



2T24



AL 30 DE JUNIO DEL 2024

INFORMACIÓN FINANCIERA

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
	Sector Banca	21
	Banorte Ahorro y Previsión.....	28
	Sector Bursátil	31
	Otras subsidiarias	32
III.	Desempeño de Sustentabilidad	33
IV.	Información General	36
	Cobertura de Análisis de GFNORTE.....	36
	Estructura de Capital	36
V.	Estados Financieros	37
	Grupo Financiero Banorte.....	37
	Banorte.....	43
	Bineo	49
	Seguros Banorte.....	54
	Información por Segmentos	57
VI.	Anexos	63
	Cambios Contables y Regulatorios.....	63
	Notas a Estados Financieros	66
	Control Interno	76
	Situación Financiera y Liquidez	77
	Créditos Relacionados.....	77
	Créditos o adeudos fiscales.....	78
	Personas Responsables.....	79
	Bases de Formulación y Presentación de los Estados Financieros	79
	Metodología de Indicadores CNBV	80

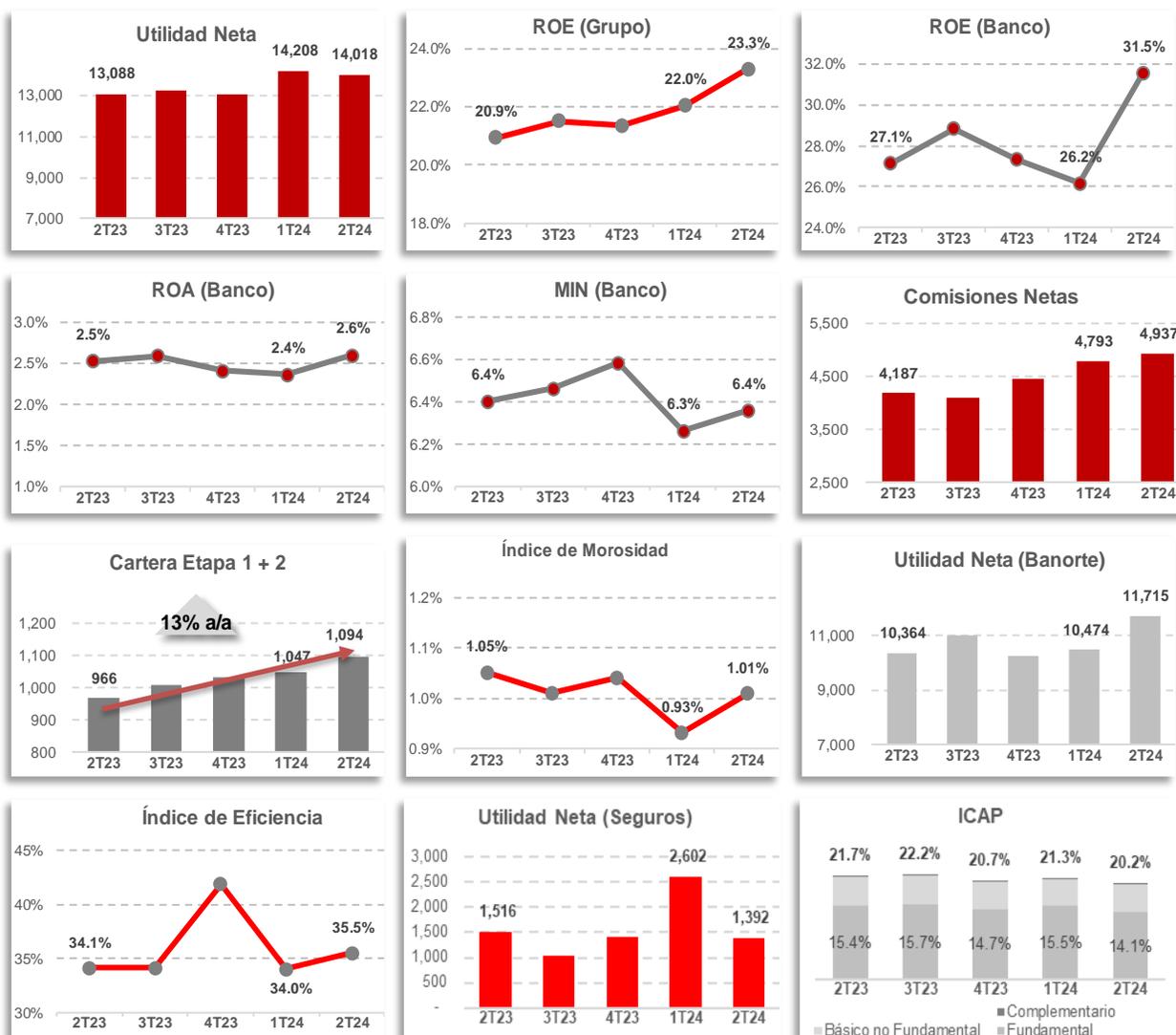


FTSE4Good



I. Resumen Ejecutivo

- **GFNorte reporta sólidas utilidades y métricas de rentabilidad.** Al cierre del primer semestre, **Utilidad Neta +8%**; **ROE del Grupo +155pb**, a **22.6%**; **ROE del Banco +158pb** a **28.7%**.
- **Expansión anual de cartera etapa 1 y 2 de 13%.** Consumo 12%, corporativa 23% y comercial 12%.
- **Índice de Morosidad estable 1.0%**, impulsado por la selectividad de los portafolios. El **Costo de Riesgo** mejora (6pb) en el trimestre a **1.8%**, reflejando el volumen y mezcla del portafolio.
- **Índice de Eficiencia en 34.7% al 1S24**, por una sólida dinámica de ingresos.
- **Sólidos niveles de capital y liquidez de Banorte;** ICAP en 20.22%, Capital Fundamental en 14.08%, y CCL en 154.1% al cierre del segundo trimestre.
- **A partir de este trimestre, se adopta una nueva metodología de cálculo de indicadores alineada con la estandarización emitida por la CNBV para la banca.** El ajuste es retroactivo para los periodos presentados en este reporte y el detalle del cálculo se presenta en la sección de anexos.



GFNorte reporta Utilidad Neta por Ps 14,018 millones al cierre del segundo trimestre de 2024, 7% superior al mismo periodo del 2023.

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

Grupo Financiero Banorte, S.A.B. de C.V. reportó resultados del periodo finalizado el 30 de junio de 2024.

Durante el segundo trimestre de 2024 GFNorte mantuvo sólidas tendencias operativas a pesar de la volatilidad derivada del periodo electoral en México. El dinamismo de la actividad crediticia estuvo impulsado por la fortaleza del consumo privado y el desarrollo de la actividad comercial y corporativa en el país. Destaca que la expansión del portafolio se ha logrado con estabilidad en las métricas de calidad y riesgo en todos los portafolios.

GFNorte continúa gestionando activamente su balance, reduciendo la dependencia a los ciclos de política monetaria, y continúa enfocado en desarrollar rentabilidad sostenible a través del modelo operativo centrado en el cliente y una diligente optimización de gastos.

Al cierre del 2T24, GFNorte reportó una utilidad neta de Ps 14,018 millones, 7% superior al mismo periodo de 2023, con los siguientes resultados e indicadores más relevantes:

- Los **ingresos por intereses netos** (IIN) disminuyeron (8%) secuencialmente, impactado principalmente por el efecto negativo en la valorización de activos en UDIS del negocio de pensiones y mayores gastos por intereses, derivado de las altas tasas en el mercado. **En la comparativa anual se expandieron 12%**, impulsado por el volumen y mezcla de originación de cartera, a pesar del efecto de una menor tasa de referencia en el periodo. **El MIN del Grupo se ubicó en 5.7% al 2T24**, estable comparado contra 2T23.
- El **MIN del Banco** se ubicó en **6.4% al cierre del trimestre**, expandiéndose 10pb secuencialmente. En el año se redujo (4pb), impactado por la aceleración de los activos productivos al fin del trimestre, cuyo rendimiento no se ha reflejado en los ingresos por intereses.
- Los **ingresos no financieros crecieron 75% contra el trimestre anterior**, principalmente por el beneficio de la inflación estacional sobre las reservas técnicas del negocio de pensiones, mayor ingreso por comisiones netas en el trimestre, impulsadas por el evento del "Hot Sale", y por una mejora en egresos de la operación.
- Las **provisiones preventivas** se mantuvieron relativamente estables en el trimestre y se expandieron 20% de manera anual, asociado con la mezcla y mayor volumen de originación de cartera, así como por la integración de Tarjetas del Futuro en el portafolio de tarjeta de crédito. En consecuencia, el **costo de riesgo se ubicó en 1.8% al cierre de 2T24**, una ligera compresión de (6pb) en la comparativa trimestral y 13pb mayor al de 2T23; excluyendo Tarjetas del Futuro, el indicador fue 1.6% al cierre del trimestre.
- El **gasto no financiero** creció 1% trimestral y 13% anual, derivado de i) iniciativas de crecimiento orgánico en áreas comerciales; ii) la integración del gasto operativo de Bineo, que el año anterior se capitalizaba como parte de la inversión; así como iii) el gasto operativo de Tarjetas del Futuro, que a partir de diciembre de 2023 consolida en el gasto de Banorte. Sin el efecto de estas dos filiales, el incremento anual fue de 8%. El **índice de eficiencia se ubicó en 35.5% al cierre del 2T24**.
- El **ROE** se ubicó en **23.3% en 2T24**, 125pb mayor secuencialmente y 236pb en el año, reflejando la solidez de la diversificación de negocio y la generación interna de capital. El **ROA** cerró el trimestre en **2.3%**, inferior en (7pb) en la variación trimestral y (8pb) en la anual, en línea con el incremento de cartera y la incorporación de las utilidades y activos de las subsidiarias no bancarias. El **ROE del Banco se ubicó en 31.5% al cierre del trimestre**, expandiéndose 539pb contra 1T24 y 440pb contra 2T23.
- **El semestre registra utilidad neta de Ps 28,226 millones, cifra 8% superior al mismo periodo de 2023.** Los ingresos por intereses netos del semestre se expandieron 11% en la comparativa anual; el MIN se ubicó en 6.0%, (8pb) menor contra 1S23 por mayores activos productivos promedio, a pesar de un incremento en intereses de cartera dado el volumen y mezcla de originación. Por su parte, los ingresos no financieros se expandieron 21% contra el mismo periodo del año anterior y los gastos 13%, incluyendo la operación de Bineo y Tarjetas del Futuro, para llegar a un índice de eficiencia de 34.7%, 44pb mayor vs. 1S23.
- Las **subsidiarias** contribuyeron positivamente al desempeño y la diversificación de fuentes sustenta la solidez de la generación de ingresos en el Grupo. En el semestre, la utilidad neta del banco creció 7%, la aseguradora 30%, la compañía de pensiones 22%, y la Afore 3%.
- La **cartera en etapas 1 y 2 se expandió 5% de manera secuencial**. En el trimestre, la cartera de consumo se mantuvo como el principal impulsor de crecimiento, liderado por la cartera hipotecaria +2%, equivalente a Ps 5,723 millones. La cartera de nómina se expandió 4%, con un registro récord de aplicaciones en el trimestre; la tasa de aprobación estuvo soportada por la experiencia crediticia y el arraigo laboral de los clientes. La cartera de tarjeta de crédito creció 5%, impulsada por la disponibilidad de los canales de autoservicio y la transaccionalidad estacional del segundo trimestre en ventas digitales. Por su parte, la cartera automotriz creció 5% secuencialmente, presentando patrones de consumo

que alientan la expansión. En cuanto a la banca mayorista, las carteras corporativa y comercial se expandieron Ps 15,870 millones y Ps 11,445 millones en el trimestre, respectivamente, derivado del apetito de los sectores exportadores y el continuo desarrollo de negocio con las PyMEs. La cartera de gobierno creció 3% por movimientos de corto plazo a nivel federal.

- **En el año, la cartera en etapas 1 y 2 se expandió 13%**, mostrando crecimientos de doble dígito en la mayoría los portafolios. El desempeño estuvo impulsado por los productos de consumo: hipotecario +8%, tarjeta de crédito +24%, auto +23% y nómina +8%. Igualmente, las carteras corporativa y comercial se expandieron 23% y 12%, respectivamente, derivado del sano y diversificado crecimiento de cartera. Por otro lado, la cartera de gobierno creció 11% en el año por movimientos temporales de la cartera.
- **Se mantiene la calidad general de cartera, aún por debajo de niveles históricos.** El índice de morosidad se ubicó en 1.0% al cierre del 2T24, subiendo 8pb contra 1T24 y mejorando (4pb) en la comparativa anual. La introducción de cosechas de mayor calidad ha sido consistente en todos los portafolios, promoviendo métricas de riesgo sostenibles.
- La **captación tradicional se expandió 2% en el trimestre**, con los depósitos vista creciendo 1% y plazo 5%, dadas las condiciones actuales de mercado sobre la tasa. **En el año, la captación tradicional creció 14%** o Ps 122,624 millones, **superando el billón de pesos**, impulsado por una expansión de 9% en depósitos vista y de 26% en plazo. Estructuralmente, la mezcla de fondeo se ha mantenido sin variaciones materiales, con 70% vista y 30% plazo, a pesar de la creciente sensibilidad de los clientes a mayores tasas de rendimiento.
- **La solidez del capital y la liquidez continúan siendo piezas clave** para el Grupo. El **índice de capitalización de Banorte se ubicó en 20.22%**, con un nivel de **capital fundamental de 14.08%**, niveles que sobrepasan ampliamente los límites 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), que entró en vigor en diciembre 2022. Por otro lado, el **coeficiente de cobertura de liquidez promedio del trimestre se situó en 166.46%** y la **razón de apalancamiento se ubicó en 10.76%**.

GFNorte- Estado de resultado integral consolidado con subsidiarias (Millones de Pesos)	2T23	1T24	2T24	Var. Vs.		1S23	1S24	Var. Vs. 1S23
				1T24	2T23			
Ingresos por Intereses (1)	91,544	95,372	95,152	(0%)	4%	178,668	190,524	7%
Gastos por Intereses	63,020	60,595	63,214	4%	0%	118,414	123,809	5%
Ingresos de Intereses Netos	28,523	34,777	31,938	(8%)	12%	60,254	66,715	11%
Comisiones por Servicios Netas (1)	4,187	4,793	4,937	3%	18%	8,395	9,729	16%
Ingresos por Primas Seg. y Pen. (Neto)	12,409	18,231	13,961	(23%)	13%	26,403	32,191	22%
Reservas técnicas Seg. y Pen.	4,407	12,190	6,717	(45%)	52%	14,007	18,907	35%
Costo de Adquisición por Oper. de Seg.	180	959	149	(84%)	(17%)	1,121	1,108	(1%)
Siniestros, Reclamaciones Seg. y Pen. (neto)	7,649	7,817	8,527	9%	11%	14,225	16,344	15%
Intermediación	1,172	1,034	1,038	0%	(11%)	1,583	2,073	31%
Otros Ingresos (Egresos) de la Operación	(993)	(830)	(597)	28%	40%	(1,888)	(1,427)	24%
Ingresos No Financieros	4,540	2,261	3,946	75%	(13%)	5,141	6,207	21%
Ingreso Total	33,063	37,038	35,884	(3%)	9%	65,395	72,922	12%
Gasto No Financiero	11,281	12,591	12,741	1%	13%	22,429	25,331	13%
Provisiones	4,038	4,868	4,854	(0%)	20%	7,810	9,723	24%
Resultado Neto de Operación	17,744	19,579	18,289	(7%)	3%	35,156	37,868	8%
Impuestos	4,828	5,966	4,542	(24%)	(6%)	9,369	10,508	12%
Participación en el Resultado de Subsidiarias	358	547	357	(35%)	(0%)	691	904	31%
Participación no controladora	187	(47)	85	281%	(54%)	372	38	(90%)
Utilidad Neta	13,088	14,208	14,018	(1%)	7%	26,106	28,226	8%
Otros Resultados Integrales	400	(986)	(1,164)	(18%)	(391%)	1,572	(2,150)	(237%)
Resultado Integral	13,675	13,175	12,940	(2%)	(5%)	28,050	26,114	(7%)

1. En 3T23 se reclasificaron los intereses cobrados por colaterales en garantía de derivados operados en la Bolsa de Chicago, de la cuenta de comisiones cobradas a la cuenta de ingresos por intereses

GFNorte-Estado de situación financiera consolidado con subsidiarias (Millones de Pesos)	2T23	1T24	2T24	Var. Vs.	
				1T24	2T23
Activos en Administración	3,779,327	4,142,599	4,291,332	4%	14%
Cartera Etapa 1	959,179	1,038,042	1,086,206	5%	13%
Cartera Etapa 2	7,281	9,026	8,171	(9%)	12%
Cartera Etapas 1 y 2 (a)	966,459	1,047,067	1,094,378	5%	13%
Cartera Etapa 3 (b)	10,299	9,875	11,184	13%	9%
Partidas Diferidas (c)	2,240	2,489	2,800	13%	25%
Cartera de Crédito de Seg. y Fianzas (d)	3,322	3,554	3,669	3%	10%
Cartera Total (a+b+c+d)	982,320	1,062,985	1,112,031	5%	13%
Estimación Prev. Riesgos Crediticios con Seg.	18,759	19,514	20,265	4%	8%
Cartera de Crédito Neto	963,561	1,043,471	1,091,766	5%	13%
Activo Total	2,191,378	2,395,399	2,435,012	2%	11%
Depósitos Total	976,796	1,072,431	1,105,118	3%	13%
Pasivo Total	1,948,764	2,133,771	2,192,727	3%	13%
Capital Contable	242,614	261,628	242,286	(7%)	(0%)

Indicadores Financieros GFNorte	2T23	1T24	2T24	1S23	1S24	12M*
Rentabilidad:						
MIN (1)	5.7%	6.3%	5.7%	6.10%	6.03%	6.2%
MIN ajustado sin Seguros y Pensiones	5.9%	5.7%	5.8%	6.0%	5.8%	
ROE (2)	20.9%	22.0%	23.3%	21.1%	22.6%	22.0%
ROA (3)	2.4%	2.4%	2.3%	2.4%	2.3%	2.3%
Operación:						
Índice de Eficiencia (4)	34.1%	34.0%	35.5%	34.3%	34.7%	36.4%
Índice de Eficiencia Operativa (5)	2.1%	2.1%	2.1%	2.1%	2.1%	2.2%
CCL Promedio Banorte y SOFOM - Basilea III (6)	169.8%	177.7%	166.5%	169.8%	166.5%	
Calidad de Activos:						
Índice de Morosidad	1.1%	0.9%	1.0%	1.1%	1.0%	1.0%
Índice de Cobertura	182.2%	197.6%	181.2%	182.2%	181.2%	181.2%
Costo de Riesgo (7)	1.7%	1.9%	1.8%	1.6%	1.8%	1.7%
Referencias de Mercado						
Tasa de Referencia Banxico	11.25%	11.00%	11.00%	11.25%	11.00%	
TIIIE 28 días (Promedio)	11.52%	11.48%	11.24%	11.29%	11.36%	
Tipo de Cambio Peso/Dólar (8)	17.14	16.53	18.25	17.96	17.39	

- MIN= Ingresos de Intereses Netos del periodo anualizado / promedio de Activos Productivos del periodo.
- ROE= Utilidad Neta del periodo anualizada / promedio del Capital Contable Mayoritario del periodo.
- ROA= Utilidad Neta del periodo anualizada / promedio del Activo Total del periodo.
- Índice de Eficiencia= Gasto No Financiero del periodo / Ingreso Total del periodo.
- Índice de Eficiencia Operativa= Gasto No Financiero del periodo anualizado / promedio del Activo Total del periodo.
- El cálculo del CCL es preliminar y será actualizado una vez que Banco de México emita su cálculo.
- Costo de riesgo= Provisiones del periodo anualizadas / promedio de Cartera Total del periodo.
- El tipo de cambio del semestre es promedio.

*Indicadores 12 meses, de acuerdo con la nueva metodología de cálculo de la CNBV.

Mayor detalle del Coeficiente de Cobertura de liquidez

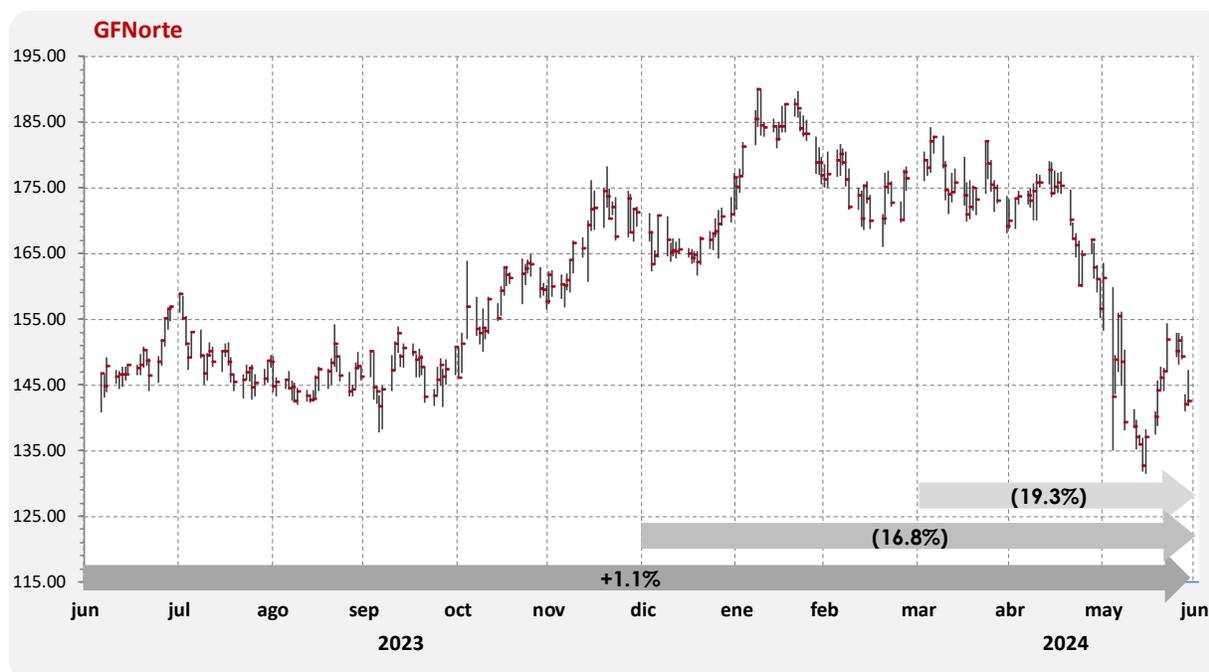
Pág. 30 a 32 del [Reporte de Administración de Riesgos](#)

Utilidad de Subsidiarias (Millones de Pesos)	2T23	1T24	2T24	Var. Vs.		1S23	1S24	Var. Vs. 1S23
				1T24	2T23			
Banco Mercantil del Norte	10,184	10,292	11,512	12%	13%	20,314	21,804	7%
Casa de Bolsa Banorte	142	102	(12)	(111%)	(108%)	149	90	(40%)
Operadora de Fondos Banorte	97	98	110	12%	13%	179	208	16%
Afore XXI Banorte	295	314	294	(6%)	(0%)	588	609	3%
Seguros Banorte	1,221	2,288	1,098	(52%)	(10%)	2,610	3,386	30%
Pensiones Banorte	489	670	642	(4%)	31%	1,075	1,312	22%
BAP (Controladora)	20	0	2	995%	(88%)	47	3	(94%)
Arrendadora, Factor y Almacenadora	145	236	205	(13%)	41%	238	441	85%
Bineo	11	(188)	(221)	N.A.	N.A.	28	(410)	N.A.
G. F. Banorte (Controladora)	484	395	388	(2%)	(20%)	878	784	(11%)
Utilidad Neta Total	13,088	14,208	14,018	(1%)	7%	26,106	28,226	8%

Información de la Acción del Grupo	2T23	1T24	2T24	Var. Vs.		1S23	1S24	Var. Vs. 1S23
				1T24	2T23			
Utilidad por Acción (Pesos) (1)	4.539	4.927	4.911	(0%)	8%	9.054	9.889	9%
Utilidad por Acción Básica (Pesos) (2)	4.574	4.947	4.898	(1%)	7%	9.123	9.957	9%
Dividendo por Acción del periodo (Pesos)	7.87	0.00	9.09	N.A.	15%	7.87	9.09	15%
Payout del Periodo	50.0%	0.0%	50.0%	N.A.	0%	50.0%	50.0%	0%
Valor en Libros por Acción (Pesos)	83.03	90.81	85.07	(6%)	2%	83.03	85.07	2%
Acciones en Circulación (Millones) (3)	2,883.5	2,883.5	2,854.5	(1%)	(1%)	2,883.5	2,854.5	(1%)
Acciones en Circulación Contables (Millones) (4)	2,861.6	2,870.3	2,834.7	(1%)	(1%)	2,861.6	2,834.7	(1%)
Precio de la Acción (Pesos)	141.21	176.37	142.56	(19%)	1%	141.21	142.56	1%
P/VL (Veces)	1.70	1.94	1.68	(14%)	(1%)	1.70	1.68	(1%)
Capitalización de Mercado (Millones de dólares)	23,762	30,761	22,300	(28%)	(6%)	23,762	22,300	(6%)
Capitalización de Mercado (Millones de pesos)	407,173	508,555	406,931	(20%)	(0%)	407,173	406,931	(0%)

- Utilidad por Acción= Utilidad neta del periodo / acciones en circulación.
- Utilidad por Acción Básica= Utilidad neta del periodo / promedio ponderado de acciones en circulación contables.
- Acciones en Circulación= Acciones en circulación en BMV - acciones en Tesorería relacionadas con la operación del fondo de recompra.
- Acciones en Circulación Contables= Acciones en circulación en BMV - acciones en Tesorería relacionadas con la operación del fondo de recompra - acciones en el Fideicomiso del Plan de Acciones para empleados.

Comportamiento Anual de la Acción



II. Discusión y Análisis de la Administración

En diciembre 2023, Grupo Financiero Banorte consolida línea por línea las operaciones del Joint Venture con Rappi, en adelante denominado "Tarjetas del Futuro", en sus estados financieros.

A partir de este trimestre, se adopta una nueva metodología de cálculo de indicadores alineada con la estandarización emitida por la CNBV para la banca. El ajuste es retroactivo para los periodos presentados en este reporte y el detalle del cálculo se presenta en la sección de anexos.

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)	2T23	1T24	2T24	Var. Vs. 1T24	2T23	1S23	1S24	Var. Vs. 1S23	12M*
Ingresos por Intereses (4)	91,544	95,372	95,152	(0%)	4%	178,668	190,524	7%	
Gastos por Intereses	63,020	60,595	63,214	4%	0%	118,414	123,809	5%	
IIN GFNORTE	28,523	34,777	31,938	(8%)	12%	60,254	66,715	11%	
Provisiones para Crédito	4,038	4,868	4,854	(0%)	20%	7,810	9,723	24%	
IIN Ajustado por Riesgos Crediticios	24,485	29,909	27,084	(9%)	11%	52,444	56,992	9%	
Activos Productivos Promedio	2,008,970	2,193,869	2,233,901	2%	11%	1,974,894	2,213,885	12%	
MIN (1)	5.7%	6.3%	5.7%			6.1%	6.0%		6.2%
MIN ajustado por Prov. de Crédito (2)	4.9%	5.5%	4.8%			5.3%	5.1%		5.4%
MIN sin Seguros y Pensiones	5.9%	5.75%	5.8%			6.0%	5.8%		
MIN de Cartera Crediticia (3)	8.8%	8.2%	8.2%			8.8%	8.2%		8.3%

1. MIN= Ingresos de Intereses Netos del periodo anualizado / promedio de Activos Productivos del periodo.

2. MIN Ajustado= Ingresos de Intereses Netos ajustados por Riesgos de Crédito del periodo anualizado / promedio de Activos Productivos en el periodo.

3. MIN de Cartera Crediticia= Ingresos de Intereses Netos provenientes de la Cartera Crediticia del periodo anualizado / promedio de Cartera en etapa 1 y 2.

4. En 3T23 se reclasificaron los intereses cobrados por colaterales en garantía de derivados operados en la Bolsa de Chicago, de la cuenta de comisiones cobradas a la cuenta de ingresos por intereses.

*Indicadores 12 meses, de acuerdo con la nueva metodología de cálculo de la CNBV.

Los **ingresos de intereses netos (IIN) disminuyeron (8%) en el trimestre**, por el efecto combinado de i) menor valuación de instrumentos denominados en UDIS del negocio de pensiones; y, ii) el aumento de 4% trimestral en gastos por intereses, dadas las condiciones actuales de tasa en el mercado, aunque se ha contenido por la gestión del costo de fondeo a pesar del incremento en captación. Lo anterior contrarrestó el sólido volumen de originación de cartera en el trimestre y el efecto positivo en la valorización de divisas. **El MIN se ubicó en 5.7%**, (62pb) por debajo del reportado en 1T24, impactado negativamente por el incremento de activos productivos al final del periodo, a pesar del sano crecimiento de cartera y gestión del gasto. **El MIN de la cartera crediticia se ubicó en 8.2%**.

Comparado contra 1S23, los **ingresos por intereses netos se incrementaron 11%**. El resultado estuvo impulsado por el volumen y mezcla del portafolio de crédito, un mejor resultado por valuación de divisas y UDIS, así como el beneficio en los intereses de las inversiones en instrumentos financieros, compensando menores intereses por reportos. Los gastos por intereses subieron 5% contra 1S23, derivado principalmente de una tasa promedio de referencia TIE28d 7pb más alta en el periodo. Si bien, el costo de fondeo se incrementó en la comparativa anual, fue balanceado por la disminución en el gasto en instrumentos de cobertura. **El MIN se redujo (8pb) contra 1S23**, influido también por el aumento en activos productivos promedio al final del periodo. **El MIN de cartera crediticia se ubicó en 8.2%**, (60pb) menor en la comparativa anual.

Mayor detalle de Sensibilidad del Margen Financiero (Banco):

1) pág. 36 y 37 del [Reporte de Administración de Riesgos](#)

Provisiones para Crédito

Provisiones para Crédito (Millones de Pesos)	2T23	1T24	2T24	Var. Vs.		1S23	1S24	Var. Vs. 1S23
				1T24	2T23			
Comercial, Corporativo y Gobierno	247	221	833	277%	237%	745	1,054	42%
Consumo	4,057	4,714	4,305	(9%)	6%	7,723	9,019	17%
Condonaciones, Quitas y Otros	(267)	(67)	(284)	(326%)	(7%)	(658)	(351)	47%
Total Provisiones	4,038	4,868	4,854	(0%)	20%	7,810	9,723	24%

En el trimestre, **las provisiones totales disminuyeron (Ps 14 millones) o (0.3%)**, dada la disminución de provisiones en consumo, balanceadas por el incremento en comercial, corporativo y gobierno. De los Ps 4,854 millones de provisiones registradas en el trimestre, 36% corresponden a variaciones en saldos de cartera y el resto a variaciones de riesgo.

En el semestre, las provisiones fueron Ps 1,913 millones o 24% mayores, asociado con el volumen de originación enfocado en los portafolios de consumo, al dinamismo de las cartera corporativa y comercial presentado en el semestre, y a la incorporación del portafolio de Tarjetas del Futuro. En consecuencia, el **costo de riesgo se ubicó en 1.8%** al cierre del 1S24, 20pb mayor vs. lo reportado en 1S23.

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

- 1) Pág. 18 a 23 del [Reporte de Administración de Riesgos](#)

Ingresos no Financieros

Ingresos No Financieros (Millones de Pesos)	2T23	1T24	2T24	Var. Vs.		1S23	1S24	Var. Vs. 1S23
				1T24	2T23			
Comisiones por Servicios Netas (1)	4,187	4,793	4,937	3%	18%	8,395	9,729	16%
Ingresos por Primas Seg. y Pen. (Neto)	12,409	18,231	13,961	(23%)	13%	26,403	32,191	22%
Reservas técnicas Seg. y Pen.	4,407	12,190	6,717	(45%)	52%	14,007	18,907	35%
Costo de Adquisición por Oper. de Seg.	180	959	149	(84%)	(17%)	1,121	1,108	(1%)
Siniestros, Reclamaciones Seg. y Pen. (neto)	7,649	7,817	8,527	9%	11%	14,225	16,344	15%
Intermediación	1,172	1,034	1,038	0%	(11%)	1,583	2,073	31%
Otros Ingresos (Egresos) de la Operación	(993)	(830)	(597)	28%	40%	(1,888)	(1,427)	24%
Ingresos No Financieros	4,540	2,261	3,946	75%	(13%)	5,141	6,207	21%

1. En 3T23 se reclasificaron los intereses cobrados por colaterales en garantía de derivados operados en la Bolsa de Chicago, de la cuenta de comisiones cobradas a la cuenta de ingresos por intereses.

Los **ingresos no financieros crecieron 75% en el trimestre**, derivado principalmente de un mejor resultado técnico de seguros y pensiones, asociado con: i) menor constitución de reservas técnicas en la compañía de seguros por el efecto estacional en la renovación de primas del primer trimestre; y ii) la actualización de reservas por inflación del negocio de pensiones. **En la comparativa semestral los ingresos no financieros se expandieron Ps 1,066 millones**, impulsado en su mayoría por mayores ingresos netos de comisiones en el periodo.

Los **ingresos por primas de Seguros y Pensiones se redujeron (23%) secuencialmente**, como resultado de la renovación de cartera estacional del negocio de seguros en el primer trimestre. Las reservas técnicas bajaron (45%) o (Ps 5,473 millones), de los cuales, (Ps 4,056 millones) corresponden a la menor emisión estacional de primas de seguros, mientras que (Ps 1,417 millones) se asocian al negocio de pensiones, por el efecto de actualización -a la baja- de la reserva por inflación. El costo de adquisición decrece por el mismo efecto de estacionalidad. Por otro lado, la siniestralidad crece 9% contra 1T24, principalmente asociado con el crecimiento del portafolio de auto.

De forma acumulada, los ingresos por primas de Seguros y Pensiones aumentaron 22%, derivado de i) la generación de negocio en seguros, principalmente por el dinamismo en los ramos de vida y auto, en línea con la originación crediticia; y ii) el crecimiento del negocio de pensiones. Las reservas técnicas subieron 35%, alineado con la mayor generación de negocio. Por su parte, los siniestros aumentaron 15% por el crecimiento y mezcla del portafolio.

Comisiones por Servicios

Comisiones por Servicios (Millones de Pesos)	2T23	1T24	2T24	Var. Vs.		1S23	1S24	Var. Vs. 1S23
				1T24	2T23			
Transferencia de Fondos	505	476	559	17%	11%	992	1,035	4%
Manejo de Cuenta	489	475	490	3%	0%	954	966	1%
Servicios de Banca Electrónica	4,416	4,841	5,128	6%	16%	8,678	9,969	15%
Comisiones por Servicios Bancarios Básicos	5,410	5,792	6,177	7%	14%	10,624	11,969	13%
Por Créditos Comerciales y Gubernamentales	456	570	624	9%	37%	1,029	1,194	16%
Por Créditos de Consumo	1,838	2,160	2,351	9%	28%	3,588	4,511	26%
Actividades Fiduciarias y Avalúos	147	128	151	18%	3%	279	279	0%
Fondos de Inversión	615	657	690	5%	12%	1,193	1,347	13%
Asesoría e Intermediación Financiera	97	123	148	20%	52%	194	271	40%
Otras Comisiones Cobradas (1)(2)	62	(32)	(55)	(69%)	(189%)	91	(87)	(196%)
Comisiones por Servicios Cobrados	8,625	9,397	10,087	7%	17%	16,998	19,484	15%
Cuotas de Intercambio	3,061	3,348	3,662	9%	20%	5,905	7,010	19%
Otras Comisiones Pagadas	1,378	1,257	1,487	18%	8%	2,698	2,745	2%
Comisiones por Servicios Pagados	4,439	4,605	5,150	12%	16%	8,603	9,755	13%
Comisiones por Servicios Netas	4,187	4,793	4,937	3%	18%	8,395	9,729	16%

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

2. En 3T23 se reclasificaron los intereses cobrados por colaterales en garantía de derivados operados en la Bolsa de Chicago, de la cuenta de comisiones cobradas a la cuenta de ingresos por intereses.

Los ingresos por **comisiones cobradas crecieron 7% secuencialmente**, impulsadas por el dinamismo de la actividad comercial del trimestre derivada de la campaña de ventas en línea "Hot Sale". **En la comparativa semestral se expanden 15%** asociado con el incremento en la transaccionalidad de negocios afiliados digitales y de productos de consumo, especialmente tarjeta de crédito que considera la operación de Tarjetas del Futuro desde finales de 2023. Asimismo, beneficiadas por el registro de mayores comisiones por asesoría y estructuración en carteras comercial y de gobierno.

Por otro lado, las **comisiones pagadas se expandieron 12% en el trimestre** por mayores cuotas de intercambio, resultado de la transaccionalidad registrada por el mismo efecto del "Hot Sale". **En el semestre, las comisiones pagadas crecieron 13%**, asociado con mayores cuotas de intercambio dada la operatividad del consumo privado y la principalidad con negocios adquirentes digitales, así como menor apalancamiento de la fuerza de ventas externa para la originación crediticia.

En suma, los **ingresos netos por comisiones se expandieron 3%** de manera secuencial y **16%** al 1S24.

Intermediación

Ingresos por Intermediación (Millones de Pesos)	2T23	1T24	2T24	Var. Vs.		1S23	1S24	Var. Vs. 1S23
				1T24	2T23			
Divisas y Metales	(2,494)	(1,432)	5,683	497%	328%	(5,736)	4,251	174%
Derivados	1,345	(759)	(4,908)	(546%)	(465%)	3,580	(5,667)	(258%)
Títulos	284	261	(99)	(138%)	(135%)	410	162	(60%)
Valuación	(865)	(1,930)	677	135%	178%	(1,746)	(1,254)	28%
Divisas y Metales	1,216	2,655	108	(96%)	(91%)	2,581	2,763	7%
Derivados	446	25	(15)	(159%)	(103%)	350	10	(97%)
Títulos	255	275	599	118%	135%	279	874	213%
Compra-venta	1,917	2,955	692	(77%)	(64%)	3,211	3,647	14%
Otros resultados financieros	120	9	(330)	N.A.	(375%)	119	(321)	(370%)
Ingresos por Intermediación	1,172	1,034	1,038	0%	(11%)	1,583	2,073	31%

El ingreso por intermediación se mantuvo relativamente estable en el trimestre, balanceando el efecto positivo en valuación, derivado de la depreciación del peso en el trimestre, con la operación de compra-venta de títulos en Seguros. **En el semestre, los ingresos por intermediación crecieron 31% contra 1S23**, derivado principalmente de la venta en Títulos en Seguros.

Otros ingresos (egresos) de la operación

Otros Ingresos y Egresos de la Operación (Millones de Pesos)	2T23	1T24	2T24	Var. Vs.		1S23	1S24	Var. Vs. 1S23
				1T24	2T23			
Aportaciones al IPAB	(1,042)	(1,136)	(1,167)	3%	12%	(2,044)	(2,303)	13%
Costos y Gastos Incurridos en la Recuperación de Cartera de Crédito	(363)	(390)	(385)	(1%)	6%	(737)	(774)	5%
Resultado por Bienes Adjudicados	155	144	213	48%	37%	295	358	21%
Ingresos por Arrendamiento	93	95	121	27%	31%	152	217	42%
Provenientes de Seguros y Pensiones	96	144	306	113%	219%	213	449	111%
Otros	68	312	315	1%	359%	232	627	170%
Otros Ingresos y Egresos de la Operación	(993)	(830)	(597)	28%	40%	(1,888)	(1,427)	24%

Otros ingresos (egresos) de la operación mejoraron 28% de forma secuencial, asociado con la depuración de cuentas acreedoras, liberación de provisiones en las compañías de seguros y pensiones y mayor resultado por la venta de portafolios crediticios, registrados en bienes adjudicados.

De forma acumulada mejoran 24% principalmente derivado de la liberación de provisiones en las compañías de seguros y pensiones, y mayores ingresos en contratos de arrendamiento operativo. Lo anterior compensó el incremento en aportaciones al IPAB, asociadas con mayor volumen de captación.

Gastos no financieros

Gasto No Financiero (Millones de Pesos)	2T23	1T24	2T24	Var. Vs.		1S23	1S24	Var. Vs. 1S23
				1T24	2T23			
Gastos de Personal	5,032	5,744	5,738	(0%)	14%	9,981	11,482	15%
Honorarios Pagados	945	910	1,203	32%	27%	1,859	2,113	14%
Gastos de Administración y Promoción	1,323	1,583	1,262	(20%)	(5%)	2,705	2,844	5%
Rentas, Depreciaciones y Amortizaciones	2,605	2,941	3,228	10%	24%	4,960	6,169	24%
Impuestos Diversos	607	686	702	2%	16%	1,305	1,388	6%
PTU causado	419	355	356	0%	(15%)	837	711	(15%)
Otros Gastos	351	371	253	(32%)	(28%)	780	624	(20%)
Gasto No Financiero	11,281	12,591	12,741	1%	13%	22,429	25,331	13%

Los **gastos no financieros subieron 1% contra 1T24**, derivado del crecimiento inercial del Grupo y como resultado de la capacidad de gestión Institucional sobre la eficiencia. **En la comparativa acumulada, el gasto creció 13%** derivado de mayores gastos relacionados con el crecimiento de operaciones y del aumento en la amortización de proyectos de tecnología. Asimismo, impactados por la consolidación de los gastos operativos de Bineo y Tarjetas del Futuro, que anteriormente eran parte de las inversiones. Los gastos relacionados con Bineo y Tarjetas del Futuro representaron el 5.0% de la variación anual del gasto; excluyendo el efecto de ambas filiales, el gasto aumentó 7.9%.

El índice de eficiencia se ubicó en 35.5% al cierre del segundo trimestre, reflejando la solidez de los ingresos y la eficiente gestión del gasto.

Utilidad Neta

Utilidad Neta (Millones de Pesos)	2T23	1T24	2T24	Var. Vs.		1S23	1S24	Var. Vs. 1S23
				1T24	2T23			
Resultado Neto de Operación	17,744	19,579	18,289	(7%)	3%	35,156	37,868	8%
Participación en el Resultado de Subsidiarias y Asociadas no consolidadas	358	547	357	(35%)	(0%)	691	904	31%
Resultado antes de Impuestos	18,102	20,126	18,646	(7%)	3%	35,847	38,772	8%
Impuestos	4,828	5,966	4,542	(24%)	(6%)	9,369	10,508	12%
Resultado Neto (al 100%)	13,275	14,161	14,104	(0%)	6%	26,478	28,264	7%
Participación no controladora	187	(47)	85	281%	(54%)	372	38	(90%)
Utilidad Neta	13,088	14,208	14,018	(1%)	7%	26,106	28,226	8%
Valuación de Instr. Fin. para Cobrar o Vender	141	(769)	(642)	17%	(556%)	614	(1,410)	(330%)
Valuación de Instr. Fin. Derivados de Cobertura de Flujos de Efectivo	312	(336)	(762)	(127%)	(344%)	1,086	(1,098)	(201%)
Remediación de Beneficios definidos a los empleados	22	19	19	0%	(12%)	43	38	(12%)
Efecto acumulado por conversión	(67)	(34)	144	524%	314%	(178)	110	162%
Remediación por resultado en valuación de reserva de riesgos en curso por variación en tasas de descuento	(7)	133	76	(43%)	1204%	8	210	N.A.
Otros Resultados Integrales	400	(986)	(1,164)	(18%)	(391%)	1,572	(2,150)	(237%)
Resultado Integral	13,675	13,175	12,940	(2%)	(5%)	28,050	26,114	(7%)

La **utilidad neta en el trimestre se redujo (1%)**, influida por una base comparativa mayor dada la estacionalidad del negocio de seguros en el primer cuarto del año y el efecto de menor inflación en la valorización de activos en UDIS del negocio de pensiones. Sin embargo, el desempeño estuvo principalmente soportado por la solidez del negocio bancario. **En la comparativa semestral, la utilidad neta se expandió 8%**, con los ingresos totales creciendo 12% en el periodo.

La **tasa efectiva de impuestos se ubicó en 24.8%** al cierre del trimestre.

La **utilidad por acción** del trimestre fue de **Ps 4.911**.

Rentabilidad

	2T23	1T24	2T24	1S23	1S24	12M*
ROE	20.9%	22.0%	23.3%	21.1%	22.6%	22.0%
Intangibles	17,833	16,763	16,063	17,833	16,063	
Crédito Mercantil	26,691	26,823	26,859	26,691	26,859	
Capital Tangible Promedio	189,291	205,698	201,772	189,291	201,772	
ROTE	26.4%	27.4%	29.2%	26.8%	28.3%	27.7%

Cifras en millones de pesos.

*Indicadores 12 meses, de acuerdo con la nueva metodología de cálculo de la CNBV.

En el **trimestre, el ROE aumentó 125pb, ubicándose en 23.3%**, principalmente beneficiado por la rentabilidad del banco y a la distribución del dividendo en efectivo, como resultado de la capacidad del Grupo para generar capital de manera orgánica. En la comparativa anual, el aumento fue de 236pb, demostrando la fortaleza de los negocios del Grupo.

El **ROTE** incrementó 183pb en el trimestre, **para situarse en 29.2%**, mientras que en la comparación anual **se expandió 282pb**.

	2T23	1T24	2T24	1S23	1S24	12M*
ROA	2.4%	2.4%	2.3%	2.4%	2.3%	2.3%
Activos Ponderados por Riesgo Promedio (millones de pesos)	874,182	931,445	950,207	874,182	950,207	
RAPR	5.6%	5.8%	5.7%	5.6%	5.7%	

*Indicadores 12 meses, de acuerdo con la nueva metodología de cálculo de la CNBV.

Por su parte, **el ROA se ubicó en 2.3% al 2T24**, una disminución de (7pb) en el trimestre y de (8pb) en el año.

Depósitos

Depósitos (Millones de Pesos)	2T23	1T24	2T24	Var. Vs.	
				1T24	2T23
Depósitos a la Vista – Sin Intereses	384,331	414,213	418,480	1%	9%
Depósitos a la Vista – Con Intereses	264,693	287,292	290,691	1%	10%
Cuenta Global de Capt. sin Movimientos	3,321	3,623	3,756	4%	13%
Depósitos a la Vista	652,344	705,128	712,927	1%	9%
Depósitos a Plazo – Ventanilla	242,682	291,012	304,723	5%	26%
Depósitos	895,026	996,140	1,017,650	2%	14%
Mesa de Dinero y Tit. de Crédito Emitidos	87,399	90,636	101,512	12%	16%
Captación Integral Banco	982,425	1,086,776	1,119,162	3%	14%
Depósitos Total GFNorte	976,796	1,072,431	1,105,118	3%	13%
Depósitos por cuenta de terceros	231,090	293,597	275,876	(6%)	19%
Total de Recursos en Administración	1,213,515	1,380,373	1,395,038	1%	15%

En el trimestre, los **depósitos tradicionales de clientes aumentaron 2%**, superando el billón de pesos, impulsados principalmente por el crecimiento en depósitos a plazo, alineado con las condiciones de mercado actuales. **En la comparativa anual, los depósitos fueron 14% mayores**, derivado del enfoque comercial en atraer depósitos estables, soportado en su mayoría por depósitos a la vista con intereses y depósitos a plazo.

A nivel institucional se mantiene el enfoque en fondeo de bajo costo, con la mezcla sólida, conformada en 70% por depósitos a la vista y en 30% por depósitos a plazo. La tasa promedio de referencia TIIE28d ha disminuido (28pb) en los últimos doce meses y el costo de fondeo tiende a la baja gracias a la amplia base de depósitos estables. Asimismo, se mantiene como uno de los más bajos en el sistema bancario, derivado de su extensa red de distribución, oferta de valor y el desarrollo de servicios integrales con los clientes.

La **operación de mesa de dinero y títulos de crédito emitidos aumentó 12% contra 1T24** y 16% en el año. En suma, la **captación integral de banca** subió 3% en el trimestre y 14% contra el 2T23.

Cartera de Crédito etapas 1 y 2

Cartera de Crédito etapas 1 y 2 (Millones de Pesos)	2T23	1T24	2T24	Var. Vs.	
				1T24	2T23
Hipotecario	241,444	255,760	261,482	2%	8%
Automotriz	38,362	44,625	47,001	5%	23%
Tarjeta de Crédito	48,974	58,022	60,883	5%	24%
Crédito de Nómina	73,422	76,285	79,543	4%	8%
Consumo	402,201	434,691	448,909	3%	12%
Comercial	242,282	259,132	270,577	4%	12%
Corporativo	157,298	176,827	192,697	9%	23%
Gobierno	164,678	176,417	182,195	3%	11%
Cartera de Crédito etapas 1 y 2	966,459	1,047,067	1,094,378	5%	13%

Mayor detalle de cartera en etapas 1, 2 y 3 en el [Reporte de Administración de Riesgos](#)

- 1) agrupada por sector y subsidiaria pág. 12
- 2) agrupada por entidad federativa y subsidiaria pág. 12
- 3) agrupada por plazo remanente pág. 13

En el trimestre, el saldo de la **cartera de crédito en etapas 1 y 2 creció 5%**. La cartera de consumo fue el principal impulsor de crecimiento, **destacando el aumento de la cartera hipotecaria en 2%** o Ps 5,273 millones. La cartera **automotriz creció 5%**, alcanzando Ps 47,001 millones, soportada en las dinámicas del sector automotriz y diferentes alianzas comerciales. La cartera de nómina se expandió 4%, con registro récord de aplicaciones en el trimestre; la tasa de aprobación estuvo soportada por la experiencia crediticia y el arraigo laboral de los clientes. El portafolio de tarjeta de crédito aumentó 5%, impulsado por la disponibilidad de los canales de autoservicio y la transaccionalidad estacional del trimestre en ventas digitales. Las carteras **corporativa y comercial se expandieron 9% y 4%**, equivalente a Ps 15,870 millones y Ps 11,445 millones, respectivamente, derivado del apetito de los sectores exportadores y el continuo desarrollo de negocio con las PyMEs. Por último, la cartera de gobierno creció 3%, por movimientos de corto plazo a nivel federal. El crecimiento en los portafolios de tarjeta de crédito, gobierno, corporativo y comercial refleja los esfuerzos en la estrategia de originación.

En el año, **la cartera de crédito en etapas 1 y 2 se expandió 13%** y el **portafolio de consumo aumentó 12%**, impulsado por una buena actividad en hipotecario 8%, creciendo más de Ps 20,000 millones en el año con clientes de alto valor, auto 23%, nómina 8%, y tarjeta de crédito 24%, impulsado por la incorporación de Tarjetas del Futuro. Por otra parte, **las carteras corporativa y comercial se expandieron 23% y 12%**, respectivamente, derivado del sano y diversificado crecimiento de cartera, así como el efecto del tipo de cambio. Por último, la cartera de gobierno creció 11%, beneficiada igualmente por la depreciación del peso y movimientos temporales en el portafolio de gobierno federal.

Dentro de la cartera comercial, el saldo de **la cartera en etapas 1 y 2 de PyMEs** incrementó secuencialmente 6% y 19% en el año. El índice de morosidad aumentó 4pb respecto al trimestre anterior y 34pb en el año, situándose en 1.36%, en línea con el crecimiento de cartera.

Créditos a PYMES (Millones de Pesos)	2T23	1T24	2T24	Var. Vs.	
				1T24	2T23
Cartera etapas 1 y 2	46,241	51,570	54,854	6%	19%
%de Cartera Etapas 1 y 2 Comercial	19.1%	19.9%	20.3%	37 pb	119 pb
%de Cartera Etapas 1 y 2	4.8%	4.9%	5.0%	9 pb	23 pb
Índice de Morosidad	1.02%	1.32%	1.36%	4 pb	34 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 10.8% de la cartera en etapas 1 y 2 del Grupo, el crédito más grande a empresas representa el 1.2%, mientras que la empresa número 20 representa el 0.3% de la misma. Las 20 empresas cuentan con calificación A1.

La **cartera en etapas 1 y 2 de gobierno cerró el trimestre con un saldo de Ps 182,195 millones**. La cartera de crédito gubernamental se encuentra bien diversificada por regiones. Asimismo, el perfil de riesgo de la cartera es adecuado, 35.3% de la cartera gubernamental corresponde al gobierno federal y de las exposiciones a estados y municipios, el 82.4% cuenta con garantía fiduciaria.

Posicionamiento en el mercado (cifras CNBV a abril de 2024):

El sistema con expansión anual de 9.4% en cartera etapas 1 y 2; **Banorte crece 10.7%**, con **participación de mercado en 15.0%**, ganando 17pb en el año.

- **Hipotecario:** Banorte con **participación de mercado de 19.5%**, creciendo anualmente 11pb, manteniéndose en segundo lugar dentro del sistema bancario.
- **Tarjeta de Crédito:** Banorte aumenta 82pb su **participación de mercado** en el año a **10.7%**.
- **Automotriz:** En el año, Banorte reduce (353pb) su participación de mercado, situándose en **18.1%**. Inbursa consolida el segundo lugar del mercado dada la incorporación de la cartera de Cetelem.
- **Créditos de Nómina:** La participación de mercado en **20.0%**, bajando (72pb) 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 **12.3%**, incrementándose 60pb en los últimos 12 meses, consolidando la segunda posición respecto del total del sistema.
- **Gobierno:** Banorte aumenta 29pb en participación de mercado a **26.9%**, manteniéndose en segundo lugar.

Cartera en Etapa 3

En el trimestre, el saldo de cartera en etapa 3 creció Ps 1,310 millones, principalmente por las carteras comercial, corporativa y nómina, en este último alineado con el volumen de cartera. A nivel institucional, Banorte mantiene el foco en crecer con calidad y clientes de alto valor.

Cartera Etapa 3 (Millones de Pesos)	2T23	1T24	2T24	Var. Vs.	
				1T24	2T23
Tarjeta de Crédito	1,344	1,692	1,779	87	436
Crédito de Nómina	2,400	2,119	2,221	102	(179)
Automotriz	210	251	243	(8)	33
Hipotecario	2,054	2,162	2,129	(32)	75
Comercial	3,839	3,442	4,500	1,058	661
Corporativo	448	200	304	105	(143)
Gobierno	4	9	8	(1)	3
Total	10,299	9,875	11,184	1,310	886

El **índice de morosidad se ubicó en 1.01%, aún debajo del promedio histórico**, gracias a estrictos controles en la originación y la sólida gestión de prevención, mitigación, y cobranza. En el trimestre aumenta 8pb y en el año mejora (4pb), manteniéndose como uno de los más sanos del sistema.

Índice de Morosidad	2T23	3T23	4T23	1T24	2T24
Tarjeta de Crédito	2.7%	2.7%	3.3%	2.8%	2.8%
Crédito de Nómina	3.2%	3.2%	3.4%	2.7%	2.7%
Automotriz	0.5%	0.6%	0.6%	0.6%	0.5%
Hipotecario	0.8%	0.8%	0.9%	0.8%	0.8%
Comercial	1.6%	1.5%	1.4%	1.3%	1.6%
PYMES	1.0%	1.0%	1.1%	1.3%	1.4%
Resto comercial	1.7%	1.6%	1.5%	1.3%	1.7%
Corporativo	0.3%	0.1%	0.1%	0.1%	0.2%
Gobierno	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
Total	1.05%	1.01%	1.04%	0.93%	1.01%

La **pérdida esperada de Banco Mercantil del Norte**, la principal subsidiaria del Grupo Financiero, representó el **1.6%** y la **pérdida no esperada** representó el **3.5%**, ambas respecto a la cartera total al cierre del 2T24. Estos indicadores se ubicaban en 1.6% y 3.6%, respectivamente, en 1T24 y en 1.9% y 3.9% hace 12 meses.

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

Variaciones de Cartera Etapa 3 (Millones de Pesos)	
Saldo al 31 marzo 2024	9,875
Trasposos de cartera etapa 1 + 2 a etapa 3	7,831
Compra de Cartera	-
Renovaciones	(4)
Reverso de adeudos	-
Pago Efectivo	(1,524)
Quitas	488
Castigos	(4,474)
Adjudicaciones	-
Trasposos de cartera etapa 3 a etapa 1 + 2	(1,103)
Ventas de Cartera	-
Ajuste Cambiario	96
Valor Razonable Ixe	-
Saldo al 30 junio 2024	11,184

Del **portafolio crediticio total**, un 89% está calificado como Riesgo A, 7% como riesgo B, y 4% como riesgo C, D y E en su conjunto.

Calificación de Cartera de Créditos al 2T24 - GFNorte
(Millones de Pesos)

Categoría	CARTERA CREDITICIA	RESERVAS PREVENTIVAS					
		COMERCIAL			CONSUMO	VIVIENDA	TOTAL
		EMPRESARIAL	GUBERNAMENTAL	ENT. FINANCIERAS			
Riesgo A1	996,980	1,264	885	74	907	196	3,326
Riesgo A2	42,357	217	40	2	429	49	737
Riesgo B1	44,172	55	-	0	1,279	33	1,367
Riesgo B2	19,419	15	-	-	765	48	828
Riesgo B3	17,948	52	114	0	769	9	943
Riesgo C1	15,435	69	-	20	632	231	953
Riesgo C2	14,228	102	40	-	1,282	227	1,650
Riesgo D	11,223	1,067	-	4	2,214	431	3,716
Riesgo E	8,250	1,657	2	73	4,061	80	5,873
Total Calificada	1,170,013	4,498	1,081	174	12,337	1,303	19,394
Sin Calificar	(1,419)						
Cartera sector BAP	3,669						
Partidas diferidas	2,800						
Exceptuada	-						
Total	1,175,063	4,498	1,081	174	12,337	1,303	19,394
Reservas Constituidas							20,265
Reservas Sector BAP							288
Reservas complementarias							584

Notas:

- Las cifras para la calificación y constitución de las reservas preventivas, son las correspondientes al día último del mes a que se refiere el balance general al 30 de junio de 2024.
- 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, para el portafolio de Hipotecario a partir de Julio de 2023 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.

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 2T24 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)	2T24
Provisiones Preventivas Iniciales	19,514
Cargos a resultados	5,525
Cargos a utilidades retenidas	0
Creadas con Margen de Utilidad	0
Reserva de Carteras Vendidas	0
Otros Conceptos	-
Castigos, condonaciones y quitas:	
Créditos Comerciales	(325)
Créditos al Consumo	(3,980)
Créditos a la Vivienda	(557)
Por Bienes Adjudicados	0
	(4,862)
Costo de Programas de Apoyo a Deudores	(13)
Valorización	101
Eliminaciones	0
Provisiones Preventivas Finales	20,265

Al cierre del 2T24, el saldo de las **provisiones preventivas** se ubicó en **Ps 20,265 millones**, mostrando un incremento secuencial de 3.9%. Las **condonaciones y quitas** fueron (16%) menores a las del trimestre previo.

El **índice de cobertura** de reservas se situó en **181.2% al 2T24**, desde 197.6% registrado en 1T24.

Capital

El saldo del **capital contable disminuyó (Ps 19,342 millones) secuencialmente**, situándose en **Ps 242,286 millones**; los movimientos principales en la comparativa trimestral fueron: resultado neto de Ps 14,018 millones, disminución de (Ps 25,976 millones) por el pago de dividendo, disminución de (Ps 5,115 millones) por recompra de plan de pagos basado en acciones liquidables, reducción de (Ps 969 millones) por intereses de obligaciones subordinadas y disminución de (Ps 762 millones) por remediación por resultado en la valuación de la reserva de riesgos en curso por variación en las tasas de descuento.

Notas complementarias a la información financiera

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

[Notas Anexo 1 Grupo Financiero Banorte](#)

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

Acontecimientos Relevantes

1. ASAMBLEA DE ACCIONISTAS

El 29 de abril se llevó a cabo la Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas de GFNorte, en la cual se adoptaron los siguientes acuerdos:

PRIMERO.- Se aprueba, con la previa opinión del Consejo de Administración, el Informe Anual del Director General elaborado conforme a lo señalado en la fracción XI del artículo 44 de la Ley del Mercado de Valores y la fracción X del artículo 59 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, que contiene, entre otros puntos: (i) el balance general; (ii) el estado de resultados; (iii) el estado de cambios en el capital contable; y (iv) el estado de flujos de efectivo de la sociedad al 31 de diciembre de 2023.

SEGUNDO.- Se aprueba el Informe Anual del Consejo de Administración, en el que se declaran y explican las principales políticas y criterios contables y de información, seguidas en la preparación de la información financiera al 31 de diciembre de 2023, de conformidad a lo señalado en el inciso b) del artículo 172 de la Ley General de Sociedades Mercantiles.

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

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

QUINTO.- Se aprueban todas y cada una de las operaciones llevadas a cabo por la Sociedad durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023 y se ratifican los actos realizados por el Consejo de Administración, el Director General y el Comité de Auditoría y Prácticas Societarias durante el mismo periodo.

SEXTO.- De los estados financieros de Grupo Financiero Banorte, S.A.B. de C.V., aparece que la empresa obtuvo utilidades en el ejercicio social del 2023 por la cantidad \$52,418'229,544.48 (cincuenta y dos mil cuatrocientos dieciocho millones doscientos veintinueve mil quinientos cuarenta y cuatro pesos 48/100 moneda nacional), se aprueba aplicar la totalidad de dicho importe a la cuenta de "Resultado de Ejercicios Anteriores", en virtud de estar completamente constituido el fondo de reserva legal de la Sociedad.

SÉPTIMO.- Se aprueba distribuir entre los accionistas un dividendo en efectivo por la cantidad de \$26,209'114,772.24 (veintiséis mil doscientos nueve millones ciento catorce mil setecientos setenta y dos pesos 24/100 moneda nacional), a razón de \$9.089477825598920 pesos por cada acción en circulación, mismo que será pagado el día 28 de junio de 2024, contra la entrega del cupón 8 y el cual es equivalente al 50% de la utilidad neta del ejercicio 2023. El pago del dividendo en efectivo se hará con cargo a las utilidades de ejercicios anteriores y que para efectos de la Ley del Impuesto sobre la Renta proviene de la cuenta de la utilidad fiscal neta al 31 de diciembre de 2014 y subsecuentes.

OCTAVO.- El dividendo correspondiente al ejercicio 2023 será pagado el 28 de junio de 2024 a través de la S.D. Indeval, Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V., previo aviso que publique el Secretario del Consejo de Administración en uno de los periódicos de mayor circulación en la ciudad de Monterrey, Nuevo León y a través del Sistema Electrónico de Envío y Difusión de Información (SEDI) de la Bolsa Mexicana de Valores.

NOVENO.- Se hace constar que, en cumplimiento con lo dispuesto en la fracción XIX del artículo 76 de la Ley del Impuesto Sobre la Renta, se distribuyó entre los asistentes a la Asamblea de Accionistas y se dio lectura al Informe del Auditor Externo sobre la situación fiscal de la Sociedad al 31 de diciembre del 2022, agregándose un ejemplar del mismo al expediente del acta.

DÉCIMO.- Se aprueba que el Consejo de Administración de la Sociedad quede integrado por 13 miembros Propietarios y sus respectivos Suplentes, calificándose la independencia de los consejeros que tienen dicho carácter, toda vez que no se encuentran dentro de las restricciones señaladas en la Ley del Mercado de Valores y en la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras.

Grupo Financiero Banorte			
Consejeros Propietarios		Consejeros Suplentes	
Carlos Hank González	Presidente	Graciela González Moreno	
Juan Antonio González Moreno		Juan Antonio González Marcos	
David Juan Villarreal Montemayor		Alberto Halabe Hamui	Independiente
José Marcos Ramírez Miguel		Gerardo Salazar Viezca	
Carlos de la Isla Corry		Alberto Pérez-Jácome Friscione	
Alicia Alejandra Lebrija Hirschfeld	Independiente	Roberto Kelleher Vales	Independiente
Clemente Ismael Reyes Retana Valdés	Independiente	Cecilia Goya de Riviello Meade	Independiente
Mariana Baños Reynaud	Independiente	José María Garza Treviño	Independiente
Federico Carlos Fernández Senderos	Independiente	Manuel Francisco Ruiz Camero	Independiente
David Peñaloza Alanís	Independiente	Carlos Césarman Kolteniuk	Independiente
José Antonio Chedraui Eguía	Independiente	Humberto Tafolla Núñez	Independiente
Alfonso de Angoitia Noriega	Independiente	Carlos Phillips Margain	Independiente
Thomas Stanley Heather Rodríguez	Independiente	Diego Martínez Rueda-Chapital	Independiente

TRIGÉSIMO SÉPTIMO.- Se designa al Lic. Héctor Ávila Flores como Secretario del Consejo de Administración de la Sociedad, quien no formará parte del Consejo de Administración.

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

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

CUADRAGÉSIMO.- Se aprueba la designación del señor Thomas Stanley Heather Rodríguez como Presidente del Comité de Auditoría y Prácticas Societarias.

CUADRAGÉSIMO PRIMERO.- Se aprueba el Informe del Consejo de Administración sobre las operaciones de compra y venta de acciones propias durante el ejercicio social del 2023.

CUADRAGÉSIMO SEGUNDO.- Se aprueba destinar la cantidad de hasta \$32,344'000,000.00 (treinta y dos mil trescientos cuarenta y cuatro millones de pesos 00/100 moneda nacional), equivalente al 6.6% del valor de capitalización del Grupo Financiero al cierre del 2023, con cargo a Capital Contable, para la compra de acciones propias de la Sociedad, durante el ejercicio social del 2024 y comprenderán aquellas operaciones que se realicen durante el año 2024 y hasta el mes de abril del año 2025 sujetándose a la Política de Adquisición y Colocación de Acciones Propias.

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

2. BANORTE MÓVIL ES GALARDONADO EN MATERIA DE INCLUSIÓN FINANCIERA

El 10 de mayo, Banorte fue galardonado en la novena edición de *Fintech Americas* con el Premio Platino, en la categoría de "Inclusión Financiera," por habilitar la función de *Voice Over*, la cual permite a las personas con discapacidad visual hacer transacciones financieras de manera independiente en su aplicación Banorte Móvil.

Los premios *Fintech Americas* buscan reconocer a los proyectos financieros más innovadores en el continente que están transformando el sector y a los millones de clientes que son parte de la industria financiera.

3. BANORTE ES RATIFICADO COMO EMPRESA SOCIALMENTE RESPONSABLE POR CEMEFI

En 3 de junio, Banorte obtuvo la certificación como Empresa Socialmente Responsable que otorga el CEMEFI (Centro Mexicano para la Filantropía), por treceavo año consecutivo.

4. GRUPO FINANCIERO BANORTE ENTRE LAS 500 EMPRESAS MÁS IMPORTANTES DE MÉXICO

El 5 de junio, Grupo Financiero Banorte fue reconocido por la revista Expansión con el primer lugar del *ranking* dentro de las 500 empresas más importantes de México en la categoría de servicios financieros.

Gracias a nuestra capacidad de adaptación y liderazgo, nos posicionamos en el séptimo lugar del *ranking* general, avanzando tres puestos respecto al año anterior. Esta distinción refleja el esfuerzo de toda la familia Banorte.

5. LA BOLSA MEXICANA DE VALORES RECONOCE A GRUPO FINANCIERO BANORTE POR SU DESTACADA ACTIVIDAD EN 2023

El 13 de junio, la Bolsa Mexicana de Valores reconoció a GFNorte por su solidez y compromiso en el sector financiero, así como por su capacidad para adaptarse a un entorno empresarial en constante cambio.

6. BANORTE ES GALARDONADO POR *WORLD FINANCE* COMO EL MEJOR BANCO DE CONSUMO, MEJOR GOBIERNO CORPORATIVO, Y MEJOR FONDO DE PENSIONES EN MÉXICO 2024

El 24 de junio Banorte fue reconocido por cuarto año consecutivo como el Mejor Banco de Consumo y de Mejor Gobierno Corporativo en México en 2024, por la revista internacional *World Finance*. Estos reconocimientos se otorgaron a Banorte por: i) demostrar convicción y agilidad para prosperar en un entorno con desafíos, ofreciendo el mejor servicio integral a los clientes; y, ii) hacer frente y demostrar liderazgo respecto a la inteligencia artificial, con un enfoque ético, y aumentar la diversidad y equidad de género en el Consejo, tomando medidas concretas relacionadas a ASG.

Por su parte, a AFORE XXI Banorte se le designó como el Mejor Fondo de Pensiones en México 2024, al ser reconocida por la fortaleza de sus inversiones y su compromiso con la inclusión financiera e impacto social.

7. BANORTE FUE RECONOCIDO EN EL RANKING "*TOP 1000 WORLD BANKS*" POR *THE BANKER*

El 9 de julio, la editorial internacional *The Banker* publicó su lista "*Top 1000 World Banks*", en donde posiciona a Banorte como el Mejor Banco Mexicano, Mejor en Calidad de Activos y Liquidez y el tercer Banco en México con Mejor Desempeño.

8. EUROMONEY DESIGNA A BANORTE COMO EL MEJOR BANCO PARA PYMES EN MÉXICO

El 19 de julio, la revista Euromoney reconoció a Banorte como el Mejor Banco para PyMEs en México, en sus premios "*Euromoney Awards for Excellence 2024*", en donde se reconocen bancos que han demostrado su diferenciación y ofrecen los mejores servicios.

Sector Banca

Banco Mercantil del Norte (Banorte)

Estado de resultado integral con subsidiarias y Estado de situación financiera con subsidiarias-Banorte (Millones de Pesos)	2T23	1T24	2T24	Var. Vs.		1S23	1S24	Var. Vs. 1S23
				1T24	2T23			
Ingresos de Intereses Netos (1)	24,595	26,087	26,851	3%	9%	48,714	52,938	9%
Ingresos No Financieros (1)	3,892	4,384	4,636	6%	19%	7,381	9,019	22%
Ingreso Total	28,487	30,471	31,487	3%	11%	56,095	61,958	10%
Gasto No Financiero	10,254	11,047	11,344	3%	11%	20,229	22,391	11%
Provisiones	4,025	4,910	4,761	(3%)	18%	7,762	9,671	25%
Resultado Neto de Operación	14,208	14,514	15,382	6%	8%	28,104	29,896	6%
Impuestos	3,899	4,501	3,844	(15%)	(1%)	7,519	8,344	11%
Subsidiarias y participación no controladora	55	461	177	(62%)	220%	89	638	620%
Utilidad Neta	10,364	10,474	11,715	12%	13%	20,673	22,189	7%
Balance General								
Cartera Etapa 1	939,685	1,014,428	1,057,669	4%	13%	939,685	1,057,669	13%
Cartera Etapa 2	6,979	8,100	7,818	(3%)	12%	6,979	7,818	12%
Cartera Etapas 1 y 2 (a)	946,663	1,022,527	1,065,487	4%	13%	946,663	1,065,487	13%
Cartera Etapa 3 (b)	9,461	9,156	10,373	13%	10%	9,461	10,373	10%
Partidas Diferidas (c)	2,264	2,537	2,850	12%	26%	2,264	2,850	26%
Cartera Total de Crédito (a+b+c)	958,388	1,034,221	1,078,711	4%	13%	958,388	1,078,711	13%
Estimación Prev. Riesgos Crediticios con Seg.	17,775	18,495	19,119	3%	8%	17,775	19,119	8%
Cartera de Crédito Neto (d)	940,613	1,015,726	1,059,592	4%	13%	940,613	1,059,592	13%
Activo Total	1,623,047	1,787,156	1,801,868	1%	11%	1,623,047	1,801,868	11%
Depósitos Total	982,425	1,086,776	1,119,149	3%	14%	982,425	1,119,149	14%
Pasivo Total	1,466,745	1,627,664	1,652,641	2%	13%	1,466,745	1,652,641	13%
Capital Contable	156,301	159,492	149,226	(6%)	(5%)	156,301	149,226	(5%)

1. En 3T23 se reclasificaron los intereses cobrados por colaterales en garantía de derivados operados en la Bolsa de Chicago, de la cuenta de comisiones cobradas a la cuenta de ingresos por intereses.

Indicadores Financieros Banorte	2T23	1T24	2T24	1S23	1S24	12M*
Rentabilidad:						
MIN (1)	6.4%	6.3%	6.4%	6.4%	6.3%	6.4%
MIN ajustado por Riesgos Crediticios (2)	5.4%	5.1%	5.2%	5.4%	5.2%	5.3%
ROE (3)	27.1%	26.2%	31.5%	27.2%	28.7%	28.4%
ROA (4)	2.5%	2.4%	2.6%	2.6%	2.5%	2.5%
Operación:						
Índice de Eficiencia (5)	36.0%	36.3%	36.0%	36.1%	36.1%	38.1%
Índice de Eficiencia Operativa (6)	2.5%	2.5%	2.5%	2.5%	2.5%	2.7%
Coefficiente de Cobertura de Liquidez Promedio de Banorte y SOFOM (CCL)- Basilea III (7)	169.8%	177.7%	166.5%	169.8%	166.5%	
Calidad de Activos:						
Índice de Morosidad	1.0%	0.9%	1.0%	1.0%	1.0%	1.0%
Índice de Cobertura	187.9%	202.0%	184.3%	187.9%	184.3%	184.3%
Capitalización						
Capital Neto/ Activos Sujetos a Riesgo de Crédito	30.6%	30.8%	28.8%	30.6%	28.8%	
Capital Neto/ Activos Sujetos a Riesgo de Crédito, Mercado y Operacional	21.7%	21.3%	20.2%	21.7%	20.2%	
Apalancamiento						
Capital Básico/ Activos Ajustados	12.1%	11.5%	10.8%	12.1%	10.8%	

1. MIN= Ingresos de intereses netos del periodo anualizado / promedio de activos productivos del periodo.

2. MIN Ajustado= Ingresos de intereses netos ajustados por riesgos de crédito del periodo anualizado / promedio de activos productivos en el periodo.

3. ROE= Utilidad Neta del periodo anualizada / promedio del Capital Contable Mayoritario del periodo.

4. ROA= Utilidad Neta del periodo anualizada / promedio del Activo Total del periodo.

5. Índice de Eficiencia= Gasto No Financiero del periodo / Ingreso Total del periodo.

6. Índice de Eficiencia Operativa= Gasto No Financiero del periodo anualizado / promedio del Activo Total.

7. El cálculo del CCL es preliminar y será actualizado una vez que Banco de México emita su cálculo.

*Indicadores 12 meses, de acuerdo con la nueva metodología de cálculo de la CNBV.

Variaciones con respecto al trimestre anterior

Los **ingresos por intereses netos (IIN) crecieron 3% secuencialmente**, derivado del crecimiento de cartera y el resultado positivo proveniente de la valorización de divisas. Lo anterior, mitigado en cierta medida por pérdidas en coberturas de tasas de interés y divisas, y al aumento de 5% en los gastos por intereses, alineado con una mayor captación en el trimestre. Así, **el MIN creció 10pb, a 6.4%**, a pesar del aumento de los activos productivos al final del periodo.

Los **ingresos no financieros subieron 6% trimestralmente**, derivado de variaciones positivas en todos los rubros que lo comprenden.

Los ingresos por **comisiones cobradas subieron 8% secuencialmente**, impulsadas por el dinamismo de la actividad comercial del trimestre, derivada de la campaña de ventas en línea "Hot Sale". En el mismo sentido, las **comisiones pagadas** subieron 12%. En suma, los ingresos netos por **comisiones crecieron 3% contra 1T24**.

El **resultado por intermediación subió 6% contra el trimestre anterior**, principalmente por efecto de valuación, derivado de la depreciación del peso en el trimestre.

Otros ingresos (egresos) de la operación mejoraron Ps 53 millones de forma secuencial, en su mayoría por el incremento en ingresos por la venta de portafolios crediticios, registrados en bienes adjudicados.

Los **gastos no financieros subieron 3%** en el trimestre, derivado del reconocimiento de gastos de personal, mayores honorarios desembolsados y arrendamientos. En consecuencia, el **índice de eficiencia del trimestre se ubicó en 36.0%**.

En el trimestre, las **provisiones disminuyeron (3%)**, principalmente por el incremento en la originación de la cartera empresarial y corporativa, que estuvieron contrarrestadas por la liberación de reservas en el segmento de consumo.

En suma, la **utilidad neta del trimestre se situó en Ps 11,715 millones**, 12% mayor vs. 1T24. **El ROE** subió 539pb durante el trimestre, para situarse en **31.5%**. Por su parte, el **ROA** mejoró 24pb, a **2.6%** al cierre del 2T24.

Variaciones acumuladas con respecto al año anterior

Los **ingresos por intereses netos (IIN) aumentaron 9% con respecto a 1S23**, impulsado por el incremento de 14% en los intereses de cartera, resultado del sólido crecimiento y diversificación de la mezcla, así como al resultado positivo de la estrategia de inversiones financieras y por efecto del tipo de cambio. Los gastos por intereses crecieron 2%, alineado con una mayor tasa promedio de referencia TIEE28d en el periodo. Así, **el MIN se redujo (12pb)** en el periodo, a **6.3%**, por efecto de un mayor crecimiento en activos productivos al final del periodo.

Los **ingresos no financieros se expandieron 22% vs. 1S23**, impulsado principalmente por mayores comisiones netas.

Los ingresos por **comisiones cobradas aumentaron 14% en el semestre**, asociado con el incremento en la transaccionalidad del negocio adquirente y de productos de consumo, especialmente tarjeta de crédito que considera la operación de Tarjetas del Futuro desde finales de 2023. Asimismo, beneficiadas por el registro de mayores comisiones por asesoría y estructuración en carteras comercial y de gobierno. Igualmente, las **comisiones pagadas se expandieron 14%**, principalmente por mayores cuotas de intercambio derivadas del incremento en los volúmenes transaccionales, contrastando con el menor apalancamiento de la fuerza de ventas externa para la originación crediticia. Con lo anterior, los ingresos netos por **comisiones aumentaron 14% contra 1S23**.

El **resultado por intermediación creció 9% en la comparativa acumulada**, atribuible principalmente al efecto de valuación y operatividad de divisas y metales, por las variaciones de tipo de cambio.

Otros ingresos (egresos) de la operación mejoran Ps 352 millones en el periodo derivado de mayores ingresos por servicios administrados y resultado por bienes adjudicados, mitigando parcialmente el efecto de mayores aportaciones al IPAB, asociadas con el incremento en el volumen de captación.

El **gasto no financiero se expandió 11% respecto a 1S23**, derivado del crecimiento inercial de la institución y a la mayor amortización de proyectos de tecnología. En suma, el **índice de eficiencia se ubicó en 36.1% al cierre de 1S24**.

Las **provisiones** aumentaron 25% o Ps 1,909 millones con respecto a 1S23, asociado al dinamismo y mezcla de originación crediticia, particularmente enfocado en los portafolios de consumo, corporativo y comercial. En consecuencia, el **MIN ajustado por riesgos crediticios se ubicó en 5.2% en 1S24**, una disminución de (25pb) contra 1S23.

La **utilidad neta creció 7%** en el semestre o Ps 1,516 millones. El resultado refleja la sólida posición del banco y de cada una de sus líneas de negocio. El **ROE subió 158pb, a 28.7%**. Por su parte, el **ROA se redujo (7pb) de manera anual**, situándose en **2.5%**.

Capital

El saldo del **capital contable** cerró en **Ps 149,226 millones**, teniendo una disminución de (Ps 10,266 millones) con respecto del trimestre previo. Los principales movimientos del trimestre fueron: resultado neto de Ps 11,715 millones, una disminución de (Ps 20,000 millones) por el pago del dividendo, una reducción de (Ps 987 millones) por intereses de obligaciones subordinadas, un decrecimiento de (Ps 782 millones) derivado de la valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo, una disminución de (Ps 545 millones) por valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender y un incremento de Ps 307 millones por el plan de pagos basado en acciones liquidables en instrumentos de capital.

Capital Regulatorio (Banorte)

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 2024, 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 10.50%, más el suplemento de capital de 0.90 pp); por su parte, el mínimo requerido para el capital fundamental 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 desde 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 (Banorte) (Millones de Pesos)	2T23	1T24	2T24	Var. Vs.	
				1T24	2T23
Capital Fundamental	140,835	149,373	139,171	(6.8%)	(1.2%)
Capital Básico	195,605	202,373	197,687	(2.3%)	1.1%
Capital Complementario	2,889	2,279	2,139	(6.1%)	(26.0%)
Capital Neto	198,494	204,653	199,826	(2.4%)	0.7%
Activos con Riesgo Crediticio	649,209	664,014	693,810	4.5%	6.9%
Capital Neto / Activos con Riesgo Crediticio	30.6%	30.8%	28.8%	(2.0 pp)	(1.8 pp)
Activos Riesgo Total	913,418	962,644	988,464	2.7%	8.2%
Capital Fundamental	15.42%	15.52%	14.08%	(1.4 pp)	(1.3 pp)
Capital Básico	21.41%	21.02%	20.00%	(1.0 pp)	(1.4 pp)
Capital Complementario	0.32%	0.24%	0.22%	(0.0 pp)	(0.1 pp)
Índice de Capitalización	21.73%	21.26%	20.22%	(1.04 pp)	(1.52 pp)

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

Al cierre del 2T24 el Índice de Capitalización (ICAP) estimado de Banorte fue de 20.22% considerando riesgos de crédito, de mercado y operacional, y de 28.80% considerando únicamente los riesgos crediticios; por su parte el nivel de Capital Fundamental fue de 14.08%. Lo anterior clasifica a la institución en nivel I de capitalización requerido por la CNBV.

El Índice de Capitalización disminuyó (1.04 pp) con respecto al 1T24, lo anterior debido a:

	2T24 vs 1T24
	(1.04 pp)
1. Utilidades generadas en el 2T24	1.20 pp
2. Notas de Capital	0.47 pp
3. Efectos Activos en Riesgo – Mercado	0.16 pp
4. Otros Efectos de Capital (1)	0.03 pp
5. Efectos Activos en Riesgo – Operativo	(0.07 pp)
6. Valuación de Instrumentos Financieros y Derivados de Cobertura (2)	(0.10 pp)
7. Efectos Activos en Riesgo – Crédito (Otros) (3)	(0.25 pp)
8. Efectos Activos en Riesgo – Crédito	(0.40 pp)
9. Pago de Dividendo	(2.08 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.

(3) Incluye riesgo emisor, líneas de crédito comprometidas, y otros activos.

El Índice de Capitalización disminuyó (1.52 pp) con respecto al 2T23, lo anterior debido a:

	2T24 vs 2T23
	(1.52 pp)
1. Utilidades generadas en el periodo	4.45 pp
2. Otros efectos de Capital (1)	0.07 pp
3. Notas de Capital	(0.03 pp)
4. Valuación de Instrumentos Financieros y Derivados de Cobertura (2)	(0.05 pp)
5. Efectos Activos en Riesgo – Crédito (Otros) (3)	(0.17 pp)
6. Efectos Activos en Riesgo – Operativo (4)	(0.28 pp)
7. Efectos Activos en Riesgo – Mercado	(0.40 pp)
8. Efectos Activos en Riesgo – Crédito	(0.80 pp)
9. Dividendo a Grupo Financiero	(4.31 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.

(3) Incluye riesgo emisor, líneas de crédito comprometidas, y otros activos.

(4) Incluye efecto de entrada en vigor de Método de Indicador de Negocio con impacto negativo por (90pbs).

Evolución de Activos en Riesgo

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

Los Activos en Riesgo Totales para junio 2024 correspondieron a Ps 988,464 millones, presentando un incremento de Ps 25,819 millones respecto al cierre de marzo de 2024 y de Ps 75,046 millones respecto a junio 2023.

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

Activos Sujetos a Riesgo (Millones de Pesos)	2T23	1T24	2T24	Var. Vs.	
				1T24	2T23
Total de Crédito	649,209	664,014	693,810	4%	7%
Crédito (Cartera)	537,756	555,900	574,196	3%	7%
Crédito (Otros)	111,453	108,113	119,614	11%	7%
Total de Mercado	145,630	169,973	162,570	(4%)	12%
Total Operacional	118,579	128,657	132,084	3%	11%
Totales	913,418	962,644	988,464	3%	8%

Al comparar los Activos Sujetos a Riesgo de 2T24 respecto al 1T24 se puede observar:

- Incremento de Activos Sujetos a Riesgo de Crédito (Cartera) derivado de incremento de cartera mayorista no gubernamental durante el trimestre.
- Incremento en Activos Sujetos a Riesgo de Crédito (Otros) por incremento en líneas irrevocables no dispuestas.
- Disminución en Activos Sujetos a Riesgo de Mercado por efecto de evolución de balance e incremento de captación estable.
- Incremento en Activos Sujetos a Riesgo Operacional por incremento en activos productivos para método de Indicador de Negocio.

Al comparar los Activos Sujetos a Riesgo de 2T24 respecto al 2T23 se puede observar:

- Incremento en Activos Sujetos a Riesgo de Crédito (Cartera) guiado por incremento en cartera.
- Incremento en Activos Sujetos a Riesgo de Mercado por efecto de evolución de balance.
- Incremento en Activos Sujetos a Riesgo Operacional por incremento en activos productivos e ingresos computables para método de Indicador de Negocio.

Razón de Apalancamiento (Banorte)

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

Apalancamiento (Banorte) (Millones de Pesos)	2T23	1T24	2T24	Var. Vs.	
				1T24	2T23
Capital Básico	195,605	202,373	197,687	(2.3%)	1.1%
Activos Ajustados	1,613,813	1,767,190	1,837,797	4.0%	13.9%
Razón de Apalancamiento	12.12%	11.45%	10.76%	(69 pb)	(136 pb)

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

Bineo

Bineo inició operaciones en el mercado el pasado 8 de enero. Esta etapa inicial de operación ha estado enfocada en evaluar y comprender el comportamiento y perfiles de nuestros clientes, ajustando, mejorando y estabilizando nuestra plataforma y entornos de producción para garantizar la sostenibilidad de la operación a medida que ganamos escala. Continuamos desarrollando nuestra estrategia de implementación de productos y servicios, buscando una propuesta de valor integral durante la segunda mitad de 2024.

Estado de resultado integral y Estado de situación financiera -Bineo (Millones de Pesos)	1T24	2T24	Var. Vs. 1T24	1S24
Ingresos de Intereses Netos	28	35	25%	64
Ingresos No Financieros	(2)	(2)	1%	(3)
Ingreso Total	27	34	27%	60
Gasto No Financiero	293	351	20%	644
Provisiones	0	1	172%	2
Resultado Neto de Operación	(267)	(318)	(19%)	(585)
Impuestos	(79)	(97)	(23%)	(176)
Subsidiarias y participación no controladora	-	-	N.A.	-
Utilidad Neta	(188)	(221)	(18%)	(410)
Balance General				
Cartera Etapa 1	9	16	72%	16
Cartera Etapa 2	0	1	1481%	1
Cartera Etapas 1y2 (a)	9	17	79%	17
Cartera Etapa 3 (b)	-	0	N.A.	0
Partidas Diferidas (c)	-	-	N.A.	-
Cartera Total de Crédito (a+b+c)	9	17	81%	17
Estimación Prev. Riesgos Crediticios	0	2	272%	2
Cartera de Crédito Neto (d)	9	15	72%	15
Activo Total	2,807	3,491	24%	3,491
Depósitos Total	10	20	99%	20
Pasivo Total	255	262	2%	262
Capital Contable	2,551	3,230	27%	3,230

Capital Regulatorio (Bineo)

Bineo 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.

El Índice de Capitalización mínimo requerido para Bineo asciende a 10.50%, con un mínimo requerido para el capital fundamental de 7.00%.

Capitalización (Bineo) (Millones de Pesos)	1T24	2T24	Var. Vs. 1T24
Capital Fundamental	556	1,157	108.1%
Capital Básico	556	1,157	108.1%
Capital Complementario	0	0	N.A.
Capital Neto	556	1,157	108.1%
Activos con Riesgo Crediticio	223	357	60.1%
Capital Neto / Activos con Riesgo Crediticio	249.3%	324.1%	74.7 pp
Activos Riesgo Total	297	415	39.6%
Capital Fundamental	186.98%	278.79%	91.8 pp
Capital Básico	186.98%	278.79%	91.8 pp
Capital Complementario	0.00%	0.00%	0.0 pp
Índice de Capitalización	186.98%	278.79%	91.81 pp

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

Al cierre del 2T24 el Índice de Capitalización (ICAP) estimado de Bineo fue de 278.79% considerando riesgos de crédito, de mercado y operacional, y de 324.05% considerando únicamente los riesgos crediticios; por su parte el nivel de Capital Fundamental es de 278.79%. Lo anterior clasifica a la institución en nivel I de capitalización requerido por la CNBV.

El Índice de Capitalización incrementó 92 pp con respecto al 1T24, lo anterior debido a:

	2T24 vs 1T24
	92 pp
1. Capitalización	303 pp
2. Efectos Activos en Riesgo – Mercado	14 pp
3. Reconocimiento Intangibles	4 pp
4. Efectos Activos en Riesgo – Operativo	0.9 pp
5. Pérdidas Fiscales	(30 pp)
6. Pérdida generada en 2T24	(75 pp)
7. Efectos Activos en Riesgo – Crédito	(125 pp)

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, Bineo realiza la clasificación de sus Activos en Riesgo en Crédito, Mercado, y Operacional, mismos que se gestionan y revisan de forma activa por la Institución para garantizar su calidad.

Los Activos en Riesgo Totales para junio 2024 correspondieron a Ps 414.87 millones de pesos, presentando un incremento de Ps 117.66 millones de pesos respecto al cierre de marzo 2024.

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

Activos Sujetos a Riesgo (Millones de Pesos)	1T24	2T24	Var. Vs. 1T24
Total de Crédito	223	357	60%
Crédito (Cartera)	19	23	22%
Crédito (Otros)	204	334	64%
Total de Mercado	20	4	(80%)
Total Operacional	54	53	(2%)
Totales	297	415	40%

Al comparar los Activos Sujetos a Riesgo de 2T24 respecto al 1T24 se puede observar:

- Incremento de Activos Sujetos a Riesgo de Crédito (Cartera) derivado de incremento de cartera y por liquidez invertida derivada de las capitalizaciones.
- Incremento en Activos Sujetos a Riesgo Operacional por evolución del Indicador de Negocio.

Razón de Apalancamiento (Bineo)

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

Apalancamiento (Bineo) (Millones de Pesos)	1T24	2T24	Var. Vs. 1T24
Capital Básico	556	1,157	108.2%
Activos Ajustados	1,099	1,706	55.3%
Razón de Apalancamiento	50.57%	67.79%	1722 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)	2T23	1T24	2T24	Var. Vs.		1S23	1S24	Var. Vs. 1S23	12M*
				1T24	2T23				
Ingresos por Intereses (Neto)	800	931	935	1%	17%	1,567	1,866	19%	
Provisiones para Crédito	0	(0)	0	241%	(45%)	0	0	(86%)	
Ingresos por Primas (Neto)	8,708	15,069	8,497	(44%)	(2%)	18,595	23,566	27%	
Reservas técnicas	2,543	6,708	2,652	(60%)	4%	5,867	9,360	60%	
Costo de Adquisición por Oper. de Seg.	848	1,619	878	(46%)	4%	2,417	2,497	3%	
Siniestros, Reclamaciones (neto)	4,316	4,345	4,848	12%	12%	7,743	9,193	19%	
Intermediación de Valores	277	438	632	44%	128%	402	1,069	166%	
Otros Ingresos (Egresos) de la Operación	99	149	236	58%	137%	214	385	80%	
Ingreso Total de Operación	2,176	3,914	1,922	(51%)	(12%)	4,752	5,836	23%	
Gasto No Financiero	420	611	507	(17%)	21%	981	1,118	14%	
Resultado Neto de Operación	1,757	3,303	1,415	(57%)	(19%)	3,771	4,718	25%	
Impuestos	532	1,012	315	(69%)	(41%)	1,153	1,328	15%	
Participación en el Resultado de Subsidiarias	301	320	300	(6%)	(0%)	599	620	3%	
Resultado Neto (al 100%)	1,526	2,611	1,399	(46%)	(8%)	3,217	4,010	25%	
Participación no controladora	10	8	7	(16%)	(28%)	19	15	(18%)	
Utilidad Neta	1,516	2,602	1,392	(46%)	(8%)	3,198	3,995	25%	
Otros Resultados Integrales	12	6	(2)	(139%)	(120%)	(9)	4	144%	
Resultado Integral	1,538	2,617	1,397	(47%)	(9%)	3,208	4,014	25%	
Capital Contable	25,705	27,353	23,726	(13%)	(8%)	25,705	23,726	(8%)	
Activo Total	77,673	94,310	92,650	(2%)	19%	77,673	92,650	19%	
Reservas Técnicas	43,239	56,196	58,331	4%	35%	43,239	58,331	35%	
Primas Emitidas	10,416	18,337	9,473	(48%)	(9%)	22,056	27,810	26%	
Índice de cobertura de reservas técnicas	1.2	1.2	1.1	(0.1 pp)	(0.1 pp)	1.2	1.1	(0.1 pp)	
Índice de cobertura del requerimiento de capital de solvencia	14.4	9.6	7.1	(2.5 pp)	(7.3 pp)	14.4	7.1	(7.3 pp)	
Índice de cobertura de capital mínimo pagado	193.9	198.1	170.9	(27.2 pp)	(23.0 pp)	193.9	170.9	(23.0 pp)	
Índice de siniestralidad	70.3%	52.2%	83.1%	30.8 pp	12.8 pp	61.2%	64.9%	3.8 pp	
Índice combinado	81.7%	63.8%	95.5%	31.7 pp	13.8 pp	75.8%	76.8%	1.0 pp	
ROE	24.2%	39.7%	21.9%	(17.9 pp)	(2.3 pp)	26.0%	30.9%	5.0 pp	25.6%
ROE sin Afore	47.9%	88.2%	40.7%	(47.5 pp)	(7.2 pp)	54.7%	64.2%	9.5 pp	52.4%

*Indicadores 12 meses, de acuerdo con la nueva metodología de cálculo de la CNBV.

Los **ingresos por intereses netos crecieron 1%** en la comparativa trimestral; mientras que contra 2T23 se expandieron **17%**, explicado principalmente por mayor valuación de instrumentos e intereses.

En la variación trimestral, el **ingreso por primas en seguros disminuyó (44%)**, asociado con las renovaciones estacionales durante el primer trimestre del año; en consecuencia, la constitución de reservas técnicas disminuyó (Ps 4,056 millones) en el trimestre, en línea con la menor emisión de primas en el periodo. **En la variación semestral, el ingreso por primas subió 27%**, asociado con la generación de negocio, principalmente en los ramos de vida y auto, así como en la venta de productos flexibles. Las reservas técnicas crecieron 60%, en su mayoría relacionado con el incremento de la emisión de productos flexibles, cuya reserva se realiza al 100%. Continúa la buena generación de negocio, destacando el desempeño de banca-seguros, con una expansión anual de doble dígito.

El rubro **de siniestros y reclamaciones en seguros creció 12% en el trimestre**, principalmente por el incremento en la siniestralidad del ramo de daños. **En la comparativa contra 1S23 creció 19%**, dado el crecimiento de la siniestralidad en el portafolio de auto, en línea con el crecimiento de cartera, y la mezcla del negocio, con un impacto menor en el índice de siniestralidad. Excluyendo el efecto de la cartera de productos flexibles, el índice de siniestralidad se mantiene constante en la variación semestral.

Los **costos de adquisición** reflejan un decrecimiento **trimestral de (46%)**, impactado por la estacionalidad del negocio y aumenta **3% semestral**, en línea con la emisión de primas.

El Resultado Neto de Operación fue de **Ps 1,415 millones en 2T24**, (57%) menor secuencialmente, relacionado con la renovación estacional de primas. **En la comparativa acumulada se expande 25%, a Ps 4,718 millones**, atribuible a la generación de negocio, mitigando el efecto de mayor siniestralidad.

La **Utilidad Neta** en el trimestre fue de **Ps 1,392 millones, (46%) menor respecto al 1T24**. La Utilidad Neta trimestral de Seguros Banorte, sin incluir su subsidiaria Afore XXI Banorte, se ubicó en **Ps 1,098 millones**, contribuyendo con el 7.8% de la utilidad de GFNorte al 2T24.

El ROE de la compañía de Seguros, sin incluir su subsidiaria Afore XXI Banorte, disminuyó (47.5 pp) en la comparativa trimestral, quedando en **40.7% al 2T24**.

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 2T24 no se registraron operaciones de cancelación en las que se haya asumido algún riesgo técnico.*
- ii. Siniestralidad y reclamaciones, así como el cumplimiento de los reaseguradores y reafianzadores en su participación.
 - *En el segundo trimestre de 2024 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 2T24.*
- 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 5 negocios importantes, 2 asociados a servicios turísticos, 1 a la industria de la construcción, 1 a la industria de la transformación y 1 de gobierno.*
- v. Contingencias derivadas de incumplimientos por parte de las reaseguradoras y reafianzadoras.
 - *No se presentaron hechos relevantes por incumplimiento en el 2T24.*

Afore XXI Banorte

Afore XXI Banorte (Millones de Pesos)	2T23	1T24	2T24	Var. Vs.		1S23	1S24	Var. Vs. 1S23	12M*
				1T24	2T23				
Utilidad Neta	601	640	599	(6%)	(0%)	1,197	1,239	3%	
Capital Contable	23,602	23,174	23,772	3%	1%	23,602	23,772	1%	
Activo Total	25,528	25,085	25,656	2%	1%	25,528	25,656	1%	
Activos Administrados (SIEFORE)	1,121,027	1,201,239	1,215,946	1%	8%	1,121,027	1,215,946	8%	
ROE	10.3%	10.8%	10.2%	(0.6 pp)	(0.1 pp)	10.1%	10.5%	0.4 pp	10.4%

*Indicadores 12 meses, de acuerdo con la nueva metodología de cálculo de la CNBV.

Al 2T24, la utilidad neta de Afore XXI Banorte se situó en Ps 599 millones, (6%) menor a lo reportado en 1T24, principalmente por menores rendimientos de productos financieros. **En la comparativa semestral, la utilidad se expandió 3%** resultado de mayores ingresos por comisiones, dado el crecimiento en saldos administrados, a pesar de que se registraron menores rendimientos en productos financieros en el periodo.

El ROE al 2T24 se ubicó en 10.2%, (0.6 pp) por debajo del 10.8% del trimestre anterior. En la comparativa anual, el indicador se redujo (0.1 pp). Excluyendo el crédito mercantil, el **Retorno sobre Capital Tangible (ROTE) se ubicó en 35.5%** al cierre del 2T24.

La utilidad de la Afore representó el 2.1% de las utilidades del Grupo Financiero al 2T24.

Pensiones Banorte

Estado de Resultados y Balance General - Pensiones Banorte <i>(Millones de Pesos)</i>	2T23	1T24	2T24	Var. Vs.		1S23	1S24	Var. Vs. 1S23	12M*
				1T24	2T23				
Ingresos por Intereses (Neto)	2,153	6,774	3,054	(55%)	42%	8,304	9,828	18%	
Provisiones para Crédito	10	16	18	12%	73%	18	34	84%	
Ingresos por Primas (Neto)	3,838	3,308	5,641	71%	47%	8,092	8,948	11%	
Reservas técnicas	1,863	5,482	4,065	(26%)	118%	8,140	9,547	17%	
Siniestros, Reclamaciones (neto)	3,333	3,488	3,679	5%	10%	6,494	7,166	10%	
Intermediación de Valores	24	(3)	6	267%	(77%)	23	2	(90%)	
Otros Ingresos (Egresos) de la Operación	(5)	(2)	66	N.A.	1494%	(3)	64	2000%	
Ingreso Total de Operación	805	1,091	1,005	(8%)	25%	1,763	2,097	19%	
Gasto No Financiero	117	136	135	(1%)	15%	242	272	12%	
Resultado Neto de Operación	688	955	870	(9%)	26%	1,522	1,825	20%	
Impuestos	203	287	229	(20%)	13%	454	517	14%	
Participación en el Resultado de Subsidiarias	4	2	1	(47%)	(71%)	7	3	(55%)	
Utilidad Neta	489	670	642	(4%)	31%	1,075	1,312	22%	
Otros Resultados Integrales	(0)	(8)	2	119%	540%	(8)	(6)	21%	
Resultado Integral	488	662	643	(3%)	32%	1,066	1,305	22%	
Capital Contable	10,668	11,716	11,359	(3%)	6%	10,668	11,359	6%	
Activo Total	245,270	261,704	265,854	2%	8%	245,270	265,854	8%	
Reservas Técnicas	231,170	246,774	250,988	2%	9%	231,170	250,988	9%	
Primas Emitidas	3,838	3,308	5,641	71%	47%	8,092	8,948	11%	
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	10.1	11.1	10.6	(0.5 pp)	0.5 pp	10.1	10.6	0.5 pp	
Índice de cobertura de capital mínimo pagado	49.8	52.4	50.8	(1.6 pp)	1.0 pp	49.8	50.8	1.0 pp	
ROE	18.6%	23.3%	21.7%	(1.6 pp)	3.1 pp	21.0%	22.5%	1.5 pp	23.6%

*Indicadores 12 meses, de acuerdo con la nueva metodología de cálculo de la CNBV.

Los **ingresos por intereses netos decrecieron (55%)** contra el trimestre anterior, situándose en **Ps 3,054 millones**, derivado principalmente del efecto negativo de la valorización de cuentas en UDIS por (Ps 3,852 millones). En comparación contra 1S23, **se expandieron 18% o Ps 1,525 millones**, de los cuales, Ps 978 millones corresponden al efecto de valorización de UDIS y Ps 547 millones a mayores intereses ganados.

En la comparativa trimestral, el resultado técnico subió Ps 3,559 millones por efecto de mayores ingresos por primas, como resultado de la reactivación de resoluciones de pensionados y una reducción en las reservas por efecto de la actualización por inflación. **En la variación acumulada, el resultado técnico se redujo (Ps 1,223 millones)** por mayor siniestralidad y reservas, asociadas con la expansión del negocio y la actualización por inflación.

En el resultado combinado de los ingresos por intereses y el resultado técnico, la **utilidad neta de Pensiones Banorte bajó (4%) trimestral**, por efecto del ajuste inflacionario en los instrumentos denominados en UDIS. Contra 1S23, la utilidad se expandió 22% por la reactivación del negocio. Los resultados de Pensiones Banorte representaron el 4.6% de la utilidad del Grupo Financiero al cierre del 2T24.

El ROE de la compañía de Pensiones se ubicó en 21.7% en el trimestre, una reducción de (1.6 pp) con respecto del trimestre anterior. Con cifras acumuladas se ubicó en 22.5%, expandiéndose 152pb en el año.

Sector Bursátil

Sector Bursátil (Millones de Pesos)	2T23	1T24	2T24	Var. Vs.		1S23	1S24	Var. Vs. 1S23	12M*
				1T24	2T23				
Utilidad Neta	239	200	98	(51%)	(59%)	328	298	(9%)	
Capital Contable	5,823	4,648	4,385	(6%)	(25%)	5,823	4,385	(25%)	
Cartera en Custodia	1,118,230	1,209,007	1,318,202	9%	18%	1,118,230	1,318,202	18%	
Activo Total Neto	242,630	268,350	264,798	(1%)	9%	242,630	264,798	9%	
ROE	16.6%	17.4%	9.1%	(8.3 pp)	(7.5 pp)	11.3%	13.4%	2.1 pp	14.2%
Capital Neto (1)	5,136	3,651	3,587	(2%)	(30%)	5,136	3,587	(30%)	

*Indicadores 12 meses, de acuerdo con la nueva metodología de cálculo de la CNBV.

1) Composición del Capital Neto: Capital Básico = Ps 3,587 millones, Capital Complementario = Ps 0 millones.

La **utilidad neta** de Casa de Bolsa y Operadora de Fondos fue de **Ps 98 millones en el trimestre**, (51%) menor en la comparación trimestral y (59%) anual, por una baja en la valuación de los instrumentos financieros.

La utilidad del sector bursátil en el 2T24 representó 0.7% de las utilidades del Grupo.

Cartera en Custodia

Al cierre del 2T24, la cartera en custodia ascendió a **Ps 1,318 mil millones, incrementando 9% en el trimestre** y 18% en la comparativa anual.

Los **activos en administración de los fondos de inversión** ascendieron a **Ps 331 mil millones** en junio, mostrando un incremento **anual de 23.2%**. Los **fondos de deuda** ascendieron a **Ps 302 mil millones, aumentando 8.8% en el trimestre** y 21.1% en el año; mientras que los **fondos de renta variable** se ubicaron en **Ps 28 mil millones**, una expansión de 14.6% en la comparativa trimestral, y de 52.5% de forma anual, a junio 2024.

La participación de mercado en fondos de inversión al 2T24 fue de 8.6%, compuesto por 10.4% en fondos de deuda y 3.0% en fondos de renta variable.

Otras subsidiarias

Otras subsidiarias (Millones de Pesos)	2T23	1T24	2T24	Var. Vs.		1S23	1S24	Var. Vs. 1S23	12M*
				1T24	2T23				
Almacenadora Banorte									
Utilidad Neta	14	13	8	(40%)	(44%)	26	21	(21%)	
Capital Contable	353	391	399	2%	13%	353	399	13%	
Inventarios	1,306	592	886	50%	(32%)	1,306	886	(32%)	
Activo Total	1,916	1,274	1,482	16%	(23%)	1,916	1,482	(23%)	
ROE	15.8%	13.3%	7.8%	(5.5 pp)	(8.0 pp)	15.3%	10.5%	(4.8 pp)	12.0%
Arrendadora y Factor Banorte									
Utilidad Neta	132	224	198	(12%)	50%	212	421	98%	
Capital Contable	10,752	11,437	11,636	2%	8%	10,752	11,636	8%	
Cartera Total	38,568	43,634	50,234	15%	30%	38,568	50,234	30%	
Cartera Vencida	837	719	812	13%	(3%)	837	812	(3%)	
Índice de Morosidad	2.2%	1.6%	1.6%	(0.0 pp)	(0.6 pp)	2.2%	1.6%	(0.6 pp)	
Índice de Cobertura	89.9%	104.2%	105.6%	1.4 pp	15.7 pp	89.9%	105.6%	15.7 pp	
Reservas Crediticias	753	749	857	14%	14%	753	857	14%	
Activo Total	48,362	53,537	60,350	13%	25%	48,362	60,350	25%	
ROE	5.0%	8.0%	7.0%	(1.0 pp)	1.9 pp	4.1%	7.5%	3.4 pp	7.9%

*Indicadores 12 meses, de acuerdo con la nueva metodología de cálculo de la CNBV.

(1) Propiedades, Mobiliario y Equipo incluye arrendamiento puro operativo por Ps 2,939 millones y bienes en activo fijo propio por Ps 340 millones.

Arrendadora y Factor Banorte

La **utilidad neta al 2T24 fue de Ps 198 millones, disminuyendo (12%) de manera secuencial**, derivado principalmente de mayores provisiones, compensado parcialmente por un incremento en el margen financiero y en otros ingresos de la operación. En la comparativa acumulada, **la utilidad aumenta 98%**, asociado con la expansión del margen, un incremento en comisiones netas y mejor resultado de otros ingresos, mitigando el impacto de mayores provisiones.

El índice de morosidad se ubicó en 1.6%, manteniéndose estable contra el trimestre anterior. El Índice de Cobertura se ubicó en 105.6%, superior en 1.4 pp contra 1T24; y **el Índice de Capitalización al 2T24 se ubicó en 25.05%**, considerando activos ponderados en riesgo totales por Ps 40,796 millones. La razón de apalancamiento a marzo 2024 y junio 2024 se ubicó en 16.50% y 15.82%, considerando activos ajustados por Ps 56,889 millones y Ps 64,581 millones, respectivamente.

Al cierre del trimestre, la utilidad de Arrendadora y Factor representó el 1.4% de los resultados del Grupo Financiero.

Almacenadora Banorte

En el 2T24, Almacenadora registró una **utilidad de Ps 8 millones**, disminuyendo (Ps 5 millones) respecto al 1T24, originado por menores ingresos por servicios y otros ingresos de la operación. Lo anterior compensado por una disminución en impuestos.

El **ROE se ubicó en 7.8%** y **el Índice de Capitalización aumentó de 138.7% a 204.4% al cierre del 2T24**, derivado del incremento en el capital contable y la disminución en los activos con riesgo de crédito, considerando un capital neto de Ps 324 millones y Certificados de Depósito Negociables en Bodegas Habilitadas por Ps 2,527 millones.

III. Desempeño de Sustentabilidad

A continuación, presentamos las actividades más significativas en materia ASG durante el trimestre, relacionándolas con los cinco temas más materiales: i) Relación con clientes; ii) Descarbonización; iii) Gobierno Corporativo; iv) Diversidad, Equidad e Inclusión; y v) Tecnología e Innovación.

Ambiental

- En cumplimiento con la Ley General de Cambio Climático (LGCC), en materia de Registro Nacional de Emisiones (RENE), reportamos a través de la Cédula de Operación Anual (COA), nuestro **inventario de emisiones de gases de efecto invernadero de alcance 1 y 2**. Asimismo, participamos de manera voluntaria en la **plataforma de Programa GEI México en la categoría gases de efecto invernadero alcance 1**, que reconoce a las empresas su esfuerzo por divulgar su huella de carbono. *(Tema material: Descarbonización)*

Social

- Durante el segundo trimestre del año, realizamos **talleres de educación financiera** beneficiando a +500 clientes de Banca de Gobierno y Banca Transaccional como parte de la oferta de valor agregado, en conjunto con el equipo de Captación. *(Tema material: Educación y Salud Financiera)*

Gobernanza

- Durante el trimestre se publicaron el **Reporte de Principios de Banca Responsable, el Reporte de Principios de Ecuador y el Caso de Negocio OTIS**, en donde se plasmaron los principales avances con nuestros compromisos globales y reforzamos la rendición de cuentas ante nuestros grupos de interés. *(Tema material: Gobierno Corporativo)*
- Grupo Financiero Banorte obtiene calificación de **3.7 puntos de un total de 5 puntos por parte de FTSE Russell**, calificación con la cual se posiciona por encima del promedio sectorial a nivel global. Además, esta calificación permitió permanencia en los índices de *FTSE4Good Emerging Latin America* y *FTSE4Good BIVA*, como una de las top 10 emisoras constituyentes en ambos índices por sexto año consecutivo. *(Tema material: Gobierno Corporativo)*
- Por **treceavo año consecutivo**, Banorte obtuvo la certificación como **Empresa Socialmente Responsable** que otorga el Centro Mexicano para la Filantropía (CEMEFI). *(Tema material: Gobierno Corporativo)*
- Reafirmando nuestro compromiso en materia ASG y siguiendo las mejores prácticas a nivel global, por primer año, se publicó el **Informe de Inversión Responsable de la Operadora de Fondos Banorte**, el cual proporciona información valiosa a nuestros clientes y otros grupos de interés sobre las prácticas y estrategias de inversión responsable actuales y los resultados obtenidos durante el 2023. *(Tema material: Gobierno Corporativo)*

Negocio Sustentable

- Al cierre del 2T24, el producto **Autoestrene Verde Banorte** tuvo una colocación de Ps 680 millones, por 1,388 créditos destinados a la compra de autos híbridos y eléctricos, con lo que estimamos un impacto ambiental positivo en el segundo trimestre de 2024 de 461.12 tCO_{2e}, alineado a los umbrales establecidos en nuestro marco de referencia. *(Tema material: Descarbonización)*

- El 18 de julio lanzamos la propuesta de valor integral para nuestro producto de crédito **Mujer PyME**. Este crédito está enfocado en PyMEs lideradas por mujeres o que tengan mayoría de mujeres en su estructura accionaria. Asimismo, está diseñado con atributos de género para el apoyo de mujeres emprendedoras. A junio de 2024, se han colocado 129 créditos, con un balance de Ps 213 millones. *(Tema material: Educación y Salud Financiera)*
- Durante el segundo trimestre de 2024, se analizaron 7 proyectos bajo el marco de **Principios de Ecuador**, y se realizaron 2 visitas a sitio de proyectos del sector de infraestructura en colaboración con las áreas de crédito y negocio, con motivo de la verificación de las condiciones particulares para la evaluación en materia ambiental y social. *(Tema material: Relación con clientes)*
- El 17 de julio Banorte lanzó su **Hipoteca Verde**, con condiciones preferenciales para la adquisición de viviendas que cuenten con certificaciones en materia de sustentabilidad. *(Tema material: Relación con clientes)*

ESTRATEGIA – FUNDACIÓN BANORTE

A continuación, se presentan los resultados de Fundación Banorte sobre los principales ejes de trabajo: Nutrición, Salud, Vivienda, Educación y Empoderamiento de las mujeres, así como del voluntariado corporativo.

Nutrición

- En alianza con Un Kilo de Ayuda, se han entregado a niñas, niños y mujeres embarazadas en el Estado de México, Chiapas, Nuevo León y Yucatán, 23,127 paquetes alimentarios. Asimismo, se han realizado tres talleres abordando los temas:
 - Evaluación del estado de nutrición y anemia en menores de cinco años y mujeres embarazadas.
 - Inmunonutrición, primer enfoque alimentario y suplementación vitamínica.
 - Alimentación, nutrición y deshidratación.
- En colaboración con el Banco de Alimentos de México, en La Perla, Veracruz se han otorgado 69 paquetes alimentarios y realizado tres talleres de “Comer en Familia”, donde se aborda la sana preparación de alimentos. Los talleres contaron con la asistencia de 23 participantes.

Vivienda

- En conjunto con las familias de Chiapas y Estado de México, se trabajó la solución constructiva que se realizará este año para reducir las carencias pendientes de sus viviendas.
- Se definió un padrón de 100 participantes en Nuevo León, quienes serán visitados para identificar a aquellos que cumplen con los requisitos para mejorar su vivienda.
- Se concluyeron 170 acciones de vivienda en Veracruz, lo que resuelve las carencias por espacios que presentan las familias en sus hogares.

Empoderamiento de las mujeres

Más de 450 mujeres beneficiadas dentro de nuestros diferentes programas:

- Desarrollo económico y social con perspectiva de género: Del 10 al 12 de junio se llevó a cabo el Taller Estatal para la Salvaguardia del Bordado Maya Yucateco en el Museo Mundo Maya, en Mérida, Yucatán. En la actividad, se reunieron cuatro representantes de cada uno de los 12 municipios, convocándose así a 48 bordadoras para participar durante el encuentro. Las bordadoras presentaron el Plan de Salvaguardia del Bordado Yucateco.
- Huertos de traspatio, Estado de México: Se cuenta con 34 huertos de traspatio en funcionamiento y dando producción para autoconsumo. 17 de las mujeres capacitadas tienen venta de excedentes, las cuales realizan de manera local.
- Mujeres cafetaleras: Este trimestre se capacitó a 148 mujeres, con la siguientes actividades y talleres:
 - Conclusión del proyecto “Mujeres Cafetaleras en Chiapas”.
 - Conformación de 12 grupos de trabajo y un Comité Regional con cinco de los grupos más avanzados, integrando a 61 participantes.

- Participación de 47 mujeres en esquemas de cajas de ahorro.
- Con el capital semilla aportado por Fundación Banorte y la coinversión de las mujeres, se instaló un módulo de transformación y se adquirió materia prima para el molido y tostado de café con calidad, en la región de Los Altos.
- Diplomado en Desarrollo Rural, Chilapilla Veracruz: En el segundo trimestre se logró capacitar a 73 mujeres de las comunidades de Chilapa y Chilapilla en La Perla, Veracruz.
- 123 mujeres productoras de aves de corral capacitadas en el Estado de México.

Yo Soy Voluntario

- De abril a junio se rehabilitaron y mejoraron aulas, dormitorios, áreas de estudio, deportivas y comunitarias que atienden a menores a través del Día de la Niñez y el Voluntariado Bancario (ABM), con 111 colaboradores donando 365 horas de trabajo voluntario en beneficio de 679 niños, niñas y adolescentes.

Fuerza Banorte

- Al 30 de junio contamos con 3,671 colaboradores(as) donando al programa.
- Apoyamos la calidad de vida de los familiares de 8 colaboradores(as) donantes, con el acceso a tratamientos específicos y cirugías especializadas (no cubiertos por la seguridad social ni el servicio médico corporativo); así como de 414 pacientes infantiles con cáncer a través de AMAC Yucatán, causa seleccionada por donantes de Fuerza Banorte en el territorio Peninsular tras la campaña "Elige una causa".
- El 19 de mayo y 15 de junio celebramos el *Día de la Familia* en CDMX y Monterrey, respectivamente, al que asistieron 427 donantes en compañía de sus familias. En estos espacios se fomentó la activación física, el aprendizaje interactivo y la diversión. Estos espacios de recreación se compartieron con 230 beneficiarios de cuatro casas hogar de estas ciudades.

Apoyo a Guerrero

Los resultados al segundo trimestre del año fueron:

- Reconstrucción de 1,017 viviendas en los municipios de Acapulco de Juárez y San Marcos.
- Entrega de 36,680 apoyos alimentarios en los municipios de San Marcos, Acapulco y Florencio Villarreal, en alianza con el Banco de Alimentos de México y Un Kilo de Ayuda. Adicionalmente, se impartieron ocho talleres de rescate emocional y prevención del dengue.

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	-	Compra	21-abr.-22
Autonomous	Renato Meloni	Compra	22-jul.-24
Barclays	Brian Morton	Compra	11-jul.-24
BBVA	Rodrigo Ortega	Compra	08-jul.-24
BofA	M. Pierry/ E. Gabilondo	Compra	09-jul.-24
BTG Pactual	Eduardo Rosman	Compra	01-jul.-24
CITI	Brian Flores	Compra	24-jun.-24
Goldman Sachs	Tito Labarta	Compra	15-jul.-24
Itau	Jorge Pérez	Compra	14-jul.-24
JP Morgan	Yuri Fernandes	Compra	20-jun.-24
Monex	J. Roberto Solano	Compra	20-abr.-23
UBS	Thiago Batista	Compra	18-jun.-24
Vector	Marco Montañez	Compra	16-abr.-24
Bradesco	Gustavo Schroden	Mantener	18-jul.-24
GBM	Pablo Ordoñez	Mantener	15-abr.-24
HSBC	Carlos Gómez	Mantener	20-may.-24
Intercam	Alejandra Marcos/ Eduardo López	Mantener	16-abr.-24
Jefferies	Iñigo Vega	Mantener	20-may.-24
Morgan Stanley	Jorge Kuri	Mantener	04-jun.-24
Punto Research	Miguel Cabrera	Mantener	14-mar.-24
Santander	Andrés Soto	Mantener	11-jun.-24

Estructura de Capital

Estructura del Capital Social de la Controladora

No. de Acciones	SERIES O Al 30 de junio de 2024
No. de Acciones Emitidas, Suscritas y Pagadas	2,883,456,594
No. de Acciones en Circulación (1)	2,854,456,594
Acciones en Tesorería de GFNorte (2)	29,000,000

1. Acciones en Circulación= Acciones en circulación en BMV - acciones en Tesorería relacionadas con la operación del fondo de recompra.
2. Acciones relacionadas con la operación del fondo de recompra.

V. Estados Financieros

Grupo Financiero Banorte

GFNorte-Estado de resultado integral consolidado con subsidiarias (Millones de Pesos)	1T23	2T23	3T23	4T23	1T24	2T24
Ingresos por Intereses	87,124	91,544	99,573	97,257	95,372	95,152
Gastos por Intereses	55,394	63,020	66,384	63,218	60,595	63,214
Ingresos de Intereses Netos antes de Est. Ptva. Riesgos Cred.	31,730	28,523	33,189	34,039	34,777	31,938
Provisiones para Riesgos crediticios	3,771	4,038	4,541	3,591	4,868	4,854
Ingresos de Intereses Netos Ajustado por Riesgos Crediticios	27,959	24,485	28,648	30,447	29,909	27,084
Transferencia de fondos	487	505	484	551	476	559
Manejo de cuenta	465	489	483	484	475	490
Servicios de Banca Electrónica	4,262	4,416	4,432	5,004	4,841	5,128
Por créditos comerciales y gubernamentales	573	456	519	541	570	624
Por créditos de consumo	1,750	1,838	1,928	2,213	2,160	2,351
Actividades Fiduciarias v Avalúos	132	147	119	142	128	151
Fondos de Inversión	578	615	630	645	657	690
Asesoría e Intermediación financiera	97	97	110	138	123	148
Otras comisiones Cobradas	29	62	(172)	(176)	(32)	(55)
Comisiones por Servicios Cobrados	8,372	8,625	8,533	9,543	9,397	10,087
Cuotas de Intercambio	2,844	3,061	3,033	3,643	3,348	3,662
Otras Comisiones Pagadas	1,320	1,378	1,406	1,435	1,257	1,487
Comisiones por Servicios Pagados	4,164	4,439	4,438	5,078	4,605	5,150
Comisiones por Servicios Netas	4,208	4,187	4,094	4,465	4,793	4,937
Ingresos por Primas Seq. y Pen. (Neto)	13,994	12,409	10,587	11,269	18,231	13,961
Reservas técnicas Seq. v Pen.	9,601	4,407	6,749	7,531	12,190	6,717
Costo de Adquisición por Oper. de Seq.	941	180	174	441	959	149
Siniestros, Reclamaciones Seq. v Pen. (neto)	6,576	7,649	7,489	7,509	7,817	8,527
Divisas y Metales	(3,242)	(2,494)	1,085	(2,357)	(1,432)	5,683
Derivados	2,235	1,345	(3,064)	30	(759)	(4,908)
Títulos	126	284	341	811	261	(99)
Valuación	(881)	(865)	(1,639)	(1,516)	(1,930)	677
Divisas y Metales	1,366	1,216	2,695	2,618	2,655	108
Derivados	(96)	446	(16)	(286)	25	(15)
Títulos	24	255	10	454	275	599
Compra-venta	1,294	1,917	2,689	2,787	2,955	692
Otros resultados financieros	(1)	120	10	(2)	9	(330)
Ingresos por Intermediación	412	1,172	1,061	1,269	1,034	1,038
Aportación al IPAB	(1,001)	(1,042)	(1,108)	(1,140)	(1,136)	(1,167)
Costos y Gastos Incurridos en Recup. de Cartera de Crédito	(374)	(363)	(349)	(430)	(390)	(385)
Resultado por bienes adjudicados	140	155	247	391	144	213
Ingresos por Arrendamiento	59	93	106	136	95	121
Provenientes de Seguros y Pensiones	117	96	165	123	144	306
Otros	163	68	221	249	312	315
Otros Ingresos (Egresos) de la Operación	(895)	(993)	(717)	(672)	(830)	(597)
Total de Ingresos No Financieros	601	4,540	613	850	2,261	3,946
Ingreso Total de Operación	28,560	29,025	29,261	31,297	32,170	31,030
Gasto de Personal	4,949	5,032	5,181	6,851	5,744	5,738
Honorarios Pagados	915	945	803	971	910	1,203
Gastos de Administración y Promoción	1,383	1,323	1,473	2,412	1,583	1,262
Rentas, Depreciaciones y Amortizaciones	2,355	2,605	2,819	3,619	2,941	3,228
Impuestos Diversos	699	607	654	793	686	702
PTU causado	418	419	290	(234)	355	356
Otros Gastos de Adm. y Prom.	429	351	317	203	371	253
Total Gasto No Financiero	11,148	11,281	11,538	14,615	12,591	12,741
Resultado de la Operación	17,412	17,744	17,723	16,682	19,579	18,289
Participación en subsidiarias y asociadas no consolidadas	333	358	259	462	547	357
Resultados Antes de Impuestos a la Utilidad	17,745	18,102	17,982	17,145	20,126	18,646
Impuestos	4,542	4,828	4,518	3,944	5,966	4,542
Resultado Neto (al 100%)	13,203	13,275	13,464	13,200	14,161	14,104
Participación no controladora	185	187	195	157	(47)	85
Utilidad Neta	13,018	13,088	13,268	13,044	14,208	14,018
Valuación de Instr. Fin. para Cobrar o Vender	473	141	(1,115)	1,919	(769)	(642)
Valuación de Instr. Fin. Derivados de Cobertura de Flujos de Efectivo	773	312	(1,115)	1,754	(336)	(762)
Remediación de Beneficios definidos a los empleados	22	22	22	(146)	19	19
Efecto acumulado por conversión	(111)	(67)	24	(37)	(34)	144
Remediación por resultado en valuación de reserva de riesgos en curso por variación en tasas de descuento	15	(7)	152	(167)	133	76
Otros Resultados Integrales	1,172	400	(2,033)	3,323	(986)	(1,164)
Resultado Integral	14,375	13,675	11,431	16,524	13,175	12,940

GFNorte – Estado de situación financiera consolidado con subsidiarias (Millones de Pesos)	1T23	2T23	3T23	4T23	1T24	2T24
ACTIVOS						
Efectivo y Equivalentes	107,251	130,568	109,223	100,230	125,072	125,894
Cuentas de Margen	5,253	5,213	6,964	4,918	5,120	4,747
Instrum. Finan. Negociables	291,713	310,181	316,085	335,756	357,106	360,187
Instrum. Finan. para Cobrar o Vender	201,972	188,577	217,042	222,018	230,955	222,090
Instrum. Finan. para Cobrar Principal e Interés	320,482	313,037	333,083	338,743	346,510	353,397
Inversiones en Instrumentos Financieros	814,167	811,796	866,210	896,516	934,570	935,673
Estim. de Pérdidas Credit. Esperadas para Invers.	294	173	167	165	164	92
Deudores por reporte (saldo deudor)	41,473	65,672	97,821	41,606	64,591	52,948
Préstamo de Valores	-	-	-	-	-	-
Con fines de negociación	32,606	34,723	33,775	28,957	28,917	23,298
Con fines de cobertura	2,958	3,762	2,984	4,442	4,556	2,062
Operaciones con valores y derivadas	-	-	-	-	-	-
Operaciones con Derivados	35,564	38,486	36,760	33,399	33,473	25,360
Ajustes de valuación por cobertura de activos	-	-	-	-	-	-
Actividades empresariales o comerciales	364,531	376,601	396,994	404,688	409,107	434,991
Créditos a entidades financieras	19,236	22,028	21,577	25,470	24,947	26,735
Créditos al consumo	148,232	158,015	164,636	172,328	175,923	184,427
Crédito de Nómina	66,962	70,747	72,725	71,939	73,552	76,937
Crédito Personal	883	939	955	1,003	1,061	1,004
Tarjeta de Crédito	45,523	48,331	50,738	57,164	57,042	59,877
Crédito Automotriz	34,863	37,997	40,217	42,223	44,269	46,610
Créditos Hipotecarios	230,684	238,050	245,286	249,877	252,064	258,025
Media y residencial	228,828	236,285	243,592	248,257	250,485	256,514
De interés social	2	2	2	2	1	1
Créditos adquiridos a INFONAVIT o FOVISSSTE	1,855	1,763	1,692	1,618	1,578	1,510
Remod. o mejora, garantía por banca de desarrollo o fideicomisos públicos	-	-	-	-	-	-
Remod. o mejora, garantía de subcuenta de vivienda	-	-	-	-	-	-
Créditos a Entidades Gubernamentales	180,364	164,484	171,409	171,537	176,001	182,027
Cartera de Crédito Vigente, Etapa 1	943,047	959,179	999,902	1,023,899	1,038,042	1,086,206
Actividades empresariales o comerciales	1,195	951	3,327	1,406	1,905	1,548
Créditos a entidades financieras	-	-	-	-	-	-
Créditos al consumo	2,706	2,742	2,987	2,935	3,009	2,999
Crédito de Nómina	1,731	1,703	1,845	1,535	1,633	1,559
Crédito Personal	70	31	39	46	40	43
Tarjeta de Crédito	586	643	710	973	980	1,006
Crédito Automotriz	319	365	393	381	356	391
Créditos Hipotecarios	3,210	3,393	3,578	3,262	3,696	3,457
Media y residencial	3,112	3,315	3,506	3,193	3,624	3,383
De interés social	1	-	0	0	0	-
Créditos adquiridos a INFONAVIT o FOVISSSTE	98	79	71	68	72	73
Remod. o mejora, garantía por banca de desarrollo o fideicomisos públicos	-	-	-	-	-	-
Remod. o mejora, garantía de subcuenta de vivienda	-	-	-	-	-	-
Créditos a Entidades Gubernamentales	-	194	229	424	416	167
Cartera de Crédito Vigente, Etapa 2	7,111	7,281	10,121	8,027	9,026	8,171
Actividades empresariales o comerciales	4,644	4,262	3,990	3,759	3,518	4,670
Créditos a entidades financieras	4	24	102	123	123	134
Créditos al consumo	3,367	3,954	4,150	4,820	4,063	4,243
Crédito de Nómina	1,993	2,337	2,421	2,531	2,076	2,168
Crédito Personal	49	63	40	55	44	54
Tarjeta de Crédito	1,132	1,344	1,435	1,968	1,692	1,779
Crédito Automotriz	193	210	254	267	251	243
Créditos Hipotecarios	1,994	2,054	2,089	2,177	2,162	2,129
Media y residencial	1,650	1,701	1,739	1,831	1,812	1,790
De interés social	0	0	0	-	-	0
Créditos adquiridos a INFONAVIT o FOVISSSTE	343	352	350	346	350	339
Remod. o mejora, garantía por banca de desarrollo o fideicomisos públicos	-	-	-	-	-	-
Remod. o mejora, garantía de subcuenta de vivienda	-	-	-	-	-	-
Créditos a Entidades Gubernamentales	4	4	11	11	9	8
Cartera de Crédito Vencida, Etapa 3	10,013	10,299	10,342	10,891	9,875	11,184
Cartera de Crédito Valuada a Valor Razonable	-	-	-	-	-	-
Partidas Diferidas	2,172	2,240	2,273	2,386	2,489	2,800
Cart. de Créd. de Inst. de Seguro y Fianzas	3,249	3,322	3,433	3,503	3,554	3,669
Partidas Diferidas (BAP)	-	-	-	-	-	-
Cartera de Crédito Total	965,592	982,320	1,026,072	1,048,706	1,062,985	1,112,031
Reservas Prev. Riesgos Crediticios	18,041	18,528	19,187	19,603	19,244	19,978
Estim. Prev. para Riesgos Cred. Seg. Y Fian.	221	231	244	254	270	288
Cartera de Crédito Neta de Reservas	947,330	963,561	1,006,641	1,028,849	1,043,471	1,091,766
Derechos de cobro adquiridos (neto)	597	551	888	1,094	1,032	925
Total de Cartera de Crédito (neto)	947,927	964,112	1,007,528	1,029,943	1,044,503	1,092,691
Deudores de Aseguradoras y Afanzadoras	8,050	10,052	7,189	4,660	14,482	11,857
Importes recuperables por Reaseguro y Reafianz.	4,898	5,284	5,471	5,773	6,882	6,798
Ctas por cobrar a reaseguradores y reafianzadores	-	-	-	-	-	-
Beneficios por recibir en oper de Bursatilización	-	-	-	-	-	-
Otras Cuentas por cobrar, neto	56,347	50,195	52,635	44,932	58,448	67,205
Inventario de Mercancías	1,280	1,306	1,025	938	592	886
Bienes Adjudicados (Neto)	2,794	2,818	2,601	4,861	4,885	4,842
Pagos Anticipados y Otros Activos	10,591	12,937	12,184	13,184	10,114	11,461
Propiedades, mobiliario y equipo, neto	28,860	29,799	29,602	30,551	30,674	30,760
Activos por Derechos de Uso de Propiedades, Mobiliario y equipo	6,703	4,025	3,944	3,903	4,057	4,206
Inversiones permanentes	14,485	14,765	15,006	15,495	14,514	14,832
Activos de larga duración disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-
Activos por Impuestos a la Utilidad diferidos	(0)	(0)	12	(0)	(0)	2,023
Activos Intangibles	17,971	17,833	17,663	17,270	16,763	16,063
Activos por Derechos de Uso de Activos Intangibles	-	-	-	-	-	-
Crédito Mercantil	26,710	26,691	26,697	26,825	26,823	26,859
TOTAL ACTIVOS	2,130,031	2,191,378	2,298,368	2,274,859	2,395,399	2,435,012

GFNorte – Estado de situación financiera consolidado con subsidiarias (Millones de Pesos)	1T23	2T23	3T23	4T23	1T24	2T24
PASIVOS						
Depósitos exigibilidad inmediata	603,364	643,394	675,678	678,923	697,414	705,265
Depósitos a plazo-Del Público en General	269,082	281,256	307,654	332,098	317,486	343,880
Depósitos a plazo-Mercado de Dinero	13,903	11,898	13,441	8,098	7,831	6,698
Cuenta global de captación sin movimientos	3,223	3,321	3,461	3,656	3,623	3,756
Títulos de crédito emitidos	27,397	36,927	36,728	33,643	46,077	45,519
Captación de Recursos	916,968	976,796	1,036,961	1,056,417	1,072,431	1,105,118
Préstamos de Bancos y otros:						
De exigibilidad inmediata	-	-	-	-	-	-
De corto plazo	18,365	18,004	18,341	25,731	24,589	27,781
De largo plazo	15,738	13,174	14,129	7,410	8,005	10,994
Préstamos de Bancos y otros	34,102	31,178	32,470	33,142	32,594	38,775
Reservas Técnicas	268,980	274,462	281,170	288,892	302,992	309,345
Valores asignados por liquidar	-	-	-	-	-	-
Acreedores por reporto	337,016	371,092	365,518	381,012	409,317	444,159
Préstamos de Valores	-	-	-	-	-	-
Colaterales vendidos o dados en garantía:						
Reportos (saldo acreedor)	118,297	107,536	139,408	88,145	129,105	98,061
Préstamos de valores	-	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-	-	-
Otros colaterales vendidos	-	-	-	-	-	-
Total de Colaterales vendidos o dados en garantía	118,297	107,536	139,408	88,145	129,105	98,061
Instrumentos Financieros Derivados						
Con fines de negociación	23,836	24,428	26,483	21,534	22,128	21,520
Con fines de cobertura	2,892	2,370	3,647	2,259	1,977	2,168
Operaciones con valores y derivados	-	-	-	-	-	-
Total de Instrumentos Financieros Derivados	26,727	26,798	30,131	23,793	24,105	23,688
Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	-	-	-	-	-	-
Obligaciones en operaciones de bursatilización	-	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a Reaseguradores y Reafianzadores (Net)	2,326	2,789	2,405	2,379	3,979	3,709
Pasivo por Arrendamiento	6,437	4,104	4,046	3,947	4,118	4,342
Acreedores por liquidación de operaciones	26,129	18,019	17,483	13,148	23,914	29,928
Acreedores por cuentas de margen	-	-	-	-	-	-
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	23,173	22,488	23,200	19,747	20,017	14,369
Contribuciones por pagar	2,659	2,875	2,132	2,707	3,035	3,152
Proveedores	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-
Acreedores Diver. y otras clas. p/pagar	33,184	35,499	35,472	37,038	36,523	38,387
Otras cuentas por pagar	85,145	78,880	78,288	72,639	83,490	85,836
Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	-	-	-	-	-	-
Obligaciones subordinadas en circulación	61,132	58,175	57,039	55,421	54,083	59,734
Pasivo por Impuestos a la Utilidad	10,666	6,367	6,070	6,934	5,564	8,082
Pasivo por beneficio a los empleados	8,338	9,305	10,189	11,399	10,602	10,122
Créditos diferidos y Cobros Anticipados	1,326	1,282	1,406	1,535	1,392	1,756
TOTAL PASIVOS	1,877,460	1,948,764	2,045,100	2,025,654	2,133,771	2,192,727
CAPITAL						
Capital Social	14,968	14,968	14,971	14,988	15,002	14,877
Aport. para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gov.	0	0	0	0	0	0
Prima en venta de acciones	48,404	48,709	49,040	47,648	47,600	47,975
Inst. finan. que califican como capital	-	-	-	-	-	-
Capital contribuido	63,372	63,677	64,012	62,636	62,602	62,852
Reservas de capital	33,615	33,618	33,619	33,885	34,187	29,072
Resultado de ejercicios anteriores	144,172	120,409	119,496	103,510	154,981	127,967
Resultado neto	13,018	26,106	39,375	52,418	14,208	28,226
Resultados Integrales:						
Valuación de inst. finan. para cobrar o vender	(2,355)	(2,215)	(3,330)	(1,411)	(2,226)	(2,868)
Valuación de inst. finan. derivados de cobertura de flujos de efectivo	(770)	(458)	(1,573)	181	(154)	(917)
Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	-	-	-	-	-	-
Remediones por beneficios definidos a empleados	(1,844)	(1,822)	(1,801)	(1,947)	(1,928)	(1,908)
Efecto acumulado por conversión	(28)	(95)	(72)	(109)	(143)	2
Res. por tenencia de activos no monetarios	-	-	-	-	-	-
Remediación por res. en valuación de reserva de riesgos en curso por variación en tasas de descuento	211	204	356	189	323	399
Participación en ORI de otras entidades	-	-	-	-	-	-
Capital Ganado	186,019	175,748	186,071	186,717	199,248	179,973
Participación no controladora	3,180	3,189	3,184	(148)	(222)	(539)
Total Capital Contable	252,570	242,614	253,267	249,206	261,628	242,286
TOTAL PASIVOS Y CAPITAL	2,130,031	2,191,378	2,298,368	2,274,859	2,395,399	2,435,012

GFNorte - Cuentas de Orden <i>(Millones de Pesos)</i>	1T23	2T23	3T23	4T23	1T24	2T24
Operaciones por Cuenta de Terceros						
Bancos de clientes	45	71	12	13	11	74
Dividendos por cobrar de clientes	-	-	-	-	-	-
Intereses por cobrar de clientes	-	-	-	-	-	-
Liquidación de operaciones de clientes	(391)	(23)	(85)	(53)	(118)	178
Premios de clientes	-	-	-	-	-	-
Liquidación con divisas de clientes	-	-	-	-	-	-
Cuentas margen operaciones con futuros	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-
Cientes Cuentas Corrientes	(346)	48	(73)	(40)	(107)	253
Valores de clientes recibidos en custodia	797,425	850,200	839,057	873,526	906,763	987,732
Valores y documentos recibidos en garantía	-	-	-	-	-	-
Valores de clientes en el extranjero	-	-	-	-	-	-
Valores de Clientes	797,425	850,200	839,057	873,526	906,763	987,732
Operaciones de reporto de clientes	434,000	-	235,752	246,140	263,692	255,046
Operac. de préstamo de valores de clientes	-	-	-	-	-	-
Colaterales recibidos en garantía por cuentas de clientes	217,071	0	232,429	240,997	259,568	254,832
Colaterales entregados en garantía por cuentas de clientes	-	-	3,245	5,050	4,015	2
Compra de futs y cont. Adelan. (monto nacional)	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-
Operac. de Venta de paquetes de instrumentos derivados de clientes	-	-	-	-	-	-
Fideicomisos administrados	227	238	237	246	280	266
Acciones de Siefres por cuenta de trabajadores	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas de registro	-	-	-	-	-	-
Operaciones por Cuenta de Clientes	651,299	238	471,663	492,432	527,556	510,146
Op. de Bca de Inv Cta de Terceros (Neto)	317,546	340,435	362,297	322,822	365,085	360,959
TOTALES POR CUENTA DE TERCEROS	1,765,925	1,190,922	1,672,944	1,688,740	1,799,297	1,859,090
Avales otorgados	250	153	-	-	-	-
Compromisos Crediticios	419,511	445,072	448,770	453,193	471,676	533,151
Fideicomisos	333,375	337,595	308,076	305,608	309,338	314,192
Mandatos	7,396	7,840	7,824	7,052	7,172	8,477
Bienes en Fideicomiso o Mandato	340,771	345,434	315,900	312,660	316,509	322,669
Bienes en custodia o administración	534,055	553,613	590,979	623,956	623,310	674,984
Acciones entregadas en custodia o en garantía	44,942	44,942	45,542	45,542	45,942	46,392
Colaterales recibidos por la entidad	239,675	241,213	290,436	235,218	284,304	249,262
Colaterales recibidos o vendidos o entregados por la inst.	335,308	107,552	139,371	88,155	129,155	98,080
Depósitos de bienes	4,552	3,943	3,951	3,706	3,272	3,364
Activos y Pasivos Contingentes	39	57	34	29	36	37
Int.dev. no cob. deriv. de cart. de crédito vencida	442	417	373	410	430	446
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 siefres, posición propia	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas de registro	600,202	630,490	664,971	655,197	666,044	692,217
TOTALES POR CUENTA PROPIA	2,519,746	2,372,887	2,500,327	2,418,066	2,540,678	2,620,603

GFNORTE - ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO CON SUBSIDIARIAS
DEL 1 DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2024
(Millones de Pesos)
Actividades de operación

Resultado antes de impuestos a la utilidad	38,772
Ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión:	1,652
Depreciación de propiedades, mobiliario y equipo	2,043
Amortizaciones de activos intangibles	513
Participación en el resultado neto de otras entidades	(904)
Ajustes por partidas asociadas con actividades de financiamiento:	3,552
Intereses asociados con préstamos interbancarios y de otros organismos	1,691
Intereses asociados con instrumentos financieros que califican como pasivo	1,861
Suma	5,204
Cambios en partidas de operación	13,471
Cambio en cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)	171
Cambio en inversiones en instrumentos financieros (valores) (neto)	(40,503)
Cambio en deudores por reporto (neto)	(11,342)
Cambio en instrumentos financieros derivados (activo)	5,659
Cambio en cartera de crédito (neto)	(62,917)
Cambio en derechos de cobro adquiridos (neto)	169
Cambio en deudores de aseguradoras y afianzadoras	(7,197)
Cambio en importes recuperables por reaseguro y reafianzamiento (neto)	(1,024)
Cambio en inventarios	53
Cambio en otras cuentas por cobrar (neto)	(19,397)
Cambio en bienes adjudicados (neto)	39
Cambio en captación tradicional	48,701
Cambio en reservas técnicas	20,453
Cambios de préstamos interbancarios y de otros organismos	3,942
Cambio en acreedores por reporto	63,146
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	9,916
Cambio en instrumentos financieros derivados (pasivo)	(14)
Cambio en cuentas por pagar por reaseguro y reafianzamiento (pasivo)	1,331
Cambio en instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	1,190
Cambio en activos/pasivos por beneficios a los empleados	(1,277)
Cambio en otras cuentas por pagar	13,348
Pagos de impuestos a la utilidad	(10,976)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	57,447
<u>Actividades de inversión</u>	
Pagos por adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	(3,754)
Cobros por disposición de propiedades, mobiliario y equipo	1,612
Pagos por adquisición de asociadas, negocios conjuntos y otras inversiones permanentes	(3)
Cobros de dividendos en efectivo de inversiones permanentes	1,400
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	(745)
<u>Actividades de financiamiento</u>	
Pagos de pasivo por arrendamiento	(335)
Pagos asociados a instrumentos financieros que califican como capital	(1,915)
Pagos de dividendos en efectivo	(25,976)
Pagos asociados a la recompra de acciones propias	(5,240)
Cobros por la emisión de instrumentos financieros que califican como pasivo	2,451
Pagos por intereses por pasivo por arrendamiento	(195)
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	(31,210)
Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	25,492
Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo	172
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	100,230
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	125,894

**GFNORTE - ESTADO DE CAMBIOS EN EL CAPITAL CONTABLE CONSOLIDADO CON SUBSIDIARIAS
DEL 1 DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2024
(Millones de Pesos)**

	CAPITAL CONTRIBUIDO		CAPITAL GANADO									Total Capital Contable
	Capital Social	Prima en Venta de Acciones	Reservas de Capital	Resultados Acumulados	Valuación de Instrumentos Financieros para Cobrar o Vender	Valuación de Inst. de Cob. de Flujos de Efectivo	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	
Saldo al 31 de Diciembre de 2023	14,988	47,648	33,885	155,929	(1,411)	181	(1,946)	189	(108)	249,355	(148)	249,207
MOVIMIENTOS DE PROPIETARIOS												
Recompra de plan de pagos basado en acciones liquidables en instrumentos de capital	(111)	264	(4,813)							(4,660)		(4,660)
Dividendos Decretados por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas el día 29 de abril de 2024				(25,976)						(25,976)		(25,976)
Total	(111)	264	(4,813)	(25,976)	0	0	0	0	0	(30,636)	0	(30,636)
OTROS MOVIMIENTOS DE CAPITAL												
Efecto de subsidiarias, asociadas y sociedades de inversión		63		(71)	(47)					(55)		(55)
Intereses de obligaciones subordinadas				(1,915)						(1,915)		(1,915)
Total	0	63	0	(1,986)	(47)	0	0	0	0	(1,970)	0	(1,970)
RESULTADO INTEGRAL:												
Resultado neto				28,226						28,226	38	28,264
OTROS RESULTADOS INTEGRALES:												
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender					(1,410)					(1,410)		(1,410)
Resultado por conversión de operaciones extranjeras									110	110		110
Valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo						(1,098)				(1,098)		(1,098)
Remediación por resultado en la valuación de la reserva de riesgos en curso por variación en las tasas de								210		210		210
Remediones por beneficios definidos a los empleados							38			38		38
Total	0	0	0	28,226	(1,410)	(1,098)	38	210	110	26,076	38	26,114
Participación no controladora											(429)	(429)
Saldos al 30 de junio de 2024	14,877	47,975	29,072	156,193	(2,868)	(917)	(1,908)	399	2	242,825	(539)	242,286

Banorte

Banorte-Estado de resultado integral consolidado con subsidiarias (Millones de Pesos)	1T23	2T23	3T23	4T23	1T24	2T24
Ingresos por Intereses	75,227	82,867	86,174	83,371	80,674	84,280
Gastos por Intereses	51,108	58,272	60,328	57,056	54,587	57,429
Ingresos de Intereses Netos antes de Estim. Ptva. para Riesgos Cred.	24,119	24,595	25,846	26,315	26,087	26,851
Provisiones para Crédito	3,737	4,025	4,461	3,559	4,910	4,761
Ingresos de Intereses Netos Ajustado por Riesgos Crediticios	20,383	20,570	21,385	22,755	21,177	22,090
Transferencia de fondos	487	505	484	551	476	559
Manejo de cuenta	465	489	483	484	475	490
Servicios de Banca Electrónica	4,262	4,416	4,432	5,004	4,841	5,128
Por créditos comerciales y gubernamentales	427	330	359	399	417	458
Por créditos de consumo	1,750	1,838	1,928	2,213	2,160	2,351
Actividades Fiduciarias y Avalúos	131	147	119	142	128	151
Otras comisiones Cobradas	858	955	678	648	869	931
Comisiones por Servicios Cobrados	8,379	8,681	8,484	9,441	9,366	10,069
Cuotas de Intercambio	2,844	3,061	3,033	3,643	3,348	3,662
Otras Comisiones Pagadas	1,224	1,293	1,332	1,351	1,181	1,400
Comisiones por Servicios Pagados	4,068	4,354	4,365	4,993	4,529	5,062
Comisiones por Servicios Netas	4,312	4,327	4,119	4,448	4,837	5,006
Divisas y Metales	(3,243)	(2,494)	1,084	(2,357)	(1,432)	5,685
Derivados	2,236	1,343	(3,054)	24	(755)	(4,905)
Títulos	(31)	(7)	326	229	(234)	35
Valuación	(1,038)	(1,159)	(1,644)	(2,104)	(2,421)	815
Divisas y Metales	1,366	1,216	2,695	2,618	2,655	120
Derivados	(97)	446	(16)	(286)	25	(15)
Títulos	(45)	87	(212)	312	205	(86)
Compra-venta	1,224	1,748	2,467	2,645	2,885	19
Otros resultados financieros	3	123	10	1	13	(329)
Ingresos por Intermediación	189	712	833	542	477	506
Aportación al IPAB	(1,001)	(1,042)	(1,108)	(1,140)	(1,136)	(1,167)
Costos y Gastos Incurridos en la Recuperación de Cartera de Crédito	(359)	(349)	(337)	(422)	(382)	(371)
Resultado por bienes adjudicados	134	142	225	377	139	204
Ingresos por Arrendamiento	0	1	0	0	0	0
Otros	214	102	108	454	449	198
Otros Ingresos (Egresos) de la Operación	(1,012)	(1,147)	(1,112)	(731)	(930)	(877)
Total de Ingresos No Financieros	3,489	3,892	3,840	4,258	4,384	4,636
Ingreso Total de Operación	23,871	24,462	25,225	27,014	25,561	26,726
Gasto de Personal	4,361	4,476	4,589	6,172	4,959	4,961
Honorarios Pagados	791	797	719	846	759	979
Gastos de Administración y Promoción	1,390	1,335	1,446	2,407	1,538	1,243
Rentas, Depreciaciones y Amortizaciones	2,226	2,465	2,677	3,496	2,676	2,990
Impuestos Diversos	611	547	557	702	584	586
PTU causado	389	389	259	(269)	326	326
Otros Gastos	206	244	211	365	204	259
Total Gasto No Financiero	9,975	10,254	10,458	13,719	11,047	11,344
Resultado de la Operación	13,896	14,208	14,767	13,295	14,514	15,382
Participación en subsidiarias y asociadas no consolidadas	33	56	49	37	225	53
Resultados antes de Impuestos a la Utilidad	13,929	14,264	14,816	13,332	14,739	15,434
Impuestos	3,620	3,899	3,795	3,110	4,501	3,844
Resultado Neto (al 100%)	10,309	10,364	11,020	10,222	10,238	11,591
Participación no controladora	0	0	0	(31)	(236)	(124)
Utilidad Neta	10,309	10,364	11,020	10,253	10,474	11,715
Valuación de Instr. Fin. para Cobrar o Vender	421	97	(940)	1,773	(664)	(546)
Valuación de Instr. Fin. Derivados de Cobertura de Flujos de Efectivo	787	318	(1,135)	1,785	(342)	(776)
Remediación de Beneficios definidos a los empleados	22	22	22	(136)	20	20
Efecto acumulado por conversión	(89)	(54)	19	(29)	(30)	118
Otros Resultados Integrales	1,141	383	(2,034)	3,393	(1,016)	(1,184)
Resultado Integral	11,451	10,747	8,987	13,615	9,222	10,407

Banorte – Estado de situación financiera consolidado con subsidiarias (Millones de Pesos)	1T23	2T23	3T23	4T23	1T24	2T24
ACTIVOS						
Efectivo y Equivalentes	106,864	130,256	108,922	100,128	124,744	125,523
Cuentas de Margen	5,253	5,213	6,964	4,918	5,120	4,747
Instrum. Finan. Negociables	126,821	109,204	106,499	109,121	110,919	109,994
Instrum. Finan. para Cobrar o Vender	106,812	115,537	149,882	161,049	168,015	157,033
Instrum. Finan. para Cobrar Principal e Interés	86,776	79,771	92,717	94,708	94,921	101,890
Inversiones en Instrumentos Financieros	320,408	304,512	349,098	364,877	373,855	368,917
Estim. de Pérdidas Credit. Esperadas para Invers.	207	86	85	84	83	78
Deudores por reporte (saldo deudor)	107,771	104,215	136,173	83,103	125,036	98,014
Préstamo de Valores	-	-	-	-	-	-
Con fines de negociación	32,383	34,456	33,754	28,791	28,831	23,294
Con fines de cobertura	2,958	3,762	2,984	4,442	4,556	2,062
Operaciones con valores y derivadas	-	-	-	-	-	-
Operaciones con Derivados	35,342	38,218	36,738	33,233	33,387	25,356
Operaciones con Valores y Derivadas	143,112	142,433	172,911	116,336	158,423	123,370
Ajustes de valuación por cobertura de activos	-	-	-	-	-	-
Actividades empresariales o comerciales	335,446	346,618	365,388	369,978	374,240	397,832
Créditos a entidades financieras	35,037	39,089	36,785	43,454	42,557	46,313
Créditos al consumo	148,229	158,013	164,634	172,326	175,912	184,411
<i>Crédito de Nómina</i>	66,962	70,747	72,725	71,939	73,552	76,937
<i>Crédito Personal</i>	883	939	955	1,003	1,051	988
<i>Tarjeta de Crédito</i>	45,523	48,331	50,738	57,164	57,042	59,877
<i>Crédito Automotriz</i>	34,860	37,995	40,215	42,221	44,267	46,609
Créditos Hipotecarios	230,684	238,050	245,286	249,877	252,064	258,025
<i>Media y residencial</i>	228,828	236,285	243,592	248,257	250,485	256,514
<i>De interés social</i>	2	2	2	2	1	1
<i>Créditos adquiridos a INFONAVIT o FOVISSSTE</i>	1,855	1,763	1,692	1,618	1,578	1,510
<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	173,866	157,916	163,546	164,035	169,655	171,087
Cartera de Crédito Vigente, Etapa 1	923,263	939,685	975,639	999,670	1,014,428	1,057,669
Actividades empresariales o comerciales	928	836	3,122	1,233	1,395	1,363
Créditos a entidades financieras	-	-	-	-	-	-
Créditos al consumo	2,706	2,742	2,987	2,935	3,009	2,998
<i>Crédito de Nómina</i>	1,731	1,703	1,845	1,535	1,633	1,559
<i>Crédito Personal</i>	70	31	39	46	40	42
<i>Tarjeta de Crédito</i>	586	643	710	973	980	1,006
<i>Crédito Automotriz</i>	319	365	393	381	356	391
Créditos Hipotecarios	3,210	3,393	3,578	3,262	3,696	3,457
<i>Media y residencial</i>	3,112	3,315	3,506	3,193	3,624	3,383
<i>De interés social</i>	1	-	0	0	0	-
<i>Créditos adquiridos a INFONAVIT o FOVISSSTE</i>	98	79	71	68	72	73
<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	-	7	-	-	-	-
Cartera de Crédito Vigente, Etapa 2	6,844	6,979	9,687	7,430	8,100	7,818
Actividades empresariales o comerciales	3,811	3,433	3,147	2,883	2,808	3,867
Créditos a entidades financieras	-	20	98	119	119	130
Créditos al consumo	3,367	3,954	4,150	4,820	4,063	4,243
<i>Crédito de Nómina</i>	1,993	2,337	2,421	2,531	2,076	2,168
<i>Crédito Personal</i>	49	63	40	55	44	53
<i>Tarjeta de Crédito</i>	1,132	1,344	1,435	1,968	1,692	1,779
<i>Crédito Automotriz</i>	193	210	254	267	251	243
Créditos Hipotecarios	1,994	2,054	2,089	2,177	2,162	2,129
<i>Media y residencial</i>	1,650	1,701	1,739	1,831	1,812	1,790
<i>De interés social</i>	0	0	0	0	-	0
<i>Créditos adquiridos a INFONAVIT o FOVISSSTE</i>	343	352	350	346	350	339
<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	-	-	7	7	4	3
Cartera de Crédito Vencida, Etapa 3	9,172	9,461	9,491	10,006	9,156	10,373
Cartera de Crédito Valuada a Valor Razonable	-	-	-	-	-	-
Partidas Diferidas	2,195	2,264	2,306	2,436	2,537	2,850
Cartera de Crédito Total	941,474	958,388	997,123	1,019,541	1,034,221	1,078,711
Reservas Prev. Riesgos Crediticios	17,288	17,775	18,365	18,749	18,495	19,119
Cartera de Crédito Neto	924,185	940,613	978,759	1,000,793	1,015,726	1,059,592
Derechos de cobro adquiridos (neto)	597	551	888	1,094	1,032	925
Total de Cartera de Crédito (neto)	924,783	941,164	979,646	1,001,887	1,016,758	1,060,517
Beneficios por recibir en operaciones de Bursatilización	-	-	-	-	-	-
Otras Cuentas por cobrar, neto	43,938	43,678	46,632	38,352	53,257	61,115
Inventario de Mercancías	-	-	-	-	-	-
Bienes Adjudicados (Neto)	2,667	2,670	2,513	4,792	4,809	4,769
Pagos Anticipados y Otros Activos	5,060	6,370	4,976	4,959	4,188	4,862
Propiedades, mobiliario y equipo, neto	24,494	25,183	24,998	25,624	25,934	26,070
Activos por Derechos de Uso de Propiedades, Mobiliario y equipo	6,545	3,884	3,824	3,795	3,948	4,091
Inversiones permanentes	1,503	1,481	1,510	1,570	1,433	1,446
Activos de larga duración disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-
Activos por Impuestos a la Utilidad diferidos	-	-	887	-	101	2,549
Activos Intangibles	15,257	14,927	14,593	13,843	13,172	12,441
Activos por Derechos de Uso de Activos Intangibles	-	-	-	-	-	-
Crédito Mercantil	1,381	1,362	1,369	1,497	1,494	1,530
TOTAL ACTIVOS	1,601,058	1,623,047	1,718,758	1,682,493	1,787,156	1,801,868

Banorte – Estado de situación financiera consolidado con subsidiarias (Millones de Pesos)	1T23	2T23	3T23	4T23	1T24	2T24
PASIVOS						
Depósitos exigibilidad inmediata	610,570	649,023	681,763	685,561	701,505	709,158
Depósitos a plazo-Del Público en General	269,082	281,256	307,654	332,098	317,643	343,987
Depósitos a plazo-Mercado de Dinero	13,903	11,898	13,441	8,098	7,831	6,698
Cuenta global de captación sin movimientos	3,223	3,321	3,461	3,656	3,623	3,756
Títulos de crédito emitidos	42,499	36,927	36,728	43,718	56,174	55,549
Captación de Recursos	939,276	982,425	1,043,046	1,073,131	1,086,776	1,119,149
Préstamos de Bancos y otros:						
De exigibilidad inmediata	-	-	-	-	940	1,598
De corto plazo	7,525	6,686	4,618	5,525	6,155	5,939
De largo plazo	7,029	5,007	4,919	4,584	4,383	6,995
Préstamos de Bancos y otros organismos	14,554	11,693	9,537	10,109	11,478	14,533
Reservas Técnicas	-	-	-	-	-	-
Valores asignados por liquidar	-	-	-	-	-	-
Acreedores por reporto	205,729	198,243	200,925	206,018	235,095	243,129
Préstamos de Valores	-	-	-	-	-	-
Colaterales vendidos o dados en garantía:						
Reportos (saldo acreedor)	105,882	104,204	136,169	83,098	125,098	98,059
Préstamos de valores	-	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-	-	-
Otros colaterales vendidos	-	-	-	-	-	-
Total de Colaterales vendidos o dados en garantía	105,882	104,204	136,169	83,098	125,098	98,059
Instrumentos Financieros Derivados						
Con fines de negociación	23,735	24,286	26,576	21,488	22,159	21,628
Con fines de cobertura	2,892	2,370	3,647	2,259	1,977	2,168
Total de Instrumentos Financieros Derivados	26,626	26,656	30,224	23,748	24,136	23,796
Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	-	-	-	-	-	-
Obligaciones en operaciones de bursatilización	-	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a Reaseguradores y Reafianzadores (Net)	-	-	-	-	-	-
Pasivo por Arrendamiento	6,275	3,958	3,921	3,835	4,005	4,222
Acreedores por liquidación de operaciones	16,043	13,985	13,958	9,465	21,607	26,804
Acreedores por cuentas de margen	-	-	-	-	-	-
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	23,173	22,488	23,200	19,747	20,017	14,369
Contribuciones por pagar	1,557	1,558	1,237	1,519	1,618	1,626
Proveedores	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-
Acreedores Diver. y otras clas. p/pagar	28,228	30,320	30,259	31,450	30,099	31,375
Otras cuentas por pagar	69,001	68,350	68,654	62,181	73,341	74,172
Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	-	-	-	-	-	-
Obligaciones subordinadas en circulación	61,132	58,175	57,039	55,421	54,083	59,734
Pasivo por Impuestos a la Utilidad	8,461	3,322	3,328	2,501	2,872	5,665
Pasivo por beneficio a los empleados	7,697	8,554	9,200	10,346	9,650	9,051
Créditos diferidos y Cobros Anticipados	1,107	1,164	1,158	1,140	1,130	1,131
TOTAL PASIVOS	1,445,741	1,466,745	1,563,201	1,531,527	1,627,664	1,652,641
CAPITAL						
Capital Social	18,795	18,795	18,795	18,795	18,795	18,795
Aport. para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	-	-	-	-	-	-
Prima en venta de acciones	4,904	5,158	5,408	4,500	4,773	5,080
Inst. finan. que califican como capital	-	-	-	-	-	-
Capital contribuido	23,699	23,952	24,203	23,294	23,567	23,875
Reservas de capital	18,959	18,959	18,959	18,959	18,959	18,959
Resultado de ejercicios anteriores	107,062	97,045	87,064	73,054	114,036	93,053
Resultado neto	10,309	20,673	31,693	41,946	10,474	22,189
Resultados Integrales:						
Valuación de inst. finan. para cobrar o vender	(1,904)	(1,807)	(2,747)	(969)	(1,638)	(2,182)
Valuación de inst. finan. derivados de cobertura de flujos de efectivo	(785)	(467)	(1,602)	183	(159)	(934)
Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	-	-	-	-	-	-
Remediones por beneficios definidos a empleados	(1,902)	(1,879)	(1,857)	(1,993)	(1,974)	(1,954)
Efecto acumulado por conversión	(126)	(181)	(162)	(191)	(221)	(103)
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	131,613	132,344	131,349	130,989	139,478	129,029
Participación no controladora	5	5	6	(3,317)	(3,553)	(3,678)
Total Capital Contable	155,317	156,301	155,557	150,966	159,492	149,226
TOTAL PASIVOS Y CAPITAL	1,601,058	1,623,047	1,718,758	1,682,493	1,787,156	1,801,868

Banorte - Cuentas de Orden (Millones de Pesos)	1T23	2T23	3T23	4T23	1T24	2T24
Operac. Bca de Inv. por cuenta de terceros	-	-	-	-	-	-
TOTALES POR CUENTA DE TERCEROS	-	-	-	-	-	-
Avales otorgados	250	153	-	-	-	-
Compromisos Crediticios	371,313	396,990	397,033	403,623	421,539	482,871
Fideicomisos	333,375	337,595	308,076	305,608	309,338	314,192
Mandatos	7,396	7,840	7,824	7,052	7,172	8,477
Bienes en Fideicomiso o Mandato	340,771	345,434	315,900	312,660	316,509	322,669
Bienes en custodia o administración	590,620	625,669	672,756	658,836	685,799	705,121
Acciones entregadas en custodia o en garantía	-	-	-	-	-	-
Colaterales recibidos por la entidad	220,146	224,995	264,082	215,655	263,275	240,315
Colaterales recibidos o vendidos o entregados por la inst.	105,820	104,217	136,126	83,105	125,140	98,078
Depósitos de bienes	-	-	-	-	-	-
Activos y Pasivos Contingentes	39	57	34	29	36	37
Int.dev. no cob. deriv. de cart. de crédito vencida	427	400	353	391	408	421
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	560,240	563,073	609,482	599,532	613,469	632,365
TOTALES POR CUENTA PROPIA	2,189,625	2,260,988	2,395,766	2,273,831	2,426,174	2,481,877

BANORTE - ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO CON SUBSIDIARIAS
DEL 1 DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2024
(Millones de Pesos)
Actividades de operación

Resultado antes de impuestos a la utilidad	30,173
Ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión:	1,958
Depreciación de propiedades, mobiliario y equipo:	1,904
Amortizaciones de activos intangibles	332
Participación en el resultado neto de otras entidades	(278)
Ajustes por partidas asociadas con actividades de financiamiento:	2,949
Intereses asociados con préstamos interbancarios y de otros organismos	522
Intereses asociados con instrumentos financieros que califican como pasivo	2,427
Suma	4,907
Cambios en partidas de operación	12,567
Cambio en cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)	171
Cambio en inversiones en instrumentos financieros (valores) (neto)	(5,068)
Cambio en deudores por reporto (neto)	(14,911)
Cambio en instrumentos financieros derivados (activo)	5,497
Cambio en cartera de crédito (neto)	(58,799)
Cambio en derechos de cobro adquiridos (neto)	169
Cambio en otras cuentas por cobrar (neto)	(22,763)
Cambio en bienes adjudicados (neto)	23
Cambio en otros activos operativos (neto)	1,466
Cambio en captación tradicional	46,018
Cambios de préstamos interbancarios y de otros organismos	3,902
Cambio en acreedores por reporto	37,111
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	14,961
Cambio en instrumentos financieros derivados (pasivo)	140
Cambio en otros pasivos operativos	(9)
Cambio en instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	1,154
Cambio en activos/pasivos por beneficios a los empleados	(1,294)
Devoluciones de impuestos a la utilidad	12,061
Pagos de impuestos a la utilidad	(7,262)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	47,647
Actividades de inversión	
Pagos por adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	(3,571)
Cobros por disposición de propiedades, mobiliario y equipo	1,511
Pagos por adquisición de asociadas, negocios conjuntos y otras inversiones permanentes	(3)
Cobros de dividendos en efectivo de inversiones permanentes	234
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	(1,829)
Actividades de financiamiento	
Pagos de pasivo por arrendamiento	(340)
Pagos asociados a instrumentos financieros que califican como capital	(1,949)
Pagos de dividendos en efectivo	(20,000)
Cobros por la emisión de instrumentos financieros que califican como pasivo	1,885
Pagos por intereses por pasivo por arrendamiento	(191)
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	(20,595)
Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	25,223
Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo	172
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	100,128
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	125,523

**BANORTE - ESTADO DE CAMBIOS EN EL CAPITAL CONTABLE CONSOLIDADO CON SUBSIDIARIAS
DEL 1 DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2024
(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 Efv	Remediones 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 2023	18,795	4,500	18,959	115,000	(969)	184	(1,994)	(191)	154,284	(3,318)	150,966
MOVIMIENTOS DE PROPIETARIOS											
Plan de pagos basado en acciones liquidables en instrumentos de capital		580							580		580
Dividendos Decretados por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas los días 29 de abril de 2024				(20,000)					(20,000)		(20,000)
Total	0	580	0	(20,000)	0	0	0	0	(19,420)	0	(19,420)
OTROS MOVIMIENTOS DE CAPITAL											
Intereses de obligaciones subordinadas				(1,949)					(1,949)		(1,949)
Efecto de subsidiarias, asociadas y sociedades de inversión				2	(3)				(1)		(1)
Total	0	0	0	(1,947)	(3)	0	0	0	(1,950)	0	(1,950)
RESULTADO INTEGRAL											
Resultado neto				22,189					22,189	(360)	21,829
OTROS RESULTADOS INTEGRALES:											
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender					(1,023)				(1,023)		(1,023)
Efecto de subsidiarias, asociadas y sociedades de inversión					(187)	14			(173)		(173)
Resultado por conversión de operaciones extranjeras								88	88		88
Valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo						(1,132)			(1,132)		(1,132)
Remediones por beneficios definidos a los empleados								40	40		40
Intereses de obligaciones subordinadas											
Total	0	0	0	22,189	(1,210)	(1,118)	40	88	19,989	(360)	19,629
Participación no controladora										1	1
Saldos al 30 de junio de 2024	18,795	5,080	18,959	115,242	(2,182)	(934)	(1,954)	(103)	152,903	(3,677)	149,226

Bineo

Bineo-Estado de resultado integral	1T23	2T23	3T23	4T23	1T24	2T24
<i>(Millones de Pesos)</i>						
Ingresos por Intereses	19	17	24	25	28	35
Gastos por Intereses	-	0	(0)	(0)	(0)	0
Ingresos de Intereses Netos antes de Estim. Ptva. para Riesgos Cred.	19	16	24	25	28	35
Provisiones para Crédito	-	-	-	-	0	1
Ingresos de Intereses Netos Ajustado por Riesgos Crediticios	19	16	24	25	28	34
Transferencia de fondos	-	-	-	-	-	-
Manejo de cuenta	-	-	-	-	-	0
Servicios de Banca Electrónica	-	-	-	-	-	0
Por créditos comerciales y gubernamentales	-	-	-	-	-	-
Por créditos de consumo	-	-	-	-	0	0
Actividades Fiduciarias y Avalúos	-	-	-	-	-	-
Otras comisiones Cobradas	-	-	-	-	(0)	(0)
Comisiones por Servicios Cobrados	-	-	-	-	0	0
Cuotas de Intercambio	-	-	-	-	-	-
Otras Comisiones Pagadas	1	0	1	0	2	2
Comisiones por Servicios Pagados	1	0	1	0	2	2
Comisiones por Servicios Netas	(1)	(0)	(1)	(0)	(2)	(1)
Ingresos por Primas Seq. v Pen. (Neto)	-	-	-	-	-	-
Reservas técnicas Seq. v Pen.	-	-	-	-	-	-
Costo de Adquisición por Oper. de Seq.	-	-	-	-	-	-
Siniestros, Reclamaciones Seq. v Pen. (neto)	-	-	-	-	-	-
Divisas y Metales	(0)	-	-	-	0	0
Derivados	-	-	-	-	-	-
Títulos	-	-	-	-	-	-
Valuación	(0)	-	-	-	0	0
Divisas v Metales	-	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-	-	-
Títulos	-	-	-	-	-	-
Compra-venta	-	-	-	-	-	-
Otros resultados financieros	-	-	-	-	-	-
Ingresos por Intermediación	(0)	-	-	-	0	0
Aportación al IPAB	-	-	-	-	-	-
Costos y Gastos Incurridos en la Recuperación de Cartera de Crédito	-	-	-	-	-	-
Resultado por bienes adjudicados	-	-	-	-	-	-
Ingresos por Arrendamiento	-	-	-	-	-	-
Otros	0	0	1	0	0	(0)
Otros Ingresos (Egresos) de la Operación	0	0	1	0	0	(0)
Total de Ingresos No Financieros	(1)	(0)	0	(0)	(2)	(2)
Ingreso Total de Operación	19	16	25	25	26	33
Gasto de Personal	-	(0)	0	-	115	104
Honorarios Pagados	1	1	2	2	14	77
Gastos de Administración y Promoción	0	0	1	1	24	38
Rentas, Depreciaciones y Amortizaciones	0	-	-	-	99	79
Impuestos Diversos	-	0	0	0	22	31
Part. de los Trabaj. en las Util. (PTU)	-	0	(0)	-	-	-
Otros Gastos	1	3	2	4	19	23
Total Gasto No Financiero	2	4	5	6	293	351
Resultado de la Operación	17	11	20	18	(267)	(318)
Participación en subsidiarias y asociadas no consolidadas	-	-	-	-	-	-
Resultados antes de Impuestos a la Utilidad	17	11	20	18	(267)	(318)
Impuestos	(0)	1	5	(1)	(79)	(97)
Resultado Neto (al 100%)	17	11	15	20	(188)	(221)
Participación no controladora	-	-	-	-	-	-
Utilidad Neta	17	11	15	20	(188)	(221)
Valuación de Instr. Fin. para Cobrar o Vender	(0)	0	0	(0)	-	-
Valuación de Instr. Fin. Derivados de Cobertura de Flujos de Efectivo	-	-	-	-	-	-
Remediación de Beneficios definidos a los empleados	0	0	0	(0)	0	0
Efecto acumulado por conversión	-	-	-	-	-	-
Otros Resultados Integrales	(0)	0	0	(0)	0	0
Resultado Integral	17	11	15	19	(188)	(221)

(*) Previo al 1T24, se presenta información de Banco Bineo en etapa pre-operativa.

(**) El 29 de noviembre de 2022, los accionistas de Ixe Servicios, S.A. de C.V. adoptaron resoluciones unánimes fuera de asamblea de accionistas mediante las cuales se acordó, entre otros, la modificación de su denominación social a Banco Bineo, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Banorte y la protocolización de las respectivas resoluciones se inscribieron en el Registro Público de Comercio el 3 de enero de 2023, previa autorización de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

Bineo – Estado de situación financiera (Millones de Pesos)	1T23	2T23	3T23	4T23	1T24	2T24
ACTIVOS						
Efectivo y Equivalentes	0	1	0	1	952	1,608
Cuentas de Margen	-	-	-	-	-	-
Instrum. Finan. Negociables	-	-	-	-	-	-
Instrum. Finan. para Cobrar o Vender	605	430	657	-	-	-
Instrum. Finan. para Cobrar Principal e Interés	-	-	-	-	-	-
Inversiones en Instrumentos Financieros	605	430	657	-	-	-
Estim. de Pérdidas Credit. Esperadas para Invers.	-	-	-	-	-	-
Deudores por reporto (saldo deudor)	57	72	326	773	-	-
Préstamo de Valores	-	-	-	-	-	-
Con fines de negociación	-	-	-	-	-	-
Con fines de cobertura	-	-	-	-	-	-
Operaciones con valores y derivadas	-	-	-	-	-	-
Operaciones con Derivados	-	-	-	-	-	-
Operaciones con Valores y Derivadas	57	72	326	773	-	-
Ajustes de valuación por cobertura de activos	-	-	-	-	-	-
Actividades empresariales o comerciales	-	-	-	-	-	-
Créditos a entidades financieras	-	-	-	-	-	-
Créditos al consumo	-	-	-	-	9	16
<i>Crédito de Nómina</i>	-	-	-	-	-	-
<i>Crédito Personal</i>	-	-	-	-	9	16
<i>Tarjeta de Crédito</i>	-	-	-	-	-	-
<i>Crédito Automotriz</i>	-	-	-	-	-	-
Créditos Hipotecarios	-	-	-	-	-	-
<i>Media y residencial</i>	-	-	-	-	-	-
<i>De interés social</i>	-	-	-	-	-	-
<i>Créditos adquiridos a INFONAVIT o FOVISSSTE</i>	-	-	-	-	-	-
<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 1	-	-	-	-	9	16
Actividades empresariales o comerciales	-	-	-	-	-	-
Créditos a entidades financieras	-	-	-	-	-	-
Créditos al consumo	-	-	-	-	0	1
<i>Crédito de Nómina</i>	-	-	-	-	-	-
<i>Crédito Personal</i>	-	-	-	-	0	1
<i>Tarjeta de Crédito</i>	-	-	-	-	-	-
<i>Crédito Automotriz</i>	-	-	-	-	-	-
Créditos Hipotecarios	-	-	-	-	-	-
<i>Media y residencial</i>	-	-	-	-	-	-
<i>De interés social</i>	-	-	-	-	-	-
<i>Créditos adquiridos a INFONAVIT o FOVISSSTE</i>	-	-	-	-	-	-
<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	-	-	-	-	0	1
Actividades empresariales o comerciales	-	-	-	-	-	-
Créditos a entidades financieras	-	-	-	-	-	-
Créditos al consumo	-	-	-	-	-	0
<i>Crédito de Nómina</i>	-	-	-	-	-	-
<i>Crédito Personal</i>	-	-	-	-	-	0
<i>Tarjeta de Crédito</i>	-	-	-	-	-	-
<i>Crédito Automotriz</i>	-	-	-	-	-	-
Créditos Hipotecarios	-	-	-	-	-	-
<i>Media y residencial</i>	-	-	-	-	-	-
<i>De interés social</i>	-	-	-	-	-	-
<i>Créditos adquiridos a INFONAVIT o FOVISSSTE</i>	-	-	-	-	-	-
<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 Vencida, Etapa 3	-	-	-	-	-	0
Cartera de Crédito Valuada a Valor Razonable	-	-	-	-	-	-
Partidas Diferidas	-	-	-	-	-	-
Cartera de Crédito Total	-	-	-	-	9	17
Reservas Prev. Riesgos Crediticios	-	-	-	-	0	2
Cartera de Crédito Neto	-	-	-	-	9	15
Derechos de cobro adquiridos (neto)	-	-	-	-	-	-
Total de Cartera de Crédito (neto)	-	-	-	-	9	15
Beneficios por recibir en operaciones de Bursatilización	-	-	-	-	-	-
Otras Cuentas por cobrar, neto	106	123	132	41	20	22
Inventario de Mercancías	-	-	-	-	-	-
Bienes Adjudicados (Neto)	-	-	-	-	-	-
Pagos Anticipados y Otros Activos	130	116	65	215	70	6
Propiedades, mobiliario y equipo, neto	4	4	4	5	6	5
Activos por Derechos de Uso de Propiedades, Mobiliario y equipo	-	-	-	-	-	-
Inversiones permanentes	-	-	-	-	-	-
Activos de larga duración disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-
Activos por Impuestos a la Utilidad diferidos	-	-	-	-	53	150
Activos Intangibles	909	1,079	1,228	1,568	1,696	1,684
Activos por Derechos de Uso de Activos Intangibles	-	-	-	-	-	-
Crédito Mercantil	-	-	-	-	-	-
TOTAL ACTIVOS	1,812	1,824	2,414	2,602	2,807	3,491

(*) Previo al 1T24, se presenta información de Banco Bineo en etapa pre-operativa.

(**) El 29 de noviembre de 2022, los accionistas de Ixe Servicios, S.A. de C.V. adoptaron resoluciones unánimes fuera de asamblea de accionistas mediante las cuales se acordó, entre otros, la modificación de su denominación social a Banco Bineo, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Banorte y la protocolización de las respectivas resoluciones se inscribieron en el Registro Público de Comercio el 3 de enero de 2023, previa autorización de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

Bineo – Estado de situación financiera	1T23	2T23	3T23	4T23	1T24	2T24
<i>(Millones de Pesos)</i>						
PASIVOS						
Depósitos exigibilidad inmediata	-	-	-	-	10	20
Depósitos a plazo-Del Público en General	-	-	-	-	-	-
Depósitos a plazo-Mercado de Dinero	-	-	-	-	-	-
Cuenta global de captación sin movimientos	-	-	-	-	-	-
Títulos de crédito emitidos	-	-	-	-	-	-
Captación de Recursos	-	-	-	-	10	20
Préstamos de Bancos y otros:						
De exigibilidad inmediata	-	-	-	-	-	-
De corto plazo	-	-	-	-	-	-
De largo plazo	-	-	-	-	-	-
Préstamos de Bancos y otros organismos						
Reservas Técnicas	-	-	-	-	-	-
Valores asignados por liquidar	-	-	-	-	-	-
Acreedores por reporto	-	-	-	-	-	-
Préstamos de Valores	-	-	-	-	-	-
Colaterales vendidos o dados en garantía:						
Reportos (saldo acreedor)	-	-	-	-	-	-
Préstamos de valores	-	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-	-	-
Otros colaterales vendidos	-	-	-	-	-	-
Total de Colaterales vendidos o dados en garantía	-	-	-	-	-	-
Instrumentos Financieros Derivados						
Con fines de negociación	-	-	-	-	-	-
Con fines de cobertura	-	-	-	-	-	-
Total de Instrumentos Financieros Derivados	-	-	-	-	-	-
Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	-	-	-	-	-	-
Obligaciones en operaciones de bursatilización	-	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a Reaseguradores y Refianzadores (Neto)	-	-	-	-	-	-
Pasivo por Arrendamiento	-	-	-	-	-	-
Acreedores por liquidación de operaciones	-	-	-	-	-	-
Acreedores por cuentas de margen	-	-	-	-	-	-
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	-	-	-	-	-	-
Contribuciones por pagar	3	8	5	4	7	10
Proveedores	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-
Acreedores Diver. y otras clas. p/pagar	63	50	4	175	174	139
Otras cuentas por pagar	66	58	10	179	181	150
Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	-	-	-	-	-	-
Obligaciones subordinadas en circulación	-	-	-	-	-	-
Pasivo por Impuestos a la Utilidad	21	22	27	25	-	-
Pasivo por beneficio a los empleados	30	39	57	58	64	92
Créditos diferidos y Cobros Anticipados	-	-	-	-	0	0
TOTAL PASIVOS	118	119	93	263	255	262
CAPITAL						
Capital Social	1,679	1,679	1,679	1,679	1,679	1,679
Aport para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	-	-	600	600	1,000	1,900
Prima en venta de acciones	-	-	-	-	-	-
Inst. finan. que califican como capital	-	-	-	-	-	-
Capital contribuido	1,679	1,679	2,279	2,279	2,679	3,579
Reservas de capital	2	4	4	4	4	10
Resultado de ejercicios anteriores	(3)	(5)	(5)	(5)	58	52
Resultado neto	17	28	43	63	(188)	(410)
Resultados Integrales:						
Valuación de inst. finan. para cobrar o vender	(0)	(0)	0	-	-	-
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	(0)	(0)	(0)	(1)	(1)	(1)
Efecto acumulado por conversión	-	-	-	-	-	-
Res. por tenencia de activos no monetarios	-	-	-	-	-	-
Remedición por res. en valuación de reserva de riesgos en curso por variación en tasas de descuento	-	-	-	-	-	-
Participación en ORI de otras entidades	-	-	-	-	-	-
Capital Ganado	15	26	42	61	(127)	(349)
Participación no controladora	-	-	-	-	-	-
Total Capital Contable	1,694	1,705	2,320	2,339	2,551	3,230
TOTAL PASIVOS Y CAPITAL	1,812	1,824	2,414	2,602	2,807	3,491

(*) Previo al 1T24, se presenta información de Banco Bineo en etapa pre-operativa.

(**) El 29 de noviembre de 2022, los accionistas de Ixe Servicios, S.A. de C.V. adoptaron resoluciones unánimes fuera de asamblea de accionistas mediante las cuales se acordó, entre otros, la modificación de su denominación social a Banco Bineo, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Banorte y la protocolización de las respectivas resoluciones se inscribieron en el Registro Público de Comercio el 3 de enero de 2023, previa autorización de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

Bineo - Cuentas de Orden (Millones de Pesos)	1T23	2T23	3T23	4T23	1T24	2T24
Operac. Bca de Inv. por cuenta de terceros	-	-	-	-	-	-
TOTALES POR CUENTA DE TERCEROS	-	-	-	-	-	-
Avales otorgados	-	-	-	-	-	-
Compromisos Crediticios	-	-	-	-	-	-
Fideicomisos	-	-	-	-	-	-
Mandatos	-	-	-	-	-	-
Bienes en Fideicomiso o Mandato	-	-	-	-	-	-
Bienes en custodia o administración	-	-	-	-	-	-
Acciones entregadas en custodia o en garantía	-	-	-	-	-	-
Colaterales recibidos por la entidad	57	72	326	773	-	-
Colaterales recibidos o vendidos o entregados por la inst.	-	-	-	-	-	-
Depósitos de bienes	-	-	-	-	-	-
Activos y Pasivos Contingentes	-	-	-	-	-	-
Int.dev. no cob. deriv. de cart. de crédito vencida	-	-	-	-	-	0
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	2,737	2,502	2,502	2,502	3,286	3,286
TOTALES POR CUENTA PROPIA	2,795	2,574	2,828	3,275	3,286	3,286

(*) Previo al 1T24, se presenta información de Banco Bineo en etapa pre-operativa.

(**) El 29 de noviembre de 2022, los accionistas de Ixe Servicios, S.A. de C.V. adoptaron resoluciones unánimes fuera de asamblea de accionistas mediante las cuales se acordó, entre otros, la modificación de su denominación social a Banco Bineo, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Banorte y la protocolización de las respectivas resoluciones se inscribieron en el Registro Público de Comercio el 3 de enero de 2023, previa autorización de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

**BINEO - ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
DEL 1 DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2024**

(Millones de Pesos)

Actividades de operación

Resultado antes de impuestos a la utilidad (586)

Ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión: 80

Depreciación de propiedades, mobiliario y equipo: 1
Amortizaciones de activos intangibles 79

Cambios en partidas de operación 1,010

Cambio en deudores por reporto (neto) 773
Cambio en cartera de crédito (neto) (15)
Cambio en otras cuentas por cobrar (neto) 19
Cambio en otros activos operativos (neto) 208
Cambio en captación tradicional 20
Cambio en activos/pasivos por beneficios a los empleados 34
Cambio en otras cuentas por pagar 8
Cambio en otras provisiones (37)

Flujos netos de efectivo de actividades de operación 504

Actividades de inversión

Pagos por adquisición de propiedades, mobiliario y equipo (1)
Pagos por adquisición de activos intangibles (196)

Flujos netos de efectivo de actividades de inversión (197)

Actividades de financiamiento

Aportación para futuros aumentos de capital formalizado en asamblea de accionistas 1,300

Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento 1,300

Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo 1,607

Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo 1

Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo 1,608

**BINEO - ESTADO DE CAMBIOS EN EL CAPITAL CONTABLE
DEL 1 DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2024
(Millones de Pesos)**

	CAPITAL CONTRIBUIDO			CAPITAL GANADO				Total Capital Contable
	Capital Social	Aportación para futuros aumentos de capital formalizados por su órgano de gobierno	Reservas de Capital	Resultados Acumulados	Remedios por Beneficios Definidos a los Empleados	Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender		
Saldo al 31 de Diciembre de 2023	1,679	600	4	58	(1)	0	2,340	
MOVIMIENTOS DE PROPIETARIOS								
Aportación para futuros aumentos de capital formalizado en asamblea de accionistas		1,300					1,300	
MOVIMIENTOS DE RESERVAS								
Reservas de Capital			6	(6)			0	
Total	0	1,300	6	(6)	0	0	0	
RESULTADO INTEGRAL								
Resultado neto				(410)			(410)	
Total	0	0	0	(410)	0	0	(410)	
Participación no controladora								
Saldos al 30 de junio de 2024	1,679	1,900	10	(358)	(1)	0	3,230	

Seguros Banorte

Estado de Resultados - Seguros Banorte (Millones de Pesos)	1T23	2T23	3T23	4T23	1T24	2T24
Ingresos por Intereses	769	801	879	826	932	937
Gastos por Intereses	2	1	1	2	2	2
Resultado por Posición Monetaria (margen fncro.)	-	-	-	-	-	-
Ingresos de Intereses Netos antes de Estim. Ptva. para Riesgos Cred.	767	800	878	824	931	935
Provisiones Prev. para Riesgos crediticios	0	0	(0)	(0)	(0)	0
Ingresos de Intereses Netos	767	800	878	824	931	935
Comisiones y Tarifas Cobradas	-	-	-	-	-	-
Comisiones y Tarifas Pagadas	-	-	-	-	-	-
Ingresos por Primas (Neto)	9,887	8,708	6,077	8,290	15,069	8,497
Reservas técnicas	3,324	2,543	813	2,906	6,708	2,652
Costo de Adquisición por Oper. de Seq.	1,568	848	794	1,031	1,619	878
Siniestros, Reclamaciones (neto)	3,427	4,316	4,150	4,120	4,345	4,848
Resultado por intermediación	126	277	252	588	438	632
Total Otros Ingresos (Egresos) de la Operación	115	99	157	133	149	236
Total de Ingresos No Financieros	1,808	1,377	729	954	2,983	987
Ingreso Total de Operación	2,575	2,176	1,606	1,778	3,914	1,922
Gastos de Personal	127	130	138	140	143	154
Honorarios Pagados	71	74	7	26	67	86
Gastos de Administración y Promoción	55	37	76	38	74	50
Rentas, Depreciaciones y Amortizaciones	47	42	44	46	49	41
Impuestos Diversos	33	26	38	42	39	42
PTU causado	13	14	15	19	14	14
Otros gastos	215	97	130	109	225	119
Total Gasto No Financiero	561	420	449	419	611	507
Resultado de la Operación	2,014	1,757	1,157	1,359	3,303	1,415
Participación en subsidiarias y asociadas no consolidadas	298	301	210	418	320	300
Resultados Antes de Impuestos a la Utilidad	2,312	2,057	1,368	1,777	3,623	1,715
Impuestos	621	532	333	363	1,012	315
Resultados antes de operaciones discontinuadas	1,691	1,526	1,035	1,414	2,611	1,399
Operaciones discontinuadas	-	-	-	-	-	-
Resultado Neto (al 100%)	1,691	1,526	1,035	1,414	2,611	1,399
Participación no controladora	9	10	4	8	8	7
Utilidad Neta	1,682	1,516	1,031	1,406	2,602	1,392

Seguros Banorte – Balance General (Millones de Pesos)	1T23	2T23	3T23	4T23	1T24	2T24
ACTIVOS						
Efectivo y Equivalentes	2,416	1,678	1,697	3,626	1,487	329
Cuentas de Margen	-	-	-	-	-	-
Instrum. Finan. Negociables	29,440	29,868	31,459	36,372	39,253	42,735
Instrum. Finan. para Cobrar o Vender	6,192	6,557	6,880	6,479	6,741	7,157
Instrum. Finan. para Cobrar Principal e Interés	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)
Inversiones en Instrumentos Financieros	35,632	36,425	38,338	42,851	45,994	49,892
Estim. de Pérdidas Credit. Esperadas para Invers.	-	-	-	-	-	-
Deudores por reporto (saldo deudor)	5,797	7,166	5,215	5,515	8,702	6,281
Préstamo de Valores	-	-	-	-	-	-
Con fines de negociación	-	-	-	-	-	-
Con fines de cobertura	-	-	-	-	-	-
Operaciones con valores y derivadas	-	-	-	-	-	-
Operaciones con Derivados	-	-	-	-	-	-
Operaciones con Valores y Derivadas	5,797	7,166	5,215	5,515	8,702	6,281
Ajustes de valuación por cobertura de activos	-	-	-	-	-	-
Cart. de Créd. de Inst. de Seguro y Fianzas	24	27	28	41	38	40
Partidas Diferidas (BAP)	-	-	-	-	-	-
Cartera de Crédito Total	24	27	28	41	38	40
Estim. Prev. para Riesgos Cred. Seg. Y Fian.	0	0	0	0	0	0
Cartera de Crédito (Neto) de Seg. y Fian.	24	27	28	41	38	40
Cartera de Crédito Neta de Reservas	24	27	28	41	38	40
Derechos de cobro adquiridos (neto)	-	-	-	-	-	-
Total de Cartera de Crédito (neto)	24	27	28	41	38	40
Deudores de Aseguradoras y Afianzadoras	7,939	9,921	7,110	4,575	14,295	11,523
Importes recuperables por Reaseguro y Reafianz.	4,898	5,284	5,471	5,773	6,882	6,798
Ctas por cobrar a reaseguradores y reafianzadores	-	-	-	-	-	-
Beneficios por recibir en operaciones de Bursatilización	-	-	-	-	-	-
Otras Cuentas por cobrar, neto	170	280	323	429	364	248
Inventario de Mercancías	-	-	-	-	-	-
Bienes Adjudicados (Neto)	-	-	-	-	-	-
Pagos Anticipados y Otros Activos	350	1,156	1,635	2,094	965	1,455
Propiedades, mobiliario y equipo, neto	244	254	297	348	345	336
Activos por Derechos de Uso de Propiedades, Mobiliario y equipo	141	126	106	96	97	107
Inversiones permanentes	12,830	13,130	13,340	13,762	12,916	13,215
Activos de larga duración disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-
Activos por Impuestos a la Utilidad diferidos	450	746	656	669	669	832
Activos Intangibles	1,452	1,482	1,506	1,526	1,555	1,594
Activos por Derechos de Uso de Activos Intangibles	-	-	-	-	-	-
Crédito Mercantil	-	-	-	-	-	-
TOTAL ACTIVOS	72,343	77,673	75,723	81,305	94,310	92,650

Seguros Banorte – Balance General (Millones de Pesos)	1T23	2T23	3T23	4T23	1T24	2T24
PASIVOS						
Reservas Técnicas	39,824	43,239	43,922	47,643	56,196	58,331
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)	2,326	2,789	2,405	2,379	3,979	3,709
Pasivo por Arrendamiento	144	130	111	99	102	111
Acreedores por liquidación de operaciones	-	-	-	-	-	-
Acreedores por cuentas de margen	-	-	-	-	-	-
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	-	-	-	-	-	-
Contribuciones por pagar	949	883	777	1,045	1,210	1,054
Proveedores	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-
Acreedores Diver. y otras ctas. p/pagar	3,021	2,965	2,952	2,808	3,903	3,691
Otras cuentas por pagar	3,970	3,848	3,728	3,853	5,113	4,745
Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	-	-	-	-	-	-
Obligaciones subordinadas en circulación	-	-	-	-	-	-
Pasivo por Impuestos a la Utilidad	931	1,759	1,996	2,359	1,332	1,786
Pasivo por beneficio a los empleados	151	154	155	183	185	187
Créditos diferidos y Cobros Anticipados	46	49	50	53	51	55
TOTAL PASIVOS	47,393	51,968	52,366	56,568	66,957	68,924
CAPITAL						
Capital Social	13,928	13,928	13,928	13,928	13,928	13,928
Aport. para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	7	7	7	7	7	7
Prima en venta de acciones	-	-	-	-	-	-
Inst. finan. que califican como capital	-	-	-	-	-	-
Capital contribuido	13,934	13,934	13,934	13,934	13,934	13,934
Reservas de capital	4,236	4,714	4,714	4,714	4,714	5,278
Resultado de ejercicios anteriores	4,783	3,537	216	220	5,855	291
Resultado neto	1,682	3,198	4,229	5,635	2,602	3,995
<u>Resultados Integrales:</u>						
Valuación de inst. finan. para cobrar o vender	(265)	(245)	(395)	(250)	(377)	(456)
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	3	3	3	(14)	(14)	(14)
Efecto acumulado por conversión	0	0	0	0	0	0
Res. por tenencia de activos no monetarios	-	-	-	-	-	-
Remediación por res. en valuación de reserva de riesgos en curso por variación en tasas de descuento	213	206	358	191	325	401
Participación en ORI de otras entidades	-	-	-	-	-	-
Capital Ganado	10,653	11,412	9,125	10,497	13,105	9,495
Participación no controladora	363	359	299	305	313	296
Total Capital Contable	24,950	25,705	23,358	24,736	27,353	23,726
TOTAL PASIVOS Y CAPITAL	72,343	77,673	75,723	81,305	94,310	92,650

Información por Segmentos

GFNorte - Estado de Resultados al 30 de junio de 2024
(Millones de Pesos)

	Holding	Banorte	Ahorro y Previsión Banorte	Arrendadora y Factor Banorte	Almacenadora Banorte	Casa de Bolsa Banorte
Ingresos por intereses	1,090	164,954	11,706	2,332	49	15,463
Intereses de efectivo y equivalentes de efectivo	0	4,134	54	2	0	150
Intereses y rendimientos a favor provenientes de cuentas de margen	-	(230)	-	-	-	1
Intereses y rendimientos a favor provenientes de colaterales en operaciones OTC	-	278	-	-	-	-
Intereses y rendimientos a favor provenientes de inversiones en instrumentos financieros	566	15,669	6,031	-	-	14,378
Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporte	524	7,785	1	-	-	238
Ingresos provenientes de operaciones de cobertura	-	3,487	-	-	-	-
Ingresos provenientes de instrumentos financieros derivados de negociación	-	61,661	-	-	-	667
Intereses de cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1						
Actividad empresarial o comercial	-	23,633	-	1,999	49	-
Entidades financieras	-	2,100	-	42	-	-
Entidades gubernamentales	-	9,847	-	209	-	-
Créditos de consumo	-	22,310	-	0	-	-
Créditos a la vivienda	-	11,781	-	-	-	-
Intereses de cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2						
Actividad empresarial o comercial	-	120	-	16	-	-
Entidades financieras	-	1	-	1	-	-
Entidades gubernamentales	-	-	-	20	-	-
Créditos de consumo	-	492	-	-	-	-
Créditos a la vivienda	-	172	-	-	-	-
Intereses de cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3						
Actividad empresarial o comercial	-	37	-	1	-	-
Entidades financieras	-	-	-	-	-	-
Entidades gubernamentales	-	2	-	-	-	-
Créditos de consumo	-	69	-	-	-	-
Créditos a la vivienda	-	54	-	-	-	-
Intereses de cartera de crédito de instituciones de seguros y fianzas	-	-	523	-	-	-
Intereses por derechos de cobro adquiridos (créditos deteriorados)	-	-	-	-	-	-
Comisiones por el otorgamiento del crédito	-	911	-	26	-	-
Efecto por renegociación de cartera de crédito	-	186	-	2	-	-
Premios a favor en operaciones de préstamo de valores	-	-	449	-	-	-
Primas por colocación de deuda	-	-	-	-	-	-
Dividendos de instrumentos que califican como instrumentos financieros de capital	-	14	22	-	-	29
Utilidad por valorización	-	440	4,624	13	-	0
Incremento por actualización de ingresos por intereses	-	-	-	-	-	-
Gastos por intereses		112,016	4	1,988	-	14,899
Intereses por depósitos de exigibilidad inmediata	-	9,531	-	-	-	-
Intereses por depósitos a plazo	-	14,865	-	-	-	-
Intereses por préstamos interbancarios y de otros organismos	-	522	-	1,978	-	-
Intereses, costos de transacción y descuentos a cargo por emisión de instrumentos financieros que	-	2,427	-	-	-	-
Intereses y rendimientos a cargo provenientes de colaterales en operaciones OTC	-	437	-	-	-	-
Premios pagados por la redención anticipada de instrumentos financieros que califican como	-	-	-	-	-	-
Intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporte	-	19,636	-	-	-	14,243
Gastos provenientes de operaciones de cobertura	-	3,524	-	-	-	-
Gastos provenientes de instrumentos financieros derivados de negociación	-	58,980	-	-	-	656
Premios a cargo en operaciones de préstamo de valores	-	-	-	-	-	0
Efecto por renegociación de cartera de crédito	-	214	-	-	-	-
Costos y gastos asociados con el otorgamiento del crédito	-	1,471	-	10	-	-
Costos y gastos asociados con el otorgamiento del crédito por instituciones de seguros y fianzas	-	-	-	-	-	-
Pérdida por valorización	-	143	(0)	-	-	0
Intereses a cargo asociados con la cuenta global de captación sin movimientos	-	75	-	-	-	-
Intereses sobre pasivos por arrendamiento	-	191	4	-	-	-
Incremento por actualización de gastos por intereses	-	-	-	-	-	-
Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)	-	-	-	-	-	-
Margen financiero	1,090	52,938	11,702	344	49	565
Estimación preventiva para riesgos crediticios	0	9,671	34	17	-	-
Margen financiero ajustador por riesgos crediticios	1,090	43,267	11,668	327	49	565
Comisiones y tarifas cobradas	-	19,434	-	319	-	689
Comisiones y tarifas pagadas	-	9,591	-	35	0	118
Ingresos por primas (neto)	-	-	32,473	-	-	-
Incremento neto de reservas técnicas	-	-	18,907	-	-	-
Costo neto de adquisición por operaciones de seguros y fianzas	-	-	2,502	-	-	-
Costo neto de siniestralidad, reclamaciones y otras obligaciones pendientes de cumplir	-	-	16,359	-	-	-
Resultado por intermediación	-	983	1,072	(12)	(0)	12
Otros ingresos(egresos) de la operación	0	(1,807)	423	479	33	13
Gastos de administración y promoción	59	22,391	1,323	518	52	1,045
Resultado de la operación	1,032	29,896	6,544	560	30	116
Participación en el resultado neto de otras entidades	27,442	278	620	(0)	-	0
Resultado antes de impuestos a la utilidad	28,475	30,173	7,164	560	30	116
Impuestos a la utilidad	248	8,344	1,842	139	10	26
Resultado de operaciones continuas	28,226	21,829	5,321	421	21	90
Operaciones discontinuadas	-	-	-	-	-	-
RESULTADO NETO	28,226	22,189	5,309	421	21	90
Participación no controladora	-	(360)	12	(0)	0	-
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	(1,456)	(1,210)	(212)	-	-	(52)
Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	(1,098)	(1,118)	-	-	-	-
Remediones por beneficios definidos a los empleados	38	39	-	(0)	(0)	(0)
Remedición por resultado en la valuación de la reserva de riesgos en curso por variación en las	210	-	210	-	-	-
Efecto acumulado por conversión	110	88	-	-	-	24
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-	-	-	-	-	-
Participación en ORI de otras entidades	-	-	-	-	-	-
Otros resultados integrales	(2,196)	(2,200)	(3)	(0)	(0)	(29)
RESULTADO INTEGRAL	26,030	19,629	5,318	421	21	61

GFNorte - Estado de Resultados al 30 de junio de 2024
 (Millones de Pesos)

	Operadora de Fondos Banorte	Banco Bineo	Total	Cargos Eliminaciones Intercompañías	Créditos Eliminaciones Intercompañías	Saldo Final
Ingresos por intereses	5	64	195,663	5,139	-	190,524
Intereses de efectivo y equivalentes de efectivo	5	61	4,407	248	-	4,158
Intereses y rendimientos a favor provenientes de cuentas de margen	-	-	(229)	-	-	(229)
Intereses y rendimientos a favor provenientes de colaterales en operaciones OTC	-	-	278	-	-	278
Intereses y rendimientos a favor provenientes de inversiones en instrumentos financieros	-	-	36,644	566	-	36,078
Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporte	-	1	8,550	3,313	-	5,237
Ingresos provenientes de operaciones de cobertura	-	-	3,487	-	-	3,487
Ingresos provenientes de instrumentos financieros derivados de negociación	-	-	62,328	-	-	62,328
Intereses de cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1	-	-	-	-	-	25,681
Actividad empresarial o comercial	-	-	25,681	-	-	25,681
Entidades financieras	-	-	2,143	790	-	1,352
Entidades gubernamentales	-	-	10,056	-	-	10,056
Créditos de consumo	-	2	22,311	-	-	22,311
Créditos a la vivienda	-	-	11,781	-	-	11,781
Intereses de cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2	-	-	-	-	-	137
Actividad empresarial o comercial	-	-	137	-	-	137
Entidades financieras	-	-	2	-	-	2
Entidades gubernamentales	-	-	20	-	-	20
Créditos de consumo	-	0	492	-	-	492
Créditos a la vivienda	-	-	172	-	-	172
Intereses de cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3	-	-	-	-	-	39
Actividad empresarial o comercial	-	-	39	-	-	39
Entidades financieras	-	-	2	-	-	2
Entidades gubernamentales	-	-	2	-	-	2
Créditos de consumo	-	-	69	-	-	69
Créditos a la vivienda	-	-	54	-	-	54
Intereses de cartera de crédito de instituciones de seguros y fianzas	-	-	523	-	-	523
Intereses por derechos de cobro adquiridos (créditos deteriorados)	-	-	-	-	-	-
Comisiones por el otorgamiento del crédito	-	-	937	-	-	937
Efecto por renegociación de cartera de crédito	-	-	188	-	-	188
Premios a favor en operaciones de préstamo de valores	-	-	449	222	-	227
Primas por colocación de deuda	-	-	-	-	-	-
Dividendos de instrumentos que califican como instrumentos financieros de capital	-	-	66	-	-	66
Utilidad por valorización	-	-	5,078	-	-	5,078
Incremento por actualización de ingresos por intereses	-	-	-	-	-	-
Gastos por intereses	-	0	128,906	-	5,098	123,809
Intereses por depósitos de exigibilidad inmediata	-	0	9,531	-	187	9,344
Intereses por depósitos a plazo	-	-	14,865	-	0	14,864
Intereses por préstamos interbancarios y de otros organismos	-	-	2,500	-	809	1,691
Intereses, costos de transacción y descuentos a cargo por emisión de instrumentos financieros que	-	-	2,427	-	566	1,861
Intereses y rendimientos a cargo provenientes de colaterales en operaciones OTC	-	-	437	-	-	437
Premios pagados por la redención anticipada de instrumentos financieros que califican como	-	-	-	-	-	-
Intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporte	-	-	33,878	-	3,535	30,343
Gastos provenientes de operaciones de cobertura	-	-	3,524	-	-	3,524
Gastos provenientes de instrumentos financieros derivados de negociación	-	-	59,636	-	-	59,636
Premios a cargo en operaciones de préstamo de valores	-	-	0	-	-	0
Efecto por renegociación de cartera de crédito	-	-	214	-	-	214
Costos y gastos asociados con el otorgamiento del crédito	-	-	1,481	-	-	1,481
Costos y gastos asociados con el otorgamiento del crédito por instituciones de seguros y fianzas	-	-	-	-	-	-
Pérdida por valorización	-	0	143	-	-	143
Intereses a cargo asociados con la cuenta global de captación sin movimientos	-	-	75	-	-	75
Intereses sobre pasivos por arrendamiento	-	-	195	-	-	195
Incremento por actualización de gastos por intereses	-	-	-	-	-	-
Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)	-	-	-	-	-	-
Margen financiero	5	64	66,757	5,139	5,098	66,715
Estimación preventiva para riesgos crediticios	-	2	9,723	-	-	9,723
Margen financiero ajustador por riesgos crediticios	5	62	57,034	5,139	5,098	56,992
Comisiones y tarifas cobradas	1,301	0	21,743	2,259	-	19,484
Comisiones y tarifas pagadas	912	4	10,660	-	906	9,755
Ingresos por primas (neto)	-	-	32,473	282	-	32,191
Incremento neto de reservas técnicas	-	-	18,907	-	-	18,907
Costo neto de adquisición por operaciones de seguros y fianzas	-	-	2,502	-	1,394	1,108
Costo neto de siniestralidad, reclamaciones y otras obligaciones pendientes de cumplir	-	-	16,359	-	15	16,344
Resultado por intermediación	19	0	2,073	-	-	2,073
Otros ingresos (egresos) de la operación	(0)	0	(858)	607	38	(1,427)
Gastos de administración y promoción	137	644	26,169	41	879	25,331
Resultado de la operación	275	(585)	37,868	8,329	8,329	37,868
Participación en el resultado neto de otras entidades	7	-	28,347	27,442	-	904
Resultado antes de impuestos a la utilidad	282	(585)	66,215	35,771	8,329	38,772
Impuestos a la utilidad	74	(176)	10,508	-	-	10,508
Resultado de operaciones continuas	208	(410)	55,707	35,771	8,329	28,264
Operaciones discontinuadas	-	-	-	-	-	-
RESULTADO NETO	208	(410)	55,359	35,771	8,715	28,226
Participación no controladora	-	-	-	-	-	-
Otros resultados integrales	-	-	(348)	-	386	38
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	-	-	(2,932)	541	2,062	(1,410)
Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	-	-	(2,216)	(1,596)	(479)	(1,098)
Remediones por beneficios definidos a los empleados	(0)	0	77	39	-	38
Remediación por resultado en la valuación de la reserva de riesgos en curso por variación en las	-	-	419	210	-	210
Efecto acumulado por conversión	-	-	222	-	(112)	110
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-	-	-	-	-	-
Participación en ORI de otras entidades	-	-	-	-	-	-
Otros resultados integrales	(0)	0	(4,429)	(806)	1,472	(2,150)
RESULTADO INTEGRAL	208	(410)	50,582	34,965	10,573	26,114

GFNorte - Balance General al 30 de junio de 2024

(Millones de Pesos)

ACTIVOS	Holding	Banorte	Ahorro y Prevención	Arrendadora y Factor Banorte	Almacenadora Banorte	Casa de Bolsa Banorte
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	125,523	902	107		3,225
Cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)	-	4,747	-	-	-	-
Inversiones en valores						
Instrumentos financieros negociables	-	109,994	52,031	-	-	197,995
Instrumentos financieros para cobrar o vender	-	157,033	7,173	-	-	57,884
Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)	10,031	101,890	251,826	-	-	27
Estimación de pérdidas crediticias esperadas para inversiones en instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)	-	(78)	(13)	-	-	(0)
Deudores por reporte (saldo deudor) (neto)	2,664	98,014	6,281	-	-	2
Préstamo de valores						
Instrumentos financieros derivados						
Derivados con fines de negociación	-	23,294	-	-	-	721
Derivados con fines de cobertura	-	2,062	-	-	-	-
Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	-	-	-	-	-	-
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1						
Créditos comerciales						
Actividad empresarial o comercial	-	397,832	-	37,159	-	-
Entidades financieras	-	46,313	-	1,021	-	-
Entidades gubernamentales	-	171,087	-	10,940	-	-
Créditos de consumo	-	184,411	-	0	-	-
Créditos a la vivienda						
Media y residencial	-	256,514	-	-	-	-
De interés social	-	1	-	-	-	-
Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	-	1,510	-	-	-	-
Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda	-	-	-	-	-	-
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1	-	1,057,669	-	49,120	-	-
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2						
Créditos comerciales						
Actividad empresarial o comercial	-	1,363	-	185	-	-
Entidades financieras	-	-	-	-	-	-
Entidades gubernamentales	-	-	-	167	-	-
Créditos de consumo	-	2,998	-	-	-	-
Créditos a la vivienda						
Media y residencial	-	3,383	-	-	-	-
De interés social	-	-	-	-	-	-
Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	-	73	-	-	-	-
Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda	-	-	-	-	-	-
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2	-	7,818	-	352	-	-
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3						
Créditos comerciales						
Actividad empresarial o comercial	-	3,867	-	803	-	-
Entidades financieras	-	130	-	4	-	-
Entidades gubernamentales	-	3	-	4	-	-
Créditos de consumo	-	4,243	-	-	-	-
Créditos a la vivienda						
Media y residencial	-	1,790	-	-	-	-
De interés social	-	0	-	-	-	-
Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	-	339	-	-	-	-
Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda	-	-	-	-	-	-
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3	-	10,373	-	812	-	-
Cartera de crédito						
Cartera de crédito (neto)	-	1,075,860	-	50,284	-	-
(+/-) Partidas diferidas	-	2,850	-	(50)	-	-
Menos	-	(19,119)	-	(857)	-	-
Cartera de crédito (neto)	-	1,059,592	-	49,376	-	-
Cartera de crédito de instituciones de seguros y fianzas	-	-	3,669	-	-	-
(+/-) Partidas diferidas	-	-	-	-	-	-
(-) Menos	-	-	(288)	-	-	-
Estimación preventiva para riesgos crediticios	-	-	(288)	-	-	-
Total cartera de crédito de instituciones de seguros y fianzas (neto)	-	-	3,382	-	-	-
Derechos de cobro adquiridos	-	925	-	-	-	-
Total de Cartera de Crédito (neto)	-	1,060,517	3,382	49,376	-	-
Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	-	-	-	-	-	-
Deudores de aseguradoras y afianzadoras	-	-	11,857	-	-	-
Importes recuperables por reaseguro y realianzamineto (neto)	-	-	6,798	-	-	-
Otras cuentas por cobrar (neto)	-	61,115	331	1,730	476	3,866
Inventario de mercancías	-	-	-	-	886	-
Bienes adjudicados netos	-	4,769	-	49	24	-
Pagos anticipados y otros activos (neto)	0	4,862	2,169	4,134	29	256
Propiedades, mobiliario y equipo (neto)	-	26,070	342	4,077	54	53
Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo (neto)	-	4,091	116	-	-	-
Inversiones permanentes	204,615	1,446	13,215	33	-	3
Activo por impuestos a la utilidad diferidos (neto)	7	2,549	-	843	8	-
Activos intangibles (neto)	201	12,441	1,597	1	-	95
Crédito mercantil	25,329	1,530	-	-	-	-
TOTAL ACTIVOS	242,850	1,801,868	358,005	60,350	1,482	264,127

GFNorte - Balance General al 30 de junio de 2024

(Millones de Pesos)

ACTIVOS	Operadora de Fondos Banorte	Banco Bineo	Total	Cargos Eliminaciones	Créditos Eliminaciones	Saldo Final
Efectivo y equivalentes de efectivo	93	1,608	131,466	46	5,618	125,894
Cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)	-	-	4,747	-	-	4,747
Inversiones en valores						
Instrumentos financieros negociables	167	-	360,187	-	-	360,187
Instrumentos financieros para cobrar o vender	-	-	222,090	-	-	222,090
Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)	-	-	363,774	-	10,378	353,397
Estimación de pérdidas crediticias esperadas para inversiones en instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)	-	-	(92)	-	-	(92)
Deudores por reporte (saldo deudor) (neto)	-	-	106,961	-	54,013	52,948
Préstamo de valores						
Instrumentos financieros derivados	-	-	24,015	-	717	23,298
Derivados con fines de negociación	-	-	2,062	-	-	2,062
Derivados con fines de cobertura	-	-	-	-	-	-
Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	-	-	-	-	-	-
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1						
Créditos comerciales						
Actividad empresarial o comercial	-	-	434,991	-	-	434,991
Entidades financieras	-	-	47,334	-	20,599	26,735
Entidades gubernamentales	-	-	182,027	-	-	182,027
Créditos de consumo	-	16	184,427	-	-	184,427
Créditos a la vivienda						
Media y residencial	-	-	256,514	-	-	256,514
De interés social	-	-	1	-	-	1
Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	-	-	1,510	-	-	1,510
Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda	-	-	-	-	-	-
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1	-	16	1,106,805	-	20,599	1,086,206
0	-	-	-	-	-	-
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2						
Créditos comerciales						
Actividad empresarial o comercial	-	-	1,548	-	-	1,548
Entidades financieras	-	-	-	-	-	-
Entidades gubernamentales	-	-	167	-	-	167
Créditos de consumo	-	1	2,999	-	-	2,999
Créditos a la vivienda						
Media y residencial	-	-	3,383	-	-	3,383
De interés social	-	-	-	-	-	-
Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	-	-	73	-	-	73
Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda	-	-	-	-	-	-
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2	-	1	8,171	-	-	8,171
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3						
Créditos comerciales						
Actividad empresarial o comercial	-	-	4,670	-	-	4,670
Entidades financieras	-	-	134	-	-	134
Entidades gubernamentales	-	-	8	-	-	8
Créditos de consumo	-	0	4,243	-	-	4,243
Créditos a la vivienda						
Media y residencial	-	-	1,790	-	-	1,790
De interés social	-	-	0	-	-	0
Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	-	-	339	-	-	339
Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda	-	-	-	-	-	-
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3	-	0	11,184	-	-	11,184
Cartera de crédito	-	17	1,126,161	-	20,599	1,105,562
(+/-) Partidas diferidas	-	-	2,800	-	-	2,800
Menos	-	(2)	(19,978)	-	-	(19,978)
Cartera de crédito (neto)	-	15	1,108,983	-	20,599	1,088,385
Cartera de crédito de instituciones de seguros y fianzas	-	-	3,669	-	-	3,669
(+/-) Partidas diferidas	-	-	-	-	-	-
(-) Menos	-	-	(288)	-	-	(288)
Estimación preventiva para riesgos crediticios	-	-	3,382	-	-	3,382
Total cartera de crédito de instituciones de seguros y fianzas (neto)	-	-	925	-	-	925
Derechos de cobro adquiridos	-	-	-	-	-	-
Total de Cartera de Crédito (neto)	-	15	1,113,290	-	20,599	1,092,691
Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	-	-	-	-	-	-
Deudores de aseguradoras y afianzadoras	-	-	11,857	-	-	11,857
Importes recuperables por reaseguro y reaflanzamiento (neto)	-	-	6,798	-	-	6,798
Otras cuentas por cobrar (neto)	286	22	67,827	-	622	67,205
Inventario de mercancías	-	-	886	-	-	886
Bienes adjudicados netos	-	-	4,842	-	-	4,842
Pagos anticipados y otros activos (neto)	4	6	11,461	-	-	11,461
Propiedades, mobiliario y equipo (neto)	0	5	30,601	203	44	30,760
Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo (neto)	-	-	4,206	-	-	4,206
Inversiones permanentes	134	-	219,447	390	205,005	14,832
Activo por impuestos a la utilidad diferidos (neto)	13	150	3,570	-	1,547	2,023
Activos intangibles (neto)	46	1,684	16,063	-	-	16,063
Crédito mercantil	-	-	26,859	-	-	26,859
TOTAL ACTIVOS	744	3,491	2,732,916	639	298,543	2,435,012

GFNorte - Balance General al 30 de junio de 2024
(Millones de Pesos)

PASIVOS Y CAPITAL	Holding	Banorte	Ahorro y Previsión	Arrendadora y Factor Banorte	Almacenadora Banorte	Casa de Bolsa Banorte
Captación Tradicional						
Depósitos de exigibilidad inmediata	-	709,158	-	-	-	-
Depósitos a plazo						
Del público en general	-	343,987	-	-	-	-
Mercado de dinero	-	6,698	-	-	-	-
Títulos de crédito emitidos	-	55,549	-	-	-	-
Cuenta global de captación sin movimientos	-	3,756	-	-	-	-
Préstamos de bancos y otros organismos						
De exigibilidad inmediata	-	1,598	-	-	-	-
De corto plazo	-	5,939	-	32,868	1,042	-
De largo plazo	-	6,995	-	12,529	-	-
Valores asignados por liquidar						
Reservas técnicas	-	-	309,319	-	-	-
Acreeedores por reporto	-	243,129	-	-	-	255,043
Préstamos de valores	-	-	-	-	-	-
Colaterales vendidos o dados en garantía						
Reportos	-	98,059	-	-	-	2
Préstamo de valores	-	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-	-	-
Otros colaterales vendidos o dados en garantía	-	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados						
Con fines de negociación	-	21,628	-	-	-	609
Con fines de cobertura	-	2,168	-	-	-	-
Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	-	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a reaseguradores y reafianzadores (neto)	-	-	3,709	-	-	-
Obligaciones en operaciones de bursatilización	-	-	-	-	-	-
Pasivo por arrendamiento	-	4,222	120	-	-	-
Otras cuentas por pagar						
Acreeedores por liquidación de operaciones	-	26,804	-	-	-	3,291
Acreeedores por cuentas de margen	-	-	-	-	-	-
Acreeedores por colaterales recibidos en efectivo	-	14,369	-	-	-	-
Contribuciones por pagar	0	1,626	1,072	22	3	394
Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar	-	31,375	4,708	2,309	25	208
Instrumentos financieros que califican como pasivo						
Obligaciones subordinadas en circulación	-	59,734	-	-	-	-
Pasivo por impuestos a la utilidad	136	5,665	3,473	256	3	94
Pasivo por beneficio a los empleados	-	9,051	201	160	9	539
Créditos diferidos y cobros anticipados	-	1,131	55	570	-	0
TOTAL PASIVO	136	1,652,641	322,658	48,714	1,083	260,180
Capital						
Capital contribuido						
Capital social	14,877	18,795	15,776	12,294	87	1,985
Prima en venta de acciones	47,820	5,080	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	29,072	18,959	2,364	896	70	397
Resultados acumulados						
Resultado de ejercicios anteriores	128,011	93,053	6,244	(2,190)	221	1,313
Resultado neto	28,226	22,189	5,309	421	21	90
Otros resultados integrales						
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	(2,868)	(2,182)	(594)	-	-	(21)
Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	(917)	(934)	-	-	-	-
Remediones por beneficios definidos a los empleados	(1,908)	(1,954)	(20)	3	0	4
Remediación por resultado en la valuación de la reserva de riesgos en curso por variación en las tasas de descuento	399	-	400	-	-	-
Efecto acumulado por conversión	2	(103)	-	-	-	104
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-	-	-	-	-	-
Participación en ORI de otras entidades	-	-	-	-	-	-
Participación controladora	242,714	152,904	35,073	11,441	399	3,948
Participación no controladora	-	(3,678)	274	196	0	-
TOTAL CAPITAL CONTABLE	242,714	149,226	35,346	11,636	399	3,948
TOTAL PASIVO Y CAPITAL	242,850	1,801,868	358,005	60,350	1,482	264,127

PASIVOS Y CAPITAL	Operadora de Fondos Banorte	Banco Bineo	Total	Cargos Eliminaciones	Créditos Eliminaciones	Saldo Final
Captación Tradicional						
Depósitos de exigibilidad inmediata	-	20	709,178	3,912	-	705,265
Depósitos a plazo						
Del público en general	-	-	343,987	108	-	343,880
Mercado de dinero	-	-	6,698	-	-	6,698
Títulos de crédito emitidos	-	-	55,549	10,031	-	45,519
Cuenta global de captación sin movimientos	-	-	3,756	-	-	3,756
Préstamos de bancos y otros organismos						
De exigibilidad inmediata	-	-	1,598	1,598	-	-
De corto plazo	-	-	39,849	12,068	-	27,781
De largo plazo	-	-	19,525	8,531	-	10,994
Valores asignados por liquidar						
Reservas técnicas	-	-	309,319	-	26	309,345
Acreeedores por reporto	-	-	498,172	54,013	-	444,159
Préstamos de valores	-	-	-	-	-	-
Colaterales vendidos o dados en garantía						
Reportos	-	-	98,061	-	-	98,061
Préstamo de valores	-	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-	-	-
Otros colaterales vendidos o dados en garantía	-	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados						
Con fines de negociación	-	-	22,237	717	-	21,520
Con fines de cobertura	-	-	2,168	-	-	2,168
Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros						
Cuentas por pagar a reaseguradores y reafianzadores (neto)	-	-	3,709	-	-	3,709
Obligaciones en operaciones de bursatilización	-	-	-	-	-	-
Pasivo por arrendamiento	-	-	4,342	-	-	4,342
Otras cuentas por pagar						
Acreeedores por liquidación de operaciones	-	-	30,094	166	-	29,928
Acreeedores por cuentas de margen	-	-	-	-	-	-
Acreeedores por colaterales recibidos en efectivo	-	-	14,369	-	-	14,369
Contribuciones por pagar	26	10	3,152	-	-	3,152
Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar	210	139	38,975	608	20	38,387
Instrumentos financieros que califican como pasivo						
Obligaciones subordinadas en circulación	-	-	59,734	-	-	59,734
Pasivo por impuestos a la utilidad	2	-	9,629	1,547	-	8,082
Pasivo por beneficio a los empleados	69	92	10,122	-	-	10,122
Créditos diferidos y cobros anticipados	-	0	1,756	-	-	1,756
TOTAL PASIVO	307	262	2,285,979	93,299	46	2,192,727
Capital						
Capital contribuido						
Capital social	170	1,679	65,663	50,785	(0)	14,877
Prima en venta de acciones	1	-	58,588	10,939	326	47,975
Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	-	1,900	1,900	1,900	-	-
Instrumentos financieros que califican como capital	-	-	-	-	-	-
Capital ganado						
Reservas de capital	34	10	51,803	22,731	-	29,072
Resultados acumulados						
Resultado de ejercicios anteriores	23	52	226,726	107,010	8,251	127,967
Resultado neto	208	(410)	56,055	27,829	-	28,226
Otros resultados integrales						
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	-	-	(5,664)	945	3,741	(2,868)
Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	-	-	(1,851)	400	1,335	(917)
Remediones por beneficios definidos a los empleados	2	(1)	(3,875)	-	1,966	(1,908)
Remediación por resultado en la valuación de la reserva de riesgos en curso por variación en las tasas de descuento	-	-	799	400	-	399
Efecto acumulado por conversión	-	-	2	1	-	2
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-	-	-	-	-	-
Participación en ORI de otras entidades	-	-	-	-	-	-
Participación controladora	437	3,230	450,145	222,939	15,619	242,825
Participación no controladora	-	-	(3,208)	-	2,669	(539)
TOTAL CAPITAL CONTABLE	437	3,230	446,937	222,939	18,288	242,286
TOTAL PASIVO Y CAPITAL	744	3,491	2,732,916	316,238	18,334	2,435,012

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 Ps 29 millones, la cual incluyó el costo financiero mensual desde el día inmediato siguiente a la fecha de corte y hasta el cierre del mes inmediato anterior a la fecha de pago.

Al 30 de junio de 2024, el saldo remanente de los CETES ESPECIALES que no han sido recomprados por el Gobierno Federal es de Ps 440 millones y su vencimiento es en 2027.

Tratamiento contable especial de los programas de apoyo otorgados por la Institución derivado del huracán Otis

Ante el impacto negativo generado en por los fenómenos hidrometeorológicos con afectación severa en el estado de Guerrero, México, la institución ha determinado apoyar a sus clientes mediante la implementación de diversos programas de apoyo que serán aplicables a todos los clientes que se encuentren en los municipios antes mencionados y se suscriban al programa a partir del 24 de octubre 2023 y hasta el 30 de abril de 2024, conforme a lo siguiente:

Tarjeta de crédito:

El apoyo consiste en congelar intereses a partir del corte de octubre y reanudarlos en mayo 2024. Se aplicó a todo el Estado de Guerrero. Las cuentas que se incluyeron fueron cuentas con hasta 2 pagos vencidos al 24 de octubre de 2023.

Crédito al consumo no revolvente, crédito a la vivienda y Pymes:

El apoyo consiste en el aplazamiento de 6 meses sin capitalización de intereses, durante los cuales no se exige pago de capital ni de interés y el plazo se extiende por 6 meses. Se consideran aquellos créditos para todos los clientes con domicilio en el Estado de Guerrero, cuyo riesgo de crédito corresponde a la etapa 1 y etapa 2 al 24 de octubre de 2023.

En virtud de lo anterior, el 27 de octubre de 2023 mediante oficio P307/2023, la Comisión, emitió los Criterios Contables Especiales, aplicables a la Instituciones de crédito por el periodo del 24 de octubre 2023 y hasta el 30 de abril de 2024, conforme a lo siguiente:

Aquellos créditos con los esquemas de pago único de principal al vencimiento y pagos periódicos de intereses, pago único de principal al vencimiento e intereses al vencimiento, pagos periódicos de principal e intereses, así como créditos revolventes, que sean renovados o reestructurados, no fueron traspasados a la categoría inmediata siguiente con mayor riesgo de crédito en términos de lo establecido en los párrafos 98 al 112 del criterio B-6, el criterio contable especial aplicó sólo para créditos que al 24 de octubre de 2023 se encontraban registrados como cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1 y etapa 2 y que el nuevo plazo de vencimiento, no exceda de seis meses a partir de la fecha de vencimiento del contrato original.

Adicionalmente, los créditos sujetos al criterio contable especial, no se consideraron como reestructuras conforme a lo establecido en el párrafo 35 del Criterio B-6, ni fueron reportados como créditos vencidos ante las sociedades de información crediticia.

Los importes que se hubieran registrado y presentado tanto en el estado de situación financiera como en el estado de resultado integral por tipo de cartera, de no haberse aplicado el criterio contable especial, así como, el detalle de los

conceptos y montos por tipo de cartera, por los cuales se haya realizado la afectación contable con motivo de la aplicación del criterio contable especial al 30 de junio de 2024, se muestran a continuación:

Concepto	Saldos con criterio contable especial	Efectos en cartera y estimación	Saldos sin criterio contable especial
CARTERA DE CRÉDITO ETAPA 1			
Créditos comerciales	\$643,753	(\$2)	\$643,751
Créditos al consumo	184,427	(1,207)	183,220
Créditos a la vivienda	258,026	(1,868)	256,158
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO ETAPA 1	1,086,206	(3,078)	1,083,128
CARTERA DE CRÉDITO ETAPA 2			
Créditos comerciales	1,716	-	1,716
Créditos al consumo	2,999	-	2,999
Créditos a la vivienda	3,456	(2)	3,454
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO ETAPA 2	8,171	(2)	8,169
CARTERA DE CRÉDITO ETAPA 3			
Créditos comerciales	4,812	3	4,815
Créditos al consumo	4,243	1,207	5,450
Créditos a la vivienda	2,129	1,870	3,999
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO ETAPA 3	11,184	3,080	14,264
CARTERA DE CRÉDITO	1,105,561		1,105,561
(+/-) PARTIDAS DIFERIDAS	2,800		2,800
(Menos) ESTIMACION PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	19,978	1,588	21,566
CARTERA DE CREDITO DE INSTITUCIONES DE SEGUROS Y FIANZAS	3,669	-	3,669
(Menos) ESTIMACION PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	287	-	287
TOTAL CARTERA DE CREDITO DE INSTITUCIONES DE SEGUROS Y FIANZAS	3,382	-	3,382
DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS (NETO)	925	-	925
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO, (NETA)	1,092,690	(1,588)	1,091,102
TOTAL ACTIVOS	2,435,012	(1,588)	2,433,424
Estimación preventiva para riesgos crediticios (Resultados)	9,723	1,588	11,311

RESULTADO NETO	28,264	(1,588)	26,676
TOTAL CAPITAL CONTABLE	242,286	(1,588)	240,698
TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	\$2,435,012	(\$1,588)	\$2,433,424

*Cifras en millones de pesos

Al 30 de junio de 2024, el saldo de los créditos sujetos al apoyo del programa es de Ps 3,284 millones.

Considerando las cifras anteriores, en caso de no haber hecho uso del tratamiento contable especial de los programas de apoyo otorgados por la Institución derivado del huracán Otis, el Índice de Capitalización hubiera presentado un nivel de 20.11% vs el nivel observado de 20.22%, representando un impacto de (0.10pb) del indicador.

El 4 de abril de 2024 la CNBV extendió el plazo de vigencia de estos criterios especiales al 31 de octubre de este mismo año.

Cambios a Normas de Liquidez para Instituciones de Banca Múltiple

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

Notas a Estados Financieros

INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS Y RESULTADOS POR VALUACIÓN AL 2T24

(Millones de Pesos)

Instrumentos Financieros Negociables	Valor en Libros	Intereses	Valuación	Valor de Mercado
Valores Gubernamentales	302,469	4,575	442	307,486
Sin Restricción	22,324	1,192	101	23,617
BONDES M	722	59	(3)	778
BPA	78	-	-	78
BREMS	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Gubernamentales	(86)	0	2	(84)
Certificados Bursátiles Udizados	-	-	-	-
CETES	15,537	1,106	(29)	16,613
CETES Especial	-	-	-	-
Eurobonos Gubernamentales	431	9	(17)	424
Udibonos	5,411	17	148	5,576
Treasury Bills	223	1	-	224
Treasury Notes	8	0	0	8
Restringidos	280,144	3,383	341	283,869
BONDES D	29,919	128	27	30,074
BONDES F	47,402	185	36	47,623
BONDES M	6,629	98	2	6,729
BPA	192,055	2,963	273	195,291
Certificados Bursátiles Gubernamental	1,418	9	1	1,427
Certificados Bursátiles Udizados	0	0	0	0
CETES	2,359	-	2	2,362
Eurobonos Gubernamentales	-	-	-	-
Udibonos	362	0	1	363
Valores bancarios	27,421	115	3	27,539
Sin Restricción	6,273	4	0	6,277
Aceptaciones Bancarias	6	0	-	6
Certificados Bursátiles Banca de Desarrollo	6	0	0	6
Certificados Bursátiles Bancarios	10	0	0	11
Certificados de Depósitos	59	0	-	59
Otros Títulos Bancarios	536	0	(0)	536
Pagarés	5,656	3	0	5,660
Con Restricción	21,147	111	3	21,262
Certificados Bursátiles Banca de Desarrollo	9,132	60	(0)	9,191
Certificados Bursátiles Bancarios	3,227	14	2	3,243
Certificados de Depósitos	7,258	30	0	7,287
Otros Títulos Bancarios	1,531	8	1	1,540
Valores Privados	363	4	(7)	360
Sin Restricción	363	4	(7)	360
Certificados Bursátiles BORHIS	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Corporativos	326	3	(7)	322
Certificados Bursátiles Municipales	-	-	-	-
Eurobonos Privados	37	1	(0)	38
FIBRAS	0	-	(0)	0
Otros Títulos Bancarios	-	-	-	-
Restringidos	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Corporativos	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Municipales	-	-	-	-
Eurobonos Privados	-	-	-	-
FIBRAS	-	-	-	-
Instrumentos financieros de Capital	23,283	-	1,519	24,802
Sin Restricción	22,648	-	1,523	24,170
Acciones	758	-	973	1,731
Acciones Sociedades de Inversión	21,890	-	550	22,439
Restringidos	635	-	(3)	632
Acciones	635	-	(3)	632
Ajuste Valor Razonable Adq Ixe Banco	-	-	-	-
Total	353,535	4,694	1,957	360,187

INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS Y RESULTADOS POR VALUACIÓN AL 2T24

(Millones de Pesos)

Instrumentos Financieros para Cobrar o Vender	Valor en Libros	Intereses	Valuación	Valor de Mercado
Valores Gubernamentales	171,894	3,139	(2,413)	172,621
Sin Restricción	46,445	610	(911)	46,143
BONDES M	7,467	179	(97)	7,548
BPA	-	-	-	-
BREMS	7,778	57	-	7,836
Certificados Bursátiles Gubernamentales	819	3	(112)	709
Certificados Bursátiles Udizados	102	1	175	278
CETES	4,178	23	(5)	4,196
CETES Especial	-	-	-	-
Eurobonos Gubernamentales	7,192	77	(502)	6,767
Udibonos	7,054	58	(286)	6,826
Treasury Bills	-	-	-	-
Treasury Notes	11,856	212	(84)	11,984
Restringidos	125,450	2,529	(1,501)	126,478
BONDES D	3,045	16	3	3,063
BONDES F	-	-	-	-
BONDES M	11,290	142	(246)	11,186
BPA	79,486	2,022	69	81,576
Certificados Bursátiles Gubernamentales	1,459	10	(7)	1,462
Certificados Bursátiles Udizados	-	-	-	-
CETES	-	-	-	-
Eurobonos Gubernamentales	26,067	330	(1,279)	25,117
Udibonos	4,103	10	(41)	4,072
Valores bancarios	30,468	202	(374)	30,296
Sin Restricción	16,758	147	(387)	16,518
Aceptaciones Bancarias	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Banca de Desarrollo	3,190	58	(308)	2,940
Certificados Bursátiles Bancarios	2,823	17	(63)	2,777
Certificados de Depósitos	6,637	50	(13)	6,675
Otros Títulos Bancarios	3,064	22	(4)	3,083
Pagarés	1,044	1	0	1,044
Con Restricción	13,711	54	13	13,778
Certificados Bursátiles Banca de Desarrollo	3,133	10	(1)	3,142
Certificados Bursátiles Bancarios	10,578	44	13	10,636
Certificados de Depósitos	-	-	-	-
Otros Títulos Bancarios	-	-	-	-
Valores Privados	20,044	226	(1,098)	19,173
Sin Restricción	15,232	203	(1,013)	14,422
Certificados Bursátiles BORHIS	77	-	(77)	0
Certificados Bursátiles Corporativos	8,049	95	(770)	7,374
Certificados Bursátiles Municipales	866	11	10	887
Eurobonos Privados	6,240	96	(176)	6,161
FIBRAS	-	-	-	-
Otros Títulos Bancarios	-	-	-	-
Restringidos	4,812	23	(85)	4,751
Certificados Bursátiles Corporativos	908	4	2	914
Certificados Bursátiles Municipales	2,519	9	(11)	2,518
Eurobonos Privados	1,385	11	(76)	1,320
FIBRAS	-	-	-	-
Instrumentos financieros de Capital	-	-	-	-
Sin Restricción	-	-	-	-
Acciones	-	-	-	-
Acciones Sociedades de Inversión	-	-	-	-
Restringidos	-	-	-	-
Acciones	-	-	-	-
Ajuste Valor Razonable Adq Ixe Banco	-	-	-	-
Total	222,407	3,567	(3,884)	222,090

INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS Y RESULTADOS POR VALUACIÓN AL 2T24

(Millones de Pesos)

Instrumentos Financieros para Cobrar Principal e Intereses (valores) (neto)	Valor en Libros	Intereses	Valuación	Valor de Mercado
Valores Gubernamentales	336,013	1,824	-	337,837
Sin Restricción	298,193	1,524	-	299,718
BONDES M	927	6	-	932
BPA	-	-	-	-
BREMS	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Gubernamental	1,984	27	-	2,010
Certificados Bursátiles Udizados	131	2	-	132
CETES	4,430	-	-	4,430
CETES Especial	36	433	-	469
Eurobonos Gubernamentales	31,767	315	-	32,082
Udibonos	246,182	620	-	246,802
Treasury Bills	-	-	-	-
Treasury Notes	12,738	122	-	12,860
Restringidos	37,820	300	-	38,119
BONDES D	-	-	-	-
BONDES F	-	-	-	-
BONDES M	15,489	115	-	15,604
BPA	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Gubernamental	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Udizados	-	-	-	-
CETES	115	-	-	115
Eurobonos Gubernamentales	21,757	183	-	21,941
Udibonos	458	1	-	459
Valores bancarios	1,014	21	-	1,034
Sin Restricción	1,014	21	-	1,034
Aceptaciones Bancarias	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Banca de Desarrollo	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Bancarios	1,014	21	-	1,034
Certificados de Depósitos	-	-	-	-
Otros Títulos Bancarios	-	-	-	-
Pagarés	-	-	-	-
Con Restricción	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Banca de Desarrollo	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Bancarios	-	-	-	-
Certificados de Depósitos	-	-	-	-
Otros Títulos Bancarios	-	-	-	-
Valores Privados	13,693	1,179	-	14,872
Sin Restricción	13,667	1,178	-	14,845
Certificados Bursátiles BORHIS	2	0	-	2
Certificados Bursátiles Corporativos	3,148	1,097	-	4,245
Certificados Bursátiles Municipales	4,639	48	-	4,687
Eurobonos Privados	4,700	32	-	4,732
FIBRAS	-	-	-	-
Otros Títulos Bancarios	1,178	-	-	1,178
Restringidos	26	1	-	27
Certificados Bursátiles Corporativos	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Municipales	26	1	-	27
Eurobonos Privados	-	-	-	-
FIBRAS	-	-	-	-
Instrumentos financieros de Capital	-	-	-	-
Sin Restricción	-	-	-	-
Acciones	-	-	-	-
Acciones Sociedades de Inversión	-	-	-	-
Restringidos	-	-	-	-
Acciones	-	-	-	-
Ajuste Valor Razonable Adq lxe Banco	(347)	-	-	(347)
Est. de Pérdidas Crediticias Esperadas	(92)	-	-	(92)
Total	350,281	3,024	-	353,305

POSICIONES POR OPERACIONES DE REPORTO 2T24
(Millones de Pesos)

	Deudores por Reporto				Acreedores por Reporto
	VM deudores por reporto	VM colaterales recibidos/ vendidos en reporto	Diferencia deudora	Diferencia acreedora	VM acreedores por reporto
Valores gubernamentales	51,447	86,125	-	-	399,013
Valores bancarios	0	10,089	-	-	12,639
Valores privados	1,501	1,847	-	-	32,507
Total	52,948	98,061	-	-	444,159

OPERACIONES CON INSTRUMENTOS
DERIVADOS AL 2T24
(Millones de Pesos)

Posición Activa	
Instrumento	Valor Razonable
Futuros	
Futuros TIE 28	-
Forward	
Forward de tasas	-
Forward de divisa	247
Forward de acciones	-
Opciones	
Opciones de tasas	1,048
Opciones de divisa	125
Opciones de acciones	7
Swaps	
Swaps de tasas	18,157
Swaps de divisas	3,712
Swaps de crédito	1
Total negociación	23,298
Opciones	
Opciones de tasas	-
Opciones de divisa	-
Swaps	
Swaps de tasas	144
Swaps de divisas	1,919
Swaps de crédito	-

**OPERACIONES CON INSTRUMENTOS
DERIVADOS AL 2T24
(Millones de Pesos)**

Posición Pasiva	
Instrumento	Valor Razonable
Futuros	
Futuros TIE 28	-
Forward	
Forward de tasas	-
Forward de divisa	784
Forward de acciones	-
Opciones	
Opciones de tasas	1,027
Opciones de divisa	43
Opciones de acciones	2
Swaps	
Swaps de tasas	11,995
Swaps de divisas	7,651
Swaps de crédito	19
Total negociación	21,520
Opciones	
Opciones de tasas	-
Opciones de divisa	-
Swaps	
Swaps de tasas	1,379
Swaps de divisas	789
Swaps de crédito	-
Total cobertura	2,168
Total posición	23,688

MONTOS NOCIONALES EN OPERACIONES DERIVADAS AL 2T24

(Millones de Pesos)

PRODUCTO	TIPO	SUBYACENTE	NOCIONAL	OPERATIONS
Forwards de Divisa	Compras	Tipo de Cambio (USD/MXN)	6,509	253
Forwards de Divisa	Ventas	Tipo de Cambio (USD/MXN)	14,959	277
Forwards de Divisa	Compras	Tipo de Cambio (EUR/MXN)	1,618	1
Opciones de Divisa	Compras	Tipo de Cambio (Dólar)	2,690	37
Opciones de Divisa	Ventas	Tipo de Cambio (Dólar)	3,072	31
Opciones de Tasa	Compras	TIIE	35,531	114
Opciones de Tasa	Ventas	TIIE	31,590	236
Opciones de Tasa	Compras	LIBOR	3,000	5
Opciones de Tasa	Ventas	LIBOR	278	2
Opciones de Tasa	Compras	SOFR	36,127	56
Opciones de Tasa	Ventas	SOFR	40,854	67
Opciones de Tasa en Casa de Bolsa	Compras	SOFR	1,604	1
Opciones de Tasa en Casa de Bolsa	Ventas	SOFR	1,604	1
Opciones de Tasa	Swaption - Compras	SOFR	912	2
Swaps de Tasa	USD LIBOR	LIBOR	83,067	1,039
Swaps de Tasa	MXN TIIE	TIIE	1,024,889	3,901
Swaps de Tasa	MXN TIIE M M	TIIE	14,647	868
Swaps de Tasa en Casa de Bolsa	MXN TIIE M M	SOFR	5,239	12
Swaps de Tasa en Casa de Bolsa	USD SOFR	SOFR	5,239	4
Swaps de Tasa y Divisa	CS USDMXN	VARIABLE/VARIABLE	145,603	161
Swaps de Tasa y Divisa	CS USDMXN	FIJO/FIJO	26,025	31
Swaps de Tasa y Divisa	CS CHFMXN	FIJO/FIJO	4,490	1
Swaps de Tasa y Divisa	CS EURMXN	FIJO/FIJO	19,201	81
Swaps de Tasa y Divisa	CS UDIMXN	FIJO/FIJO	1,378	3
Swaps de Tasa y Divisa	CS GBPMXN	FIJO/FIJO	566	1
Credit Derivatives	CDS USD	ESTADOS UNIDOS MEXICANOS	2,828	14
Credit Derivatives	CDS USD	J.P. MORGAN NY	511	2
Equity Options	Compras	1I_XLU_*	1	1
Equity Options	Ventas	1I_XLU_*	1	1

CARTERA DE CRÉDITO

(Millones de Pesos)

	Moneda Nacional		UDIS		Moneda Extranjera		Total	
	2T23	2T24	2T23	2T24	2T23	2T24	2T23	2T24
Cartera Vigente Etapa 1 y 2								
Créditos Comerciales	298,188	320,654	-	-	79,363	115,885	377,552	436,539
Créditos a Entidades Financieras	13,375	18,118	-	-	8,653	8,618	22,028	26,735
Créditos al Consumo	160,758	187,426	-	-	-	-	160,758	187,426
Créditos a la Vivienda	241,393	261,442	51	40	-	-	241,444	261,482
Créditos a Entidades Gubernamentales	148,596	162,067	-	-	16,082	20,128	164,678	182,195
Total	862,310	949,707	51	40	104,098	144,630	966,459	1,094,378
Cartera Vencida Etapa 3								
Créditos Comerciales	3,505	3,597	-	-	757	1,074	4,262	4,670
Créditos a Entidades Financieras	24	134	-	-	-	-	24	134
Créditos al Consumo	3,954	4,243	-	-	-	-	3,954	4,243
Créditos a la Vivienda	2,050	2,125	4	4	-	-	2,054	2,129
Créditos a Entidades Gubernamentales	4	8	-	-	-	-	4	8
Partidas Diferidas	2,237	2,832	-	-	3	(32)	2,240	2,800
Total de Cartera de Crédito	874,085	962,646	54	44	104,858	145,672	978,998	1,108,362
Cartera de Crédito de Seg. Y Fianzas	3,322	3,669	-	-	-	-	3,322	3,669
Cartera de Crédito Total con Seguros y Fianzas	877,407	966,315	54	44	104,858	145,672	982,320	1,112,031

**COSTO DEL PERIODO Y SALDO DE LA CARTERA DE LOS
PROGRAMAS: FINAPE, FOPYME, HIPOTECARIO UDIS E HIPOTECARIO
TIPO FOVI AL 2T24- GFNorte**

(Millones de Pesos)

	TOTAL	
	COSTO DEL PERIODO	SALDO DE CARTERA
FINAPE	-	-
FOPYME	-	-
Hipotecario UDIS	(7.8)	0.0
Hipotecario tipo FOVI	-	-
	(7.8)	0.0

EXPLICACIÓN DEL SALDO DE IMPUESTOS DIFERIDOS AL 2T24

(Millones de Pesos)

DIFERENCIAS TEMPORALES ACTIVAS	ISR	Neto
Reservas preventivas globales de cartera crediticia	5,859	5,859
Provisiones no deducibles	2,394	2,394
Exceso del valor contable sobre el fiscal del bienes adjudicados y activo fijo	21	21
PTU disminuible	554	554
Comisiones cobrada por anticipado	1,262	1,262
Efecto por valuación de instrumentos financieros	-	-
Pérdidas fiscales por amortizar	589	589
Provisiones para posibles pérdidas de créditos	628	628
Aportación fondo de pensiones	53	53
Pérdida en venta de créditos y bienes adjudicados	0	0
Disminución del valor de bienes inmuebles	-	-
Intereses en préstamos	-	-
Otras partidas	8	8
Total Activo	11,367	11,367
DIFERENCIAS TEMPORALES PASIVAS		
Aportación fondo de pensiones	-	-
Adquisición de portafolios de cartera	(265)	(265)
Proyectos capitalizables, pagos, e ingresos anticipados	(6,827)	(6,827)
Activos intangibles distintos del fondo de comercio	-	-
Efecto por valuación de instrumentos financieros	(1,917)	(1,917)
Activos intangibles con relación con clientes	(293)	(293)
Efecto por otras partidas	(42)	(42)
Total Pasivo	(9,344)	(9,344)
Activo (Pasivo) neto acumulado	2,023	2,023

EMISIONES O TÍTULOS DE DEUDA A LARGO PLAZO VIGENTES AL 30 DE JUNIO 2024 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 dólares emisión 2016 (D2_BANOC36_311004)	USD	04-oct-16	500	9,607	1,434	15 años	5.750%	04-oct-26	04-oct-31	180 días	
Obligación en dólares emisión 2017 (D2_BANOE91_99999)	USD	06-jul-17	550	10,077	10,057	Perpetuo	7.625%	10-ene-28	Perpetuo	Trimestral	
Certificados bursátiles emisión 2016 (94_BINTER_16U)	UDIS	13-oct-16	365	2,000	2,969	10 años	4.970%	-	01-oct-26	182 días	
Obligación en dólares emisión 2019 (D2_BANOA64_999999)	USD	27-jun-19	600	11,501	10,972	Perpetuo	6.750%	27-sep-24	Perpetuo	Trimestral	
Obligación en dólares emisión 2019 (D2_BANOB48_999999)	USD	27-jun-19	500	9,584	9,143	Perpetuo	7.500%	27-jun-29	Perpetuo	Trimestral	
Eurobono (francos suizos) emisión 2020 (D2_BANO664_241206)	CHF	06-mar-20	225	4,826	4,568	4.8 años	0.500%	-	06-dic-24	Anual	
Obligación en dólares emisión 2020 (D2_BANOC21_999999)	USD	14-jul-20	500	11,309	9,143	Perpetuo	8.375%	14-oct-30	Perpetuo	Trimestral	
Certificados bursátiles emisión 2020 (94_BANORTE_20U)	UDIS	30-sep-20	107	700	869	10 años	2.760%	-	18-sep-30	182 días	
Obligación en dólares emisión 2021 (D2_BANO99_999999)	USD	24-nov-21	500	10,718	9,143	Perpetuo	5.875%	24-ene-27	Perpetuo	Trimestral	
Obligación en dólares emisión 2021 (D2_BANOB72_999999)	USD	24-nov-21	550	11,790	10,057	Perpetuo	6.625%	24-ene-32	Perpetuo	Trimestral	
Certificados bursátiles emisión 2023 (94_BANORTE_23-2)	MXN	24-feb-23	6,581	6,581	6,581	2 años	TIIE + .04%	-	21-feb-25	28 días	
Certificados bursátiles emisión 2023 (94_BANORTE_23-3)	MXN	24-feb-23	4,179	4,179	4,179	4 años	TIIE + .08%	-	19-feb-27	28 días	
Certificados bursátiles emisión 2023 (94_BANORTE_23-4)	MXN	25-may-23	5,277	5,277	5,277	3 años	TIIE fondeo+0.30%	-	21-may-26	28 días	
Certificados bursátiles emisión 2023 (94_BANORTE_23-5)	MXN	25-may-23	2,387	2,387	2,387	7 años	9.410%	-	16-may-30	182 días	
Certificados bursátiles emisión 2023 (94_BANORTE_24-2X)	MXN	19-feb-24	3,642	3,642	3,642	7 años	9.740%	-	10-feb-31	182 días	
Certificados bursátiles emisión 2023 (94_BANORTE_24UX)	UDIS	19-feb-24	648	5,249	0	10 años	4.900%	-	06-feb-34	182 días	
Certificados bursátiles emisión 2024 (94_BANORTE_23-6)	MXN	09-nov-23	10,000	10,000	10,000	2 años	TIIE fondeo+0.020%	-	06-nov-25	28 días	
Certificados bursátiles emisión 2024 (94_BANORTE_23U)	UDIS	25-may-23	276	2,149	2,242	10 años	4.680%	-	12-may-33	182 días	
Certificados bursátiles emisión 2024 (94_BANORTE_24X)	MXN	19-feb-24	4,172	4,172	4,172	4 años	TIIE fondeo+0.33%	-	14-feb-28	28 días	

**PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y CON OTROS ORGANISMOS AL 2T24
DE GRUPO FINANCIERO BANORTE**
(Millones de Pesos)

	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	TOTAL
Préstamos de Bancos Nacionales	21,747	1,836	23,582
Préstamos de Bancos del Extranjero concertados desde el país	-	917	917
Préstamos de Bancos del Extranjero concertados desde el extranjero	-	1,829	1,829
Préstamos de Banca de Desarrollo	22,960	2,963	25,923
Préstamos de Banca de Fomento	6,040	1,021	7,061
Préstamos de Fondos Fiduciarios	29	-	29
Provisiones de Intereses	33	-	33
	50,808	8,566	59,374
Eliminaciones			(20,599)
Total			38,775

**TASAS DE INTERÉS - CAPTACIÓN VENTANILLA Y PRÉSTAMOS
DE BANCOS Y OTROS AL 2T24**
CAPTACIÓN VENTANILLA (BANORTE)
Depósitos Exigibilidad Inmediata

Moneda Nacional y UDIs	2.89%
Moneda Extranjera	2.00%

Depósitos a Largo Plazo - del Público en General

Moneda Nacional y UDIs	8.81%
Moneda Extranjera	2.47%

Depósitos a Largo Plazo - Mesa de Dinero

Moneda Nacional y UDIs	10.77%
------------------------	--------

PRÉSTAMOS DE BANCOS Y OTROS (BANORTE)
De Exigibilidad Inmediata

Moneda Nacional y UDIs	-
Moneda Extranjera	-

Banca de Fomento y Desarrollo

Moneda Nacional y UDIs	9.92%
Moneda Extranjera	5.47%

PRINCIPALES LINEAS DE CRÉDITO RECIBIDAS AL 2T24 (BANORTE)
Millones de pesos

	2T23			1T24			2T24		
	Línea	Dispuesto	% dispuesto	Línea	Dispuesto	% dispuesto	Línea	Dispuesto	% dispuesto
Contrapartes Bancarias (Call Money)	265,938	4,756	1.8%	206,354	2,572	1.2%	212,969	4,095	1.9%
Banxico Reportos p/Liq. al Sistema de Pagos (RSP)*	89,265	11,737	13.1%	93,926	24,285	25.9%	92,561	20,910	22.6%
Banxico Subasta Financiamiento (MXN + USD)*	49,063	-	0.0%	79,776	-	0.0%	71,544	-	0.0%
Banxico c/Gtía Tit. Gub. y Banc. (Facilidades Ordinarias)*	49,063	-	0.0%	79,776	-	0.0%	71,544	-	0.0%
Banxico c/Gtía Créditos GEM (Facilidades Extraordinarias)	91,514	-	0.0%	62,940	-	0.0%	70,166	-	0.0%
TOTAL	544,843	16,493	3.0%	522,771	26,857	5.1%	518,784	25,005	4.8%

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

INGRESOS POR INTERMEDIACIÓN AL 2T24
(Millones de Pesos)

Resultado por intermediación	Consolidado
Resultado por valuación de instrumentos financieros a valor razonable	(5,505)
Instrumentos financieros negociables	162
Instrumentos financieros derivados con fines de negociación	(5,674)
Derivados con fines de cobertura	7
Estimación de pérdidas crediticias esperadas para inversiones en instrumentos financieros	-321
Resultado por valuación de divisas	4,249
Resultado por valuación de metales preciosos o amonedados	2
Resultado por compraventa de valores e instrumentos financieros derivados	885
Instrumentos financieros negociables	847
Instrumentos financieros para cobrar o vender	14
Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)	14
Instrumentos financieros derivados con fines de negociación	-16
Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura	27
Resultado por compraventa de divisas	2,760
Resultado por compraventa de metales precios amonedados	2
Total	2,073

Control Interno

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

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

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

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

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

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

Durante el segundo trimestre de 2024, se continuaron desarrollando actividades relacionadas con el fortalecimiento del ambiente de control, la evaluación y administración de riesgos, el establecimiento y monitoreo de controles, y el aseguramiento de la calidad de la información; destacando las siguientes:

- A. Los diferentes Comités del Gobierno Corporativo han contado con la información financiera, económica, contable y/o jurídica requerida según corresponda en cada caso, para la adecuada toma de decisiones.
- B. Se mantuvieron actualizados los manuales de políticas y procedimientos por cambios en la regulación externa, nuevos productos, cambios en los procesos de la Institución o mejoras en los controles internos.
- C. Se atendieron las solicitudes de diferentes áreas internas en materia de control interno tanto en apoyo al desarrollo de nuevos proyectos institucionales, como aquellas que derivan de cambios a la Regulación.
- D. Se monitorean los diferentes procesos de negocio y apoyo que conforman la operación en GFNorte a través de los Contralores de Procesos y Gestión, informando periódicamente sobre el cumplimiento y en su caso identificación de áreas de oportunidad para su apropiada remediación.
- E. Se llevaron a cabo diversas actividades en materia de control interno contable, de conformidad al plan de trabajo establecido al inicio del año.
- F. Se realizaron pruebas de efectividad relacionadas con el Plan de Continuidad del Negocio (el Plan) de acuerdo al calendario y alcance que al efecto aprobó el órgano de Gobierno Corporativo correspondiente en esta materia, asimismo el Plan se activó con resultados satisfactorios ante los eventos que se presentaron, principalmente naturales, como la Tormenta Tropical Alberto.
- G. Se efectuaron revisiones para asegurar el cumplimiento regulatorio relacionado con los requisitos solicitados por la Autoridad en la operación de los medios de pago SPID, SPEI, CoDi y BDT.
- H. Se mantuvo el monitoreo a la transaccionalidad de las cuentas de clientes para la detección de posibles operaciones que por sus características pudieran relacionarse con alguna tipología del delito de lavado de dinero y financiamiento al terrorismo.
- I. Se realizaron tareas tendientes a asegurar el adecuado tratamiento de los datos personales. Banorte es el único banco en México con Certificación de Cumplimiento de la Ley de Protección de Datos Personales reconocida por el INAI y también con las certificaciones PCI-DSS en sus canales Adquiriente, Banca Electrónica y Centro de Contacto.
- J. El Oficial de Seguridad de la Información (CISO, por sus siglas en inglés) llevó a cabo sus funciones con base en el Plan Director, reportando los hallazgos encontrados y el detalle de las actividades realizadas al Director General de

GFNorte y a los Comités de Gobierno Corporativo correspondientes, guardando una coordinación matricial con la Contraloría como parte del SCI.

- K. Se continuó con el seguimiento a las acciones de mejora respecto a las observaciones que realizan los diferentes integrantes del SCI.
- L. Se dio respuesta a los requerimientos de las Autoridades Supervisoras, y se cumplió con las obligaciones de hacer e informar requeridas por la regulación externa, asimismo se da seguimiento a la remediación de las recomendaciones resultantes de las visitas de inspección ordinarias de las Autoridades.

Situación Financiera y Liquidez

Principales Fuentes de Liquidez

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

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

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

Principales iniciativas que incidieron sobre la liquidez de Banorte durante el 2T24.

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

En mayo de 2024, venció una emisión con clave de pizarra BANORTE_19-2, colocada en 2019, por un monto Ps 1,500 millones.

Cabe destacar que Banorte no ha usado las Facilidades Ordinarias ni las Facilidades Extraordinarias de Banco de México durante el 2T24.

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

Créditos Relacionados

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

En GFNorte al 30 de junio de 2024 y al 31 de marzo de 2024, el monto de los créditos otorgados a personas relacionadas se integra como sigue (millones de pesos):

Institución que otorga el crédito	Jun-2024	% del Capital Básico	Mar-2024	% del Capital Básico
Banorte	24,976	12.3%	22,402	11.6%
	24,976		22,402	

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

Banorte

Al **30 de junio de 2024**, el total de la cartera de créditos relacionados bajo el artículo 73 de la Ley de Instituciones de Crédito, es de Ps 24,976 millones (incluyendo Ps 3,017 millones de cartas de crédito (CC), los cuales se encuentran registrados en cuentas de orden), representando el 2.4% del total de la cartera de crédito (excluyendo del total de cartera

los saldos correspondientes a CC). Del monto total de créditos relacionados, Ps 14,736 millones fueron créditos otorgados a clientes vinculados con miembros del Consejo de Administración y Ps 10,240 millones vinculados con empresas relacionadas con GFNorte. Al cierre de junio de 2024 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 2024 se encuentra al 12.3% del capital básico.

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

Al **31 de marzo de 2024**, el total de la cartera de créditos relacionados bajo el artículo 73 de la Ley de Instituciones de Crédito, es de Ps 22,402 millones (incluyendo Ps 2,912 millones de cartas de crédito (CC), los cuales se encuentran registrados en cuentas de orden), representando el 2.2% del total de la cartera de crédito (excluyendo del total de cartera los saldos correspondientes a CC). Del monto total de créditos relacionados, Ps 12,350 millones fueron créditos otorgados a clientes vinculados con miembros del Consejo de Administración y Ps 10,051 millones vinculados con empresas relacionadas con GFNorte. Al cierre de marzo de 2024 no se cuenta con créditos otorgados a clientes vinculados con accionistas.

De conformidad con el artículo 73 de la Ley de Instituciones de Crédito, el saldo de la cartera de crédito de GFNorte para personas físicas y morales relacionadas al cierre de marzo de 2024 se encuentra al 11.6% del capital básico.

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

Créditos o adeudos fiscales

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

	Al 30 de junio de 2024	
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	1,205
Ejercicio 2014		1,205
SEGUROS BANORTE	Ps	1,400
Ejercicio 2015		1,400
SEGUROS BANORTE	Ps	2,156
Ejercicio 2017		2,156

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 General Adjunta de Contabilidad

Bases de Formulación y Presentación de los Estados Financieros

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

Sector Bancario (Banorte). Emite los estados financieros en forma consolidada con sus Subsidiarias conforme a las Disposiciones de Carácter General Aplicables a la información financiera de las Instituciones de Crédito (las Disposiciones) publicadas en el Diario Oficial de la Federación el 2 de diciembre de 2005, modificadas mediante Resoluciones publicadas en el citado Diario Oficial el 3 y 28 de marzo, 15 de septiembre, 6 y 8 de diciembre de 2006, 12 de enero, 23 de marzo, 26 de abril, 5 de noviembre de 2007, 10 de marzo, 22 de agosto, 19 de septiembre, 14 de octubre, 4 de diciembre de 2008, 27 de abril, 28 de mayo, 11 de junio, 12 de agosto, 16 de octubre, 9 de noviembre, 1 y 24 de diciembre de 2009, 27 de enero, 10 de febrero, 9 y 15 de abril, 17 de mayo, 28 de junio, 29 de julio, 19 de agosto, 9 y 28 de septiembre, 25 de octubre, 26 de noviembre y 20 de diciembre de 2010, 24 y 27 de enero, 4 de marzo, 21 de abril, 5 de julio, 3 y 12 de agosto, 30 de septiembre, 5 y 27 de octubre y 28 de diciembre de 2011, 19 de junio, 5 de julio, 23 de octubre, 28 de noviembre y 13 de diciembre de 2012, 31 de enero, 16 de abril, 3 de mayo, 3 y 24 de junio, 12 de julio, 2 de octubre y 24 de diciembre de 2013, 7 y 31 de enero, 26 de marzo, 12 y 19 de mayo, 3 y 31 de julio, 24 de septiembre, 30 de octubre, 8 y 31 de diciembre de 2014, 9 de enero, 5 de febrero, 30 de abril, 27 de mayo, 23 de junio, 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, 22 de junio, 7 y 29 de julio, 1 de agosto, 19 y 28 de septiembre, 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, 15 de abril, 5 de julio, 1 de octubre, 4 y 25 de noviembre de 2019, 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, 18 de junio, 20 y 23 de julio, 6 de agosto, 23 de septiembre, 15, 30 y 31 de diciembre de 2021, 13 y 27 de mayo, 22 de junio, 2 de septiembre, 19 de octubre de 2022, 13 de enero, 17 de abril, 13, 15 y 27 de septiembre, y 27 de diciembre de 2023, 07, 09, y 27 de febrero de 2024, 16 de abril, 30 de mayo y 14 de junio de 2024, respectivamente.

GFNorte y Banorte. La información financiera contenida en este documento se ha preparado de acuerdo con 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.

Metodología de Indicadores CNBV

Eficiencia Operativa

Índice de Eficiencia = Gasto No Financiero del periodo / Ingreso Total del periodo

Donde:

Ingreso Total = Ingresos por Intereses Netos + Ingresos No Financieros

Ingresos No Financieros = Comisiones cobradas – Comisiones Pagadas + Resultado por Intermediación + Otros Ingresos y Egresos

Eficiencia Operativa = Gasto No Financiero del periodo anualizado / Activo Total Promedio del periodo

Rentabilidad

MIN = Ingresos por Intereses Netos del periodo anualizado / Activos Productivos Promedio del periodo

MIN Ajustado por Riesgos Crediticios = Ingresos por Intereses Netos ajustados por Riesgos de Crédito del periodo anualizado / Activos Productivos Promedio del periodo

Donde:

Activos Productivos = Efectivo y Equivalentes de Efectivo + Inversiones en Instrumentos Financieros + Estimación Inversiones Instrumentos Financieros + Deudores por Reporto + Préstamos de Valores + Instrumentos Financieros Derivados + Ajuste de Valuación por Cobertura de Activos Financieros + Cartera de Crédito con Riesgo de Crédito Etapas 1 y 2 + Beneficios por Recibir en Operaciones de Bursatilización

ROE = Utilidad Neta Controladora del periodo anualizado / Promedio del Capital Contable Mayoritario del periodo

Donde:

Capital Contable Mayoritario = Capital Contable Total – Participación No Controladora

ROTE = Utilidad Neta Controladora del periodo anualizada / Promedio del Capital Contable Mayoritario Tangible del periodo

Donde:

Capital Contable Mayoritario Tangible = Capital Contable Total – Participación No Controladora - Intangibles - Crédito Mercantil

Intangibles = Cargos Diferidos + Pagos Anticipados + Activos Intangibles + Activos por Derechos de Uso de Activos Intangibles

ROA = Utilidad Neta Controladora del periodo anualizada / Promedio del Activo Total del periodo

Calidad de Activos

Costo de Riesgo = Provisiones del periodo anualizada / Cartera Total Promedio del periodo

IMOR = Índice de Morosidad = Cartera de Crédito con Riesgo de Crédito en Etapa 3 del mes / Cartera de Crédito con Riesgo de Crédito en Etapas 1 + 2 + 3 del mes

ICOB = Índice de Cobertura = Estimaciones Preventivas para Riesgos Crediticios del Estado de Situación Financiera del mes / Cartera de Crédito con Riesgo de Crédito en Etapa 3 del mes

Impuestos

Tasa de Impuestos = Impuestos a la Utilidad del periodo / Utilidad de la Operación del periodo

Liquidez

Liquidez = Activos Líquidos del mes / Pasivos Líquidos del mes

Donde:

Activos Líquidos = Efectivo y Equivalentes de Efectivo + Instrumentos Financieros Negociables sin restricción + Instrumentos Financieros para cobrar o vender sin restricción

Pasivos Líquidos = Depósitos de exigibilidad inmediata + Préstamos interbancarios y de otros organismos de exigibilidad inmediata + Préstamos interbancarios y de otros organismos de corto plazo

Solvencia

Índice de Apalancamiento = Activo Total del mes / Capital Contable del Mes

Notas sobre Metodología de Cálculo:

Cálculos Acumulados 12 meses

Para ROA, ROE, ROTE, MIN, MIN Ajustado por Riesgos Crediticios, Costo de Riesgos, Eficiencia Operativa e Índice de Eficiencia 12M, se suman los últimos 12 meses las cifras del Estado de Resultados y se promedian los últimos 12 meses de las cifras del Estado de Situación Financiera.

Cálculos Acumulados 9 meses

Para ROA, ROE, ROTE, MIN, MIN Ajustado por Riesgos Crediticios, Costo de Riesgos, y Eficiencia Operativa, se suman los 9 meses del año de cálculo y se anualizan (dividiéndose entre 9 y multiplicándose por 12) las cifras del Estado de Resultados y se promedian los últimos 9 meses de las cifras del Estado de Situación Financiera.

Cálculos Acumulados 6 meses

Para ROA, ROE, ROTE, MIN, MIN Ajustado por Riesgos Crediticios, Costo de Riesgos, Eficiencia Operativa, se suman los 6 meses del año de cálculo y se anualizan (dividiéndose entre 6 y multiplicándose por 12) las cifras del Estado de Resultados y se promedian los últimos 6 meses de las cifras del Estado de Situación Financiera.

Cálculos Trimestrales

Para ROA, ROE, ROTE, MIN, MIN Ajustado por Riesgos Crediticios, Costo de Riesgos y Eficiencia Operativa, se suman los 3 meses del trimestre de cálculo y se anualizan (dividiéndose entre 3 y multiplicándose por 12) las cifras del Estado de Resultados y se promedian los últimos 3 meses de las cifras del Estado de Situación Financiera.

Indicadores del Estado de Resultados

Tasa de Impuestos e Índice de Eficiencia Acumulados: Se toman los saldos acumulados al mes en el que se realiza el cálculo.

Tasa de Impuestos e Índice de Eficiencia Trimestral: Se toman los saldos del trimestre en el que se realiza el cálculo.

Indicadores del Estado de Situación Financiera

IMOR, ICOB, Índice de Liquidez e Índice de Apalancamiento: Se toman las cifras correspondientes al mes de cálculo del Estado de Situación Financiera; al tratarse de cifras del Estado de Situación Financiera no existe diferencia para los cálculos trimestrales o acumulados.



2T24



AL 30 DE JUNIO DEL 2024

Reporte de **Administración** de Riesgos

Índice

MARCO PARA LA ADMINISTRACIÓN INTEGRAL DE RIESGOS.....	84
RIESGO CRÉDITO.....	88
RIESGO MERCADO (Banco y Casa de Bolsa).....	106
RIESGO DE BALANCE Y LIQUIDEZ	110
RIESGO OPERACIONAL.....	119
BURSATILIZACIONES REALIZADAS POR GFNORTE	121
POSICIÓN EN ACCIONES.....	124

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. La gestión y políticas de Riesgos en el Grupo están alineadas al cumplimiento de la regulación y a las mejores prácticas del mercado.

1. MARCO PARA LA ADMINISTRACIÓN INTEGRAL DE RIESGOS

El Marco para la Administración Integral de Riesgos, que integra objetivos, lineamientos, políticas y procedimientos, tiene entre sus objetivos principales:

- Proporcionar a las diferentes áreas de negocio reglas claras que coadyuven a minimizar los riesgos 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 identificación, valuación y administración 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.

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 Comité de Políticas de Riesgo (CPR) 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. Riesgos Principales y Riesgos Emergentes

El Marco para la Administración Integral de Riesgos cuenta con estrategias para identificar y normar los riesgos principales y emergentes, que representan amenazas potenciales para el negocio, los clientes, los colaboradores, y para la estrategia

de GFNorte. La definición y clasificación de los riesgos potenciales permite una mejor gestión y mitigación de éstos, de acuerdo con la naturaleza de cada tipo de riesgo.

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.

1. **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.
2. **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.
3. **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.
4. **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.
5. **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.
6. **Riesgo de Sustentabilidad:** probabilidad de que eventos o condiciones peligrosas de tipo ambiental, social o de gobernanza se produzcan y generen impactos adversos sobre la institución y/o el medio ambiente y las comunidades.

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

7. **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. Asimismo, el deterioro de la imagen de la Institución por fallas o eventos internos o externos incompatibles con los valores corporativos.
8. **Riesgo Estratégico:** pérdida potencial por fallas o deficiencias en la toma de decisiones, en la implementación de los procedimientos y acciones para llevar a cabo el modelo de negocio y las estrategias de la Institución, así como por desconocimiento sobre los riesgos a los que ésta se expone por el desarrollo de su actividad de negocio y que inciden en los resultados esperados de su plan estratégico.
9. **Riesgo de Negocio:** pérdida potencial o impacto en la rentabilidad atribuible a las características inherentes del negocio y a los cambios en el ciclo económico o entorno en el que opera la Institución.

Los Riesgos Emergentes son nuevos riesgos que surgen como resultado del cambio en procesos económicos, políticos, sociales, culturales, naturales e incluso tecnológicos. Se caracterizan por incremento reciente en la probabilidad de ocurrencia y exposición a los mismos, por lo tanto, su pronta identificación resulta necesaria para poder implementar medidas eficaces y oportunas. Su potencial de daño o pérdida aún no se conoce completamente, derivado de un peligro nuevo o en evolución, con el cual puede producirse una nueva exposición significativa para el Grupo.

1. **Riesgo Epidemiológico:** Es la probabilidad de que una enfermedad en una población determinada escale al grado de epidemia o pandemia, generando impactos adversos sobre la Institución, los financiamientos, la salud y la comunidad. Se expresa a través de diversos indicadores epidemiológicos cuyo análisis permite generar planes de preparación y respuesta.
2. **Riesgo de Nuevas Tecnologías:** riesgos asociados a la implementación de nuevas tecnologías que podrían materializarse en pérdidas económicas para la institución. Surgen de nuevas vulnerabilidades, amenazas técnicas, potenciales fraudes económicos, delitos contra la propiedad intelectual, amenazas a la privacidad de la información, ciberacoso, entre otros.

En GFNorte la identificación y documentación de nuevos riesgos es una labor continua, fortaleciendo y consolidando el Marco de Gestión Integral de Riesgos considerando la visión de Sustentabilidad y nuevos riesgos emergentes.

1.3. Cultura de la Administración de Riesgos en GFNorte

La cultura de Administración de Riesgos de GFNorte permea holísticamente a todos los niveles de la organización. Las decisiones del Grupo están sustentadas en maximizar la relación riesgo-rendimiento, favoreciendo la toma de decisiones informada para alcanzar los objetivos estratégicos de calidad de activos, rentabilidad, liquidez y solvencia.

La cultura de riesgos de GFNorte está integrada por los siguientes principios:

- **Todos somos administradores de riesgos:** Se promueve la participación proactiva de los colaboradores del Grupo para la identificación, escalamiento y gestión de riesgos. Los canales de reporte de riesgos operativos, tecnológicos, psicosociales, de crédito, de mercado y de fraude, facilitan que los colaboradores de todas las áreas cumplan su función como primera línea de defensa. A través de la plataforma de Gobierno, Riesgo y Cumplimiento (GRC), los colaboradores de las diferentes áreas reportan sus respectivos riesgos identificados. Esta retroalimentación detona mejoras en procesos al implementarse medidas de control con base en lo reportado.
- **Anticipación de riesgos:** Se monitorea el entorno económico y de negocio con el objetivo de anticipar riesgos futuros, e incorporar las tendencias del mercado en nuestros modelos, herramientas, procesos y políticas para prevenir y mitigar riesgos. Asimismo, se mantiene una comunicación cercana con los clientes para identificar sus necesidades y problemáticas, previniendo potenciales incumplimientos.
- **Visión prospectiva:** Se mantiene una visión prospectiva considerando las nuevas tendencias del negocio en la estrategia de gestión de riesgos y la calibración de políticas y modelos. Para una mejora continua de productos y procesos, se actualizan las metodologías y herramientas, de acuerdo con las mejoras prácticas, lo que permite estimar el comportamiento futuro de los activos y generar escenarios que ayudan al negocio para la toma de decisiones estratégicas.
- **Participación multidisciplinaria:** La toma de decisiones mancomunada a través de Comités y equipos multidisciplinarios enriquece el panorama de identificación de oportunidades y contención de riesgos de GFNorte. Los riesgos son monitoreados de forma continua y las estrategias o acciones de mitigación se planean y ejecutan de forma consensuada entre todas las áreas involucradas. Asimismo, se continúa operando a través de un esquema colaborativo de trabajo a base de células, que se refiere a equipos multidisciplinarios a los que se les asigna una tarea específica, como mejorar o corregir un proceso, el desarrollo de un nuevo producto, entre otras. Este esquema de colaboración permite reaccionar instantáneamente a entornos cambiantes que podrían generar riesgos en las operaciones y estrategias, o ejecutar un plan de prevención o mitigación de un crédito ya existente.
- **Comunicación y capacitación continua:** Los miembros del Consejo de Administración y la alta Dirección comunican la importancia de una sólida Cultura de Riesgos en todo el Grupo. En esta misma línea, hemos reforzado la capacitación interna respecto a la Administración de Riesgos incluyendo contenido para la gestión, prevención y mitigación de riesgos para nuestros ejecutivos y empleados que se desempeñan en las diferentes áreas del Grupo.
- **Compensación basada en riesgo y rendimiento:** Los criterios de la gestión de riesgos están incorporados en la evaluación y compensación de colaboradores, de forma que se maximice la relación riesgo-rendimiento. Para ello, vinculamos la medición formal de los indicadores de riesgo con el proceso de evaluación del desempeño, promoción y compensación de los colaboradores. Estos incentivos se establecen en nuestro Sistema de Remuneraciones donde se plasman los criterios de evaluación principalmente para la alta Dirección, congruente con la toma razonable de riesgos. Adicional a esto, contamos con un sistema de evaluación de desempeño donde los colaboradores, junto con su jefe inmediato, establecen metas operativas, de seguridad y desarrollo de carrera. El desempeño se evalúa considerando métricas específicas, así como habilidades y competencias profesionales de acuerdo con el perfil de cada puesto.
- **Innovación:** En GFNorte estamos conscientes de la rapidez con la que evoluciona la gestión de riesgos a la par de las nuevas formas de hacer banca; por tal motivo es de vital importancia el mantenerse a la vanguardia en relación con los nuevos productos, canales, tecnologías y sus implicaciones desde el punto de vista de riesgos. La innovación tecnológica es vital para ser capaces de seguir identificando, midiendo y controlando los riesgos correctamente ante el cambio tecnológico y los nuevos productos y segmentos del mercado digital. Estos productos de innovación pasan por un proceso formal de evaluación de proyectos que incluye la identificación y medición de los diferentes riesgos implicados, dictaminados por parte de las áreas involucradas.

1.3.1. Perfil de Riesgo Deseado

Con el fin de monitorear el Perfil de Riesgo Deseado, se establecen lineamientos generales y específicos a nivel grupo y se cuenta con procesos de seguimiento y de escalamiento formal ante alguna desviación a dicho perfil. Asimismo, se asignan indicadores cuantitativos clave por tipo de riesgo para el Grupo y sus subsidiarias, que son sensibles a los riesgos materiales a los que se está expuesto y que pueden funcionar como indicadores clave de salud financiera. Estos indicadores son revisados y ratificados una vez al año por el Consejo de Administración y sirven de directriz para la definición e implementación de estrategias y objetivos.

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 para la administración, cobertura y mitigación del Riesgo de Crédito en GFNorte son:

- 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, Naturaleza y Metodologías de Riesgo de Crédito

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 de Crédito, coberturas y estrategias de mitigación y compensación, la revelación de las métricas de riesgo referidas, así como su seguimiento respecto a los límites establecidos. Dentro de estas políticas 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. Asimismo, 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.

La DGARC se apoya en diversos sistemas de información y medición de Riesgo de Crédito, 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.

Como parte de las estrategias y los procesos para vigilar la eficacia continua de las coberturas o los mitigantes existen límites para el Riesgo de Crédito, 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.

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 acerca de los incumplimientos de crédito por parte de los clientes que pudieran potencializar el Riesgo de 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 Nueva Calificación Interna de Riesgo Banorte (NCIR Banorte), las cuales son herramientas que forman parte de la Estrategia de Crédito de GFNorte y apoyan la estimación de los niveles de riesgo.

Los Mercados Objetivo son categorías de actividad económica por cada región en los que GFNorte tiene interés en participar en la colocación de crédito. 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 NCIR 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).

2.1.2. Riesgo de Crédito del Portafolio

GFNorte ha diseñado una metodología de Riesgo de Crédito del portafolio que, considera directamente el saldo de cada uno de los créditos como la exposición de la cartera de crédito, mientras que para la cartera de instrumentos financieros considera el valor presente de los instrumentos y sus flujos futuros. Debido a que la exposición es sensible a cambios en el mercado, es posible realizar estimaciones de sensibilidad utilizando modelos con distintos escenarios económicos.

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.

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 fortalecer las mismas.

2.1.3. Riesgo de Crédito de Instrumentos Financieros

La Administración de Riesgo de Crédito de instrumentos financieros se basa en un marco robusto de políticas para los procesos de originación, análisis, autorización y administración de éstos.

En las políticas de originación se definen los tipos de instrumentos financieros elegibles para negociación, 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 según su territorio (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 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 contempla la implementación de líneas de crédito y uso de colaterales para mitigar la pérdida en caso de incumplimiento.

2.2. Exposición al Riesgo de Crédito

Al 2T24, el monto total de las exposiciones brutas sujetas al Método Estándar y a los Modelos Internos (Modelo Interno Avanzado para Tarjetas de Crédito, Hipotecario 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** (Millones de pesos)	Banorte	Arrendadora y Factor*	Cartera Total
Comercial	85,470	2,158	87,628
Ingresos o Ventas anuales < 14 MM UDIS	85,470	2,158	87,628
Entidades Federativas o Municipios	86,434	375	86,809
Organismos Descentralizados del Gobierno Federal, Estatal y Municipal, y Empresas Productivas del Estado	47,239	10,737	57,976
Proyectos con Fuente de Pago Propia	112,362	0	112,362
Instituciones Financieras	46,443	1,025	47,468
Consumo No Revolvente	81,794	0	81,795
Cartera Total sujeta al Método Estándar	459,743	14,295	474,038
Comercial	213,777	35,989	249,766
Ingresos o Ventas anuales >= 14 MM UDIS	213,777	35,989	249,766
Organismos Descentralizados del Gobierno Federal, Estatal y Municipal con ingresos o ventas anuales >= 14 MM UDIS	12,930	0	12,930
Cartera Total sujeta al Modelo Interno Básico	226,707	35,989	262,696
Consumo No Revolvente (Automotriz)	47,196	0	47,196
Tarjeta de Crédito	57,797	0	57,797
Hipotecario	263,612	0	263,612
Cartera Total sujeta al Modelo Interno Avanzado	368,605	0	368,605
Eliminaciones y Registros Contables			(29,146)
Partidas Diferidas	2,850	(50)	2,800
Carteras Sector BAP	3,669	0	3,669
Tarjetas del Futuro			4,934
Fid. Bursa GEM			24,488
Bineo			17
Sin Calificar			(69)
Cartera Total con BAP y PD			1,112,031

* 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.

2.2.1. Cartera de Crédito

La cartera crediticia de GFNorte con Riesgo de Crédito al 2T24 registra una exposición bruta (saldo total) de Ps 1,112,031 millones, mostrando un crecimiento trimestral de Ps 49,047 millones 4.6% y un crecimiento de Ps 129,712 millones en el año 13.2%.

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

Producto/Segmento (Millones de pesos)	Cartera Total			Var. vs 1T24		Var. vs 2T23	
	2T23	1T24	2T24	Ps	%	Ps	%
Gobierno	164,682	176,426	182,202	5,777	3.3%	17,520	10.6%
Comercial	246,121	262,574	275,077	12,504	4.8%	28,956	11.8%
Hipotecario	243,498	257,921	263,612	5,690	2.2%	20,114	8.3%
Corporativa	157,746	177,027	193,001	15,974	9.0%	35,256	22.3%
Nómina	75,822	78,404	81,764	3,360	4.3%	5,942	7.8%
Tarjeta	50,317	59,714	62,662	2,947	4.9%	12,344	24.5%
Automotriz	38,572	44,876	47,244	2,368	5.3%	8,671	22.5%
Cartera Total	976,758	1,056,942	1,105,562	48,620	4.6%	128,804	13.2%
Partidas Diferidas	2,240	2,489	2,800				
Cartera BAP	3,322	3,554	3,669				
Cartera Total con BAP y PD	982,320	1,062,985	1,112,031	49,047	4.6%	129,712	13.2%

La Cartera Etapas 1 y 2, es Ps 1,094,378; mientras que la Cartera Etapa 3 es de Ps 9,875.

Subsidiaria (Millones de pesos)	Cartera		Cartera Total	Reservas Totales
	Etapa 1 y 2	Etapa 3		
Banorte*	1,015,704	10,204	1,025,908	17,742
Tarjetas del Futuro	4,697	169	4,865	1,208
Arrendadora y Factoraje	49,472	812	50,284	857
Bineo	17	0	17	2
Fid. Bursa GEM	24,488	0	24,488	140
Registros Contables	0	0	0	29
Cartera Total	1,094,378	11,184	1,105,562	19,978
Partidas Diferidas			2,800	0
Cartera BAP			3,669	288
Cartera Total con BAP y PD			1,112,031	20,265

* La cartera total de Banorte incluye eliminaciones por (Ps 29,146) millones.

Las reservas totales de Ps 20,265 millones incluyen reservas por calificación de Ps 19,949 millones, y registros contables (reservas por Cartas de Crédito, revalorizaciones y reservas sector BAP) por Ps 317 millones.

La cartera crediticia Etapa 1 y 2, y Etapa 3 agrupada por sector y subsidiaria se detallan en las siguientes dos tablas:

Sector (Millones de pesos)	Cartera		Cartera Total	Reserva		Castigos 2T24	Días** Vencidos
	Etapa 1 y 2	Etapa 3		2T24	Var. vs 1T24		
Gobierno	182,195	8	182,202	1,079	125	0	306
Servicios*	147,392	865	148,258	1,216	112	48	489
Comercio	71,262	1,319	72,581	1,103	159	94	270
Manufactura	63,582	1,210	64,791	1,012	133	45	553
Transporte	54,370	250	54,621	409	43	15	63
Principales 5 Sectores	518,801	3,652	522,453	4,820	572	202	
Otros Sectores	126,668	1,160	127,828	927	133	35	
Vivienda	261,482	2,129	263,612	1,303	-8	530	
Consumo	182,713	4,074	186,787	11,689	-1	3,383	
Tarjetas del Futuro	4,697	169	4,865	1,208	17	322	
Bineo	17	0	17	2	1	0	
Registros Contables			0	29			
Cartera Total	1,094,378	11,184	1,105,562	19,978	715	4,471	
Partidas Diferidas			2,800				
Cartera BAP			3,669	288			
Cartera Total con BAP y PD			1,112,031	20,265			

* Servicios incluye Servicios Financieros, Inmobiliarios y Otros Servicios.

** Días vencidos de la cartera Vencida.

Sector/Subsidiaria (Millones de pesos)	Banorte*	Tarjetas del Futuro	AyF	Bineo	Fid. Bursa GEM	Cartera Total
Gobierno	146,603		11,112		24,488	182,202
Servicios**	138,480		9,777			148,258
Comercio	66,296		6,285			72,581
Manufactura	54,153		10,639			64,791
Transporte	47,118		7,503			54,621
Principales 5 Sectores	452,650	0	45,315	0	24,488	522,453
Resto	573,258	4,865	4,969	17	0	583,109
Cartera Total	1,025,908	4,865	50,284	17	24,488	1,105,562
Partidas Diferidas						2,800
Cartera BAP						3,669
Cartera Total con BAP y PD						1,112,031

* La cartera total de Banorte incluye eliminaciones por (Ps 29,146) millones.

** Servicios incluye Servicios Financieros e Inmobiliarios.

La cartera crediticia Vigente y Vencida de GFNorte al 2T24 agrupada por entidad federativa y subsidiaria se detallan en la siguiente tabla:

Entidad Federativa (Millones de pesos)	Cartera		Cartera Total*	Reservas Totales
	Etapa 1 y 2	Etapa 3		
1 Ciudad de México	313,285	1,632	314,917	3,311
2 Nuevo León	183,507	1,315	184,822	2,509
3 Estado de México	78,101	896	78,997	1,764
4 Jalisco	72,160	904	73,064	1,150
5 Sinaloa	41,909	362	42,271	535
6 Baja California Norte	31,226	340	31,566	623
7 Tamaulipas	31,142	407	31,549	746
8 Quintana Roo	30,138	114	30,251	306
9 Coahuila	28,734	386	29,120	694
10 Chihuahua	28,273	524	28,796	711
Principales 10	838,475	6,879	845,354	12,349
Otras Entidades Federativas	251,189	4,137	255,326	6,707
Tarjetas del Futuro	4,697	169	4,865	1,208
Bineo	17	0	17	2
Cartera Total	1,094,378	11,184	1,105,562	20,265
Partidas Diferidas			2,800	
Cartera BAP			3,669	
Cartera Total con BAP y PD			1,112,031	

* La cartera total de Banorte incluye eliminaciones por (Ps 29,146) millones.

La cartera crediticia Etapa 1 y 2, y Etapa 3 de GFNorte al 2T24 agrupada por plazo remanente se detalla a continuación:

Plazo Remanente (Millones de pesos)	Cartera		Cartera Total*	Reservas Totales
	Etapa 1 y 2	Etapa 3		
0 - 1 años	199,868	4,013	203,881	7,610
1 - 5 años	317,922	3,578	321,500	7,592
5 - 10 años	108,342	674	109,016	623
> 10 años	389,573	1,938	391,511	1,916
Banorte*	1,015,704	10,204	1,025,908	17,742
Tarjetas del Futuro	4,697	169	4,865	1,208
Bineo	17	0	17	2
Arrendadora y Factoraje	49,472	812	50,284	857
Fid. Bursa GEM	24,488	0	24,488	140
Registros Contables				29
Cartera Total	1,094,378	11,184	1,105,562	19,978
Partidas Diferidas			2,800	0
Cartera BAP			3,669	288
Cartera Total con BAP y PD			1,112,031	20,265

* La cartera total de Banorte incluye eliminaciones por (Ps 29,146) millones.

2.2.2. Exposición con Instrumentos Financieros

Al 2T24, la exposición al Riesgo de Crédito de Inversiones en Valores para Banco Mercantil del Norte es de Ps 385,866 millones, de los cuales el 98.3% 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 29% del Capital Básico a marzo de 2024. 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 marzo de 2024 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*): bonos del Tesoro de EUA a 1 año y 5 meses por Ps 24,801 a 5.4%; y certificados bursátiles de cartera a gobiernos estatales bursatilizada (BANORCB Fideicomiso 4907 o Fid. Bursa GEM) a 23 años y 6 meses por Ps 26,727 a 11.6%.

Para el caso de las operaciones con Derivados, la exposición de las tres principales contrapartes distintas a Gobierno Federal, Paraestatales e Instituciones Financieras Nacionales representan el 4% del Capital Básico a marzo de 2024.

En cuanto a Casa de Bolsa Banorte, la exposición al Riesgo de Crédito de Inversiones en Valores es de Ps 255,109 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 101% del Capital Contable a marzo de 2024. 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 marzo de 2024 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 de depósito y certificados bursátiles de HSBC México a 10 meses por Ps 5,023 a 11.3%; certificados bursátiles de Banco Santander México a 2 años y 5 meses por Ps 4,658 a 11.3%; certificados bursátiles de BBVA México a 2 años y 2 meses por Ps 4,422 a 11.3%; certificados de depósito y certificados bursátiles de BANOBRAS a 1 año y 11 meses por Ps 2,774 a 11.2%; certificados bursátiles del Gobierno de la Ciudad de México a 23 años y 3 meses por Ps 2,411 a 11.5%; certificados bursátiles de BANCOMEXT a 2 años y 4 meses por Ps 2,279 a 11.2%; certificados de depósito de Banco Invex a 9 meses por Ps 2,096 a 11.6%; certificados bursátiles de NAFIN a 2 años y 3 meses por Ps 2,012 a 11.3%; certificados bursátiles de Banco Compartamos a 1 año y 8 meses por Ps 1,678 a 11.5%; certificados bursátiles de Scotiabank Inverlat a 2 años y 3 meses por Ps 1,304 a 11.3%; bonos de CABEL a 3 años por Ps 1,129 a 11.4%; certificados bursátiles de FONACOT a 9 meses por Ps 1,007 a 11.4%; certificados de depósito de Banco del Bajío a 5 meses por Ps 984 a 11.4%; certificados bursátiles de Banco Actinver a 2 años y 8 meses por Ps 803 a 12.0%; certificados bursátiles de Sociedad Hipotecaria Federal a 2 años y 9 meses por Ps 703 a 11.3%; certificados bursátiles de PEMEX a 10 meses por Ps 550 a 10.6%; certificados bursátiles de Grupo Aeroportuario del Pacífico a 7 meses por Ps 460 a 11.4%; certificados bursátiles de CFE a 6 meses por Ps 336 a 11.5%; y certificados bursátiles de FEFA a 1 año y 9 meses por Ps 319 a 11.4%.

No se tiene exposición a Derivados con contrapartes distintas a Gobierno Federal, Paraestatales e Instituciones Financieras Nacionales.

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 y no incluye operaciones liquidadas a través de contrapartes centrales).

Posición Banorte (Millones de pesos)	2T24	Promedio 2T24
Forwards	(144)	(10)
FX Swap	(446)	(181)
FX	(3)	(3)
Opciones	37	(47)
Swap Tasa de Interés (IRS)	(2,540)	(3,254)
Cross Currency Swap (CCIRS)	(2,862)	218
Credit Default Swaps (CDS)	(18)	(25)
Total	(5,974)	(3,342)
Valor Razonable Positivo (Valor de Mercado positivo)	6,365	8,540
Efecto del neteo*	12,338	11,844
Garantías Entregadas (-) / Recibidas (+)		
Efectivo	(59)	3,247
Valores	(0)	(0)
Total	(59)	3,247

*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	2T24	Promedio 2T24	2T24	Promedio 2T24
FWD				
FX SWAP	3,462	3,499	(475)	(204)
FX				
OPCIONES	4,380	3,807	768	774
SWAP TASA	3,532	1,957	1,741	1,590
CCS	3,410	3,110	(2,784)	237
CDS	18	266	(18)	(25)
Total	2,448	2,098	(768)	2,332
Cientes (No Financieras)	2T24	Promedio 2T24	2T24	Promedio 2T24
FWD	29	80	(116)	10
OPCIONES	192	170	(731)	(821)
SWAP TASA	1,170	1,521	(4,281)	(4,844)
CCS	282	260	(77)	(20)
Total	1,672	2,031	(5,206)	(5,674)

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)	2T24	Promedio 2T24
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 2T24	Promedio 2T24
AAA/AA-	72	85
A+/A-	(684)	2,778
BBB+/BBB-	(736)	(1,172)
BB+/BB-	(416)	(542)
B+/B-	(372)	(441)
CCC/C	0	0
SC	(3,839)	(4,048)
Total	(5,974)	(3,342)

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)	2T24	Promedio 2T24
Forwards	0	0
FX Swaps	0	0
FX	0	0
Opciones	0	0
Swap Tasa de Interés (IRS)	127	126
Cross Currency Swap (CCIRS)	0	0
Credit Default Swaps (CDS)	0	0
Total	127	126
Valor Razonable Positivo <i>(Valor de Mercado positivo)</i>	774	811B
Efecto del neteo*	647	685
Garantías Entregadas (-) / Recibidas (+)		
Efectivo	0	0
Valores	0	0
Total	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	
	2T24	Promedio 2T24	2T24	Promedio 2T24
Contrapartes Financieras				
FWD				
FX SWAP	0	0	0	0
FX				
OPCIONES	0	0	(12)	(14)
SWAP TASA	785	811	785	825
CCS	0	0	0	0
CDS	0	0	0	0
Total	785	811	774	811
Contrapartes No Financieras				
FWD	0	0	0	0
OPCIONES	11	13	12	14
SWAP TASA	171	167	(659)	(700)
CCS	0	0	0	0
Total	182	180	(647)	(685)

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)	2T24	Promedio 2T24
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 2T24	Promedio 2T24
AAA/AA-	0	0
A+/A-	0	0
BBB+/BBB-	774	811
BB+/BB-	0	0
B+/B-	0	0
CCC/C	0	0
SC	(647)	(685)
Total	127	126

2.3. 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)	2T24				
	Banorte	Banorte Ahorro y Previsión	Bineo	Arrendadora y Factor**	GFNorte*
Cartera Total	1,078,711	3,669	17	50,234	1,112,031
Cartera Cubierta por Tipo de Garantía					
Garantías Reales Financieras	47,165	0	0	0	47,165
Garantías Reales No Financieras	610,315	0	0	8,303	618,618
Parí Passu	46,110	0	0	0	46,110
Primeras Pérdidas	4,848	0	0	0	4,848
Garantías Personales	59,827	0	0	5,999	65,826
Cartera Total Cubierta	768,264	0	0	14,301	782,566

*Cartera de Crédito Total GFNorte incluye eliminaciones y registros contables por (Ps 20,599).

** La cartera de AyF no incluye arrendamiento puro.

2.4. Pérdidas Esperadas

Al 2T24, la cartera total de Banco Mercantil del Norte es de Ps 1,057,904 millones. La pérdida esperada representa el 1.6% y la pérdida no esperada el 3.5% ambas con respecto a la cartera total. El promedio de la pérdida esperada representa el 1.6% del periodo abril – junio 2024.

En cuanto a Casa de Bolsa Banorte, la exposición de crédito de las inversiones es de Ps 255,895 millones y la pérdida esperada representa el 0.004% de esta exposición. El promedio de la pérdida esperada representa el 0.004% del periodo abril – junio 2024.

La cartera total de Arrendadora y Factor, incluyendo arrendamiento puro, es de Ps 53,173 millones. La pérdida esperada representa el 1.5% y la pérdida no esperada el 6.7% ambas con respecto a la cartera total. El promedio de la pérdida esperada representa el 1.6% del periodo abril – junio 2024.

2.5. 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, GFNorte 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.
- 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 autorizado 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.

2.5.1. Modelo Interno Avanzado para Tarjeta de Crédito

GFNorte 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). Periódicamente (conforme a lo indicado en la regulación), los Modelos Internos son recalibrados, y se obtiene nuevamente la certificación, y dado eso, el 15 de diciembre del 2022, la CNBV otorgó autorización para el uso del MI para el cálculo de requerimientos de capital por un periodo de 18 meses (Oficio 111-2/948/2022) y el Consejo de Administración autorizó el uso de la metodología de reservas basada en NIF C16 en su sesión del 20 de octubre del 2022 por un periodo de 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 Tarjeta de Crédito sujeta al Modelo Interno Avanzado clasificado por grados de riesgo del Modelo Interno:

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

² Circular Única de Bancos

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
		Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3		
1	2,538	3,524	0	0	70.0%			0.3%			16,783	28%
2	6,423	8,508	0	0	71.0%			0.6%			27,235	25%
3	6,237	8,941	0	0	71.8%			1.3%			24,232	30%
4	8,028	10,437	0	0	73.8%			2.0%			15,821	23%
5	5,485	6,980	0.001	0	75.1%	69.2%		2.8%	2.9%		5,907	21%
6	5,985	7,776	0.021	0	75.7%	69.2%		4.3%	4.3%		7,978	23%
7	6,705	8,254	1	0	78.7%	70.0%		6.5%	6.5%		3,358	19%
8	4,846	6,080	2	0	79.2%	70.7%		9.5%	9.5%		1,679	20%
9	4,168	5,261	9	0	81.1%	72.1%		16.1%	16.1%		831	21%
10	3,446	3,475	675	0	83.4%	83.2%		42.9%	42.9%		199	17%
11	1,657		0	1,656			85.3%			100.0%	-5	0%
Cartera Total	55,516	69,234	687	1,656	75.5%	82.7%	85.3%	6.3%	42.5%	100.0%	104,017	22%

* 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.

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 2T23:

Backtesting				
Cartera	Pérdida Esperada Modelos Internos*	Pérdida Observada*	Diferencia Ps (Pérdida Observada - Pérdida Esperada)	% Cobertura PNC
Tarjeta de Crédito	4,790	4,731	(58)	101%
Cartera Total	4,790	4,731	(58)	101%

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

2.5.2. Modelo Interno Avanzado para Automotriz Persona Física

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 Persona Física (Auto PF) para la constitución de reservas y capital regulatorios por riesgo de crédito con un enfoque avanzado (Oficio 111/678/2019). Periódicamente (conforme a lo indicado en la regulación), los Modelos Internos son recalibrados, y se obtiene nuevamente la certificación, y dado eso, el 28 de septiembre de 2022, la CNBV (Oficio 111-2/917/2022) otorgó autorización para el uso del MI sólo para el cálculo de requerimientos de capital por un periodo 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 por un periodo de 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										Millones de Pesos
Grado de Riesgo MI*	Saldo Contable			Exposición al Incumplimiento			Severidad de la Pérdida			PI ponderada por Exposición
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	
1	2,011	0	0	2,011	0	0	49.88%			0.12%
2	11,975	0.0	0	11,975	0.0	0	56.11%			0.29%
3	11,408	0.0	0	11,408	0.0	0	62.22%			0.56%
4	5,858	0.0	0	5,858	0.0	0	61.39%			0.89%
5	7,253	0.8	0	7,253	0.8	0	62.85%	60.77%		1.33%
6	4,797	0.4	0	4,797	0.4	0	62.53%	56.01%		2.32%
7	2,572	54	0	2,572	54	0	57.54%	62.94%		6.25%
8	697	332	0	697	332	0	56.14%	56.91%		23.76%
9	0	0	238	0	0	238			62.43%	100.00%
Cartera Total	46,571	387	238	46,571	387	238	59.36%	57.59%	62.43%	2.13%

* 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 2T23:

Backtesting				
Cartera	Pérdida Esperada Modelos Internos*	Pérdida Observada	Diferencia Ps (Pérdida Observada - Pérdida Esperada)	% Cobertura PNC
Automotriz Persona Física	690	637	(53)	108%
Cartera Total	690	637	(53)	108%

* Información a junio 2023

2.5.3. Modelo Interno Avanzado para Cartera Hipotecaria

GFNorte obtuvo el 27 de julio de 2023 por parte de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores la aprobación para el uso del Modelo basado en calificaciones Internas con Enfoque Avanzado para calcular el requerimiento de capital en la cartera Hipotecaria (Oficio 111-2/1628/2023), siendo esta autorización por un periodo de 18 meses. Así mismo, se obtuvo la autorización por parte del Consejo de Administración para el uso de la metodología de reservas basada en NIF-C16 en su sesión del 20 de abril del 2023 por el mismo periodo.

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 Hipotecaria sujeta al Modelo Interno Avanzado clasificado por grados de riesgo del Modelo Interno:

Cartera Hipotecaria bajo Modelo interno Avanzado										Millones de Pesos
Grado de Riesgo MI*	Saldo Contable*			Exposición al Incumplimiento			Severidad de la Pérdida			PI ponderada por Exposición
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	
1	79,900	37	0	79,900	37	0	14.38%	13.20%		0.09%
2	73,331	0	0	73,331	0	0	16.40%			0.28%
3	59,297	0	0	59,297	0	0	17.09%			0.69%
4	18,379	0	0	18,379	0	0	18.43%			1.58%
5	14,443	7	0	14,443	7	0	17.67%	19.11%		3.39%
6	2,298	60	0	2,298	60	0	12.34%	12.61%		7.06%
7	5,120	350	0	5,120	350	0	17.62%	18.28%		11.48%
8	3,748	2,930	0	3,748	2,930	0	14.48%	15.01%		30.39%
9	0	0	1,791	0	0	1,791			16.43%	100.00%
Cartera Total	256,516	3,383	1,791	256,516	3,383	1,791	15.81%	15.08%	16.43%	2.32%

*El Saldo Contable no incluye el Portafolio Coparticipado por Ps 2,114 millones

En la siguiente tabla se presenta la diferencia entre la pérdida esperada y la observada resultante del Modelo Interno Avanzado para Cartera Hipotecaria a partir de 2T23:

Backtesting				
Cartera	Pérdida Esperada Modelos Internos*	Pérdida Observada	Diferencia Ps (Pérdida Observada - Pérdida Esperada)	% Cobertura PNC
Hipotecaria	1,058	1,028	(30)	103%
Cartera Total	1,058	1,028	(30)	103%

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

2.5.4. Modelo Interno Básico para Empresas

GFNorte 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). Periódicamente (conforme a lo indicado en la regulación), los Modelos Internos son recalibrados, y se obtiene nuevamente la certificación, y dado eso, el 15 de diciembre del 2022 la CNBV otorgó autorización para el uso del MI solo para el cálculo de requerimientos de capital por un periodo de 18 meses para Banco Mercantil del Norte (Oficio 111-2/938/2022) y el 2 de diciembre del 2022 para Arrendadora y Factor Banorte (Oficio 111-2/939/2022). Así mismo, 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 para Banco Mercantil del Norte y el 20 de julio del 2022 para Arrendadora y Factor Banorte. El periodo 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 Millones de pesos

Grupo Financiero Banorte Cartera Etapa 1			
Nivel de Riesgo	Saldo Contable	Exposición al Incumplimiento (EI)*	PI ponderada por EI
1	127,584	129,198	0.08%
2	72,326	73,824	0.15%
3	54,247	54,683	0.48%
4	15,471	15,565	1.22%
5	9,037	9,091	2.27%
6	2,815	2,815	1.06%
7	213	213	10.35%
8	184	184	6.53%
9	28	28	8.38%
Total	281,905	285,602	0.33%

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

Cartera Comercial bajo Modelo Interno Básico de Empresas Grupo Financiero Banorte Cartera Etapa 2			
			<i>Millones de pesos</i>
Nivel de Riesgo	Saldo Contable	Exposición al Incumplimiento (EI)*	PI ponderada por EI
1	32	32	0.12%
2	5	5	0.50%
3	0	0	0%
4	31	31	1.36%
5	92	92	2.80%
6	125	125	3.38%
7	95	95	12.53%
8	160	160	32.71%
9	0	0	0%
Total	540	540	13.26%

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

Cartera Comercial bajo Modelo Interno Básico de Empresas Grupo Financiero Banorte Cartera Etapa 3			
			<i>Millones de pesos</i>
Nivel de Riesgo	Saldo Contable	Exposición al Incumplimiento (EI)*	PI ponderada por EI
Etapa 3	1,880	1,880	94.38%
Total	1,880	1,880	94.38%

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

Cartera Comercial bajo Modelo Interno Básico de Empresas Grupo Financiero Banorte Cartera Total			
			<i>Millones de pesos</i>

Nivel de Riesgo	Saldo Contable	Exposición al Incumplimiento (EI)*	PI ponderada por EI
1	127,616	129,230	0.08%
2	72,330	73,828	0.15%
3	54,247	54,683	0.48%
4	15,502	15,596	1.22%
5	9,129	9,183	2.27%
6	2,940	2,940	1.15%
7	308	308	11.02%
8	344	344	18.73%
9	28	28	8.38%
Etapa 3	1,880	1,880	94.38%
Total	284,325	288,022	0.97%

* 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			Millones de pesos
Subsidiaria	Saldo Contable*	Exposición al Incumplimiento (EI)**	Pérdida Esperada
Banco Mercantil del Norte	248,148	251,845	909
Arrendadora y Factor Banorte	36,178	36,178	237
Cartera Total*	284,325	288,022	1,146

* Los saldos incluyen Cartas de Crédito por Ps 21,434 millones, y excluyen ajustes contables por Ps 7 millones en Banorte y Ps 188 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)
2T23	1,647	677	243%

2.6. 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", las cuales 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 marzo 2024		202,373
<i>(Millones de pesos)</i>		
I. Grandes Exposiciones (Grupos y Clientes cuya exposición en conjunto representa más del 10% del capital básico):		
Número de Grupos y Clientes		4
Exposición Total de los Grupos y Clientes en su conjunto		122,804
% con relación al capital básico		61%
II. Monto máximo de financiamiento con los 4 mayores deudores y grupos de riesgo común		104,358

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 marzo 2024 <i>(Millones de pesos)</i>	11,243
I. Grandes Exposiciones (Grupos y Clientes cuya exposición en conjunto representa más del 10% del capital contable):	
Número de Grupos y Clientes	8
Exposición Total de los Grupos y Clientes en su conjunto	20,809
% con relación al capital contable	185%
II. Monto máximo de financiamiento con los 4 mayores deudores y grupos de riesgo común	7,570

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. Alcance, Metodologías y Reporte del 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 de Mercado, la revelación de las métricas de riesgo referidas y su seguimiento respecto a los límites establecidos. Dentro de estas políticas se detallan, entre otros: las características, aforos, aspectos legales, temas de instrumentación y grado de cobertura que debe considerarse al momento de compensar o mitigar el riesgo.

La gestión del Riesgo de Mercado se apoya en diversos sistemas de información y medición del riesgo, 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.

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 2T24 del portafolio del Banco es de Ps 70.9 millones, (Ps 72.7 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 70.9 millones.

Pérdida Potencial <i>(Millones de pesos)</i>	Promedio 2T24
Pérdida Potencial Total	70.9
Capital Neto	199,825.9
Pérdida Potencial/Capital Neto	0.035%

La pérdida potencial por factor de riesgo se comportó durante el 2T24 de la siguiente manera:

Factor de Riesgo <i>(Millones de pesos)</i>	2T24	Promedio 2T24
Tasas Domésticas	96.5	75.9
Tasas Foráneas	40.8	27.9
Sobretasas	43.1	43.3
FX	42.6	23.0
Otros	34.2	41.2
Efecto Diversificación	(155.2)	(140.3)
Pérdida Potencial Total del Banco	102.0	70.9

La pérdida potencial al cierre del 2T24 corresponde a Ps 102.0 millones. La aportación a la pérdida potencial por cada factor de Riesgo es:

Factor de Riesgo <i>(Millones de pesos)</i>	2T24	Promedio 2T24
Tasas Domésticas	83.4	44.2
Tasas Foráneas	27.2	13.9
Sobretasas	31.6	11.8
FX	23.2	11.9
Otros	(63.5)	(10.9)
Pérdida Potencial Total del Banco	102.0	70.9

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	2T24
Tasas	82%
Sobretasas	17%
FX	17%
Otros	(15%)

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 Banorte

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 Banorte

La pérdida potencial promedio para el 2T24 del portafolio es de Ps 136.2 millones (Ps 2.2 millones mayor 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 136.2 millones.

Pérdida Potencial <i>(Millones de pesos)</i>	Promedio 2T24
Pérdida Potencial Total	136.2
Capital Neto	3,587
Pérdida Potencial/Capital Neto	3.79%

La pérdida potencial por factor de riesgo del portafolio de instrumentos descritos para Casa de Bolsa Banorte se comportó durante el 2T24 de la siguiente manera:

Factor de Riesgo <i>(Millones de pesos)</i>	2T24	Promedio 2T24
Tasas Domésticas	51.4	59.8
Tasas Foráneas	0.4	0.4
Sobretasas	85.5	87.1
FX	0.6	0.4
Otros	0.0	0.0
Efecto Diversificación	(13.8)	(11.6)
Pérdida Potencial Total de Casa de Bolsa Banorte	124.1	136.2

La pérdida potencial al cierre del 2T24 corresponde a Ps 124.1 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 Casa de Bolsa Banorte

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 del 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. Alcance, Metodologías y Reporte del Riesgo de Balance y 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.

La gestión del Riesgo de Balance y Liquidez se apoya en diversos sistemas de información y medición del riesgo, 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.

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)	1T24	2T24	Var vs. 1T24
Depósitos a la Vista			
Moneda Nacional ⁽¹⁾	629,759	637,159	1.2%
Moneda Extranjera ⁽¹⁾	77,272	82,285	6.5%
Depósitos a la Vista	707,031	719,444	1.8%
Depósitos a Plazo – Ventanilla			
Moneda Nacional ⁽²⁾	286,529	297,835	3.9%
Moneda Extranjera	4,483	6,888	53.6%
Captación Ventanilla	998,043	1,024,167	2.6%
Mesa de Dinero			
Moneda Nacional ⁽³⁾	35,213	46,221	31.3%
Moneda Extranjera ⁽³⁾	53,651	52,707	(1.8%)
Captación Integral Sector Banca	1,086,907	1,123,095	3.3%

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 (CCL)

El CCL permite cuantificar el Riesgo de Liquidez a través de la relación entre Activos Líquidos y Salidas Netas de Efectivo, de 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 2T24.

Componentes del CCL <i>(Millones de pesos)</i>	Cálculo Consolidado	
	Importe Sin Ponderar (Promedio)	Importe Ponderado (Promedio)
ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES		
1 Total de Activos Líquidos Computables	No aplica	204,496
SALIDAS DE EFECTIVO		
2 Financiamiento minorista no garantizado	554,800	38,207
3 Financiamiento estable	345,453	17,273
4 Financiamiento menos estable	209,347	20,935
5 Financiamiento mayorista no garantizado	390,359	106,515
6 Depósitos operacionales	351,248	81,513
7 Depósitos no operacionales	35,472	21,362
8 Deuda no garantizada	3,640	3,640
9 Financiamiento mayorista garantizado	311,984	23,468
10 Requerimientos adicionales:	473,620	38,464
11 Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	17,232	11,703
12 Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de instrumentos de deuda	0	0
13 Líneas de crédito y liquidez	456,388	26,761
14 Otras obligaciones de financiamiento contractuales	1,508	360
15 Otras obligaciones de financiamiento contingentes	0	0
16 TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	207,015
ENTRADAS DE EFECTIVO		
17 Entradas de efectivo por operaciones garantizadas	135,605	12,268
18 Entradas de efectivo por operaciones no garantizadas	96,114	65,864
19 Otras entradas de efectivo	5,557	5,557
20 TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO	237,275	83,689
		Importe Ajustado
21 TOTAL DE ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES	No aplica	204,496
22 TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	123,326
23 COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ	No aplica	166.46%

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	204,496
SALIDAS DE EFECTIVO		
2 Financiamiento minorista no garantizado	554,800	38,207
3 Financiamiento estable	345,453	17,273
4 Financiamiento menos estable	209,347	20,935
5 Financiamiento mayorista no garantizado	385,760	104,521
6 Depósitos operacionales	351,248	81,513
7 Depósitos no operacionales	30,872	19,368
8 Deuda no garantizada	3,640	3,640
9 Financiamiento mayorista garantizado	311,984	23,468
10 Requerimientos adicionales:	423,510	35,859
11 Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	17,232	11,703
12 Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de instrumentos de deuda	0	0
13 Líneas de crédito y liquidez	406,278	24,156
14 Otras obligaciones de financiamiento contractuales	1,508	360
15 Otras obligaciones de financiamiento contingentes	0	0
16 TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	202,416
ENTRADAS DE EFECTIVO		
17 Entradas de efectivo por operaciones garantizadas	135,605	12,268
18 Entradas de efectivo por operaciones no garantizadas	95,521	69,452
19 Otras entradas de efectivo	5,557	5,557
20 TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO	236,682	87,276
		Importe Ajustado
21 TOTAL DE ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES	No aplica	204,496
22 TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	115,140
23 COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ	No aplica	178.42%

Durante 2T24, se observó un CCL consolidado promedio de los 91 días del trimestre de 166.46% y un CCL individual promedio de los 91 días del trimestre de 178.42%, con CCL consolidado al cierre de 2T24 de 154.09%, y un CCL individual al cierre de 167.57% 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 crisis³.

4.4. Evolución de los Componentes del CCL

³ La información del Coeficiente de Cobertura de Liquidez es preliminar y está sujeto a la validación de Banco de México.

La evolución de los componentes del Coeficiente de Cobertura de Liquidez entre el cierre del 1T24 y el cierre del 2T24 se presenta en la siguiente tabla.

Componente CCL <i>(Millones de pesos)</i>	1T24	2T24	Var vs. 1T24
Activos Líquidos	219,132	208,869	(4.7%)
Entradas de Efectivo	78,233	73,569	(6.0%)
Salidas de Efectivo	196,192	209,118	6.6%

Los Activos Líquidos que computan para el CCL del Banco y Sofomes entre el cierre del 1T24 y el cierre del 2T24 presentan la siguiente distribución:

Tipo de Activo <i>(Millones de pesos)</i>	1T24	2T24	Var vs. 1T24
Total	219,132	208,869	(4.7%)
Nivel I	213,277	201,976	(5.3%)
Nivel II	5,855	6,893	17.7%
Nivel II A	3,964	4,799	21.1%
Nivel II B	1,890	2,094	10.7%

4.5. Principales Causas de los Resultados del CCL

Las variaciones en el Coeficiente de Cobertura de Liquidez entre el 1T24 y el 2T24 se deben al vencimiento de una emisión de la institución por 1,500 millones de pesos, al efecto del pago de dividendo a Banco a Grupo Financiero y a una desinversión de Activos Líquidos Nivel 1 por 10,262 millones de pesos.

Cabe destacar que Banorte no ha usado las Facilidades Ordinarias ni las Facilidades Extraordinarias de Banco de México durante el 2T24.

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 2T24, se observa lo siguiente:

Salidas de Efectivo por Derivados <i>(Millones de pesos)</i>	1T24	2T24	Var vs. 1T24
Salida neta a valor de mercado y por exposición potencial	6,962	6,962	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 6,962 millones, sin movimiento respecto a 1T24.

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 2T24:

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:	201,250	0	0	0	201,250
2	<i>Capital fundamental y capital básico no fundamental.</i>	201,250	0	0	0	201,250
3	<i>Otros instrumentos de capital.</i>	0	0	0	0	0
4	Depósitos minoristas:	0	633,067	2,079	189	590,273
5	<i>Depósitos estables.</i>	0	369,045	0	0	350,593
6	<i>Depósitos menos estables.</i>	0	264,021	2,079	189	239,680
7	Financiamiento mayorista:	0	718,602	13,088	95,235	429,197
8	<i>Depósitos operacionales.</i>	0	50,886	0	0	25,443
9	<i>Otro financiamiento mayorista.</i>	0	667,716	13,088	95,235	403,754
10	Pasivos interdependientes	0	1,832	392	7,138	0
11	Otros pasivos:	22,984		45,505		22,504
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>	22,984	1,882	42,237	1,386	22,504
14	Total del Monto de Financiamiento Estable Disponible	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	1,243,224
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	79,820
16	Depósitos en otras instituciones financieras con propósitos operacionales.	0	1,059	0	0	529
17	Préstamos al corriente y valores:	0	374,123	84,334	667,388	721,455
18	<i>Financiamiento garantizado otorgado a entidades financieras con activos líquidos elegibles de nivel I.</i>	0	112,524	0	0	11,252
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	24,954	9,661	8,472	17,046
20	<i>Financiamiento otorgado a contrapartes distintas de entidades financieras, las cuales:</i>	0	191,454	64,466	392,780	450,802
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	80,018	4,843	55,109	78,251
22	<i>Créditos a la Vivienda (en etapas 1 y 2), de los cuales:</i>	0	6,804	4,797	244,522	190,562
23	<i>Tienen un ponderador de riesgo crédito menor o igual a 35% de acuerdo al Método Estándar establecido en las Disposiciones.</i>	0	2,719	1,743	115,414	77,250
24	<i>Títulos de deuda y acciones distintos a los Activos Líquidos Elegibles (que no se encuentren en situación de impago).</i>	0	38,387	5,409	21,614	51,794
25	<i>Activos interdependientes.</i>	0	1,803	697	7,747	0
26	Otros Activos:	48,048		656,182		112,032
27	<i>Materias primas básicas (commodities) comercializadas físicamente, incluyendo oro.</i>	3	No aplica	No aplica	No aplica	3
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		32,391		15,726
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		451,366		1,295
31	<i>Todos los activos y operaciones no incluidos en las categorías anteriores.</i>	48,045	161,050	39	11,337	95,008
32	Operaciones fuera de balance.	No aplica		501,156		25,058
33	Total de Monto de Financiamiento Estable Requerido.	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	938,894
34	Coeficiente de Financiamiento Estable Neto (%).	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	132.41%

CFEN		Cifras Individuales				
		Importe sin ponderar por plazo residual				Importe ponderado
		Sin vencimiento	< 6 meses	De 6 meses a < 1 año	≥1 año	
(Millones de pesos)						
Elementos del MONTO DE Financiamiento Estable Disponible						
1	Capital:	201,250	0	0	0	201,250
2	Capital fundamental y capital básico no fundamental.	201,250	0	0	0	201,250
3	Otros instrumentos de capital.	0	0	0	0	0
4	Depósitos minoristas:	0	633,067	2,079	189	590,273
5	Depósitos estables.	0	369,045	0	0	350,593
6	Depósitos menos estables.	0	264,021	2,079	189	239,680
7	Financiamiento mayorista:	0	706,974	12,551	91,119	419,799
8	Depósitos operacionales.	0	50,886	0	0	25,443
9	Otro financiamiento mayorista.	0	656,087	12,551	91,119	394,356
10	Pasivos interdependientes	0	1,832	392	7,138	0
11	Otros pasivos:	22,984		45,505		22,504
12	Pasivos por derivados para fines del Coeficiente de Financiamiento Estable Neto	No aplica		0		No aplica
13	Todos los pasivos y recursos propios no incluidos en las categorías anteriores.	22,984	1,882	42,237	1,386	22,504
14	Total del Monto de Financiamiento Estable Disponible	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	1,233,826
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	79,820
16	Depósitos en otras instituciones financieras con propósitos operacionales.	0	1,059	0	0	529
17	Préstamos al corriente y valores:	0	371,164	83,582	667,604	716,972
18	Financiamiento garantizado otorgado a entidades financieras con activos líquidos elegibles de nivel I.	0	112,524	0	0	11,252
19	Financiamiento otorgado a entidades financieras garantizado con activos líquidos elegibles distintos de nivel I, y financiamiento otorgado a entidades financieras no garantizado.	0	35,634	10,164	14,643	25,070
20	Financiamiento otorgado a contrapartes distintas de entidades financieras, las cuales:	0	177,816	63,213	386,825	438,293
21	Tienen un ponderador de riesgo de crédito menor o igual a 35% de acuerdo al Método Estándar para riesgo de crédito de Basilea II.	0	80,018	4,843	55,109	78,251
22	Créditos a la Vivienda (en etapas 1 y 2), de los cuales:	0	6,804	4,797	244,522	190,562
23	Tienen un ponderador de riesgo crédito menor o igual a 35% de acuerdo al Método Estándar establecido en las Disposiciones.	0	2,719	1,743	115,414	77,250
24	Títulos de deuda y acciones distintos a los Activos Líquidos Elegibles (que no se encuentren en situación de impago).	0	38,387	5,409	21,614	51,794
25	Activos interdependientes.	0	1,803	697	7,747	0
26	Otros Activos:	48,048		704,227		112,032
27	Materias primas básicas (commodities) comercializadas físicamente, incluyendo oro.	3	No aplica	No aplica	No aplica	3
28	Margen inicial otorgado en operaciones con instrumentos financieros derivados y contribuciones al fondo de absorción de pérdidas de contrapartes centrales	No aplica		0		0
29	Activos por derivados para fines del Coeficiente de Financiamiento Estable Neto.	No aplica		32,391		15,726
30	Pasivos por derivados para fines del Coeficiente de Financiamiento Estable Neto antes de la deducción por la variación del margen inicial	No aplica		451,366		1,295
31	Todos los activos y operaciones no incluidos en las categorías anteriores.	48,045	161,050	39	11,337	95,008
32	Operaciones fuera de balance.	No aplica		452,463		22,623
33	Total de Monto de Financiamiento Estable Requerido.	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	931,976
34	Coeficiente de Financiamiento Estable Neto (%).	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	132.39%

Durante 2T24, se observó un CFEN consolidado promedio de los 91 días del trimestre de 132.41% y un CFEN individual promedio de los 91 días del trimestre de 132.39%, con CFEN consolidado al cierre de 2T24 de 133.31%, 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 Fondeo Estable Neto entre el cierre del 1T24 y el cierre del 2T24 se presenta en la siguiente tabla:

	1T24			2T24			Variación		
	Fondeo Estable Disponible	Fondeo Estable Requerido	CFEN	Fondeo Estable Disponible	Fondeo Estable Requerido	CFEN	Fondeo Estable Disponible	Fondeo Estable Requerido	CFEN
< 6 meses	1,133,411	274,661		1,138,312	285,738		0.4%	4.0%	
De 6 meses a < 1 año	20,698	45,534		29,322	44,385		41.7%	(2.5%)	
>1 año	103,714	623,682	133.3%	82,671	607,752	133.31%	(20.3%)	(2.6%)	0.04%

4.9. Principales Causas de los Resultados del CFEN

Los sólidos niveles del Coeficiente de Fondeo 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) la estabilidad de los depósitos de clientes, los cuales permiten la cobertura natural del balance activo con pasivos de alta calidad.

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 descalces 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 2T24.

Concepto (Millones de pesos)	1T24	2T24	Var vs. 1T24
Brecha Acumulada a un mes	43,712	15,278	(65.05%)
Activos Líquidos	218,392	198,032	(9.32%)

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 2T24:

Concepto (Millones de pesos)	1 día	7 días	1 mes	3 meses	6 meses	12 meses
Brecha Natural	(1,529)	(328)	17,135	41,181	32,503	58,805
Brecha Acumulada	(1,529)	(1,857)	15,278	56,459	88,962	147,767

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 aloca 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>	1T24	2T24	Var vs. 1T24
Balance en Moneda Nacional	375	364	(2.93%)
Balance en Moneda Extranjera	691	507	(26.63%)

Durante el 2T24, la sensibilidad del balance en moneda nacional a una variación de 100 pbs en tasas nacionales pasa de Ps 375 millones en 1T24 a Ps 364 millones. Por otro lado, la sensibilidad del balance en moneda extranjera a una variación de 100 pbs en tasas extranjeras pasa de Ps 691 millones a Ps 507 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 2T24 correspondieron a Ps 183,777 millones, y en promedio durante el 2T24 a Ps 192,473 millones.

4.14.2. Valor Económico del Capital

El valor económico del capital es una métrica de largo plazo que contrasta la diferencia en el valor presente de los activos y el valor presente de los pasivos, bajo distintos escenarios de tasa de interés. Esta métrica considera, de igual forma, los supuestos previamente mencionados para la sensibilidad al margen financiero.

En la siguiente tabla, se aprecia el valor económico del capital para Banco Banorte, ante un escenario de +100 pbs paralelo.

Valor Económico del Capital (Pbs)	2T24
Aumento Generalizado +100pb	175

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 Fondo. 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 2T24.

Indicador de Liquidez (Millones de pesos)	Casa de Bolsa Banorte	Arrendadora y Factor
Brecha Acumulada a un mes	3,707	(6,535)
Activos Líquidos	4,215	39

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
- 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, para la administración, cobertura y mitigación del mismo.

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 Método de Indicador de Negocio, mismo que es calculado y reportado periódicamente a la autoridad.

5.5. Sistemas de Información, Medición y Reporte del Riesgo Operacional

La gestión del Riesgo Operacional se apoya en diversos sistemas de información y medición del riesgo, 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.

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. Así mismo, para la institución representa una fuente de fondeo alterno.

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.
- El 5 de diciembre de 2023, Banorte celebró el contrato de fideicomiso irrevocable No. 4907 para la emisión de certificados bursátiles con clave de emisora BANORCB. La emisión de los certificados bursátiles por parte del fideicomiso se llevó a cabo el 21 de diciembre de 2023, estos están respaldados por créditos a gobiernos, estados y municipios, todos originados y cedidos por Banorte.

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. Sin embargo, con respecto a la bursatilización BANORCB 23, los riesgos asumidos y retenidos del fideicomiso son relevantes dado la participación en los certificados bursátiles.

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, o 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, donde Banco Mercantil del Norte participa, es el fideicomitente y fideicomisario de los fideicomisos. Adicionalmente, la Institución también desempeña funciones de administrador en cada uno de los fideicomisos.

Por otra parte, la Institución también actúa como inversionista al adquirir títulos de los certificados bursátiles emitidos por los fideicomisos constituidos para las bursatilizaciones. Al 2T24, GFNorte tiene en posición propia los siguientes títulos y montos de las bursatilizaciones realizadas por la misma Institución:

Bursatilización (Millones de pesos)	Banorte		Seguros		Total GFNorte	
	Títulos	Monto	Títulos	Monto	Títulos	Monto
91_BANORCB_23	270,000,000	26,727	-	-	270,000,000	26,727
97_FCASACB_06U	-	-	-	-	-	-

A continuación se muestra la proporción de títulos que mantiene en posición propia GFNorte, en relación al total de los títulos emitidos por cada serie:

Bursatilización (Millones de pesos)	Títulos emitidos	Banorte	Seguros	Total GFNorte	Total Clientes
91_BANORCB_23	270,000,000	100.0%	0.0%	100.0%	0.0%
97_FCASACB_06U	1,351,386	0.0%	0.0%	0.0%	100.0%

A continuación, se presentan las calificaciones asignadas por cada agencia calificadoradora al cierre del trimestre para cada certificado bursátil emitido por los fideicomisos mencionados:

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
91_BANORCB_23							HRAAA		AAA/M					
97_FCASACB_06U	mxBB		CCC	(mex)										

Al 2T24, los montos de los activos subyacentes de la bursatilización son:

Bursatilización (Millones de pesos)	Monto		
	Vigente	Vencido	Total
91_BANORCB_23	Ps 24,405	Ps 0	Ps 24,405
97_FCASACB_06U	Ps 46	Ps 92	Ps 138

La exposición mantenida de bursatilizaciones realizadas, desglosada por ponderador de Riesgo Crédito, se muestra a continuación:

Concepto (Millones de pesos)	Exposición	Requerimiento de capital
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 1	26,727	963
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 2	0	0
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 3	0	0
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 4	0	0
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 5.1 a 5.4	0	0
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 5.5 a 5.9	0	0

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

Las bursatilizaciones de los fideicomisos 563 y 4907 cuentan con cláusulas de amortización anticipada. La Institución no ha realizado bursatilizaciones de operaciones revolventes ni rebursatilizaciones durante el trimestre

6.1 Políticas contables aplicadas

Las operaciones de bursatilización realizadas por la Institución fueron reconocidas de acuerdo con lo establecido por la norma de Información Financiera C-14 *Transferencia y baja de activos financieros*. En lo que respecta a la bursatilización BORHIS se concluyó 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 43.1.1 de la NIF C-14, donde se establece:

- a) Dar de baja los activos financieros transferidos al último valor en libros;
- b) Reconocer las contraprestaciones recibidas en la operación;
- c) 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.

En lo que respecta a la bursatilización GEM se concluyó que la Entidad no realizó una venta a un tercero, pues no transfiere substancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a los activos transferidos. Por tal motivo, dichos activos no son dados de baja a nivel consolidado.

Ambas bursatilizaciones emitieron 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 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 mantenimiento, menos cualquier incremento de reserva de principal o interés 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. Por su parte, la constancia generada por la bursatilización BANORCB 23 tiene un valor razonable de 3,857 mdp, el cual sólo está reconocido en la contabilidad de Banco Banorte (individual). A nivel Banco Banorte consolidado, esta constancia se elimina como parte de los asientos de consolidación.

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 la constancia GEM se tienen los siguientes:

- a) Incumplimiento: Se considera la reserva de crédito de los créditos bursatilizados conforme a la metodología de calificación de la CNBV para reflejar el riesgo de incumplimiento de pagos de principal y/o interés de la cartera bursatilizada.
- b) Prepago: En caso de la existencia de prepagos se ajusta el nocional de la cartera para actualizar los flujos de efectivo futuros a descontar.
- c) Plazo de la cartera: Se consideran todos los pagos contractuales de principal e interés a cada fecha de pago de cada uno de los activos bursatilizados.
- d) Tasa de interés de la cartera: Se consideran las tasas contractuales de cada uno de los activos bursatilizados. En el caso de tasas de interés variable, se estiman las tasas forward con base a la curva TIE28 a la fecha de valuación.
- e) 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 las cuentas de reserva de gastos, de interés y de principal, ya que, en caso del pago total de los certificados bursátiles, estos activos serían distribuidos a los tenedores de la constancia.

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 2T24, la posición accionaria en Banco Mercantil del Norte equivale a Ps 771.7 millones, con plusvalía de Ps 390.2 millones acumulados.

Durante el segundo trimestre del año, no se registraron ganancias por la compra y venta de títulos.

El requerimiento de capital por Riesgo de Mercado fue de Ps 340.56 millones.

Institución	Tipo de Cotización	Clasificación Contable	Tratamiento Capitalización	Valor Mercado 2T24	Plusvalía / Minusvalía Acum.	Utilidad / Pérdida Ventas / Compras
Banorte	Cotización Pública	Negociación	Riesgo Mercado	4.1	(51.6)	0
Banorte	Cotización Pública	Negociación	Deducción de capital	189	88.3	0
Banorte	Sin Cotización Pública	Negociación	Riesgo Mercado	578.6	353.5	0
Banorte	Sin Cotización Pública	Negociación	Riesgo Mercado y Crédito	0.0	0.0	0
			Total	771.7	390.2	0

Al 2T24, la posición accionaria de Casa de Bolsa Banorte equivale a Ps 472.3 millones, con plusvalía de Ps 205.1 millones acumulados.

Durante el segundo trimestre del año, se registraron ganancias por la compra y venta de títulos por un monto de Ps 17 millones.

El requerimiento de capital por Riesgo de Mercado fue de Ps 141.42 millones.

Institución	Tipo de Cotización	Clasificación Contable	Tratamiento Capitalización	Valor Mercado 2T24	Plusvalía / Minusvalía Acum.	Utilidad / Pérdida Ventas / Compras
Casa de Bolsa Banorte	Cotización Pública	Negociación	Riesgo Mercado	472.3	205.1	17.0
			Total	472.3	205.1	17.0

Informe Trimestral de Derivados, junio 2024

De conformidad con lo establecido en los oficios 151/13304/2008 y 151/13320/2008, emitidos el 25 de noviembre de 2008, y como complemento a la información que la EMISORA pública trimestralmente sobre sus exposiciones en operaciones con instrumentos derivados, se informa lo siguiente:

Banco Mercantil del Norte, como institución financiera, debe cumplir con la regulación establecida por las autoridades reguladoras a través de diversas Leyes, Circulares y Reglamentos.

En cumplimiento a dichas disposiciones, Banorte revisa semestralmente los riesgos y objetivos de los productos derivados.

Para llevar a cabo las operaciones de derivados la Institución cuenta con una estructura de control interno que actúa de la siguiente forma:

Administración de Riesgos.

Órganos Facultados.

Para una adecuada administración de Riesgos de la Institución, el Consejo de Administración constituyó desde 1997, el Comité de Políticas de Riesgo (CPR) cuyo objeto es administrar los riesgos a que se encuentra expuesta la Institución, así como vigilar que la realización de operaciones se apegue a los objetivos, políticas y procedimientos establecidos por la Institución.

Asimismo el CPR vigila los límites globales de exposición de riesgo aprobados por el Consejo de Administración y aprueba los límites específicos para exposición a los distintos tipos de riesgo.

El CPR está integrado por miembros propietarios del Consejo de Administración, el Director General de la EMISORA, los Directores Generales de las Entidades que dependen de la EMISORA, así como el Director General de Administración Integral de Riesgos y el Director General de Auditoría, participando este último con voz, pero sin voto.

Para el adecuado desempeño de su objeto, el CPR cuenta, entre otras, con las siguientes funciones:

1. Proponer para aprobación del Consejo de Administración:

- Los objetivos, lineamientos y políticas para la administración integral de riesgos.
- Los límites globales para exposición al riesgo.
- Los mecanismos para la implantación de acciones correctivas.
- Los casos ó circunstancias especiales en los cuales se pueden exceder tanto los límites globales como los específicos.

2. Aprobar y revisar cuando menos una vez al año:

- Los límites específicos para riesgos discretionales, así como los niveles de tolerancia para riesgos no discretionales.
- La metodología y procedimientos para identificar, medir, vigilar, limitar, controlar, informar y revelar los distintos tipos de riesgo a que se encuentra expuesta la institución.
- Los modelos, parámetros y escenarios utilizados para llevar a cabo la valuación, medición y el control de los riesgos que proponga la unidad para la administración integral de riesgos.

3. Aprobar :

- Las metodologías para la identificación, valuación, medición y control de los riesgos de las nuevas operaciones, productos y servicios que la institución pretenda ofrecer al mercado.
- Las acciones correctivas propuestas por la unidad para la administración integral de riesgos.
- Los manuales para la administración integral de riesgos.
- La evaluación técnica de los aspectos de la Administración Integral de Riesgos

4. Designar y remover al responsable de la unidad para la administración integral de riesgos, misma que se ratifica por el Consejo de Administración.

5. Informar al Consejo, cuando menos trimestralmente, la exposición al riesgo y sus posibles efectos negativos, así como el seguimiento a los límites y niveles de tolerancia.

6. Informar al Consejo sobre las acciones correctivas implementadas.

Control interno general.

Las actividades y responsabilidades del personal de operación y de apoyo están adecuadamente definidas y asignadas a las direcciones correspondientes.

Los manuales de operación y control se establecen por escrito y se dan a conocer al personal de operación y apoyo, de tal forma que permitan la correcta ejecución de sus funciones en cada una de las áreas involucradas tales como: crédito, promoción, operación, registro, confirmación, valuación, liquidación, contabilización y seguimiento de todas las operaciones concertadas.

El área de Crédito establece los criterios internos para un adecuado análisis, evaluación, selección y aprobación de límites a los clientes que desean participar en la compra o venta de instrumentos financieros derivados.

Existen procedimientos que aseguran que las operaciones concertadas se encuentran amparadas por un contrato marco suscrito, que están debidamente documentadas, confirmadas y registradas, asegurando que los instrumentos financieros y sus derivados aprobados por el Director General cuentan con un adecuado soporte operacional para su funcionamiento y control.

Asimismo se mantiene una función de auditoría mediante la cual periódicamente se revisa el cumplimiento de las políticas y procedimientos de operación y de control interno, así como una adecuada documentación de las operaciones.

Los sistemas de procesamiento de datos, de administración de riesgos y de los modelos de valuación, son respaldados de forma sincronizada, lo que permite la recuperación de datos y aplicativos.

Seguimiento.

El área de seguimiento de riesgos tiene acceso permanente a los sistemas de operación y apoyo para medir y evaluar los riesgos provenientes de las operaciones, y provee a la Dirección General y al Consejo de Administración reportes debidamente verificados que muestren correcta y oportunamente los riesgos tomados por la institución.

Operación, Registro y Verificación.

Los manuales de operación y control contienen políticas, procedimientos y mecanismos tales como grabaciones telefónicas y confirmaciones recíprocas por escrito de todos los términos acordados entre las partes para asegurar la veracidad y autenticidad de las operaciones concertadas. Las operaciones no confirmadas, así como las no reportadas por los operadores dentro de un plazo máximo de 24 horas, se investigan de forma inmediata, se registran una vez aclaradas y se determinan las acciones correctivas conducentes; asimismo se realizan las acciones necesarias para evitar la reincidencia de este tipo de irregularidades.

Todas las confirmaciones son ejecutadas por el personal de apoyo y son los únicos que pueden recibir las confirmaciones de las contrapartes, las cuales son cotejadas debidamente con los reportes del personal de operación, y en caso de duda se aclara con la grabación del día.

La Institución mantiene procedimientos para verificar en forma sistemática que durante la vigencia de las operaciones, éstas se encuentren debidamente amparadas por un contrato marco, registradas, contabilizadas, confirmadas e incluidas en todos los reportes.

Valuación.

Los modelos de valuación y de medición de riesgos son validados periódicamente por expertos internos y externos independientes de los que desarrollaron dichos modelos y del personal de operación.

El área de seguimiento de riesgos recaba directamente información de fuentes externas confiables que le permitan valorar las operaciones del portafolio vigente.

Contabilidad.

El personal de apoyo verifica su registro con el Front Office, con la información de Middle Office y compara ambas bases de datos con la contabilidad.

Las operaciones se contabilizan de acuerdo a las normas establecidas por las autoridades.

Las liquidaciones son hechas por el personal de apoyo bajo instrucciones debidamente autorizadas, montos verificados y con la confirmación de las contrapartes.

Los manuales de operación y control contienen procedimientos escritos para investigar las operaciones no cubiertas por parte de la institución y/o por la clientela, y reportan a la Dirección sus resultados para establecer las acciones correctivas correspondientes, manteniendo registros sobre su investigación de una manera sistemática.

Garantías.

Los manuales de operación y control incluyen procedimientos escritos que permiten definir, en su caso, las garantías a establecerse en este tipo de operaciones.

Jurídico.

La Institución cuenta con procedimientos para verificar los contratos marco (ISDA), fichas y demás formatos que obliguen a la institución y a la contraparte al debido cumplimiento de sus obligaciones antes de que sean firmados.

Operaciones con Derivados

i) Objetivos Productos Derivados.

- 1) Utilizar los instrumentos financieros derivados para reducir los riesgos a los que se encuentran expuestos los distintos portafolios del Grupo Financiero BANORTE ante expectativas de movimientos en las variables financieras exógenas.
- 2) Ofrecer a nuestros clientes, instrumentos financieros derivados y estructurados como productos de cobertura y/o inversión.
- 3) Utilizar los instrumentos derivados de tasas de interés tales como futuros de TIIE28, CETE 91, M10 y M20 así como swaps y opciones de tasas de interés y tipo de cambio como medio para aprovechar oportunidades de intermediación y arbitraje generadas por coyunturas en los mercados.

Procedimientos

Los principales procedimientos para la operación de derivados son:

- 1) Concertación y Registro en el Sistema: a cargo de la Dirección General de Tesorería y la Dirección General de Banca Mayorista.
- 2) Confirmación y Liquidación: a cargo de Dirección Ejecutiva de Operaciones
Registro Contable: a cargo Dirección Ejecutiva de Operaciones, quien a su vez elabora la valuación diaria.

Las áreas de control que apoyan la operación con derivados son:

Administración de Riesgos: Principalmente a través del seguimiento de límites de VaR y contraparte.

Auditoría: Por medio de revisiones periódicas a los procesos y de soporte al Comité de Auditoría.

Contraloría: Mediante el aseguramiento del Control Interno.

Jurídico: Apoyando en la revisión y actualización de contratos.

Los detalles para la operación se encuentran en los manuales específicos para cada función.

Instrumentos Derivados Operados.

1. Swaps de Tasa de Interés
2. Futuros de Tasa de Interés
3. Opciones de Tasa de Interés
4. Opciones sobre Swaps de Tasa de Interés
5. Swaps de Divisas
6. Futuros / Forwards de Divisas
7. Opciones sobre Divisas
8. Notas estructuradas con capital garantizado

Estrategias de Operación

Negociación.

La emisora participa en el mercado de derivados con fines de negociación y las exposiciones a riesgo generadas computan dentro de su límite global de VaR.

La estrategia de negociación se pone a consideración de manera semanal al Comité de Tesorería del Grupo Financiero el cual analiza los riesgos vigentes y posteriormente decide en consecuencia.

Cobertura.

La estrategia de Cobertura se determina de manera anual generalmente y cada vez que las condiciones de mercado lo demanden. Las estrategias de cobertura son puestas a consideración del Comité de Políticas de Riesgo.

Las operaciones de cobertura cumplen con la normatividad aplicable por el Boletín B-5 de CNBV. Esto implica entre otras cosas que la efectividad de la cobertura sea evaluada tanto previo a su concertación (Prospectiva) como posterior a su concertación (Retrospectiva). Estas pruebas se realizan de manera mensual.

Contrapartes y Mercados de Negociación.

Las operaciones derivadas se celebran tanto en mercados reconocidos como en OTC.

Toda contraparte con la cual se operan productos derivados es autorizada por los Órganos Facultados de la institución.

Las contrapartes pueden ser Bancos Internacionales, Bancos del País y en menor medida clientes de la institución.

Designación de Agente de Cálculo.

La designación del agente de cálculo recae en la contraparte con mayor capital y con la mejor calidad crediticia de acuerdo a las calificaciones de las 3 principales calificadoras.

Para el caso de las operaciones con clientes, Banorte es el agente de cálculo en todos los casos.

Principales Condiciones o Términos de los Contratos.

Banorte, cuando opera con contrapartes internacionales, utiliza el contrato aprobado por la International Swaps And Derivatives Association (ISDA), mismo que se rige bajo las leyes del estado de Nueva York, EEUUA.

Cuando las operaciones se llevan a cabo con contrapartes nacionales, se utiliza un contrato similar al ISDA adaptado a la jurisdicción local, de conformidad con la regulación vigente para este tipo de operaciones.

Todos los contratos por procedimiento interno y por regulación, se revisan por el área Jurídica del Banco.

Políticas de márgenes, colaterales y líneas de Crédito

En las operaciones con intermediarios financieros, se firma un contrato conocido como el Anexo de Crédito (CSA: Credit Support Annex) bajo el cual se establecen las líneas de crédito entre las partes, así como las condiciones bajo las cuales se estarán colateralizando las operaciones celebradas al amparo del contrato ISDA. El colateral se exige cuando la valuación a mercado del total de las operaciones excede la línea de crédito pactada en el contrato. Estas líneas de crédito podrán incrementarse o disminuirse en función a la calificación de las partes.

Para el caso de la operación con clientes, a través de los Órganos Facultados, Banorte otorga líneas de crédito para operar productos derivados o bien, en algunos casos, define un porcentaje de depósito inicial para garantizar las operaciones derivadas que se realicen.

Procesos y niveles de autorización por Tipo de Operación.

Los objetivos se fijan de manera semestral previa autorización del Consejo y el Comité de Políticas de Riesgo (CPR) y su estrategia y seguimiento se lleva a cabo de manera quincenal por el Comité de Posiciones Propias.

ii) Descripción de las Técnicas de Valuación.

Dado que los productos Derivados operados son considerados como convencionales (Plain Vanilla), se utilizan los modelos de valuación estándar contenidos en nuestro sistema de Operación de Derivados (Murex) y Administración de Riesgos (Algorithmics).

Todos los modelos de valuación utilizados por la institución tienen como resultado el valor razonable de las operaciones y son calibrados periódicamente; asimismo, son auditados tanto por auditores internos como externos, así como por las autoridades financieras.

La valuación de las posiciones se lleva a cabo de manera diaria y los insumos utilizados por los sistemas de Operación y de Administración de Riesgos son generados por un proveedor de precios, el cual genera estas curvas en función a las condiciones diarias de los mercados.

Para los instrumentos derivados considerados de cobertura, en todos los casos se aplica el Método de cobertura de Flujo de Efectivo y para la medición de la efectividad se utiliza el Método de Compensación Acumulado; Ambos Métodos aprobados por la normatividad contable vigente. En caso de presentarse ineffectividad en las coberturas, esta es reconocida en los resultados del ejercicio.

Al inicio del segundo trimestre 2024, Banorte mantenía 141, expedientes de cobertura los cuales su efectividad ha sido cumplida. El grado de efectividad cumplida oscila entre el 85% y 100%, cumpliendo con el rango establecido por las Reglas de Contabilidad vigentes, siendo éstas de 80% a 125%.

iii) Fuentes Internas y Externas de Liquidez.

Las fluctuaciones de mercado pudieran llegar a ocasionar que se presenten llamadas de margen sobre las operaciones derivadas vigentes.

Dado lo anterior, la institución cuenta con diferentes alternativas para el fondeo de dichas llamadas:

En relación a las fuentes internas se cuenta con depósitos líquidos y valores en instituciones del exterior por un valor aproximado de \$ 4,613 millones de dólares, y posiciones en valores en Moneda Nacional por un importe de \$ 112,344 millones de pesos.

En cuanto a fuentes externas, la institución cuenta con líneas de crédito por un monto superior a los 50 mil millones de pesos.

iv) Cambios en la Exposición a los Principales Riesgos.

Al mantener en posición Instrumentos Financieros Derivados OTC, se tiene exposición a Riesgo de Mercado y Riesgo de Crédito.

Para el primer caso mantenemos un límite de exposición con base a Metodología de Valor en Riesgo (VaR), este límite es monitoreado continuamente por el área de Administración de Riesgos.

En el caso del Riesgo de Crédito cada contraparte cuenta con una línea de crédito específica para estas operaciones y se establece un límite de exposición a cada una de ellas.

En el caso de cambios originados por condiciones de mercado, los derivados en tenencia presentaron cambios en su valor razonable, ocasionados por la volatilidad en las variables del mercado tales como tasas de interés, tipos de cambio, etc.

Durante el segundo trimestre del 2024 se enviaron 4,707 millones de pesos a cuentas de colateral y se recibieron 3,060 millones de pesos aproximadamente. Asimismo, se enviaron 3,117 millones de dólares y se recibieron 2,710 millones de dólares. Siendo 1,107 llamadas a favor de Banorte y 1,100 llamadas a favor de las contrapartes.

Incumplimientos de Contrapartes:

Durante el trimestre no se presentaron incumplimientos de pago en operaciones derivadas con Contrapartes.

Descripción y número de instrumentos financieros derivados que vencieron durante el trimestre.

Durante el segundo trimestre 2024 se presentaron 1,717 vencimientos anticipados de operaciones Swap de tasa, tipo IRS TIIE y LIBOR.

Revelación de eventualidades que impliquen que el uso de instrumentos financieros derivados difiera de aquél con el que originalmente fueron concebidos.

Actualmente no hay ningún evento relevante que reportar y como se señala en el presente informe, en la sección I) Objetivos de Derivados y en el desarrollo del mismo; los derivados son de uso exclusivo de cobertura y reducción de riesgos a los que están expuestos los distintos portafolios ante expectativas de movimientos en las variables financieras exógenas. Además, poder contar con productos financieros de cobertura y/o inversión que nos solicite nuestra clientela, previa autorización de las autoridades regulatorias y los Órganos internos establecidos.

V. Información cualitativa.

Tipo de Derivado valor o contrato	Fines de Cobertura u otros fines tales como negociación	Monto Nominal/ Valor Nominal	Valor del Activo Subyacente/variable de referencia		VALUACIÓN Residual		Colateral líneas de crédito/valores dados en garantías
			JUNIO 2024	MARZO 2024	JUNIO 2024	MARZO 2024	
			Trimestre	Trimestre	Trimestre	Trimestre	
Swaps de Tasa de Interés	Cobertura	58,478	TIIE28 = 11.2445 % SORF 3M = 5.3246 %	TIIE28 = 11.2485 % SORF 3M = 5.29823 %	56,596	46,245	Efectivo
Opciones de Tasa de Interés (CAPS)	Cobertura	7	VOLAT = %	VOLAT = %	0	0	Efectivo
Cross Currency Swaps	Cobertura	26,249	TIIE28 = 11.2445 % SORF 3M = 5.3246 % TC = 18.2862	TIIE28 = 11.2485 % SORF 3M = 5.29823 % TC = 16.6575	26,249	31,576	Valores
Swaps de Tasa de Interés	Negociación	580,986	TIIE28 = 11.2445 % SORF 3M = 5.3246 %	TIIE28 = 11.2485 % SORF 3M = 5.29823 %	582,238	10,092	Efectivo
Opciones de Tasa de Interés (CAPS)	Negociación	10,006	VOLAT = 20.24 %	VOLAT = 22.25 %	5,103	1,848	Efectivo
Opciones sobre Swaps (SWAPTIONS)	Negociación	0	VOLAT = 21.41 %	VOLAT = 18.18 %	914	827	Efectivo
Cross Currency Swaps	Negociación	54,847	TIIE28 = 11.2445 % SORF 3M = 5.3246 % TC = 18.2862	TIIE28 = 11.2485 % SORF 3M = 5.29823 % TC = 16.6575	45,193	49,446	Valores
Forwards FX	Negociación	28,337	TC = 18.2862	TC = 16.6575	9,456	5,032	Efectivo
Opciones FX	Negociación	798	VOLAT = 12.34 % TC = 18.2862	VOLAT = 12.34 % TC = 16.6575	5,701	9,804	Efectivo
Futuros Mex Der	Negociación	1200	TIIE28 = 11.2445 %	TIIE28 = 11.2485 %	29,927	19,856	Efectivo y Valores
TOTALES		760,908			761,377	174,727	

IV. ANALISIS DE SENSIBILIDAD.

El análisis de sensibilidad que se presenta a continuación se divide por producto y por Categoría: Negociación y Cobertura. Las posiciones de Negociación afectan directamente en el Estado de Resultados; por otra parte, la valuación de las posiciones de Cobertura se registra en el Capital Contable.

Los resultados se dividieron en 3 escenarios que se describen a continuación:

Escenario Probable:	Considera un 10% de cambio en los precios
Escenario Posible:	Considera un 25% de cambio en los precios
Escenario Remoto o de Estrés:	Considera un 50% de cambio en los precios

Los principales riesgos de mercado identificados son las tasas de interés, el tipo de cambio y la volatilidad.

En el cuadro anexo, se detalla que variable afecta a cada producto y los escenarios se elaboraron estresando cada variable mencionada en el porcentaje señalado.

Los importes representan el cambio en las valuaciones considerando los diferentes escenarios.

DERIVADOS DE COBERTURA

Millones de Pesos

PRODUCTO	EXPOSICIÓN	VALUACIÓN AL 28 Junio 2024	ESCENARIO PROBABLE	
			Disminución 10% Precios	Aumento 10% Precios
Swaps de Tasa de Interés	Tasas de Interés	56,596	-262	262
Opciones de Tasa de Interés (CAPS)	Tasas y Volatilidad	0	0	0
Cross Currency Swaps	Tasas, Tipo de Cambio	26,249	132	-132
TOTAL		82,844	-130	130

PRODUCTO	EXPOSICIÓN	VALUACIÓN AL 28 Junio 2024	ESCENARIO PROBABLE	
			Disminución 25% Precios	Aumento 25% Precios
Swaps de Tasa de Interés	Tasas de Interés	56,596	-649	649
Opciones de Tasa de Interés (CAPS)	Tasas y Volatilidad	0	0	0
Cross Currency Swaps	Tasas, Tipo de Cambio	26,249	133	-133
TOTAL		82,844	-516	516

PRODUCTO	EXPOSICIÓN	VALUACIÓN AL 28 Junio 2024	ESCENARIO PROBABLE	
			Disminución 50% Precios	Aumento 50% Precios
Swaps de Tasa de Interés	Tasas de Interés	56,596	-1,295	1,295
Opciones de Tasa de Interés (CAPS)	Tasas y Volatilidad	0	0	0
Cross Currency Swaps	Tasas, Tipo de Cambio	26,249	135	-135
TOTAL		82,844	-1,159	1,159

DERIVADOS DE NEGOCIACIÓN

Millones de Pesos

PRODUCTO	EXPOSICIÓN	VALUACIÓN AL 28 Junio 2024	ESCENARIO PROBABLE	
			Disminución 10% Precios	Aumento 10% Precios
Swaps de Tasa de Interés	Tasas de Interés	582,238.13	-16	16
Opciones de Tasa de Interés (CAPS)	Tasas y Volatilidad	5,102.95	-5	5
Opciones sobre Swaps (SWAPTIONS)	Tasas y Volatilidad	913.97	-1	1
Cross Currency Swaps	Tasas, Tipo de Cambio	45,193.11	-346	346
Forwards FX	Tipo de Cambio	9,456.47	-257	257
Opciones FX	Tipo de Cambio y Volatilidad	5,700.88	43	-43
FX Swaps	Tipo de Cambio	26,837.04	-332	332
CDS	Tasas	1,882.78	0	0
OPT EQ	Tasas	7.13	0	0
Futuros Mex Der	Tasas de Interés	1,200.00	0	0
TOTAL		678,532.47	-913.16	913.16

PRODUCTO	EXPOSICIÓN	VALUACIÓN AL 28 Junio 2024	ESCENARIO PROBABLE	
			Disminución 25% Precios	Aumento 25% Precios
Swaps de Tasa de Interés	Tasas de Interés	582,238	-41	41
Opciones de Tasa de Interés (CAPS)	Tasas y Volatilidad	5,103	-12	12
Opciones sobre Swaps (SWAPTIONS)	Tasas y Volatilidad	914	-1	1
Cross Currency Swaps	Tasas, Tipo de Cambio	45,193	-864	864
Forwards FX	Tipo de Cambio	9,456	-643	643
Opciones FX	Tipo de Cambio y Volatilidad	5,701	109	-109
FX Swaps	Tipo de Cambio	26,837	-829	829
CDS	Tasas	1,883	-1	1
OPT EQ	Tasas	7	0	0
Futuros Mex Der	Tasas de Interés	1,200	0	0
TOTAL		678,532.47	-2,282.89	2,282.89

PRODUCTO	EXPOSICIÓN	VALUACIÓN AL 28 Junio 2024	ESCENARIO PROBABLE	
			Disminución 50% Precios	Aumento 50% Precios
Swaps de Tasa de Interés	Tasas de Interés	582,238	-82	82
Opciones de Tasa de Interés (CAPS)	Tasas y Volatilidad	5,103	-23	23
Opciones sobre Swaps (SWAPTIONS)	Tasas y Volatilidad	914	-3	3
Cross Currency Swaps	Tasas, Tipo de Cambio	45,193	-1,729	1,729
Forwards FX	Tipo de Cambio	9,456	-1,286	1,286
Opciones FX	Tipo de Cambio y Volatilidad	5,701	217	-217
FX Swaps	Tipo de Cambio	26,837	-1,658	1,658

CDS	Tasas	1,883	-2	2
OPT EQ	Tasas	7	0	0
Futuros Mex Der	Tasas de Interés	1,200	1	-1
TOTAL		678,532.47	-4,565.78	4,565.78

Las operaciones con instrumentos derivados que tiene BANORTE son principalmente para cobertura de riesgo de tasa de interés y divisas, tanto de su portafolio crediticio a tasa fija como de sus pasivos denominados en moneda extranjera. En este sentido, las posiciones primarias, activas y pasivas, compensan las valuaciones de los derivados de cobertura. Adicionalmente Banorte participa activamente en la terminación anticipada de derivados con el objetivo de rebalancear su portafolio, disminuir el riesgo crediticio y optimizar el uso adecuado del capital.

Todos los derivados se valúan a su valor justo de mercado y su valuación es registrada en el rubro del balance correspondiente. Dichas valuaciones se informan oportunamente en el reporte de resultados trimestral de GFNORTE. Asimismo, constantemente se informa a Banco de México sobre el desempeño de las posiciones derivadas del banco.

Las variaciones por valuación a mercado (mark to market) de los instrumentos derivados de cobertura impactan de manera positiva o negativa el capital del Grupo, dependiendo de las condiciones de mercado, lo cual se refleja en el índice de capitalización regulatorio que publica Banorte en forma trimestral.

Banorte no tiene presencia significativa en el mercado como contraparte de empresas en operaciones de derivados. Asimismo, el banco continúa con su compromiso de informar a las autoridades y a los mercados financieros de manera oportuna y transparente sobre la evolución de sus exposiciones a este tipo de instrumentos para efectos de cobertura y negociación.

Anexo - Desglose de créditos
Acumulado Actual

Tipo de Crédito / Institución	Institución Extranjera (Sí/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Denominación [eje]											
					Moneda nacional [miembro]						Moneda extranjera [miembro]					
					Intervalo de tiempo [eje]						Intervalo de tiempo [eje]					
Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]	Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	24/10/2006	30/09/2031	7.39 Tasa Fija							177,858.94					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	24/10/2006	30/09/2031	7.39 Tasa Fija							174,124.45					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	24/10/2006	30/09/2031	7.39 Tasa Fija							178,716.70					
FOVI	NO	29/01/2002	01/01/2032	7.1 Tasa Fija							84,870.18					
FOVI	NO	19/09/2002	31/08/2027	6.99 Tasa Fija							74,710.85					
PROVISION					31,285,853.39						1,345,968.55					
TOTAL					18,038,531,607.64	2,560,635,702.42	1,739,514,180.62	973,970,890.15	2,921,202,599.34	2,826,096,158.56	1,897,405,136.63	449,112,995.85	308,608,371.09	265,843,601.63	278,201,200.17	786,952,975.48
TOTAL																
Total bancarios																
TOTAL					19,186,147,024.60	2,560,635,702.42	1,739,514,180.62	973,970,890.15	2,921,202,599.34	2,826,096,158.56	3,735,769,120.65	3,192,042,995.85	308,608,371.09	265,843,601.63	278,201,200.17	786,952,975.48
Bursátiles y colocaciones privadas [sinopsis]	Institución Extranjera (Sí/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Denominación [eje]											
					Moneda nacional [miembro]						Moneda extranjera [miembro]					
					Intervalo de tiempo [eje]						Intervalo de tiempo [eje]					
Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]	Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]					
Bursátiles listadas en bolsa (quirografarios)																
Obligación en dólares emisión 2019 (D2_BANOA64_999999)	NO	27-jun-19	27-sep-24	6.75% variable							10,971,720,000.00					
Obligación en dólares emisión 2016 (D2_BANOC36_311004)	NO	04-oct-16	04-oct-26	5.75% variable							1,433,784,369.60					
Obligación en dólares emisión 2021 (D2_BANOA99_999999)	NO	24-nov-21	24-ene-27	5.875% variable							9,143,100,000.00					
Obligación en dólares emisión 2017 (D8_BNNP_7625C)	NO	06-jul-17	10-ene-28	7.625% variable							10,057,410,000.00					
Obligación en dólares emisión 2019 (D2_BANOB48_999999)	NO	27-jun-19	27-jun-29	7.5% variable							9,143,100,000.00					
Obligación en dólares emisión 2020 (D2_BANOC21_999999)	NO	14-jul-20	14-oct-30	8.375% variable							9,143,100,000.00					
Obligación en dólares emisión 2021 (D2_BANOB72_999999)	NO	24-nov-21	24-ene-32	6.625% variable							10,057,410,000.00					
Certificados bursátiles emisión 2023 (94_BANORTE_23-2)	NO	24-feb-23	21-feb-25	TIE + .04%	6,581,753,200.00											
Certificados bursátiles emisión 2023 (94_BANORTE_23-3)	NO	24-feb-23	19-feb-27	TIE + .08%		4,179,727,800.00										
Certificados bursátiles emisión 2020 (94_BANORTE_23-4)	NO	25-may-23	21-may-26	TIE fondeo + 0.30%		5,276,773,200.00										
Certificados bursátiles emisión 2020 (94_BANORTE_23-5)	NO	25-may-23	16-may-30	9.41% variable			2,387,282,500.00									
Certificados bursátiles emisión 2016 (94_BINTER_16U)	NO	13-oct-16	01-oct-26	0.04% variable		2,968,559,881.24										
Certificados bursátiles emisión 2020 (94_BANORTE_20U)	NO	30-sep-20	18-sep-30	2.76% variable			868,715,772.29									
Certificados bursátiles emisión 2020 (94_BANORTE_23U)	NO	25-may-23	12-may-33	4.68% variable			2,241,768,546.99									
Certificados bursátiles emisión 2024 (94_BANORTE_24X)	NO	19-feb-24	14-feb-28	TIE fondeo + 0.33%			4,171,972,700.00									
Certificados bursátiles emisión 2024 (94_BANORTE_24-2X)	NO	19-feb-24	10-feb-31	9.74% variable			3,642,442,700.00									
Certificados bursátiles emisión 2024 (94_BANORTE_24UX)	NO	19-feb-24	06-feb-34	4.9% variable			5,266,807,865.03									
Eurobono (francos suizos) emisión 2020 (D2_BANO664_241206)	NO	06-mar-20	06-dic-24	0.5% variable			4,568,474,250.00									
Bonds finance company Ltd	NO	20-ene-17	20-ene-37	LIBOR + 2.5%											2,842,052,504.87	
DERIV.DEP.PZO/OBLIGAC.SUBORDINADA					39,284,601.03						19,694,621.41					
OTOS EMISIÓN Y COLOCN DEUDA EXTRANJERA					398,620,717.42						-274,797,777.06					
PROVISION CERTIFICADO BURSATIL BANCARIO					123,624,010.38											
ACREED.P.INTS./DERIV.DEP.A.PZO/BONOS BAN																
TOTAL					561,529,329	6,581,753,200	8,245,333,081	4,179,727,800	4,171,972,700	14,407,017,384	15,285,091,094	0	1,433,784,370	9,143,100,000	10,057,410,000	31,185,662,505
Bursátiles listadas en bolsa (con garantía)																
TOTAL																
Colocaciones privadas (quirografarios)																
TOTAL																
Colocaciones privadas (con garantía)																
TOTAL																
Total bursátiles listados en bolsa y colocaciones privadas					561,529,329	6,581,753,200	8,245,333,081	4,179,727,800	4,171,972,700	14,407,017,384	15,285,091,094	0	1,433,784,370	9,143,100,000	10,057,410,000	31,185,662,505
Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo [sinopsis]	Institución Extranjera (Sí/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Denominación [eje]											
					Moneda nacional [miembro]						Moneda extranjera [miembro]					
					Intervalo de tiempo [eje]						Intervalo de tiempo [eje]					
Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]	Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]					
Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo																
TOTAL																
Total otros pasivos circulantes y no circulantes con costo																
Proveedores [sinopsis]	Institución Extranjera (Sí/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Denominación [eje]											
					Moneda nacional [miembro]						Moneda extranjera [miembro]					
					Intervalo de tiempo [eje]						Intervalo de tiempo [eje]					
Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]	Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]					
Proveedores																
TOTAL																
Total proveedores																
Otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo [sinopsis]	Institución Extranjera (Sí/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Denominación [eje]											
					Moneda nacional [miembro]						Moneda extranjera [miembro]					
					Intervalo de tiempo [eje]						Intervalo de tiempo [eje]					
Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]	Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]					
Otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo																
TOTAL																
Total otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo																
Total de créditos					19,747,676,353.42	9,142,388,902.42	9,984,847,261.86	5,153,698,690.15	7,093,175,299.34	17,233,113,542.87	19,020,860,215.00	3,192,042,995.85	1,742,392,740.69	9,408,943,601.63	10,335,611,200.17	31,972,615,480.35

