/o Modelos Internos** <i>(Millones de pesos)</i>	Banorte	Arrendadora y Factor*	Cartera Total
Comercial	73,830	1,034	74,864
Ingresos o Ventas anuales < 14 MM UDIS	73,830	1,034	74,864
Entidades Federativas o Municipios	98,203	99	98,302
Organismos Descentralizados del Gobierno Federal, Estatal y Municipal, y Empresas Productivas del Estado	46,045	6,192	52,238
Proyectos con Fuente de Pago Propia	97,998	0	97,998
Instituciones Financieras	32,047	1,011	33,059
Hipotecario	219,943	0	219,943
Consumo No Revolvente	66,882	3	66,885
Cartera Total sujeta al Método Estándar	634,948	8,340	643,288
Comercial	142,358	27,116	169,474
Ingresos o Ventas anuales >= 14 MM UDIS	142,358	27,116	169,474
Organismos Descentralizados del Gobierno Federal, Estatal y Municipal con ingresos o ventas anuales >= 14 MM UDIS	13,253	0	13,253
Cartera Total sujeta al Modelo Interno Básico	155,611	27,116	182,726
Consumo No Revolvente (Automotriz)	30,187	0	30,187
Tarjeta de Crédito	44,131	0	44,131
Cartera Total sujeta al Modelo Interno Avanzado	74,318	0	74,318
Eliminaciones y Registros Contables			(15,034)
Partidas Diferidas	1,575	(16)	1,560
Carteras Sector BAP	3,123	0	3,123
Sin Calificar			0
Cartera Total			889,982

* No incluye Arrendamiento Puro.

** La Exposición no incluye Cartas de Crédito e incluyen ajustes contables.

Para las operaciones sujetas a Riesgo de Crédito la Institución utiliza las calificaciones externas emitidas por las agencias S&P, Moody's, Fitch, HR Ratings, Verum, DBRS Ratings México y A.M. Best America Latina. Sólo se consideran las calificaciones emitidas por calificadoras y no se asignan con base en activos comparables.

2.3.1. Cartera de Crédito

La cartera crediticia de GFNorte con Riesgo de Crédito al 3T22 registra una exposición bruta (saldo total) de Ps 885,299 millones, mostrando un crecimiento trimestral de Ps 15,635 millones (1.8%) y un crecimiento de Ps 62,095 millones en el año (7.5%).

Las variaciones por producto de la cartera total de GFNorte son:

Producto/Segmento <i>(Millones de pesos)</i>	Cartera Total			Var. vs 2T22		Var. vs 3T21	
	3T21	2T22	3T22	Ps	%	Ps	%
Gobierno	161,558	166,535	163,792	(2,743)	(1.6%)	2,233	1.4%
Comercial	202,171	210,716	215,809	5,093	2.4%	13,638	6.7%
Hipotecario	199,872	209,379	219,943	10,564	5.0%	20,071	10.0%
Corporativa	136,901	148,707	144,551	(4,155)	(2.8%)	7,650	5.6%
Nómina	55,984	63,304	66,838	3,534	5.6%	10,855	19.4%
Tarjeta	38,550	41,971	44,131	2,161	5.1%	5,582	14.5%
Automotriz	28,168	29,052	30,233	1,182	4.1%	2,066	7.3%
Cartera Total	823,204	869,664	885,299	15,635	1.8%	62,095	7.5%
Partidas Diferidas	1,611	1,590	1,560				
Cartera BAP	2,728	3,025	3,123				
Cartera Total	827,542	874,278	889,982				

La Cartera Vigente ahora desglosada en Etapas 1 y 2, es Ps 876,040; mientras que la Cartera Vencida, ahora también llamada Cartera en Etapa 3 es de Ps 9,259.

Subsidiaria (Millones de pesos)	Cartera		Cartera Total	Reservas Totales
	Vigente	Vencida		
Banorte*	841,347	8,496	849,843	15,506
Arrendadora y Factoraje	34,693	763	35,456	693
Registros Contables	0	0	0	1,253
Cartera Total	876,040	9,259	885,299	17,451
Partidas Diferidas			1,560	
Cartera BAP			3,123	
Cartera Total			889,982	

* La cartera total de Banorte incluye eliminaciones por (Ps 15,034) millones.

Las reservas totales de Ps 17,451 millones incluyen reservas por calificación de Ps 16,199 millones, y registros contables (para reservar al 100% los Intereses vencidos, por valorización, adeudos negativos en el Buró de Crédito y registradas en recuperaciones) por Ps 1,253 millones.

La cartera crediticia Vigente y Vencida agrupada por sector y subsidiaria se detallan en las siguientes dos tablas:

Sector (Millones de pesos)	Cartera		Cartera Total	Reserva		Castigos 3T22	Días** Vencidos
	Vigente	Vencida		3T22	Var. vs 2T22		
Gobierno	163,788	4	163,792	788	(53)	0	0
Servicios*	106,312	1,020	107,332	1,013	(51)	43	223
Manufactura	53,356	1,229	54,585	970	13	20	333
Comercio	52,898	745	53,643	820	40	88	260
Construcción	41,403	486	41,889	845	178	28	651
Principales 5 Sectores	417,757	3,485	421,242	4,437	127	178	
Otros Sectores	102,111	800	102,911	986	(98)	261	
Vivienda	218,039	1,904	219,943	1,103	6	392	
Consumo	138,133	3,070	141,203	9,672	459	2,471	
Registros Contables				1,253			
Cartera Total	876,040	9,259	885,299	17,451	494	3,303	
Partidas Diferidas			1,560				
Cartera BAP			3,123				
Cartera Total			889,982				

* Servicios incluye Servicios Financieros, Inmobiliarios y Otros Servicios.

** Días vencidos de la cartera Vencida.

Sector/Subsidiaria (Millones de pesos)	Banorte*	AyF	Cartera Total
Gobierno	157,501	6,291	163,792
Servicios**	100,460	6,873	107,332
Manufactura	46,033	8,552	54,585
Comercio	47,768	5,875	53,643
Construcción	38,582	3,308	41,889
Principales 5 Sectores	390,344	30,898	421,242
Resto	459,499	4,558	464,057
Cartera Total	849,843	35,456	885,299
Partidas Diferidas			1,560
Cartera BAP			3,123
Cartera Total			889,982

* La cartera total de Banorte incluye eliminaciones por (Ps 15,034) millones.

** Servicios incluye Servicios Financieros e Inmobiliarios.

La cartera crediticia Vigente y Vencida de GFNorte al 3T22 agrupada por entidad federativa y subsidiaria se detallan en la siguiente tabla:

Entidad Federativa (Millones de pesos)	Cartera		Cartera Total*	Reservas Totales
	Vigente	Vencida		
1 Ciudad de México	260,938	2,210	263,148	3,732
2 Nuevo León	138,866	704	139,570	1,982
3 Estado de México	68,540	1,075	69,615	1,625
4 Jalisco	57,038	250	57,288	768
5 Tamaulipas	26,717	296	27,013	593
6 Sinaloa	26,531	195	26,727	375
7 Baja California Sur	24,039	73	24,112	189
8 Coahuila	23,687	251	23,938	500
9 Baja California Norte	23,667	126	23,793	403
10 Chihuahua	20,944	287	21,231	516
Principales 10	670,966	5,467	676,433	10,684
Otras Entidades Federativas	205,074	3,792	208,865	5,514
Registros Contables			0	1,253
Cartera Total	876,040	9,259	885,299	17,451
Partidas Diferidas			1,560	
Cartera BAP			3,123	
Cartera Total			889,982	

* La cartera total de Banorte incluye eliminaciones por (Ps 15,034) millones.

La cartera crediticia Vigente y Vencida de GFNorte al 3T22 agrupada por plazo remanente se detalla a continuación:

Plazo Remanente (Millones de pesos)	Cartera		Cartera Total*	Reservas Totales
	Vigente	Vencida		
0 - 1 años	145,662	3,112	148,774	6,284
1 - 5 años	240,199	3,111	243,310	6,763
5 - 10 años	98,648	507	99,155	671
> 10 años	356,838	1,765	358,603	1,788
Banorte*	841,347	8,496	849,843	15,506
Arrendadora y Factoraje	34,693	763	35,456	693
Registros Contables				1,253
Cartera Total	876,040	9,259	885,299	17,451
Partidas Diferidas			1,560	
Cartera BAP			3,123	
Cartera Total			889,982	

* La cartera total de Banorte incluye eliminaciones por (Ps 15,034) millones.

2.3.2. Exposición con Instrumentos Financieros

Al 3T22, la exposición al Riesgo de Crédito de Inversiones en Valores para Banco Mercantil del Norte es de Ps 311,033 millones, de los cuales el 97.0% presenta una calificación mayor o igual a AA-(mex) en escala local, colocándolos en grado de inversión y en donde los 3 principales emisores distintos a Gobierno Federal, Paraestatales e Instituciones Financieras Nacionales representan el 5% del Capital Básico a junio de 2022. Adicionalmente, la exposición de las inversiones con un mismo emisor distinto a Gobierno Federal que representan una concentración mayor o igual al 5% del Capital Neto a junio de 2022 tienen calificación AAA(mex), y se componen por (*plazo en promedio ponderado, monto en millones de pesos y rendimiento al vencimiento anualizado en promedio ponderado*): certificados de depósito y certificados bursátiles de Banobras a 1 año por Ps 12,190 a 9.3%.

Para el caso de las operaciones con Derivados, la exposición de las 3 principales contrapartes distintas a Gobierno Federal, Paraestatales e Instituciones Financieras Nacionales representan el 7% del Capital Básico a junio de 2022.

En cuanto a Casa de Bolsa Banorte, la exposición al Riesgo de Crédito de Inversiones en Valores es de Ps 207,781 millones, de los cuales el 100% tiene calificación mayor o igual a AA-(mex) en escala local, lo que los coloca en grado de inversión y los 3 principales emisores distintos a Gobierno Federal, Paraestatales e Instituciones Financieras Nacionales representan el 61% del Capital Contable a junio de 2022. Adicionalmente, la exposición de las inversiones con un mismo emisor distinto a Gobierno Federal que representan una concentración mayor o igual al 5% del Capital Contable a junio de 2022 tienen calificación mayor o igual a AA-(mex) y se componen por (*plazo en promedio ponderado, monto en millones de pesos y rendimiento al vencimiento anualizado en promedio ponderado*): certificados bursátiles de FEFA a 11 meses por Ps 2,913 a 9.6%; certificados bursátiles de BBVA México a 1 año y 7 meses por Ps 2,587 a 9.5%; certificados bursátiles del Gobierno de la Ciudad de México a 25 años por Ps 2,419 a 9.7%; certificados de depósito de HSBC México a 3 meses por Ps 2,004 a 9.6%; certificados bursátiles de Scotiabank Inverlat a 3 meses por Ps 1,545 a 9.6%; certificados de depósito de Banco del Bajío a 8 meses por Ps 1,002 a 9.6%; certificados bursátiles de Banco Compartamos a 2 años por Ps 991 a 10.0%; bonos de Deutsche Bank a 8 meses por Ps 819 a 10.9%; certificados bursátiles de Banco Inbursa a 8 meses por Ps 808 a 9.1%; certificados bursátiles de Banco Actinver a 4 años y 5 meses por Ps 804 a 10.3%; certificados de depósito y certificados bursátiles de Banobras a 2 años y 11 meses por Ps 797 a 9.5%; certificados bursátiles de Banco Santander México a 3 años y 8 meses por Ps 755 a 8.9%; certificados bursátiles de FONACOT a 2 años por Ps 700 a 9.6%; certificados bursátiles de BANCOMEXT a 3 años y 6 meses por Ps 602 a 9.5%; certificados bursátiles de Pemex a 2 años y 6 meses por Ps 535 a 9.0%; certificados de depósito de Banca Mifel a 3 meses por Ps 492 a 10.0%; y certificados bursátiles de GAP a 2 años y 4 meses por Ps 487 a 9.7%.

En el caso de las operaciones con Derivados, la exposición de las 3 principales contrapartes distintas a Gobierno Federal, Paraestatales e Instituciones Financieras Nacionales, representan el 0.08% del Capital Contable a junio de 2022.

Para Arrendadora y Factor Banorte, no se tiene exposición en Inversiones en Valores ni Derivados.

A continuación, se presenta la exposición al riesgo de contraparte de las operaciones con instrumentos financieros Derivados para Banorte, así como el efecto de compensación (neteo) y la mitigación de la exposición con base al agregado de las garantías relacionadas con las operaciones celebradas (incluye operaciones con Banco de México. No incluye operaciones liquidadas a través de contrapartes centrales).

Posición Banorte (Millones de pesos)	3T22	Promedio 3T22
Forwards	78	312
FX Swap	0	(15)
FX	(2)	(3)
Opciones	(176)	(127)
Swap Tasa de Interés (IRS)	(5,016)	(3,257)
Cross Currency Swap (CCIRS)	(1,902)	(2,813)
Credit Default Swaps (CDS)	216	204
Total	(6,803)	(5,699)
Valor Razonable Positivo (Valor de Mercado positivo)	12,871	11,525
Efecto del neteo*	19,674	17,224
Garantías Entregadas (-) / Recibidas (+)		
Efectivo	3,636	1,876
Valores	0	0
Totales	3,636	1,876

*La diferencia entre el valor de mercado positivo (sin considerar el neteo de las posiciones) y el valor de mercado del portafolio. No se incluyen operaciones liquidadas en Cámara de Compensación debido a que no tienen riesgo contraparte.

En la siguiente tabla se presenta los niveles de exposición actual y de exposición potencial futura al cierre del trimestre y en promedio durante el trimestre respectivamente, para Banorte.

Banorte (Millones de pesos)	Riesgo Potencial		Riesgo Actual	
Contrapartes Financieras	3T22	Promedio 3T22	3T22	Promedio 3T22
FWD				
FX SWAP	2,933	1,849	71	284
FX				
OPCIONES	5,917	5,529	829	709
SWAP TASA	3,227	3,850	4,252	3,459
CCS	6,737	6,643	(1,904)	(2,817)
CDS	718	527	216	204
Total	5,063	5,650	3,463	1,838
Clientes (No Financieras)	3T22	Promedio 3T22	3T22	Promedio 3T22
FWD	32	35	5	10
OPCIONES	50	21	(1,005)	(835)
SWAP TASA	1,679	2,324	(9,268)	(6,716)
CCS	29	28	2	4
Total	1,734	2,390	(10,266)	(7,537)

Con base en las condiciones que se establecen dentro los contratos de operación de instrumentos financieros derivados se consideran niveles de tolerancia de exposición, en función a la calificación que mantengan las entidades involucradas en la transacción. La siguiente tabla presenta el monto de garantías a entregar en caso de deterioro por baja de calificación de la institución. Cabe mencionar que con la mayor parte de las contrapartes se ha migrado a umbral (threshold) cero, por lo que las garantías a entregar no dependen de la calificación crediticia, sino que obedecen a movimientos de mercado:

Banorte Salidas Netas de Efectivo (Millones de pesos)	3T22	Promedio 3T22
Salida de Efectivo con Downgrade de 1 Escalón	0	0
Salida de Efectivo con Downgrade de 2 Escalones	0	0
Salida de Efectivo con Downgrade de 3 Escalones	0	0

En la siguiente tabla se detalla el valor de mercado de acuerdo con los rangos de calificación para las contrapartes del portafolio de los productos derivados operados.

Banorte Intervalo de Calificación (Millones de pesos)	MtM 3T22	Promedio 3T22
AAA/AA-	0	0
A+/A-	1,578	237
BBB+/BBB-	527	714
BB+/BB-	(1,633)	(1,012)
B+/B-	(1,918)	(1,637)
CCC/C	0	0
SC	(5,357)	(4,001)
Total	(6,803)	(5,699)

A continuación, se presenta la exposición al riesgo de contraparte de las operaciones con instrumentos financieros Derivados para Casa de Bolsa, así como el efecto de compensación (neteo) y la mitigación de la exposición con base al agregado de las garantías relacionadas con las operaciones celebradas (incluye operaciones con Banco de México. No incluye operaciones liquidadas a través de contrapartes centrales).

Posición Casa de Bolsa (Millones de pesos)	3T22	Promedio 3T22
Forwards	0	0
FX Swaps	0	0
FX	0	0
Opciones	0	0
Swap Tasa de Interés (IRS)	116	120
Cross Currency Swap (CCIRS)	0	0
Credit Default Swaps (CDS)	0	0
Total	116	120
Valor Razonable Positivo (Valor de Mercado positivo)	708	551
Efecto del neteo*	592	431
Garantías Entregadas (-) / Recibidas (+)		
Efectivo	0	0
Valores	0	0
Totales	0	0

*La diferencia entre el valor de mercado positivo (sin considerar el neteo de las posiciones) y el valor de mercado del portafolio. No se incluyen operaciones liquidadas en Cámara de Compensación debido a que no tienen riesgo contraparte.

En la siguiente tabla se presenta los niveles de exposición actual y de exposición potencial futura al cierre del trimestre y en promedio durante el trimestre respectivamente, para Casa de Bolsa.

Casa de Bolsa (Millones de pesos)	Riesgo Potencial		Riesgo Actual	
	3T22	Promedio 3T22	3T22	Promedio 3T22
Contrapartes Financieras				
FWD				
FX SWAP	0	0	0	0
FX				
OPCIONES	0	0	0	0
SWAP TASA	703	534	703	499
CCS	0	0	0	0
CDS	0	0	0	0
Total	703	534	703	499
Contrapartes No Financieras				
FWD	0	0	0	0
OPCIONES	0	0	0	0
SWAP TASA	152	222	(587)	(379)
CCS	0	0	0	0
Total	152	222	(587)	(379)

Con base en las condiciones que se establecen dentro los contratos de operación de instrumentos financieros derivados se consideran niveles de tolerancia de exposición, en función a la calificación que mantengan las entidades involucradas en la transacción. La siguiente tabla presenta el monto de garantías a entregar en caso de deterioro por baja de calificación de la institución. Cabe mencionar que con la mayor parte de las contrapartes se ha migrado a umbral (threshold) cero, por lo que las garantías a entregar no dependen de la calificación crediticia, sino que obedecen a movimientos de mercado:

Casa de Bolsa Salidas Netas de Efectivo (Millones de pesos)	3T22	Promedio 3T22
Salida de Efectivo con Downgrade de 1 Escalón	0	0
Salida de Efectivo con Downgrade de 2 Escalones	0	0
Salida de Efectivo con Downgrade de 3 Escalones	0	0

En la siguiente tabla se detalla el valor de mercado de acuerdo con los rangos de calificación para las contrapartes del portafolio de los productos derivados operados.

Casa de Bolsa Intervalo de Calificación (Millones de pesos)	MtM 3T22	Promedio 3T22
AAA/AA-	0	0
A+/A-	0	0
BBB+/BBB-	703	499
BB+/BB-	0	0
B+/B-	0	0
CCC/C	0	0
SC	(587)	(379)
Total	116	120

2.4. Garantía de los Créditos

Las garantías representan la segunda fuente de recuperación del crédito, cuando la cobertura del mismo vía la actividad preponderante del solicitante se ve comprometida. Las garantías pueden ser reales o personales.

Los principales tipos de garantías reales son los siguientes:

- Hipotecaria Civil
- Hipotecaria Industrial
- Prendaria Ordinaria
- Prenda sin Transmisión de Posesión
- Prenda/Bono de Prenda
- Bono de Prenda
- Caución Bursátil
- Prenda Bursátil
- Fideicomiso de Administración y Pago
- Fondos de Fomento

Para el caso de bienes físicos otorgados en garantía, la Institución cuenta con políticas y procesos para dar seguimiento y realizar visitas de inspección periódicas para cerciorarse de la existencia, legitimidad, valor y calidad de las garantías que fueron aceptadas como soporte alterno del crédito. Por otro lado, cuando las garantías son valores, existen políticas y procesos para dar seguimiento a la valuación de mercado de las mismas y requerir garantías adicionales en caso de ser necesario.

A continuación, se muestra la cartera de crédito cubierta por tipo de garantía:

Tipo de Garantía (Millones de pesos)	3T22			
	Banorte	Banorte Ahorro y Previsión	Arrendadora y Factor**	GFNorte*
Cartera Total	866,405	3,123	35,440	889,982
Cartera Cubierta por Tipo de Garantía				
Garantías Reales Financieras	13,508	0	0	13,508
Garantías Reales No Financieras	486,833	0	7,109	493,942
Pari Passu	37,129	0	0	37,129
Primeras Pérdidas	17,122	0	0	17,122
Garantías Personales	32,599	0	4,434	37,032
Cartera Total Cubierta	587,190	0	11,543	598,733

*Cartera de Crédito Total GFNorte incluye eliminaciones y registros contables por (Ps 14,987).

** La cartera de AyF no incluye arrendamiento puro.

2.5. Pérdidas Esperadas

Al 3T22, la cartera total de Banco Mercantil del Norte es de Ps 866,452 millones. La pérdida esperada representa el 1.9% y la pérdida no esperada el 4.1% ambas con respecto a la cartera total. El promedio de la pérdida esperada representa el 1.9% del periodo julio – septiembre 2022.

En cuanto a Casa de Bolsa Banorte, la exposición de crédito de las inversiones es de Ps 208,489 millones y la pérdida esperada representa el 0.01% de esta exposición. El promedio de la pérdida esperada representa el 0.01% del periodo julio – septiembre 2022.

La cartera total de Arrendadora y Factor, incluyendo arrendamiento puro, es de Ps 37,540 millones. La pérdida esperada representa el 1.7% y la pérdida no esperada el 5.3% ambas con respecto a la cartera total. El promedio de la pérdida esperada representa el 1.7% del periodo julio – septiembre 2022.

2.6. Modelos Internos

En octubre de 2016, el Consejo de Administración aprobó el plan de implementación para los modelos internos para el cálculo de reservas y requerimientos de capital para todas las carteras modelables, el cual fue enviado a la CNBV ese mismo año. Conforme a este plan de implementación, se certificaron los modelos para las carteras de Tarjeta de Crédito, Empresas y Automotriz Persona Física.

A finales de 2018, la CNBV liberó el proyecto para migrar metodologías estándar e internas bajo el enfoque IFRS9, pero no fue sino hasta marzo del 2020 que se publicó en el DOF (Diario Oficial de la Federación) la regla definitiva para las Metodologías Internas de reservas basadas en la NIF C-16 (IFRS9), efectiva a partir de enero 2021, sin embargo, derivado de la pandemia Covid-19, la CNBV emitió un comunicado en abril 2020, indicando que la regla sería efectiva a partir de enero 2022.

Por lo anterior, GF Banorte se apegó a la nueva regulación y adoptó las Metodologías Internas de reservas basadas en la NIF C-16, solicitando en abril 2021 al CPR y al Consejo de Administración, la aprobación del nuevo Plan de implementación (Capital y Reservas), mismo que fue autorizado por la CNBV en enero del 2022 a través del Oficio Núm. 111-2/852/2022.

Por lo que, a partir de enero 2022, que entró en vigor la norma NIF C16 (IFRS9¹), ésta se está utilizando para el cálculo de las reservas preventivas por riesgos crediticios, tanto en el Enfoque Estándar como en los Modelos Internos. En consecuencia, para los Modelos Internos se tendrán estimaciones para los parámetros de riesgo bajo dos enfoques: IRB para cálculo de requerimiento de capital e IFRS9 para cálculo de reservas:

- El enfoque para capital mantendrá estimaciones a largo plazo ("Through the Cycle", TTC), bajo el Anexo 15 de la CUB².

¹ IFRS9 = International Financial Reporting Standards 9, IRB = Internal Rate Based Models

² Circular Única de Bancos

- El enfoque para reservas captura comportamientos actuales ("Point in Time", PIT) y con enfoque prospectivo (entorno macroeconómico futuro), bajo el Anexo 15 Bis de la CUB. Además, la nueva metodología indica que la cartera se debe clasificar en 3 etapas de riesgo, siendo necesario para la etapa 2 un cálculo de reserva para el plazo remanente (LifeTime).

Dados los nuevos lineamientos de la CUB sobre los Modelos Internos, la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) solo emitirá oficio de aprobación para el uso de metodología para el Cálculo de Capital, por un periodo máximo de 18 meses. El uso de la metodología interna de reservas es autorizada por el Consejo de Administración de Banorte y por el Consejo de Arrendadora y Factor Banorte, según corresponda, con el soporte de la Evaluación Técnica hecha por el Evaluador Independiente que avala el cumplimiento del modelo bajo los estándares establecidos en el Anexo 15 Bis. Cabe señalar que el Informe de la Evaluación Técnica es enviado a la CNBV para su revisión, la vigencia de este modelo es también por un plazo máximo de 18 meses.

2.6.1. Modelo Interno Avanzado para Tarjeta de Crédito

GF Banorte obtuvo el 15 de noviembre de 2017 por parte de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) la aprobación para el uso de Modelos Internos (MI) de calificación de Tarjeta de Crédito (TDC) para la constitución de reservas y capital regulatorios por riesgo de crédito con un enfoque avanzado (Oficio 111-3/706/2017). Cada año, los Modelos Internos son recalibrados, y se obtiene nuevamente la certificación, y dado eso, el 17 de diciembre del 2021, la CNBV otorgó autorización para el uso del MI sólo para el cálculo de requerimientos de capital por un periodo máximo de 18 meses³ (Oficio 111-2/272/2021) y el Consejo de Administración autorizó el uso de la metodología de reservas basada en NIF C16 en su sesión del 21 de octubre del 2021. El periodo máximo de uso del modelo de reservas también es por 18 meses.

Estos modelos internos mejoran la gestión integral del riesgo de crédito, estimando los parámetros de riesgo a través de la experiencia de la Institución, y han sido aplicados a partir de febrero de 2018 (con cifras de enero). Los parámetros antes mencionados son:

- Probabilidad de Incumplimiento (PI). Indica la probabilidad de que un acreditado incumpla sus obligaciones contractuales en los siguientes doce meses respecto al mes de calificación. Para cada crédito se obtiene una puntuación, que es mapeada a una escala Maestra de calificación.
- Severidad de la Pérdida (SP). Mide la intensidad de la pérdida en el incumplimiento expresada como porcentaje de la Exposición al Incumplimiento (EI).
- Exposición al Incumplimiento (EI). Es el monto de la deuda al momento del incumplimiento de un crédito, considerando un horizonte de los siguientes 12 meses respecto al mes de calificación.

En la siguiente tabla se observa la Cartera de Tarjeta de Crédito sujeta al Modelo Interno Avanzado clasificado por grados de riesgo del Modelo Interno:

Cartera de Consumo Revolvente bajo Modelo Interno Avanzado												Millones de Pesos
Grado de Riesgo MI*	Saldo Contable	Exposición al Incumplimiento (EI)**			Severidad de la Pérdida			PI ponderada por EI			Compromisos No Dispuesto	Exposición al incumplimiento o Media ponderada por posición
		Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3		
1	595	946	0	0	75.6%			0.5%			4,886	37%
2	4,378	6,457	0	0	75.8%			0.9%			30,687	32%
3	4,465	6,210	0	0	76.1%			1.5%			17,220	28%
4	9,562	12,268	0	0	77.0%			2.5%			19,161	22%
5	7,153	8,971	0	0	78.3%	75.6%		4.1%	4.1%		6,605	20%
6	6,189	7,643	0	0	80.3%	75.8%		6.3%	6.3%		3,226	19%
7	3,792	4,815	1	0	80.8%	76.3%		9.2%	9.2%		1,888	21%
8	3,173	4,000	4	0	82.3%	76.7%		13.7%	13.7%		1,165	21%
9	2,118	2,723	27	0	84.3%	77.5%		21.9%	21.9%		631	23%
10	1,719	1,597	454	0	86.0%	85.8%		55.3%	55.3%		36	16%
11	986	0	0	986			86.9%			100.0%	34	0%
Cartera Total	44,131	55,631	486	986	78.8%	85.0%	86.9%	6.8%	53.0%	100.0%	85,538	23%

* La escala de grados de riesgo corresponde al Modelo Interno Avanzado.

** Los saldos de la EI incluyen tanto el riesgo potencial como el saldo dispuesto.

³ Banorte solicitará aprobación del uso del Modelo Interno a CNBV por un periodo de 12 meses, tomando en cuenta que 18 meses es el periodo máximo de acuerdo con la CUB

En la siguiente tabla se presentará la diferencia entre la pérdida esperada y la observada resultante del Modelo Interno Avanzado para Tarjeta de Crédito a partir de 3T21:

Backtesting				
Cartera	Pérdida Esperada Modelos Internos*	Pérdida Observada*	Diferencia Ps (Pérdida Observada – Pérdida Esperada)	% Cobertura PNC
Tarjeta de Crédito	3,623	3,135	(488)	116%
Cartera Total	3,623	3,135	(488)	116%

* Pérdida Esperada y Observada es igual al promedio de los últimos 12 meses

2.6.2. Modelo Interno Avanzado para Automotriz Persona Física

GF Banorte obtuvo el 25 de noviembre de 2019 por parte de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores la aprobación para el uso de Modelos Internos (MI) de calificación de Automotriz Persona Física (Auto PF) para la constitución de reservas y capital regulatorios por riesgo de crédito con un enfoque avanzado (Oficio 111/678/2019). Cada año, los Modelos Internos son recalibrados, y se obtiene nuevamente la certificación, y dado eso, el 29 de septiembre de 2022, la CNBV (Oficio 111-2/272/2021) otorgó autorización para el uso del MI sólo para el cálculo de requerimientos de capital por un periodo máximo de 18 meses, y el Consejo de Administración autorizó el uso de la metodología de reservas basada en NIF-C16 en su sesión del 21 de julio del 2022. El periodo máximo de uso del modelo de reservas también es por 18 meses.

Estos modelos internos mejoran la gestión integral del riesgo de crédito, estimando los parámetros de riesgo a través de la experiencia de la Institución. Los parámetros antes mencionados son:

- Probabilidad de Incumplimiento (PI). Indica la probabilidad de que un acreditado incumpla sus obligaciones contractuales en los siguientes doce meses respecto al mes de calificación. Para cada crédito se obtiene una puntuación, que es mapeada a una escala Maestra de calificación.
- Severidad de la Pérdida (SP). Mide la intensidad de la pérdida en el incumplimiento expresada como porcentaje de la Exposición al Incumplimiento (EI).
- Exposición al Incumplimiento (EI). Es el monto de la deuda al momento del incumplimiento de un crédito, considerando un horizonte de los siguientes 12 meses respecto al mes de calificación.

En la siguiente tabla se observa la Cartera de Automotriz Persona Física sujeta al Modelo Interno Avanzado clasificado por grados de riesgo del Modelo Interno:

Cartera Automotriz Persona Física bajo Modelo interno Avanzado										<i>Millones de Pesos</i>
Grado de Riesgo MI*	Saldo Contable			Exposición al Incumplimiento			Severidad de la Pérdida			PI ponderada por Exposición
	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	
1	2,497	0	0	2,497	0	0	49.70%			0.17%
2	8,339	0	0	8,339	0	0	57.26%			0.42%
3	6,761	0	0	6,761	0	0	61.26%			0.80%
4	4,007	0	0	4,007	0	0	61.65%	60.77%		1.28%
5	3,758	2	0	3,758	2	0	62.52%	49.35%		1.91%
6	2,367	1	0	2,367	1	0	61.17%	65.52%		3.32%
7	1,444	27	0	1,444	27	0	57.75%	60.86%		8.96%
8	507	266	0	507	266	0	56.76%	57.87%		34.06%
9	0	0	210	0	0	210			64.77%	100.00%
Cartera Total	29,681	296	210	29,681	296	210	58.63%	58.08%	64.77%	2.98%

* La escala de grados de riesgo corresponde al Modelo Interno Avanzado.

En la siguiente tabla se presenta la diferencia entre la pérdida esperada y la observada resultante del Modelo Interno Avanzado para Automotriz Persona Física a partir de 3T21:

Backtesting				
Cartera	Pérdida Esperada Modelos Internos*	Pérdida Observada	Diferencia Ps (Pérdida Observada – Pérdida Esperada)	% Cobertura PNC
Automotriz Persona Física	693	497	(196)	140%
Cartera Total	693	497	(196)	140%

* Información a septiembre 2021

2.6.3. Modelo Interno Básico para Empresas

GF Banorte obtuvo el 30 de noviembre de 2018 por parte de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores la aprobación para el uso del Modelo Interno de Empresas para la constitución de reservas y requerimiento de capital regulatorios por riesgo de crédito con un enfoque básico (Oficio 111-3/1472/2018) en Banco Mercantil del Norte, y el 1 de marzo de 2019 para Arrendadora y Factor Banorte (Oficios 111-1/160/2019 y 111-1/161/2019). Cada año, los Modelos Internos son recalibrados, y se obtiene nuevamente la certificación, y dado eso, el 17 de diciembre del 2021 la CNBV otorgó autorización para el uso del MI solo para el cálculo de requerimientos de capital por un periodo máximo de 18 meses para Banco Mercantil del Norte (Oficio 111-2/269/2021) y Arrendadora y Factor Banorte (Oficio. 111-2/267/2021). Así mismo, el Consejo de Administración autorizó el uso de la metodología de reservas basada en NIF C16 en su sesión del 21 de octubre del 2021 para Banco Mercantil del Norte y el 20 de octubre del 2021 para Arrendadora y Factor Banorte. El periodo máximo de uso del modelo de reservas también es por 18 meses.

Las posiciones sujetas a dicha calificación son aquellas de clientes personas morales (distintas a entidades federativas, municipios y entidades financieras) y personas físicas con actividad empresarial, ambos con ventas anuales mayores o iguales a 14 millones de UDI.

El Modelo Interno mejora la gestión integral del riesgo de crédito, estimando los parámetros de riesgo a través de la experiencia de la Institución, y han sido aplicados a partir de febrero 2019 (con cifras a enero) en Banco Mercantil del Norte; y a partir de marzo 2019 (con cifras a febrero) en Arrendadora y Factor Banorte. El parámetro autorizado bajo el Modelo Interno Básico de Empresas es:

- Probabilidad de Incumplimiento (PI). Indica la probabilidad de que un acreditado incumpla sus obligaciones contractuales en los siguientes doce meses respecto al mes de calificación. Para cada acreditado se obtiene una puntuación, que es mapeada a una escala maestra de calificación.

En las siguientes tablas se observa la cartera sujeta al Modelo Interno de Empresas clasificada por etapa y grado de riesgo:

Cartera Comercial bajo Modelo Interno Básico de Empresas				<i>Millones de pesos</i>
Grupo Financiero Banorte				
Cartera Etapa 1				
Nivel de Riesgo	Saldo Contable	Exposición al Incumplimiento (EI)*	PI ponderada por EI	
1	72,242	72,307	0.04%	
2	48,118	48,173	0.43%	
3	51,242	51,450	0.95%	
4	12,700	12,728	1.32%	
5	7,326	7,326	2.19%	
6	1,930	1,930	2.50%	
7	532	532	11.96%	
8	345	345	37.49%	
9	15	15	49.66%	
Total	194,450	194,805	0.67%	

* Los saldos de la EI incluyen tanto el riesgo potencial como el saldo dispuesto.

Cartera Comercial bajo Modelo Interno Básico de Empresas				<i>Millones de pesos</i>
Grupo Financiero Banorte				
Cartera Etapa 2				
Nivel de Riesgo	Saldo Contable	Exposición al Incumplimiento (EI)*	PI ponderada por EI	
1	89	89	0.03%	
2	-	-	-	
3	0.2	0.2	1.00%	
4	11	11	3.61%	
5	15	15	2.96%	
6	156	156	7.58%	
7	73	73	17.97%	
8	193	193	40.75%	
9	-	-	-	
Total	538	538	19.43%	

* Los saldos de la EI incluyen tanto el riesgo potencial como el saldo dispuesto.

Cartera Comercial bajo Modelo Interno Básico de Empresas				<i>Millones de pesos</i>
Grupo Financiero Banorte				
Cartera Etapa 3				
Nivel de Riesgo	Saldo Contable	Exposición al Incumplimiento (EI)*	PI ponderada por EI	
Etapa 3	2,068	2,068	98.96%	
Total	2,068	2,068	98.96%	

* Los saldos de la EI incluyen tanto el riesgo potencial como el saldo dispuesto.

Cartera Comercial bajo Modelo Interno Básico de Empresas				<i>Millones de pesos</i>
Grupo Financiero Banorte				
Cartera Total				
Nivel de Riesgo	Saldo Contable	Exposición al Incumplimiento (EI)*	PI ponderada por EI	
1	72,331	72,396	0.04%	
2	48,118	48,173	0.43%	
3	51,242	51,450	0.95%	
4	12,712	12,739	1.32%	
5	7,341	7,341	2.19%	
6	2,086	2,086	2.88%	
7	606	606	12.69%	
8	538	538	38.66%	
9	15	15	49.66%	
Etapa 3	2,077	2,077	98.97%	
Total	197,065	197,420	1.75%	

* Los saldos de la EI incluyen tanto el riesgo potencial como el saldo dispuesto.

A continuación, se muestra el desglose de exposición al riesgo y pérdida esperada por subsidiaria:

Cartera Comercial bajo Modelo Interno Básico de Empresas				<i>Millones de pesos</i>
Subsidiaria	Saldo Contable*	Exposición al Incumplimiento (EI)**	Pérdida Esperada	
Banco Mercantil del Norte	169,826	170,181	1,068	
Arrendadora y Factor Banorte	27,239	27,239	553	
Cartera Total*	197,065	197,420	1,620	

* Los saldos incluyen Cartas de Crédito por Ps 14,214 millones, y excluyen ajustes contables por Ps 1 millón en Banorte y Ps 123 millones en Arrendadora y Factor Banorte.

** Los saldos de la EI incluyen tanto el riesgo potencial como el saldo dispuesto.

En la siguiente tabla se observa la diferencia entre la pérdida esperada que fue estimada por el Modelo Interno de Empresas y la pérdida real observada en los siguientes 12 meses. Dado que dicho modelo fue recientemente autorizado, se muestran los resultados estimados durante el periodo de corridas paralelas:

Backtesting			Millones de pesos
Periodo	Pérdida Esperada Modelos Internos	Pérdida Observada	% Cobertura (Pérdida Esperada / Pérdida Observada)
3T21	1,420	240	591%

2.7. Diversificación de Riesgos

En Diciembre de 2005, la CNBV emitió las "Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito en materia de Diversificación de Riesgo", estas Disposiciones implican que las instituciones realicen un análisis de los acreditados y/o financiamientos que posean para determinar el monto de su "Riesgo Común", asimismo, las instituciones deben contar con información y documentación necesaria para comprobar que una persona o grupo de personas representan riesgo común conforme a los supuestos a que se refieren las citadas reglas.

En cumplimiento con las reglas de diversificación de riesgos en operaciones activas y pasivas, se muestra la siguiente información correspondiente a **Banco Mercantil del Norte**:

Capital Básico a junio 2022		185,720
<i>(Millones de pesos)</i>		
I. Financiamientos cuyo monto individual representa más del 10% del capital básico:		
<u>Operaciones crediticias</u>		
Número de financiamientos		0
Monto de los financiamientos en su conjunto		0
% en relación al capital básico		0%
<u>Operaciones en mercado de dinero</u>		
Número de financiamientos		0
Monto de los financiamientos en su conjunto		0
% en relación al capital básico		0%
<u>Operaciones overnight</u>		
Número de financiamientos		0
Monto de los financiamientos en su conjunto		0
% en relación al capital básico		0%
II. Monto máximo de financiamiento con los 3 mayores deudores y grupos de riesgo común		45,782

En cumplimiento con las reglas de diversificación de riesgos en operaciones activas y pasivas, se muestra la siguiente información correspondiente a **Arrendadora y Factor Banorte**:

Capital Contable a junio 2022		10,086
<i>(Millones de pesos)</i>		
I. Financiamientos cuyo monto individual representa más del 10% del capital contable:		
<u>Operaciones crediticias</u>		
Número de financiamientos		4
Monto de los financiamientos en su conjunto		7,724
% en relación al capital contable		77%
<u>Operaciones en mercado de dinero</u>		
Número de financiamientos		0
Monto de los financiamientos en su conjunto		0
% en relación al capital contable		0%
<u>Operaciones overnight</u>		
Número de financiamientos		0
Monto de los financiamientos en su conjunto		0
% en relación al capital contable		0%
II. Monto máximo de financiamiento con los 3 mayores deudores y grupos de riesgo común		5,386

3. RIESGO MERCADO (Banco y Casa de Bolsa)

Los objetivos de Riesgo de Mercado en GFNorte son:

- Cumplir con el Perfil de Riesgo Deseado definido por el Consejo de Administración del Grupo.
- Mantener un adecuado seguimiento del Riesgo de Mercado.
- Mantener adecuadamente informada en tiempo y forma a la Alta Dirección.
- Cuantificar mediante el uso de diversas metodologías, la exposición al Riesgo de Mercado.
- Definir los niveles máximos de riesgo que la Institución está dispuesta a mantener.
- Medir la vulnerabilidad de la Institución a condiciones extremas de mercado y considerar dichos resultados para la toma de decisiones.

Las políticas de Riesgo de Mercado en GFNorte son:

- Los nuevos productos sujetos a riesgo de mercado deberán ser evaluados y aprobados mediante los lineamientos de nuevos productos aprobados por el Comité de Políticas de Riesgo.
- El Consejo es el órgano facultado para aprobar límites globales y métricas de apetito de riesgo de mercado, así como modificaciones a los anteriores.
- El Comité de Políticas de Riesgo es el órgano facultado para aprobar modelos, metodologías y límites específicos, así como modificaciones a los anteriores.
- Los modelos de riesgo de mercado serán validados por un área independiente a aquella que los desarrolla y administra.
- Los insumos y modelos de riesgo mercado serán validados conforme a una política debidamente aprobada por el Comité de Políticas de Riesgo.

3.1. Metodologías de Riesgo de Mercado

La administración de Riesgo de Mercado se gestiona a través de una serie de pilares fundamentales, entre los que destacan el uso de modelos y metodologías como la pérdida potencial, conocida comúnmente como "*expected shortfall*", el Análisis Retrospectivo (*Backtesting*), el Análisis de Sensibilidad y Pruebas bajo Condiciones Extremas (*Stress Testing*), todos empleados para medir el riesgo de los productos y portafolios de instrumentos que cotizan en los mercados financieros. Banorte implementó durante el mes de enero de 2019, el cálculo de la pérdida potencial reemplazando así el cálculo de VaR. Asimismo, se implementó la valuación de los instrumentos Derivados mediante curvas OIS y curvas ajustadas por colateral siguiendo los estándares internacionales.

De igual forma, la gestión del riesgo se encuentra sustentada mediante un marco de políticas y manuales, en los cuales, se establece la implementación y seguimiento de límites de Riesgo Mercado, la revelación de las métricas de riesgo referidas y su seguimiento respecto a los límites establecidos.

Los indicadores claves de riesgo son dados a conocer por medio de reportes mensuales al CPR y mediante un reporte diario a los principales ejecutivos en la institución relacionados con la toma de posiciones de Riesgo de Mercado.

3.2. Exposición al Riesgo de Mercado

La exposición al Riesgo de Mercado de los portafolios de instrumentos financieros de la Institución se cuantifica a través de la metodología denominada pérdida potencial (en inglés conocido como "*Expected Shortfall*") la cual se determina como el promedio de las pérdidas una vez que se supera el Valor en Riesgo (VaR).

El modelo de pérdida potencial toma como base un horizonte de tiempo de un día y se basa en una simulación histórica no paramétrica con nivel de confianza al 97.5% y 500 observaciones históricas en los factores de riesgo más un escenario de estrés. Asimismo, considera todas las posiciones de instrumentos financieros (mercado de dinero, tesorería, capitales, cambios, y derivados) clasificados contablemente como negociación, tanto dentro como fuera del balance.

La pérdida potencial promedio para el 3T22 del portafolio del Banco es de Ps 114.8 millones, (Ps 53.5 millones menor que la pérdida potencial promedio del trimestre anterior).

El resultado mostrado representa que la pérdida potencial del Banco, con un nivel de confianza de 97.5%, es en promedio Ps 114.8 millones.

Pérdida Potencial <i>(Millones de pesos)</i>	Promedio 3T22
Pérdida Potencial Total	114.8
Capital Neto	189,050
Pérdida Potencial/Capital Neto	0.061%

La pérdida potencial por factor de riesgo se comportó durante el 3T22 de la siguiente manera:

Factor de Riesgo <i>(Millones de pesos)</i>	3T22	Promedio 3T22
Tasas Domésticas	53.5	35.0
Tasas Foráneas	38.7	52.9
Sobretasas	40.7	28.5
FX	29.3	13.6
Renta Variable	125.9	79.0
Efecto Diversificación	(130.2)	(94.3)
Pérdida Potencial Total del Banco	157.9	114.8

La pérdida potencial al cierre del 3T22 corresponde a Ps 157.9 millones. La aportación a la pérdida potencial por cada factor de Riesgo es:

Factor de Riesgo <i>(Millones de pesos)</i>	3T22	Promedio 3T22
Tasas Domésticas	35.9	11.3
Tasas Foráneas	18.1	37.6
Sobretasas	33.1	21.4
FX	(22.3)	(12.8)
Renta Variable	93.1	57.2
Pérdida Potencial Total del Banco	157.9	114.8

La pérdida potencial por factor de riesgo se determina simulando 500 escenarios históricos más un escenario de estrés, realizando una agrupación de instrumentos por su factor de riesgo principal. Es importante destacar que se tomaron en cuenta todas las posiciones clasificadas como de negociación, excluyendo la posición de conservados al vencimiento y disponibles para la venta.

La concentración promedio por factor de riesgo mercado sin considerar efecto diversificación es:

Factor de Riesgo	3T22
Tasas	42%
Sobretasas	14%
FX	7%
Renta Variable	38%

3.2.1. Análisis de Sensibilidad y Pruebas bajo condiciones Extremas.

De manera complementaria a la pérdida potencial y con objeto de robustecer el análisis de riesgo, Banorte realiza pruebas bajo condiciones extremas, también denominadas *Stress Testing*. Lo anterior, presentado de manera mensual al CPR y tiene como objetivo principal, obtener el impacto en las posiciones de la institución dado movimientos importantes en los factores de riesgo.

3.2.2. Backtesting

A fin de validar la efectividad y precisión de la pérdida potencial, se presenta mensualmente al CPR el análisis de *Backtesting*. Mediante este análisis es posible comparar las pérdidas y ganancias observadas respecto a la Pérdida Potencial estimada y, en caso de ser necesario, se realizan ajustes pertinentes al estimador.

3.2.3. Pérdida Potencial en Casa de Bolsa

La pérdida potencial promedio para el 3T22 del portafolio es de Ps 126.1 millones (Ps 16.6 millones menor que la pérdida potencial promedio del trimestre anterior).

El resultado mostrado representa que la pérdida potencial de la Casa de Bolsa, con nivel de confianza de 97.5%, es en promedio Ps 126.1 millones.

Pérdida Potencial <i>(Millones de pesos)</i>	Promedio 3T22
Pérdida Potencial Total	126.1
Capital Neto	6,002
Pérdida Potencial/Capital Neto	2.10%

La pérdida potencial por factor de riesgo del portafolio de instrumentos descritos para la Casa de Bolsa se comportó durante el 3T22 de la siguiente manera:

Factor de Riesgo <i>(Millones de pesos)</i>	3T22	Promedio 3T22
Tasas Domésticas	40.7	54.2
Tasas Foráneas	0.3	0.3
Sobretasas	75.2	85.5
FX	0.0	0.0
Renta Variable	2.8	2.2
Efecto Diversificación	(14.6)	(16.0)
Pérdida Potencial Total de Casa de Bolsa	104.4	126.1

La pérdida potencial al cierre del 3T22 corresponde a Ps 104.4 millones.

La pérdida potencial por factor de riesgo se determina simulando 500 escenarios históricos más un escenario de estrés, realizando una agrupación de instrumentos por su factor de riesgo principal. Es importante destacar que se tomaron en cuenta todas las posiciones clasificadas como de negociación, excluyendo la posición de conservados al vencimiento y disponibles para la venta.

La concentración por factor de Riesgo de Mercado se encuentra principalmente en tasas de interés.

3.2.4. Análisis de Sensibilidad y Pruebas bajo Condiciones Extremas.

De manera complementaria a la Pérdida Potencial, y con objeto de robustecer el análisis de riesgo, Casa de Bolsa Banorte realiza el análisis mediante la aplicación de pruebas bajo condiciones extremas, también denominadas *Stress Testing*. Lo anterior, presentado de manera mensual al CPR y tiene como objetivo principal obtener el impacto en las posiciones de la institución dados movimientos importantes en los factores de riesgo.

3.2.5. Backtesting

A fin de validar la efectividad y precisión la Pérdida Potencial, se presenta mensualmente al CPR el análisis de *Backtesting*. Mediante este análisis es posible comparar las pérdidas y ganancias observadas respecto de la Pérdida Potencial estimada y, en caso de ser necesario, se realizarán los ajustes pertinentes al estimador.

4. RIESGO DE BALANCE Y LIQUIDEZ

Los objetivos de Riesgo de Balance y Liquidez en GFNorte son:

- Cumplir con el Perfil de Riesgo Deseado definido por el Consejo de Administración del Grupo.
- Dar un adecuado seguimiento al Riesgo de Balance y Liquidez.
- Cuantificar mediante el uso de diversas metodologías, la exposición al Riesgo de Balance y Liquidez.
- Medir la vulnerabilidad de la Institución a condiciones extremas de mercado y que dichos resultados se consideren para la toma de decisiones.
- Mantener adecuadamente informada en tiempo y forma a la Alta Dirección sobre la exposición al Riesgo de Balance y Liquidez y sobre cualquier desviación a los límites y al perfil de riesgo.
- Dar seguimiento a la política de cobertura de la institución y revisarla al menos anualmente.
- Mantener un nivel suficiente de Activos Líquidos elegibles para garantizar la liquidez de la Institución aún bajo condiciones de estrés.

Las políticas de Riesgo de Liquidez en GFNorte son:

- Establecimiento de Límites Globales y Específicos de Administración de Riesgo de Balance y Liquidez.
- Medición y monitoreo del Riesgo de Balance y Liquidez.
- Información y revelación del Riesgo de Liquidez a las áreas tomadoras de riesgos, al CPR, al Consejo de Administración, a las Autoridades Financieras y al Público Inversionista.

4.1. Metodologías y Exposición al Riesgo de Liquidez

El Riesgo de Balance y Liquidez se gestiona a través de una serie de pilares fundamentales, entre los que se pueden destacar la utilización de indicadores clave, como el Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL), brechas de re-precio y liquidez, así como las pruebas de estrés. Lo anterior se fundamenta en un marco de políticas y manuales, incluyendo un plan de financiamiento de contingencia y un plan de contingencia para la preservación de la solvencia y la liquidez. De manera similar se complementa con el seguimiento de límites y niveles de Perfil de Riesgo Deseado sobre las métricas de Riesgo de Balance y Liquidez en cuestión. La revelación de las métricas e indicadores referidos y el cumplimiento de éstos con los límites y el Perfil de Riesgo Deseado establecido se realiza a través de reportes mensuales al CPR, semanales al grupo de gestión de capital y liquidez y de manera trimestral al Consejo de Administración.

4.2. Perfil y Estrategia de Financiamiento

La composición y evolución del fondeo del banco durante el trimestre se muestra en la siguiente tabla:

Fuente de Fondeo (Millones de pesos)	2T22	3T22	Var vs. 2T22
Depósitos a la Vista			
Moneda Nacional ⁽¹⁾	545,406	530,649	(2.7%)
Moneda Extranjera ⁽¹⁾	70,728	70,641	(0.1%)
Depósitos a la Vista	616,134	601,291	(2.4%)
Depósitos a Plazo – Ventanilla			
Moneda Nacional ⁽²⁾	214,957	214,441	(0.2%)
Moneda Extranjera	3,293	3,328	1.1%
Captación Ventanilla	834,384	819,060	(1.8%)
Mesa de Dinero			
Moneda Nacional ⁽³⁾	30,141	38,877	29.0%
Moneda Extranjera ⁽³⁾	18,455	18,798	1.9%
Captación Integral Sector Banca	882,980	876,736	(0.7%)

1. Incluye saldo de Cuenta Global de Captación sin Movimiento.

2. Incluye eliminaciones entre subsidiarias

3. Mesa de Dinero y Depósitos a Plazo

4.3. Coeficiente de Cobertura de Liquidez

El CCL permite cuantificar el Riesgo de Liquidez a través de la relación entre Activos Líquidos y Salidas Netas de Efectivo, en los próximos 30 días, bajo supuestos de un escenario de estrés regulatorio.

El CCL es un indicador que debe interpretarse como la suficiencia de liquidez de la Institución para cubrir sus obligaciones de corto plazo, bajo un escenario extremo, haciendo uso únicamente de sus Activos Líquidos de mayor calidad.

Las siguientes tablas presentan la evolución promedio de los componentes del CCL en 3T22.

Componentes del CCL (Millones de pesos)	Cálculo Consolidado	
	Importe Sin Ponderar (Promedio)	Importe Ponderado (Promedio)
ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES		
1 Total de Activos Líquidos Computables	No aplica	168,314
SALIDAS DE EFECTIVO		
2 Financiamiento minorista no garantizado	478,029	30,758
3 Financiamiento estable	340,893	17,045
4 Financiamiento menos estable	137,136	13,714
5 Financiamiento mayorista no garantizado	331,340	98,977
6 Depósitos operacionales	268,436	61,317
7 Depósitos no operacionales	61,101	35,858
8 Deuda no garantizada	1,803	1,803
9 Financiamiento mayorista garantizado	264,839	10,882
10 Requerimientos adicionales:	340,677	26,441
11 Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	17,337	8,437
12 Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de instrumentos de deuda	0	0
13 Líneas de crédito y liquidez	323,340	18,005
14 Otras obligaciones de financiamiento contractuales	1,515	231
15 Otras obligaciones de financiamiento contingentes	0	0
16 TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	167,290
ENTRADAS DE EFECTIVO		
17 Entradas de efectivo por operaciones garantizadas	183,026	7,341
18 Entradas de efectivo por operaciones no garantizadas	70,957	51,065
19 Otras entradas de efectivo	3,854	3,854
20 TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO	257,836	62,260
Importe Ajustado		
21 TOTAL DE ACTIVOS LIQUIDOS COMPUTABLES	No aplica	168,314
22 TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	105,029
23 COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ	No aplica	160.44%

Componentes del CCL (Millones de pesos)	Cálculo Individual	
	Importe Sin Ponderar (Promedio)	Importe Ponderado (Promedio)
ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES		
1 Total de Activos Líquidos Computables	No aplica	168,314
SALIDAS DE EFECTIVO		
2 Financiamiento minorista no garantizado	478,029	30,758
3 Financiamiento estable	340,893	17,045
4 Financiamiento menos estable	137,136	13,714
5 Financiamiento mayorista no garantizado	318,693	87,403
6 Depósitos operacionales	268,436	61,317
7 Depósitos no operacionales	48,454	24,284
8 Deuda no garantizada	1,803	1,803
9 Financiamiento mayorista garantizado	264,839	10,882
10 Requerimientos adicionales:	298,317	24,269
11 Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	17,337	8,437
12 Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de instrumentos de deuda	0	0
13 Líneas de crédito y liquidez	280,980	15,832
14 Otras obligaciones de financiamiento contractuales	1,515	231
15 Otras obligaciones de financiamiento contingentes	0	0
16 TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	153,543
ENTRADAS DE EFECTIVO		
17 Entradas de efectivo por operaciones garantizadas	183,026	7,341
18 Entradas de efectivo por operaciones no garantizadas	69,124	51,940
19 Otras entradas de efectivo	3,854	3,854
20 TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO	256,004	63,135
		Importe Ajustado
21 TOTAL DE ACTIVOS LIQUIDOS COMPUTABLES	No aplica	168,314
22 TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	90,409
23 COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ	No aplica	186.45%

Durante 3T22, se observó un CCL consolidado promedio de los 92 días del trimestre de 160.44% y un CCL individual promedio de los 92 días del trimestre de 186.45%, con CCL consolidado al cierre de 3T22 de 142.20%, y un CCL individual al cierre de 162.27% situándose por arriba del Perfil de Riesgo Deseado y el mínimo regulatorio establecido en la normativa vigente. Los resultados anteriores indican que Banorte se encuentra en posición de hacer frente a la totalidad de sus obligaciones de corto plazo ante un escenario de crisis⁴.

La información del Coeficiente de Cobertura de Liquidez es preliminar y está sujeto a la validación de Banco de México.

4.4. Evolución de los Componentes del CCL

La evolución de los componentes del Coeficiente de Cobertura de Liquidez entre el cierre del 2T22 y el cierre del 3T22 se presenta en la siguiente tabla.

Componente CCL <i>(Millones de pesos)</i>	2T22	3T22	Var vs. 2T22
Activos Líquidos	162,200	156,261	(3.7%)
Entradas de Efectivo	69,026	55,751	(19.2%)
Salidas de Efectivo	175,312	165,637	(5.5%)

Los Activos Líquidos que computan para el CCL del Banco y Sofomes entre el cierre del 2T22 y el cierre del 3T22 presentan la siguiente distribución:

Tipo de Activo <i>(Millones de pesos)</i>	2T22	3T22	Var vs. 2T22
Total	162,200	156,261	(3.7%)
Nivel I	155,808	150,480	(3.4%)
Nivel II	6,392	5,781	(9.6%)
Nivel II A	3,062	2,645	(13.6%)
Nivel II B	3,330	3,136	(5.8%)

4.5. Principales Causas de los Resultados del CCL

Las variaciones en el Coeficiente de Cobertura de Liquidez entre el 2T22 y el 3T22 se deben a la disminución de Depósitos de Clientes Mayoristas y a la disminución de Liquidez Disponible originada por el vencimiento de emisiones a mercado y la mencionada disminución en depósitos de clientes mayoristas.

Cabe destacar que Banorte no ha usado las Facilidades Ordinarias ni las Facilidades Extraordinarias de Banco de México durante el 3T22.

4.6. Exposición a Instrumentos Derivados y posibles llamadas de Margen

Banorte aplica el criterio regulatorio para la determinación de salidas potenciales de efectivo por derivados. Al cierre de 3T22, se observa lo siguiente:

Salidas de Efectivo por Derivados <i>(Millones de pesos)</i>	2T22	3T22	Var vs. 2T22
Salida neta a valor de mercado y por exposición potencial	6,832	6,832	0.0%
Salidas de Efectivo por Baja de 3 escalafones en calificación crediticia	0	0	0.0%

La medición anterior, indica que las salidas potenciales por derivados podrían representar un requerimiento de liquidez de hasta Ps 6,832 millones, es decir, una variación de 0.0% respecto a 2T22.

4.7. Coeficiente de Financiamiento Estable Neto (CFEN)

El CFEN es un indicador que debe interpretarse como la proporción entre el Financiamiento Estable Disponible, constituido por los recursos propios y ajenos que se consideran como fiables en un horizonte temporal; y el Financiamiento Estable Requerido, constituido por la liquidez, los vencimientos de los activos y las posiciones fuera de Balance.

Las siguientes tablas presentan la evolución promedio de los componentes del CFEN en 3T22:

CFEN (Millones de Pesos)		Cifras Consolidadas				
		Importe sin ponderar por plazo residual				Importe ponderado
		Sin vencimiento	< 6 meses	De 6 meses a < 1 año	≥1 año	
Elementos del Monto del Financiamiento Estable Disponible						
1	Capital:	195,004	0	0	0	195,004
2	<i>Capital fundamental y capital básico no fundamental.</i>	195,004	0	0	0	195,004
3	<i>Otros instrumentos de capital.</i>	0	0	0	0	0
4	Depósitos minoristas:	0	545,314	1,312	138	511,283
5	<i>Depósitos estables.</i>	0	382,697	922	82	364,520
6	<i>Depósitos menos estables.</i>	0	162,617	391	56	146,763
7	Financiamiento mayorista:	0	607,416	17,511	60,321	335,125
8	<i>Depósitos operacionales.</i>	0	38,173	0	0	19,086
9	<i>Otro financiamiento mayorista.</i>	0	569,243	17,511	60,321	316,039
10	Pasivos interdependientes	0	1,518	364	9,281	0
11	Otros pasivos:	16,975		36,696		15,732
12	<i>Pasivos por derivados para fines del Coeficiente de Financiamiento Estable Neto</i>	No aplica		0		No aplica
13	<i>Todos los pasivos y recursos propios no incluidos en las categorías anteriores.</i>	16,975	7,081	27,768	1,848	15,732
14	Total del Monto de Financiamiento Estable Disponible	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	1,057,143
Elementos del Monto de Financiamiento Estable Requerido						
15	Total de activos líquidos elegibles para efectos del Coeficiente de Financiamiento Estable Neto.	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	65,799
16	Depósitos en otras instituciones financieras con propósitos operacionales.	0	1,741	0	0	871
17	Préstamos al corriente y valores:	0	310,519	55,392	624,640	617,745
18	<i>Financiamiento garantizado otorgado a entidades financieras con activos líquidos elegibles de nivel I.</i>	0	130,777	41	1,326	14,424
19	<i>Financiamiento otorgado a entidades financieras garantizado con activos líquidos elegibles distintos de nivel I, y financiamiento otorgado a entidades financieras no garantizado.</i>	0	33,896	2,829	5,924	12,423
20	<i>Financiamiento otorgado a contrapartes distintas de entidades financieras, las cuales:</i>	0	130,483	47,068	404,749	410,965
21	<i>Tienen un ponderador de riesgo de crédito menor o igual a 35% de acuerdo al Método Estándar para riesgo de crédito de Basilea II.</i>	0	34,489	4,431	109,234	90,462
22	<i>Créditos a la Vivienda (en etapas 1 y 2), de los cuales:</i>	0	5,832	4,116	202,415	164,897
23	<i>Tienen un ponderador de riesgo crédito menor o igual a 35% de acuerdo al Método Estándar establecido en las Disposiciones.</i>	0	1,367	899	60,649	40,555
24	<i>Títulos de deuda y acciones distintos a los Activos Líquidos Elegibles (que no se encuentren en situación de impago).</i>	0	9,531	1,339	10,227	15,037
25	<i>Activos interdependientes.</i>	0	1,431	1,042	9,281	0
26	Otros Activos:	56,229		597,706		110,418
27	<i>Materias primas básicas (commodities) comercializadas físicamente, incluyendo oro.</i>	28	No aplica	No aplica	No aplica	24
28	<i>Margen inicial otorgado en operaciones con instrumentos financieros derivados y contribuciones al fondo de absorción de pérdidas de contrapartes centrales</i>	No aplica		0		0

29	<i>Activos por derivados para fines del Coeficiente de Financiamiento Estable Neto.</i>	No aplica		33,122		4,719
30	<i>Pasivos por derivados para fines del Coeficiente de Financiamiento Estable Neto antes de la deducción por la variación del margen inicial</i>	No aplica		447,125		2,054
31	<i>Todos los activos y operaciones no incluidos en las categorías anteriores.</i>	56,200	107,527	629	9,304	103,621
32	Operaciones fuera de balance.	No aplica		353,501		17,675
33	Total de Monto de Financiamiento Estable Requerido.	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	812,507
34	Coeficiente de Financiamiento Estable Neto (%).	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	130.11%

CFEN		Cifras Individuales				
(Millones de pesos)		Importe sin ponderar por plazo residual				Importe ponderado
		Sin vencimiento	< 6 meses	De 6 meses a < 1 año	≥1 año	
Elementos del MONTO DE Financiamiento Estable Disponible						
1	Capital:	195,004	0	0	0	195,004
2	<i>Capital fundamental y capital básico no fundamental.</i>	195,004	0	0	0	195,004
3	<i>Otros instrumentos de capital.</i>	0	0	0	0	0
4	Depósitos minoristas:	0	545,314	1,312	138	511,283
5	<i>Depósitos estables.</i>	0	382,697	922	82	364,520
6	<i>Depósitos menos estables.</i>	0	162,617	391	56	146,763
7	Financiamiento mayorista:	0	578,799	3,078	56,035	317,995
8	<i>Depósitos operacionales.</i>	0	38,173	0	0	19,086
9	<i>Otro financiamiento mayorista.</i>	0	540,626	3,078	56,035	298,909
10	Pasivos interdependientes	0	1,518	364	9,281	0
11	Otros pasivos:	16,975		36,696		15,732
12	<i>Pasivos por derivados para fines del Coeficiente de Financiamiento Estable Neto</i>	No aplica		0		No aplica
13	<i>Todos los pasivos y recursos propios no incluidos en las categorías anteriores.</i>	16,975	7,081	27,768	1,848	15,732
14	Total del Monto de Financiamiento Estable Disponible	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	1,040,013
Elementos del MONTO DE Financiamiento Estable Requerido						
15	Total de activos líquidos elegibles para efectos del Coeficiente de Financiamiento Estable Neto.	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	65,799
16	Depósitos en otras instituciones financieras con propósitos operacionales.	0	1,741	0	0	871
17	Préstamos al corriente y valores:	0	299,435	53,848	615,492	601,206
18	<i>Financiamiento garantizado otorgado a entidades financieras con activos líquidos elegibles de nivel I.</i>	0	130,777	41	1,326	14,424
19	<i>Financiamiento otorgado a entidades financieras garantizado con activos líquidos elegibles distintos de nivel I, y financiamiento otorgado a entidades financieras no garantizado.</i>	0	41,959	3,961	8,412	16,686
20	<i>Financiamiento otorgado a contrapartes distintas de entidades financieras, las cuales:</i>	0	111,336	44,391	393,114	390,163
21	<i>Tienen un ponderador de riesgo de crédito menor o igual a 35% de acuerdo al Método Estándar para riesgo de crédito de Basilea II.</i>	0	34,489	4,431	109,234	90,462
22	<i>Créditos a la Vivienda (en etapas 1 y 2), de los cuales:</i>	0	5,832	4,116	202,415	164,897
23	<i>Tienen un ponderador de riesgo crédito menor o igual a 35% de acuerdo al Método Estándar establecido en las Disposiciones.</i>	0	1,367	899	60,649	40,555

24	<i>Títulos de deuda y acciones distintos a los Activos Líquidos Elegibles (que no se encuentren en situación de impago).</i>	0	9,531	1,339	10,227	15,037
25	<i>Activos interdependientes.</i>	0	1,431	1,042	9,281	0
26	Otros Activos:	56,229		653,906		110,418
27	<i>Materias primas básicas (commodities) comercializadas físicamente, incluyendo oro.</i>	28	No aplica	No aplica	No aplica	24
28	<i>Margen inicial otorgado en operaciones con instrumentos financieros derivados y contribuciones al fondo de absorción de pérdidas de contrapartes centrales</i>	No aplica		0		0
29	<i>Activos por derivados para fines del Coeficiente de Financiamiento Estable Neto.</i>	No aplica		33,122		4,719
30	<i>Pasivos por derivados para fines del Coeficiente de Financiamiento Estable Neto antes de la deducción por la variación del margen inicial</i>	No aplica		447,125		2,054
31	<i>Todos los activos y operaciones no incluidos en las categorías anteriores.</i>	56,200	107,527	629	9,304	103,621
32	Operaciones fuera de balance.	No aplica		311,738		15,587
33	Total de Monto de Financiamiento Estable Requerido.	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	793,880
34	Coeficiente de Financiamiento Estable Neto (%).	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	131.00%

Durante 3T22, se observó un CFEN consolidado promedio de los 92 días del trimestre de 130.11% y un CFEN individual promedio de los 92 días del trimestre de 131.0%, con CFEN consolidado al cierre de 3T22 de 132.04%, situándose por arriba del Perfil de Riesgo Deseado y el mínimo regulatorio establecido en la normativa vigente. Los resultados anteriores indican que Banorte, mantiene un perfil de financiación estable en relación con la composición de sus activos y operaciones fuera de balance.

4.8. Evolución de los Componentes del CFEN

La evolución de los componentes del Coeficiente de Fondo Estable Neto entre el cierre del 2T22 y el cierre del 3T22 se presenta en la siguiente tabla:

	2T22			3T22			Variación		
	Fondeo Estable Disponible	Fondeo Estable Requerido	CFEN	Fondeo Estable Disponible	Fondeo Estable Requerido	CFEN	Fondeo Estable Disponible	Fondeo Estable Requerido	CFEN
< 6 meses	986,710	231,372		962,612	212,849		(2.4%)	(8.0%)	
De 6 meses a < 1 año	22,833	34,356		24,664	28,778		8.0%	(16.2%)	
> 1 año	77,262	551,009	133.1%	58,598	550,440	132.0%	(24.2%)	(0.1%)	(0.8%)

4.9. Principales Causas de los Resultados del CFEN

Los sólidos niveles del Coeficiente de Fondo Estable Neto de la institución se deben principalmente a: (1) los sólidos niveles de capitalización de la institución, reforzados por una fuerte estructura de fondeo de largo plazo derivado de emisiones de deuda subordinada; (2) el balance del fondeo estable de corto y largo plazo derivado de la calidad de este.

4.10. Riesgo de Liquidez en moneda extranjera

Para la cuantificación y el seguimiento del Riesgo de Liquidez se utilizan, para el portafolio de dólares, los criterios establecidos por Banco de México para la elaboración del Coeficiente de Liquidez, en moneda extranjera.

El Coeficiente de Liquidez en moneda extranjera debe interpretarse como la capacidad que tiene la institución de cubrir sus descalses de liquidez con activos líquidos, ambos en moneda extranjera.

4.11. Brechas de Liquidez

Como parte del análisis de la liquidez del Banco, se analizan las brechas de liquidez resultante de las obligaciones activas y pasivas de la Institución a 30 días. Bajo este esquema se monitorea a nivel Banco, teniéndose los siguientes resultados para 3T22.

Concepto (Millones de pesos)	2T22	3T22	Var vs. 2T22
Brecha Acumulada a un mes	(94,800)	(107,329)	13.2%
Activos Líquidos	128,144	120,613	(5.9%)

El descalce entre las entradas y salidas (brechas) para los próximos 30 días se cubren con activos líquidos. Adicionalmente, se presenta una desagregación más granular de las brechas de liquidez, quedando de la siguiente forma para 3T22:

Concepto (Millones de pesos)	1 día	7 días	1 mes	3 meses	6 meses	12 meses
Brecha Natural	(112,708)	26,241	(20,862)	50,606	29,247	38,590
Brecha Acumulada	(112,708)	(86,467)	(107,329)	(56,723)	(27,476)	11,114

4.12. Pruebas bajo condiciones extremas de liquidez

Como parte de la gestión de la administración de Riesgo de Liquidez, Banorte realiza pruebas bajo condiciones extremas de liquidez con escenarios internos para evaluar la suficiencia de la liquidez del banco bajo condiciones adversas tanto del entorno como por condiciones intrínsecas del banco. Para estos efectos, se han considerado un total de 9 escenarios, basadas en 3 fuentes de riesgo (sistémico, idiosincrático y combinado) con 3 niveles de severidad cada uno (moderado, medio y severo).

4.13. Plan de financiamiento de contingencia

Con la finalidad de contar con prácticas integrales en la gestión de la liquidez, y garantizar su operación en situaciones adversas en materia de liquidez, Banorte tiene implementado un plan de financiamiento de contingencia que incorpora elementos para identificar posibles problemas de liquidez y define las fuentes alternas de fondeo disponibles para hacer frente a contingencias.

4.14. Riesgo de Balance

El riesgo de tasa de interés consiste en estimar el impacto en el margen financiero. El margen financiero es la diferencia entre los ingresos generados por intereses y los costos asociados a pasivos con costo financieros (gastos por interés). Dependiendo de la estructura del balance, los movimientos en las tasas de interés pueden tener impactos positivos o negativos en los escenarios de alza o baja en tasas.

Debido a que el margen financiero obedece a la estructura de flujos de los activos y pasivos en el balance, el modelo utilizado para estimar esta métrica es un modelo de brechas de re-precio. Todos los activos y pasivos se alocan en distintas bandas dependiendo su naturaleza de re-precio y/o estructura de vencimientos. Una vez con la estructura de re-precio, se puede calcular el impacto de cada banda en el indicador.

4.14.1. Sensibilidad del Margen Financiero

La sensibilidad de margen financiero es una métrica estática que considera el ejercicio presupuestal a doce meses, es decir, solo las bandas menores a un año son impactadas por los distintos movimientos de tasas de interés. Los supuestos son:

- Considera los efectos de re-precación de todos los activos y pasivos financieros del libro de balance.
- El seguimiento del libro de negociación se lleva por separado.
- Considera el comportamiento de todos los modelos de balance (ej. Prepago hipotecario, y sobrevivencia de depósitos).
- El balance es considerado estático y constante a lo largo del tiempo, es decir, no se considera ni crecimiento orgánico ni movimientos en la estructura de tasas ni cambios en la mezcla o estrategias de productos.

En la siguiente tabla, se aprecia la Sensibilidad del Margen Financiero para Banco Banorte.

Sensibilidad al Margen <i>(Millones de pesos)</i>	2T22	3T22	Var vs. 2T22
Balance en Moneda Nacional	1,167	1,205	3.3%
Balance en Moneda Extranjera	758	896	18.2%

Durante en 3T22, la sensibilidad del balance en moneda nacional a una variación de 100 pbs en tasas nacionales pasa de Ps 1,167 millones en 2T22 a Ps 1,205 millones. Por otro lado, la sensibilidad del balance en moneda extranjera a una variación de 100 pbs en tasas extranjeras pasa de Ps 758 millones a Ps 896 millones. Es importante destacar que las posiciones de Mercados Financieros inmunizan, vía resultados por intermediación, el impacto de baja en tasas en el Balance. Los Instrumentos Financieros para Cobrar y Vender (antes Disponibles para la Venta), al cierre del 3T22 correspondieron a Ps 120,871 millones, y en promedio durante el 3T22 a Ps 126,014 millones.

4.15. Subsidiarias

Los procesos de Administración de Riesgos de Balance y Liquidez del Banco y sus Sofomes se centralizan en la Dirección General de Administración de Riesgo y Crédito de GFNorte. Para dar seguimiento a la liquidez de las Sofomes, se realizan análisis de comportamiento estructural del balance, así como de la diversificación del Fondeo. Adicionalmente se realiza análisis de las brechas de liquidez. Puntualmente para la Casa de Bolsa se da seguimiento a los requerimientos regulatorios de liquidez.

El siguiente cuadro presenta la composición de los indicadores de brechas de las subsidiarias del Banco y Sofomes al cierre de 3T22.

Indicador de Liquidez <i>(Millones de pesos)</i>	Casa de Bolsa Banorte	Arrendadora y Factor
Brecha Acumulada a un mes	6,050	(185)
Activos Líquidos	5,909	167

5. RIESGO OPERACIONAL

GFNorte cuenta con un área formal de Riesgo Operacional que reporta directamente a la Dirección General de Administración de Riesgo y Crédito.

El Riesgo Operacional se define como la pérdida potencial por fallas o deficiencias en los controles internos, por errores en el procesamiento y almacenamiento de las operaciones o en la transmisión de información, así como por resoluciones administrativas y judiciales adversas, fraudes o robos (esta definición incluye al Riesgo Tecnológico y Legal).

La Administración del Riesgo Operacional tiene como objetivos: a) Permitir y apoyar a la organización a alcanzar sus objetivos institucionales a través de la prevención y administración de los riesgos operacionales, b) Asegurar que los riesgos operacionales existentes y los controles requeridos estén debidamente identificados, evaluados y alineados con la estrategia de riesgos establecida por la organización y c) Asegurar que los riesgos operacionales estén debidamente cuantificados para posibilitar la adecuada asignación de capital por Riesgo Operacional.

5.1. Políticas, objetivos y lineamientos

Como parte de la normatividad institucional se encuentran documentadas las políticas, objetivos, lineamientos, metodologías y áreas responsables en materia de gestión del Riesgo Operacional.

La Dirección de Riesgo Operacional mantiene una estrecha comunicación y coordinación con la Dirección de Contraloría Normativa, a fin de propiciar un Control Interno efectivo en el que se establezcan procedimientos y adecuados controles que mitiguen el Riesgo Operacional dentro de los procesos, dándose seguimiento al cumplimiento de los mismos a través de la Dirección de Auditoría Interna.

La Contraloría Normativa como parte del Sistema de Control Interno lleva a cabo las siguientes actividades relacionadas con la mitigación del riesgo: a) Validación del control interno, b) Administración y control de la normatividad institucional, c) Monitoreo del control interno de los procesos operativos por medio de los reportes de indicadores de control, reportados por los contralores de proceso de las diferentes áreas, d) Administración del proceso de Prevención de Lavado de Dinero, e) Control y seguimiento a las disposiciones regulatorias, f) Análisis y evaluación de procesos operativos y proyectos con la participación de los directores responsables de cada proceso, a fin de asegurar un adecuado control interno.

5.2. Herramientas Cuantitativas y Cualitativas de medición

5.2.1. Base de Datos de Pérdidas Operativas

Para el registro de los eventos de pérdida operativa se cuenta con un sistema que permite a las áreas centrales proveedoras de información registrar directamente y en línea dichos eventos, los cuales son clasificados por Tipo de Evento de acuerdo con las siguientes categorías:

Fraude Interno: Pérdidas derivadas de algún tipo de actuación encaminada a defraudar, apropiarse de bienes indebidamente o soslayar regulaciones, leyes o políticas empresariales (excluidos los eventos de diversidad / discriminación) en las que se encuentra implicada, al menos, una parte interna a la empresa.

Fraude Externo: Pérdidas derivadas de algún tipo de actuación encaminada a defraudar, apropiarse de bienes indebidamente o soslayar la legislación, por parte de un tercero.

Relaciones Laborales y Seguridad en el Puesto de Trabajo: Pérdidas derivadas de actuaciones incompatibles con la legislación o acuerdos laborales, sobre higiene o seguridad en el trabajo, sobre el pago de reclamaciones por daños personales, o sobre casos relacionados con la diversidad / discriminación.

Clientes, Productos y Prácticas Empresariales: Pérdidas derivadas del incumplimiento involuntario o negligente de una obligación profesional frente a clientes concretos (incluidos requisitos fiduciarios y de adecuación), o de la naturaleza o diseño de un producto.

Desastres Naturales y Otros Acontecimientos: Pérdidas derivadas de daños o perjuicios a activos materiales como consecuencia de desastres naturales u otros acontecimientos.

Incidencias en el Negocio y Fallos en los Sistemas: Pérdidas derivadas de incidencias en el negocio y de fallos en los sistemas.

Ejecución, Entrega y Gestión de Procesos: Pérdidas derivadas de errores en el procesamiento de operaciones o en la gestión de procesos, así como de relaciones con contrapartes comerciales y proveedores.

Esta Base de Datos Histórica permite contar con la estadística de los eventos operacionales en los que ha incurrido la institución para de esta manera poder determinar las tendencias, frecuencia, impacto y distribución que presentan.

5.2.2. Base de Datos de Contingencias Legales y Fiscales

Para el registro y seguimiento de los asuntos judiciales, administrativos y fiscales que puedan derivar en la emisión de resoluciones desfavorables inapelables, se desarrolló internamente el sistema llamado "Sistema de Monitoreo de Asuntos de Riesgo Legal" (SMARL). Este sistema permite a las áreas centrales proveedoras de información registrar directamente y en línea dichos eventos, los cuales son clasificando por empresa, sector y materia jurídica entre otros.

Como parte de la gestión del Riesgo Legal en GFNorte se realiza una estimación de las Contingencias Legales y Fiscales por parte de los abogados que llevan los casos, determinando el grado de riesgo de cada asunto con base en una metodología interna. Lo anterior permite crear las Reservas Contables necesarias en un plazo determinado (en función a la duración de la demanda), a fin de hacer frente a dichas Contingencias.

5.3. Modelo de Gestión

Las empresas de GFNorte tienen objetivos definidos, los cuales son alcanzados a través de diferentes planes, programas y proyectos. El cumplimiento de dichos objetivos se puede ver afectado por la presencia de riesgos operacionales, razón por la cual se hace necesario contar con una metodología para administrar los mismos dentro de la organización, por lo que la administración del Riesgo Operacional es ahora una política institucional definida y respaldada por la Alta Dirección.

Para llevar a cabo la Administración del Riesgo Operacional es fundamental identificar cada uno de los riesgos operacionales inmersos en los procesos a fin de poder analizarlos de una manera adecuada. En este sentido, actualmente los riesgos identificados, por el área de Contraloría Normativa con el apoyo de los Contralores de Proceso, son registrados y gestionados a fin de eliminarlos o mitigarlos (buscando reducir su severidad o frecuencia) y definiendo en su caso niveles de tolerancia.

5.4. Cálculo de Requerimiento de Capital

De acuerdo con las Reglas de Capitalización por Riesgo Operacional vigentes, en el caso de Banorte, la institución ha adoptado el Modelo Estándar Alternativo, mismo que es calculado y reportado periódicamente a la autoridad.

5.5. Información y Reporte

La información generada por las Bases de Datos y por el Modelo de Gestión es procesada periódicamente a fin de reportar al CPR y al Consejo de Administración los principales eventos operacionales detectados, tendencias, riesgos identificados y sus estrategias de mitigación. Adicionalmente se reporta el estatus de las principales iniciativas en materia de mitigación de Riesgo Operacional implementadas por las diferentes áreas de la organización.

5.6. Riesgo Tecnológico

Riesgo Tecnológico se define como la pérdida potencial por daños, interrupción, alteración, o fallas derivadas del uso o dependencia en el hardware, software, sistemas, aplicaciones, redes y cualquier otro canal de distribución de información en la prestación de servicios bancarios con los clientes. Este riesgo forma parte inherente al Riesgo Operacional por lo que su gestión es realizada en forma conjunta con toda la organización.

Para atender el Riesgo Operacional relacionado con la integridad de la información ha sido creado el Comité de Integridad cuyos objetivos son alinear los esfuerzos de seguridad y control de la información bajo el enfoque de prevención, definir nuevas estrategias, políticas, procesos o procedimientos y buscar dar solución a problemas de seguridad informática que afecten o puedan afectar el patrimonio Institucional.

Las funciones establecidas por la CNBV en materia de Administración de Riesgo Tecnológico, son realizadas por la Institución bajo los lineamientos establecidos por la normatividad institucional y el Comité de Integridad.

Para enfrentar el Riesgo Operacional provocado por eventos externos de alto impacto, se cuenta con un Plan de Continuidad de Negocio (BCP por sus siglas en inglés) y con un Plan de Recuperación de Desastres (DRP por sus siglas en inglés) basados en un esquema de replicación de datos síncrona, en un centro de cómputo alterno. Con lo anterior, se tiene cubierto el respaldo y la recuperación de las principales aplicaciones críticas de la institución, en caso de presentarse algún evento operativo relevante.

5.7. Riesgo Legal

Riesgo Legal se define como la pérdida potencial por el incumplimiento de las disposiciones legales y administrativas aplicables, la emisión de resoluciones administrativas y judiciales desfavorables y la aplicación de sanciones, en relación con las operaciones que la institución lleva a cabo.

Es fundamental medir el Riesgo Legal como parte inherente del Riesgo Operacional para entender y estimar su impacto. Por lo anterior, los asuntos legales que derivan en pérdidas operativas reales del sistema SMARL son posteriormente registrados en la base de datos de eventos operacionales, de acuerdo con una taxonomía predefinida.

Con base en las estadísticas de los asuntos legales en curso y los eventos de pérdida reales, es posible identificar riesgos legales u operacionales específicos, los cuales son analizados a fin de eliminarlos o mitigarlos, buscando reducir o limitar su futura ocurrencia o impacto.

6. BURSATILIZACIONES REALIZADAS POR GFNORTE

El objetivo principal de las operaciones de bursatilización realizadas por la Institución es transferir los riesgos y beneficios de determinados activos financieros en posición propia a terceros.

GFNorte ha realizado la siguiente bursatilización:

- El 11 de octubre de 2006, Fincasa Hipotecaria (Fincasa), actualmente fusionada con Banorte, celebró el contrato de fideicomiso irrevocable para la emisión de certificados bursátiles No. 563, con clave de emisora FCASACB, cuyo activo subyacente son créditos hipotecarios originados y cedidos por Fincasa.

Conforme al criterio C-1 *Reconocimiento y baja de activos financieros*, estos activos fueron dados de baja del balance de la institución como una venta, dado que se cumplían los requisitos de transferencia de riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. La institución no es responsable de los riesgos asumidos o retenidos con respecto al patrimonio de los fideicomisos, su única responsabilidad es en relación con el cumplimiento de las obligaciones que estén expresamente previstas en el contrato de fideicomiso y en el contrato de administración.

La Institución es responsable de que cada uno de los créditos cedidos cumpla con los criterios de elegibilidad, al momento de la cesión respectiva. Si el fiduciario, el representante común, el garante financiero, identifican algún crédito no elegible, se le podrá exigir a Banorte que reemplace dicho crédito o si dicho reemplazo no es posible, el pago de "crédito no elegible no reemplazado" en cuestión. Si Banorte identifica algún crédito no elegible, deberá notificarlo y reemplazarlo o realizar el pago correspondiente.

No se cuenta con políticas predeterminadas para la emisión de bursatilizaciones por parte del Consejo de Administración de la Institución, la autorización para originar alguna nueva emisión se solicitaría cuando se requiera.

La Institución no participa en bursatilización de posiciones de terceras personas.

Existen diversos factores de riesgo que pueden afectar el patrimonio de los fideicomisos de las bursatilizaciones. En caso de materializarse estos riesgos, el pago a los tenedores de los certificados bursátiles podría verse afectado en forma adversa. Los principales riesgos a los que se encuentran expuestos estos instrumentos financieros son: Riesgo Crédito, Riesgo Mercado, Riesgo Liquidez y Riesgo Operacional, los cuales han sido detallados en secciones anteriores.

Para vigilar la calidad crediticia de la exposición al Riesgo Crédito de los instrumentos financieros originados por activos bursatilizados, la Institución calcula la pérdida esperada con un horizonte de tiempo de un año, mientras que para dar seguimiento a la exposición de Riesgo de Mercado calcula el valor en riesgo a un horizonte de tiempo de un día y con un nivel de confianza al 99%, para dichos instrumentos.

En las bursatilizaciones realizadas, Banco Mercantil del Norte, es el fideicomitente y fideicomisario de los fideicomisos. A su vez actuó como intermediario colocador en cada emisión, ofreciendo los certificados bursátiles a los inversionistas. Adicionalmente, la Institución también desempeña funciones de administrador en cada uno de los fideicomisos.

Al 3T22, GFNorte no tiene posición propia en títulos de la bursatilización FCASACB.

Bursatilización (Millones de pesos)	Títulos emitidos	Banorte	Seguros	Total GFNorte	Total Clientes
97_FCASACB_06U	1,351,386	0.0%	0.0%	0.0%	100.0%

A continuación, se presentan las calificaciones asignadas por cada agencia calificadora al cierre del trimestre para cada certificado bursátil emitido por el fideicomiso mencionado:

Bursatilización	Standard & Poor's		Fitch Ratings		Moody's		HR Ratings		Verum		Best		DBRS	
	Nacional	Global	Nacional	Global	Nacional	Global	Nacional	Global	Nacional	Global	Nacional	Global	Nacional	Global
97_FCASACB_06U	mx	CCC												

Al 3T22, los montos de los activos subyacentes de la bursatilización son:

Bursatilización (Millones de pesos)	Monto		
	Vigente	Vencido	Total
97_FCASACB_06U	Ps 63	Ps 102	Ps 165

No se cuenta con posición de bursatilizaciones registradas en cuentas de orden y ninguna posición mantenida de las bursatilizaciones se deduce del capital fundamental.

La bursatilización del fideicomiso 563 cuenta con cláusulas de amortización anticipada. La Institución no ha realizado bursatilizaciones de operaciones revolventes ni rebursatilizaciones durante el trimestre

6.1 Políticas contables aplicadas

Todas las operaciones de bursatilización realizadas por la Institución fueron reconocidas como venta de acuerdo con lo establecido por el criterio C-1 *Reconocimiento y Baja de Activos Financieros*. Esto se debe a que, a pesar de retener los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo provenientes de los activos financieros, se asume una obligación contractual de pagar dichos flujos de efectivo a un tercero. Además, en el análisis de la transferencia de estos activos, se concluyó que la entidad transfiere substancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de los activos financieros. El reconocimiento del beneficio sobre ventas se ajusta a lo establecido por el párrafo 31 del criterio C-1, donde se establece:

- Dar de baja los activos financieros transferidos al último valor en libros;
- Reconocer las contraprestaciones recibidas en la operación;
- Reconocer en los resultados del ejercicio la ganancia o pérdida, por la diferencia que exista entre el valor en libros de los activos financieros dados de baja, y la suma de (i) las contraprestaciones recibidas (reconocidas a valor razonable) y (ii) el efecto (ganancia o pérdida) por valuación acumulado que en su caso se haya reconocido en el capital contable.

El fiduciario de BORHIS emitió instrumentos conocidos como constancias a favor de la Institución, como titulares de los derechos en último lugar bajo el contrato del fideicomiso. Estas constancias dan el derecho a recibir un porcentaje de las distribuciones y en general a la proporción que corresponda del remanente que pueda haber en el patrimonio del fideicomiso después del pago total de los certificados bursátiles. La valuación de las constancias se basa en el método de valor presente neto de los flujos de efectivo remanentes esperados durante la vida de la bursatilización. El flujo de efectivo remanente de los BORHIS es la suma del flujo de efectivo a recibir de la cartera de créditos bursatilizados, menos el flujo de efectivo a pagar de los certificados bursátiles, menos el gasto mensual por administración y más el ingreso proveniente de venta de inmuebles adjudicados, en su caso. Al cierre del ejercicio, la constancia generada por la bursatilización FCASACB 06U tiene un valor razonable de cero, dado que no se contemplan recibir flujos de efectivos remanentes.

Los flujos remanentes son descontados con la curva bancaria B1, la cual toma en consideración el Riesgo de Crédito de los fideicomisos. Entre los supuestos más importantes en la valuación de las constancias se tienen los siguientes:

- Tasa de incumplimiento: los flujos de efectivos a recibir de la cartera de crédito son ajustados por determinado porcentaje sobre el saldo insoluto de cartera que se estima caerá en incumplimiento. Dicho porcentaje se estima con información histórica del comportamiento de dicha cartera. Este porcentaje se aplica a los flujos mayores a 12 meses.
- Tasa de prepago: los flujos de efectivo a recibir de la cartera de crédito son ajustados por determinado porcentaje sobre el saldo insoluto de la cartera que se estima se prepagará. Dicho porcentaje se estima con información histórica del comportamiento de dicha cartera.
- Plazo de la cartera: Se estima a través del WAM (*Weighted Average Maturity*) de la cartera bursatilizada.
- Tasa de interés de la cartera: Se estima a través del WAC (*Weighted Average Coupon*) de la cartera bursatilizada.
- Fechas de pago de la cartera: Se considera como supuesto que las fechas de pago de los créditos de la cartera son iguales a los de los certificados bursátiles.
- Reserva por calificación: El valor presente de los flujos remanentes son disminuidos por el monto de la reserva por calificación. Esta reserva corresponde al riesgo por incumplimiento de los flujos de efectivo de los primeros 12 meses.

- g) Cuenta general: El valor presente de los flujos remanentes son adicionados con el monto de efectivo o equivalentes a efectivo depositados en la cuenta general, cuenta de cobranza y en su caso en la cuenta de reserva de gastos, ya que, en caso del pago total de los certificados bursátiles, esto activos serían distribuidos a los tenedores de la constancia.
- h) Términos generales de certificados bursátiles: Se estiman conforme a lo publicado por el proveedor de precios PiP-Latam.

En lo que respecta a las políticas para el reconocimiento de obligaciones en balance de los acuerdos que pudieran requerir de la Institución apoyo financiero para la bursatilización de activos, se tiene que todas las cantidades adeudadas bajo los certificados bursátiles de las diferentes bursatilizaciones vigentes, se pagarán con cargo al patrimonio del fideicomiso. En caso de que, por cualquier motivo, los recursos líquidos del patrimonio del fideicomiso no sean suficientes para pagar íntegramente las cantidades adeudadas bajo los certificados bursátiles, los tenedores no tendrán derecho de reclamar su pago a la Institución, al fiduciario, al representante común, al intermediario colocador, al garante o garantes, que en su caso se hubieran contratado, o a cualquier persona. Los certificados bursátiles no han sido garantizados o avalados por ninguna de las personas participantes en la emisión de los mismos, por lo que ninguno de ellos está obligado a realizar pagos a los tenedores, con excepción, en el caso del fiduciario, de los pagos que tenga que hacer a cargo al patrimonio del fideicomiso de acuerdo con lo previsto en el contrato de fideicomiso.

7. POSICIÓN EN ACCIONES

Al 3T22, la posición accionaria en Banco Mercantil del Norte ascendió a Ps 994.0 millones, con plusvalía de Ps 497.9 millones acumulados.

Durante el tercer cuarto del año, no se registraron pérdidas o ganancias por la compra y venta de títulos.

El requerimiento de capital por Riesgo de Mercado fue de Ps 258.5 millones.

Institución	Tipo de Cotización	Clasificación Contable	Tratamiento Capitalización	Valor Mercado 3T22	Plusvalía / Minusvalía Acum.	Utilidad / Pérdida Ventas / Compras
Banorte	Cotización Pública	Negociación	Riesgo Mercado	344.7	73.73	0
Banorte	Cotización Pública	Negociación	Deducción de capital	127.0	(43.3)	0
Banorte	Sin Cotización Pública	Negociación	Riesgo Mercado	649.3	424.2	0
Banorte	Sin Cotización Pública	Negociación	Riesgo Mercado y Crédito	0.0	0.0	0
Total				1,121.0	454.6	0

Al 3T22, se cuenta con una posición de Ps 619.3 millones en Casa de Bolsa Banorte con una plusvalía total acumulada de Ps 230.2 millones.

Durante el trimestre, se registraron ganancias por la compra y venta de títulos por un monto de Ps 1.65 millones.

En lo que respecta al requerimiento de capital por Riesgo de Mercado fue de Ps 185.6 millones de la posición total de acciones en dicha entidad.

Institución	Tipo de Cotización	Clasificación Contable	Tratamiento Capitalización	Valor Mercado 3T22	Plusvalía / Minusvalía Acum.	Utilidad / Pérdida Ventas / Compras
Casa de Bolsa Banorte	Cotización Pública	Negociación	Riesgo Mercado	619.3	230.2	1.65
Total				619.3	230.2	1.65

ANEXO

MODELOS INTERNOS DE CALIFICACIÓN DE CARTERA DE CRÉDITO PARA CONSTITUCIÓN DE RESERVAS Y CAPITAL POR RIESGO CREDITICIO

1. Portafolios Aplicables

GFNorte cuenta con Modelos Internos (MI) de calificación para la cartera de Consumo Revolvente y para la cartera de Automotriz Personas Físicas, para la constitución de reservas y capital bajo un Enfoque Avanzado estimando los tres parámetros requeridos para su cálculo: Probabilidad de Incumplimiento (PI), Severidad de la Pérdida (SP) y Exposición al Incumplimiento (EI).

Adicionalmente, cuenta con un Modelo Interno de calificación para la cartera de Empresas, para la constitución de reservas y capital bajo un Enfoque Básico, estimando únicamente el parámetro de Probabilidad de Incumplimiento (PI). Las posiciones consideradas en la cartera de Empresas son aquellas de clientes personas morales (distintas a Entidades Federativas, Municipios y Entidades Financieras) y personas físicas con actividad empresarial, ambos con ventas anuales mayores o iguales a 14 millones de UDIs.

La metodología que utiliza la institución en la estimación de los parámetros y el cálculo de capital y reservas cuenta con dos enfoques: IRB para cálculo de requerimientos de capital e IFRS9 para cálculo de reservas basados en los lineamientos establecidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV), en lo referente a las disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito estipuladas en la Circular Única de Bancos (CUB) y sus Anexo 15 y Anexo 15 BIS.

De acuerdo con lo establecido en esos lineamientos (CUB y su Anexo 15 y Anexo 15 BIS), al menos cada 18 meses es necesario efectuar una calibración y re-certificación de los Modelos Internos, incorporando la información más reciente disponible, atendiendo las observaciones de Auditoría Interna y de la CNBV y realizando los ajustes que se consideren necesarios para la mejora del modelo.

2. Autorización de Modelos Internos

GFNorte obtuvo el 15 de noviembre de 2017 por parte de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores la aprobación para el uso de Modelos Internos (MI) de calificación de Tarjeta de Crédito (TDC) para la constitución de reservas y capital regulatorios por riesgo de crédito con un enfoque avanzado (Oficio 111-3/706/2017). De acuerdo con lo establecido en la regulación, los Modelos volvieron a certificarse el 28 de enero 2019 (Oficio 111-1/153/2019), el 8 de enero 2020 (Oficio 111/698/2019), y el 19 de enero de 2021 (Oficio 111-2/155/2021). Dados los cambios en la regulación entrados en vigor a partir del 1 de enero del 2022, el Modelo de Interno para el cálculo de requerimientos de capital se certificó el 17 de diciembre de 2021 (Oficio 111-2/272/2021) y el uso del Modelo Interno para la constitución de reservas quedó aprobado en el Consejo de Administración, en octubre de 2021.

Asimismo, obtuvo el 30 de noviembre de 2018 por parte de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores la aprobación para el uso del Modelo Interno de Empresas para la constitución de reservas y requerimiento de capital regulatorios por riesgo de crédito con un enfoque básico (Oficio 111-3/1472/2018) en Banco Mercantil del Norte, y el 1 de marzo de 2019 para Arrendadora y Factor Banorte (Oficios 111-1/160/2019 y 111-1/161/2019). Los Modelos fueron certificados nuevamente el 20 de diciembre de 2019 (Oficio 111/690/2019) y el 19 de enero de 2021 (Oficio 111-2/154/2021) para Banorte, y para Arrendadora y Factor Banorte el 20 de diciembre de 2019 (Oficios 111/694/2019 y 111/695/2019) y 17 de diciembre de 2020 (Oficio 111-2/107/2020). Dados los cambios en la regulación entrados en vigor a partir del 1 de enero de 2022, en el caso de Banorte, el Modelo de Interno para el cálculo de requerimientos de capital se certificó el 17 de diciembre de 2021 (Oficio 111-2/269/2021) y el uso del Modelo Interno para la constitución de reservas quedó aprobado en el Consejo de Administración, en octubre 2021. Para Arrendadora y Factor, el Modelo de Interno para el cálculo de requerimientos de capital se certificó el 17 de diciembre de 2021 (Oficio 111-2/267/2021) y el uso del Modelo Interno para la constitución de reservas, quedó aprobado en el Consejo de Arrendadora y Factor de julio de 2021.

Posteriormente GFNorte obtuvo el 25 de noviembre de 2019 por parte de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores la aprobación para el uso de Modelos Internos (MI) de calificación de Automotriz Personas Físicas (Auto) para la constitución de reservas y capital regulatorios por riesgo de crédito con un enfoque avanzado (Oficio 111/678/2019). Se volvieron a certificar los modelos el 30 de septiembre de 2020 (Oficio 111-2/085/2020) y el 29 de septiembre de 2021 (Oficio 111-2/243/2021). Dados los cambios en la regulación entrados en vigor a partir del 1 de enero de 2022, el Modelo de Interno para el cálculo de requerimientos de capital se certificó el 28 de septiembre de 2022 (Oficio. 111-2/917/2022) y el uso del Modelo Interno para la constitución de reservas quedó aprobado en el Consejo de Administración de julio de 2022.

3. Implementación de Modelos Internos

En octubre de 2016 el Consejo de Administración aprobó el plan de implementación para los Modelos Internos para el cálculo de reservas y requerimientos de capital para todas las carteras modelables el cual fue enviado a la CNBV en el mismo año. Conforme a este plan de implementación, se certificaron los modelos para las carteras de Tarjeta de Crédito, Empresas y Automotriz Persona Física.

A finales de 2018, la CNBV liberó el proyecto para migrar Metodologías Estándar e Internas bajo el enfoque IFRS9, pero no fue sino hasta marzo del 2020 que se publicó en el DOF la regla definitiva para las Metodologías Internas de reservas basadas en la NIF C-16 (IFRS9), efectiva a partir de enero 2021, sin embargo, derivado de la pandemia COVID-19, la CNBV emitió un comunicado en abril 2020 indicando que la regla sería efectiva a partir de enero 2022.

Dado lo anterior GF Banorte se apegó a la nueva regulación y adoptó las Metodologías Internas de reservas basadas en la NIF C-16, para lo cual se solicitó en abril 2021 al CPR y al Consejo de Administración la aprobación del nuevo Plan de implementación (Capital y Reservas), mismo que fue autorizado por la CNBV en enero del 2022 a través del Oficio Núm. 111-2/852/2022.

4. Generalidades de los Modelos Internos

Los Modelos Internos utilizados por la Institución, al igual que los Modelos Estándar, tienen un enfoque de pérdida esperada para los siguientes doce meses.

Los Modelos Internos permiten tener una gestión integral del riesgo de crédito, al considerar el riesgo propio del portafolio de tal forma que los modelos resultantes muestren mayor predictibilidad, derivado de la utilización de atributos específicos para cada uno de los segmentos.

4.1.1. Uso de los Modelos Internos

Uno de los usos de las estimaciones internas es el realizar el cálculo de las Reservas y Capital de las Carteras de Tarjeta de Crédito, Automotriz Persona Física y Empresas, que se deberá calificar de acuerdo con lo establecido en las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito (Circular Única de Bancos "CUB").

Por otra parte, se generan informes relacionados al desempeño de los Modelos Internos que son enviados trimestralmente a la alta dirección. En estos informes se muestran las matrices de transición de la Probabilidad de Incumplimiento (PI); así como un análisis comparativo de los valores estimados contra los observados para cada uno de los parámetros: Probabilidad de Incumplimiento (PI), Severidad de la Pérdida (SP) y Exposición al Incumplimiento (EI) (los dos últimos sólo para Tarjeta de Crédito y Automotriz Persona Física).

4.1.2. Proceso de Administración de Cobertura

La Institución cuenta con un sistema de cobertura para el riesgo usando distintos escenarios, los cuales han demostrado que la cobertura se encuentra en niveles aceptables cubriendo las pérdidas observadas de los siguientes doce meses.

4.1.3. Mecanismos de Control

Como parte del proceso del control de los Sistemas de Calificación, se cuenta con un proceso de validación interna que consiste en un monitoreo de los modelos para asegurar la consistencia de los resultados de los mismos, así como un proceso de Validación Independiente y Autoevaluación que verifica que los modelos satisfagan las necesidades para las cuales fueron desarrollados y cumplan con todos los requisitos establecidos en la CUB para la certificación de Modelos Internos.

En los procesos de control de los Sistemas de Calificación, participan las siguientes áreas independientes:

- Área de Desarrollo de Modelos. Responsable del desarrollo Modelos Internos.
- Validación Independiente. Es un área independiente al área de Desarrollo de Modelos que revisa, valida y replica el desarrollo de un modelo desde su inicio y, emite un dictamen sobre el mismo desde el punto de vista de su consistencia estadística.
- Auditor. Es un evaluador objetivo e independiente de los controles internos de la Institución que lleva a cabo el proceso de Autoevaluación del modelo de conformidad con el numeral VI del Anexo 15 y la fracción II del artículo 2 Bis 66 de la CUB y Evaluación Técnica de conformidad con el numeral XII del Anexo 15 BIS y la fracción II del Artículo 139 Bis 3.
- Áreas de Apoyo. Son todas aquellas áreas que participan a lo largo de las diferentes etapas del proyecto, como puede ser: la Dirección de Planeación, Oficina de Certificación, Riesgos, Auditoría, Contraloría, entre otros.

5. Proceso de Calificación Interna

Las Metodologías Internas para cálculo de capital (IRB) y para cálculo de reservas (IFRS9) incluyen las siguientes estimaciones:

- El enfoque para capital mantendrá estimaciones a largo plazo (“Through the Cycle”, TTC), bajo el Anexo 15 de la CUB.
- El enfoque para reservas pretende capturar comportamientos actuales (“Point in Time”, PIT) y con enfoque prospectivo, bajo el Anexo 15 bis de la CUB, adicionalmente, la cartera se debe clasificar en 3 etapas, de riesgo.

5.1.1. Cartera de Empresas

Para la cartera de Empresas se realiza el cálculo de la Probabilidad de Incumplimiento (PI) mediante el Modelo Interno con Enfoque Básico, tomando como base variables internas y externas.

Una vez determinada la PI, se consideran los parámetros de la Severidad de la Pérdida (SP) y de la Exposición al Incumplimiento (EI) bajo el Método Estándar y una vez obtenidos los factores anteriores, la Pérdida Esperada (PE) se calcula de la siguiente forma:

$$PE = PI * SP * EI$$

El capital regulatorio por riesgo de crédito, se calcula con la fórmula que se cita en el artículo 2 BIS 71 de la CUB, utilizando la PI determinada bajo los Modelos Internos y el resto de los parámetros usando la metodología estándar.

5.1.2. Portafolio de Tarjetas de Crédito

En el portafolio de Tarjetas de Crédito, la escala del Sistema de Calificación le permite a la Institución tener una mejor gestión del riesgo de crédito al considerar el riesgo propio del portafolio, para así hacer un seguimiento continuo de los acreditados y prevenir o aminorar eventos adversos.

Su propósito principal es dividir la población en subconjuntos (buckets) homogéneos dentro de sí, de tal forma que los modelos resultantes muestren mayor predictibilidad, derivado de la utilización de atributos específicos para cada uno de los segmentos.

La certificación para el portafolio de Tarjetas de Crédito se hizo bajo el Enfoque Avanzado, lo que significa que se estimaron los tres parámetros necesarios para el cálculo de la Pérdida Esperada, la Probabilidad de Incumplimiento (PI), la Severidad de la Pérdida (SP) y la Exposición al Incumplimiento (EI).

El capital regulatorio por riesgo de crédito, se calcula con la fórmula que se cita en el artículo 2 BIS 83 de la CUB, utilizando los parámetros determinados por los Modelos Internos.

5.1.3. Portafolio de Automotriz Personas Físicas

La escala del Sistema de Calificación del portafolio Automotriz Personas Físicas, le permite a la Institución tener una mejor gestión del riesgo de crédito al considerar el riesgo propio del portafolio, para así hacer un seguimiento continuo de los acreditados y prevenir o aminorar eventos adversos.

El propósito principal es dividir la población en subconjuntos (buckets) homogéneos dentro de sí, de tal forma que los modelos resultantes muestren mayor predictibilidad, derivado de la utilización de atributos específicos para cada uno de los segmentos.

La certificación para el portafolio de Automotriz se hizo bajo el Enfoque Avanzado, es decir, se estimaron los tres parámetros necesarios para el cálculo de la Pérdida Esperada, la Probabilidad de Incumplimiento (PI), la Severidad de la Pérdida (SP) y la Exposición al Incumplimiento (EI).

El capital regulatorio por riesgo de crédito, se calcula con la fórmula que se cita en el artículo 2 BIS 83 de la CUB, utilizando los parámetros determinados por los Modelos Internos.

6. Estimación de Variables de los Modelos Internos

6.1.1. Probabilidad de Incumplimiento

La Probabilidad de Incumplimiento (PI) es la medida que indica que tan probable es que un acreditado deje de cumplir con sus obligaciones contractuales considerando un horizonte de 12 meses posteriores al mes de referencia. Se define el Incumplimiento cuando hayan transcurrido 90 o más días de mora en los pagos exigibles de un crédito. En el caso de Empresas se incluye un criterio de materialidad, el cual consiste en marcar incumplimiento sólo si el saldo los créditos morosos representan el 5% o más del saldo total del cliente.

Para su estimación se utiliza información de variables internas y externas con la cual se obtiene una puntuación, que es mapeada a una escala de calificación que mide el nivel de riesgo.

6.1.2. Severidad de la Pérdida

La Severidad de la Pérdida (SP) mide la intensidad de la pérdida en caso de incumplimiento expresada como porcentaje de la Exposición al Incumplimiento (EI), una vez tomados en cuenta el valor de las garantías y los costos asociados a los procesos de realización (judiciales, administrativos de cobranza y de escrituración, entre otros).

La estimación de la Severidad de la Pérdida (SP) implica calcular el valor presente de los flujos a la fecha del incumplimiento, permitiendo tener una medida comparable para créditos que tienen diferentes periodos de recuperación.

6.1.3. Exposición al Incumplimiento

La Exposición al Incumplimiento (EI) se define como el monto al que la Institución está expuesta al momento del incumplimiento de un crédito.

Su estimación se basa en el factor de conversión, el cual considera la relación entre el saldo y el monto no dispuesto de las líneas de crédito.

En el caso particular de la cartera de Empresas, se utilizan los parámetros de Severidad de la Pérdida (SP) y Exposición al Incumplimiento (EI) de acuerdo con lo establecido en la CUB para los Modelos Estándar.

Com. 017/2022

CARTERA DE CRÉDITO DE BANORTE CRECE 8% ANUAL AL CIERRE DEL 3T22

- Grupo Financiero Banorte registró crecimientos anuales en todo su portafolio de crédito. Destaca el incremento de 12% en la Cartera de Consumo.
- Se expandieron anualmente las carteras de Crédito Automotriz con 8%, Crédito Hipotecario con 10%, Tarjeta de Crédito con 15% y Crédito de Nómina con 19%.
- El Índice de Cartera Vencida se mantuvo como uno de los más sanos del sistema, al ubicarse en 1.0%.
- La Captación Tradicional creció 12% en el año.
- El Índice de Capitalización se ubicó en 23.0%, el nivel de Capital Fundamental alcanzó 14.7%, la Razón de Apalancamiento se situó en 12.1% y el Coeficiente de Cobertura de Liquidez promedio del trimestre llegó a 160%.
- “El compromiso de Banorte es seguir cerca de las familias y empresas mexicanas, apoyándolas con el financiamiento que necesitan. En el Banco Fuerte de México seguiremos trabajando para impulsarlas”: Carlos Hank González.

Ciudad de México, 20 de octubre de 2022.— Grupo Financiero Banorte (GFNorte) reportó un crecimiento anual de 8% en la Cartera de Crédito Vigente al cierre del 3T22, impulsado por una sólida demanda en la cartera de **Consumo**, con **incremento de 12%**. Asimismo, sigue destacando la calidad de la cartera, con un **Índice de Cartera Vencida** que se ubicó en **1.0%**.

En el año, GFNorte registró un sólido desempeño en los productos que conforman el portafolio de Consumo, con crecimientos de **8% en Crédito Automotriz**, **10% en Crédito Hipotecario**, **15% en Tarjeta de Crédito** y **19% en Crédito de Nómina**.

Carlos Hank González, Presidente del Consejo de Administración de GFNorte, comentó: “El compromiso de Banorte es seguir cerca de las familias y empresas mexicanas, apoyándolas con el financiamiento que necesitan. En el Banco Fuerte de México seguiremos trabajando para impulsarlas”.

Se incrementa la Captación

La **Captación Tradicional** del 3T22 se ubicó en 818,201 mdp, lo que representa un **incremento de 12%** con respecto al mismo periodo del año anterior.

La **Captación a la Vista** creció **16%**, alcanzando los 600,431 mdp, mientras la **Captación a Plazo** aumentó **2%**, ubicándose en 217,770 mdp.

Crecimiento en Cartera de Crédito

Al cierre del 3T22, la **Cartera de Crédito Vigente** del grupo sumó 876,040 mdp, un crecimiento de **8%** en su comparación anual.

La **Cartera de Crédito al Consumo**, que refleja el financiamiento a las familias mexicanas, ascendió a 356,172 mdp, un **incremento de 12%** respecto al mismo periodo del año anterior.

En la apertura de la Cartera de Crédito al Consumo, el crédito **Hipotecario** presentó un **crecimiento anual de 10%**, al ascender a 218,039 mdp y el **Automotriz** se **incrementó 8%** respecto al mismo periodo del año anterior, alcanzado un saldo de 30,018 mdp.

El saldo de **Crédito de Nómina** sumó 64,970 mdp, un **incremento de 19%** respecto al 3T21. La colocación a través de **Tarjeta de Crédito** se ubicó en 43,145 mdp, un **crecimiento de 15%** anual.

Por su parte, la **Cartera de Crédito Comercial** alcanzó los 212,036 mdp, lo que representa un incremento anual de **7%**; la **Cartera Corporativa** se situó en 144,045 mdp, un crecimiento de **6%** en el mismo periodo de comparación, y la **Cartera de Gobierno** alcanzó los 163,788 mdp, un crecimiento de **1%** contra el 3T21.

Tabla 1. Cartera de Crédito Vigente

Cartera de Crédito Vigente, etapa 1 + 2 <i>(Millones de Pesos)</i>	3T21	3T22	Var. Vs. 3T21
Cartera de Crédito Vigente, etapa 1 + 2			
Hipotecario	197,792	218,039	10%
Automotriz	27,919	30,018	8%
Tarjeta de Crédito	37,508	43,145	15%
Crédito de Nómina	54,633	64,970	19%
Consumo	317,853	356,172	12%
Comercial	198,258	212,036	7%
Corporativo	136,343	144,045	6%
Gobierno	161,400	163,788	1%
Cartera de Crédito Vigente, etapa 1 + 2	813,853	876,040	8%

El **Índice de Cartera Vencida** al 3T22 se ubicó en **1.0%**, una mejora de (9) puntos base en comparación con el 3T21.

Sólida capitalización

La solidez del capital y la liquidez siguen siendo clave para el grupo, que continúa sobrepasando ampliamente los requerimientos regulatorios nacionales e internacionales con sus indicadores.

El **Índice de Capitalización** se ubicó en 23.0%, el nivel de **Capital Fundamental** alcanzó 14.7%, la **Razón de Apalancamiento** se situó en 12.1% y el **Coefficiente de Cobertura de Liquidez** promedio del trimestre llegó a 160%.

Principales resultados financieros

La **Utilidad Neta** de GFNorte en el trimestre se ubicó en **11,544 mdp** en el 3T22.

El **ROE** al cierre del 3T22 se ubicó en **19.6%**. Por su parte, el **ROA** se situó en **2.3%**. El **MIN** del periodo cerró en **6.7%** y el **Índice de Eficiencia** se situó en **37.1%**.

El grupo reportó una **Utilidad por Acción** de **\$4.004** pesos en el 3T22.

Incremento de clientes digitales

Por su parte, **los clientes digitales totales de Banorte se incrementaron 25%** de manera anual, al pasar de 5.7 millones en el 3T21 a **7.1 millones en el 3T22**.

De estos, los **clientes de la banca móvil crecieron 24%** anual, al pasar de 4.2 millones a **5.2 millones** en el periodo de comparación.

Acontecimientos relevantes:

La CNBV aprueba nuevo banco digital para Banorte

El 30 de septiembre de 2022, la Comisión Nacional Bancaria y de Valores autorizó a Grupo Financiero Banorte para que organice y opere una nueva institución de banca múltiple.

Newsweek reconoció a Banorte como el banco #1 en Responsabilidad Social a nivel mundial

En septiembre de 2022, la publicación internacional *Newsweek* ubicó a Banorte en el primer lugar del ranking *The World's Most Socially Responsible Banks*, que realiza en conjunto con *Statista*, gracias a su desempeño en materia ASG (Ambiental, Social y de Gobernanza).

Fitch Ratings otorgó la calificación 'Excelente(mex)' a la Operadora de Fondos Banorte

En agosto de 2022, la calificadora internacional *Fitch Ratings* reiteró a Banorte la calificación más alta a escala nacional en administración de inversiones, gracias a sus procesos de inversión, administración de riesgos y el desempeño de sus inversiones.

Grupo Financiero Banorte, la "compañía más galardonada" en México en el ranking de Institutional Investor

En julio de 2022, la prestigiosa publicación internacional *Institutional Investor*, reconoció a Grupo Financiero Banorte como "Most Honored Company" en México dentro de su ranking "*Latin America Executive Team*", al haber obtenido el primer lugar en todas las categorías que lo conforman en 2022. Asimismo, se ubicó en el top 3 de Latinoamérica.

oo00oo

Acerca de Banorte

Grupo Financiero Banorte (GFNorte) es la mayor institución financiera mexicana. Ofrece servicios financieros a personas físicas y morales a través de sus negocios: bancario, casa de bolsa, operadora de fondos, aseguradora, pensiones, arrendadora y factoraje, almacenadora, administradora de portafolios y la remesadora Uniteller.

GFNorte integra también a Afore XXI Banorte, la afore más grande del país por administración de activos. GFNorte es una empresa pública que cotiza en el principal indicador de la Bolsa Mexicana de Valores, y cuenta con más de 31,000 colaboradores, 1,100 sucursales, 9,800 cajeros automáticos, 163,000 terminales punto de venta y 19,300 corresponsalías.

LinkedIn: [Grupo Financiero Banorte](#)

Twitter: [@GFBanorte_mx](#)

Facebook: [Grupo Financiero Banorte](#)

Para más información a medios de comunicación:

Francisco Rodríguez Daniel

Director Ejecutivo de Comunicación Corporativa

Cel.: (55) 4522-6753 / francisco.rodriguez.daniel@banorte.com

Alfonso Cadena

Gerente de Relación con Medios

Cel.: (55) 6703-8477 / luis.cadena.velasco@banorte.com

Earnings Call

October 21st, 2022

3Q22

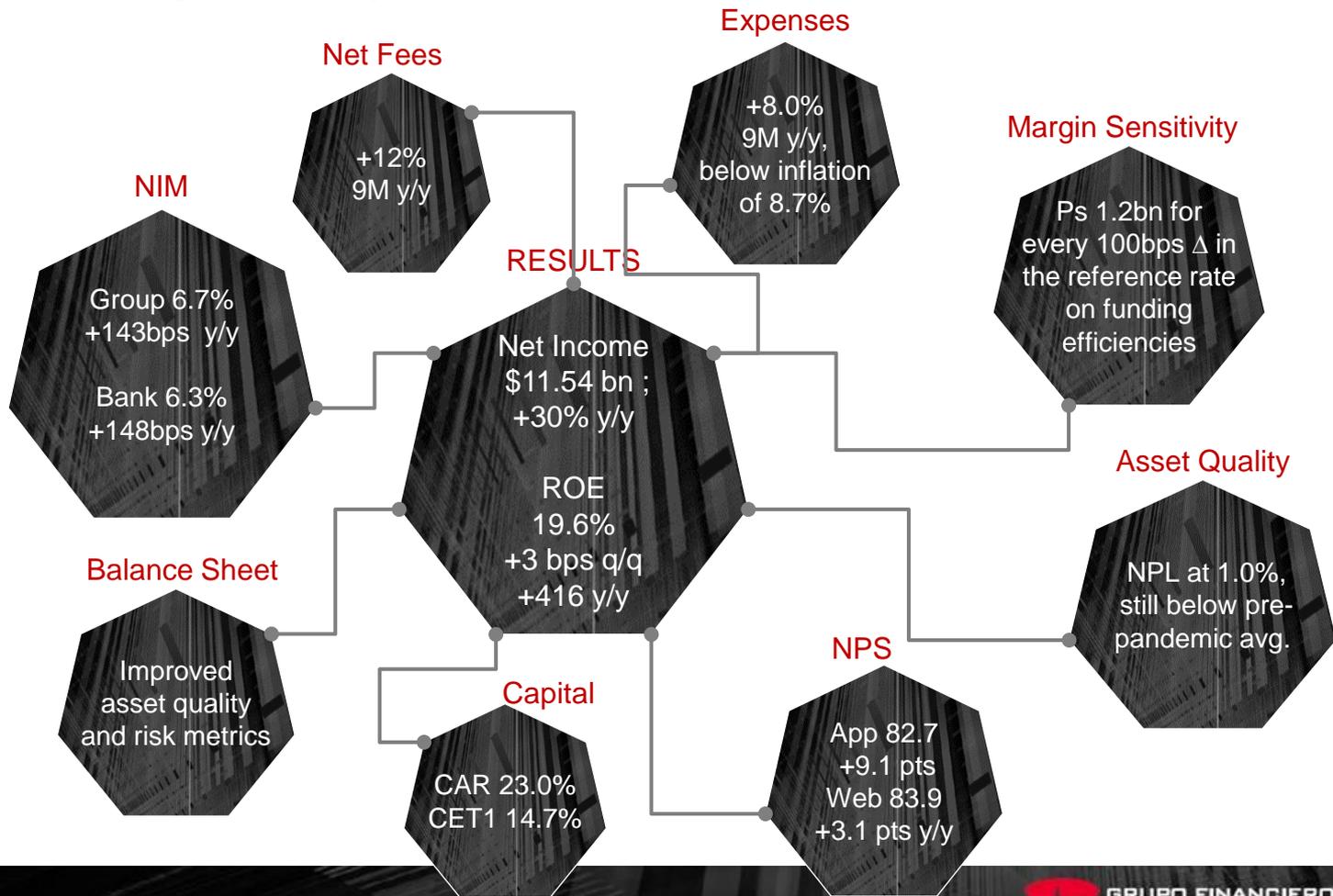
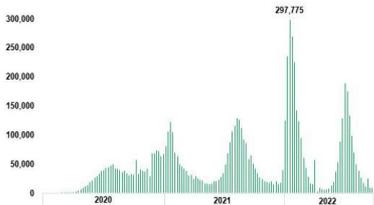
Disclaimer

- 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
End of fifth wave,
with low impact in
hospitalization and fatalities

of Cases per week

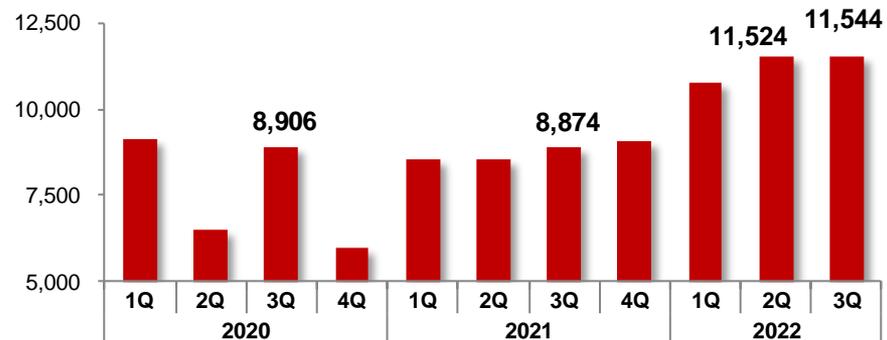


Resilient results

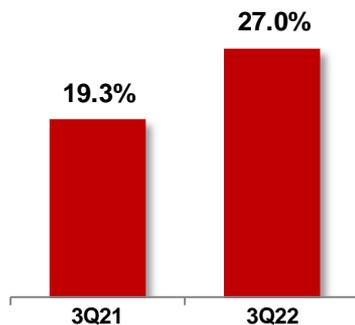
- Net Income +30% 9M y/y and flat sequentially on:
 - Robust NII, +13% q/q, +26% 9M y/y.
 - Non-interest Income decreased (164%) q/q.
- Profitability at good levels:
 - ROE at 19.6%, +3bps q/q, +416bps y/y.
 - ROA at 2.3%, +1bp q/q, +42bps y/y.

Net Income

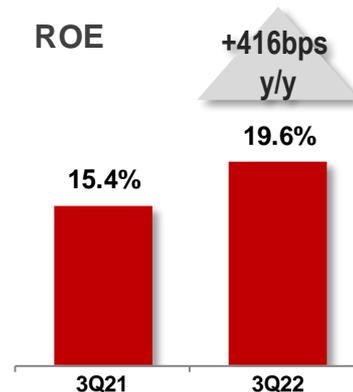
Million pesos



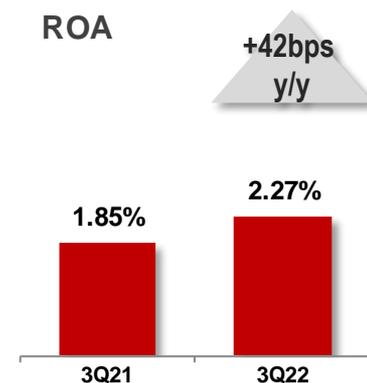
ROE of the Bank



ROE



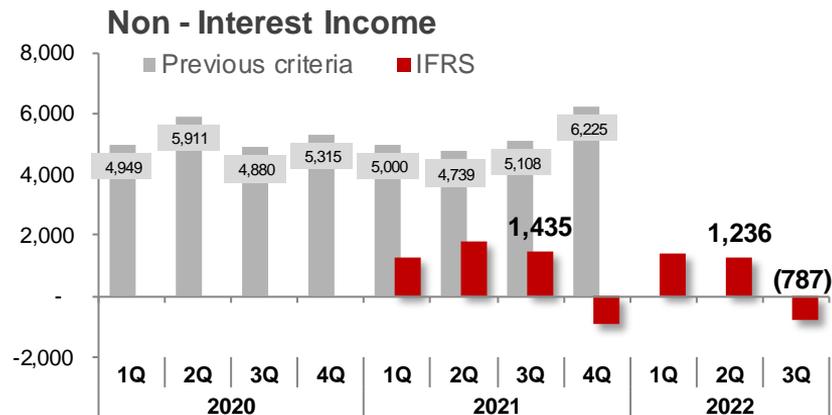
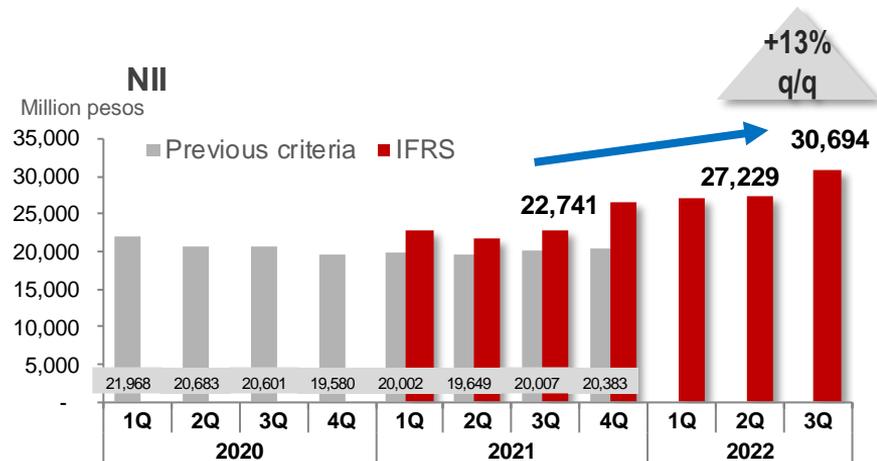
ROA



Net Interest and Non-Interest Income

- NII with significant expansion +13% q/q, +35% y/y.
- Non-interest Income decreased (164%) q/q, on:
 - Annuities' technical reserves of +Ps 1.3bn but compensated in NII.
 - Other operating expenses.
- Net Service Fees +12% 9M y/y.
- Trading +13% 9M y/y.

Million pesos	3Q22	q/q	y/y	9M22	y/y
NII Loans/Deposits	19,005	8%	18%	53,534	14%
NII Repos	4,162	15%	84%	11,431	74%
NII Valorization Adjust	(1)	96%	99%	112	146%
NII Insurance	541	16%	126%	1,401	59%
NII Annuities	6,987	25%	62%	18,457	39%
NII	30,694	13%	35%	84,934	26%
Net Service Fees	4,216	(2%)	11%	12,539	12%
Premium Income Ins & Ann	9,361	4%	(9%)	34,084	(1%)
Tech. Reserves Ins. & Ann.	6,983	23%	(1%)	24,367	6%
Cost of Acq. Ins. Op.	300	(3%)	1%	1,076	25%
Claims Ins. & Ann. (Net)	6,516	(1%)	6%	19,905	5%
Trading Income	777	(9%)	(34%)	3,009	13%
Other Income (expenses)	(1,343)	(331%)	(292%)	(2,449)	(275%)
Non-Interest Income	(787)	(164%)	(155%)	1,835	(59%)
Total Revenues	29,907	5%	24%	86,769	21%

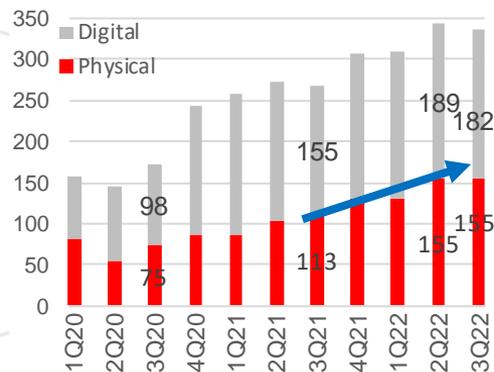


Core Banking Fees quite above pre-pandemic levels and continuously growing

- Net Fees +12% 9M y/y on economic recovery.
- Core banking fees +2% q/q, and +23% 9M y/y;
 - Electronic banking services +31% 9M y/y.
- Digital transactions leading annual growth, +34% in POS, +59% in mobile monetary transactions.

POS Transactions

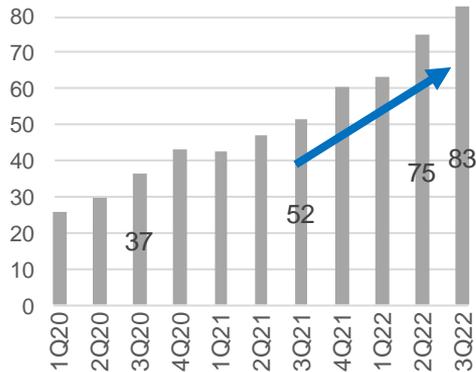
Millions



+34%
3Q y/y

Mobile Monetary Transaction

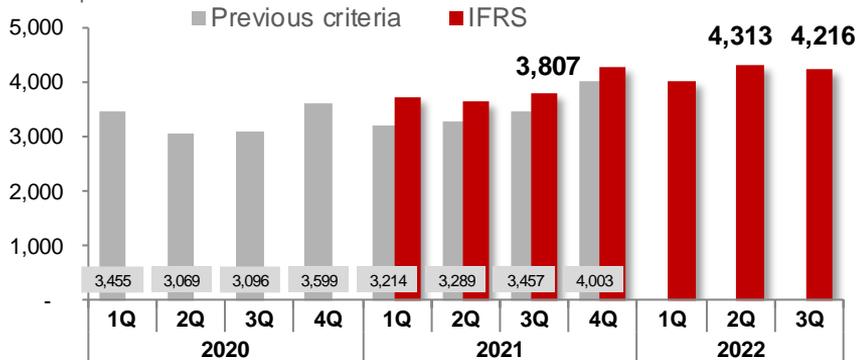
Millions



+59%
3Q y/y

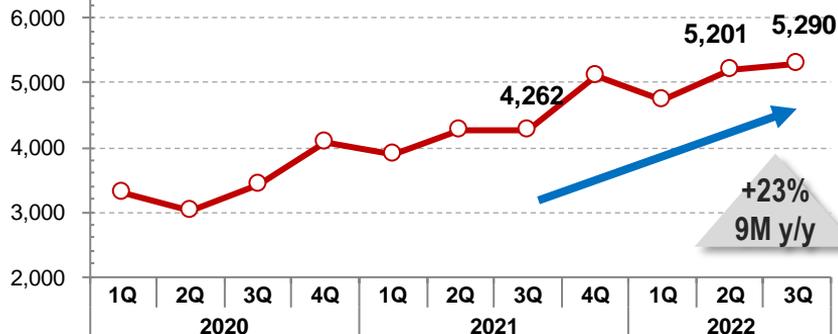
Net Fees

Million pesos



+12%
9M y/y

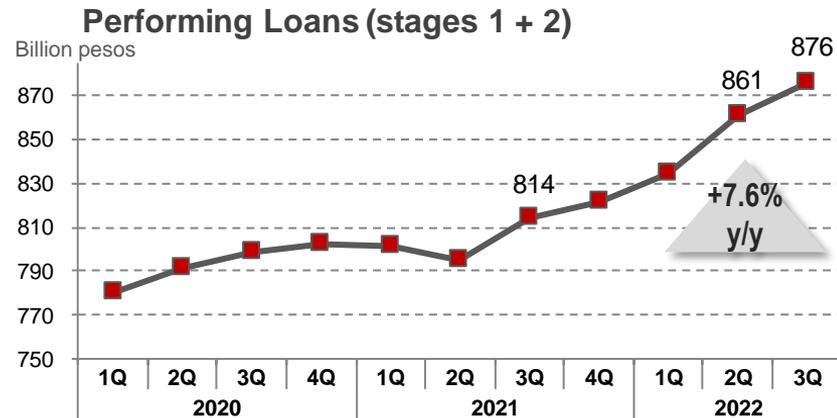
Total Core Banking



+23%
9M y/y

Growth across the loan portfolio

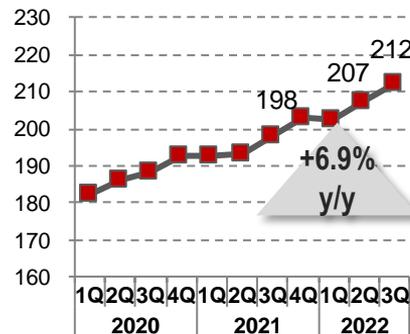
- Performing portfolio (stages 1 + 2) grew +7.6% y/y.
- Solid quarterly expansion in commercial loans.
- The commercial teams were strengthened.



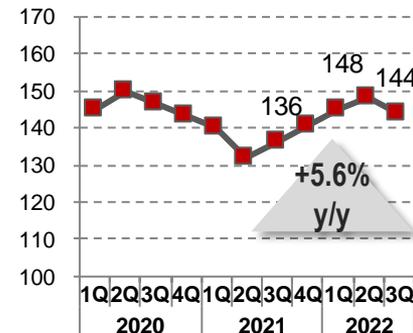
Performing Loans (stages 1 + 2)

	3Q22	q/q	y/y
Commercial	212,036	2.3%	6.9%
Corporate	144,045	(2.7%)	5.6%
Government	163,788	(1.6%)	1.5%
Mortgage	218,039	5.1%	10.2%
Auto	30,018	4.0%	7.5%
Credit card	43,145	5.1%	15.0%
Payroll	64,970	5.5%	18.9%
Consumer Loans	356,172	5.1%	12.1%
Stages 1 + 2 Loans	876,040	1.8%	7.6%

Commercial



Corporate



Performing loans = IFRS (Stage 1 + Stage 2)

Growth across the complete consumer portfolio

Record expansion in the consumer portfolio, +12.1% y/y.

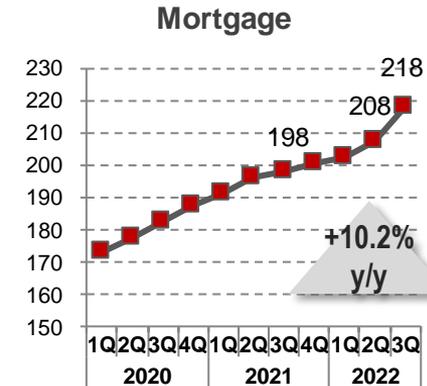
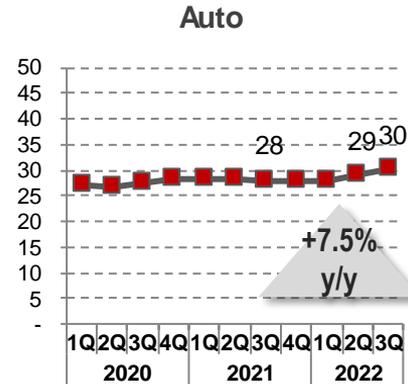
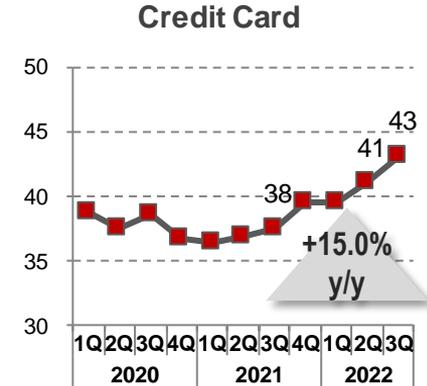
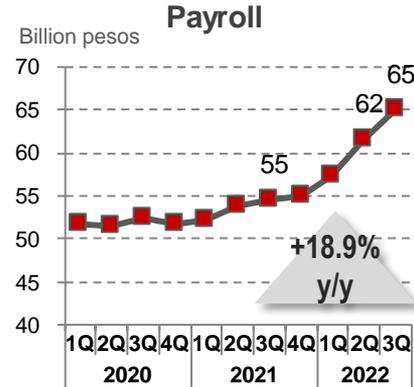
All consumer loans with sustained quarterly expansion.

Annually, only auto loans with high single-digit growth.

Credit card and payroll loans boosting with strong momentum.

Performing Loans (stages 1 + 2)

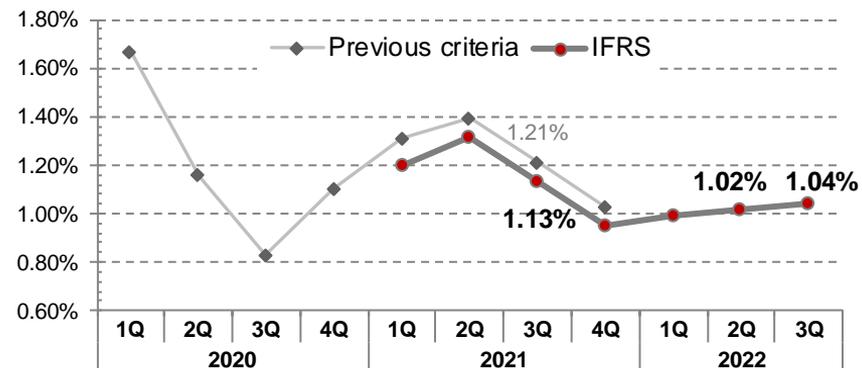
	3Q22	q/q	y/y
Commercial	212,036	2.3%	6.9%
Corporate	144,045	(2.7%)	5.6%
Government	163,788	(1.6%)	1.5%
Mortgage	218,039	5.1%	10.2%
Auto	30,018	4.0%	7.5%
Credit card	43,145	5.1%	15.0%
Payroll	64,970	5.5%	18.9%
Consumer Loans	356,172	5.1%	12.1%
Stages 1 + 2 Loans	876,040	1.8%	7.6%



Healthy Loan Portfolio

- Resilient asset quality, only +2 bps sequentially.
- NPL ratio continues well below expectations.
- No particular signs of sectoral or geographic trends.

NPL Ratio



Non-performing Loans Ratio

	Previous Criteria		IFRS				
	3Q21	4Q21	3Q21	4Q21	1Q22	2Q22	3Q22
Credit Card	3.9%	3.3%	2.7%	2.3%	2.2%	2.2%	2.2%
Payroll	2.6%	2.6%	2.4%	2.5%	2.4%	2.7%	2.8%
Auto	0.9%	0.8%	0.9%	0.8%	0.7%	0.6%	0.7%
Mortgage	1.1%	1.0%	1.0%	1.0%	0.9%	0.9%	0.9%
Commercial	1.9%	1.6%	1.9%	1.6%	1.7%	1.6%	1.7%
SME	2.5%	1.8%	2.5%	1.8%	1.7%	1.6%	1.4%
Commercial ex-SME	1.8%	1.5%	1.8%	1.5%	1.7%	1.6%	1.8%
Corporate	0.4%	0.0%	0.4%	0.0%	0.3%	0.5%	0.4%
Government	0.1%	0.1%	0.1%	0.1%	0.1%	0.1%	0.0%
Total GFNorte	1.2%	1.0%	1.1%	0.9%	1.0%	1.0%	1.0%

Subsidiaries Net Income and ROE

Business diversification, a lever in challenging times:

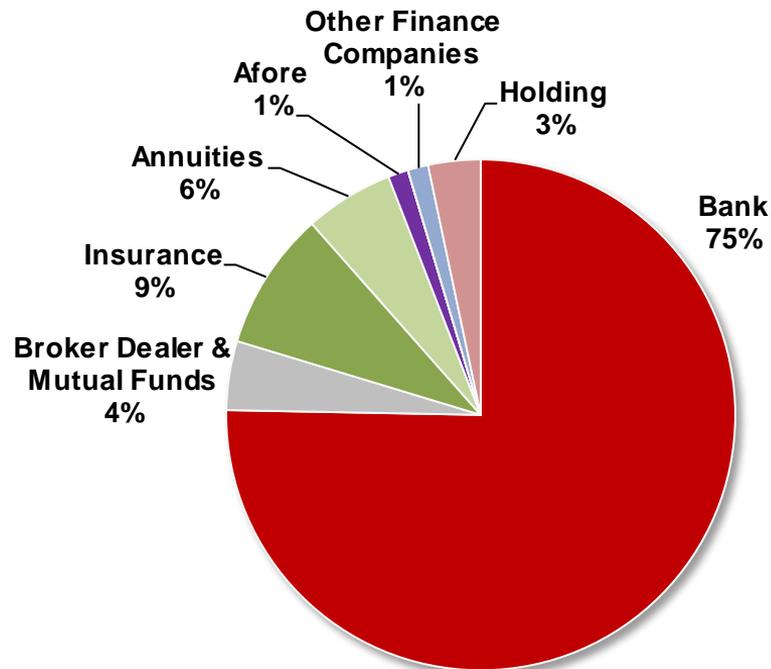
- Bank (5%) q/q, and +34% 9M y/y, solid growth in NII.
- Insurance up +4% q/q, and +81% 9M y/y, gradually reducing impacts from **COVID-19 related claims**.
- Annuities +68% q/q, on +15% growth in premium income.
- Afore +80% sequentially. But impacted by the well-known effects of the regulatory cap in fees and valuation.

Net Income by Subsidiary

Million pesos	3Q22	q/q	y/y	9M22	y/y	ROE 9M22
Bank	8,758	(5%)	31%	25,469	34%	24.8%
Broker Dealer & Mutual F.	262	(15%)	(35%)	1,477	13%	26.0%
Insurance	889	4%	175%	2,973	81%	54.3%
Annuities	876	68%	86%	1,908	31%	27.5%
Pension Funds (Afore)	178	80%	(61%)	432	(67%)	4.9%
Other Finance Comp.	65	(73%)	(69%)	437	(21%)	
Holding	516	78%	80%	1,124	61%	
GFNorte	11,544	0%	30%	33,816	30%	19.0%

* ROTE 9M22: Bank 30.4%, Afore 16.8%

Net Income by Subsidiary
9M22



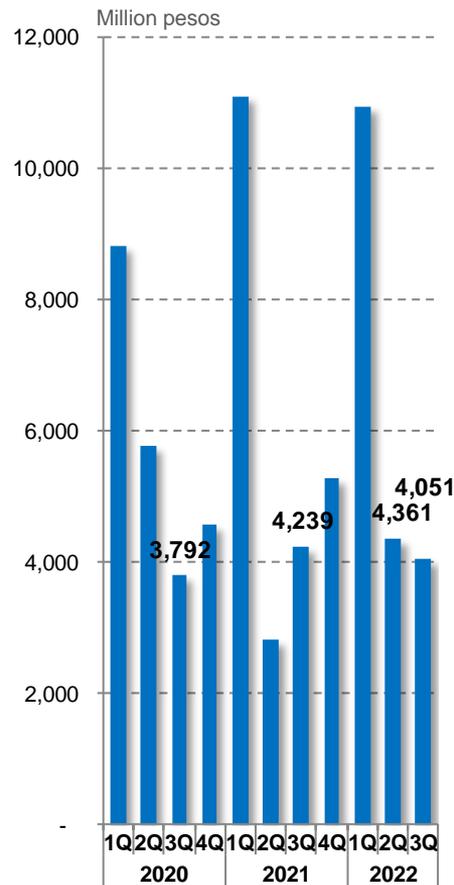
Insurance business steadily improving

Operating Income increased +5% sequentially and +76% 9M y/y.

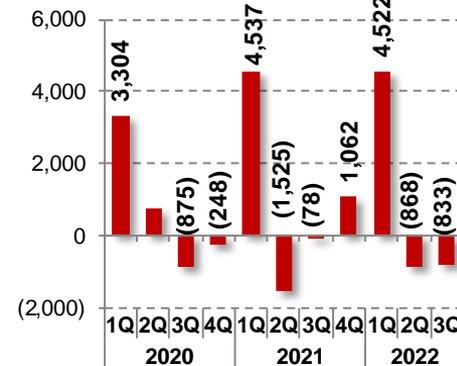
Claims below (5%) q/q. Normalization continues for COVID-related claims (health, life & auto).

(Million Pesos)	3Q22	Change		9M22	y/y
		q/q	y/y		
Interest Income (Net)	543	16%	127%	1,404	59%
Premium Income (Net)	4,051	(7%)	(4%)	19,353	7%
Net Increase in Tech. Reserves	(833)	4%	(971%)	2,821	(4%)
Cost of Acq. from Insur. Oper.	597	2%	8%	1,916	15%
Claims	3,469	(5%)	(3%)	11,133	(6%)
Securities-Realized Gains	115	228%	(23%)	(54)	(132%)
Other Operating Income	(21)	(109%)	(110%)	432	(36%)
Non-Interest Expense	239	(46%)	(29%)	1,162	6%
Operating Income	1,216	5%	164%	4,100	76%

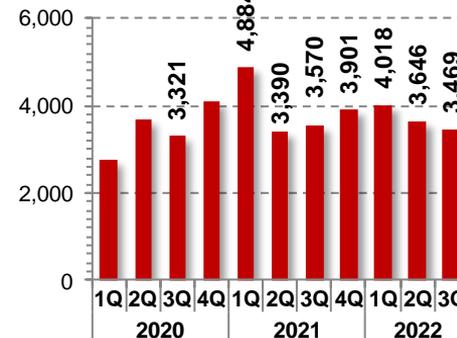
Retained Insurance Premiums



Technical Reserves



Damages & Claims



Ongoing digital evolution

RappiCard: keeps growing in cards and billing

703k

Issued
cards

667k

Cards with at
least one
purchase

61%

Of cardholders
with a credit line
above Ps 5,000

1,768M¹

Average
monthly billing

70%

Monthly active
users

78%

Of users under
36 years old



Source: JV Banorte Rappi, as of Sept. 30, 2022

1. Average 3Q22



ENVIRONMENTAL

- Participation in the **CDP** Climate Change **2022** Questionnaire



SOCIAL

- Grupo Financiero Banorte was recognized as the **most socially responsible bank in the world** by **Newsweek** magazine and global data firm **Statista**
- Banorte joins "**Meta Igualdad de Género Pacto Mundial México**", a program that promotes business success and sustainability in companies



GOVERNANCE

- Recognized as the **"Most Honored Company"** in **México** in the "Latin America Executive Team" ranking by **Institutional Investor**
- Recognition in the **Google Customer Awards** in the Financial Services 2021 category by **Google Cloud**
- **The Banker** included Banorte as one of the **Top 1000 World Banks 2022**, ranking us as the best capitalized Mexican financial group in the country
- NPS 3Q22: 75*
▲ 5.90 vs 3Q21
▲ 0.30 vs 2Q22
- Grupo Financiero Banorte receives authorization to constitute a new **Digital Bank**
- Banorte obtained a total score of **64** in the **S&P Global Corporate Sustainability Assessment** (+1 vs 2021)
- First session of the **Sustainability Committee 2022**:
 - ESG goals' approval
 - Initiatives' monitoring



*For 3Q22, the Banorte Integral NPS also includes digital channels and strategic segments.

Financial Highlights

Delivering amidst macroeconomic uncertainty

Balance Sheet

**Shielded Balance Sheet
to benefit from
rates cycle**

Expenses

Efficient control at
institutional level;
below inflation

Digital

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

NIM

Group NIM: 6.7%
Bank NIM: 6.3%;
On cost of funds
& NII sensitivity

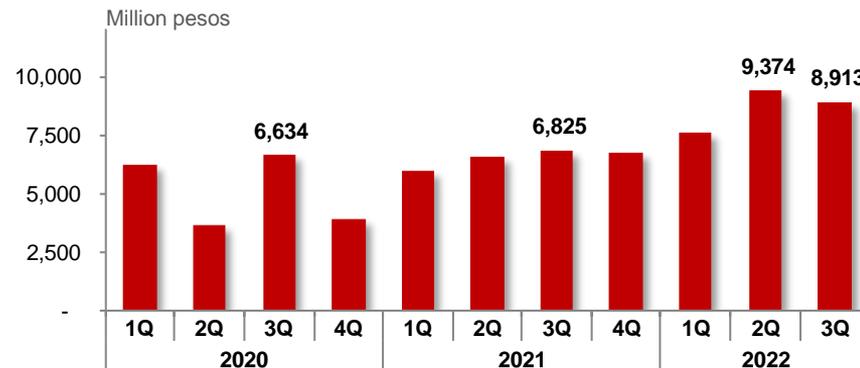
Capital

CAR 23.0%
CET1 14.7%

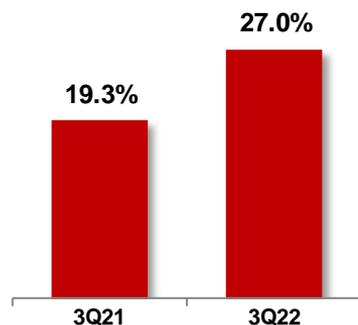
Resilient results, particularly at the bank level

- NII of the Bank growing +9% sequentially and +30% y/y.
- NIM with quarterly expansion to 6.3%, +71bps sequentially.
- Net Income down (5%) q/q (on lower trading income and other operating income), but significantly higher +34% 9M y/y.
- ROE of the Bank at 27.0%, strong annual expansion fueled by better NII.

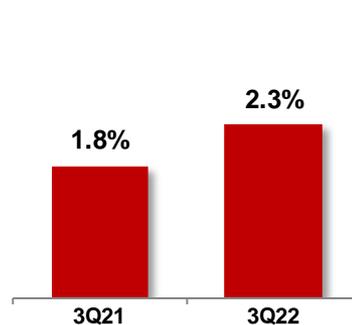
Net Income of the Bank



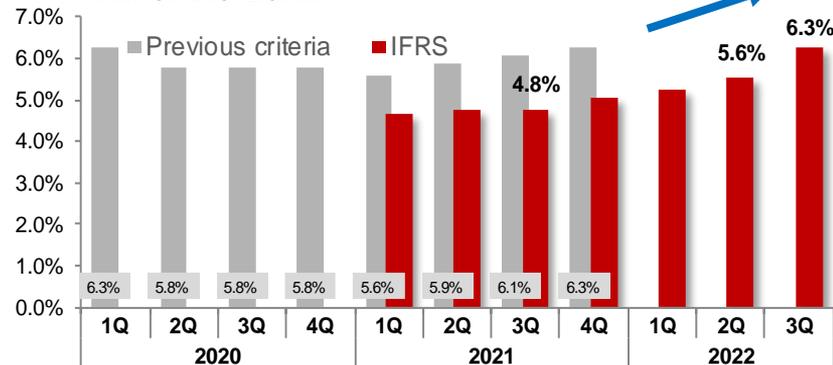
ROE of the Bank



ROA of the Bank



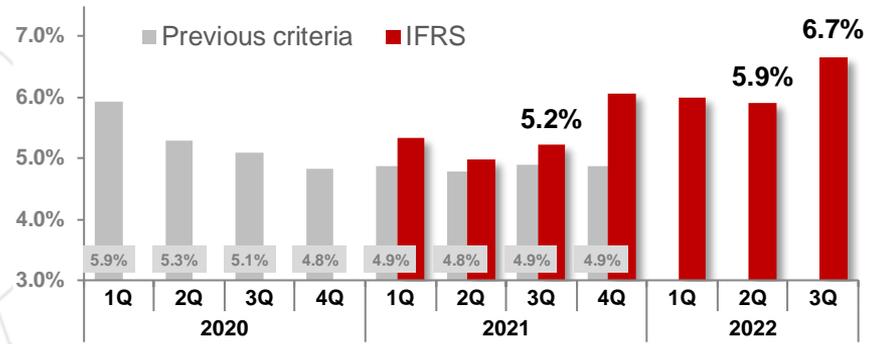
NIM of the Bank



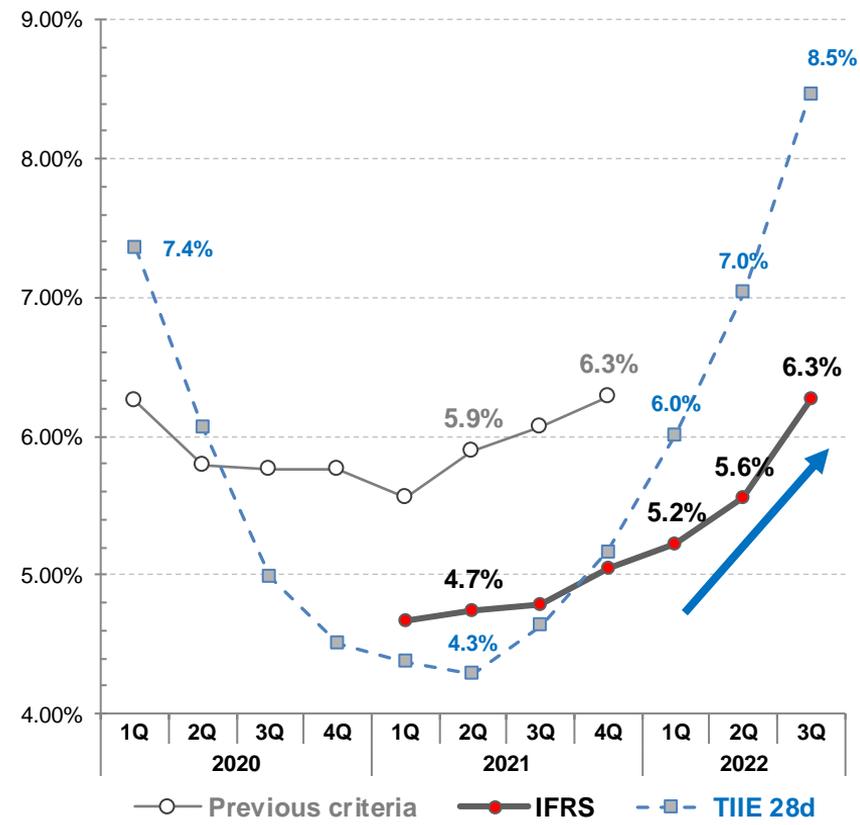
NIM expansion

- NIM expansion on good portfolio mix and growth, efficient cost of funds and margin sensitivity to rates.
- Effects from the latest hikes are still pending.
- Group's NIM at 6.7%, +74bps sequentially.

NIM of the Group

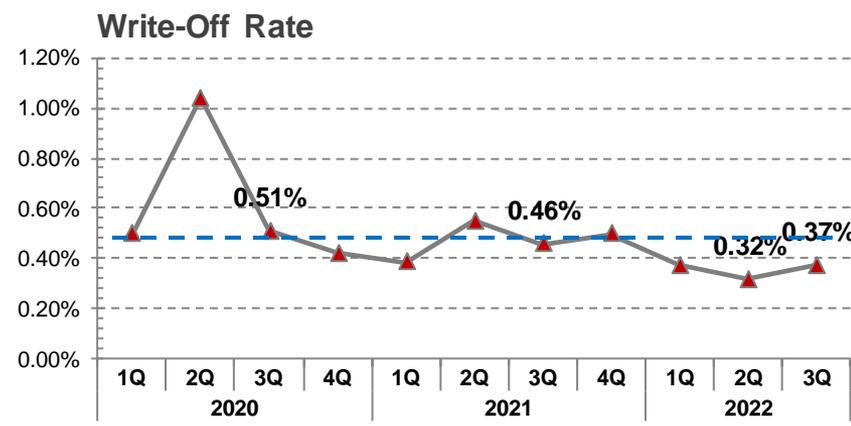
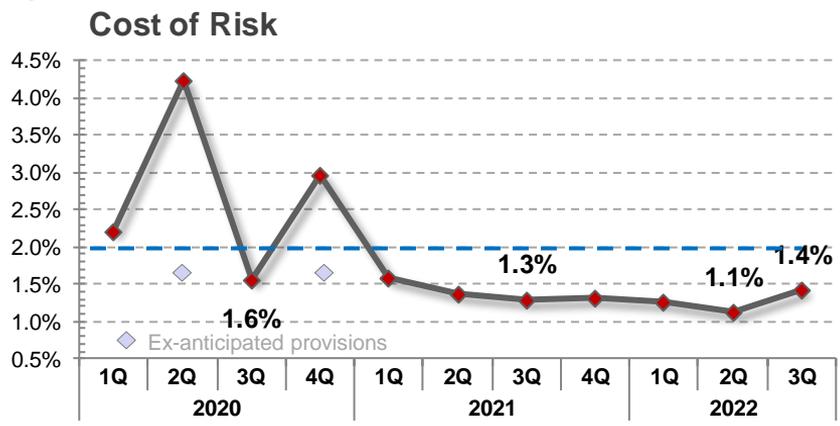
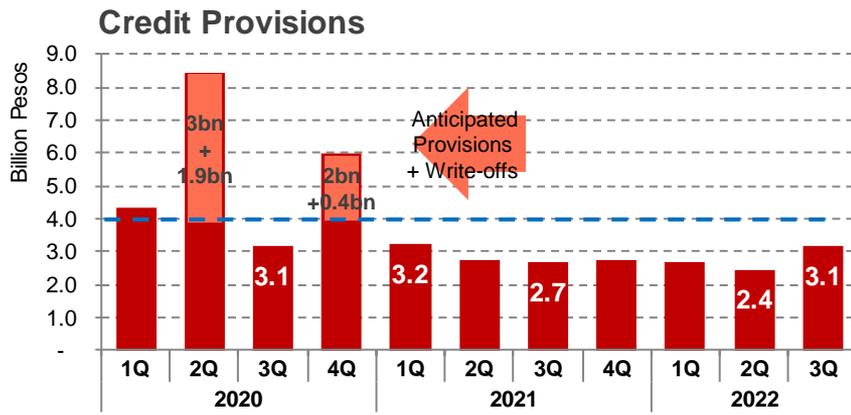


NIM of the Bank



Better than expected Asset quality

- Shielded balance sheet, with remaining Ps 1.0bn in excess provisions.
- Write-off rate at 0.37%, below its normal operating level.
- Cost of risk uptick on isolated cases.

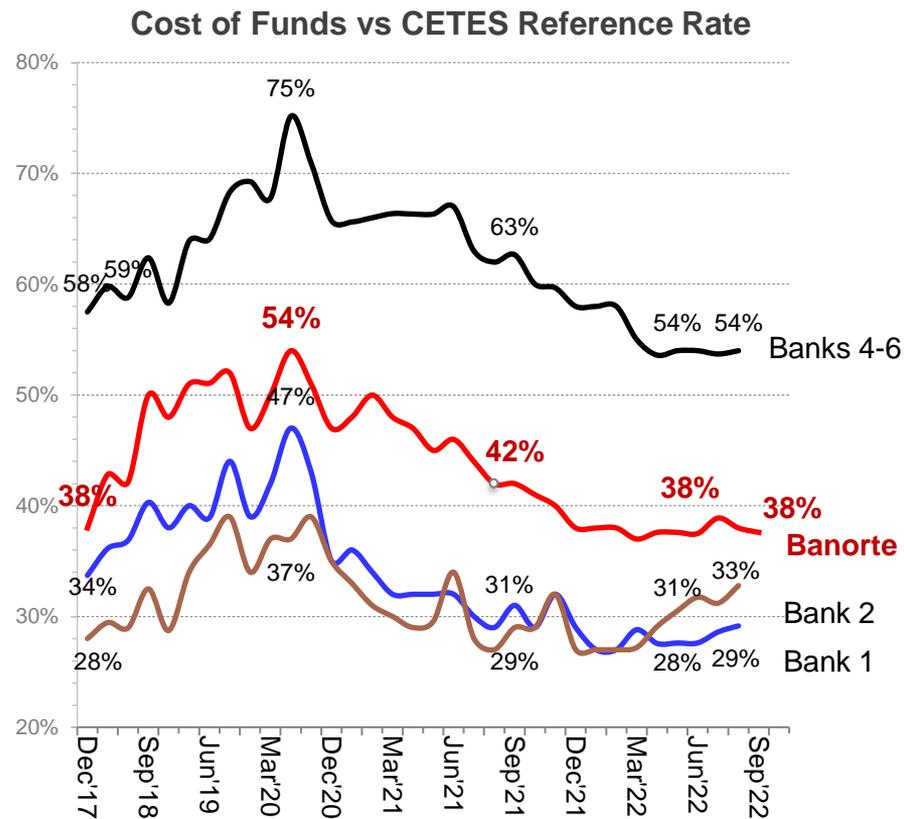


Funding Cost trending in the right direction

- Cost of funds steady at 37.6% of CETES, improving significantly since the peak in June 2020.

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

- Demand deposits represent 73% of total core deposits.



Source: Banxico, data as September 2022.

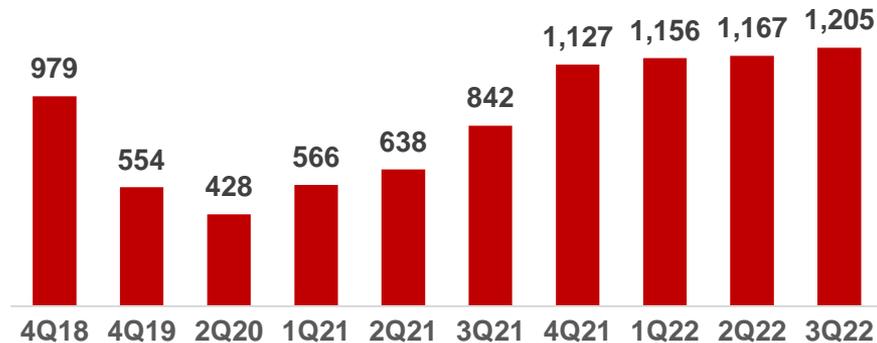
Margin sensitivity evolution

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

Margin Sensitivity – 100 bps on NII

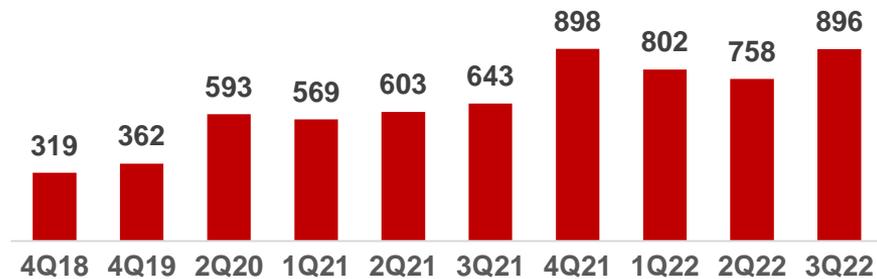
Local Currency Balance Sheet

Million pesos



Foreign Currency Balance Sheet

Million pesos

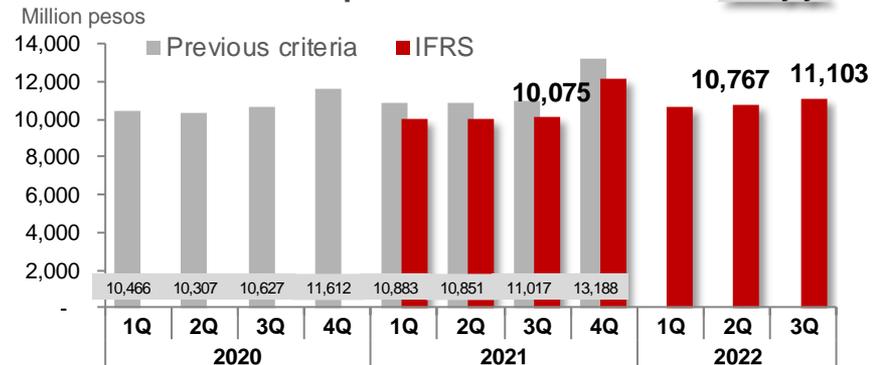


Expenses

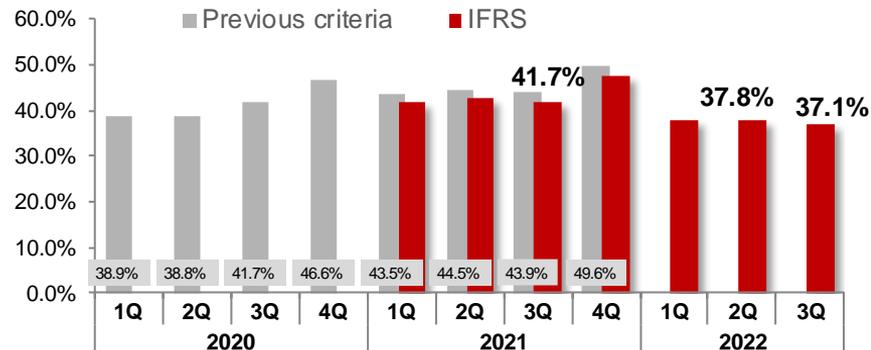
- +8.0% 9M y/y, contained below inflation of 8.7%.
- Cost to income ratio improving (70bps) q/q, and (455bps) y/y.

	3Q22	q/q	y/y	9M22	y/y
Personnel	4,510	6%	2%	13,104	1%
Professional Fees	929	2%	12%	2,641	7%
Administrative and Promotional	2,116	18%	19%	5,768	8%
Rents, Deprec. & Amortization	2,336	(4%)	10%	7,171	12%
Other Taxes	613	22%	15%	1,647	4%
Employee Profit Sharing (PTU)	394	2%	172%	1,165	158%
Other expenses	205	(57%)	(19%)	1,086	12%
Non-Interest Expenses	11,103	3%	10%	32,581	8.0%

Non-Interest Expenses



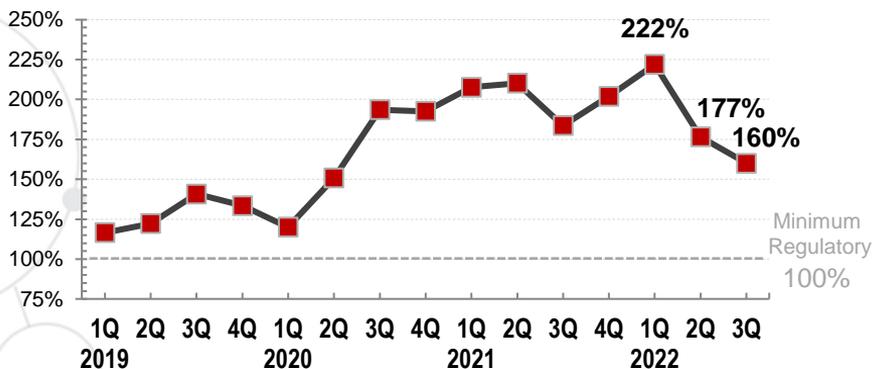
Cost to Income Ratio



Bank's regulatory capital ratio & liquidity

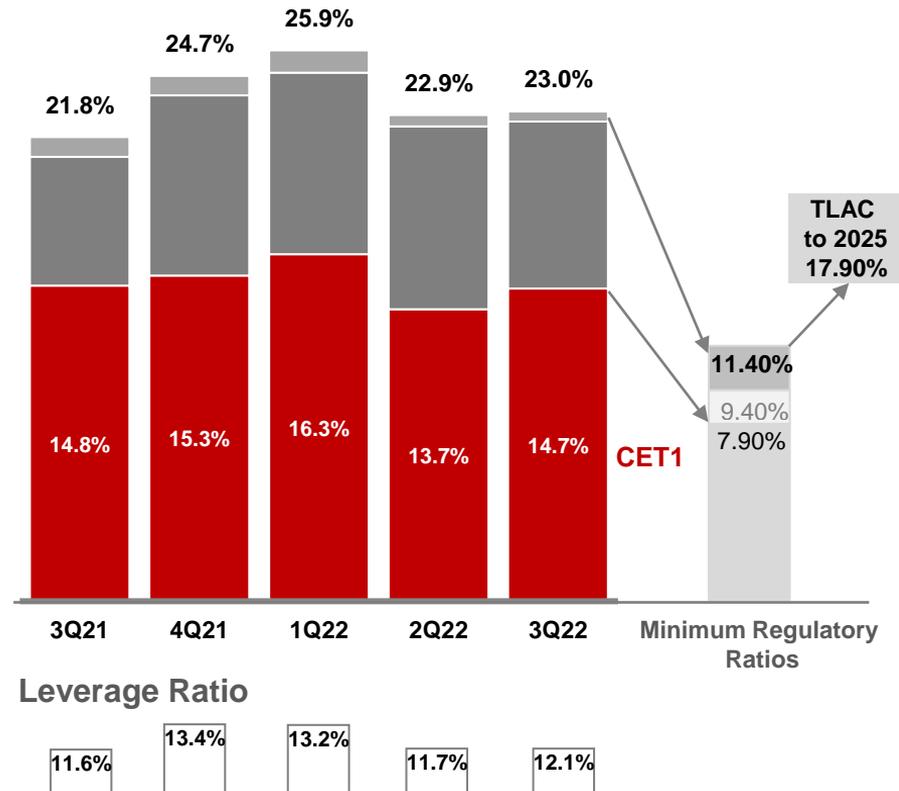
- Strong CAR and CET1, well above regulatory requirements.
- CET1 still above management's optimal range, even after full dividends are distributed.
- Unlevered Capital.
- Liquidity coverage ratio far exceeds minimum regulatory requirements.

Liquidity Coverage Ratio CCL (%)

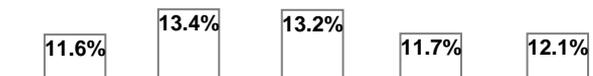


Capital Adequacy Ratio (CAR)

Basel III



Leverage Ratio



	Previous	Update
Loan Growth	5% – 7%	7% – 9%
NIM expansion	25 – 35 bps	85 – 100 bps
NIM of Bank expansion	50 – 70 bps	100 – 115 bps
Expense Growth	7.0% – 7.6%	7.9% – 8.4%
Efficiency	38.9% – 39.7%	37.5% – 38.5%
Cost of Risk	1.4% – 1.7%	1.3% – 1.5%
Tax Rate	25% – 26%	25% – 26%
Net Income	40.5 – 42.0 bn	44.0 – 45.4 bn
ROE 2022	17.5% – 18.5%	18.7% – 19.2%
ROA 2022	2.0% – 2.2%	2.2% – 2.3%

Appendix

Selected industry exposures

	Vs. Total Loans 3Q22
Oil Industry*	4.6%
Electricity Companies*	3.8%
Construction & Real Estate	
Housing	1.3%
Commercial	1.9%
Others	1.2%
Malls	1.9%
Tourism	4.5%
Restaurants	0.2%
Airports	0.0%

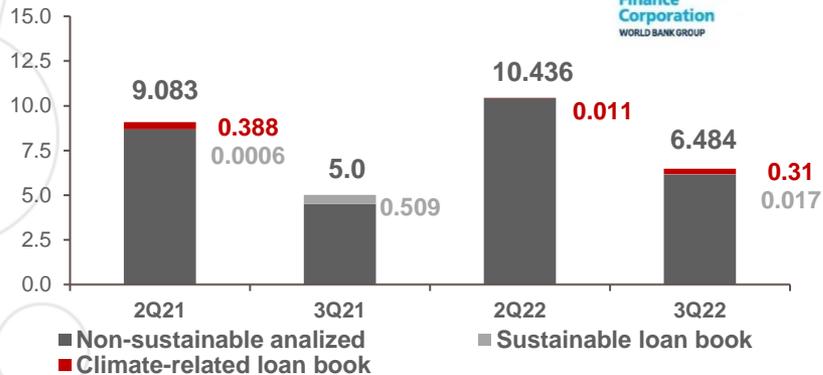
- Including traditional, clean energy and suppliers

SMEs	4.5%
Dollar denominated	12.4%

Sustainable Finance

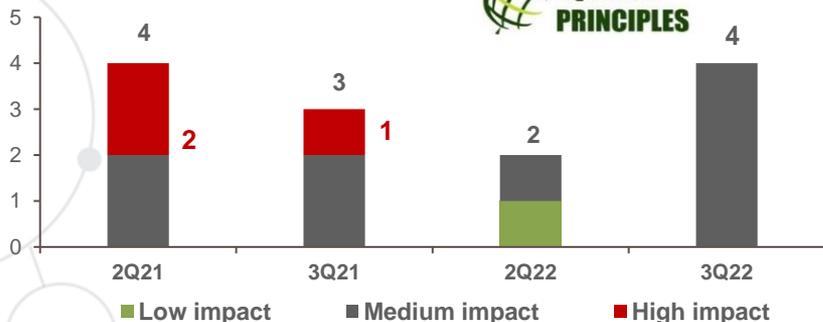
Loan book evaluation

% of wholesale banking loan book



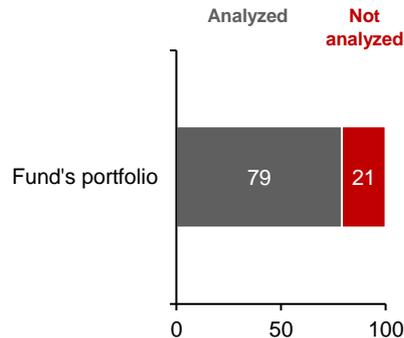
Loan book evaluation under Equator Principles

Number of analyzed projects

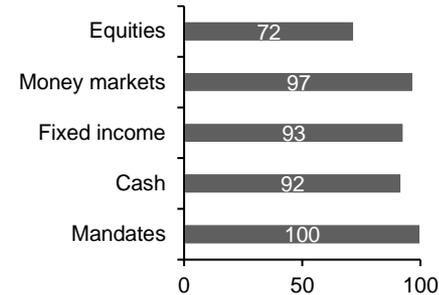


Responsible Investments – Mutual Funds

% share of total analyzed AUM by instrument

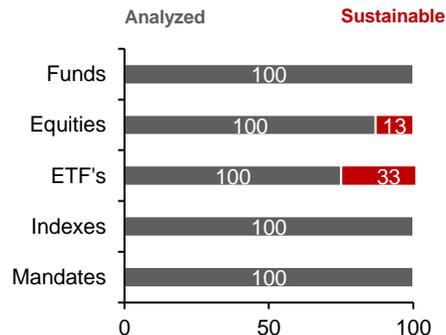


Analyzed by asset class

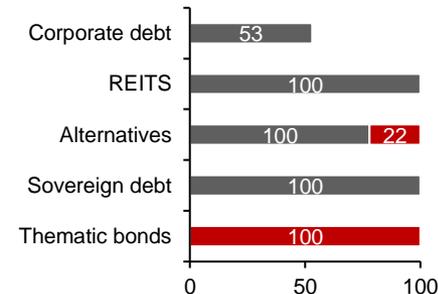


Responsible Investments – Pension Funds

% share of total analyzed AUM by instrument



Analyzed Sustainable



Earnings Call

October 21st, 2022

3Q22