



3T24



AL 30 DE SEPTIEMBRE 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.....	19
	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



GFNORTEO



GBOOY



XNOR



I. Resumen Ejecutivo

- **GFNorte cierra el trimestre con sostenida generación de utilidades y métricas de rentabilidad.** En la comparativa acumulada 9M24 vs 9M23, **Utilidad Neta +8%**; **ROE del Grupo +150pb**, a **22.7%**; **ROE del Banco +180pb** a **29.5%**.
- **Expansión anual de cartera etapa 1 y 2 de 11%.** Consumo 11%, corporativa 24% y comercial 10%.
- **Índice de Morosidad estable en 1.0% a los 9M24**, beneficiado por la selectividad de los portafolios. El **Costo de Riesgo** sube 7pb contra 9M23 a **1.8%**, alineado con la mezcla del portafolio.
- **Índice de Eficiencia en 35.0% a los 9M24**, derivado de una consistente dinámica de ingresos.
- **Sólidos niveles de capital y liquidez de Banorte;** ICAP en 19.23%, Capital Fundamental en 13.87%, y CCL en 141.78% al cierre del tercer trimestre.
- **A partir del segundo trimestre del año se adoptó 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 14,238 millones al cierre del tercer 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 septiembre de 2024.

Durante el tercer trimestre de 2024 GFNorte sostuvo tendencias operativas saludables, a pesar de la volatilidad derivada del entorno político en México. La actividad crediticia estuvo impulsada por la fortaleza del consumo privado, beneficiado por condiciones benignas de empleo y mejoras en el frente inflacionario, así como el desarrollo de la actividad comercial y corporativa en el país. A pesar del entorno operativo, mantenemos estabilidad en las métricas de calidad y riesgo en todos los portafolios, alineado con nuestra estrategia de selectividad.

GFNorte continúa reduciendo la sensibilidad estructural de su balance, prácticamente neutralizando el balance en moneda nacional a los ciclos de política monetaria. Institucionalmente, el enfoque se mantiene en promover una rentabilidad sostenible a través del modelo operativo centrado en el cliente y la eficiencia operativa.

Al cierre del 3T24, GFNorte reportó una utilidad neta de Ps 14,238 millones, 7% superior al mismo periodo de 2023, con los siguientes resultados e indicadores más relevantes:

- Los **ingresos por intereses netos (IIN)** se expandieron 13% secuencialmente y 8% vs 3T23. La comparativa trimestral estuvo impulsada por la normalización de los activos udizados del negocio de pensiones y mayor volumen de originación crediticia, compensando menor utilidad por valorización de divisas. Contra 3T23, el incremento deriva de la expansión y diversificación de cartera, así como el beneficio, aún parcial, de una menor tasa de referencia en el costo de fondeo, a pesar de una base más amplia de depósitos con costo. **El MIN del Grupo se ubicó en 6.5% al 3T24**, mayor en 77pb respecto al reportado en 2T24 y en 17pb contra 3T23.
- El **MIN del Banco** se ubicó en **6.7% al cierre del trimestre**, expandiéndose 31pb secuencialmente, derivado de mayores intereses de cartera asociados al volumen de originación y menores activos productivos no crediticios promedio en el trimestre, dadas las estrategias financieras para la optimización del balance. En la comparativa vs 3T23, el indicador se expandió 21pb beneficiado de la menor sensibilidad estructural del balance, mayor volumen de cartera, así como la gestión del costo de fondeo, parcialmente reflejando una menor tasa de referencia en el mercado; en los últimos 12 meses, Banxico redujo la tasa de referencia (75pb), ubicándose en 10.50%.
- Los **ingresos no financieros se redujeron (83%) contra el trimestre anterior**, principalmente por menor resultado técnico de seguros y pensiones. El movimiento estuvo asociado con i) menor colocación de primas en el negocio de seguros; y ii) el efecto de la valuación normalizada de instrumentos udizados en las reservas técnicas de la compañía de pensiones. Lo anterior mitigó mayores ingresos por intermediación y comisiones netas.
- Las **provisiones preventivas disminuyeron (5%) contra 2T24**, derivado principalmente de la implementación del modelo interno para PyME. En la comparativa anual subieron 2%, asociado con la mejor calidad de cartera, a pesar de la mezcla y mayor volumen de originación crediticia. En consecuencia, el **costo de riesgo se ubicó en 1.6% al cierre de 3T24**, mejorando (16pb) en el trimestre y (17pb) en el año; excluyendo Tarjetas del Futuro, el indicador fue 1.5% al cierre del trimestre.
- El **gasto no financiero** creció 2% trimestral y 13% anual, derivado del crecimiento inercial del negocio y la incorporación de las operaciones de Bineo y Tarjetas del Futuro. Sin el efecto de estas dos filiales, el incremento anual fue de 7%. El **índice de eficiencia se ubicó en 35.5% al cierre del 3T24**, estable en la comparativa secuencial.
- El **ROE** se ubicó en **22.9% en 3T24**, (38pb) menor secuencialmente influido por la generación orgánica de capital de las subsidiarias del Grupo. Contra 3T23 sube 140pb, por la solidez de la diversificación de ingresos. El **ROA** cerró el trimestre en **2.4%**, superior en 4pb en la variación trimestral y 3pb en la anual, reflejando una optimización en la rentabilidad de los activos. El **ROE del Banco se ubicó en 31.1% al cierre del trimestre**, contrayéndose (44pb) contra 2T24 y 228pb mayor vs 3T23.
- **A los 9M24, se registró una utilidad neta de Ps 42,464 millones, cifra 8% superior al mismo periodo de 2023.** Los ingresos por intereses netos del periodo se expandieron 10% en la comparativa anual; el MIN se ubicó en 6.2%, estable contra 9M23, beneficiado de la menor sensibilidad del balance a la reducción en tasas y un incremento en intereses de cartera dado el volumen y mezcla de originación; lo anterior a pesar de la reducción de (75pb) en la tasa de referencia en los últimos 12 meses. Por su parte, los ingresos no financieros se expandieron 20% 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 35.0%, 76pb mayor vs. 9M23.
- Las **subsidiarias** contribuyeron positivamente al desempeño del periodo y la diversificación de fuentes sustenta la solidez de la generación de ingresos en el Grupo. A los 9M24, la utilidad neta del banco creció 7%, la aseguradora 28%, la compañía de pensiones 17%, la Afore 25% y el sector bursátil 29%.

- **La cartera en etapas 1 y 2 se expandió 3% de manera secuencial.** En el trimestre, la cartera corporativa fue la principal impulsora del crecimiento, aumentando Ps 15,382 millones, beneficiada por el apetito de empresas de servicios financieros, las necesidades de financiamiento asociadas al nearshoring, y el efecto positivo del tipo de cambio. La cartera de consumo mantuvo una sana dinámica de expansión, liderada por la cartera hipotecaria +2%, equivalente a Ps 5,288 millones. La cartera de tarjeta de crédito creció 6%, impulsada por la disponibilidad de los canales de autoservicio y el desarrollo de productos que nos permiten atender las necesidades de crédito revolviente de nuestros clientes. La cartera automotriz creció 6% secuencialmente, apoyado en la dinámica actividad del sector y el impulso de la originación de nuestras alianzas comerciales. Por último, la cartera de nómina se expandió 3%, asociado con la cautela del periodo post-electoral para cargos públicos. Por su parte, la cartera comercial se expandió Ps 7,490 millones en el trimestre, derivado del desempeño de la actividad económica y el desarrollo de relaciones integrales con las PyMEs. La cartera de gobierno se redujo (4%) secuencial por amortizaciones contractuales.
- **En el año, la cartera en etapas 1 y 2 se expandió 11%,** mostrando crecimientos de doble dígito en la mayoría los portafolios. El desempeño estuvo impulsado por los productos de consumo: hipotecario +7%, tarjeta de crédito +26%, auto +23% y nómina +9%. Igualmente, las carteras corporativa y comercial se expandieron 24% y 10%, respectivamente, derivado del sano y diversificado crecimiento de cartera, así como el efecto positivo del tipo de cambio en el saldo de la cartera en dólares. Por otro lado, la cartera de gobierno creció 2% en el año.
- **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 3T24, mejorando (1pb) vs 2T24 y (2pb) en la comparativa anual. La incorporación de cosechas de mayor calidad en los diferentes portafolios y la recalibración de los modelos internos han promovido la sostenibilidad de las sanas métricas de riesgo.
- **La captación tradicional se expandió 1% en el trimestre y 9% en el año,** impulsado por una expansión de 4% en depósitos vista y 20% en plazo. A pesar de la migración hacia pasivos con costo, estructuralmente la mezcla de fondeo se ha mantenido sin variaciones materiales, con 70% vista y 30% plazo.
- **La solidez del capital y la liquidez continúan siendo piezas clave** para el Grupo. El **índice de capitalización de Banorte se ubicó en 19.23%**, con un nivel de **capital fundamental de 13.87%**, 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 156.34%** y la **razón de apalancamiento se ubicó en 10.40%**.

GFNorte- Estado de resultado integral consolidado con subsidiarias (Millones de Pesos)	3T23	2T24	3T24	Var. Vs.		9M23	9M24	Var. Vs. 9M23
				2T24	3T23			
Ingresos por Intereses	99,573	95,152	103,922	9%	4%	278,241	294,445	6%
Gastos por Intereses	66,384	63,214	67,913	7%	2%	184,798	191,722	4%
Ingresos de Intereses Netos	33,189	31,938	36,008	13%	8%	93,443	102,723	10%
Comisiones por Servicios Netas	4,094	4,937	5,302	7%	29%	12,489	15,031	20%
Ingresos por Primas Seg. y Pen. (Neto)	10,587	13,961	11,381	(18%)	7%	36,991	43,572	18%
Reservas técnicas Seg. y Pen.	6,749	6,717	7,657	14%	13%	20,757	26,565	28%
Costo de Adquisición por Oper. de Seg.	174	149	219	47%	26%	1,295	1,327	2%
Siniestros, Reclamaciones Seg. y Pen. (neto)	7,489	8,527	8,604	1%	15%	21,713	24,948	15%
Intermediación	1,061	1,038	1,500	44%	41%	2,644	3,573	35%
Otros Ingresos (Egresos) de la Operación	(717)	(597)	(1,029)	(72%)	(43%)	(2,606)	(2,456)	6%
Ingresos No Financieros	613	3,946	673	(83%)	10%	5,754	6,880	20%
Ingreso Total	33,802	35,884	36,681	2%	9%	99,197	109,603	10%
Gasto No Financiero	11,538	12,741	13,031	2%	13%	33,967	38,362	13%
Provisiones	4,541	4,854	4,621	(5%)	2%	12,351	14,343	16%
Resultado Neto de Operación	17,723	18,289	19,030	4%	7%	52,879	56,898	8%
Impuestos	4,518	4,542	5,182	14%	15%	13,888	15,690	13%
Participación en el Resultado de Subsidiarias	259	357	451	26%	74%	950	1,355	43%
Participación no controladora	195	85	60	(29%)	(69%)	567	99	(83%)
Utilidad Neta	13,268	14,018	14,238	2%	7%	39,375	42,464	8%
Otros Resultados Integrales	(2,033)	(1,164)	3,426	394%	269%	(461)	1,276	377%
Resultado Integral	11,431	12,940	17,724	37%	55%	39,481	43,839	11%

GFNorte-Estado de situación financiera consolidado con subsidiarias (Millones de Pesos)	3T23	2T24	3T24	Var. Vs.	
				2T24	3T23
Activos en Administración	3,855,570	4,291,332	4,437,289	3%	15%
Cartera Etapa 1	999,902	1,086,206	1,115,560	3%	12%
Cartera Etapa 2	10,121	8,171	9,777	20%	(3%)
Cartera Etapas 1y2 (a)	1,010,023	1,094,378	1,125,337	3%	11%
Cartera Etapa 3 (b)	10,342	11,184	11,348	1%	10%
Partidas Diferidas (c)	2,273	2,800	2,950	5%	30%
Cartera de Crédito de Seg. y Fianzas (d)	3,433	3,669	3,756	2%	9%
Cartera Total (a+b+c+d)	1,026,072	1,112,031	1,143,392	3%	11%
Estimación Prev. Riesgos Crediticios con Seg.	19,431	20,265	20,208	(0%)	4%
Cartera de Crédito Neto	1,006,641	1,091,766	1,123,184	3%	12%
Activo Total	2,298,368	2,435,012	2,420,031	(1%)	5%
Depósitos Total	1,036,961	1,105,118	1,124,606	2%	8%
Pasivo Total	2,045,100	2,192,727	2,166,845	(1%)	6%
Capital Contable	253,267	242,286	253,186	4%	(0%)

Indicadores Financieros GFNorte	3T23	2T24	3T24	9M23	9M24	12M*
Rentabilidad:						
MIN (1)	6.3%	5.7%	6.5%	6.18%	6.18%	6.2%
MIN ajustado sin Seguros y Pensiones	5.9%	5.8%	6.0%	5.9%	5.8%	
ROE (2)	21.5%	23.3%	22.9%	21.2%	22.7%	22.4%
ROA (3)	2.3%	2.3%	2.4%	2.4%	2.3%	2.3%
Operación:						
Índice de Eficiencia (4)	34.1%	35.5%	35.5%	34.2%	35.0%	36.7%
Índice de Eficiencia Operativa (5)	2.0%	2.1%	2.2%	2.1%	2.1%	2.2%
CCL Promedio Banorte y SOFOM - Basilea III (6)	175.3%	166.5%	156.3%	175.3%	156.3%	
Calidad de Activos:						
Índice de Morosidad	1.0%	1.0%	1.0%	1.0%	1.0%	1.0%
Índice de Cobertura	187.9%	181.2%	178.1%	187.9%	178.1%	178.1%
Costo de Riesgo (7)	1.8%	1.8%	1.6%	1.7%	1.8%	1.7%
Referencias de Mercado						
Tasa de Referencia Banxico	11.25%	11.00%	10.50%	11.25%	10.50%	
TIIIE 28 días (Promedio)	11.50%	11.24%	11.09%	11.36%	11.27%	
Tipo de Cambio Peso/Dólar (8)	17.41	18.25	19.64	17.78	18.14	

1. MIN= Ingresos de Intereses Netos del periodo anualizado / promedio de Activos Productivos del periodo.
2. ROE= Utilidad Neta del periodo anualizada / promedio del Capital Contable Mayoritario del periodo.
3. ROA= Utilidad Neta del periodo anualizada / promedio del Activo Total del periodo.
4. Índice de Eficiencia= Gasto No Financiero del periodo / Ingreso Total del periodo.
5. Índice de Eficiencia Operativa= Gasto No Financiero del periodo anualizado / promedio del Activo Total del periodo.
6. El cálculo del CCL es preliminar y será actualizado una vez que Banco de México emita su cálculo.
7. Costo de riesgo= Provisiones del periodo anualizadas / promedio de Cartera Total del periodo.
8. 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. 32 a 34 del [Reporte de Administración de Riesgos](#)

Utilidad de Subsidiarias (Millones de Pesos)	3T23	2T24	3T24	Var. Vs.		9M 23	9M 24	Var. Vs. 9M 23
				2T24	3T23			
Banco Mercantil del Norte	10,828	11,512	11,566	0%	7%	31,143	33,369	7%
Casa de Bolsa Banorte	61	(12)	196	1787%	220%	210	286	36%
Operadora de Fondos Banorte	94	10	128	17%	36%	273	337	23%
Afore XXI Banorte	207	294	382	30%	85%	795	991	25%
Seguros Banorte	824	1,098	1,024	(7%)	24%	3,434	4,410	28%
Pensiones Banorte	652	642	710	11%	9%	1,726	2,021	17%
BAP (Controladora)	2	2	1	(70%)	(51%)	49	3	(93%)
Arrendadora, Factor y Almacenadora	315	205	171	(17%)	(46%)	554	613	11%
Bineo	N.A.	(221)	(247)	(12%)	N.A.	N.A.	(657)	N.A.
G. F. Banorte (Controladora) e Ixe Servicios	285	388	308	(21%)	8%	1,191	1,092	(8%)
Utilidad Neta Total	13,268	14,018	14,238	2%	7%	39,375	42,464	8%

Información de la Acción del Grupo	3T23	2T24	3T24	Var. Vs.		9M 23	9M 24	Var. Vs. 9M 23
				2T24	3T23			
Utilidad por Acción (Pesos) (1)	4.602	4.911	5.061	3%	10%	13.655	15.095	11%
Utilidad por Acción Básica (Pesos) (2)	4.637	4.898	5.023	3%	8%	13.759	15.201	10%
Dividendo por Acción del periodo (Pesos)	0.00	9.09	0.00	(100%)	N.A.	7.87	9.09	15%
Payout del Periodo	0.0%	50.0%	0.0%	(100%)	N.A.	50.0%	50.0%	0%
Valor en Libros por Acción (Pesos)	86.73	85.07	90.23	6%	4%	86.73	90.23	4%
Acciones en Circulación (Millones) (3)	2,883.5	2,854.5	2,813.2	(1%)	(2%)	2,883.5	2,813.2	(2%)
Acciones en Circulación Contables (Millones) (4)	2,861.7	2,834.7	2,793.4	(1%)	(2%)	2,861.7	2,793.4	(2%)
Precio de la Acción (Pesos)	146.11	142.56	139.50	(2%)	(5%)	146.11	139.50	(5%)
P/VL (Veces)	168	168	1.55	(8%)	(8%)	168	1.55	(8%)
Capitalización de Mercado (Millones de dólares)	24,195	22,300	19,977	(10%)	(17%)	24,195	19,977	(17%)
Capitalización de Mercado (Millones de pesos)	421,302	406,931	392,435	(4%)	(7%)	421,302	392,435	(7%)

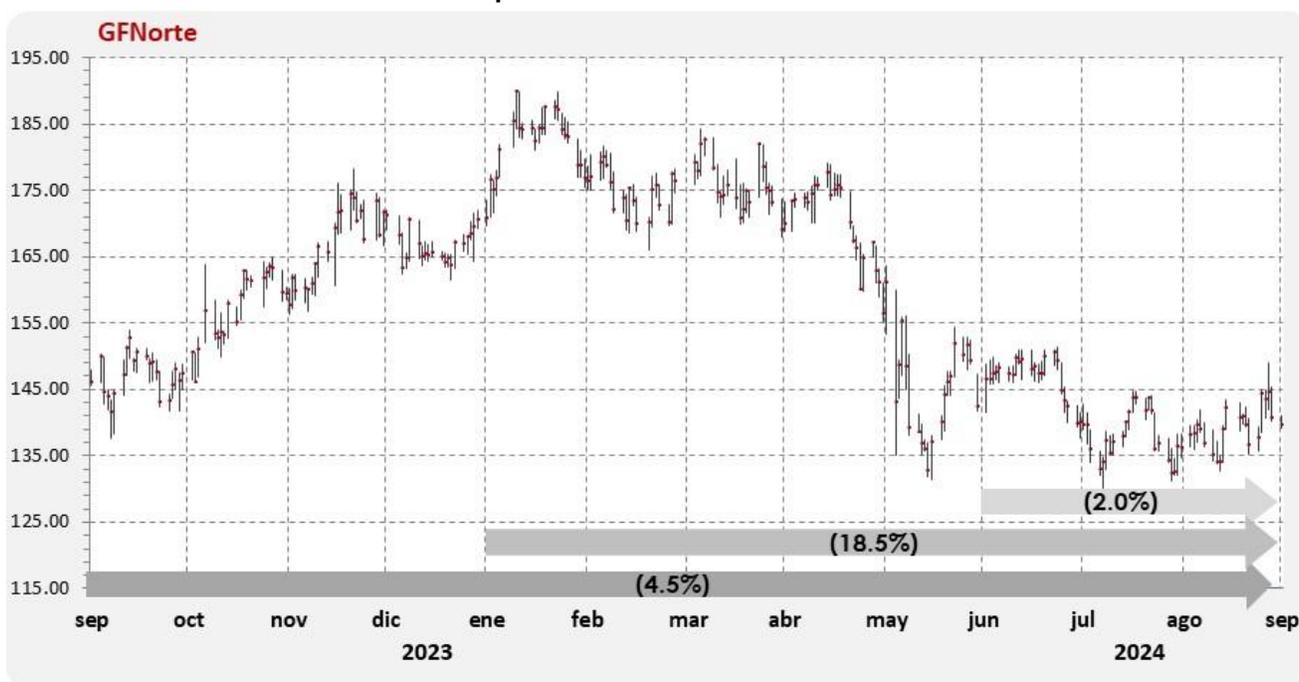
1. Utilidad por Acción= Utilidad neta del periodo / acciones en circulación.

2. Utilidad por Acción Básica= Utilidad neta del periodo / promedio ponderado de acciones en circulación contables.

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

4. 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

A partir de 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 del segundo trimestre del año, 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)	3T23	2T24	3T24	Var. Vs.		9M23	9M24	Var. Vs. 9M23	12M*
				2T24	3T23				
Ingresos por Intereses	99,573	95,152	103,922	9%	4%	278,241	294,445	6%	
Gastos por Intereses	66,384	63,214	67,913	7%	2%	184,798	191,722	4%	
IIN GFNORTE	33,189	31,938	36,008	13%	8%	93,443	102,723	10%	
Provisiones para Crédito	4,541	4,854	4,621	(5%)	2%	12,351	14,343	16%	
IIN Ajustado por Riesgos Crediticios	28,648	27,084	31,387	16%	10%	81,092	88,380	9%	
Activos Productivos Promedio	2,101,150	2,233,901	2,218,821	(1%)	6%	2,016,979	2,215,531	10%	
MIN (1)	6.3%	5.7%	6.5%			6.2%	6.2%	6.2%	6.2%
MIN ajustado por Prov. de Crédito (2)	5.5%	4.8%	5.7%			5.4%	5.3%	5.4%	5.4%
MIN sin Seguros y Pensiones	5.9%	5.84%	6.0%			5.9%	5.8%		
MIN de Cartera Crediticia (3)	8.3%	8.2%	8.2%			8.6%	8.2%		8.2%

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.

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

Los **ingresos de intereses netos (IIN) aumentaron 13% en el trimestre**, por el efecto combinado de la valuación normalizada de los activos udizados del negocio de pensiones y la expansión en el volumen de originación crediticia, compensando el efecto negativo en la valorización de divisas y un incremento de 3% en gastos por intereses, asociado con la expansión de la base de depósitos con costo – que aún no refleja la bajada de (15pb) en la tasa promedio de referencia TIE28d de finales de septiembre – y las condiciones actuales de tasa en el mercado. **El MIN se ubicó en 6.5%**, 77pb por encima del reportado en 2T24, beneficiado por mayores intereses de cartera asociados al volumen de originación y menores activos productivos no crediticios promedio en el trimestre, dadas las estrategias financieras para la optimización del balance. **El MIN de la cartera crediticia se ubicó en 8.2%**.

Comparado contra 9M23, los **ingresos por intereses netos crecieron 10%**, impulsado por el incremento de 13% en los intereses de cartera, dada la creciente actividad crediticia y diversificación de la mezcla del portafolio, y a un mejor resultado por valuación de activos udizados y divisas. Los gastos por intereses subieron 4% contra 9M23, derivado de una creciente base de depósitos con costo, dadas las condiciones de tasa de mercado. No obstante, el inicio de la política monetaria expansiva en el periodo se ha reflejado de manera parcial sobre el costo de fondeo, por la temporalidad de los movimientos. La tasa promedio de referencia TIE28d se ha reducido (41pb) en los últimos 12 meses. **El MIN se mantuvo estable en 6.2% contra 9M23**, reflejando la menor sensibilidad del balance a las bajas en tasa. **El MIN de cartera crediticia se ubicó en 8.2%**, (42pb) menor en la comparativa anual.

Mayor detalle de Sensibilidad del Margen Financiero (Banco):

1) pág. 38 y 39 del [Reporte de Administración de Riesgos](#)

Provisiones para Crédito

Provisiones para Crédito (Millones de Pesos)	3T23	2T24	3T24	Var. Vs.		9M23	9M24	Var. Vs. 9M23
				2T24	3T23			
Comercial, Corporativo y Gobierno	328	833	(59)	(107%)	(118%)	1,072	995	(7%)
Consumo	4,676	4,305	4,985	16%	7%	12,399	14,004	13%
Condonaciones, Quitas y Otros	(463)	(284)	(305)	(7%)	34%	(1,121)	(656)	41%
Total Provisiones	4,541	4,854	4,621	(5%)	2%	12,351	14,343	16%

En el trimestre, **las provisiones totales disminuyeron (Ps 234 millones) o (5%)**, derivado principalmente de i) la implementación del modelo interno para el cálculo de reservas en PyME; ii) la priorización del riesgo en la originación crediticia, mejorando la calidad de cartera; y iii) el registro de mayores castigos en las carteras comercial y corporativas. De los Ps 4,621 millones de provisiones registradas en el trimestre, 32% corresponden a variaciones en saldos de cartera y el resto a variaciones de riesgo.

A los 9M24, las provisiones fueron Ps 1,993 millones o 16% mayores, asociado con el dinamismo de la originación crediticia, creciendo la proporción del portafolio de consumo y a la incorporación del portafolio de Tarjetas del Futuro. En consecuencia, el **costo de riesgo se ubicó en 1.8%** al cierre de los 9M24, 7pb mayor vs. lo reportado en 9M23.

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

- 1) Pág. 18 a 25 del [Reporte de Administración de Riesgos](#)

Ingresos no Financieros

Ingresos No Financieros (Millones de Pesos)	3T23	2T24	3T24	Var. Vs.		9M23	9M24	Var. Vs. 9M23
				2T24	3T23			
Comisiones por Servicios Netas	4,094	4,937	5,302	7%	29%	12,489	15,031	20%
Ingresos por Primas Seg. y Pen. (Neto)	10,587	13,961	11,381	(18%)	7%	36,991	43,572	18%
Reservas técnicas Seg. y Pen.	6,749	6,717	7,657	14%	13%	20,757	26,565	28%
Costo de Adquisición por Oper. de Seg.	174	149	219	47%	26%	1,295	1,327	2%
Siniestros, Reclamaciones Seg. y Pen. (neto)	7,489	8,527	8,604	1%	15%	21,713	24,948	15%
Intermediación	1,061	1,038	1,500	44%	41%	2,644	3,573	35%
Otros Ingresos (Egresos) de la Operación	(717)	(597)	(1,029)	(72%)	(43%)	(2,606)	(2,456)	6%
Ingresos No Financieros	613	3,946	673	(83%)	10%	5,754	6,880	20%

Los **ingresos no financieros se redujeron (83%) en el trimestre**, impactado principalmente por el menor resultado técnico de seguros y pensiones, asociado con i) menor colocación de primas en el negocio de seguros; y ii) mayores reservas técnicas de pensiones por la valuación normalizada de instrumentos utilizados. Lo anterior neutralizó la evolución positiva en comisiones netas e intermediación. **En la comparativa acumulada, los ingresos no financieros se expandieron Ps 1,127 millones**, impulsado por mayores comisiones netas y el efecto de mayores ingresos por primas, especialmente en el negocio de seguros.

Los **ingresos por primas de Seguros y Pensiones se redujeron (18%) secuencialmente**, por efecto de colocación en el negocio de seguros. Las reservas técnicas incrementaron 14% o Ps 940 millones, de los cuales, (Ps 997 millones) corresponden a la menor emisión de primas de seguros, mientras que Ps 1,937 millones se asocian al negocio de pensiones, por el efecto de actualización al alza de la inflación y la constitución por crecimiento de negocio. Por otro lado, la siniestralidad crece 1% contra 2T24, principalmente asociado con el negocio de pensiones y el incremento en el ramo de gastos médicos mayores, en la cartera de seguros.

De forma acumulada, los ingresos por primas de Seguros y Pensiones aumentaron 18%, derivado de la generación de negocio en seguros, principalmente en el ramo de vida y autos, aunado al crecimiento de cartera de pensiones. En consecuencia, las reservas técnicas subieron 28%, también impactadas por la actualización de la inflación. Por su parte, los siniestros aumentaron 15% por el crecimiento y mezcla del portafolio.

Comisiones por Servicios

Comisiones por Servicios (Millones de Pesos)	3T23	2T24	3T24	Var. Vs.		9M23	9M24	Var. Vs. 9M23
				2T24	3T23			
Transferencia de Fondos	484	559	668	20%	38%	1,476	1,703	15%
Manejo de Cuenta	483	490	488	(1%)	1%	1,437	1,453	1%
Servicios de Banca Electrónica	4,432	5,128	5,283	3%	19%	13,110	15,252	16%
Comisiones por Servicios Bancarios Básicos	5,399	6,177	6,439	4%	19%	16,023	18,408	15%
Por Créditos Comerciales y Gubernamentales	519	624	661	6%	28%	1,548	1,856	20%
Por Créditos de Consumo	1,928	2,351	2,424	3%	26%	5,516	6,935	26%
Actividades Fiduciarias y Avalúos	119	151	139	(8%)	17%	398	418	5%
Fondos de Inversión	630	690	785	14%	25%	1,823	2,132	17%
Asesoría e Intermediación Financiera	110	148	209	42%	91%	304	480	58%
Otras Comisiones Cobradas (1)	(172)	(55)	(22)	59%	87%	(81)	(109)	(34%)
Comisiones por Servicios Cobrados	8,533	10,087	10,636	5%	25%	25,530	30,120	18%
Cuotas de Intercambio	3,033	3,662	3,819	4%	26%	8,937	10,829	21%
Otras Comisiones Pagadas	1,406	1,487	1,515	2%	8%	4,104	4,260	4%
Comisiones por Servicios Pagados	4,438	5,150	5,334	4%	20%	13,041	15,089	16%
Comisiones por Servicios Netas	4,094	4,937	5,302	7%	29%	12,489	15,031	20%

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

Los ingresos por **comisiones cobradas crecieron 5% secuencialmente**, impulsadas por el crecimiento en i) servicios de banca electrónica, principalmente la operación con negocios afiliados digitales; ii) mayor dinamismo en transferencia de fondos, derivado de la incorporación de las operaciones de MORE en UniTeller; iii) incremento en la operatividad de fondos de inversión, soportado por un aumento en la captación de clientes; y, iv) mayor transaccionalidad en productos de consumo, principalmente en tarjetas de crédito. **En la comparativa acumulada a los 9M24, se expanden 18%** asociado principalmente con la mayor transaccionalidad con negocios afiliados y en productos de consumo, reflejando la fortaleza de la demanda interna, así como en la operación con fondos de inversión, principalmente por una mayor captación de clientes.

Por otro lado, las **comisiones pagadas se expandieron 4% en el trimestre y 16% con cifras acumuladas al 9M24**. En ambas comparativas, el incremento deriva de i) mayores cuotas de intercambio, ante el dinamismo del consumo a través de tarjeta de crédito; y ii) mayores comisionistas, que refleja la incorporación de las operaciones de MORE. Lo anterior neutralizó el efecto positivo de menores comisiones pagadas a la fuerza de ventas externa por la colocación de créditos, especialmente de auto.

En suma, los **ingresos netos por comisiones se expandieron 7%** de manera secuencial y **20%** vs. 9M23.

Intermediación

Ingresos por Intermediación (Millones de Pesos)	3T23	2T24	3T24	Var. Vs.		9M23	9M24	Var. Vs. 9M23
				2T24	3T23			
Divisas y Metales	1,085	5,683	6,233	10%	475%	(4,651)	10,484	325%
Derivados	(3,064)	(4,908)	(2,855)	42%	7%	516	(8,522)	(1,753%)
Títulos	341	(99)	1,428	1,541%	319%	751	1,590	112%
Valuación	(1,639)	677	4,805	610%	393%	(3,385)	3,552	205%
Divisas y Metales	2,695	108	(3,982)	(3,795%)	(248%)	5,276	(1,220)	(123%)
Derivados	(16)	(15)	34	329%	310%	334	44	(87%)
Títulos	10	599	639	7%	6,146%	290	1,514	423%
Compra-venta	2,689	692	(3,309)	(578%)	(223%)	5,900	338	(94%)
Otros resultados financieros	10	(330)	4	101%	(62%)	129	(317)	(346%)
Ingresos por Intermediación	1,061	1,038	1,500	44%	41%	2,644	3,573	35%

El ingreso por intermediación incrementó 44% en el trimestre, por el efecto combinado de i) menor valuación negativa de *cross-currency swaps* dada la depreciación del peso frente al dólar; y ii) una mayor valuación en los títulos de Banca y Seguros por el efecto de la baja en la tasa de referencia, balanceando el efecto negativo del componente cambiario de los *cross-currency swaps* en la operación de compra-venta. **Los ingresos por intermediación crecieron 35% contra 9M23**, derivado principalmente del efecto positivo en la valuación de divisas, originado por la volatilidad del tipo de cambio.

Otros ingresos (egresos) de la operación

Otros Ingresos y Egresos de la Operación (Millones de Pesos)	3T23	2T24	3T24	Var. Vs.		9M23	9M24	Var. Vs. 9M23
				2T24	3T23			
Aportaciones al IPAB	(1,108)	(1,167)	(1,201)	3%	8%	(3,152)	(3,504)	11%
Costos y Gastos Incurridos en la Recuperación de Cartera de Crédito	(349)	(385)	(393)	2%	13%	(1,086)	(1,167)	8%
Resultado por Bienes Adjudicados	247	213	245	15%	(1%)	542	603	11%
Ingresos por Arrendamiento	106	121	91	(25%)	(14%)	258	308	19%
Provenientes de Seguros y Pensiones	165	306	98	(68%)	(40%)	378	547	45%
Otros	221	315	131	(58%)	(41%)	453	758	67%
Otros Ingresos y Egresos de la Operación	(717)	(597)	(1,029)	(72%)	(43%)	(2,606)	(2,456)	6%

Otros ingresos (egresos) de la operación disminuyeron en (72%) de forma secuencial, asociado con una menor liberación de provisiones en las compañías de seguros y pensiones, mayores quebrantos en el negocio de banco, así como el incremento en depuración de pasivos.

De forma acumulada mejoran 6%, principalmente derivado de una mayor liberación de provisiones en las compañías de seguros y pensiones, y mayores quebrantos en el negocio de banco, compensando mayores aportaciones al IPAB dada la expansión de la base de depósitos.

Gastos no financieros

Gasto No Financiero (Millones de Pesos)	3T23	2T24	3T24	Var. Vs.		9M23	9M24	Var. Vs. 9M23
				2T24	3T23			
Gastos de Personal	5,181	5,738	5,761	0%	11%	15,162	17,243	14%
Honorarios Pagados	803	1,203	1,017	(16%)	27%	2,662	3,130	18%
Gastos de Administración y Promoción	1,473	1,262	1,483	18%	1%	4,179	4,328	4%
Rentas, Depreciaciones y Amortizaciones	2,819	3,228	3,259	1%	16%	7,779	9,428	21%
Impuestos Diversos	654	702	752	7%	15%	1,960	2,140	9%
PTU causado	290	356	399	12%	37%	1,127	1,110	(2%)
Otros Gastos	317	253	361	43%	14%	1,097	984	(10%)
Gasto No Financiero	11,538	12,741	13,031	2%	13%	33,967	38,362	13%

Los **gastos no financieros subieron 2% contra 2T24**, derivado del crecimiento inercial del Grupo y la amortización de proyectos de tecnología. **En la comparativa acumulada, el gasto creció 13%**, derivado de i) mayores gastos relacionados con la expansión orgánica de las operaciones; ii) mayores honorarios de asesoría de negocio; iii) amortización de proyectos de tecnología e incremento de proyectos capitalizables; y iv) la incorporación de los gastos operativos de Bineo y Tarjetas del Futuro. Excluyendo el efecto de estas dos filiales, el incremento fue de 8%.

El índice de eficiencia se ubicó en 35.0% al cierre de los 9M24, reflejando la eficiencia operativa del grupo, capitalizando las inversiones en tecnología y la optimización de procesos.

Utilidad Neta

Utilidad Neta (Millones de Pesos)	3T23	2T24	3T24	Var. Vs.		9M23	9M24	Var. Vs. 9M23
				2T24	3T23			
Resultado Neto de Operación	17,723	18,289	19,030	4%	7%	52,879	56,898	8%
Participación en el Resultado de Subsidiarias y Asociadas no consolidadas	259	357	451	26%	74%	950	1,355	43%
Resultado antes de Impuestos	17,982	18,646	19,481	4%	8%	53,830	58,253	8%
Impuestos	4,518	4,542	5,182	14%	15%	13,888	15,690	13%
Resultado Neto (al 100%)	13,464	14,104	14,298	1%	6%	39,942	42,563	7%
Participación no controladora	195	85	60	(29%)	(69%)	567	99	(83%)
Utilidad Neta	13,268	14,018	14,238	2%	7%	39,375	42,464	8%
Valuación de Instr. Fin. para Cobrar o Vender	(1,115)	(642)	1,537	340%	238%	(501)	127	125%
Valuación de Instr. Fin. Derivados de Cobertura de Flujos de Efectivo	(1,115)	(762)	1,667	319%	249%	(29)	569	2,038%
Remediación de Beneficios definidos a los empleados	22	19	19	(0%)	(12%)	65	58	(12%)
Efecto acumulado por conversión	24	144	315	119%	1,237%	(155)	426	375%
Remediación por resultado en valuación de reserva de riesgos en curso por variación en tasas de descuento	152	76	(112)	(247%)	(174%)	159	97	(39%)
Otros Resultados Integrales	(2,033)	(1,164)	3,426	394%	269%	(461)	1,276	377%
Resultado Integral	11,431	12,940	17,724	37%	55%	39,481	43,839	11%

La **utilidad neta en el trimestre creció 2%**, impulsada por los servicios bancarios básicos, mayores comisiones e ingresos por intermediación, además de la mejoría en el desempeño de las subsidiarias, especialmente en el negocio de Afore y Pensiones. **A los nueve meses del 2024 la utilidad neta se expandió 8%**, asociado con los sólidos resultados del banco, originado por el incremento en la cartera y en comisiones.

La **tasa efectiva de impuestos se ubicó en 27.2%** al cierre del trimestre.

La **utilidad por acción** del trimestre fue de **Ps 5.061**.

Rentabilidad

	3T23	2T24	3T24	9M23	9M24	12M*
ROE	21.5%	23.3%	22.9%	21.2%	22.7%	22.4%
Intangibles	17,663	16,063	15,397	17,663	15,397	
Crédito Mercantil	26,697	26,859	27,978	26,697	27,978	
Capital Tangible Promedio	191,797	201,772	202,303	191,797	202,303	
ROTE	27.1%	29.2%	28.6%	26.9%	28.4%	28.1%

Cifras en millones de pesos.

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

En el **trimestre, el ROE disminuyó (38pb), ubicándose en 22.9%**, dada la generación de capital. En la comparativa anual, el aumento fue de 140pb, demostrando la fortaleza de la generación de utilidades en el Grupo.

El **ROTE** decreció (62pb) en el trimestre, **para situarse en 28.6%**, mientras que en la comparación anual **se expandió 148pb**.

	3T23	2T24	3T24	9M23	9M24	12M*
ROA	2.3%	2.3%	2.4%	2.4%	2.3%	2.3%
Activos Ponderados por Riesgo Promedio (millones de pesos)	895,152	950,212	973,229	895,152	973,229	
RAPR	5.7%	5.7%	5.7%	5.7%	5.7%	

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

Por su parte, **el ROA se ubicó en 2.4% al 3T24**, un incremento de 4pb en el trimestre y de 3pb en el año.

Depósitos

Depósitos (Millones de Pesos)	3T23	2T24	3T24	Var. Vs.	
				2T24	3T23
Depósitos a la Vista – Sin Intereses	385,392	418,480	414,735	(1%)	8%
Depósitos a la Vista – Con Intereses	296,371	290,691	296,498	2%	0%
Cuenta Global de Capt. sin Movimientos	3,461	3,756	3,923	4%	13%
Depósitos a la Vista	685,224	712,927	715,156	0%	4%
Depósitos a Plazo – Ventanilla	261,566	304,723	313,652	3%	20%
Depósitos	946,790	1,017,650	1,028,808	1%	9%
Mesa de Dinero y Tit. de Crédito Emitidos	96,256	101,512	113,594	12%	18%
Captación Integral Banco	1,043,046	1,119,162	1,142,402	2%	10%
Depósitos Total GFNorte	1,036,961	1,105,118	1,124,606	2%	8%
Depósitos por cuenta de terceros	273,431	275,876	214,515	(22%)	(22%)
Total de Recursos en Administración	1,316,477	1,395,038	1,356,917	(3%)	3%

En el trimestre, los **depósitos tradicionales de clientes aumentaron 1%**, impulsados principalmente por el crecimiento en depósitos a plazo y vista con intereses, asociado con el nivel de tasa en el mercado. **En la comparativa anual, se muestra un incremento de 9%**, en línea con el enfoque comercial en atraer depósitos estables. El crecimiento de la base de depósitos es soportado por la extensa red de distribución, oferta de valor y el desarrollo de servicios integrales con los clientes.

A nivel institucional se mantiene el enfoque en fondeo de bajo costo, con la mezcla sólida conformada en 70% por depósitos a la vista, de los cuales el 58% son vista sin intereses, y en 30% por depósitos a plazo. La tasa promedio de referencia TIEE28d ha disminuido (41pb) en los últimos doce meses y el costo de fondeo se ha mantenido relativamente estable, a pesar del crecimiento de la base de depósitos, aún sin incorporar en último recorte en la tasa de referencia, realizado en septiembre.

La **operación de mesa de dinero y títulos de crédito emitidos aumentó 12% contra 2T24** y 18% en el año. En suma, la **captación integral de banca** subió 2% en el trimestre y 10% contra el 3T23.

Cartera de Crédito etapas 1 y 2

Cartera de Crédito etapas 1 y 2 (Millones de Pesos)	3T23	2T24	3T24	Var. Vs.	
				2T24	3T23
Hipotecario	248,864	261,482	266,770	2%	7%
Automotriz	40,610	47,001	49,808	6%	23%
Tarjeta de Crédito	51,448	60,883	64,742	6%	26%
Crédito de Nómina	75,565	79,543	82,138	3%	9%
Consumo	416,487	448,909	463,458	3%	11%
Comercial	253,590	270,577	278,067	3%	10%
Corporativo	168,308	192,697	208,079	8%	24%
Gobierno	171,638	182,195	175,733	(4%)	2%
Cartera de Crédito etapas 1 y 2	1,010,023	1,094,378	1,125,337	3%	11%

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 3%**. Destaca la cartera **corporativa** como principal impulsora del crecimiento, **expansiéndose 8% secuencial**, equivalente a Ps 15,382 millones, derivado del apetito de empresas de servicios financieros y manufactura, soportada por las necesidades de financiamiento asociadas al *nearshoring*, y el efecto positivo de la depreciación del peso mexicano en empresas exportadoras. La cartera de consumo continúa expandiéndose, **destacando el aumento de la cartera hipotecaria en 2%** o Ps 5,288 millones. La cartera **automotriz creció 6%**, alcanzando Ps 49,808 millones, soportada en las dinámicas del sector automotriz y diferentes alianzas comerciales, estas últimas aportando el 37% de la originación. La cartera de nómina creció 3% en el trimestre, en línea con la cautela en el crecimiento derivado del año electoral. El portafolio de tarjeta de crédito aumentó 6%, impulsado por la sólida demanda, disponibilidad de los canales de autoservicio y el desarrollo de nuevos productos para atender las necesidades de crédito revolvente de diferentes segmentos. Por su parte, la cartera **comercial se expandió 3%**, equivalente a Ps 7,490 millones, derivado del desempeño de la actividad económica y el continuo desarrollo de negocio con las PyMEs. Por último, la cartera de gobierno disminuyó (4%), en línea con la cautela relacionada al periodo electoral y amortizaciones contractuales. El crecimiento en los portafolios de consumo, corporativo y comercial refleja los esfuerzos de la estrategia de originación; por su lado, las variaciones en el tipo de cambio beneficiaron a las carteras de gobierno, comercial y corporativa.

En el año, **la cartera de crédito en etapas 1 y 2 se expandió 11%**. El **portafolio de consumo aumentó 11%**, impulsado por una buena actividad en hipotecario 7%, creciendo más de Ps 17,900 millones en el año con clientes de alto valor; auto 23%, tarjeta de crédito 26% y nómina 9%. Por otra parte, **las carteras corporativa y comercial se expandieron 24% y 10%**, respectivamente, derivado del sano y diversificado crecimiento de cartera, así como el beneficio por la depreciación del peso en el periodo. Por último, la cartera de gobierno creció 2%, en línea con las tendencias del año electoral.

Dentro de la cartera comercial, el saldo de **la cartera en etapas 1 y 2 de PyMEs** incrementó secuencialmente 3% y 16% en el año. El índice de morosidad aumentó 11pb respecto al trimestre anterior y 44pb en el año, situándose en 1.47%, en línea con el crecimiento de cartera.

Créditos a PYMES (Millones de Pesos)	3T23	2T24	3T24	Var. Vs.	
				2T24	3T23
Cartera etapas 1 y 2	48,777	54,854	56,557	3%	16%
% de Cartera Etapas 1 y 2 Comercial	19.2%	20.3%	20.3%	7 pb	110 pb
% de Cartera Etapas 1 y 2	4.8%	5.0%	5.0%	1pb	20 pb
Índice de Morosidad	1.04%	1.36%	1.47%	11pb	44 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 12.2% de la cartera en etapas 1 y 2 del Grupo, el crédito más grande a empresas representa el 1.7%, 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 175,733 millones**. La cartera de crédito gubernamental se encuentra bien diversificada por regiones. Asimismo, el perfil de riesgo de la cartera es adecuado, 34.4% de la cartera gubernamental corresponde al gobierno federal y de las exposiciones a estados y municipios, el 84.2% cuenta con garantía fiduciaria.

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

El sistema con expansión anual de 12.6% en cartera etapas 1 y 2; **Banorte crece 10.9%**, con **participación de mercado en 15.1%**, cediendo (1pb) en el año.

- **Hipotecario:** Banorte con **participación de mercado de 19.5%**, disminuyendo anualmente (10pb), manteniéndose en segundo lugar dentro del sistema bancario.
- **Tarjeta de Crédito:** Banorte aumenta 101pb su **participación de mercado** en el año a **10.9%**.
- **Automotriz:** En el año, Banorte reduce (417pb) su participación de mercado, situándose en **18.1%**, influido por la redistribución ocasionada por Inbursa, al incorporar la cartera de Cetelem.
- **Créditos de Nómina:** La participación de mercado en **19.8%**, bajando (104pb) 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 **12.7%**, incrementándose 40pb en los últimos 12 meses, consolidando la segunda posición respecto del total del sistema.
- **Gobierno:** Banorte aumenta 44pb en participación de mercado a **26.4%**, manteniéndose en segundo lugar.

Cartera en Etapa 3

En el trimestre, el saldo de cartera en etapa 3 creció Ps 164 millones, principalmente por las carteras de tarjeta de crédito, automotriz y nómina, alineado con el volumen de cartera y la implementación de la metodología IFRS9 en la cartera de Tarjetas del Futuro. A nivel institucional, Banorte mantiene el foco en crecer con calidad y con clientes de alto valor.

Cartera Etapa 3 (Millones de Pesos)	3T23	2T24	3T24	Var. Vs.	
				2T24	3T23
Tarjeta de Crédito	1,435	1,779	2,038	259	603
Crédito de Nómina	2,461	2,221	2,253	32	(208)
Automotriz	254	243	278	36	25
Hipotecario	2,089	2,129	2,038	(91)	(51)
Comercial	3,914	4,500	4,511	11	597
Corporativo	178	304	223	(81)	45
Gobierno	11	8	7	(1)	(5)
Total	10,342	11,184	11,348	164	1,006

El **índice de morosidad se ubicó en 1.0%, aún debajo del promedio histórico**, gracias a estrictos controles en la originación y la sólida gestión de prevención, mitigación, y cobranza. En el trimestre mejora (1pb) y en el año (2pb), manteniéndose como uno de los más sanos del sistema.

Índice de Morosidad	3T23	4T23	1T24	2T24	3T24
Tarjeta de Crédito	2.7%	3.3%	2.8%	2.8%	3.1%
Crédito de Nómina	3.2%	3.4%	2.7%	2.7%	2.7%
Automotriz	0.6%	0.6%	0.6%	0.5%	0.6%
Hipotecario	0.8%	0.9%	0.8%	0.8%	0.8%
Comercial	1.5%	1.4%	1.3%	1.6%	1.6%
PYMES	1.0%	1.1%	1.3%	1.4%	1.5%
Resto comercial	1.6%	1.5%	1.3%	1.7%	1.6%
Corporativo	0.1%	0.1%	0.1%	0.2%	0.1%
Gobierno	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
Total	1.01%	1.04%	0.93%	1.01%	1.00%

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 **3.2%**, ambas respecto a la cartera total al cierre del 3T24. Estos indicadores se ubicaban en 1.6% y 3.5%, respectivamente, en 2T24 y en 1.9% y 3.8% 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 30 de junio de 2024	11,184
Traspos de cartera etapa 1 + 2 a etapa 3	7,575
Compra de Cartera	-
Renovaciones	(7)
Reverso de adeudos	-
Pago Efectivo	(1,706)
Quitas	543
Castigos	(5,007)
Adjudicaciones	-
Traspos de cartera etapa 3 a etapa 1 + 2	(1,318)
Ventas de Cartera	-
Ajuste Cambiario	85
Valor Razonable lxe	-
Saldo al 30 septiembre 2024	11,348

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 3T24 - GFNorte
(Millones de Pesos)

Categoría	CARTERA CREDITICIA	RESERVAS PREVENTIVAS					
		COMERCIAL			CONSUMO	VIVIENDA	TOTAL
		EMPRESARIAL	GUBERNAMENTAL	ENT. FINANCIERAS			
Riesgo A1	1,045,799	1,112	829	87	1,054	202	3,285
Riesgo A2	27,987	59	44	-	457	42	602
Riesgo B1	45,958	25	53	0	1,344	28	1,450
Riesgo B2	18,466	47	-	-	732	37	816
Riesgo B3	14,086	51	-	1	747	7	806
Riesgo C1	15,398	52	-	0	896	214	1,162
Riesgo C2	16,191	101	-	-	2,334	240	2,676
Riesgo D	8,468	782	72	4	1,211	413	2,483
Riesgo E	8,447	1,706	2	79	4,197	77	6,060
Total Calificada	1,200,799	3,934	1,000	171	12,973	1,261	19,339
Sin Calificar	(1,179)						
Cartera sector BAP	3,756						
Partidas diferidas	2,950						
Exceptuada	-						
Total	1,206,326	3,934	1,000	171	12,973	1,261	19,339
Reservas Constituidas							20,208
Reservas Sector BAP							301
Reservas complementarias							568

Notas:

- Las cifras para la calificación y constitución de las reservas preventivas, son las correspondientes al día último del mes a que se refiere el balance general al 30 de septiembre de 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, 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 y para el portafolio de cartera comercial de acreditados con ventas o ingresos menores a 14 millones de UDIS en la filial de Banco Mercantil del Norte y en la filial de Arrendadora y Factor Banorte a partir de agosto 2024.

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 3T24 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)	3T24
Provisiones Preventivas Iniciales	20,265
Cargos a resultados	5,265
Cargos a utilidades retenidas	0
Creadas con Margen de Utilidad	0
Reserva de Carteras Vendidas	0
Otros Conceptos	-
<u>Castigos, condonaciones y quitas:</u>	
Créditos Comerciales	(743)
Créditos al Consumo	(4,079)
Créditos a la Vivienda	(579)
Por Bienes Adjudicados	0
	(5,402)
Costo de Programas de Apoyo a Deudores	(16)
Valorización	95
Eliminaciones	0
Provisiones Preventivas Finales	20,208

Al cierre del 3T24, el saldo de las **provisiones preventivas** se ubicó en **Ps 20,208 millones**, mostrando un decremento secuencial de (0.3%). Las **condonaciones y quitas** fueron 11% mayores a las del trimestre previo.

El **índice de cobertura** de reservas se situó en **178.1% al 3T24**, desde 181.2% registrado en 2T24.

Capital

El saldo del **capital contable incrementó Ps 10,900 millones secuencialmente**, situándose en **Ps 253,186 millones**; los movimientos principales en la comparativa trimestral fueron: resultado neto de Ps 42,464 millones, incremento de Ps 1,537 millones en valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender, aumento de Ps 316 millones en resultado por conversión de operaciones extranjeras, disminución de (Ps 113 millones) en remediación por resultado en la valuación de la reserva de riesgos en curso por variación en las tasas de descuento, y reducción de (Ps 5,623 millones) en recompra de plan de pagos basado en acciones liquidables.

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. EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN DE GRUPO FINANCIERO BANORTE Y SU DIRECTOR GENERAL, LOS MEJORES DEL SECTOR FINANCIERO EN AMÉRICA LATINA EX BRASIL: INSTITUTIONAL INVESTOR

El 8 de agosto, *Institutional Investor*, dio a conocer su ranking anual *Latin America Executive Team*, considerado el punto de referencia y confianza más importante para los inversionistas globales. Grupo Financiero Banorte se posicionó en primer lugar en ocho categorías, entre empresas de todos los sectores en México, reconociendo: la credibilidad, liderazgo, conocimiento comercial y de mercado, y comunicación, entre otros. Adicionalmente, por tercer año consecutivo, GFNorte se posiciona como la "*Compañía más Galardonada*" en México.

Los resultados del ranking están sustentados en la opinión de 1,140 profesionales en temas de inversión de más de 500 empresas de servicios financieros. Durante la encuesta, se solicita a los participantes que califiquen a los Consejos de Administración, Directores Generales, Directores Financieros y profesionales de Relación con Inversionistas, así como la estrategia ASG de las empresas en sus diferentes universos de alcance.

Las 8 categorías del ranking del sector financiero a nivel Latam ex-Brasil, en donde Grupo Financiero Banorte obtuvo el primer lugar, son las siguientes:

- Best Company Board of Directors (Empresa con mejor Consejo de Administración): GFNorte
- Best CEO (Mejor Director General): Marcos Ramírez Miguel
- Best CFO (Mejor Director de Finanzas): Rafael Arana de la Garza
- Best IRO (Mejor Director de Relación con Inversionistas): Tomás Lozano Derbez
- Best IR Team (Mejor Equipo de Relación con Inversionistas): GFNorte
- Best IR Program (Mejor Programa de Relación con Inversionistas): GFNorte
- Best ESG (Mejor ASG): GFNorte
- Best Investor Day (Mejor Día del Inversionista): GFNorte

2. GLOBAL FINANCE RECONOCE A BANORTE COMO EL MEJOR BANCO PARA PYME

El 17 de septiembre, Banorte fue galardonado por *Global Finance* por cuarto año consecutivo con el premio de *Best SME Bank 2025*. En su evaluación, con más de 35 años de experiencia en editoriales precisas e íntegras, *Global Finance* utilizó un algoritmo propio con criterios -tales como el conocimiento de los mercados y las necesidades de las PyMEs, la amplitud de productos y servicios, la posición en el mercado y la innovación- ponderados por su importancia relativa para elegir a los ganadores.

3. BANORTE ES CERTIFICADO POR EL INAI POR CUARTO AÑO CONSECUTIVO

El 23 de septiembre, el Instituto Nacional de Transparencia Acceso a la Información y Protección de Datos Personales, llevó a cabo la Encuesta Nacional de Buenas Prácticas en la Protección de Datos Personales, donde se hizo la entrega del Distintivo REA-INA a las empresas que cuentan con esquemas de autorregulación certificados y reconocidos por el INAI vigentes. Por cuarto año consecutivo, Banorte está dentro de las empresas certificadas en la Implementación de Esquemas de Autorregulación Vinculante, lo que significa que se aplican medidas superiores a las establecidas en la normativa en materia de seguridad y protección de datos e información.

4. BANORTE LANZA LA TARJETA DE CRÉDITO ONE UP

El 26 de septiembre, Banorte lanzó la tarjeta de crédito *One Up*, enfocada en atender las necesidades de los clientes más jóvenes. Con tres arquetipos para escoger (*Wellness, Gamer & Lifestyle*), los clientes personalizan y adaptan su tarjeta de crédito a su vida diaria, recibiendo beneficios y puntos con el uso, sin cobro de anualidad, y con accesos a eventos especiales y atractivos para cada arquetipo.

5. QORUS-INFOSYS FINACLE BANKING INNOVATION AWARDS RECONOCE EL PROYECTO DE HIPERPERSONALIZACIÓN

El 8 de octubre, *Qorus-Infosys Finacle* reconoció el proyecto de hiperpersonalización de Banorte, galardonándolo con el nivel *silver* en la categoría mundial "Re-imaginando la Experiencia del Cliente", destacando el uso de Inteligencia Artificial para personalizar la experiencia de los clientes y ofrecer productos a la medida acorde a sus necesidades.

6. BANORTE ES RECONOCIDO COMO *MOST INNOVATIVE BANK IN LATIN AMERICA* POR *THE BANKER*

El 9 de octubre, la editorial internacional *The Banker* reconoció a Banorte como el *Most Innovative Bank in Latin America* como parte de los *Innovation in Digital Banking Awards*. Dicho reconocimiento es otorgado a quienes además de tener una transformación digital constante, trabajan con diferentes tecnologías permitiendo tener una oferta amplia de servicios financieros.

7. MOODY'S MEJORA LAS CALIFICACIONES DE DEPÓSITOS, RIESGO DE CONTRAPARTE Y DEUDA SENIOR NO GARANTIZADA DE BANORTE

El 11 de octubre, Moody's Investors Service ("Moody's") mejoró la calificación de los depósitos a largo plazo en moneda nacional y extranjera a Baa1 desde Baa2 de Banorte, así como su calificación de riesgo de contraparte de largo plazo en moneda nacional y extranjera a A3 desde Baa1. Asimismo, Moody's mejoró la calificación de la deuda senior no garantizada de largo plazo en moneda extranjera para la subsidiaria de Banorte en Islas Cayman (Cayman I) a Baa1 desde Baa2, y la calificación de riesgo de contraparte de largo plazo en moneda nacional y extranjera a A3 de Baa1. La perspectiva para Banorte y Cayman I cambió de positiva a estable.

Adicionalmente, Moody's reafirmó las calificaciones de evaluación del riesgo crediticio y evaluación ajustada del riesgo crediticio de baa2, así como todas las calificaciones y evaluaciones de Banorte y Cayman I, incluyendo la calificación de evaluación de riesgo crediticio de Baa1(cr) y P-2(cr) de largo y corto plazo; y en moneda nacional y extranjera de corto plazo de P-2. Moody's reconoció la disciplina en la gestión del riesgo, los sanos niveles de capitalización y la sólida rentabilidad de Banorte.

8. BINEO RECIBE PREMIO A LA INNOVACIÓN POR SU MODELO DE BANCA DIGITAL: NETMEDIA

El 21 de octubre, Bineo, el primer banco digital en México, fue galardonado con el reconocimiento "Las más innovadoras 2024", de Netmedia, por su modelo de banca digital que revoluciona la forma en que los mexicanos gestionan sus finanzas. Gracias a su enfoque en tecnología y diseño centrado en el usuario, Bineo fue seleccionado de entre más de 130 iniciativas, por ser una aplicación móvil segura, sencilla, útil y accesible que permite a sus clientes realizar operaciones financieras en todo momento, de manera rápida y eficiente.

9. BANORTE ES RECONOCIDO POR *TAB GLOBAL* DENTRO DE LOS BANCOS MÁS FUERTES Y GRANDES EN EL MUNDO

El 23 de octubre, Banorte fue reconocido por *TAB Global* dentro del *1000 World's Largest and Strongest Banks Rankings 2024* como el octavo banco más fuerte del mundo, el tercero en América del Norte y el más fuerte en México. Dicho reconocimiento considera seis criterios respecto al desempeño del estado de situación financiera: i) escalabilidad; ii) crecimiento; iii) perfil de riesgo; iv) rentabilidad; v) calidad de activos; y, vi) liquidez.

Sector Banca

Banco Mercantil del Norte (Banorte)

Estado de resultado integral con subsidiarias y Estado de situación financiera con subsidiarias-Banorte (Millones de Pesos)	3T23	2T24	3T24	Var. Vs.		9M23	9M24	Var. Vs. 9M23
				2T24	3T23			
Ingresos de Intereses Netos	25,846	26,851	27,648	3%	7%	74,560	80,586	8%
Ingresos No Financieros	3,840	4,636	4,506	(3%)	17%	11,221	13,526	21%
Ingreso Total	29,686	31,487	32,154	2%	8%	85,781	94,112	10%
Gasto No Financiero	10,458	11,344	11,621	2%	11%	30,687	34,013	11%
Provisiones	4,461	4,761	4,471	(6%)	0%	12,223	14,142	16%
Resultado Neto de Operación	14,767	15,382	16,062	4%	9%	42,871	45,958	7%
Impuestos	3,795	3,844	4,499	17%	19%	11,315	12,844	14%
Subsidiarias y participación no controladora	48	177	208	17%	329%	137	846	517%
Utilidad Neta	11,020	11,715	11,770	0%	7%	31,693	33,960	7%
Balance General								
Cartera Etapa 1	975,639	1,057,669	1,085,141	3%	11%	975,639	1,085,141	11%
Cartera Etapa 2	9,687	7,818	9,332	19%	(4%)	9,687	9,332	(4%)
Cartera Etapas 1 y 2 (a)	985,326	1,065,487	1,094,473	3%	11%	985,326	1,094,473	11%
Cartera Etapa 3 (b)	9,491	10,373	10,426	1%	10%	9,491	10,426	10%
Partidas Diferidas (c)	2,306	2,850	3,005	5%	30%	2,306	3,005	30%
Cartera Total de Crédito (a+b+c)	997,123	1,078,711	1,107,904	3%	11%	997,123	1,107,904	11%
Estimación Prev. Riesgos Crediticios	18,365	19,119	18,950	(1%)	3%	18,365	18,950	3%
Cartera de Crédito Neto (d)	978,759	1,059,592	1,088,954	3%	11%	978,759	1,088,954	11%
Activo Total	1,718,758	1,801,868	1,775,125	(1%)	3%	1,718,758	1,775,125	3%
Depósitos a la Vista	681,763	709,158	715,134	1%	5%	681,763	715,134	5%
Depósitos a Plazo	361,283	409,991	427,246	4%	18%	361,283	427,246	18%
Depósitos Total	1,043,046	1,119,149	1,142,380	2%	10%	1,043,046	1,142,380	10%
Pasivo Total	1,563,201	1,652,641	1,622,462	(2%)	4%	1,563,201	1,622,462	4%
Capital Contable	155,557	149,226	152,663	2%	(2%)	155,557	152,663	(2%)

Indicadores Financieros Banorte	3T23	2T24	3T24	9M23	9M24	12M*
Rentabilidad:						
MIN (1)	6.5%	6.4%	6.7%	6.4%	6.4%	6.5%
MIN ajustado por Riesgos Crediticios (2)	5.3%	5.2%	5.6%	5.4%	5.3%	5.4%
ROE (3)	28.8%	31.5%	31.1%	27.7%	29.5%	29.0%
ROA (4)	2.6%	2.6%	2.6%	2.57%	2.5%	2.5%
Operación:						
Índice de Eficiencia (5)	35.2%	36.0%	36.1%	35.8%	36.1%	38.3%
Índice de Eficiencia Operativa (6)	2.5%	2.5%	2.6%	2.5%	2.5%	2.7%
Coefficiente de Cobertura de Liquidez Promedio de Banorte y SOFOM (CCL)- Basilea III (7)	175.3%	166.5%	156.3%	175.3%	156.3%	
Calidad de Activos:						
Índice de Morosidad	10%	10%	0.9%	10%	0.9%	0.9%
Índice de Cobertura	193.5%	184.3%	181.8%	193.5%	181.8%	181.8%
Capitalización						
Capital Neto/ Activos Sujetos a Riesgo de Crédito	31.3%	28.8%	28.0%	31.3%	28.0%	
Capital Neto/ Activos Sujetos a Riesgo de Crédito, Mercado y Operacional	22.2%	20.2%	19.2%	22.2%	19.2%	
Apalancamiento						
Capital Básico/ Activos Ajustados	11.8%	10.8%	10.4%	11.8%	10.4%	

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 principalmente del crecimiento de cartera. Lo anterior, mitigado por menor utilidad en valorización de divisas y al aumento de 7% en los gastos por intereses, alineado con una mayor captación con costo en el trimestre. **El MIN aumentó 31pb, a 6.7%**, beneficiado por menores activos productivos no crediticios promedio en el trimestre derivado de las estrategias financieras para la optimización del balance.

Los **ingresos no financieros se redujeron (3%) trimestralmente**, derivado de variaciones negativas en resultado por intermediación y otros ingresos (egresos) de la operación.

Los ingresos por **comisiones cobradas subieron 3% secuencialmente**, impulsadas por el crecimiento en i) servicios de banca electrónica, principalmente la operación con negocios afiliados digitales; ii) mayor dinamismo en transferencia de fondos, derivado de la incorporación de las operaciones de MORE en UniTeller; y iii) mayor transaccionalidad en productos de consumo, especialmente tarjetas de crédito. En el mismo sentido, las **comisiones pagadas** subieron 4%. En suma, los ingresos netos por **comisiones crecieron 3% contra 2T24**.

El **resultado por intermediación bajó (17%) contra el trimestre anterior**, principalmente por el efecto negativo del componente cambiario de los *cross-currency swaps* en la operación de compra-venta.

Otros ingresos (egresos) de la operación bajaron (Ps 172 millones) de forma secuencial, en su mayoría por mayores quebrantos en el negocio de banco, un incremento en la depuración de pasivos, además de mayores aportaciones al IPAB.

Los **gastos no financieros subieron 2%** en el trimestre, derivado del crecimiento inercial del negocio y gastos de publicidad de promoción asociado con campañas estacionales y lanzamiento de productos. El **índice de eficiencia del trimestre se ubicó en 36.1%**, 11pb mayor que en 2T24.

En el trimestre, las **provisiones disminuyeron (6%)**, principalmente por la incorporación de modelos internos en el cálculo de las reservas en PyME.

En suma, la **utilidad neta del trimestre se situó en Ps 11,770 millones**, relativamente estable vs. 2T24. **El ROE bajó (44 pb)** durante el trimestre, para situarse en **31.1%**. Por su parte, el **ROA mejoró 5pb, a 2.6%** al cierre del 3T24.

Variaciones acumuladas con respecto al año anterior

Los **ingresos por intereses netos (IIN) aumentaron 8% con respecto a 9M23**, impulsado por el incremento de 13% en los intereses de cartera, resultado del sólido crecimiento y diversificación de la mezcla crediticia, así como al resultado positivo de la valorización de divisas. Los gastos por intereses crecieron 2%, alineado con una mayor base de depósitos. **El MIN se mantuvo relativamente estable en 6.4% a los 9M24**.

Los **ingresos no financieros se expandieron 21% vs. 9M23**, impulsado principalmente por mayores comisiones netas y otros ingresos de la operación.

Los ingresos por **comisiones cobradas aumentaron 17% en los primeros nueve meses del año**, debido a una mayor transaccionalidad con negocios afiliados y en productos de consumo, como tarjeta de crédito, reflejando la fortaleza de la demanda interna. Igualmente, las **comisiones pagadas se expandieron 16%**, principalmente por mayores cuotas de intercambio, ante el dinamismo del producto a través de tarjeta de crédito. Con lo anterior, los ingresos netos por **comisiones aumentaron 17% contra 9M23**.

El **resultado por intermediación disminuyó (19%) en la comparativa acumulada**, atribuible principalmente al efecto cambiario en la compraventa de divisas y de *cross-currency swaps*.

Otros ingresos (egresos) de la operación mejoran en Ps 416 millones en el periodo, derivado de mayores ingresos por servicios administrados y menores quebrantos, balanceando el efecto de mayores aportaciones al IPAB dada la expansión de la base de depósitos.

El **gasto no financiero se expandió 11% respecto a los 9M23**, asociado principalmente con el incremento en gastos de operación de tarjetas, por mayores volúmenes transaccionales, en la amortización de proyectos de tecnología, así como en el registro de proyectos capitalizables. En suma, el **índice de eficiencia se ubicó en 36.1% al cierre de los 9M24**.

Las **provisiones** aumentaron 16% o Ps 1,919 millones con respecto a los 9M23, asociado al dinamismo y mezcla de originación crediticia, particularmente enfocado en los portafolios de consumo, corporativo y comercial, así como a la incorporación del portafolio de Tarjetas del Futuro. En consecuencia, el **MIN ajustado por riesgos crediticios se ubicó en 5.3% en 9M24**, una disminución de (9pb) contra 9M23.

La **utilidad neta creció 7%** en 9M24 o Ps 2,266 millones, **a Ps 33,960 millones**. El resultado refleja la sólida posición del banco y sus líneas de negocio. El **ROE subió 180pb**, a **29.5%**. Por su parte, el **ROA se redujo (3pb) de manera anual**, situándose en **2.5%**.

Capital

El saldo del **capital contable** cerró en **Ps 152,663**, teniendo un aumento de Ps 3,437 millones con respecto del trimestre previo. Los principales movimientos del trimestre fueron: resultado neto de Ps 33,960 millones, un incremento de Ps 1,697 derivado de la valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo, un incremento de Ps 1,378 millones en valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender, un incremento de Ps 310 millones por el plan de pagos basado en acciones liquidables en instrumentos de capital, un crecimiento en Ps 295 millones por resultado por conversión de operaciones extranjeras, una reducción de (Ps 1,060 millones) por intereses de obligaciones subordinadas, y una disminución de (Ps 11,000 millones) por el pago del dividendo.

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 10.5% más el suplemento de capital de 0.90 pp); por su parte el mínimo requerido para el CET1 es de 7.90%.

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

Capitalización (Banorte) (Millones de Pesos)	3T23	2T24	3T24	Var. Vs.	
				2T24	3T23
Capital Fundamental	141,939	139,100	138,340	(0.5%)	(2.5%)
Capital Básico	197,708	197,616	189,539	(4.1%)	(4.1%)
Capital Complementario	2,838	2,139	2,211	3.4%	(22.1%)
Capital Neto	200,547	199,755	191,750	(4.0%)	(4.4%)
Activos con Riesgo Crediticio	640,141	693,874	685,617	(1.2%)	7.1%
Capital Neto / Activos con Riesgo Crediticio	31.33%	28.79%	27.97%	(0.8 pp)	(3.4 pp)
Activos Riesgo Total	905,283	988,484	997,350	0.9%	10.2%
Capital Fundamental	15.68%	14.07%	13.87%	(0.2 pp)	(1.8 pp)
Capital Básico	21.84%	19.99%	19.00%	(1.0 pp)	(2.8 pp)
Capital Complementario	0.31%	0.22%	0.22%	0.0 pp	(0.1 pp)
Índice de Capitalización	22.15%	20.21%	19.23%	(0.98 pp)	(2.93 pp)

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

Al cierre del 3T24 el Índice de Capitalización (ICAP) estimado de Banorte fue de 19.23% considerando riesgos de crédito, de mercado y operacional, y de 27.97% considerando únicamente los riesgos crediticios; por su parte el nivel de Capital Fundamental es de 13.87%. Lo anterior clasifica a la institución en nivel I de capitalización requerido por la CNBV.

El Índice de Capitalización disminuyó (0.98 pp) con respecto al 2T24, lo anterior debido a:

	3T24 vs 2T24
	(0.98 pp)
1. Utilidades generadas en el 3T24	1.20 pp
2. Efectos Activos en Riesgo – Crédito	0.36 pp
3. Valuación de Instrumentos Financieros y Derivados de Cobertura ⁽¹⁾	0.06 pp
4. Efectos Activos en Riesgo – Operativo	0.02 pp
5. Otros Efectos de Capital ⁽²⁾	(0.13 pp)
6. Efectos Activos en Riesgo – Crédito (Otros) ⁽³⁾	(0.19 pp)
7. Efectos Activos en Riesgo – Mercado	(0.36 pp)
8. Notas de Capital ⁽⁴⁾	(0.83 pp)
9. Dividendo a Grupo Financiero ⁽⁵⁾	(1.11 pp)

(1) Incluye derivados de cobertura sobre posiciones que no valúan a mercado.

(2) Incluye efectos de reserva actuarial empleados y variación de inversiones permanentes e intangibles.

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

(4) Incluye efecto de *call* de nota de capital.

(5) Ps 11,000 millones el 31 de julio de 2024.

El Índice de Capitalización disminuyó en (2.93 pp) con respecto al 3T23, lo anterior debido a:

	3T24 vs 3T23
	(2.93 pp)
1. Utilidades generadas en el periodo	4.52 pp
2. Valuación de Instrumentos Financieros y Derivados de Cobertura ⁽¹⁾	0.03 pp
3. Otros efectos de Capital ⁽²⁾	(0.17 pp)
4. Efectos Activos en Riesgo – Operativo ⁽³⁾	(0.19 pp)
5. Efectos Activos en Riesgo – Crédito	(0.39 pp)
6. Efectos Activos en Riesgo – Crédito (Otros) ⁽⁴⁾	(0.59 pp)
7. Notas de Capital ⁽⁵⁾	(0.86 pp)
8. Efectos Activos en Riesgo – Mercado	(0.87 pp)
9. Dividendo a Grupo Financiero ⁽⁶⁾	(4.41 pp)

(1) Incluye derivados de cobertura sobre posiciones que no valúan a mercado.

(2) Incluye efectos de reserva actuarial empleados y variación de inversiones permanentes e intangibles.

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

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

(5) Incluye efecto de *call* de nota de capital.

(6) Ps 13,000 millones el 27 de octubre de 2023; Ps 20,000 millones el 20 de junio de 2024; Ps 11,000 millones el 31 de julio de 2024.

Evolución de Activos en Riesgo

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

Los Activos en Riesgo Totales para septiembre 2024 correspondieron a Ps 997,350 millones, presentando un incremento de P 8,867 millones respecto al cierre de junio 2024 y de Ps 92,068 millones respecto a septiembre 2023.

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

Activos Sujetos a Riesgo (Millones de Pesos)	3T23	2T24	3T24	Var. Vs.	
				2T24	3T23
Total de Crédito	640,411	693,874	685,617	(1%)	7%
Crédito (Cartera)	538,993	574,196	556,354	(3%)	3%
Crédito (Otros)	101,148	119,678	129,263	8%	28%
Total de Mercado	143,510	162,526	180,525	11%	26%
Total Operacional	121,632	132,084	131,209	(1%)	8%
Totales	905,283	988,484	997,350	1%	10%

Al comparar los Activos Sujetos a Riesgo de 3T24 respecto al 2T24 se puede observar:

- Disminución de Activos Sujetos a Riesgo de Crédito (Cartera) derivado de la calibración de modelos internos y la evolución de cartera.
- Expansión en Activos Sujetos a Riesgo de Crédito (Otros) por incremento en líneas irrevocables no dispuestas.
- Incremento en Activos Sujetos a Riesgo de Mercado por efecto de evolución de balance y compensación de bandas activas y pasivas.
- Disminución en Activos Sujetos a Riesgo Operacional por efecto regulatorio del modelo de riesgo operativo.

Al comparar los Activos Sujetos a Riesgo de 3T24 respecto al 3T23 se puede observar:

- Incremento en Activos Sujetos a Riesgo de Crédito (Cartera) impulsado por la evolución de cartera.
- Incremento en Activos Sujetos a Riesgo de Mercado por efecto de evolución de balance y compensación de bandas activas y pasivas.
- Incremento en Activos Sujetos a Riesgo Operacional por mayores 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)	3T23	2T24	3T24	Var. Vs.	
				2T24	3T23
Capital Básico	197,708	197,616	189,539	(4.1%)	(4.1%)
Activos Ajustados	1,681,192	1,837,797	1,822,486	(0.8%)	8.4%
Razón de Apalancamiento	11.76%	10.76%	10.40%	(36 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.

Estado de resultado integral y Estado de situación financiera -Bineo (Millones de Pesos)	2T24	3T24	Var. Vs. 2T24	9M24
Ingresos de Intereses Netos	35	45	26%	108
Ingresos No Financieros	(2)	(2)	(57%)	(6)
Ingreso Total	34	42	25%	103
Gasto No Financiero	351	389	11%	1,033
Provisiones	1	6	404%	8
Resultado Neto de Operación	(318)	(353)	(11%)	(938)
Impuestos	(97)	(106)	(10%)	(282)
Subsidiarias y participación no controladora	-	-	N.A.	-
Utilidad Neta	(221)	(247)	(12%)	(657)
Balance General				
Cartera Etapa 1	16	38	137%	38
Cartera Etapa 2	1	6	693%	6
Cartera Etapas 1 y 2 (a)	17	43	160%	43
Cartera Etapa 3 (b)	0	3	855%	3
Partidas Diferidas (c)	-	-	N.A.	-
Cartera Total de Crédito (a+b+c)	17	46	171%	46
Estimación Prev. Riesgos Crediticios	2	7	362%	7
Cartera de Crédito Neto (d)	15	39	151%	39
Activo Total	3,491	3,877	11%	3,877
Depósitos Total	20	36	81%	36
Pasivo Total	262	295	13%	295
Capital Contable	3,230	3,583	11%	3,583

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)	2T24	3T24	Var. Vs. 2T24
Capital Fundamental	1,157	1,461	26.3%
Capital Básico	1,157	1,461	26.3%
Capital Complementario	0	0	N.A.
Capital Neto	1,157	1,461	26.3%
Activos con Riesgo Crediticio	357	432	21.0%
Capital Neto / Activos con Riesgo Crediticio	324.1%	338.1%	14.1 pp
Activos Riesgo Total	415	497	19.9%
Capital Fundamental	278.79%	293.62%	14.8 pp
Capital Básico	278.79%	293.62%	14.8 pp
Capital Complementario	0.00%	0.00%	0.0 pp
Índice de Capitalización	278.79%	293.62%	14.83 pp

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

Al cierre del 3T24 el Índice de Capitalización (ICAP) estimado de Bineo fue de 293.62% considerando riesgos de crédito, de mercado y operacional, y de 338.1% considerando únicamente los riesgos crediticios; por su parte el nivel de Capital Fundamental es de 293.62%. Lo anterior clasifica a la institución en nivel I de capitalización requerido por la CNBV.

El Índice de Capitalización incrementó 14.8 pp con respecto al 2T24, lo anterior debido a:

	3T24 vs 2T24
	14.8 pp
1. Capitalización	144.62 pp
2. Reconocimiento Intangibles	7.68 pp
3. Efectos Activos en Riesgo – Mercado	(1.95 pp)
4. Efectos Activos en Riesgo – Operativo	(3.10 pp)
5. Pérdidas Fiscales	(19.49 pp)
6. Efectos Activos en Riesgo – Crédito	(53.39 pp)
7. Pérdida generada en 3T24	(59.54 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 septiembre 2024 correspondieron a Ps 497.44 millones, presentando un incremento de Ps 82.57 millones respecto al cierre de junio 2024.

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

Activos Sujetos a Riesgo (Millones de Pesos)	2T24	3T24	Var. Vs. 2T24
Total de Crédito	357	432	21%
Crédito (Cartera)	23	42	83%
Crédito (Otros)	334	390	17%
Total de Mercado	5	7	48%
Total Operacional	53	58	10%
Totales	415	497	20%

Al comparar los Activos Sujetos a Riesgo de 3T24 respecto al 2T24 se puede observar:

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

Razón de Apalancamiento (Bineo)

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

Apalancamiento (Bineo) (Millones de Pesos)	2T24	3T24	Var. Vs. 2T24
Capital Básico	1,157	1,461	26.2%
Activos Ajustados	1,706	2,008	17.7%
Razón de Apalancamiento	67.79%	72.74%	495 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)	3T23	2T24	3T24	Var. Vs.		9M23	9M24	Var. Vs. 9M23	12M*
				2T24	3T23				
Ingresos por Intereses (Neto)	878	935	906	(3%)	3%	2,444	2,772	13%	
Provisiones para Crédito	(0)	0	(0)	(118%)	(104%)	0	0	(95%)	
Ingresos por Primas (Neto)	6,077	8,497	7,307	(14%)	20%	24,672	30,872	25%	
Reservas técnicas	813	2,652	1,655	(38%)	104%	6,681	11,016	65%	
Costo de Adquisición por Oper. de Seg.	794	878	951	8%	20%	3,211	3,448	7%	
Siniestros, Reclamaciones (neto)	4,150	4,848	4,883	1%	18%	11,893	14,076	18%	
Intermediación de Valores	252	632	940	49%	273%	654	2,009	207%	
Otros Ingresos (Egresos) de la Operación	157	236	107	(55%)	(32%)	371	492	32%	
Ingreso Total de Operación	1,606	1,922	1,770	(8%)	10%	6,358	7,605	20%	
Gasto No Financiero	449	507	443	(13%)	(1%)	1,430	1,560	9%	
Resultado Neto de Operación	1,157	1,415	1,327	(6%)	15%	4,928	6,045	23%	
Impuestos	333	315	302	(4%)	(9%)	1,485	1,630	10%	
Participación en el Resultado de Subsidiarias	210	300	389	30%	85%	809	1,008	25%	
Resultado Neto (al 100%)	1,035	1,399	1,414	1%	37%	4,252	5,424	28%	
Participación no controladora	4	7	8	20%	106%	23	24	4%	
Utilidad Neta	1,031	1,392	1,405	1%	36%	4,229	5,400	28%	
Otros Resultados Integrales	2	(2)	9	456%	303%	(6)	12	293%	
Resultado Integral	1,037	1,397	1,422	2%	37%	4,245	5,436	28%	
Capital Contable	23,358	23,726	25,148	6%	8%	23,358	25,148	8%	
Activo Total	75,723	92,650	94,526	2%	25%	75,723	94,526	25%	
Reservas Técnicas	43,922	58,331	59,502	2%	35%	43,922	59,502	35%	
Primas Emitidas	6,665	9,473	7,903	(17%)	19%	28,722	35,713	24%	
Índice de cobertura de reservas técnicas	1.2	1.1	1.2	0.0 pp	(0.0 pp)	1.2	1.2	(0.0 pp)	
Índice de cobertura del requerimiento de capital de solvencia	8.7	7.1	9.0	1.9 pp	0.3 pp	8.7	9.0	0.3 pp	
Índice de cobertura de capital mínimo pagado	176.4	170.9	181.1	10.3 pp	4.8 pp	176.4	181.1	4.8 pp	
Índice de siniestralidad	79.1%	83.1%	86.5%	3.4 pp	7.5 pp	66.4%	71.1%	4.7 pp	
Índice combinado	95.8%	95.5%	103.2%	7.7 pp	7.4 pp	81.6%	84.0%	2.5 pp	
ROE	16.5%	21.9%	23.1%	1.2 pp	6.5 pp	22.8%	28.4%	5.6 pp	27.3%
ROE sin Afore	32.8%	40.7%	44.3%	3.6 pp	11.6 pp	47.2%	58.2%	11.0 pp	55.5%

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

Los **ingresos por intereses netos decrecieron (3%)** en la comparativa trimestral; mientras que en el acumulado se expandieron **13%**, debido a mayores intereses en inversiones de instrumentos financieros.

En la variación trimestral, el **ingreso por primas en seguros disminuyó (14%)**, por menor colocación de primas en el trimestre, disminuyendo en consecuencia la constitución de reservas técnicas en (Ps 997 millones). **En la variación anual acumulada, el ingreso por primas subió 25%**, asociado con mayor generación de negocio. Las reservas técnicas crecieron 65%, por mezcla del negocio principalmente asociada al ramo de vida.

El rubro de **siniestros y reclamaciones en seguros creció 1% en el trimestre**, principalmente por el incremento en la siniestralidad del ramo de gastos médicos mayores. **En la comparativa contra 9M23 creció 18%**, dado el crecimiento de la siniestralidad en el portafolio de vida, asociado con la mezcla de negocio colocado.

Los **costos de adquisición** reflejan un incremento **trimestral de 8%** y de **7% a los 9M24**, por el crecimiento del negocio.

El **Resultado Neto de Operación** fue de **Ps 1,327 millones en 3T24**, (6%) menor secuencialmente, relacionado con la colocación del negocio. **En la comparativa acumulada se expande 23% a Ps 6,045 millones**, atribuible al rubro de ingreso por primas (neto).

La **Utilidad Neta** en el trimestre fue de **Ps 1,405 millones 1% mayor respecto al 2T24**. La Utilidad Neta trimestral de Seguros Banorte, sin incluir su subsidiaria Afore XXI Banorte, se ubicó en **Ps 1,024 millones**, contribuyendo con el 7.2% de la utilidad de GFNorte al 3T24.

El ROE de la compañía de Seguros, sin incluir su subsidiaria Afore XXI Banorte, incrementó 3.6 pp en la comparativa trimestral, quedando en **44.3% al 3T24**.

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 3T24 no se registraron operaciones de cancelación en las que se haya asumido algún riesgo técnico.*
- ii. Siniestralidad y reclamaciones, así como el cumplimiento de los reaseguradores y reafianzadores en su participación.
 - *En el tercer trimestre de 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 3T24.*
- iv. Transferencia de los riesgos a través de contratos de reaseguros y reafianzamiento.
 - *En el ramo de Daños se cedió a Reaseguradores, en su mayoría a Reaseguradores Extranjeros, dentro de los cuales se encuentran 3 negocios importantes, 2 asociados a la industria de la transformación y 1 comercializadora.*
- v. Contingencias derivadas de incumplimientos por parte de las reaseguradoras y reafianzadoras.
 - *No se presentaron hechos relevantes por incumplimiento en el 3T24.*

Afore XXI Banorte

Afore XXI Banorte (Millones de Pesos)	3T23	2T24	3T24	Var. Vs.		9M23	9M24	Var. Vs. 9M23	12M*
				2T24	3T23				
Utilidad Neta	421	599	778	30%	85%	1,618	2,017	25%	
Capital Contable	24,021	23,772	24,550	3%	2%	24,021	24,550	2%	
Activo Total	25,877	25,656	26,595	4%	3%	25,877	26,595	3%	
Activos Administrados (SIEFORE)	1,085,801	1,215,946	1,299,866	7%	20%	1,085,801	1,299,866	20%	
ROE	7.0%	10.2%	12.8%	2.6 pp	5.8 pp	9.1%	11.3%	2.2 pp	11.9%

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

Al 3T24, la utilidad neta de Afore XXI Banorte se situó en Ps 778 millones, 30% mayor a lo reportado en 2T24 y **25% mayor en la comparativa acumulada**, principalmente por mayores rendimientos de productos financieros y mayores ingresos por comisiones, dado el crecimiento en saldos administrados.

El ROE al 3T24 se ubicó en 12.8%, 2.6 pp por encima del 10.2% del trimestre anterior. En la comparativa acumulada, el indicador aumentó 2.2 pp. Excluyendo el crédito mercantil, el **Retorno sobre Capital Tangible (ROTE) se ubicó en 41.6%** al cierre del 3T24.

La utilidad de la Afore representó el 2.7% de las utilidades del Grupo Financiero al 3T24.

Pensiones Banorte

Estado de Resultados y Balance General - Pensiones Banorte (Millones de Pesos)	3T23	2T24	3T24	Var. Vs.		9M23	9M24	Var. Vs. 9M23	12M *
				2T24	3T23				
Ingresos por Intereses (Neto)	5,662	3,054	6,565	115%	16%	13,965	16,394	17%	
Provisiones para Crédito	13	18	13	(26%)	1%	31	47	49%	
Ingresos por Primas (Neto)	4,657	5,641	4,251	(25%)	(9%)	12,750	13,200	4%	
Reservas técnicas	5,936	4,065	6,002	48%	1%	14,076	15,549	10%	
Siniestros, Reclamaciones (neto)	3,338	3,679	3,720	1%	11%	9,832	10,886	11%	
Intermediación de Valores	7	6	38	567%	437%	30	41	34%	
Otros Ingresos (Egresos) de la Operación	2	66	(7)	(111%)	(577%)	(2)	57	N.A.	
Ingreso Total de Operación	1,040	1,005	1,112	1%	7%	2,804	3,209	14%	
Gasto No Financiero	135	135	127	(6%)	(5%)	377	399	6%	
Resultado Neto de Operación	905	870	985	13%	9%	2,427	2,810	16%	
Impuestos	253	229	276	20%	9%	707	793	12%	
Participación en el Resultado de Subsidiarias	(0)	1	1	(4%)	798%	7	4	(39%)	
Utilidad Neta	652	642	710	11%	9%	1,726	2,021	17%	
Otros Resultados Integrales	(7)	2	3	100%	141%	(16)	(3)	78%	
Resultado Integral	644	643	713	11%	11%	1,711	2,018	18%	
Capital Contable	11,312	11,359	12,072	6%	7%	11,312	12,072	7%	
Activo Total	251,771	265,854	272,309	2%	8%	251,771	272,309	8%	
Reservas Técnicas	237,201	250,988	257,105	2%	8%	237,201	257,105	8%	
Primas Emitidas	4,657	5,641	4,251	(25%)	(9%)	12,750	13,200	4%	
Índice de cobertura de reservas técnicas	10	10	1.0	0.0 pp	(0.0 pp)	10	1.0	(0.0 pp)	
Índice de cobertura del requerimiento de capital de solvencia	10.9	10.6	11.5	0.9 pp	0.6 pp	10.9	11.5	0.6 pp	
Índice de cobertura de capital mínimo pagado	52.8	50.8	54.0	3.2 pp	1.2 pp	52.8	54.0	1.2 pp	
ROE	23.5%	21.7%	24.0%	2.2 pp	0.5 pp	21.9%	23.0%	1.1pp	23.7%

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

Los **ingresos por intereses netos aumentaron 115%** contra el trimestre anterior, situándose en **Ps 6,565 millones**, derivado del efecto positivo de la valorización de cuentas en UDIS por Ps 3,382 millones. En comparación contra 9M23, **se expandieron 17% o Ps 2,428 millones** de los cuales, Ps 1,483 millones corresponden al efecto de valorización de UDIS y Ps 738 millones a mayores intereses ganados en instrumentos financieros.

En la comparativa trimestral, el resultado técnico bajó (Ps 3,368 millones) por menores ingresos por primas y un incremento en reservas técnicas por el efecto compensatorio de la inflación en cuentas UDIS, así como la constitución derivada de las resoluciones adquiridas en el trimestre. **En la variación acumulada, el resultado técnico se redujo (Ps 2,077 millones)** como resultado de mayor siniestralidad asociada con la mortalidad y reservas técnicas, que reflejan el crecimiento de la cartera de pensionados.

En el resultado combinado de los ingresos por intereses y el resultado técnico, que ya compensa los efectos de valorización contable de las UDIS, la **utilidad neta aumentó 11% trimestral**. En el acumulado 9M24, la utilidad se expandió 17% por la reactivación del negocio. Los resultados de Pensiones Banorte representaron el 5.0% de la utilidad del Grupo Financiero al 3T24.

El ROE de la compañía de Pensiones se ubicó en 24.0% en el trimestre, un incremento de 2.2 pp con respecto al trimestre anterior. Con cifras acumuladas se ubicó en 23.0%, expandiéndose 1.1 pp en el año.

Sector Bursátil

Sector Bursátil (Millones de Pesos)	3T23	2T24	3T24	Var. Vs.		9M23	9M24	Var. Vs. 9M23	12M*
				2T24	3T23				
Utilidad Neta	155	98	324	230%	109%	483	622	29%	
Capital Contable	5,949	4,385	4,797	9%	(19%)	5,949	4,797	(19%)	
Cartera en Custodia	1,119,228	1,318,202	1,410,702	7%	26%	1,119,228	1,410,702	26%	
Activo Total Neto	243,784	264,798	263,677	(0%)	8%	243,784	263,677	8%	
ROE	10.5%	9.1%	28.1%	19.0 pp	17.6 pp	11.0%	18.4%	7.4 pp	18.7%
Capital Neto (1)	5,154	3,587	3,807	6%	(26%)	5,154	3,807	(26%)	

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

1) Composición del Capital Neto: Capital Básico = Ps 3,807 millones, Capital Complementario = Ps 0 millones.

La **utilidad neta** de Casa de Bolsa y Operadora de Fondos fue de **Ps 324 millones en el trimestre**, 230% mayor en la comparación trimestral y 29% contra 9M23, resultado de una valuación favorable de los instrumentos financieros como consecuencia de la baja en la tasa de interés, así como por mayores comisiones de asesoramiento financiero y de fondos de inversión.

La utilidad del sector bursátil en el 3T24 representó 2.3% de las utilidades del Grupo.

Cartera en Custodia

Al cierre del 3T24, la cartera en custodia ascendió a **Ps 1,411 mil millones, incrementando 7% en el trimestre** y 26% en la comparativa anual.

Los **activos en administración de los fondos de inversión** ascendieron a **Ps 360 mil millones** en septiembre, mostrando un incremento **anual de 28.4%**. Los **fondos de deuda** ascendieron a **Ps 321 mil millones, aumentando 6.2% en el trimestre** y 23.5% en el año; mientras que los **fondos de renta variable** se ubicaron en **Ps 39 mil millones**, una expansión de 36.9% en la comparativa trimestral, y de 90.5% de forma anual, a septiembre 2024.

La participación de mercado en fondos de inversión al 3T24 fue de 8.7%, compuesto por 10.5% en fondos de deuda y 3.6% en fondos de renta variable.

Otras subsidiarias

Otras subsidiarias (Millones de Pesos)	3T23	2T24	3T24	Var. Vs.		9M23	9M24	Var. Vs. 9M23	12M*
				2T24	3T23				
Almacenadora Banorte									
Utilidad Neta	15	8	9	22%	(35%)	41	30	(26%)	
Capital Contable	368	399	408	2%	11%	368	408	11%	
Inventarios	1,025	886	800	(10%)	(22%)	1,025	800	(22%)	
Activo Total	1,611	1,482	1,505	2%	(7%)	1,611	1,505	(7%)	
ROE	16.1%	7.8%	9.3%	1.5 pp	(6.8 pp)	15.6%	10.1%	(5.5 pp)	10.4%
Arrendadora y Factor Banorte (1)									
Utilidad Neta	301	198	162	(18%)	(46%)	513	583	14%	
Capital Contable	11,056	11,636	13,607	17%	23%	11,056	13,607	23%	
Cartera Total	41,584	50,234	51,230	2%	23%	41,584	51,230	23%	
Cartera Etapa 3	852	812	920	13%	8%	852	920	8%	
Índice de Morosidad	2.0%	1.6%	1.8%	0.2 pp	(0.3 pp)	2.0%	1.8%	(0.3 pp)	
Índice de Cobertura	96.6%	105.6%	103.3%	(2.3 pp)	6.7 pp	96.6%	103.3%	6.7 pp	
Reservas Crediticias	822	857	950	11%	15%	822	950	15%	
Activo Total	51,284	60,350	61,430	2%	20%	51,284	61,430	20%	
ROE	11.2%	7.0%	5.0%	(1.9 pp)	(6.1 pp)	6.5%	6.6%	0.1 pp	6.3%

*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 2,833 millones y bienes en activo fijo propio por Ps 414 millones.

Arrendadora y Factor Banorte

La **utilidad neta al 3T24 fue de Ps 162 millones, disminuyendo (18%) de manera secuencial**, derivado principalmente de mayores provisiones y gastos de administración, neutralizando mayores comisiones netas. En la comparativa acumulada, **la utilidad incrementó 14%** asociado con un incremento del margen financiero y de comisiones netas, compensado parcialmente por mayores gastos de administración e impuestos.

El índice de morosidad se ubicó en 1.8%, aumentando 0.2 pp contra el trimestre anterior. El Índice de Cobertura se ubicó en 103.3%, inferior en (2.3 pp) contra 2T24; y **el Índice de Capitalización al 3T24 se ubicó en 31.12%**, considerando activos ponderados en riesgo totales por Ps 38,827 millones. La razón de apalancamiento a junio y septiembre 2024 se ubicó en 15.82% y 17.96%, considerando activos ajustados por Ps 64,581 millones y Ps 67,285 millones, respectivamente.

Al cierre del trimestre, la utilidad de Arrendadora y Factor representó el 1.1% de los resultados del Grupo Financiero.

Almacenadora Banorte

En el 3T24, Almacenadora registró una **utilidad de Ps 9 millones**, aumentando 22% respecto al 2T24, originado por mayores ingresos por servicios por Ps 1 millón, y menor gasto de operación en el trimestre por Ps 1 millón. Contra 9M23 se redujo (26%), derivado de mayores gastos de administración y promoción, mitigando el incremento en ingresos operativos.

El **ROE se ubicó en 9.3%** y **el Índice de Capitalización aumentó de 204.4% a 248.5% al cierre del 3T24**, derivado del incremento en el capital contable y la disminución en los activos con riesgo de crédito, considerando un capital neto de Ps 329 millones y Certificados de Depósito Negociables en Bodegas Habilitadas por Ps 1,397 millones.

III. Desempeño de Sustentabilidad

A continuación, presentamos las actividades más significativas en materia ASG durante el trimestre, relacionándolas con los 5 principales temas materiales: i) Relación con clientes; ii) Descarbonización; iii) Gobierno Corporativo; iv) Diversidad, Equidad e Inclusión; y, v) Tecnología e Innovación.

Ambiental

- Nuestra divulgación relacionada con riesgos de naturaleza está basada en metodología LEAP del TNFD. Hemos avanzado en la alineación de la cartera de Banca Mayorista con la clasificación sectorial de SASB, así como en el análisis de la exposición de nuestra cartera al cierre de 2023. Inicialmente, se han seleccionado tres sectores: infraestructura, alimentos y bebidas (actividad primaria) y procesamiento de extractos y minerales, sobre los cuáles hemos realizado la geolocalización de una muestra de créditos que nos permitirá la identificación de dependencias e impactos, riesgos y oportunidades. *(Tema material: Biodiversidad)*

Social

- Durante el tercer trimestre del año, realizamos **talleres de educación financiera beneficiando a +1,700 clientes** de Banca de Gobierno y Banca Transaccional. *(Tema material: Educación y Salud Financiera)*
- Durante septiembre, participamos en la Semana Nacional de Educación Financiera en formato presencial y virtual, **impartimos 8 conferencias magistrales beneficiando a +1,000 estudiantes y +1,700 visitantes** en nuestros **3 stands**. *(Tema material: Educación y Salud Financiera)*

Gobernanza

- Nuestro informe anual 2023 fue ganador del premio GOLD en LACP Awards por su diseño y profundidad de contenido. Adicionalmente fue merecedor de otros importantes reconocimientos tales como: Technical Achievement Award y Best Financial Reports *(Tema material: Gobierno Corporativo)*
- En agosto, Corporate Sustainability Assessment (CSA) publicó resultados de la evaluación anual sobre el desempeño en materia ASG. Obtuvimos una puntuación total de 67pts, +1pt arriba vs. 2023. *(Tema material: Gobierno Corporativo)*
- Por quinto año consecutivo hemos dado respuesta al Cuestionario del Carbon Disclosure Project "CDP" que evalúa nuestro desempeño en cambio climático, bosques, agua y biodiversidad. *(Tema material: Gobierno Corporativo)*

Negocio Sustentable

- Al cierre del 3T24, el producto Autoestrene Verde Banorte ha tenido una colocación de Ps 999 millones en 2,146 créditos destinados a la compra de autos híbridos y eléctricos. Estimamos que las emisiones evitadas* son de 1,067.27 alineado a los umbrales establecidos en nuestro marco de referencia. * La estimación de emisiones evitadas solo está disponible para el 30% de los vehículos en la flota. *(Tema material: Descarbonización)*
- El financiamiento a Mujeres Emprendedoras fomenta el desarrollo de las mujeres a través de créditos con atributos diseñados particularmente para empresas lideradas por mujeres. Al cierre del 3T24, se ha colocado un monto de Ps 548 millones en 331 créditos. *(Tema material: Educación y Salud Financiera)*

PROGRESO 3T24 | 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 **41,772 paquetes alimentarios** a niñas, niños y mujeres embarazadas en 4 estados, asimismo, se han realizado **6 talleres** abordando los temas:
 - Evaluación del estado de nutrición y anemia en menores de 5 años y mujeres embarazadas.
 - Inmunonutrición, primer enfoque alimentario y suplementación vitamínica.
 - Alimentación, nutrición y deshidratación.
 - Alimentación perceptiva.
 - Deficiencia de micronutrientes.
 - Alimentación durante el embarazo y lactancia materna exclusiva.
- A partir de julio, bajo la alianza con el Banco de Alimentos de México se han entregado **639 paquetes alimentarios** a **213 familias**. A su vez, se realizó la primera medición de hemoglobina, peso y talla a **80 mujeres y niños** en Veracruz.

Vivienda

- Se ha dado continuidad a la construcción de viviendas en Chiapas y Estado de México.
- Se realizó la presentación del eje de vivienda en Santa Cruz Cuautomatitla, Puebla.
- En el Estado de Nuevo León, se concluyeron los mapeos y se conformaron los padrones de participantes para la mejora de viviendas en las entidades seleccionadas.

Salud

- Llevamos a cabo **2 jornadas de salud** en el Estado de México y Veracruz.
- **405 participantes** se realizaron examen de la vista y audiometrías.
- Se entregaron **202 lentes y 110 auxiliares auditivos**.

Empoderamiento de las mujeres

Más de 500 mujeres beneficiadas dentro de nuestros diferentes programas, dentro de los avances del trimestre se encuentran:

- ✓ Taller estatal de Patrimonio Cultural Inmaterial con **41 bordadoras** de 12 municipios del Estado de Yucatán, para dar continuidad al Plan de Salvaguardia del Bordado Maya Yucateco.
- ✓ Inicio actividades el proyecto de huertos de traspatio en Rioyos Buenavista con la participación de **27 mujeres**.
- ✓ Se han atendido a **285 mujeres con talleres de desarrollo humano** bajo el proyecto Construyendo redes para el desarrollo de las comunidades de Nayarit.
- ✓ En el proyecto de Aves de corral, **121 mujeres han implementado buenas prácticas** de producción, teniendo como resultado disminución de la mortalidad de sus parvadas.
- ✓ **Un grupo** de mujeres invirtió los recursos de su fondo de ahorro y las utilidades generadas por la venta de huevo en la **instalación de una forrajera**, en la que además de alimento comercial, ofrecen las dietas que han aprendido a preparar para sus aves, también ofrecen asistencia técnica.
- ✓ 68 participantes en el Diplomado de Desarrollo Rural Chilapilla Veracruz.

Yo Soy Voluntario

- En este trimestre se llevaron a cabo 29 jornadas de voluntariado en los tres ejes de acción, en las que participaron **210 colaboradores(as)** Banorte entregando **732 horas de trabajo voluntario** a la comunidad.
 - ✓ Medio ambiente: dos reforestaciones sembrando **1,400 árboles** y un taller de sustratos y germinación de semillas con la siembra de **1,024 semillas** de Pino en León, Toluca y Guadalajara.

- ✓ Comunidad: Construcción de lavaderos comunitarios en Estado de México y acciones de seguimiento nutricional en infantes (mediciones de peso y talla, entrega de paquetes alimentarios).
- ✓ Educación financiera: Realizamos **24 talleres virtuales** de finanzas personales en beneficio de **420 personas** de comunidades vulnerables de CDMX, Chiapas, Estado de México, Guerrero, Nayarit, Nuevo León, Puebla, Quintana Roo y Yucatán.

Fuerza Banorte

- Al 30 de septiembre contamos con 3,916 colaboradores(as) donando al programa.
- Se llevó a cabo una campaña para sumar donantes donde **314 colaboradores(as)** se registraron.
- Apoyamos el tratamiento médico especializado del familiar de una colaboradora.

Apoyo a Guerrero

Los resultados al tercer trimestre del año en los municipios de San Marcos y Florencio Villarreal son:

- **Se han terminado 1,180 acciones de vivienda** en alianza con Cadena, Corazón Urbano y Hábitat para la Humanidad, México.
- Se han entregado **64,673 apoyos alimentarios** en alianza un Kilo de Ayuda.
- Se realizaron **4 talleres de rescate emocional** y **2 talleres de salud preventiva** con las infancias y participantes de un Kilo de
- Se entregaron **2,000 filtros de agua** a los participantes de un Kilo de Ayuda Se han beneficiado a **180 jóvenes mujeres estudiantes** de preparatoria y universidad con el programa de Bécalas.
- Se equiparon **20 aulas de medios** de escuelas primarias en alianza con Fundación Televisa.
- Se realizó una jornada de salud dónde se atendieron a **467 participantes**, se entregaron **331 lentes y 109 aparatos auditivos**.
- Iniciaron actividades **12 escuelas primarias** con el modelo de Fundación Lazos que está orientado a impulsar la formación en valores, con un enfoque socioemocional y de derechos humanos, y a mejorar las competencias de los docentes y el desempeño académico de los alumnos.

Campaña de reciclaje

Al corte de este trimestre se ha logrado recolectar:

- 410 kg de Tetrapak
- 467 kg de Tapitas de plástico

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	09-oct.-24
Barclays	Brian Morton	Compra	14-oct.-24
BBVA	Rodrigo Ortega	Compra	07-oct.-24
BofA	M. Pierry/ E. Gabilondo	Compra	14-oct.-24
BTG Pactual	Eduardo Rosman	Compra	27-sep.-24
CITI	Brian Flores	Compra	02-oct.-24
Goldman Sachs	Tito Labarta	Compra	14-oct.-24
Itau	Jorge Pérez	Compra	11-ago.-24
JP Morgan	Yuri Fernandes	Compra	13-sep.-24
Monex	J. Roberto Solano	Compra	20-abr.-23
Punto Research	Miguel Cabrera	Compra	23-jul.-24
UBS	Thiago Batista	Compra	22-oct.-24
Vector	Marco Montañez	Compra	11-oct.-24
Bradesco	Gustavo Schroden	Mantener	14-oct.-24
GBM	Pablo Ordoñez	Mantener	15-abr.-24
HSBC	Carlos Gómez	Mantener	14-oct.-24
Intercam	Alejandra Marcos/ Eduardo López	Mantener	23-jul.-24
Jefferies	Iñigo Vega	Mantener	20-may.-24
Morgan Stanley	Jorge Kuri	Mantener	16-oct.-24
Santander	Andrés Soto	Mantener	11-jun.-24

Estructura de Capital

Estructura del Capital Social de la Holding

No. de Acciones	SERIES O Al 30 de septiembre de 2024
No. de Acciones Emitidas, Suscritas y Pagadas	2,883,456,594
No. de Acciones en Circulación (1)	2,813,156,594
Acciones en Tesorería de GFNorte (2)	70,300,000

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	3T24
Ingresos por Intereses	87,124	91,544	99,573	97,257	95,372	95,152	103,922
Gastos por Intereses	55,394	63,020	66,384	63,218	60,595	63,214	67,913
Ingresos de Intereses Netos antes de Est. Ptva. Riesgos Cred.	31,730	28,523	33,189	34,039	34,777	31,938	36,008
Provisiones para Riesgos crediticios	3,771	4,038	4,541	3,591	4,868	4,854	4,621
Ingresos de Intereses Netos Ajustado por Riesgos Crediticios	27,959	24,485	28,648	30,447	29,909	27,084	31,387
Transferencia de fondos	487	505	484	551	476	559	668
Manejo de cuenta	465	489	483	484	475	490	488
Servicios de Banca Electrónica	4,262	4,416	4,432	5,004	4,841	5,128	5,283
Por créditos comerciales y gubernamentales	573	456	519	541	570	624	661
Por créditos de consumo	1,750	1,838	1,928	2,213	2,160	2,351	2,424
Actividades Fiduciarias y Avalúos	132	147	119	142	128	151	139
Fondos de Inversión	578	615	630	645	657	690	785
Asesoría e Intermediación financiera	97	97	110	138	123	148	209
Otras comisiones Cobradas	29	62	(172)	(176)	(32)	(55)	(22)
Comisiones por Servicios Cobrados	8,372	8,625	8,533	9,543	9,397	10,087	10,636
Cuotas de Intercambio	2,844	3,061	3,033	3,643	3,348	3,662	3,819
Otras Comisiones Pagadas	1,320	1,378	1,406	1,435	1,257	1,487	1,515
Comisiones por Servicios Pagados	4,164	4,439	4,438	5,078	4,605	5,150	5,334
Comisiones por Servicios Netas	4,208	4,187	4,094	4,465	4,793	4,937	5,302
Ingresos por Primas Seg. y Pen. (Neto)	13,994	12,409	10,587	11,269	18,231	13,961	11,381
Reservas técnicas Seg. y Pen.	9,601	4,407	6,749	7,531	12,190	6,717	7,657
Costo de Adquisición por Oper. de Seg.	941	180	174	441	959	149	219
Siniestros, Reclamaciones Seg. y Pen. (neto)	6,576	7,649	7,489	7,509	7,817	8,527	8,604
Divisas y Metales	(3,242)	(2,494)	1,085	(2,357)	(1,432)	5,683	6,233
Derivados	2,235	1,345	(3,064)	30	(759)	(4,908)	(2,855)
Títulos	126	284	341	811	261	(99)	1,428
Valuación	(881)	(865)	(1,639)	(1,516)	(1,930)	677	4,805
Divisas y Metales	1,366	1,216	2,695	2,618	2,655	108	(3,982)
Derivados	(96)	446	(16)	(286)	25	(15)	34
Títulos	24	255	10	454	275	599	639
Compra-venta	1,294	1,917	2,689	2,787	2,955	692	(3,309)
Otros resultados financieros	(1)	120	10	(2)	9	(330)	4
Ingresos por Intermediación	412	1,172	1,061	1,269	1,034	1,038	1,500
Aportación al IPAB	(1,001)	(1,042)	(1,108)	(1,140)	(1,136)	(1,167)	(1,201)
Costos y Gastos Incurridos en Recup. de Cartera de Crédito	(374)	(363)	(349)	(430)	(390)	(385)	(393)
Resultado por bienes adjudicados	140	155	247	391	144	213	245
Ingresos por Arrendamiento	59	93	106	136	95	121	91
Provenientes de Seguros y Pensiones	117	96	165	123	144	306	98
Otros	163	68	221	249	312	315	131
Otros Ingresos (Egresos) de la Operación	(895)	(993)	(717)	(672)	(830)	(597)	(1,029)
Total de Ingresos No Financieros	601	4,540	613	850	2,261	3,946	673
Ingreso Total de Operación	28,560	29,025	29,261	31,297	32,170	31,030	32,061
Gasto de Personal	4,949	5,032	5,181	6,851	5,744	5,738	5,761
Honorarios Pagados	95	945	803	971	910	1,203	1,017
Gastos de Administración y Promoción	1,383	1,323	1,473	2,412	1,583	1,262	1,483
Rentas, Depreciaciones y Amortizaciones	2,355	2,605	2,819	3,619	2,941	3,228	3,259
Impuestos Diversos	699	607	654	793	686	702	752
PTU causado	418	419	290	(234)	355	356	399
Total Gasto No Financiero	11,148	11,281	11,538	14,615	12,591	12,741	13,031
Resultado de la Operación	17,412	17,744	17,723	16,682	19,579	18,289	19,030
Participación en subsidiarias y asociadas no consolidadas	333	358	259	462	547	357	451
Resultados Antes de Impuestos a la Utilidad	17,745	18,102	17,982	17,145	20,126	18,646	19,481
Impuestos	4,542	4,828	4,518	3,944	5,966	4,542	5,182
Resultado Neto (al 100%)	13,203	13,275	13,464	13,200	14,161	14,104	14,298
Participación no controladora	185	187	195	157	(47)	85	60
Utilidad Neta	13,018	13,088	13,268	13,044	14,208	14,018	14,238
Valuación de Instr. Fin. para Cobrar o Vender	473	141	(115)	1919	(769)	(642)	1,537
Valuación de Instr. Fin. Derivados de Cobertura de Flujos de	773	312	(115)	1,754	(336)	(762)	1,667
Remediación de Beneficios definidos a los empleados	22	22	22	(146)	19	19	19
Efecto acumulado por conversión	(111)	(67)	24	(37)	(34)	144	315
Remediación por resultado en valuación de reserva de riesgos en curso por variación en tasas de descuento	15	(7)	152	(167)	133	76	(112)
Otros Resultados Integrales	1,172	400	(2,033)	3,323	(986)	(1,164)	3,426
Resultado Integral	14,375	13,675	11,431	16,524	13,175	12,940	17,724

GFNorte – Estado de situación financiera consolidado <i>(Millones de Pesos)</i>	1T23	2T23	3T23	4T23	1T24	2T24	3T24
ACTIVOS							
Efectivo y Equivalentes	107,251	130,568	109,223	100,230	125,072	125,894	100,108
Cuentas de Margen	5,253	5,213	6,964	4,918	5,120	4,747	3,935
Instrum. Finan. Negociables	29173	310,181	316,085	335,756	357,106	360,187	399,459
Instrum. Finan. para Cobrar o Vender	201972	188,577	217,042	222,018	230,955	222,090	213,788
Instrum. Finan. para Cobrar Principal e Interés	320,482	313,037	333,083	338,743	346,510	353,397	353,651
Inversiones en Instrumentos Financieros	814,167	811,796	866,210	896,516	934,570	935,673	966,898
Estim. de Pérdidas Credit. Esperadas para Invers.	294	173	167	165	164	92	90
Deudores por reporto (saldo deudor)	41,473	65,672	97,821	41,606	64,591	52,948	5,377
Préstamo de Valores	-	-	-	-	-	-	-
Con fines de negociación	32,606	34,723	33,775	28,957	28,97	23,298	17,349
Con fines de cobertura	2,958	3,762	2,984	4,442	4,556	2,062	2,907
Operaciones con valores y derivadas	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones con Derivados	35,564	38,486	36,760	33,399	33,473	25,360	20,256
Ajustes de valuación por cobertura de activos	-	-	-	-	-	-	-
Actividades empresariales o comerciales	364,531	376,601	396,994	404,688	409,107	434,991	446,157
Créditos a entidades financieras	19,236	22,028	21,577	25,470	24,947	26,735	37,315
Créditos al consumo	148,232	158,015	164,636	172,328	175,923	184,427	193,528
Crédito de Nómina	66,962	70,747	72,725	71,939	73,552	76,937	79,366
Crédito Personal	883	939	955	1,003	1,061	1,004	1,027
Tarjeta de Crédito	45,523	48,331	50,738	57,164	57,042	59,877	63,738
Crédito Automotriz	34,863	37,997	40,217	42,223	44,269	46,610	49,397
Créditos Hipotecarios	230,684	238,050	245,286	249,877	252,064	258,025	263,195
Media y residencial	228,828	236,285	243,592	248,257	250,485	256,514	261,751
De interés social	2	2	2	2	1	1	1
Créditos adquiridos a INFONA VIT o FOVISSSTE	1,855	1,763	1,692	1,618	1,578	1,510	1,443
Remod. o mejora, garantía por banca de desarrollo o	-	-	-	-	-	-	-
Remod. o mejora, garantía de subcuenta de vivienda	-	-	-	-	-	-	-
Créditos a Entidades Gubernamentales	180,364	164,484	171,409	171,537	176,001	182,207	175,365
Cartera de Crédito Vigente, Etapa 1	943,047	959,179	999,902	1,023,899	1,038,042	1,086,206	1,115,560
Actividades empresariales o comerciales	1,195	951	3,327	1,406	1,905	1,548	2,674
Créditos a entidades financieras	-	-	-	-	-	-	-
Créditos al consumo	2,706	2,742	2,987	2,935	3,009	2,999	3,160
Crédito de Nómina	1,731	1,703	1,845	1,535	1,633	1,559	1,703
Crédito Personal	70	31	39	46	40	43	43
Tarjeta de Crédito	586	643	710	973	980	1,006	1,004
Crédito Automotriz	319	365	393	381	356	391	411
Créditos Hipotecarios	3,210	3,393	3,578	3,262	3,696	3,457	3,575
Media y residencial	3,112	3,315	3,506	3,193	3,624	3,383	3,501
De interés social	1	-	0	0	0	-	-
Créditos adquiridos a INFONA VIT o FOVISSSTE	98	79	71	68	72	73	74
Remod. o mejora, garantía por banca de desarrollo o	-	-	-	-	-	-	-
Remod. o mejora, garantía de subcuenta de vivienda	-	-	-	-	-	-	-
Créditos a Entidades Gubernamentales	-	194	229	424	416	167	368
Cartera de Crédito Vigente, Etapa 2	7,111	7,281	10,121	8,027	9,026	8,171	9,777
Actividades empresariales o comerciales	4,644	4,262	3,990	3,759	3,518	4,670	4,600
Créditos a entidades financieras	4	24	102	123	123	134	134
Créditos al consumo	3,367	3,954	4,150	4,820	4,063	4,243	4,570
Crédito de Nómina	1,993	2,337	2,421	2,531	2,076	2,168	2,181
Crédito Personal	49	63	40	55	44	54	72
Tarjeta de Crédito	1,132	1,344	1,435	1,968	1,692	1,779	2,038
Crédito Automotriz	193	210	254	267	251	243	278
Créditos Hipotecarios	1,994	2,054	2,089	2,177	2,162	2,129	2,038
Media y residencial	1,650	1,701	1,739	1,831	1,812	1,790	1,694
De interés social	0	0	0	-	-	0	0
Créditos adquiridos a INFONA VIT o FOVISSSTE	343	352	350	346	350	339	343
Remod. o mejora, garantía por banca de desarrollo o	-	-	-	-	-	-	-
Remod. o mejora, garantía de subcuenta de vivienda	-	-	-	-	-	-	-
Créditos a Entidades Gubernamentales	4	4	11	11	9	8	7
Cartera de Crédito Vencida, Etapa 3	10,013	10,299	10,342	10,891	9,875	11,184	11,348
Cartera de Crédito Valuada a Valor Razonable	-	-	-	-	-	-	-
Partidas Diferidas	2,172	2,240	2,273	2,386	2,489	2,800	2,950
Cart. de Créd. de Inst. de Seguro y Fianzas	3,249	3,322	3,433	3,503	3,554	3,669	3,756
Partidas Diferidas (BAP)	-	-	-	-	-	-	-
Cartera de Crédito Total	965,592	982,320	1,026,072	1,048,706	1,062,985	1,112,031	1,143,392
Reservas Prev. Riesgos Crediticios	18,041	18,528	19,187	19,603	19,244	19,978	19,907
Estim. Prev. para Riesgos Cred. Seq. Y Fian.	221	231	244	254	270	288	301
Cartera de Crédito Neta de Reservas	947,330	963,561	1,006,641	1,028,849	1,043,471	1,091,766	1,123,184
Derechos de cobro adquiridos (neto)	597	551	888	1,094	1,032	925	843
Total de Cartera de Crédito (neto)	947,927	964,112	1,007,528	1,029,943	1,044,503	1,092,691	1,124,027
Deudores de Aseguradoras y Afianzadoras	8,050	10,052	7,189	4,660	14,482	11,857	8,549
Importes recuperables por Reaseguro y Reafianz.	4,898	5,284	5,471	5,773	6,882	6,798	6,246
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	71,465
Inventario de Mercancías	1,280	1,306	1,025	938	592	886	800
Bienes Adjudicados (Neto)	2,794	2,818	2,601	4,881	4,885	4,842	4,964
Pagos Anticipados y Otros Activos	10,591	12,937	12,184	13,184	10,114	11,461	11,921
Propiedades, mobiliario y equipo, neto	28,860	29,799	29,602	30,551	30,674	30,760	30,966
Activos por Derechos de Uso de Propiedades, Mobiliario y equipo	6,703	4,025	3,944	3,903	4,057	4,206	4,289
Inversiones permanentes	14,485	14,765	15,006	15,495	14,514	14,832	15,283
Activos de larga duración disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	-
Activos por Impuestos a la Utilidad diferidos	(0)	(0)	12	(0)	(0)	2,023	1,664
Activos Intangibles	17,971	17,833	17,663	17,270	16,763	16,063	15,397
Activos por Derechos de Uso de Activos Intangibles	-	-	-	-	-	-	-
Crédito Mercantil	26,710	26,691	26,697	26,825	26,823	26,859	27,978
TOTAL ACTIVOS	2,130,031	2,191,378	2,298,368	2,274,859	2,395,399	2,435,012	2,420,031

GFNorte – Estado de situación financiera consolidado (Millones de Pesos)	1T23	2T23	3T23	4T23	1T24	2T24	3T24
PASIVOS							
Depósitos exigibilidad inmediata	603,364	643,394	675,678	678,923	697,414	705,265	698,455
Depósitos a plazo-Del Público en General	269,082	281,256	307,654	332,098	317,486	343,880	371,559
Depósitos a plazo-Mercado de Dinero	13,903	11,898	13,441	8,098	7,831	6,698	3,905
Cuenta global de captación sin movimientos	3,223	3,321	3,461	3,656	3,623	3,756	3,923
Títulos de crédito emitidos	27,397	36,927	36,728	33,643	46,077	45,519	46,764
Captación de Recursos	916,968	976,796	1,036,961	1,056,417	1,072,431	1,105,118	1,124,606
Préstamos de Bancos y otros:							
De exigibilidad inmediata	-	-	-	-	-	-	-
De corto plazo	18,365	18,004	18,341	25,731	24,589	27,781	25,441
De largo plazo	15,738	13,174	14,129	7,440	8,005	10,994	11,706
Préstamos de Bancos y otros	34,102	31,178	32,470	33,142	32,594	38,775	37,146
Reservas Técnicas	268,980	274,462	281,170	288,892	302,992	309,345	316,628
Valores asignados por liquidar	-	-	-	-	-	-	-
Acreedores por reporto	337,016	371,092	365,518	381,012	409,317	444,159	456,823
Préstamos de Valores	-	-	-	-	-	-	-
Colaterales vendidos o dados en garantía:							
Reportos (saldo acreedor)	118,297	107,536	139,408	88,145	129,105	98,061	45,892
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	45,892
Instrumentos Financieros Derivados							
Con fines de negociación	23,836	24,428	26,483	21,534	22,128	21,520	18,128
Con fines de cobertura	2,892	2,370	3,647	2,259	1,977	2,168	1,866
Operaciones con valores y derivados	-	-	-	-	-	-	-
Total de Instrumentos Financieros Derivados	26,727	26,798	30,131	23,793	24,105	23,688	19,994
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	3,089
Pasivo por Arrendamiento	6,437	4,104	4,046	3,947	4,118	4,342	4,485
Acreedores por liquidación de operaciones	26,129	18,019	17,483	13,148	23,914	29,928	42,209
Acreedores por cuentas de margen	-	-	-	-	-	-	-
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	23,173	22,488	23,200	19,747	20,017	14,369	10,200
Contribuciones por pagar	2,659	2,875	2,132	2,707	3,035	3,152	2,712
Proveedores	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Acreedores Diver. y otras ctas. p/pagar	33,184	35,499	35,472	37,038	36,523	38,387	28,096
Otras cuentas por pagar	85,145	78,880	78,288	72,639	83,490	85,836	83,218
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	52,513
Pasivo por Impuestos a la Utilidad	10,666	6,367	6,070	6,934	5,564	8,082	9,832
Pasivo por beneficio a los empleados	8,338	9,305	10,189	11,399	10,602	10,122	11,182
Créditos diferidos y Cobros Anticipados	1,326	1,282	1,406	1,535	1,392	1,756	1,437
TOTAL PASIVOS	1,877,460	1,948,764	2,045,100	2,025,654	2,133,771	2,192,727	2,166,845
CAPITAL							
Capital Social	14,968	14,968	14,971	14,988	15,002	14,877	14,733
Aport. para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar	0	0	0	0	0	0	0
Prima en venta de acciones	48,404	48,709	49,400	47,648	47,600	47,975	48,282
Inst. finan. que califican como capital	-	-	-	-	-	-	-
Capital contribuido	63,372	63,677	64,012	62,636	62,602	62,852	63,014
Reservas de capital	33,615	33,618	33,619	33,885	34,187	29,072	23,286
Resultado de ejercicios anteriores	144,172	120,409	119,496	103,510	154,981	127,967	126,924
Resultado neto	13,018	26,106	39,375	52,418	14,208	28,226	42,464
Resultados Integrales:							
Valuación de inst. finan. para cobrar o vender	(2,355)	(2,215)	(3,330)	(1,411)	(2,226)	(2,868)	(1,331)
Valuación de inst. finan. derivados de cobertura de flujos de efectivo	(770)	(458)	(1,573)	181	(154)	(917)	750
Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su	-	-	-	-	-	-	-
Remediciones por beneficios definidos a empleados	(1,844)	(1,822)	(1,801)	(1,947)	(1,928)	(1,908)	(1,889)
Efecto acumulado por conversión	(28)	(95)	(72)	(109)	(143)	2	317
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	287
Participación en ORI de otras entidades	-	-	-	-	-	-	-
Capital Ganado	186,019	175,748	186,071	186,717	199,248	179,973	190,808
Participación no controladora	3,180	3,189	3,184	(148)	(222)	(539)	(637)
Total Capital Contable	252,570	242,614	253,267	249,206	261,628	242,286	253,186
TOTAL PASIVOS Y CAPITAL	2,130,031	2,191,378	2,298,368	2,274,859	2,395,399	2,435,012	2,420,031

GFNorte - Cuentas de Orden <i>(Millones de Pesos)</i>	1T23	2T23	3T23	4T23	1T24	2T24	3T24
Operaciones por Cuenta de Terceros							
Bancos de clientes	45	71	12	13	11	74	20
Dividendos por cobrar de clientes	-	-	-	-	-	-	-
Intereses por cobrar de clientes	-	-	-	-	-	-	-
Liquidación de operaciones de clientes	(391)	(23)	(85)	(53)	(118)	178	(232)
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	(212)
Valores de clientes recibidos en custodia	797,425	850,200	839,057	873,526	906,763	987,732	1,051,135
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	1,051,135
Operaciones de reporto de clientes	434,000	-	235,752	246,140	263,692	255,046	254,166
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	254,028
Colaterales entregados en garantía por cuentas de clientes	-	-	3,245	5,050	4,015	2	1
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	267
Acciones de Siefores por cuenta de trabajadores	-	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas de registro	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones por Cuenta de Clientes	651,299	238	471,663	492,432	527,556	510,146	508,462
Op. de Bca de Inv Cta de Terceros (Neto)	317,546	340,435	362,297	322,822	365,085	360,959	335,674
TOTALES POR CUENTA DE TERCEROS	1,765,925	1,190,922	1,672,944	1,688,740	1,799,297	1,859,090	1,895,061
Avalos otorgados	250	153	-	-	-	-	-
Compromiso Crediticios	419,511	445,072	448,770	453,193	471,676	533,151	582,067
Fideicomisos	333,375	337,595	308,076	305,608	309,338	314,192	332,013
Mandatos	7,396	7,840	7,824	7,052	7,172	8,477	7,619
Bienes en Fideicomiso o Mandato	340,771	345,434	315,900	312,660	316,509	322,669	339,632
Bienes en custodia o administración	534,055	553,613	590,979	623,956	623,310	674,984	732,777
Acciones entregadas en custodia o en garantía	44,942	44,942	45,542	45,542	45,942	46,392	49,442
Colaterales recibidos por la entidad	239,675	241,213	290,436	235,218	284,304	249,262	201,269
Colaterales recibidos o vendidos o entregados por la inst.	335,308	107,552	139,371	88,155	129,155	98,080	45,890
Depósitos de bienes	4,552	3,943	3,951	3,706	3,272	3,364	2,213
Activos y Pasivos Contingentes	39	57	34	29	36	37	62
Int.dev. no cob. deriv. de cart. de crédito vencida	442	47	373	410	430	446	449
Responsabilidades por fianzas en vigor (neto)	-	-	-	-	-	-	-
Garantías de recuperación por fianzas expedidas	-	-	-	-	-	-	-
Reclamaciones recibidas pendientes de comprobación	-	-	-	-	-	-	-
Reclamaciones contingentes	-	-	-	-	-	-	-
Reclamaciones pagadas	-	-	-	-	-	-	-
Reclamaciones canceladas	-	-	-	-	-	-	-
Reclamaciones recuperadas	-	-	-	-	-	-	-
Acciones de siefores, posición propia	-	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas de registro	600,202	630,490	664,971	655,197	666,044	692,217	683,367
TOTALES POR CUENTA PROPIA	2,519,746	2,372,887	2,500,327	2,418,066	2,540,678	2,620,603	2,637,168

GFNORTE - ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO CON SUBSIDIARIAS

DEL 1 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024

(Millones de Pesos)

<u>Actividades de operación</u>	
Resultado antes de impuestos a la utilidad	58,253
Ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión:	2,536
Depreciación de propiedades, mobiliario y equipo	3,112
Amortizaciones de activos intangibles	779
Participación en el resultado neto de otras entidades	(1,355)
Ajustes por partidas asociadas con actividades de financiamiento:	5,481
Intereses asociados con préstamos interbancarios y de otros organismos	2,623
Intereses asociados con instrumentos financieros que califican como pasivo	2,858
Suma	8,017
<u>Cambios en partidas de operación</u>	(17,999)
Cambio en cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)	983
Cambio en inversiones en instrumentos financieros (valores) (neto)	(70,192)
Cambio en deudores por reporto (neto)	36,229
Cambio en instrumentos financieros derivados (activo)	11,608
Cambio en cartera de crédito (neto)	(94,335)
Cambio en derechos de cobro adquiridos (neto)	251
Cambio en deudores de aseguradoras y afianzadoras	(3,889)
Cambio en importes recuperables por reaseguro y reafianzamiento (neto)	(472)
Cambio en inventarios	138
Cambio en otras cuentas por cobrar (neto)	(24,573)
Cambio en bienes adjudicados (neto)	(84)
Cambio en captación tradicional	68,189
Cambio en reservas técnicas	27,736
Cambios de préstamos interbancarios y de otros organismos	1,382
Cambio en acreedores por reporto	75,810
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	(42,253)
Cambio en instrumentos financieros derivados (pasivo)	(3,405)
Cambio en cuentas por pagar por reaseguro y reafianzamiento (pasivo)	710
Cambio en instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	1,711
Cambio en activos/pasivos por beneficios a los empleados	(216)
Cambio en otras cuentas por pagar	11,221
Pagos de impuestos a la utilidad	(14,548)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	48,271
<u>Actividades de inversión</u>	
Pagos por adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	(5,828)
Cobros por disposición de propiedades, mobiliario y equipo	2,459
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	(1,972)
<u>Actividades de financiamiento</u>	
Pagos de pasivo por arrendamiento	(491)
Pagos asociados a instrumentos financieros que califican como capital	(2,957)
Pagos de dividendos en efectivo	(25,976)
Pagos asociados a la recompra de acciones propias	(11,173)
Pagos asociados con instrumentos financieros que califican como pasivo	(5,766)
Pagos por intereses por pasivo por arrendamiento	(294)
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	(46,657)
Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	(358)
Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo	236
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	100,230
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	100,108

**GFNORTE - ESTADO DE CAMBIOS EN EL CAPITAL CONTABLE CONSOLIDADO CON SUBSIDIARIAS
DEL 1 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE 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)	182	(1,947)	190	(109)	249,355	(148)	249,207
MOVIMIENTOS DE PROPIETARIOS												
Recompra de plan de pagos basado en acciones liquidables en instrumentos de capital	(255)	571	(10,599)							(10,283)		(10,283)
Dividendos Decretados por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas el día 29 de abril de 2024				(25,976)						(25,976)		(25,976)
Total	(255)	571	(10,599)	(25,976)	0	0	0	0	0	(36,259)	0	(36,259)
OTROS MOVIMIENTOS DE CAPITAL												
Efecto de subsidiarias, asociadas y sociedades de inversión		63		(72)	(47)					(56)		(56)
Intereses de obligaciones subordinadas				(2,957)						(2,957)		(2,957)
Total	0	63	0	(3,029)	(47)	0	0	0	0	(3,013)	0	(3,013)
RESULTADO INTEGRAL:												
Resultado neto				42,464						42,464	99	42,563
OTROS RESULTADOS INTEGRALES:												
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender					127					127		127
Resultado por conversión de operaciones extranjeras									426	426		426
Valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo						568				568		568
Remediación por resultado en la valuación de la reserva de riesgos en curso por variación en las tasas de descuento								97		97		97
Remediones por beneficios definidos a los empleados							58			58		58
Total	0	0	0	42,464	127	568	58	97	426	43,740	99	43,839
Participación no controladora											(588)	(588)
Saldos al 30 de Septiembre de 2024	14,733	48,282	23,286	169,388	(1,331)	750	(1,889)	287	317	253,823	(637)	253,186

Banorte

Banorte-Estado de resultado integral consolidado con subsidiarias (Millones de Pesos)	1T23	2T23	3T23	4T23	1T24	2T24	3T24
Ingresos por Intereses	75,227	82,867	86,174	83,371	80,674	84,280	89,149
Gastos por Intereses	51,108	58,272	60,328	57,056	54,587	57,429	61,501
Ingresos de Intereses Netos antes de Estim. Ptva. para Riesgos Cred.	24,119	24,595	25,846	26,315	26,087	26,851	27,648
Provisiones para Crédito	3,737	4,025	4,461	3,559	4,910	4,761	4,471
Ingresos de Intereses Netos Ajustado por Riesgos Crediticios	20,383	20,570	21,385	22,755	21,177	22,090	23,177
Transferencia de fondos	487	505	484	551	476	559	668
Manejo de cuenta	465	489	483	484	475	490	488
Servicios de Banca Electrónica	4,262	4,416	4,432	5,004	4,841	5,128	5,283
Por créditos comerciales y gubernamentales	427	330	359	399	417	458	390
Por créditos de consumo	1,750	1,838	1,928	2,213	2,160	2,351	2,424
Actividades Fiduciarias y Avalúos	131	147	119	142	128	151	139
Otras comisiones Cobradas	858	955	678	648	869	931	982
Comisiones por Servicios Cobrados	8,379	8,681	8,484	9,441	9,366	10,069	10,374
Cuotas de Intercambio	2,844	3,061	3,033	3,643	3,348	3,662	3,819
Otras Comisiones Pagadas	1,224	1,293	1,332	1,351	1,181	1,400	1,421
Comisiones por Servicios Pagados	4,068	4,354	4,365	4,993	4,529	5,062	5,240
Comisiones por Servicios Netas	4,312	4,327	4,119	4,448	4,837	5,006	5,134
Divisas y Metales	(3,243)	(2,494)	1,084	(2,357)	(1,432)	5,685	6,234
Derivados	2,236	1,343	(3,054)	24	(755)	(4,905)	(2,863)
Títulos	(31)	(7)	326	229	(234)	35	714
Valuación	(1,038)	(1,159)	(1,644)	(2,104)	(2,421)	815	4,086
Divisas y Metales	1,366	1,216	2,695	2,618	2,655	120	(3,968)
Derivados	(97)	446	(16)	(286)	25	(15)	34
Títulos	(45)	87	(212)	312	205	(86)	263
Compra-venta	1,224	1,748	2,467	2,645	2,885	19	(3,672)
Otros resultados financieros	3	123	10	1	13	(329)	7
Ingresos por Intermediación	189	712	833	542	477	506	421
Aportación al IPAB	(1,001)	(1,042)	(1,108)	(1,140)	(1,136)	(1,167)	(1,201)
Costos y Gastos Incurridos en la Recuperación de Cartera de Crédito	(359)	(349)	(337)	(422)	(382)	(371)	(381)
Resultado por bienes adjudicados	134	142	225	377	139	204	242
Ingresos por Arrendamiento	0	1	0	0	0	0	0
Otros	214	102	108	454	449	198	25
Otros Ingresos (Egresos) de la Operación	(1,012)	(1,147)	(1,112)	(731)	(930)	(877)	(1,048)
Total de Ingresos No Financieros	3,489	3,892	3,840	4,258	4,384	4,636	4,506
Ingreso Total de Operación	23,871	24,462	25,225	27,014	25,561	26,726	27,683
Gasto de Personal	4,361	4,476	4,589	6,172	4,959	4,961	4,985
Honorarios Pagados	791	797	719	846	759	979	839
Gastos de Administración y Promoción	1,390	1,335	1,446	2,407	1,538	1,243	1,462
Rentas, Depreciaciones y Amortizaciones	2,226	2,465	2,677	3,496	2,676	2,990	3,037
Impuestos Diversos	611	547	557	702	584	586	639
PTU causado	389	389	259	(269)	326	326	369
Otros Gastos	206	244	211	365	204	259	289
Total Gasto No Financiero	9,975	10,254	10,458	13,719	11,047	11,344	11,621
Resultado de la Operación	13,896	14,208	14,767	13,295	14,514	15,382	16,062
Participación en subsidiarias y asociadas no consolidadas	33	56	49	37	225	53	56
Resultados antes de Impuestos a la Utilidad	13,929	14,264	14,816	13,332	14,739	15,434	16,118
Impuestos	3,620	3,899	3,795	3,110	4,501	3,844	4,499
Resultado Neto (al 100%)	10,309	10,364	11,020	10,222	10,238	11,591	11,619
Participación no controladora	0	0	0	(31)	(236)	(124)	(152)
Utilidad Neta	10,309	10,364	11,020	10,253	10,474	11,715	11,770
Valuación de Instr. Fin. para Cobrar o Vender	421	97	(940)	1,773	(664)	(546)	1,378
Valuación de Instr. Fin. Derivados de Cobertura de Flujos de Efectivo	787	318	(1,135)	1,785	(342)	(776)	1,696
Remediación de Beneficios definidos a los empleados	22	22	22	(136)	20	20	20
Efecto acumulado por conversión	(89)	(54)	19	(29)	(30)	118	295
Otros Resultados Integrales	1,141	383	(2,034)	3,393	(1,016)	(1,184)	3,389
Resultado Integral	11,451	10,747	8,987	13,615	9,222	10,407	15,008

Banorte – Estado de situación financiera consolidado con subsidiarias (Millones de Pesos)	1T23	2T23	3T23	4T23	1T24	2T24	3T24
ACTIVOS							
Efectivo y Equivalentes	106,864	130,256	108,922	100,128	124,744	125,523	99,660
Cuentas de Margen	5,253	5,213	6,964	4,918	5,120	4,747	3,935
Instrum. Finan. Negociables	126,821	109,204	106,499	109,121	110,919	109,994	147,335
Instrum. Finan. para Cobrar o Vender	106,812	115,537	149,882	161,049	168,015	157,033	150,674
Instrum. Finan. para Cobrar Principal e Interés	86,776	79,771	92,717	94,708	94,921	101,890	94,941
Inversiones en Instrumentos Financieros	320,408	304,512	349,098	364,877	373,855	368,917	392,950
Estim. de Pérdidas Credit. Esperadas para Invers.	207	86	85	84	83	78	77
Deudores por reporto (saldo deudor)	107,771	104,215	136,173	83,103	125,036	98,014	45,890
Préstamo de Valores	-	-	-	-	-	-	-
Con fines de negociación	32,383	34,456	33,754	28,791	28,831	23,294	17,351
Con fines de cobertura	2,958	3,762	2,984	4,442	4,556	2,062	2,907
Operaciones con valores y derivadas	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones con Derivados	35,342	38,218	36,738	33,233	33,387	25,356	20,258
Operaciones con Valores y Derivadas	143,112	142,433	172,911	116,336	158,423	123,370	66,148
Ajustes de valuación por cobertura de activos	-	-	-	-	-	-	-
Actividades empresariales o comerciales	335,446	346,618	365,388	369,978	374,240	397,832	406,873
Créditos a entidades financieras	35,037	39,089	36,785	43,454	42,557	46,313	55,745
Créditos al consumo	148,229	158,013	164,634	172,326	175,912	184,411	193,490
Crédito de Nómina	66,962	70,747	72,725	71,939	73,552	76,937	79,366
Crédito Personal	883	939	955	1,003	1,051	988	989
Tarjeta de Crédito	45,523	48,331	50,738	57,164	57,042	59,877	63,738
Crédito Automotriz	34,860	37,995	40,215	42,221	44,267	46,609	49,397
Créditos Hipotecarios	230,684	238,050	245,286	249,877	252,064	258,025	263,195
Media y residencial	228,828	236,285	243,592	248,257	250,485	256,514	261,751
De interés social	2	2	2	2	1	1	1
Créditos adquiridos a INFONAVIT o FOVISSSTE	1,855	1,763	1,692	1,618	1,578	1,510	1,443
Remod. o mejora, garantía por banca de desarrollo o fideicomisos públicos	-	-	-	-	-	-	-
Remod. o mejora, garantía de subcuenta de vivienda	-	-	-	-	-	-	-
Créditos a Entidades Gubernamentales	173,866	157,916	163,546	164,035	169,655	171,087	165,839
Cartera de Crédito Vigente, Etapa 1	923,263	939,685	975,639	999,670	1,014,428	1,057,669	1,085,141
Actividades empresariales o comerciales	928	836	3,122	1,233	1,395	1,363	2,602
Créditos a entidades financieras	-	-	-	-	-	-	-
Créditos al consumo	2,706	2,742	2,987	2,935	3,009	2,998	3,155
Crédito de Nómina	1,731	1,703	1,845	1,535	1,633	1,559	1,703
Crédito Personal	70	31	39	46	40	42	37
Tarjeta de Crédito	586	643	710	973	980	1,006	1,004
Crédito Automotriz	319	365	393	381	356	391	411
Créditos Hipotecarios	3,210	3,393	3,578	3,262	3,696	3,457	3,575
Media y residencial	3,112	3,315	3,506	3,193	3,624	3,383	3,501
De interés social	1	-	0	0	0	-	-
Créditos adquiridos a INFONAVIT o FOVISSSTE	98	79	71	68	72	73	74
Remod. o mejora, garantía por banca de desarrollo o fideicomisos públicos	-	-	-	-	-	-	-
Remod. o mejora, garantía de subcuenta de vivienda	-	-	-	-	-	-	-
Créditos a Entidades Gubernamentales	-	7	-	-	-	-	-
Cartera de Crédito Vigente, Etapa 2	6,844	6,979	9,687	7,430	8,100	7,818	9,332
Actividades empresariales o comerciales	3,811	3,433	3,147	2,883	2,808	3,867	3,689
Créditos a entidades financieras	-	20	98	119	119	130	130
Créditos al consumo	3,367	3,954	4,150	4,820	4,063	4,243	4,567
Crédito de Nómina	1,993	2,337	2,421	2,531	2,076	2,168	2,181
Crédito Personal	49	63	40	55	44	53	69
Tarjeta de Crédito	1,132	1,344	1,435	1,968	1,692	1,779	2,038
Crédito Automotriz	193	210	254	267	251	243	278
Créditos Hipotecarios	1,994	2,054	2,089	2,177	2,162	2,129	2,040
Media y residencial	1,650	1,701	1,739	1,831	1,812	1,790	1,696
De interés social	0	0	0	-	-	0	0
Créditos adquiridos a INFONAVIT o FOVISSSTE	343	352	350	346	350	339	343
Remod. o mejora, garantía por banca de desarrollo o fideicomisos públicos	-	-	-	-	-	-	-
Remod. o mejora, garantía de subcuenta de vivienda	-	-	-	-	-	-	-
Créditos a Entidades Gubernamentales	-	-	7	7	4	3	2
Cartera de Crédito Vencida, Etapa 3	9,172	9,461	9,491	10,006	9,156	10,373	10,428
Cartera de Crédito Valuada a Valor Razonable	-	-	-	-	-	-	-
Partidas Diferidas	2,195	2,264	2,306	2,436	2,537	2,850	3,005
Cartera de Crédito Total	941,474	958,388	997,123	1,019,541	1,034,221	1,078,711	1,107,905
Reservas Prev. Riesgos Crediticios	17,288	17,775	18,365	18,749	18,495	19,119	18,950
Cartera de Crédito Neto	924,185	940,613	978,759	1,000,793	1,015,726	1,059,592	1,088,955
Derechos de cobro adquiridos (neto)	597	551	888	1,094	1,032	925	843
Total de Cartera de Crédito (neto)	924,783	941,164	979,646	1,001,887	1,016,758	1,060,517	1,089,797
Beneficios por recibir en operaciones de Bursatilización	-	-	-	-	-	-	-
Otras Cuentas por cobrar, neto	43,938	43,678	46,632	38,352	53,257	61,115	65,415
Inventario de Mercancías	-	-	-	-	-	-	-
Bienes Adjudicados (Neto)	2,667	2,670	2,513	4,792	4,809	4,769	4,892
Pagos Anticipados y Otros Activos	5,060	6,370	4,976	4,959	4,188	4,862	4,161
Propiedades, mobiliario y equipo, neto	24,494	25,183	24,998	25,624	25,934	26,070	26,341
Activos por Derechos de Uso de Propiedades, Mobiliario y equipo	6,545	3,884	3,824	3,795	3,948	4,091	4,195
Inversiones permanentes	1,503	1,481	1,510	1,570	1,433	1,446	1,502
Activos de larga duración disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	-
Activos por Impuestos a la Utilidad diferidos	-	-	887	-	101	2,549	1,785
Activos Intangibles	15,257	14,927	14,593	13,843	13,172	12,441	11,771
Activos por Derechos de Uso de Activos Intangibles	-	-	-	-	-	-	-
Crédito Mercantil	1,381	1,362	1,369	1,497	1,494	1,530	2,649
TOTAL ACTIVOS	1,601,058	1,623,047	1,718,758	1,682,493	1,787,156	1,801,868	1,775,125

Banorte – Estado de situación financiera consolidado con subsidiarias (Millones de Pesos)	1T23	2T23	3T23	4T23	1T24	2T24	3T24
PASIVOS							
Depósitos exigibilidad inmediata	610,570	649,023	681,763	685,561	701,505	709,158	711,211
Depósitos a plazo-Del Público en General	269,082	281,256	307,654	332,098	317,643	343,987	371,569
Depósitos a plazo-Mercado de Dinero	13,903	11,898	13,441	8,098	7,831	6,698	3,905
Cuenta global de captación sin movimientos	3,223	3,321	3,461	3,656	3,623	3,756	3,923
Títulos de crédito emitidos	42,499	36,927	36,728	43,718	56,174	55,549	51,772
Captación de Recursos	939,276	982,425	1,043,046	1,073,131	1,086,776	1,119,149	1,142,380
Préstamos de Bancos y otros:							
De exigibilidad inmediata	-	-	-	-	940	1,598	1,877
De corto plazo	7,525	6,686	4,618	5,525	6,155	5,939	3,895
De largo plazo	7,029	5,007	4,919	4,584	4,383	6,995	7,120
Préstamos de Bancos y otros organismos	14,554	11,693	9,537	10,109	11,478	14,533	12,892
Reservas Técnicas	-	-	-	-	-	-	-
Valores asignados por liquidar	-	-	-	-	-	-	-
Acreedores por reporto	205,729	198,243	200,925	206,018	235,095	243,129	253,674
Préstamos de Valores	-	-	-	-	-	-	-
Colaterales vendidos o dados en garantía:							
Reportos (saldo acreedor)	105,882	104,204	136,169	83,098	125,098	98,059	45,890
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	45,890
Instrumentos Financieros Derivados							
Con fines de negociación	23,735	24,286	26,576	21,488	22,159	21,628	18,249
Con fines de cobertura	2,892	2,370	3,647	2,259	1,977	2,168	1,866
Total de Instrumentos Financieros Derivados	26,626	26,656	30,224	23,748	24,136	23,796	20,116
Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones en operaciones de bursatilización	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a Reaseguradores y Reafianzadores (Neto)	-	-	-	-	-	-	-
Pasivo por Arrendamiento	6,275	3,958	3,921	3,835	4,005	4,222	4,386
Acreedores por liquidación de operaciones	16,043	13,985	13,958	9,465	21,607	26,804	39,445
Acreedores por cuentas de margen	-	-	-	-	-	-	-
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	23,173	22,488	23,200	19,747	20,017	14,369	10,200
Contribuciones por pagar	1,557	1,558	1,237	1,519	1,618	1,626	1,603
Proveedores	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Acreedores Diver. y otras clas. p/pagar	28,228	30,320	30,259	31,450	30,099	31,375	21,523
Otras cuentas por pagar	69,001	68,350	68,654	62,181	73,341	74,172	72,770
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	52,513
Pasivo por Impuestos a la Utilidad	8,461	3,322	3,328	2,501	2,872	5,665	6,864
Pasivo por beneficio a los empleados	7,697	8,554	9,200	10,346	9,650	9,051	9,897
Créditos diferidos y Cobros Anticipados	1,107	1,164	1,158	1,140	1,130	1,131	1,081
TOTAL PASIVOS	1,445,741	1,466,745	1,563,201	1,531,527	1,627,664	1,652,641	1,622,462
CAPITAL							
Capital Social	18,795	18,795	18,795	18,795	18,795	18,795	18,795
Aport. para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	-	-	-	-	-	-	-
Prima en venta de acciones	4,904	5,158	5,408	4,500	4,773	5,080	5,390
Inst. finan. que califican como capital	-	-	-	-	-	-	-
Capital contribuido	23,699	23,952	24,203	23,294	23,567	23,875	24,184
Reservas de capital	18,959	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	80,993
Resultado neto	10,309	20,673	31,693	41,946	10,474	22,189	33,960
Resultados Integrales:							
Valuación de inst. finan. para cobrar o vender	(1,904)	(1,807)	(2,747)	(969)	(1,638)	(2,182)	(806)
Valuación de inst. finan. derivados de cobertura de flujos de efectivo	(785)	(467)	(1,602)	183	(159)	(934)	762
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)	(1,934)
Efecto acumulado por conversión	(126)	(181)	(162)	(191)	(221)	(103)	192
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	132,125
Participación no controladora	5	5	6	(3,317)	(3,553)	(3,678)	(3,646)
Total Capital Contable	155,317	156,301	155,557	150,966	159,492	149,226	152,663
TOTAL PASIVOS Y CAPITAL	1,601,058	1,623,047	1,718,758	1,682,493	1,787,156	1,801,868	1,775,125

Banorte - Cuentas de Orden (Millones de Pesos)	1T23	2T23	3T23	4T23	1T24	2T24	3T24
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	515,900
Fideicomisos	333,375	337,595	308,076	305,608	309,338	314,192	332,013
Mandatos	7,396	7,840	7,824	7,052	7,172	8,477	7,619
Bienes en Fideicomiso o Mandato	340,771	345,434	315,900	312,660	316,509	322,669	339,632
Bienes en custodia o administración	590,620	625,669	672,756	658,836	685,799	705,121	708,520
Acciones entregadas en custodia o en garantía	-	-	-	-	-	-	-
Colaterales recibidos por la entidad	220,146	224,995	264,082	215,655	263,275	240,315	190,755
Colaterales recibidos o vendidos o entregados por la inst.	105,820	104,217	136,126	83,105	125,140	98,078	45,888
Depósitos de bienes	-	-	-	-	-	-	-
Activos y Pasivos Contingentes	39	57	34	29	36	37	62
Int.dev. no cob. deriv. de cart. de crédito vencida	427	400	353	391	408	421	422
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	625,103
TOTALES POR CUENTA PROPIA	2,189,625	2,260,988	2,395,766	2,273,831	2,426,174	2,481,877	2,426,283

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

Resultado antes de impuestos a la utilidad	46,291
Ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión:	3,066
Depreciación de propiedades, mobiliario y equipo	2,895
Amortizaciones de activos intangibles	505
Participación en el resultado neto de otras entidades	(334)
Ajustes por partidas asociadas con actividades de financiamiento:	4,313
Intereses asociados con préstamos interbancarios y de otros organismos	824
Intereses asociados con instrumentos financieros que califican como pasivo	3,489
Suma	7,379
Cambios en partidas de operación	(10,232)
Cambio en cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)	983
Cambio en inversiones en instrumentos financieros (valores) (neto)	(27,725)
Cambio en deudores por reporto (neto)	37,213
Cambio en instrumentos financieros derivados (activo)	11,440
Cambio en cartera de crédito (neto)	(88,161)
Cambio en derechos de cobro adquiridos (neto)	251
Cambio en otras cuentas por cobrar (neto)	(27,064)
Cambio en bienes adjudicados (neto)	(100)
Cambio en otros activos operativos (neto)	1,717
Cambio en captación tradicional	69,249
Cambios de préstamos interbancarios y de otros organismos	1,959
Cambio en acreedores por reporto	47,656
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	(37,208)
Cambio en instrumentos financieros derivados (pasivo)	(3,239)
Cambio en otros pasivos operativos	(59)
Cambio en instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	1,702
Cambio en activos/pasivos por beneficios a los empleados	(449)
Cambio en otras cuentas por pagar	11,273
Pagos de impuestos a la utilidad	(9,670)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	43,438
Actividades de inversión	
Pagos por adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	(5,212)
Cobros por disposición de propiedades, mobiliario y equipo	2,030
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	(2,951)
Actividades de financiamiento	
Pagos de pasivo por arrendamiento	(497)
Pagos asociados a instrumentos financieros que califican como capital	(3,009)
Pagos de dividendos en efectivo	(31,000)
Pagos asociados con instrumentos financieros que califican como pasivo	(6,397)
Pagos por intereses por pasivo por arrendamiento	(288)
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	(41,191)
Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	(704)
Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo	236
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	100,128
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	99,660

BANORTE - ESTADO DE CAMBIOS EN EL CAPITAL CONTABLE CONSOLIDADO CON SUBSIDIARIAS
DEL 1 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE 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 Eivo	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)	183	(1,993)	(192)	154,283	(3,318)	150,965
MOVIMIENTOS DE PROPIETARIOS											
Plan de pagos basado en acciones liquidables en instrumentos de capital		890							890		890
Dividendos Decretados por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas los días 29 de abril de 2024 y 4 de julio de 2024				(31,000)					(31,000)		(31,000)
Total	0	890	0	(31,000)	0	0	0	0	(30,110)	0	(30,110)
OTROS MOVIMIENTOS DE CAPITAL											
Intereses de obligaciones subordinadas				(3,009)					(3,009)		(3,009)
Efecto de subsidiarias, asociadas y sociedades de inversión				2	(5)				(3)		(3)
Total	0	0	0	(3,007)	(5)	0	0	0	(3,012)	0	(3,012)
RESULTADO INTEGRAL											
Resultado neto				33,960					33,960	(512)	33,448
OTROS RESULTADOS INTEGRALES:											
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender					355				355		355
Efecto de subsidiarias, asociadas y sociedades de inversión					(187)	14			(173)		(173)
Resultado por conversión de operaciones extranjeras								383	383		383
Valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo						565			565		565
Remediones por beneficios definidos a los empleados							59		59		59
Total	0	0	0	33,960	168	579	59	383	35,149	(512)	34,637
Participación no controladora										183	183
Saldos al 30 de Septiembre de 2024	18,795	5,390	18,959	114,953	(806)	762	(1,934)	191	156,310	(3,647)	152,663

Bineo

Bineo-Estado de resultado integral	1T23	2T23	3T23	4T23	1T24	2T24	3T24
<i>(Millones de Pesos)</i>							
Ingresos por Intereses	19	17	24	25	28	35	45
Gastos por Intereses	-	0	(0)	(0)	(0)	0	0
Ingresos de Intereses Netos antes de Estim. Ptva. para Riesgos Cred.	19	16	24	25	28	35	45
Provisiones para Crédito	-	-	-	-	0	1	6
Ingresos de Intereses Netos Ajustado por Riesgos Crediticios	19	16	24	25	28	34	39
Transferencia de fondos	-	-	-	-	-	-	-
Manejo de cuenta	-	-	-	-	-	0	0
Servicios de Banca Electrónica	-	-	-	-	-	0	0
Por créditos comerciales y gubernamentales	-	-	-	-	-	-	-
Por créditos de consumo	-	-	-	-	0	0	0
Actividades Fiduciarias y Avalúos	-	-	-	-	-	-	-
Otras comisiones Cobradas	-	-	-	-	(0)	(0)	(0)
Comisiones por Servicios Cobrados	-	-	-	-	0	0	0
Cuotas de Intercambio	-	-	-	-	-	-	-
Otras Comisiones Pagadas	1	0	1	0	2	2	2
Comisiones por Servicios Pagados	1	0	1	0	2	2	2
Comisiones por Servicios Netas	(1)	(0)	(1)	(0)	(2)	(1)	(2)
Ingresos por Primas Seq. y Pen. (Neto)	-	-	-	-	-	-	-
Reservas técnicas Seq. y Pen.	-	-	-	-	-	-	-
Costo de Adquisición por Oper. de Seq.	-	-	-	-	-	-	-
Siniestros, Reclamaciones Seq. y Pen. (neto)	-	-	-	-	-	-	-
Divisas y Metales	(0)	-	-	-	0	0	(0)
Derivados	-	-	-	-	-	-	-
Títulos	-	-	-	-	-	-	-
Valuación	(0)	-	-	-	0	0	(0)
Divisas y Metales	-	-	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-	-	-	-
Títulos	-	-	-	-	-	-	-
Compra-venta	-	-	-	-	-	-	-
Otros resultados financieros	-	-	-	-	-	-	-
Ingresos por Intermediación	(0)	-	-	-	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)	(0)
Otros Ingresos (Egresos) de la Operación	0	0	1	0	0	(0)	(0)
Total de Ingresos No Financieros	(1)	(0)	0	(0)	(2)	(2)	(2)
Ingreso Total de Operación	19	16	25	25	26	33	36
Gasto de Personal	-	(0)	0	-	115	104	110
Honorarios Pagados	1	1	2	2	14	77	119
Gastos de Administración y Promoción	0	0	1	1	24	38	59
Rentas, Depreciaciones y Amortizaciones	0	-	-	-	99	79	46
Impuestos Diversos	-	0	0	0	22	31	34
Part. de los Trabaj. en las Util. (PTU)	-	0	(0)	-	-	-	-
Otros Gastos	1	3	2	4	19	23	22
Total Gasto No Financiero	2	4	5	6	293	351	389
Resultado de la Operación	17	11	20	18	(267)	(318)	(353)
Participación en subsidiarias y asociadas no consolidadas	-	-	-	-	-	-	-
Resultados antes de Impuestos a la Utilidad	17	11	20	18	(267)	(318)	(353)
Impuestos	(0)	1	5	(1)	(79)	(97)	(106)
Resultado Neto (al 100%)	17	11	15	20	(188)	(221)	(247)
Participación no controladora	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad Neta	17	11	15	20	(188)	(221)	(247)
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	0
Efecto acumulado por conversión	-	-	-	-	-	-	-
Otros Resultados Integrales	(0)	0	0	(0)	0	0	0
Resultado Integral	17	11	15	19	(188)	(221)	(247)

(*) 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	3T24
ACTIVOS							
Efectivo y Equivalentes	0	1	0	1	952	1,608	1,893
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 reporte (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	38
Crédito de Nómina	-	-	-	-	-	-	-
Crédito Personal	-	-	-	-	9	16	38
Tarjeta de Crédito	-	-	-	-	-	-	0
Crédito Automotriz	-	-	-	-	-	-	-
Créditos Hipotecarios	-	-	-	-	-	-	-
Media y residencial	-	-	-	-	-	-	-
De interés social	-	-	-	-	-	-	-
Créditos adquiridos a INFONAVIT o FOVISSSTE	-	-	-	-	-	-	-
Remod. o mejora, garantía por banca de desarrollo o fideicomisos públicos	-	-	-	-	-	-	-
Remod. o mejora, garantía de subcuenta de vivienda	-	-	-	-	-	-	-
Créditos a Entidades Gubernamentales	-	-	-	-	-	-	-
Cartera de Crédito Vigente, Etapa 1	-	-	-	-	9	16	38
Actividades empresariales o comerciales	-	-	-	-	-	-	-
Créditos a entidades financieras	-	-	-	-	-	-	-
Créditos al consumo	-	-	-	-	0	1	6
Crédito de Nómina	-	-	-	-	-	-	-
Crédito Personal	-	-	-	-	0	1	6
Tarjeta de Crédito	-	-	-	-	-	-	-
Crédito Automotriz	-	-	-	-	-	-	-
Créditos Hipotecarios	-	-	-	-	-	-	-
Media y residencial	-	-	-	-	-	-	-
De interés social	-	-	-	-	-	-	-
Créditos adquiridos a INFONAVIT o FOVISSSTE	-	-	-	-	-	-	-
Remod. o mejora, garantía por banca de desarrollo o fideicomisos públicos	-	-	-	-	-	-	-
Remod. o mejora, garantía de subcuenta de vivienda	-	-	-	-	-	-	-
Créditos a Entidades Gubernamentales	-	-	-	-	-	-	-
Cartera de Crédito Vigente, Etapa 2	-	-	-	-	0	1	6
Actividades empresariales o comerciales	-	-	-	-	-	-	-
Créditos a entidades financieras	-	-	-	-	-	-	-
Créditos al consumo	-	-	-	-	-	0	3
Crédito de Nómina	-	-	-	-	-	-	-
Crédito Personal	-	-	-	-	-	0	3
Tarjeta de Crédito	-	-	-	-	-	-	-
Crédito Automotriz	-	-	-	-	-	-	-
Créditos Hipotecarios	-	-	-	-	-	-	-
Media y residencial	-	-	-	-	-	-	-
De interés social	-	-	-	-	-	-	-
Créditos adquiridos a INFONAVIT o FOVISSSTE	-	-	-	-	-	-	-
Remod. o mejora, garantía por banca de desarrollo o fideicomisos públicos	-	-	-	-	-	-	-
Remod. o mejora, garantía de subcuenta de vivienda	-	-	-	-	-	-	-
Créditos a Entidades Gubernamentales	-	-	-	-	-	-	-
Cartera de Crédito Vencida, Etapa 3	-	-	-	-	-	0	3
Cartera de Crédito Valuada a Valor Razonable	-	-	-	-	-	-	-
Partidas Diferidas	-	-	-	-	-	-	-
Cartera de Crédito Total	-	-	-	-	9	17	46
Reservas Prev. Riesgos Crediticios	-	-	-	-	0	2	7
Cartera de Crédito Neto	-	-	-	-	9	15	39
Derechos de cobro adquiridos (neto)	-	-	-	-	-	-	-
Total de Cartera de Crédito (neto)	-	-	-	-	9	15	39
Beneficios por recibir en operaciones de Bursatilización	-	-	-	-	-	-	-
Otras Cuentas por cobrar, neto	106	123	132	41	20	22	29
Inventario de Mercancías	-	-	-	-	-	-	-
Bienes Adjudicados (Neto)	-	-	-	-	-	-	-
Pagos Anticipados y Otros Activos	130	116	65	215	70	6	3
Propiedades, mobiliario y equipo, neto	4	4	4	5	6	5	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	256
Activos Intangibles	909	1,079	1,228	1,568	1,696	1,684	1,652
Activos por Derechos de Uso de Activos Intangibles	-	-	-	-	-	-	-
Crédito Mercantil	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL ACTIVOS	1,812	1,824	2,414	2,602	2,807	3,491	3,877

(*) 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	3T24
<i>(Millones de Pesos)</i>							
PASIVOS							
Depósitos exigibilidad inmediata	-	-	-	-	10	20	36
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	36
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 Reafianzadores (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	11
Proveedores	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Acreedores Diver. y otras ctas. p/pagar	63	50	4	175	174	139	118
Otras cuentas por pagar	66	58	10	179	181	150	130
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	129
Créditos diferidos y Cobros Anticipados	-	-	-	-	0	0	0
TOTAL PASIVOS	118	119	93	263	255	262	295
CAPITAL							
Capital Social	1,679	1,679	1,679	1,679	1,679	1,679	3,129
Aport. para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	-	-	600	600	1,000	1,900	1,050
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	4,179
Reservas de capital	2	4	4	4	4	10	10
Resultado de ejercicios anteriores	(3)	(5)	(5)	(5)	58	52	52
Resultado neto	17	28	43	63	(188)	(410)	(657)
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)	(1)
Efecto acumulado por conversión	-	-	-	-	-	-	-
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	15	26	42	61	(127)	(349)	(596)
Participación no controladora	-	-	-	-	-	-	-
Total Capital Contable	1,694	1,705	2,320	2,339	2,551	3,230	3,583
TOTAL PASIVOS Y CAPITAL	1,812	1,824	2,414	2,602	2,807	3,491	3,877

(*) 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	3T24
Operac. Bca de Inv. por cuenta de terceros	-	-	-	-	-	-	-
TOTALES POR CUENTA DE TERCEROS	-	-	-	-	-	-	-
Avales otorgados	-	-	-	-	-	-	-
Compromisos Crediticios	-	-	-	-	-	-	2
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	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	3,286
TOTALES POR CUENTA PROPIA	2,795	2,574	2,828	3,275	3,286	3,286	3,288

(*) 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 SEPTIEMBRE DE 2024
(Millones de Pesos)

Actividades de operación

Resultado antes de impuestos a la utilidad (939)

Ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión: 120

 Depreciación de propiedades, mobiliario y equipo: 1

 Amortizaciones de activos intangibles 119

Cambios en partidas de operación 1,016

 Cambio en deudores por reporto (neto) 773

 Cambio en cartera de crédito (neto) (39)

 Cambio en otras cuentas por cobrar (neto) 13

 Cambio en otros activos operativos (neto) 211

 Cambio en captación tradicional 36

 Cambio en activos/pasivos por beneficios a los empleados 70

 Cambio en otras cuentas por pagar 9

 Cambio en otras provisiones (57)

Flujos netos de efectivo de actividades de operación 197

Actividades de inversión

 Pagos por adquisición de propiedades, mobiliario y equipo (2)

 Pagos por adquisición de activos intangibles (203)

Flujos netos de efectivo de actividades de inversión (205)

Actividades de financiamiento

 Aportación para futuros aumentos de capital formalizado en asamblea de accionistas 1,900

Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento 1,900

Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo 1,892

Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo 1

Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo 1,893

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

	CAPITAL CONTRIBUIDO			CAPITAL GANADO		
	Capital Social	Aportación para futuros aumentos de capital formalizados por su órgano de gobierno	Reservas de Capital	Resultados Acumulados	Remediones por Beneficios Definidos a los Empleados	Total Capital Contable
Saldo al 31 de Diciembre de 2023	1,679	600	4	58	(1)	2,340
MOVIMIENTOS DE PROPIETARIOS						
Aportación para futuros aumentos de capital formalizado en Asamblea General Ordinaria de Accionistas del día 15 de enero 2024		400				400
Aportación para futuros aumentos de capital formalizado en Asamblea General Ordinaria de Accionistas del día 24 de abril 2024		450				450
Aportación para futuros aumentos de capital formalizado en Asamblea General Ordinaria de Accionistas del día 24 de junio 2024		450				450
Aportación para futuros aumentos de capital formalizado en Asamblea General Ordinaria de Accionistas del día 15 de agosto 2024	1,450	(1,450)				0
Aportación para futuros aumentos de capital formalizado en Asamblea General Ordinaria de Accionistas del día 26 de septiembre 2024		600				600
MOVIMIENTOS DE RESERVAS						
Reservas de Capital	0	0	6	(6)	0	0
Total	1,450	450	6	(6)	0	1,900
RESULTADO INTEGRAL						
Resultado neto				(657)		(657)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES:						
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender						0
Total	0	0	0	(657)	0	(657)
Saldos al 30 de Septiembre de 2024	3,129	1,050	10	(605)	(1)	3,583

Seguros Banorte

Estado de Resultados - Seguros Banorte (Millones de Pesos)	1T23	2T23	3T23	4T23	1T24	2T24	3T24
Ingresos por Intereses	769	801	879	826	932	937	908
Gastos por Intereses	2	1	1	2	2	2	2
Ingresos de Intereses Netos antes de Estim. Ptva. para Riesgos Cred.	767	800	878	824	931	935	906
Provisiones Prev. para Riesgos crediticios	0	0	(0)	(0)	(0)	0	(0)
Ingresos de Intereses Netos	767	800	878	824	931	935	906
Comisiones y Tarifas Cobradas	-	-	-	-	-	-	-
Comisiones y Tarifas Pagadas	-	-	-	-	-	-	-
Ingresos por Primas (Neto)	9,887	8,708	6,077	8,290	15,069	8,497	7,307
Reservas técnicas	3,324	2,543	813	2,906	6,708	2,652	1,655
Costo de Adquisición por Oper. de Seq.	1,568	848	794	1,031	1,619	878	951
Siniestros, Reclamaciones (neto)	3,427	4,316	4,150	4,120	4,345	4,848	4,883
Resultado por intermediación	126	277	252	588	438	632	940
Total Otros Ingresos (Egresos) de la Operación	115	99	157	133	149	236	107
Total de Ingresos No Financieros	1,808	1,377	729	954	2,983	987	864
Ingreso Total de Operación	2,575	2,176	1,606	1,778	3,914	1,922	1,770
Gastos de Personal	127	130	138	140	143	154	142
Honorarios Pagados	71	74	7	26	67	86	70
Gastos de Administración y Promoción	55	37	76	38	74	50	39
Rentas, Depreciaciones y Amortizaciones	47	42	44	46	49	41	47
Impuestos Diversos	33	26	38	42	39	42	31
PTU causado	13	14	15	19	14	14	14
Otros gastos	215	97	130	109	225	119	100
Total Gasto No Financiero	561	420	449	419	611	507	443
Resultado de la Operación	2,014	1,757	1,157	1,359	3,303	1,415	1,327
Participación en subsidiarias y asociadas no consolidadas	298	301	210	418	320	300	389
Resultados Antes de Impuestos a la Utilidad	2,312	2,057	1,368	1,777	3,623	1,715	1,716
Impuestos	621	532	333	363	1,012	315	302
Resultados antes de operaciones discontinuadas	1,691	1,526	1,035	1,414	2,611	1,399	1,414
Operaciones discontinuadas	-	-	-	-	-	-	-
Resultado Neto (al 100%)	1,691	1,526	1,035	1,414	2,611	1,399	1,414
Participación no controladora	9	10	4	8	8	7	8
Utilidad Neta	1,682	1,516	1,031	1,406	2,602	1,392	1,405

Seguros Banorte – Balance General <i>(Millones de Pesos)</i>	1T23	2T23	3T23	4T23	1T24	2T24	3T24
ACTIVOS							
Efectivo y Equivalentes	2,416	1,678	1,697	3,626	1,487	329	136
Cuentas de Margen	-	-	-	-	-	-	-
Instrum. Finan. Negociables	29,440	29,868	31,459	36,372	39,253	42,735	46,873
Instrum. Finan. para Cobrar o Vender	6,192	6,557	6,880	6,479	6,741	7,157	7,088
Instrum. Finan. para Cobrar Principal e Interés	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)
Inversiones en Instrumentos Financieros	35,632	36,425	38,338	42,851	45,994	49,892	53,961
Estim. de Pérdidas Credit. Esperadas para Invers.	-	-	-	-	-	-	-
Deudores por reporto (saldo deudor)	5,797	7,166	5,215	5,515	8,702	6,281	6,892
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	6,892
Ajustes de valuación por cobertura de activos	-	-	-	-	-	-	-
Cart. de Créd. de Inst. de Seguro y Fianzas	24	27	28	41	38	40	39
Partidas Diferidas (BAP)	-	-	-	-	-	-	-
Cartera de Crédito Total	24	27	28	41	38	40	39
Estim. Prev. para Riesgos Cred. Seg. Y Fian.	0						
Cartera de Crédito (Neto) de Seg. y Fian.	24	27	28	41	38	40	39
Cartera de Crédito Neta de Reservas	24	27	28	41	38	40	39
Derechos de cobro adquiridos (neto)	-	-	-	-	-	-	-
Total de Cartera de Crédito (neto)	24	27	28	41	38	40	39
Deudores de Aseguradoras y Afianzadoras	7,939	9,921	7,110	4,575	14,295	11,523	8,460
Importes recuperables por Reaseguro y Reafianz.	4,898	5,284	5,471	5,773	6,882	6,798	6,246
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	323
Inventario de Mercancías	-	-	-	-	-	-	-
Bienes Adjudicados (Neto)	-	-	-	-	-	-	-
Pagos Anticipados y Otros Activos	350	1,156	1,635	2,094	965	1,455	2,028
Propiedades, mobiliario y equipo, neto	244	254	297	348	345	336	331
Activos por Derechos de Uso de Propiedades, Mobiliario y equipo	141	126	106	96	97	107	87
Inversiones permanentes	12,830	13,130	13,340	13,762	12,916	13,215	13,604
Activos de larga duración disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	-
Activos por Impuestos a la Utilidad diferidos	450	746	656	669	669	832	797
Activos Intangibles	1,452	1,482	1,506	1,526	1,555	1,594	1,622
Activos por Derechos de Uso de Activos Intangibles	-	-	-	-	-	-	-
Crédito Mercantil	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL ACTIVOS	72,343	77,673	75,723	81,305	94,310	92,650	94,526

Seguros Banorte – Balance General <i>(Millones de Pesos)</i>	1T23	2T23	3T23	4T23	1T24	2T24	3T24
PASIVOS							
Reservas Técnicas	39,824	43,239	43,922	47,643	56,196	58,331	59,502
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	3,089
Pasivo por Arrendamiento	144	130	111	99	102	111	91
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	883
Proveedores	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Acreedores Diver. y otras ctas. p/pagar	3,021	2,965	2,952	2,808	3,903	3,691	3,505
Otras cuentas por pagar	3,970	3,848	3,728	3,853	5,113	4,745	4,388
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	2,059
Pasivo por beneficio a los empleados	151	154	155	183	185	187	191
Créditos diferidos y Cobros Anticipados	46	49	50	53	51	55	58
TOTAL PASIVOS	47,393	51,968	52,366	56,568	66,957	68,924	69,378
CAPITAL							
Capital Social	13,928	13,928	13,928	13,928	13,928	13,928	13,928
Aport. para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	7	7	7	7	7	7	7
Prima en venta de acciones	-	-	-	-	-	-	-
Inst. finan. que califican como capital	-	-	-	-	-	-	-
Capital contribuido	13,934						
Reservas de capital	4,236	4,714	4,714	4,714	4,714	5,278	5,278
Resultado de ejercicios anteriores	4,783	3,537	216	220	5,855	291	291
Resultado neto	1,682	3,198	4,229	5,635	2,602	3,995	5,400
Resultados Integrales:							
Valuación de inst. finan. para cobrar o vender	(265)	(245)	(395)	(250)	(377)	(456)	(335)
Valuación de inst. finan. derivados de cobertura de flujos de	-	-	-	-	-	-	-
Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su	-	-	-	-	-	-	-
Remediciones por beneficios definidos a empleados	3	3	3	(14)	(14)	(14)	(14)
Efecto acumulado por conversión	0	0	0	0	0	0	0
Res. por tenencia de activos no monetarios	-	-	-	-	-	-	-
Remediación por res. en valuación de reserva de riesgos en curso por variación en tasas de descuento	213	206	358	191	325	401	289
Participación en ORI de otras entidades	-	-	-	-	-	-	-
Capital Ganado	10,653	11,412	9,125	10,497	13,105	9,495	10,909
Participación no controladora	363	359	299	305	313	296	305
Total Capital Contable	24,950	25,705	23,358	24,736	27,353	23,726	25,148
TOTAL PASIVOS Y CAPITAL	72,343	77,673	75,723	81,305	94,310	92,650	94,526

Información por Segmentos

GFNorte - Estado de Resultados al 30 de Septiembre de 2024

(Millones de Pesos)

	Holding	Banorte	Ahorro y Previsión Banorte	Arrendadora y Factor Banorte	Almacenadora Banorte	Casa de Bolsa Banorte
Ingresos por intereses	1,459	254,103	19,182	3,661	73	23,260
Intereses de efectivo y equivalentes de efectivo	277	6,060	63	4	0	235
Intereses y rendimientos a favor provenientes de cuentas de margen	-	(355)	-	-	-	1
Intereses y rendimientos a favor provenientes de colaterales en operaciones OTC	-	428	-	-	-	-
Intereses y rendimientos a favor provenientes de inversiones en instrumentos financieros	652	23,614	9,155	-	-	21,615
Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporto	530	10,514	1	-	-	368
Ingresos provenientes de operaciones de cobertura	-	5,002	-	-	-	-
Ingresos provenientes de instrumentos financieros derivados de negociación	-	98,527	-	-	-	1,011
Intereses de cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1						
Actividad empresarial o comercial	-	36,088	-	3,098	73	-
Entidades financieras	-	3,380	-	70	-	-
Entidades gubernamentales	-	14,794	-	339	-	-
Créditos de consumo	-	34,207	-	0	-	-
Créditos a la vivienda	-	17,926	-	-	-	-
Intereses de cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2						
Actividad empresarial o comercial	-	194	-	20	-	-
Entidades financieras	-	1	-	1	-	-
Entidades gubernamentales	-	-	-	32	-	-
Créditos de consumo	-	759	-	-	-	-
Créditos a la vivienda	-	259	-	-	-	-
Intereses de cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3						
Actividad empresarial o comercial	-	90	-	4	-	-
Entidades financieras	-	-	-	-	-	-
Entidades gubernamentales	-	2	-	0	-	-
Créditos de consumo	-	93	-	-	-	-
Créditos a la vivienda	-	74	-	-	-	-
Intereses de cartera de crédito de instituciones de seguros y fianzas	-	-	801	-	-	-
Intereses por derechos de cobro adquiridos (créditos deteriorados)	-	-	-	-	-	-
Comisiones por el otorgamiento del crédito	-	1,398	-	40	-	-
Efecto por renegociación de cartera de crédito	-	307	-	2	-	-
Premios a favor en operaciones de préstamo de valores	-	-	711	-	-	-
Primas por colocación de deuda	-	-	-	-	-	-
Dividendos de instrumentos que califican como instrumentos financieros de capital	-	15	26	-	-	30
Utilidad por valorización	-	728	8,424	51	-	0
Incremento por actualización de ingresos por intereses	-	-	-	-	-	-
Gastos por intereses	-	173,517	6	3,131	-	22,408
Intereses por depósitos de exigibilidad inmediata	-	14,372	-	-	-	-
Intereses por depósitos a plazo	-	22,924	-	-	-	-
Intereses por préstamos interbancarios y de otros organismos	-	824	-	3,117	-	-
Intereses, costos de transacción y descuentos a cargo por emisión de instrumentos	-	3,489	-	-	-	-
Intereses y rendimientos a cargo provenientes de colaterales en operaciones OTC	-	551	-	-	-	-
Premios pagados por la redención anticipada de instrumentos financieros que califican	-	-	-	-	-	-
Intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporto	-	28,456	-	-	-	21,413
Gastos provenientes de operaciones de cobertura	-	5,052	-	-	-	-
Gastos provenientes de instrumentos financieros derivados de negociación	-	94,478	-	-	-	995
Premios a cargo en operaciones de préstamo de valores	-	-	-	-	-	0
Efecto por renegociación de cartera de crédito	-	351	-	-	-	-
Costos y gastos asociados con el otorgamiento del crédito	-	2,286	-	15	-	-
Costos y gastos asociados con el otorgamiento del crédito por instituciones de seguros y fianzas	-	-	-	-	-	-
Pérdida por valorización	-	309	(0)	-	-	0
Intereses a cargo asociados con la cuenta global de captación sin movimientos	-	139	-	-	-	-
Intereses sobre pasivos por arrendamiento	-	287	6	-	-	-
Incremento por actualización de gastos por intereses	-	-	-	-	-	-
Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)	-	-	-	-	-	-
Margen financiero	1,459	80,586	19,176	530	73	853
Estimación preventiva para riesgos crediticios	0	14,142	47	147	-	-
Margen financiero ajustador por riesgos crediticios	1,459	66,444	19,129	383	73	853
Comisiones y tarifas cobradas	-	29,808	-	589	-	1,162
Comisiones y tarifas pagadas	-	14,831	-	56	0	186
Ingresos por primas (neto)	-	-	44,011	-	-	-
Incremento neto de reservas técnicas	-	-	26,565	-	-	-
Costo neto de adquisición por operaciones de seguros y fianzas	-	-	3,456	-	-	-
Costo neto de siniestralidad, reclamaciones y otras obligaciones pendientes de cumplir	-	-	24,963	-	-	-
Resultado por intermediación	-	1,404	2,050	(27)	1	120
Otros ingresos(egresos) de la operación	0	(2,855)	512	702	46	3
Gastos de administración y promoción	88	34,013	1,863	802	77	1,578
Resultado de la operación	1,371	45,958	8,855	789	43	375
Participación en el resultado neto de otras entidades	41,373	334	1,008	(1)	-	0
Resultado antes de impuestos a la utilidad	42,744	46,291	9,864	789	43	375
Impuestos a la utilidad	280	12,844	2,419	205	13	90
Resultado de operaciones continuas	42,464	33,448	7,444	583	30	286
Operaciones discontinuadas	-	-	-	-	-	-
RESULTADO NETO	42,464	33,960	7,425	583	30	286
Participación no controladora	-	(512)	20	(0)	0	-
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	81	168	(88)	-	-	9
Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	569	579	-	-	-	-
Remediones por beneficios definidos a los empleados	58	59	-	(0)	(0)	(0)
Remedición por resultado en la valuación de la reserva de riesgos en curso por variación	97	-	97	-	-	-
Efecto acumulado por conversión	426	383	-	-	-	49
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-	-	-	-	-	-
Participación en ORI de otras entidades	-	-	-	-	-	-
Otros resultados integrales	1,230	1,189	9	(0)	(0)	58
RESULTADO INTEGRAL	43,694	34,637	7,453	583	30	343

GFNorte - Estado de Resultados al 30 de Septiembre de 2024

(Millones de Pesos)

	Operadora de Fondos Banorte	Banco Bineo	Total	Cargos Eliminaciones Intercompañías	Créditos Eliminaciones Intercompañías	Saldo Final
Ingresos por intereses	8	108	301,856	7,411	-	294,445
Intereses de efectivo y equivalentes de efectivo	8	101	6,749	650	-	6,099
Intereses y rendimientos a favor provenientes de cuentas de margen	-	-	(354)	-	-	(354)
Intereses y rendimientos a favor provenientes de colaterales en operaciones OTC	-	-	428	-	-	428
Intereses y rendimientos a favor provenientes de inversiones en instrumentos financieros	-	-	55,036	631	-	54,405
Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporte	-	1	11,414	4,468	-	6,946
Ingresos provenientes de operaciones de cobertura	-	-	5,002	-	-	5,002
Ingresos provenientes de instrumentos financieros derivados de negociación	-	-	99,537	-	-	99,537
Intereses de cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1						
Actividad empresarial o comercial	-	-	39,260	-	-	39,260
Entidades financieras	-	-	3,450	1,287	-	2,163
Entidades gubernamentales	-	-	15,133	-	-	15,133
Créditos de consumo	-	6	34,212	-	-	34,212
Créditos a la vivienda	-	-	17,926	-	-	17,926
Intereses de cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2						
Actividad empresarial o comercial	-	-	214	-	-	214
Entidades financieras	-	-	2	-	-	2
Entidades gubernamentales	-	-	32	-	-	32
Créditos de consumo	-	0	759	-	-	759
Créditos a la vivienda	-	-	259	-	-	259
Intereses de cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3						
Actividad empresarial o comercial	-	-	94	-	-	94
Entidades financieras	-	-	-	-	-	-
Entidades gubernamentales	-	-	2	-	-	2
Créditos de consumo	-	0	93	-	-	93
Créditos a la vivienda	-	-	74	-	-	74
Intereses de cartera de crédito de instituciones de seguros y fianzas	-	-	801	-	-	801
Intereses por derechos de cobro adquiridos (créditos deteriorados)	-	-	-	-	-	-
Comisiones por el otorgamiento del crédito	-	-	1,438	-	-	1,438
Efecto por renegociación de cartera de crédito	-	-	309	-	-	309
Premios a favor en operaciones de préstamo de valores	-	-	711	375	-	336
Primas por colocación de deuda	-	-	-	-	-	-
Dividendos de instrumentos que califican como instrumentos financieros de capital	-	-	71	-	-	71
Utilidad por valorización	-	-	9,204	-	-	9,204
Incremento por actualización de ingresos por intereses	-	-	-	-	-	-
Gastos por intereses	-	0	199,062	-	7,340	191,722
Intereses por depósitos de exigibilidad inmediata	-	0	14,372	-	548	13,824
Intereses por depósitos a plazo	-	-	22,924	-	0	22,924
Intereses por préstamos interbancarios y de otros organismos	-	-	3,940	-	1,318	2,623
Intereses, costos de transacción y descuentos a cargo por emisión de instrumentos	-	-	3,489	-	631	2,858
Intereses y rendimientos a cargo provenientes de colaterales en operaciones OTC	-	-	551	-	-	551
Premios pagados por la redención anticipada de instrumentos financieros que califican	-	-	-	-	-	-
Intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporte	-	-	49,868	-	4,843	45,025
Gastos provenientes de operaciones de cobertura	-	-	5,052	-	-	5,052
Gastos provenientes de instrumentos financieros derivados de negociación	-	-	95,472	-	-	95,472
Premios a cargo en operaciones de préstamo de valores	-	-	0	-	-	0
Efecto por renegociación de cartera de crédito	-	-	351	-	-	351
Costos y gastos asociados con el otorgamiento del crédito	-	-	2,301	-	-	2,301
Costos y gastos asociados con el otorgamiento del crédito por instituciones de seguros y	-	-	-	-	-	-
Pérdida por valorización	-	0	308	-	-	308
Intereses a cargo asociados con la cuenta global de captación sin movimientos	-	-	139	-	-	139
Intereses sobre pasivos por arrendamiento	-	-	294	-	-	294
Incremento por actualización de gastos por intereses	-	-	-	-	-	-
Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)	-	-	-	-	-	-
Margen financiero	8	108	102,794	7,411	7,340	102,723
Estimación preventiva para riesgos crediticios	-	8	14,343	-	-	14,343
Margen financiero ajustador por riesgos crediticios	8	101	88,451	7,411	7,340	88,380
Comisiones y tarifas cobradas	2,062	0	33,622	3,502	-	30,120
Comisiones y tarifas pagadas	1,446	6	16,525	-	1,436	15,089
Ingresos por primas (neto)	-	-	44,011	439	-	43,572
Incremento neto de reservas técnicas	-	-	26,565	-	-	26,565
Costo neto de adquisición por operaciones de seguros y fianzas	-	-	3,456	-	2,129	1,327
Costo neto de siniestralidad, reclamaciones y otras obligaciones pendientes de cumplir	-	-	24,963	-	15	24,948
Resultado por intermediación	25	(0)	3,573	-	-	3,573
Otros ingresos(egresos) de la operación	(1)	(0)	(1,592)	929	64	(2,456)
Gastos de administración y promoción	204	1,033	39,658	63	1,359	38,362
Resultado de la operación	445	(938)	56,898	12,344	12,344	56,898
Participación en el resultado neto de otras entidades	13	-	42,728	41,373	-	1,355
Resultado antes de impuestos a la utilidad	458	(938)	99,626	53,716	12,344	58,253
Impuestos a la utilidad	121	(282)	15,690	-	-	15,690
Resultado de operaciones continuas	337	(657)	83,935	53,716	12,344	42,563
Operaciones discontinuadas	-	-	-	-	-	-
RESULTADO NETO	337	(657)	83,443	53,716	12,934	42,464
Participación no controladora	-	-	-	-	-	-
Otros resultados integrales	-	-	(492)	-	591	99
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	-	-	169	(87)	(129)	127
Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	-	-	1,147	827	248	569
Remedios por beneficios definidos a los empleados	(0)	0	116	59	-	58
Remedios por resultado en la valuación de la reserva de riesgos en curso por variación	-	-	195	97	-	97
Efecto acumulado por conversión	-	-	858	-	(432)	426
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-	-	-	-	-	-
Participación en ORI de otras entidades	-	-	-	-	-	-
Otros resultados integrales	(0)	0	2,485	896	(313)	1,276
RESULTADO INTEGRAL	336	(657)	85,436	54,612	13,213	43,839

GFNorte - Balance General al 30 de Septiembre 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	9,275	99,660	273	206	1	3,349
Cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)	-	3,935	-	-	-	-
Inversiones en valores						
Instrumentos financieros negociables	-	147,335	51,678	-	-	200,152
Instrumentos financieros para cobrar o vender	983	150,674	7,109	-	-	55,022
Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)	5,007	94,941	259,032	-	-	25
Estimación de pérdidas crediticias esperadas para inversiones en instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)	-	(77)	(13)	-	-	(0)
Deudores por reporte (saldo deudor) (neto)	-	45,890	10,499	-	-	2
Préstamo de valores						
Instrumentos financieros derivados						
Derivados con fines de negociación	-	17,351	-	-	-	472
Derivados con fines de cobertura	-	2,907	-	-	-	-
Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	-	-	-	-	-	-
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1						
Créditos comerciales						
Actividad empresarial o comercial	-	406,873	-	39,284	-	-
Entidades financieras	-	55,745	-	1,115	-	-
Entidades gubernamentales	-	165,839	-	9,526	-	-
Créditos de consumo	-	193,490	-	0	-	-
Créditos a la vivienda						
Media y residencial	-	261,751	-	-	-	-
De interés social	-	1	-	-	-	-
Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	-	1,443	-	-	-	-
Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda	-	-	-	-	-	-
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1	-	1,085,141	-	49,926	-	-
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2						
Créditos comerciales						
Actividad empresarial o comercial	-	2,602	-	71	-	-
Entidades financieras	-	-	-	-	-	-
Entidades gubernamentales	-	-	-	368	-	-
Créditos de consumo	-	3,155	-	-	-	-
Créditos a la vivienda						
Media y residencial	-	3,501	-	-	-	-
De interés social	-	-	-	-	-	-
Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	-	74	-	-	-	-
Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda	-	-	-	-	-	-
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2	-	9,332	-	439	-	-
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3						
Créditos comerciales						
Actividad empresarial o comercial	-	3,689	-	911	-	-
Entidades financieras	-	130	-	4	-	-
Entidades gubernamentales	-	2	-	4	-	-
Créditos de consumo	-	4,567	-	-	-	-
Créditos a la vivienda						
Media y residencial	-	1,694	-	-	-	-
De interés social	-	0	-	-	-	-
Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	-	343	-	-	-	-
Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda	-	-	-	-	-	-
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3	-	10,426	-	920	-	-
Cartera de crédito						
(+/-) Partidas diferidas	-	1,104,899	-	51,285	-	-
Menos	-	3,005	-	(55)	-	-
Estimación preventiva para riesgos crediticios	-	(18,950)	-	(950)	-	-
Cartera de crédito (neto)	-	1,088,954	-	50,280	-	-
Cartera de crédito de instituciones de seguros y fianzas	-	-	3,756	-	-	-
(+/-) Partidas diferidas	-	-	-	-	-	-
(-) Menos	-	-	-	-	-	-
Estimación preventiva para riesgos crediticios	-	-	(301)	-	-	-
Total cartera de crédito de instituciones de seguros y fianzas (neto)	-	-	3,456	-	-	-
Derechos de cobro adquiridos	-	843	-	-	-	-
Total de Cartera de Crédito (neto)	-	1,089,796	3,456	50,280	-	-
Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	-	0	-	-	-	-
Deudores de aseguradoras y afianzadoras	-	-	8,549	-	-	-
Importes recuperables por reaseguro y reafianzamiento (neto)	-	-	6,246	-	-	-
Otras cuentas por cobrar (neto)	0	65,416	861	1,575	592	3,381
Inventario de mercancías	-	-	-	-	800	-
Bienes adjudicados netos	-	4,892	-	48	24	-
Pagos anticipados y otros activos (neto)	0	4,161	3,021	4,451	25	257
Propiedades, mobiliario y equipo (neto)	-	26,341	336	4,017	55	52
Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo (neto)	-	4,195	94	-	-	-
Inversiones permanentes	213,028	1,502	13,604	33	-	3
Activo por impuestos a la utilidad diferidos (neto)	13	1,785	-	816	8	-
Activos intangibles (neto)	179	11,771	1,626	2	-	115
Crédito mercantil	25,329	2,649	-	-	-	-
TOTAL ACTIVOS	253,814	1,775,125	366,370	61,430	1,505	262,831

GFNorte - Balance General al 30 de Septiembre de 2024

(Millones de Pesos)

ACTIVOS	Operadora de Fondos Banorte	Banco Bineo	Total	Cargos Eliminaciones	Créditos Eliminaciones	Saldo Final
Efectivo y equivalentes de efectivo	109	1,893	114,768	21	14,681	100,108
Cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)	-	-	3,935	-	-	3,935
Inversiones en valores						
Instrumentos financieros negociables	293	-	399,459	-	-	399,459
Instrumentos financieros para cobrar o vender	-	-	213,788	-	-	213,788
Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)	-	-	359,006	-	5,355	353,651
Estimación de pérdidas crediticias esperadas para inversiones en instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)	-	-	(90)	-	-	(90)
Deudores por reporto (saldo deudor) (neto)	-	-	56,391	-	51,014	5,377
Préstamo de valores						
Instrumentos financieros derivados						
Derivados con fines de negociación	-	-	17,823	-	474	17,349
Derivados con fines de cobertura	-	-	2,907	-	-	2,907
Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros						
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1						
Créditos comerciales						
Actividad empresarial o comercial	-	-	446,157	-	-	446,157
Entidades financieras	-	-	56,859	-	19,544	37,315
Entidades gubernamentales	-	-	175,365	-	-	175,365
Créditos de consumo	-	38	193,528	-	-	193,528
Créditos a la vivienda						
Media y residencial	-	-	261,751	-	-	261,751
De interés social	-	-	1	-	-	1
Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	-	-	1,443	-	-	1,443
Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda	-	-	-	-	-	-
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1		38	1,135,105	-	19,544	1,115,560
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2						
Créditos comerciales						
Actividad empresarial o comercial	-	-	2,674	-	-	2,674
Entidades financieras	-	-	-	-	-	-
Entidades gubernamentales	-	-	368	-	-	368
Créditos de consumo	-	6	3,160	-	-	3,160
Créditos a la vivienda						
Media y residencial	-	-	3,501	-	-	3,501
De interés social	-	-	-	-	-	-
Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	-	-	74	-	-	74
Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda	-	-	-	-	-	-
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2		6	9,777	-	-	9,777
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3						
Créditos comerciales						
Actividad empresarial o comercial	-	-	4,600	-	-	4,600
Entidades financieras	-	-	134	-	-	134
Entidades gubernamentales	-	-	7	-	-	7
Créditos de consumo	-	3	4,570	-	-	4,570
Créditos a la vivienda						
Media y residencial	-	-	1,694	-	-	1,694
De interés social	-	-	0	-	-	0
Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	-	-	343	-	-	343
Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda	-	-	-	-	-	-
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3		3	11,348	-	-	11,348
Cartera de crédito		46	1,156,230	-	19,544	1,136,685
(+/-) Partidas diferidas	-	-	2,950	-	-	2,950
Menos						
Estimación preventiva para riesgos crediticios	-	(7)	(19,907)	-	-	(19,907)
Cartera de crédito (neto)		39	1,139,273	-	19,544	1,119,728
Cartera de crédito de instituciones de seguros y fianzas	-	-	3,756	-	-	3,756
(+/-) Partidas diferidas	-	-	-	-	-	-
(-) Menos						
Estimación preventiva para riesgos crediticios	-	-	(301)	-	-	(301)
Total cartera de crédito de instituciones de seguros y fianzas (neto)	-	-	3,456	-	-	3,456
Derechos de cobro adquiridos	-	-	843	-	-	843
Total de Cartera de Crédito (neto)		39	1,143,571	-	19,544	1,124,027
Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	-	-	0	-	-	0
Deudores de aseguradoras y afianzadoras	-	-	8,549	-	-	8,549
Importes recuperables por reaseguro y reafianzamiento (neto)	-	-	6,246	-	-	6,246
Otras cuentas por cobrar (neto)	315	29	72,169	2	706	71,465
Inventario de mercancías	-	-	800	-	-	800
Bienes adjudicados netos	-	-	4,964	-	-	4,964
Pagos anticipados y otros activos (neto)	3	3	11,921	-	-	11,921
Propiedades, mobiliario y equipo (neto)	0	5	30,807	203	44	30,966
Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo (neto)	-	-	4,289	-	-	4,289
Inversiones permanentes	142	-	228,311	390	213,418	15,283
Activo por impuestos a la utilidad diferidos (neto)	17	256	2,897	-	1,233	1,664
Activos intangibles (neto)	52	1,652	15,397	-	-	15,397
Crédito mercantil	-	-	27,978	-	-	27,978
TOTAL ACTIVOS	931	3,877	2,725,884	616	306,469	2,420,031

GFNorte - Balance General al 30 de Septiembre 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	-	711,211	-	-	-	-
Depósitos a plazo						
Del público en general	-	371,569	-	-	-	-
Mercado de dinero	-	3,905	-	-	-	-
Títulos de crédito emitidos	-	51,772	-	-	-	-
Cuenta global de captación sin movimientos	-	3,923	-	-	-	-
Préstamos de bancos y otros organismos						
De exigibilidad inmediata	-	1,877	-	-	-	-
De corto plazo	-	3,895	-	31,658	1,052	-
De largo plazo	-	7,120	-	12,966	-	-
Valores asignados por liquidar	-	-	-	-	-	-
Reservas técnicas	-	-	316,607	-	-	-
Acreeedores por reporto	-	253,674	-	-	-	254,163
Préstamos de valores	-	-	-	-	-	-
Colaterales vendidos o dados en garantía						
Reportos	-	45,890	-	-	-	2
Préstamo de valores	-	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-	-	-
Otros colaterales vendidos o dados en garantía	-	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados						
Con fines de negociación	-	18,249	-	-	-	353
Con fines de cobertura	-	1,866	-	-	-	-
Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	-	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a reaseguradores y reafianzadores (neto)	-	-	3,089	-	-	-
Obligaciones en operaciones de bursatilización	-	-	-	-	-	-
Pasivo por arrendamiento	-	4,386	99	-	-	-
Otras cuentas por pagar						
Acreeedores por liquidación de operaciones	-	39,445	-	-	-	2,901
Acreeedores por cuentas de margen	-	-	-	-	-	-
Acreeedores por colaterales recibidos en efectivo	-	10,200	-	-	-	-
Contribuciones por pagar	0	1,603	900	22	5	142
Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar	2	21,523	4,317	2,392	25	207
Instrumentos financieros que califican como pasivo						
Obligaciones subordinadas en circulación	-	52,513	-	-	-	-
Pasivo por impuestos a la utilidad	101	6,864	3,614	293	3	181
Pasivo por beneficio a los empleados	0	9,897	206	196	12	652
Créditos diferidos y cobros anticipados	-	1,081	58	297	-	0
TOTAL PASIVO	102	1,622,462	328,889	47,823	1,096	258,601
Capital						
Capital contribuido						
Capital social	14,733	18,795	15,776	14,294	87	1,985
Prima en venta de acciones	48,126	5,390	5,594	20	-	77
Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	-	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros que califican como capital	-	-	-	-	-	-
Capital ganado						
Reservas de capital	23,286	18,959	2,364	896	70	397
Resultados acumulados						
Resultado de ejercicios anteriores	126,968	80,993	6,244	(2,190)	221	1,313
Resultado neto	42,464	33,960	7,425	583	30	286
Otros resultados integrales						
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	(1,331)	(806)	(470)	-	-	40
Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	750	762	-	-	-	-
Remediones por beneficios definidos a los empleados	(1,889)	(1,934)	(20)	3	0	4
Remediación por resultado en la valuación de la reserva de riesgos en curso por variación en las tasas de descuento	287	-	287	-	-	-
Efecto acumulado por conversión	317	192	-	-	-	129
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-	-	-	-	-	-
Participación en ORI de otras entidades	-	-	-	-	-	-
Participación controladora	253,712	156,310	37,200	13,607	408	4,230
Participación no controladora	-	(3,646)	281	0	0	-
TOTAL CAPITAL CONTABLE	253,712	152,663	37,481	13,607	408	4,230
TOTAL PASIVO Y CAPITAL	253,814	1,775,125	366,370	61,430	1,505	262,831

GFNorte - Balance General al 30 de Septiembre de 2024

(Millones de Pesos)

PASIVOS Y CAPITAL	Operadora de Fondos Banorte	Banco Bineo	Total	Cargos Eliminaciones	Créditos Eliminaciones	Saldo Final
Captación Tradicional						
Depósitos de exigibilidad inmediata	-	36	711,247	12,792	-	698,455
Depósitos a plazo						
Del público en general	-	-	371,569	10	-	371,559
Mercado de dinero	-	-	3,905	-	-	3,905
Títulos de crédito emitidos	-	-	51,772	5,007	-	46,764
Cuenta global de captación sin movimientos	-	-	3,923	-	-	3,923
Préstamos de bancos y otros organismos						
De exigibilidad inmediata	-	-	1,877	1,877	-	-
De corto plazo	-	-	36,604	11,164	-	25,441
De largo plazo	-	-	20,086	8,381	-	11,706
Valores asignados por liquidar						
Reservas técnicas	-	-	316,607	-	21	316,628
Acreeedores por reporto	-	-	507,836	51,014	-	456,823
Préstamos de valores	-	-	-	-	-	-
Colaterales vendidos o dados en garantía						
Reportos	-	-	45,892	-	-	45,892
Préstamo de valores	-	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-	-	-
Otros colaterales vendidos o dados en garantía	-	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados						
Con fines de negociación	-	-	18,603	474	-	18,128
Con fines de cobertura	-	-	1,866	-	-	1,866
Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros						
Cuentas por pagar a reaseguradores y reafianzadores (neto)	-	-	3,089	-	-	3,089
Obligaciones en operaciones de bursatilización	-	-	-	-	-	-
Pasivo por arrendamiento	-	-	4,485	-	-	4,485
Otras cuentas por pagar						
Acreeedores por liquidación de operaciones	-	-	42,346	137	-	42,209
Acreeedores por cuentas de margen	-	-	-	-	-	-
Acreeedores por colaterales recibidos en efectivo	-	-	10,200	-	-	10,200
Contribuciones por pagar	29	11	2,712	-	-	2,712
Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar	234	118	28,817	721	-	28,096
Instrumentos financieros que califican como pasivo						
Obligaciones subordinadas en circulación	-	-	52,513	-	-	52,513
Pasivo por impuestos a la utilidad	10	-	11,066	1,233	-	9,832
Pasivo por beneficio a los empleados	91	129	11,182	-	-	11,182
Créditos diferidos y cobros anticipados	-	0	1,437	-	-	1,437
TOTAL PASIVO	364	295	2,259,634	92,809	21	2,166,845
Capital						
Capital contribuido						
Capital social	170	3,129	68,968	54,237	2	14,733
Prima en venta de acciones	2	-	59,209	11,253	326	48,282
Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	-	1,050	1,050	1,050	-	-
Instrumentos financieros que califican como capital	-	-	-	-	-	-
Capital ganado						
Reservas de capital	34	10	46,017	22,731	-	23,286
Resultados acumulados						
Resultado de ejercicios anteriores	23	52	213,622	94,949	8,251	126,924
Resultado neto	337	(657)	84,428	41,963	-	42,464
Otros resultados integrales						
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	-	-	(2,566)	317	1,553	(1,331)
Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	-	-	1,512	(326)	(1,088)	750
Remediones por beneficios definidos a los empleados	2	(1)	(3,836)	-	1,947	(1,889)
Remediación por resultado en la valuación de la reserva de riesgos en curso por variación en las tasas de descuento	-	-	574	287	-	287
Efecto acumulado por conversión	-	-	638	321	-	317
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-	-	-	-	-	-
Participación en ORI de otras entidades	-	-	-	-	-	-
Participación controladora	567	3,583	469,616	226,783	10,990	253,823
Participación no controladora	-	-	(3,365)	-	2,729	(637)
TOTAL CAPITAL CONTABLE	567	3,583	466,250	226,783	13,719	253,186
TOTAL PASIVO Y CAPITAL	931	3,877	2,725,884	319,592	13,739	2,420,031

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 septiembre de 2024, el saldo remanente de los CETES ESPECIALES que no han sido recomprados por el Gobierno Federal es de Ps 474 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 septiembre 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	\$658,837	(\$2)	\$658,835
Créditos al consumo	193,528	(1,161)	192,367
Créditos a la vivienda	263,195	(1,830)	261,365
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO ETAPA 1	1,115,560	(2,993)	1,112,567
CARTERA DE CRÉDITO ETAPA 2			
Créditos comerciales	3,042	-	3,042
Créditos al consumo	3,160	-	3,160
Créditos a la vivienda	3,575	(2)	3,573
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO ETAPA 2	9,777	(2)	9,775
CARTERA DE CRÉDITO ETAPA 3			
Créditos comerciales	4,741	2	4,743
Créditos al consumo	4,570	1,161	5,731
Créditos a la vivienda	2,037	1,832	3,869
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO ETAPA 3	11,348	2,995	14,343
CARTERA DE CRÉDITO	1,136,685		1,136,685
(+/-) PARTIDAS DIFERIDAS	2,950		2,650
(Menos) ESTIMACION PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	19,907	3,146	23,054
CARTERA DE CREDITO DE INSTITUCIONES DE SEGUROS Y FIANZAS	3,756	-	3,756
(Menos) ESTIMACION PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	301	-	301
TOTAL CARTERA DE CREDITO DE INSTITUCIONES DE SEGUROS Y FIANZAS	3,455	-	3,455
DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS (NETO)	843	-	843
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO, (NETA)	1,124,026	(3,146)	1,120,880
TOTAL ACTIVOS	2,420,031	(3,146)	2,416,885
Estimación preventiva para riesgos crediticios (Resultados)	14,343	3,146	17,489

RESULTADO NETO	42,563	(3,146)	39,417
TOTAL CAPITAL CONTABLE	253,186	(3,146)	250,040
TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	\$2,420,031	(\$3,146)	\$2,416,885

*Cifras en millones de pesos

Al 30 de septiembre de 2024, el saldo de los créditos sujetos al apoyo del programa es de Ps 3,180 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 19.04% vs el nivel observado de 19.23%, representando un impacto de (0.18pb) 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 3T24

(Millones de Pesos)

Instrumentos Financieros Negociables	Valor en Libros	Intereses	Valuación	Valor de Mercado
Valores Gubernamentales	335,967	6,022	986	342,976
Sin Restricción	48,963	1,930	507	51,400
BONDES F	(536)	-	0	(535)
BONDES M	34,503	363	490	35,356
BPA	44	-	-	44
BREMS	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Gubernamentales	14	0	2	16
Certificados Bursátiles Udizados	-	-	-	-
CETES	14,145	1,557	19	15,720
CETES Especial	-	-	-	-
Eurobonos Gubernamentales	68	0	(12)	57
Udibonos	478	8	8	494
Treasury Bills	211	1	0	211
Treasury Notes	36	0	1	37
Restringidos	287,004	4,092	479	291,575
BONDES D	28,962	187	22	29,171
BONDES F	43,027	253	17	43,298
BONDES M	6,948	73	93	7,114
BPA	200,225	3,569	332	204,126
Certificados Bursátiles Gubernamental	617	4	1	622
Certificados Bursátiles Udizados	0	0	0	0
CETES	6,646	-	30	6,675
Eurobonos Gubernamentales	-	-	-	-
Udibonos	579	5	(15)	568
Valores bancarios	28,080	78	6	28,164
Sin Restricción	7,894	1	0	7,895
Aceptaciones Bancarias	6	-	-	6
Certificados Bursátiles Banca de Desarrollo	6	0	0	6
Certificados Bursátiles Bancarios	12	0	0	12
Certificados de Depósitos	169	-	-	169
Otros Títulos Bancarios	365	1	0	366
Pagarés	7,336	(0)	0	7,336
Con Restricción	20,187	77	5	20,269
Certificados Bursátiles Banca de Desarrollo	9,056	20	2	9,078
Certificados Bursátiles Bancarios	4,227	24	1	4,252
Certificados de Depósitos	5,383	31	1	5,414
Otros Títulos Bancarios	1,521	3	1	1,525
Pagarés	-	-	-	-
Valores Privados	386	6	(6)	385
Sin Restricción	386	6	(6)	385
Certificados Bursátiles BORHIS	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Corporativos	345	5	(6)	344
Certificados Bursátiles Municipales	-	-	-	-
Eurobonos Privados	40	1	1	41
FIBRAS	0	-	(0)	0
Otros Títulos Bancarios	-	-	-	-
Restringidos	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Corporativos	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Municipales	-	-	-	-
Eurobonos Privados	-	-	-	-
Instrumentos financieros de Capital	25,496	-	2,438	27,934
Sin Restricción	24,976	-	2,438	27,413
Acciones	966	-	1,060	2,026
Acciones Sociedades de Inversión	24,009	-	1,378	25,387
Restringidos	521	-	(0)	521
Acciones	521	-	(0)	521
Ajuste Valor Razonable Adq Ixe Banco	-	-	-	-
Total	389,930	6,105	3,424	399,459

INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS Y RESULTADOS POR VALUACIÓN AL 3T24

(Millones de Pesos)

Instrumentos Financieros para Cobrar o Vender	Valor en Libros	Intereses	Valuación	Valor de Mercado
Valores Gubernamentales	162,839	2,833	(499)	165,174
Sin Restricción	41,939	358	(24)	42,274
BONDES F	-	-	-	-
BONDES M	8,694	86	136	8,917
BPA	-	-	-	-
BREMS	7,778	9	-	7,787
Certificados Bursátiles Gubernamentales	727	8	(96)	639
Certificados Bursátiles Udizados	102	4	191	297
CETES	3,105	34	1	3,140
CETES Especial	-	-	-	-
Eurobonos Gubernamentales	12,846	153	(347)	12,652
Udibonos	8,686	64	91	8,841
Treasury Bills	-	-	-	-
Treasury Notes	-	-	-	-
Restringidos	120,900	2,475	(475)	122,900
BONDES D	2,996	22	2	3,021
BONDES F	-	-	-	-
BONDES M	11,132	218	111	11,460
BPA	73,704	2,046	112	75,862
Certificados Bursátiles Gubernamentales	1,428	5	(6)	1,427
Certificados Bursátiles Udizados	-	-	-	-
CETES	-	-	-	-
Eurobonos Gubernamentales	28,255	149	(666)	27,738
Udibonos	3,385	35	(28)	3,391
Valores bancarios	26,015	213	(185)	26,043
Sin Restricción	12,304	153	(190)	12,266
Aceptaciones Bancarias	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Banca de Desarrollo	3,197	38	(205)	3,029
Certificados Bursátiles Bancarios	2,823	46	(23)	2,846
Certificados de Depósitos	1,694	7	(12)	1,689
Otros Títulos Bancarios	3,876	62	49	3,987
Pagarés	714	0	0	714
Con Restricción	13,711	60	6	13,777
Certificados Bursátiles Banca de Desarrollo	3,133	17	(1)	3,149
Certificados Bursátiles Bancarios	10,578	43	7	10,628
Certificados de Depósitos	-	-	-	-
Otros Títulos Bancarios	-	-	-	-
Pagarés	-	-	-	-
Valores Privados	23,181	339	(948)	22,571
Sin Restricción	18,454	305	(884)	17,875
Certificados Bursátiles BORHIS	77	-	(77)	0
Certificados Bursátiles Corporativos	10,628	113	(707)	10,035
Certificados Bursátiles Municipales	853	8	47	908
Eurobonos Privados	6,896	183	(148)	6,932
FIBRAS	-	-	-	-
Otros Títulos Bancarios	-	-	-	-
Restringidos	4,727	34	(65)	4,697
Certificados Bursátiles Corporativos	659	2	1	662
Certificados Bursátiles Municipales	2,514	6	(5)	2,514
Eurobonos Privados	1,555	26	(60)	1,521
Instrumentos financieros de Capital	-	-	-	-
Sin Restricción	-	-	-	-
Acciones	-	-	-	-
Acciones Sociedades de Inversión	-	-	-	-
Restringidos	-	-	-	-
Acciones	-	-	-	-
Ajuste Valor Razonable Adq Ixe Banco	-	-	-	-
Total	212,035	3,385	(1,632)	213,788

INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS Y RESULTADOS POR VALUACIÓN AL 3T24

(Millones de Pesos)

Instrumentos Financieros para Cobrar Principal e Intereses (valores) (neto)	Valor en Libros	Intereses	Valuación	Valor de Mercado
Valores Gubernamentales	334,203	4,468	-	338,671
Sin Restricción	288,912	3,785	-	292,697
BONDES F	-	-	-	-
BONDES M	926	21	-	947
BPA	-	-	-	-
BREMS	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Gubernamental	2,004	6	-	2,009
Certificados Bursátiles Udizados	132	3	-	135
CETES	4,334	-	-	4,334
CETES Especial	36	437	-	473
Eurobonos Gubernamentales	28,011	233	-	28,244
Udibonos	251,505	3,069	-	254,574
Treasury Bills	-	-	-	-
Treasury Notes	1,964	16	-	1,980
Restringidos	45,291	684	-	45,974
BONDES D	-	-	-	-
BONDES F	-	-	-	-
BONDES M	15,484	325	-	15,809
BPA	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Gubernamental	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Udizados	-	-	-	-
CETES	-	-	-	-
Eurobonos Gubernamentales	29,777	358	-	30,134
Udibonos	31	0	-	31
Valores bancarios	1,028	10	-	1,038
Sin Restricción	1,028	10	-	1,038
Aceptaciones Bancarias	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Banca de Desarrollo	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Bancarios	1,028	10	-	1,038
Certificados de Depósitos	-	-	-	-
Otros Títulos Bancarios	-	-	-	-
Pagarés	-	-	-	-
Con Restricción	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Banca de Desarrollo	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Bancarios	-	-	-	-
Certificados de Depósitos	-	-	-	-
Otros Títulos Bancarios	-	-	-	-
Pagarés	-	-	-	-
Valores Privados	13,099	1,190	-	14,289
Sin Restricción	10,486	1,184	-	11,670
Certificados Bursátiles BORHIS	2	0	-	2
Certificados Bursátiles Corporativos	2,652	1,137	-	3,789
Certificados Bursátiles Municipales	1,967	16	-	1,982
Eurobonos Privados	4,700	31	-	4,731
FIBRAS	-	-	-	-
Otros Títulos Bancarios	1,165	-	-	1,165
Restringidos	2,613	6	-	2,619
Certificados Bursátiles Corporativos	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Municipales	2,613	6	-	2,619
Eurobonos Privados	-	-	-	-
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	(90)	-	-	(90)
Total	347,893	5,668	-	353,561

POSICIONES POR OPERACIONES DE REPORTE 3T24
(Millones de Pesos)

	Deudores por Reporto				Acreedores por Reporto
	VM deudores por reporte	VM colaterales recibidos/ vendidos en reporte	Diferencia deudora	Diferencia acreedora	VM acreedores por reporte
Valores gubernamentales	5,375	36,552	-	-	411,743
Valores bancarios	2	8,997	-	-	12,849
Valores privados	-	343	-	-	32,230
Total	5,377	45,892	-	-	456,823

**OPERACIONES CON INSTRUMENTOS
DERIVADOS AL 3T24**
(Millones de Pesos)

Posición Activa	
Instrumento	Valor Razonable
Futuros	
Futuros TIE 28	-
Forward	
Forward de tasas	-
Forward de divisa	220
Forward de acciones	-
Opciones	
Opciones de tasas	178
Opciones de divisa	269
Títulos opcionales	14
Swaps	
Swaps de tasas	12,894
Swaps de divisas	3,771
Swaps de crédito	2
Total negociación	17,349
Opciones	
Opciones de tasas	-
Opciones de divisa	-
Swaps	
Swaps de tasas	1,105
Swaps de divisas	1,802
Swaps de crédito	-
Total cobertura	2,907
Total posición	20,256

**OPERACIONES CON INSTRUMENTOS
DERIVADOS AL 3T24**
(Millones de Pesos)

Posición Pasiva	
Instrumento	Valor Razonable
Futuros	
Futuros TIIE 28	-
Forward	
Forward de tasas	-
Forward de divisa	683
Forward de acciones	-
Opciones	
Opciones de tasas	73
Opciones de divisa	224
Títulos opcionales	6
Swaps	
Swaps de tasas	7,557
Swaps de divisas	9,553
Swaps de crédito	33
Total negociación	18,128
Opciones	
Opciones de tasas	-
Opciones de divisa	-
Swaps	
Swaps de tasas	203
Swaps de divisas	1,663
Swaps de crédito	-
Total cobertura	1,866
Total posición	19,994

MONTOS NOCIONALES EN OPERACIONES DERIVADAS AL 3T24

(Millones de Pesos)

PRODUCTO	TIPO	SUBYACENTE	NOCIONAL	OPERATIONS
Forwards de Divisa	Compras	Tipo de Cambio (USD/MXN)	13,247.94	192
Forwards de Divisa	Ventas	Tipo de Cambio (USD/MXN)	9,031.74	200
Forwards de Divisa	Ventas	Tipo de Cambio (EUR/MXN)	1,829.86	1
Opciones de Divisa	Compras	Tipo de Cambio (Dólar)	7,936.84	72
Opciones de Divisa	Ventas	Tipo de Cambio (Dólar)	10,057.28	67
Opciones de Tasa	Compras	TIE	35,695.52	113
Opciones de Tasa	Ventas	TIE	33,482.87	228
Opciones de Tasa	Compras	LIBOR	3,229.92	5
Opciones de Tasa	Ventas	LIBOR	299.43	2
Opciones de Tasa	Compras	SOFR	38,556.70	55
Opciones de Tasa	Ventas	SOFR	44,752.38	70
Opciones de Tasa en Casa de Bolsa	Compras	SOFR	1,727.10	1
Opciones de Tasa en Casa de Bolsa	Ventas	SOFR	1,727.10	1
Swaps de Tasa	USD LIBOR	LIBOR	86,534.68	1,026
Swaps de Tasa	MXN TIE	TIE	1,228,102.27	3,775
Swaps de Tasa	USD SOFR	SOFR	740,892.61	980
Swaps de Tasa en Casa de Bolsa	MXN TIE M M	TIE	14,647.28	12
Swaps de Tasa en Casa de Bolsa	USD SOFR	SOFR	5,639.82	4
Swaps de Tasa y Divisa	CS USDMXN	VARIABLE/VARIABLE	166,216.80	168
Swaps de Tasa y Divisa	CS USDMXN	FIJO/FIJO	26,025.46	31
Swaps de Tasa y Divisa	CS CHFMXN	FIJO/FIJO	4,490.10	1
Swaps de Tasa y Divisa	CS EURMXN	FIJO/FIJO	19,200.61	81
Swaps de Tasa y Divisa	CS UDIMXN	FIJO/FIJO	1,377.91	3
Swaps de Tasa y Divisa	CS GBPMXN	FIJO/FIJO	565.88	1
Credit Derivatives	CDS USD	ESTADOS UNIDOS MEXICANOS	2,651.94	13
Credit Derivatives	CDS USD	J.P. MORGAN NY	1,041.13	3
Equity Options	Compras	1L_XLU_*	132.85	1
Equity Options	Ventas	1L_XLU_*	150.65	2
Equity Options	Compras	1A_MSFT_*	0.01	1
Equity Options	Ventas	1A_MSFT_*	0.01	1
Equity Options	Compras	1_AMX_L	38.40	2
Equity Options	Ventas	1_AMX_L	38.40	2

CARTERA DE CRÉDITO

(Millones de Pesos)

	Moneda Nacional		UDIS		Moneda Extranjera		Total	
	3T23	3T24	3T23	3T24	3T23	3T24	3T23	3T24
Cartera Vigente Etapa 1 y 2								
Créditos Comerciales	307,523	322,741	0	0	92,798	126,090	400,321	448,831
Créditos a Entidades Financieras	13,961	18,054	0	0	7,616	19,261	21,577	37,315
Créditos al Consumo	167,623	196,688	0	0	0	0	167,623	196,688
Créditos a la Vivienda	248,815	266,732	49	38	0	0	248,864	266,770
Créditos a Entidades Gubernamentales	155,211	159,243	0	0	16,426	16,490	171,638	175,733
Total	893,134	963,458	49	38	116,840	161,841	1,010,023	1,125,337
Cartera Vencida Etapa 3								
Créditos Comerciales	3,219	3,496	0	0	771	1,104	3,990	4,600
Créditos a Entidades Financieras	102	134	0	0	0	0	102	134
Créditos al Consumo	4,150	4,570	0	0	0	0	4,150	4,570
Créditos a la Vivienda	2,086	2,035	3	3	0	0	2,089	2,038
Créditos a Entidades Gubernamentales	11	7	0	0	0	0	11	7
Partidas Diferidas	2,282	2,945	0	0	(8)	5	2,273	2,950
Total de Cartera de Crédito	904,984	976,645	52	41	117,603	162,950	1,022,639	1,139,636
Cartera de Crédito de Seg. Y Fianzas	3,433	3,756	0	0	0	0	3,433	3,756
Cartera de Crédito Total con Seguros y Fianzas	908,417	980,401	52	41	117,603	162,950	1,026,072	1,143,392

**COSTO DEL PERIODO Y SALDO DE LA CARTERA DE LOS
PROGRAMAS: FINAPE, FOPYME, HIPOTECARIO UDIS E
HIPOTECARIO TIPO FOVI AL 3T24- GFNorte**

(Millones de Pesos)

	TOTAL	
	COSTO DEL PERIODO	SALDO DE CARTERA
FINAPE	-	-
FOPYME	-	-
Hipotecario UDIS	(22.8)	0.0
Hipotecario tipo FOVI	-	-
	(22.8)	0.0

EXPLICACIÓN DEL SALDO DE IMPUESTOS DIFERIDOS AL 3T24

(Millones de Pesos)

DIFERENCIAS TEMPORALES ACTIVAS	ISR	Neto
Reservas preventivas globales de cartera crediticia	5,867	5,867
Provisiones no deducibles	2,336	2,336
Exceso del valor contable sobre el fiscal del bienes adjudicados y activo fijo	80	80
PTU disminuable	397	397
Comisiones cobrada por anticipado	1,177	1,177
Efecto por valuación de instrumentos financieros	-	-
Pérdidas fiscales por amortizar	650	650
Provisiones para posibles pérdidas de créditos	702	702
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	9	9
Total Activo	11,272	11,272
DIFERENCIAS TEMPORALES PASIVAS		
Aportación fondo de pensiones	-	-
Adquisición de portafolios de cartera	(239)	(239)
Proyectos capitalizables, pagos, e ingresos anticipados	(6,660)	(6,660)
Activos intangibles distintos del fondo de comercio	-	-
Efecto por valuación de instrumentos financieros	(2,376)	(2,376)
Activos intangibles con relación con clientes	(290)	(290)
Efecto por otras partidas	(43)	(43)
Total Pasivo	(9,608)	(9,608)
Activo (Pasivo) neto acumulado	1,664	1,664

EMISIONES O TÍTULOS DE DEUDA A LARGO PLAZO VIGENTES AL 30 DE SEPTIEMBRE 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	1,493	15 años	5.750%	04-oct-26	04-oct-31	180 días
Obligación en dólares emisión 2017 (D2_BNRP_7625C)	USD	06-jul-17	550	10,077	10,831	Perpetuo	7.625%	10-ene-28	Perpetuo	Trimestral
Certificados bursátiles emisión 2016 (94_BINTER_16U)	UDIS	13-oct-16	365	2,000	3,012	10 años	4.970%	-	01-oct-26	182 días
Obligación en dólares emisión 2019 (D2_BANOB48_999999)	USD	27-jun-19	500	9,584	9,846	Perpetuo	7.500%	27-jun-29	Perpetuo	Trimestral
Eurobono (francos suizos) emisión 2020 (D2_BANO664_241206)	CHF	06-mar-20	225	4,826	5,253	4.8 años	0.500%	-	06-dic-24	Anual
Obligación en dólares emisión 2020 (D2_BANOC21_999999)	USD	14-jul-20	500	11,309	9,846	Perpetuo	8.375%	14-oct-30	Perpetuo	Trimestral
Certificados bursátiles emisión 2020 (94_BANORTE_20U)	UDIS	30-sep-20	107	700	881	10 años	2.760%	-	18-sep-30	182 días
Obligación en dólares emisión 2021 (D2_BANOA99_999999)	USD	24-nov-21	500	10,718	9,846	Perpetuo	5.875%	24-ene-27	Perpetuo	Trimestral
Obligación en dólares emisión 2021 (D2_BANOB72_999999)	USD	24-nov-21	550	11,790	10,831	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	TIE + .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	TIE + .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	TIE 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 2024 (94_BANORTE_24)	MXN	28-ago-24	5,000	5,000	5,000	2 años	TIE fondeo+0.02%	-	26-ago-26	28 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	5,344	10 años	4.900%	-	06-feb-34	182 días
Certificados bursátiles emisión 2024 (94_BANORTE_23U)	UDIS	25-may-23	276	2,149	2,275	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	TIE fondeo+0.33%	-	14-feb-28	28 días

**PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y CON OTROS ORGANISMOS AL 3T24
DE GRUPO FINANCIERO BANORTE**

(Millones de Pesos)

	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	TOTAL
Préstamos de Bancos Nacionales	20,552	2	20,554
Préstamos de Bancos del Extranjero concertados desde el extranjero	-	2,954	2,954
Préstamos de Banca de Desarrollo	22,794	4,376	27,170
Préstamos de Banca de Fomento	4,926	1,045	5,971
Préstamos de Fondos Fiduciarios	27	-	27
Provisiones de Intereses	15	-	15
	48,315	8,376	56,691
Eliminaciones			(19,544)
Total			37,146

**TASAS DE INTERÉS - CAPTACIÓN VENTANILLA Y PRÉSTAMOS DE
BANCOS Y OTROS AL 3T24**
CAPTACIÓN VENTANILLA (BANORTE)
Depósitos Exigibilidad Inmediata

Moneda Nacional y UDIs	2.85%
Moneda Extranjera	1.72%

Depósitos a Largo Plazo - del Público en General

Moneda Nacional y UDIs	8.74%
Moneda Extranjera	3.27%

Depósitos a Largo Plazo - Mesa de Dinero

Moneda Nacional y UDIs	10.50%
------------------------	--------

PRÉSTAMOS DE BANCOS Y OTROS (BANORTE)
De Exigibilidad Inmediata

Moneda Nacional y UDIs	-
Moneda Extranjera	-

Banca de Fomento y Desarrollo

Moneda Nacional y UDIs	9.84%
Moneda Extranjera	5.90%

PRINCIPALES LINEAS DE CRÉDITO RECIBIDAS AL 3T24 (BANORTE)
Millones de pesos

	3T23			2T24			3T24		
	Línea	Dispuesto	% dispuesto	Línea	Dispuesto	% dispuesto	Línea	Dispuesto	% dispuesto
Contrapartes Bancarias (Call Money)	266,217	5,360	2.0%	212,969	4,095	1.9%	218,872	3,398	1.6%
Banxico Reportos p/Liq. al Sistema de Pagos (RSP)*	89,999	19,541	21.7%	92,561	20,910	22.6%	94,489	12,027	12.7%
Banxico Subasta Financiamiento (MXN + USD)*	71,254	-	0.0%	71,544	-	0.0%	-	-	0.0%
Banxico c/Gtía Tit. Gub., Banc. y Depósitos. (Facilidades Permanentes)	71,254	-	0.0%	71,544	-	0.0%	144,081	-	0.0%
Banxico c/Gtía Créditos GEM (Facilidades Extraordinarias)	93,367	-	0.0%	70,166	-	0.0%	70,166	-	0.0%
TOTAL	592,090	24,901	4.2%	518,784	25,005	4.8%	527,608	15,425	2.9%

* Las líneas de Subastas de Financiamiento en MXN+USD y Facilidades Ordinarias, ahora están contenidas en las Facilidades Permanentes de Liquidez de acuerdo con la circular 1/2024 de Banxico. El importe de las líneas de crédito RSP y Facilidades Permanentes de Liquidez pueden intercambiarse.

INGRESOS POR INTERMEDIACIÓN AL 3T24
(Millones de Pesos)

Resultado por intermediación	Consolidado
Resultado por valuación de instrumentos financieros a valor razonable	(6,932)
Instrumentos financieros negociables	1,590
Instrumentos financieros derivados con fines de negociación	(8,508)
Derivados con fines de cobertura	(13)
Estimación de pérdidas crediticias esperadas para inversiones en instrumentos financieros	(317)
Resultado por valuación de divisas	10,477
Resultado por valuación de metales preciosos o amonedados	7
Resultado por compraventa de valores e instrumentos financieros derivados	1,558
Instrumentos financieros negociables	1,414
Instrumentos financieros para cobrar o vender	163
Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)	(63)
Instrumentos financieros derivados con fines de negociación	(15)
Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura	59
Resultado por compraventa de activos virtuales	0
Resultado por compraventa de divisas	(1,223)
Resultado por compraventa de metales precios amonedados	4
Total	3,573

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, la Contraloría y CISO, las cuales apoyan con actividades permanentes de monitoreo y control y,
- C. **Tercera:** Auditoría Interna, que con la independencia que le otorga su reporte al Comité de Auditoría y Prácticas Societarias revisa las actividades y el adecuado desarrollo de las funciones de todas las áreas.

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

Durante el tercer trimestre de 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. Los documentos de Gobierno Corporativo relacionados con Control Interno fueron revisados y actualizados, los cuáles fueron presentados a través del CAPS al Consejo de Administración para su autorización.
- C. Se mantuvieron actualizados los manuales de políticas y procedimientos por cambios en la regulación externa, nuevos productos, cambios en los procesos de la Institución o mejoras en los controles internos.
- D. Se atendieron las solicitudes de diferentes áreas internas en materia de control interno tanto en apoyo al desarrollo de nuevos proyectos institucionales, como aquellas que derivan de cambios a la Regulación.
- E. Se monitorean los diferentes procesos de negocio y apoyo que conforman la operación en GFNorte a través de los Contralores de Procesos y Gestión, informando periódicamente sobre el cumplimiento y en su caso identificación de áreas de oportunidad para su apropiada remediación.
- F. Se llevaron a cabo diversas actividades en materia de control interno contable, de conformidad al plan de trabajo establecido al inicio del año.
- G. Se realizaron pruebas de efectividad relacionadas con el Plan de Continuidad del Negocio (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 los huracanes Beryl, John y Helene.
- H. 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.
- I. 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.
- J. 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.

- K. El Oficial de Seguridad de la Información (CISO, por sus siglas en inglés) presentó a la Dirección General de GFNorte (Dirección General) para su autorización el Plan Director, asimismo llevó a cabo sus funciones con base en dicho Plan, reportando los hallazgos encontrados y el detalle de las actividades realizadas al Director General y a los Comités de Gobierno Corporativo correspondientes, guardando una coordinación matricial con la Contraloría como parte del SCI.
- L. Se elaboró el Plan de Gestión para la Prevención del Fraude 2025 conforme lo requieren las modificaciones a la regulación de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, el cual fue autorizado por el Director General y presentado al Consejo de Administración.
- M. Se continuó con el seguimiento a las acciones de mejora respecto a las observaciones que realizan los diferentes integrantes del SCI.
- N. 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 están atendiendo las visitas de inspección ordinarias.

Situación Financiera y Liquidez

Principales Fuentes de Liquidez

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

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

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

Principales iniciativas que incidieron sobre la liquidez de Banorte durante el 3T24.

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

En septiembre de 2024, se amortizó anticipadamente la emisión BANO64 (obligaciones subordinadas perpetuas, no preferentes, no susceptibles de convertirse en acciones) por la cantidad de 600 millones de dólares.

Cabe destacar que Banorte no ha usado las Facilidades Permanentes de Liquidez ni las Facilidades Extraordinarias de Banco de México durante el 3T24.

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

Créditos Relacionados

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

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

Institución que otorga el crédito	Sep-2024	% del Capital Básico	Jun-2024	% del Capital Básico
Banorte	28,634	14.5%	24,976	12.3%
	28,634		24,976	

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

Banorte

Al **30 de septiembre de 2024**, el total de la cartera de créditos relacionados bajo el artículo 73 de la Ley de Instituciones de Crédito, es de Ps 28,634 millones (incluyendo Ps 3,000 millones de cartas de crédito (CC), los cuales se encuentran registrados en cuentas de orden), representando el 2.6% del total de la cartera de crédito (excluyendo del total de cartera los saldos correspondientes a CC). Del monto total de créditos relacionados, Ps 17,430 millones fueron créditos otorgados a clientes vinculados con miembros del Consejo de Administración y Ps 11,204 millones vinculados con empresas relacionadas con GFNorte. Al cierre de septiembre 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 septiembre de 2024 se encuentra al 14.5% del capital básico.

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

Al **30 de junio de 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.

Créditos o adeudos fiscales

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

	Al 30 de septiembre 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	1,219
Ejercicio 2014		1,219
SEGUROS BANORTE	Ps	1,417
Ejercicio 2015		1,417
SEGUROS BANORTE	Ps	2,183
Ejercicio 2017		2,183
SEGUROS BANORTE	Ps	2,146
Ejercicio 2017		2,146
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, 14 de junio, 11 de julio, 14 y 29 de agosto y 30 de septiembre 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



3T24



AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2024

Reporte de **Administración** de Riesgos

Contacto:
investor@banorte.com
investors.banorte.com
+52 (55) 1670 2256

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 Gestión de Balance (ALCO), analizan, monitorean y toman decisiones en relación con el riesgo de tasa y divisa 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 3T24, el monto total de las exposiciones brutas sujetas al Método Estándar y a los Modelos Internos (Modelo Interno Avanzado para Tarjetas de Crédito, Hipotecario, Automotriz Personas Físicas y Empresas con Ventas o ingresos menores a 14 millones de UDIS, y Modelo Interno Básico para Empresas con Ventas o ingresos mayores o iguales a 14 millones de UDIS) 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
Entidades Federativas o Municipios	79,413	368	79,781
Organismos Descentralizados del Gobierno Federal, Estatal y Municipal, y Empresas Productivas del Estado	43,144	9,530	52,674
Proyectos con Fuente de Pago Propia	107,788	0	107,788
Instituciones Financieras	55,875	1,119	56,994
Consumo No Revolvente	84,390	0	84,391
Cartera Total sujeta al Método Estándar	370,609	11,018	381,627
Comercial	227,757	37,892	265,650
Ingresos o Ventas anuales >= 14 MM UDIS	227,757	37,892	265,650
Organismos Descentralizados del Gobierno Federal, Estatal y Municipal con ingresos o ventas anuales >= 14 MM UDIS	14,269	0	14,269
Cartera Total sujeta al Modelo Interno Básico	242,026	37,892	279,918
Comercial	86,790	2,375	89,165
Ingresos o Ventas anuales < 14 MM UDIS	86,790	2,375	89,165
Consumo No Revolvente (Automotriz)	50,041	0	50,041
Tarjeta de Crédito	61,540	0	61,540
Hipotecario	268,808	0	268,808
Cartera Total sujeta al Modelo Interno Avanzado	467,179	2,375	469,554
Eliminaciones y Registros Contables			(28,716)
Partidas Diferidas	3,005	(55)	2,950
Carteras Sector BAP	3,756	0	3,756
Tarjetas del Futuro			5,240
Fid. Bursa GEM			29,016
Bineo			46
Sin Calificar			0
Cartera Total con BAP y PD			1,143,392

* 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 3T24 registra una exposición bruta (saldo total) de Ps 1,143,392 millones, mostrando un crecimiento trimestral de Ps 31,360 millones 2.8% y un crecimiento de Ps 117,320 millones en el año 11.4%.

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

Producto/Segmento (Millones de pesos)	Cartera Total			Var. vs 2T24		Var. vs 3T23	
	3T23	2T24	3T24	Ps	%	Ps	%
Gobierno	171,649	182,202	175,739	(6,463)	(3.5%)	4,090	2.4%
Comercial	257,504	275,077	282,578	7,501	2.7%	25,074	9.7%
Hipotecario	250,953	263,612	268,808	5,196	2.0%	17,855	7.1%
Corporativa	168,486	193,001	208,302	15,301	7.9%	39,816	23.6%
Nómina	78,026	81,764	84,392	2,628	3.2%	6,366	8.2%
Tarjeta	52,884	62,662	66,780	4,118	6.6%	13,896	26.3%
Automotriz	40,864	47,244	50,087	2,843	6.0%	9,223	22.6%
Cartera Total	1,020,365	1,105,562	1,136,685	31,123	2.8%	116,320	11.4%
Partidas Diferidas	2,273	2,800	2,950				
Cartera BAP	3,433	3,669	3,756				
Cartera Total con BAP y PD	1,026,072	1,112,031	1,143,392	31,360	2.8%	117,320	11.4%

La Cartera Etapas 1 y 2, es Ps 1,125,337; mientras que la Cartera Etapa 3 es de Ps 11,348.

Subsidiaria (Millones de pesos)	Cartera		Cartera Total	Reservas Totales
	Etapa 1 y 2	Etapa 3		
Banorte*	1,040,981	10,117	1,051,098	17,537
Tarjetas del Futuro	4,932	309	5,240	1,210
Arrendadora y Factoraje	50,365	920	51,285	950
bineo	43	3	46	7.0
Fid. Bursa GEM	29,016	0	29,016	163
Registros Contables	0	0	0	40
Cartera Total	1,125,337	11,348	1,136,685	19,907
Partidas Diferidas			2,950	
Cartera BAP			3,756	301
Cartera Total con BAP y PD			1,143,392	20,208

* La cartera total de Banorte incluye eliminaciones por (Ps 28,716) millones.

Las reservas totales de Ps 20,208 millones incluyen reservas por calificación de Ps 19,907 millones, y registros contables (reservas por Cartas de Crédito, revalorizaciones y reservas sector BAP) por Ps 301 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 3T24	Días** Vencidos
	Etapa 1 y 2	Etapa 3		3T24	Var. vs 2T24		
Gobierno	175,733	7	175,739	998	-81	0	398
Servicios*	156,387	777	157,164	986	-230	55	552
Comercio	78,699	1,644	80,343	1,097	-6	191	186
Manufactura	64,256	1,181	65,437	913	-99	184	511
Hoteles y Restaurantes	62,481	166	62,647	204	-14	8	163
Principales 5 Sectores	537,555	3,776	541,331	4,197	-432	438	
Otros Sectores	124,324	965	125,288	895	-223	176	
Vivienda	266,770	2,038	268,808	1,261	-43	556	
Consumo	191,713	4,258	195,972	12,297	608	3,532	
Tarjetas del Futuro	4,932	309	5,240	1,210	2	284	
bineo	43	3	46	7	6	0	
Registros Contables			0	40			
Cartera Total	1,125,337	11,348	1,136,685	19,907	-82	4,986	
Partidas Diferidas			2,950				
Cartera BAP			3,756	301			

Cartera Total con BAP y PD			1,143,392	20,208			
-----------------------------------	--	--	------------------	---------------	--	--	--

* Servicios incluye Servicios Financieros, Inmobiliarios y Otros Servicios.

** Días vencidos de la cartera Vencida.

Sector/Subsidiaria <i>(Millones de pesos)</i>	Banorte*	Tarjetas del Futuro	AyF	Bineo	Fid. Bursa GEM	Cartera Total
Gobierno	136,825		9,898		29,016	175,739
Servicios**	147,735		9,429			157,164
Comercio	74,281		6,062			80,343
Manufactura	54,261		11,176			65,437
Hoteles y Restaurantes	62,580		67			62,647
Principales 5 Sectores	475,683	0	36,632	0	29,016	541,331
Resto	575,416	5,240	14,652	46	0	595,355
Cartera Total	1,051,098	5,240	51,285	46	29,016	1,136,685
Partidas Diferidas						2,950
Cartera BAP						3,756
Cartera Total con BAP y PD						1,143,392

* La cartera total de Banorte incluye eliminaciones por (Ps 28,716) millones.

** Servicios incluye Servicios Financieros e Inmobiliarios.

La cartera crediticia Vigente y Vencida de GFNorte al 3T24 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	326,744	1,540	328,284	3,227
2	Nuevo León	185,725	1,325	187,049	2,403
3	Estado de México	77,522	974	78,496	1,814
4	Jalisco	73,171	836	74,006	1,202
5	Sinaloa	46,554	397	46,951	529
6	Baja California Norte	32,306	364	32,670	634
7	Tamaulipas	30,936	491	31,426	823
8	Quintana Roo	31,185	120	31,306	316
9	Coahuila	29,167	387	29,555	687
10	Chihuahua	28,888	428	29,316	645
	Principales 10	862,198	6,861	869,059	12,281
	Otras Entidades Federativas	258,165	4,176	262,341	6,710
	Tarjetas del Futuro	4,932	309	5,240	1,210
	bineo	43	3	46	7
	Cartera Total	1,125,337	11,348	1,136,685	20,208
	Partidas Diferidas			2,950	
	Cartera BAP			3,756	
	Cartera Total con BAP y PD			1,143,392	

* La cartera total de Banorte incluye eliminaciones por (Ps 28,716) millones.

La cartera crediticia Etapa 1 y 2, y Etapa 3 de GFNorte al 3T24 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	204,899	3,923	208,822	7,610
1 - 5 años	335,902	3,763	339,665	7,601
5 - 10 años	111,086	582	111,668	519
> 10 años	389,095	1,849	390,944	1,806
Banorte*	1,040,981	10,117	1,051,098	17,537
Tarjetas del Futuro	4,932	309	5,240	1,210
bineo	43	3	46	7
Arrendadora y Factoraje	50,365	920	51,285	950
Fid. Bursa GEM	29,016	0	29,016	163
Registros Contables				40
Cartera Total	1,125,337	11,348	1,136,685	19,907
Partidas Diferidas			2,950	0
Cartera BAP			3,756	301
Cartera Total con BAP y PD			1,143,392	20,208

* La cartera total de Banorte incluye eliminaciones por (Ps 28,716) millones.

2.2.2. Exposición con Instrumentos Financieros

Al 3T24, la exposición al Riesgo de Crédito de Inversiones en Valores para Banco Mercantil del Norte es de Ps 411,532 millones, de los cuales el 98.2% 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 19% del Capital Básico a junio 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 junio 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*): certificados bursátiles de cartera a gobiernos estatales bursatilizada (BANORCB Fideicomiso 4907 o Fid. Bursa GEM) a 23 años y 3 meses por Ps 26,744 a 11.1%.

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 3% del Capital Básico a junio de 2024.

En cuanto a Casa de Bolsa Banorte, la exposición al Riesgo de Crédito de Inversiones en Valores es de Ps 254,590 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 junio 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 junio 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 bursátiles de Banco Santander México a 2 años y 2 meses por Ps 4,670 a 10.8%; certificados bursátiles de BBVA México a 1 año y 10 meses por Ps 4,415 a 10.8%; certificados de depósito y certificados bursátiles de HSBC México a 1 año y 1 mes por Ps 3,022 a 10.8%; certificados de depósito y certificados bursátiles de BANOBRAS a 1 año y 8 meses por Ps 2,738 a 10.8%; certificados bursátiles de BANCOMEXT a 2 años y 3 meses por Ps 2,678 a 10.7%; certificados bursátiles del Gobierno de la Ciudad de México a 23 años por Ps 2,414 a 11.0%; certificados de depósito de Banco Invex a 6 meses por Ps 2,050 a 11.1%; certificados bursátiles de NAFIN a 2 años por Ps 2,002 a 10.8%; certificados bursátiles de Banco Compartamos a 1 año y 5 meses por Ps 1,668 a 11.2%; certificados bursátiles de Scotiabank Inverlat a 1 año y 11 meses por Ps 1,308 a 10.8%; bonos de CABEL a 2 años y 9 meses por Ps 1,127 a 10.9%; certificados bursátiles de Banco Actinver a 2 años y 5 meses por Ps 806 a 11.5%; certificados de depósito de Banco Sabadell a 9 meses por Ps 705 a 11.0%; certificados bursátiles de Sociedad Hipotecaria Federal a 2 años y 6 meses por Ps 705 a 10.8%; certificados de depósito de Banco del Bajío a 2 meses por Ps 639 a 10.7%; certificados bursátiles de PEMEX a 7 meses por Ps 550 a 10.2%; certificados bursátiles de Grupo Aeroportuario del Pacífico a 4 meses por Ps 462 a 10.9%; certificados bursátiles de CFE a 3 meses por Ps 334 a 11.0%; certificados bursátiles de FEFA a 1 año y 6 meses por Ps 320 a 10.9%; y certificados bursátiles de FONACOT a y 1 año y 8 meses por Ps 302 a 11.0%.

En el caso de las operaciones con Derivados, la exposición de las 3 principales contrapartes distintas a Gobierno Federal, Paraestatales e Instituciones Financieras Nacionales, representa el 1% del Capital Contable a junio de 2024.

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)	3T24	Promedio 3T24
Forwards	(128)	(198)
FX Swap	(453)	(347)
FX	(1)	(3)
Opciones	269	201
Swap Tasa de Interés (IRS)	1,391	(127)
Cross Currency Swap (CCIRS)	(5,738)	(5,733)
Credit Default Swaps (CDS)	(30)	(31)
Total	(4,691)	(6,270)
Valor Razonable Positivo (Valor de Mercado positivo)	6,519	6,272
Efecto del neteo*	11,210	12,511
Garantías Entregadas (-) / Recibidas (+)		
Efectivo	(2,911)	(2,911)
Valores	(0)	(0)
Total	(2,911)	(2,911)

*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	
	3T24	Promedio 3T24	3T24	Promedio 3T24
Contrapartes Financieras				
FWD				
FX SWAP	2,386	2,723	(473)	(413)

FX				
OPCIONES	2,935	3,693	438	550
SWAP TASA	3,131	4,203	2,088	2,016
CCS	1,800	2,551	(5,601)	(5,582)
CDS	11	23	(30)	(31)
Total	1,836	2,654	(3,578)	(3,492)
Cientes (No Financieras)	3T24	Promedio 3T24	3T24	Promedio 3T24
FWD	38	23	(109)	(135)
OPCIONES	283	258	(169)	(349)
SWAP TASA	2,547	1,964	(696)	(2,143)
CCS	317	321	(138)	(151)
Total	3,147	2,513	(1,113)	(2,779)

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)	3T24	Promedio 3T24
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 3T24	Promedio 3T24
AAA/AA-	0	0
A+/A-	(4,472)	(4,164)
BBB+/BBB-	1,197	564
BB+/BB-	220	11
B+/B-	(140)	(218)
CCC/C	0	0
SC	(1,495)	(2,463)
Total	(4,691)	(6,270)

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)	3T24	Promedio 3T24
---	-------------	----------------------

Forwards	0	0
FX Swaps	0	0
FX	0	0
Opciones	0	0
Swap Tasa de Interés (IRS)	132	130
Cross Currency Swap (CCIRS)	0	0
Credit Default Swaps (CDS)	0	0
Total	132	130
Valor Razonable Positivo (Valor de Mercado positivo)	482	586
Efecto del neteo*	350	456
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	
Contrapartes Financieras	3T24	Promedio 3T24	3T24	Promedio 3T24
FWD				
FX SWAP	0	0	0	0
FX				
OPCIONES	0	0	(8)	(9)
SWAP TASA	429	572	431	575
CCS	0	0	0	0
CDS	0	0	0	0
Total	429	572	423	566
Contrapartes No Financieras	3T24	Promedio 3T24	3T24	Promedio 3T24
FWD	0	0	0	0
OPCIONES	6	7	8	9
SWAP TASA	244	215	(300)	(445)
CCS	0	0	0	0
Total	250	222	(292)	(436)

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)	3T24	Promedio 3T24
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 3T24	Promedio 3T24
AAA/AA-	0	0
A+/A-	0	0
BBB+/BBB-	423	566
BB+/BB-	0	0
B+/B-	0	0
CCC/C	0	0
SC	(292)	(436)
Total	132	130

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)	3T24				
	Banorte	Banorte Ahorro y Previsión	Bineo	Arrendadora y Factor**	GFNorte*

Cartera Total	1,107,904	3,756	46	51,230	1,143,392
Cartera Cubierta por Tipo de Garantía					
Garantías Reales Financieras	62,787	0	0	0	62,787
Garantías Reales No Financieras	617,624	0	0	9,120	626,744
Pari Passu	47,413	0	0	0	47,413
Primeras Pérdidas	4,021	0	0	0	4,021
Garantías Personales	60,949	0	0	5,936	66,884
Cartera Total Cubierta	792,794	0	0	15,055	807,849

*Cartera de Crédito Total GFNorte incluye eliminaciones y registros contables por (Ps 19,544).

** La cartera de AyF no incluye arrendamiento puro.

2.4. Pérdidas Esperadas

Al 3T24, la cartera total de Banco Mercantil del Norte es de Ps 1,082,818 millones. La pérdida esperada representa el 1.6% y la pérdida no esperada el 3.2% ambas con respecto a la cartera total. El promedio de la pérdida esperada representa el 1.6% del periodo julio – septiembre 2024.

En cuanto a Casa de Bolsa Banorte, la exposición de crédito de las inversiones es de Ps 255,072 millones y la pérdida esperada representa el 0.003% de esta exposición. El promedio de la pérdida esperada representa el 0.004% del periodo julio – septiembre 2024.

La cartera total de Arrendadora y Factor, incluyendo arrendamiento puro, es de Ps 54,063 millones. La pérdida esperada representa el 1.7% y la pérdida no esperada el 6.6% ambas con respecto a la cartera total. El promedio de la pérdida esperada representa el 1.7% del periodo julio – septiembre 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 apego 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

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

² Circular Única de Bancos

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 04 de julio de 2024, la CNBV otorgó autorización para el uso del MI para el cálculo de requerimientos de capital por un periodo de 18 meses (Oficio 111-2/1269/2024) y el Consejo de Administración autorizó el uso de la metodología de reservas basada en NIF C16 en su sesión del 16 de abril de 2024.

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:

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
		Etap 1	Etap 2	Etap 3	Etap 1	Etap 2	Etap 3	Etap 1	Etap 2	Etap 3		
1	3,361	4,462	0.03	0	63.6%	62.1%		0.4%	0.4%		18,040	25%
2	5,490	7,193	0.17	0	64.7%	62.1%		0.8%	0.8%		23,256	24%
3	7,311	10,452	0.36	0	65.7%	63.3%		1.4%	1.4%		26,555	30%
4	7,957	10,244	0.16	0	67.0%	64.0%		2.0%	2.0%		20,522	22%
5	5,058	6,632	0.39	0	68.0%	63.1%		2.8%	2.8%		9,397	24%
6	5,894	7,522	1	0	69.2%	62.9%		3.9%	3.9%		7,461	22%
7	5,550	7,065	2	0	70.9%	65.1%		5.4%	5.4%		4,912	21%
8	6,959	8,663	6	0	72.4%	66.0%		8.0%	7.9%		4,859	20%
9	6,108	7,579	24	0	74.7%	68.5%		13.4%	13.4%		1,770	20%
10	6,122	6,643	772	0	76.5%	77.9%		36.8%	36.8%		473	17%
11	1,730	1	0	1,729	75.7%		83.4%	100.0%		100.0%	41	0%
Cartera Total	61,540	76,456	806	1,729	69.2%	77.4%	83.4%	7.1%	35.7%	100.0%	117,286	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 3T23:

Backtesting				
Cartera	Pérdida Esperada Modelos Internos*	Pérdida Observada*	Diferencia Ps (Pérdida Observada – Pérdida Esperada)	% Cobertura PNC
Tarjeta de Crédito	4,926	4,914	(12)	100%
Cartera Total	4,926	4,914	(12)	100%

* 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 23 de agosto de 2024, la CNBV (Oficio 111-2/1280/2024) otorgó autorización para el uso del MI sólo para el cálculo de requerimientos de capital por un periodo de 13 meses, y el Consejo de Administración autorizó el uso de la metodología de reservas basada en NIF-C16 en su sesión del 17 de enero de 2024.

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
	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	
1	11,235	0	0	11,235	0	0	49.42%			0.21%
2	8,179	0.0	0	8,179	0.0	0	64.71%			0.35%
3	8,076	0.0	0	8,076	0.0	0	68.54%			0.53%
4	8,658	2.2	0	8,658	2.2	0	60.56%	59.92%		0.74%
5	5,187	0.3	0	5,187	0.3	0	62.41%	49.42%		1.01%
6	4,002	0.0	0	4,002	0.0	0	61.54%			1.73%
7	1,938	56	0	1,938	56	0	56.70%	58.24%		3.93%
8	2,087	348	0	2,087	348	0	55.45%	56.32%		18.25%
9	0	0	274	0	0	274			59.74%	100.00%
Cartera Total	49,361	407	274	49,361	407	274	58.07%	56.58%	59.74%	2.15%

* 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 3T23:

Backtesting				
Cartera	Pérdida Esperada Modelos Internos*	Pérdida Observada	Diferencia Ps (Pérdida Observada – Pérdida Esperada)	% Cobertura PNC

Automotriz Persona Física	571	525	(46)	109%
Cartera Total	571	525	(46)	109%

* Información a septiembre 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.

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	82,781	64	0	82,781	64	0	14.38%	13.40%		0.09%
2	76,243	0	0	76,243	0	0	16.43%			0.28%
3	62,164	0	0	62,164	0	0	17.19%			0.69%
4	18,523	0	0	18,523	0	0	18.44%			1.58%
5	12,055	3	0	12,055	3	0	16.96%	19.19%		3.39%
6	2,117	85	0	2,117	85	0	12.33%	12.37%		7.06%
7	3,904	295	0	3,904	295	0	17.64%	17.66%		11.48%
8	3,965	3,053	0	3,965	3,053	0	14.67%	14.80%		30.39%
9	0	0	1,695	0	0	1,695			16.26%	100.00%
Cartera Total	261,752	3,501	1,695	261,752	3,501	1,695	15.79%	14.82%	16.26%	2.20%

*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 3T23:

Backtesting

Cartera	Pérdida Esperada Modelos Internos*	Pérdida Observada	Diferencia Ps (Pérdida Observada – Pérdida Esperada)	% Cobertura PNC
Hipotecaria	1,225	1,150	(75)	107%
Cartera Total	1,225	1,150	(75)	107%

* 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 04 de julio 2024 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 111-2/1267/2024) y el 19 de julio del 2024 para Arrendadora y Factor Banorte (Oficio 111-2/1273/2024). Así mismo, el Consejo de Administración autorizó el uso de la metodología de reservas basada en NIF C16 en su sesión del 16 de abril del 2024 para Banco Mercantil del Norte y el 12 de abril del 2024 para Arrendadora y Factor Banorte.

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 UDIs.

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 Grupo Financiero Banorte				Millones de pesos
Cartera Etapa 1				
Nivel de Riesgo	Saldo Contable	Exposición al Incumplimiento (EI)*	PI ponderada por EI	
1	106,265	107,272	0.04%	
2	96,479	96,955	0.09%	
3	55,642	56,272	0.47%	
4	23,585	24,074	0.75%	
5	11,898	11,898	1.19%	
6	4,544	4,544	5.16%	
7	175	175	8.97%	
8	284	284	18.35%	
9	80	80	42.47%	
Total	298,952	301,555	0.35%	

* 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				Millones de pesos
Cartera Etapa 2				
Nivel de Riesgo	Saldo Contable	Exposición al Incumplimiento (EI)*	PI ponderada por EI	
1	1,331	1,331	0.09%	
2	2	2	0.10%	

3	7	7	0.51%
4	82	82	1.01%
5	33	33	2.22%
6	25	25	5.27%
7	4	4	10.69%
8	191	191	29.47%
9	68	68	31.93%
Total	1,742	1,742	4.74%

* 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	1,676	1,676	100.00%
Total	1,676	1,676	100.00%

* 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	107,596	108,603	0.04%
2	96,481	96,957	0.09%
3	55,648	56,279	0.47%
4	23,667	24,155	0.75%
5	11,931	11,931	1.19%
6	4,569	4,570	5.16%
7	179	179	9.01%
8	475	475	22.81%
9	149	149	37.63%
Etapa 3	1,676	1,676	100.00%
Total	302,369	304,972	0.92%

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

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

Cartera Comercial bajo Modelo Interno Básico de Empresas			
<i>Millones de pesos</i>			
Subsidiaria	Saldo Contable*	Exposición al Incumplimiento (EI)**	Pérdida Esperada
Banco Mercantil del Norte	264,305	266,908	940

Arrendadora y Factor Banorte	38,064	38,064	227
Cartera Total*	302,369	304,972	1,167

* Los saldos incluyen Cartas de Crédito por Ps 22,273 millones, y excluyen ajustes contables por Ps 6 millones en Banorte y Ps 172 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)
3T23	1,137	918	124%

2.5.5. Modelo Interno Avanzado para Cartera PyME

GFNorte el 30 de agosto del 2024 obtuvo por parte de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores autorización para el uso del MI para el cálculo de requerimientos de capital por un periodo de 12 meses para Banco Mercantil del Norte (Oficio 111-2/1240/2024) y el 30 de septiembre del 2024 para Arrendadora y Factor Banorte (Oficio 111-2/1295/2024). Así mismo, el Consejo de Administración autorizó el uso de la metodología de reservas basada en NIF C16 en su sesión del 17 de enero del 2024 para Banco Mercantil del Norte y el 16 de enero del 2024 para Arrendadora y Factor Banorte.

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 menores a 14 millones de UDIs.

El Modelo Interno mejora la gestión integral del riesgo de crédito, estimando los parámetros de riesgo a través de la experiencia de la Institución. Los parámetros autorizados bajo el Modelo Interno Avanzado de PyME 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 las siguientes tablas se observa la Cartera sujeta al Modelo Interno Avanzado de PyME clasificada por etapa y grado de riesgo:

Cartera Comercial bajo Modelo Interno Avanzado de PyME					Millones de pesos
Grupo Financiero Banorte					
Cartera Etapa 1					
Nivel de Riesgo	Saldo Contable	Exposición al Incumplimiento (EI)*	PI ponderada por EI	SP ponderada	
1	55,128	55,128	0.94%	30.74%	
2	23,771	23,771	1.71%	26.44%	
3	3,515	3,515	3.03%	29.46%	
4	1,775	1,775	9.04%	27.68%	
5	1,211	1,211	9.87%	27.74%	
6	602	602	16.09%	34.67%	
7	200	200	26.63%	34.09%	
8	50	50	31.86%	34.10%	
Total	86,253	86,253	1.71%	29.44%	

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

Cartera Comercial bajo Modelo Interno Avanzado de PyME					Millones de pesos
Grupo Financiero Banorte					
Cartera Etapa 2					
Nivel de Riesgo	Saldo Contable	Exposición al Incumplimiento (EI)*	PI ponderada por EI	SP ponderada	
1	13	13	0.97%	31.75%	
2	34	34	1.94%	34.54%	
3	22	22	2.81%	35.06%	
4	28	28	7.78%	34.10%	
5	51	51	8.81%	38.91%	
6	232	232	18.21%	52.49%	
7	474	474	22.01%	53.02%	
8	149	149	28.19%	55.76%	
Total	1,003	1,003	19.59%	50.75%	

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

Cartera Comercial bajo Modelo Interno Avanzado de PyME					Millones de pesos
Grupo Financiero Banorte					
Cartera Etapa 3					
Nivel de Riesgo	Saldo Contable	Exposición al Incumplimiento (EI)*	PI ponderada por EI	SP ponderada	
Etapa 3	3,002	3,002	90.61%	58.98%	
Total	3,002	3,002	90.61%	58.98%	

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

Cartera Comercial bajo Modelo Interno Avanzado de PyME					Millones de pesos
Grupo Financiero Banorte					
Cartera Total					
Nivel de Riesgo	Saldo Contable	Exposición al Incumplimiento (EI)*	PI ponderada por EI	SP ponderada	
1	55,142	55,142	0.94%	30.74%	
2	23,805	23,805	1.71%	26.45%	
3	3,538	3,538	3.03%	29.50%	
4	1,803	1,803	9.02%	27.78%	
5	1,262	1,262	9.83%	28.19%	
6	834	834	16.68%	39.62%	
7	674	674	23.38%	47.40%	
8	198	198	29.11%	50.31%	
Etapa 3	3,002	3,002	90.61%	58.98%	
Total	90,259	90,259	4.88%	30.67%	

* 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 Avanzado de PyME Millones de pesos

Subsidiaria	Saldo Contable*	Exposición al Incumplimiento (EI)**	Pérdida Esperada
Banco Mercantil del Norte	87,884	87,885	1,533
Arrendadora y Factor Banorte	2,375	2,375	592
Cartera Total*	90,259	90,260	2,125

* Los saldos incluyen Cartas de Crédito por Ps 310 millones.

** 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 Avanzado de PyME 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)
3T23	2,714	948	286%

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 junio 2024 <i>(Millones de pesos)</i>	197,616
I. Grandes Exposiciones (Grupos y Clientes cuya exposición en conjunto representa más del 10% del capital básico):	
Número de Grupos y Clientes	3
Exposición Total de los Grupos y Clientes en su conjunto	97,418
% con relación al capital básico	49%
II. Monto máximo de financiamiento con los 4 mayores deudores y grupos de riesgo común	98,215

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

Capital Contable a junio 2024 <i>(Millones de pesos)</i>	11,441
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	20,756
% con relación al capital contable	181%
II. Monto máximo de financiamiento con los 4 mayores deudores y grupos de riesgo común	8,587

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 RFRs 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 3T24 del portafolio del Banco es de Ps 166.0 millones, (Ps 95.1 millones mayor 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 166.0 millones.

Pérdida Potencial <i>(Millones de pesos)</i>	Promedio 3T24
Pérdida Potencial Total	166.0
Capital Neto	191,750.3
Pérdida Potencial/Capital Neto	0.086%

La pérdida potencial por factor de riesgo se comportó durante el 3T24 de la siguiente manera:

Factor de Riesgo <i>(Millones de pesos)</i>	3T24	Promedio 3T24
Tasas Domésticas	145.9	127.9
Tasas Foráneas	61.7	60.4
Sobretasas	55.1	61.1
FX	64.5	40.8
Otros	51.8	84.5
Efecto Diversificación	(224.7)	(208.7)
Pérdida Potencial Total del Banco	154.2	166.0

La pérdida potencial al cierre del 3T24 corresponde a Ps 154.2 millones. La aportación a la pérdida potencial por cada factor de Riesgo es:

Factor de Riesgo <i>(Millones de pesos)</i>	3T24	Promedio 3T24
Tasas Domésticas	59.7	64.2
Tasas Foráneas	22.5	27.4
Sobretasas	20.3	18.6
FX	31.2	33.6
Otros	20.6	22.1
Pérdida Potencial Total del Banco	154.2	166.0

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	3T24
Tasas	55%
Sobretasas	11%
FX	20%
Otros	13%

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 3T24 del portafolio es de Ps 123.9 millones (Ps 12.3 millones menor que la pérdida potencial promedio del trimestre anterior).

El resultado mostrado representa que la pérdida potencial de la Casa de Bolsa, con nivel de confianza de 97.5%, es en promedio Ps 123.9 millones.

Pérdida Potencial <i>(Millones de pesos)</i>	Promedio 3T24
Pérdida Potencial Total	123.9
Capital Neto	3,807
Pérdida Potencial/Capital Neto	3.25%

La pérdida potencial por factor de riesgo del portafolio de instrumentos descritos para Casa de Bolsa Banorte se comportó durante el 3T24 de la siguiente manera:

Factor de Riesgo <i>(Millones de pesos)</i>	3T24	Promedio 3T24
Tasas Domésticas	49.3	54.3
Tasas Foráneas	0.4	0.4
Sobretasas	82.3	79.4
FX	0.6	0.4
Otros	0.0	0.0
Efecto Diversificación	(13.3)	(10.6)
Pérdida Potencial Total de Casa de Bolsa Banorte	119.4	123.9

La pérdida potencial al cierre del 3T24 corresponde a Ps 119.4 millones.

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

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

3.2.4. Análisis de Sensibilidad y Pruebas bajo Condiciones Extremas.

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

3.2.5. Backtesting 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 Comité de Gestión de Balance 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)	2T24	3T24	Var vs. 2T24
Depósitos a la Vista			
Moneda Nacional ⁽¹⁾	637,159	629,907	(1.1%)
Moneda Extranjera ⁽¹⁾	82,285	87,052	5.8%
Depósitos a la Vista	719,444	716,960	(0.3%)
Depósitos a Plazo – Ventanilla			
Moneda Nacional ⁽²⁾	297,835	307,402	3.2%
Moneda Extranjera	6,888	6,250	(9.3%)
Captación Ventanilla	1,024,167	1,030,612	0.6%
Mesa de Dinero			
Moneda Nacional ⁽³⁾	46,221	62,544	35.3%
Moneda Extranjera ⁽³⁾	52,707	48,769	(7.5%)
Captación Integral Sector Banca	1,123,095	1,141,925	1.7%

1. Incluye saldo de Cuenta Global de Captación sin Movimiento.
2. Incluye eliminaciones entre subsidiarias
3. Mesa de Dinero y Depósitos a Plazo

4.3. Coeficiente de Cobertura de Liquidez (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 3T24.

Componentes del CCL (Millones de pesos)	Cálculo Consolidado	
	Importe Sin Ponderar (Promedio)	Importe Ponderado (Promedio)
ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES		
1 Total de Activos Líquidos Computables	No aplica	179,616
SALIDAS DE EFECTIVO		
2 Financiamiento minorista no garantizado	581,621	39,952
3 Financiamiento estable	364,209	18,210
4 Financiamiento menos estable	217,411	21,741
5 Financiamiento mayorista no garantizado	397,595	101,803
6 Depósitos operacionales	368,585	85,502
7 Depósitos no operacionales	25,231	12,522
8 Deuda no garantizada	3,779	3,779
9 Financiamiento mayorista garantizado	278,713	20,838
10 Requerimientos adicionales:	530,120	42,158
11 Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	19,008	11,689
12 Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de instrumentos de deuda	0	0
13 Líneas de crédito y liquidez	511,113	30,469
14 Otras obligaciones de financiamiento contractuales	2,207	245
15 Otras obligaciones de financiamiento contingentes	0	0
16 TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	204,995
ENTRADAS DE EFECTIVO		
17 Entradas de efectivo por operaciones garantizadas	95,332	9,284
18 Entradas de efectivo por operaciones no garantizadas	108,499	74,448
19 Otras entradas de efectivo	5,952	5,952
20 TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO	209,784	89,684
		Importe Ajustado
21 TOTAL DE ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES	No aplica	179,616
22 TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	115,311
23 COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ	No aplica	156.34%

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	179,616
SALIDAS DE EFECTIVO		
2 Financiamiento minorista no garantizado	581,621	39,952
3 Financiamiento estable	364,209	18,210
4 Financiamiento menos estable	217,411	21,741
5 Financiamiento mayorista no garantizado	392,610	99,742
6 Depósitos operacionales	368,585	85,502
7 Depósitos no operacionales	20,245	10,460
8 Deuda no garantizada	3,779	3,779
9 Financiamiento mayorista garantizado	278,713	20,838
10 Requerimientos adicionales:	477,052	39,413
11 Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	19,008	11,689
12 Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de instrumentos de deuda	0	0
13 Líneas de crédito y liquidez	458,044	27,725
14 Otras obligaciones de financiamiento contractuales	2,207	245
15 Otras obligaciones de financiamiento contingentes	0	0
16 TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	200,189
ENTRADAS DE EFECTIVO		
17 Entradas de efectivo por operaciones garantizadas	95,332	9,284
18 Entradas de efectivo por operaciones no garantizadas	110,565	80,431
19 Otras entradas de efectivo	5,952	5,952
20 TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO	211,849	95,668
		Importe Ajustado
21 TOTAL DE ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES	No aplica	179,616
22 TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	104,521
23 COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ	No aplica	172.66%

Durante 3T24, se observó un CCL consolidado promedio de los 92 días del trimestre de 156.34% y un CCL individual promedio de los 92 días del trimestre de 172.66%, con CCL consolidado al cierre de 3T24 de 141.78%, y un CCL individual al cierre de 146.02% 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 2T24 y el cierre del 3T24 se presenta en la siguiente tabla.

Componente CCL <i>(Millones de pesos)</i>	2T24	3T24	Var vs. 2T24
Activos Líquidos	208,869	187,676	(10.1%)
Entradas de Efectivo	73,569	73,082	(0.7%)
Salidas de Efectivo	209,118	205,452	(1.8%)

Los Activos Líquidos que computan para el CCL del Banco y Sofomes entre el cierre del 2T24 y el cierre del 3T24 presentan la siguiente distribución:

Tipo de Activo <i>(Millones de pesos)</i>	2T24	3T24	Var vs. 2T24
Total	208,869	187,676	(10.1%)
Nivel I	201,977	179,697	(11.0%)
Nivel II	6,893	7,979	15.8%
Nivel II A	4,799	5,598	16.7%
Nivel II B	2,094	2,381	13.7%

4.5. Principales Causas de los Resultados del CCL

Las variaciones en el Coeficiente de Cobertura de Liquidez entre el 2T24 y el 3T24 se deben al vencimiento de una emisión de la institución por 10,400 millones de pesos y al efecto del pago de dividendo a Banco a Grupo Financiero.

Cabe destacar que Banorte no ha usado las Facilidades permanentes de liquidez de Banco de México durante el 3T24.

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 3T24, se observa lo siguiente:

Salidas de Efectivo por Derivados <i>(Millones de pesos)</i>	2T24	3T24	Var vs. 2T24
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 2T24.

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 3T24:

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:	208,287	0	0	0	208,287
2	<i>Capital fundamental y capital básico no fundamental.</i>	208,287	0	0	0	208,287
3	<i>Otros instrumentos de capital.</i>	0	0	0	0	0
4	Depósitos minoristas:	0	650,656	1,947	196	607,568
5	<i>Depósitos estables.</i>	0	400,575	6	0	380,552
6	<i>Depósitos menos estables.</i>	0	250,081	1,941	196	227,017
7	Financiamiento mayorista:	0	717,652	5,574	107,310	442,674
8	<i>Depósitos operacionales.</i>	0	42,881	0	0	21,441
9	<i>Otro financiamiento mayorista.</i>	0	674,771	5,574	107,310	421,234
10	Pasivos interdependientes	0	1,286	331	6,952	0
11	Otros pasivos:	28,134		25,079		12,093
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>	28,134	2,360	21,251	1,468	12,093
14	Total del Monto de Financiamiento Estable Disponible	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	1,270,623
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	86,225
16	Depósitos en otras instituciones financieras con propósitos operacionales.	0	1,712	0	0	856
17	Préstamos al corriente y valores:	0	366,916	77,187	652,059	724,814
18	<i>Financiamiento garantizado otorgado a entidades financieras con activos líquidos elegibles de nivel I.</i>	0	54,769	0	0	5,477
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	20,000	14,296	9,848	19,996
20	<i>Financiamiento otorgado a contrapartes distintas de entidades financieras, las cuales:</i>	0	244,652	55,027	390,330	469,938
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	94,672	4,773	58,414	87,691
22	<i>Créditos a la Vivienda (en etapas 1 y 2), de los cuales:</i>	0	8,081	4,924	240,224	187,365
23	<i>Tienen un ponderador de riesgo crédito menor o igual a 35% de acuerdo al Método Estándar establecido en las Disposiciones.</i>	0	2,994	1,900	116,639	78,263
24	<i>Títulos de deuda y acciones distintos a los Activos Líquidos Elegibles (que no se encuentren en situación de impago).</i>	0	39,414	2,939	11,657	42,038
25	<i>Activos interdependientes.</i>	0	1,286	331	6,952	0
26	Otros Activos:	49,808		641,164		118,563
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		22,368		9,117
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		464,644		1,200
31	<i>Todos los activos y operaciones no incluidos en las categorías anteriores.</i>	49,805	141,347	91	12,713	108,244
32	Operaciones fuera de balance.	No aplica		551,698		27,585
33	Total de Monto de Financiamiento Estable Requerido.	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	958,044
34	Coeficiente de Financiamiento Estable Neto (%).	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	132.63%

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:	208,287	0	0	0	208,287
2	Capital fundamental y capital básico no fundamental.	208,287	0	0	0	208,287
3	Otros instrumentos de capital.	0	0	0	0	0
4	Depósitos minoristas:	0	650,656	1,947	196	607,568
5	Depósitos estables.	0	400,575	6	0	380,552
6	Depósitos menos estables.	0	250,081	1,941	196	227,017
7	Financiamiento mayorista:	0	699,909	5,457	100,171	427,249
8	Depósitos operacionales.	0	42,881	0	0	21,441
9	Otro financiamiento mayorista.	0	657,027	5,457	100,171	405,808
10	Pasivos interdependientes	0	1,286	331	6,952	0
11	Otros pasivos:	28,134		25,079		12,093
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.	28,134	2,360	21,251	1,468	12,093
14	Total del Monto de Financiamiento Estable Disponible	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	1,255,198
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	86,225
16	Depósitos en otras instituciones financieras con propósitos operacionales.	0	1,712	0	0	856
17	Préstamos al corriente y valores:	0	336,777	76,050	657,368	712,085
18	Financiamiento garantizado otorgado a entidades financieras con activos líquidos elegibles de nivel I.	0	54,769	0	0	5,477
19	Financiamiento otorgado a entidades financieras garantizado con activos líquidos elegibles distintos de nivel I, y financiamiento otorgado a entidades financieras no garantizado.	0	27,843	14,854	17,459	29,063
20	Financiamiento otorgado a contrapartes distintas de entidades financieras, las cuales:	0	206,670	53,333	388,028	448,142
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	86,113	4,773	58,414	83,412
22	Créditos a la Vivienda (en etapas 1 y 2), de los cuales:	0	8,081	4,924	240,224	187,365
23	Tienen un ponderador de riesgo crédito menor o igual a 35% de acuerdo al Método Estándar establecido en las Disposiciones.	0	2,994	1,900	116,639	78,263
24	Títulos de deuda y acciones distintos a los Activos Líquidos Elegibles (que no se encuentren en situación de impago).	0	39,414	2,939	11,657	42,038
25	Activos interdependientes.	0	1,286	331	6,952	0
26	Otros Activos:	49,808		690,969		118,563
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		22,368		9,117
30	Pasivos por derivados para fines del Coeficiente de Financiamiento Estable Neto antes de la deducción por la variación del margen inicial	No aplica		464,644		1,200
31	Todos los activos y operaciones no incluidos en las categorías anteriores.	49,805	141,347	91	12,713	108,244
32	Operaciones fuera de balance.	No aplica		502,903		25,145
33	Total de Monto de Financiamiento Estable Requerido.	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	942,875
34	Coeficiente de Financiamiento Estable Neto (%).	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	133.12%

Durante 3T24, se observó un CFEN consolidado promedio de los 92 días del trimestre de 132.63% y un CFEN individual promedio de los 92 días del trimestre de 133.12%, con CFEN consolidado al cierre de 3T24 de 132.39%, 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 2T24 y el cierre del 3T24 se presenta en la siguiente tabla:

	2T24			3T24			Variación		
	Fondeo Estable Disponible	Fondeo Estable Requerido	CFEN	Fondeo Estable Disponible	Fondeo Estable Requerido	CFEN	Fondeo Estable Disponible	Fondeo Estable Requerido	CFEN
< 6 meses	1,138,312	285,738		1,151,558	317,297		1.2%	11.0%	
De 6 meses a < 1 año	29,322	44,385		14,181	40,029		(51.6%)	(9.8%)	
>1 año	82,671	607,752	133.31%	111,557	607,437	132.39%	34.9%	(0.1%)	(0.69%)

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 descalses de liquidez con activos líquidos, ambos en moneda extranjera.

4.11. Brechas de Liquidez

Como parte del análisis de la liquidez del Banco, se analizan las brechas de liquidez resultante de las obligaciones activas y pasivas de la Institución a 30 días. Bajo este esquema se monitorea a nivel Banco, teniéndose los siguientes resultados para 3T24.

Concepto (Millones de pesos)	2T24	3T24	Var vs. 2T24
Brecha Acumulada a un mes	15,278	(6,350)	(141.6%)
Activos Líquidos	198,032	185,266	(6.4%)

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 3T24:

Concepto (Millones de pesos)	1 día	7 días	1 mes	3 meses	6 meses	12 meses
Brecha Natural	(8,290)	(720)	2,660	33,420	38,450	76,954
Brecha Acumulada	(8,290)	(9,011)	(6,350)	27,069	65,519	142,473

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>	2T24	3T24	Var vs. 2T24
Balance en Moneda Nacional	364	36	(90.1%)
Balance en Moneda Extranjera	507	531	4.7%

Durante el 3T24, la sensibilidad del balance en moneda nacional a una variación de 100 pbs en tasas nacionales pasa de Ps 364 millones en 2T24 a Ps 36 millones. Por otro lado, la sensibilidad del balance en moneda extranjera a una variación de 100 pbs en tasas extranjeras pasa de Ps 507 millones a Ps 531 millones. Los Instrumentos Financieros para Cobrar y Vender (antes Disponibles para la Venta), al cierre del 3T24 correspondieron a Ps 177,444 millones, y en promedio durante el 3T24 a Ps 180,237 millones.

Durante el 3T24, la sensibilidad del balance en moneda nacional a una variación de 100 pbs en tasas nacionales pasa de Ps 364 millones en 2T24 a Ps 36 millones. Por otro lado, la sensibilidad del balance en moneda extranjera a una variación de 100 pbs en tasas extranjeras pasa de Ps 507 millones a Ps 531 millones.. Los Instrumentos Financieros para Cobrar y Vender (antes Disponibles para la Venta), al cierre del 3T24 correspondieron a Ps 177,444 millones, y en promedio durante el 3T24 a Ps 180,237 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 resultados de todos los modelos internos sobre el comportamiento del balance, 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)	3T24
Aumento Generalizado +100pb	155

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 3T24.

Indicador de Liquidez (Millones de pesos)	Casa de Bolsa Banorte	Arrendadora y Factor
Brecha Acumulada a un mes	4,250	(7,248)
Activos Líquidos	4,348	107

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.

Eventos Externos: 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 3T24, 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	26,744	-	-	270,000,000	26,744
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 3T24, los montos de los activos subyacentes de la bursatilización son:

Bursatilización (Millones de pesos)	Monto		
	Vigente	Vencido	Total
91_BANORCB_23	Ps 28,993	Ps 0	Ps 28,993
97_FCASACB_06U	Ps 44	Ps 92	Ps 136

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	26,744	964
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 3T24, la posición accionaria en Banco Mercantil del Norte equivale a Ps 820.6 millones, con plusvalía de Ps 439.3 millones acumulados.

Durante el tercer 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 369.38 millones.

Institución	Tipo de Cotización	Clasificación Contable	Tratamiento Capitalización	Valor Mercado 3T24	Plusvalía / Minusvalía Acum.	Utilidad / Pérdida Ventas / Compras
Banorte	Cotización Pública	Negociación	Riesgo Mercado	3.6	(51.8)	0
Banorte	Cotización Pública	Negociación	Deducción de capital	193	93.1	0
Banorte	Sin Cotización Pública	Negociación	Riesgo Mercado	623.2	398	0
Banorte	Sin Cotización Pública	Negociación	Riesgo Mercado y Crédito	0.0	0.0	0
			Total	819.8	439.3	0

Al 3T24, la posición accionaria de Casa de Bolsa Banorte equivale a Ps 480.6 millones, con plusvalía de Ps 215.9 millones acumulados.

Durante el tercer trimestre del año, se registraron ganancias por la compra y venta de títulos por un monto de Ps 4.3 millones.

El requerimiento de capital por Riesgo de Mercado fue de Ps 154.9 millones.

Institución	Tipo de Cotización	Clasificación Contable	Tratamiento Capitalización	Valor Mercado 3T24	Plusvalía / Minusvalía Acum.	Utilidad / Pérdida Ventas / Compras
Casa de Bolsa Banorte	Cotización Pública	Negociación	Riesgo Mercado	480.6	215.9	4.3
			Total	480.6	215.9	4.3

ANEXO

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

1. Portafolios Aplicables

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

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

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

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

2. Autorización de Modelos Internos

GFNorte obtuvo el 15 de noviembre de 2017 por parte de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores la aprobación para el uso de Modelos Internos (MI) de calificación de Tarjeta de Crédito (TDC) para la constitución de reservas y capital regulatorios por riesgo de crédito con un enfoque avanzado (Oficio 111-3/706/2017). De acuerdo con lo establecido en la regulación, los Modelos volvieron a certificarse el 28 de enero 2019 (Oficio 111-1/153/2019), el 8 de enero 2020 (Oficio 111/698/2019), y el 19 de enero de 2021 (Oficio 111-2/155/2021). Dados los cambios en la regulación entrados en vigor a partir del 1 de enero del 2022, el Modelo de Interno para el cálculo de requerimientos de capital se certificó el 17 de diciembre de 2021 (Oficio 111-2/272/2021) y el uso del Modelo Interno para la metodología de reservas basada en NIF C16 quedó aprobado en el Consejo de Administración, en octubre de 2021. El 15 de diciembre del 2022 la CNBV otorgó nuevamente la autorización para el uso del Modelo Interno 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.

Asimismo, obtuvo el 30 de noviembre de 2018 por parte de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores la aprobación para el uso del Modelo Interno (MI) de Empresas para la constitución de reservas y requerimiento de capital regulatorios por riesgo de crédito con un enfoque básico (Oficio 111-3/1472/2018) en Banco Mercantil del Norte, y el 1 de marzo de 2019 para Arrendadora y Factor Banorte (Oficios 111-1/160/2019 y 111-1/161/2019). Los Modelos fueron certificados nuevamente el 20 de diciembre de 2019 (Oficio 111/690/2019) y el 19 de enero de 2021 (Oficio 111-2/154/2021) para Banorte, y para Arrendadora y Factor Banorte el 20 de diciembre de 2019 (Oficios 111/694/2019 y 111/695/2019) y 17 de diciembre de 2020 (Oficio 111-2/107/2020). Dados los cambios en la regulación entrados en vigor a partir del 1 de enero de 2022, en el caso de Banorte, el Modelo de Interno para el cálculo de requerimientos de capital se certificó el 17 de diciembre de 2021 (Oficio 111-2/269/2021) y el uso del Modelo Interno de la metodología de reservas basada en NIF C16 quedó aprobado en el Consejo de Administración, en octubre 2021. Para Arrendadora y Factor, el Modelo de Interno (MI) para el cálculo de requerimientos de capital se certificó el 17 de diciembre de 2021 (Oficio 111-2/267/2021) y el uso del Modelo Interno la metodología de reservas basada en NIF C16, quedó aprobado en el Consejo de Arrendadora y Factor de julio de 2021. El 15 de diciembre del 2022 la CNBV otorgó nuevamente autorización para el uso del Modelo Internos para el cálculo de requerimientos de capital por un periodo de 18 meses para Banorte (Oficio 111-2/938/2022) y el 2 de diciembre del 2022 para Arrendadora y Factor (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 Banorte y el 20 de julio del 2022 para Arrendadora y Factor. El periodo de uso del modelo de reservas también es por 18 meses.

Posteriormente GFNorte obtuvo el 25 de noviembre de 2019 por parte de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores la aprobación para el uso de Modelos Internos (MI) de calificación de Automotriz Personas Físicas (Auto) para la constitución de reservas y capital regulatorios por riesgo de crédito con un enfoque avanzado (Oficio 111/678/2019). Se volvieron a certificar los modelos el 30 de septiembre de 2020 (Oficio 111-2/085/2020) y el 29 de septiembre de 2021 (Oficio 111-

2/243/2021). Dados los cambios en la regulación entrados en vigor a partir del 1 de enero de 2022, el Modelo de Interno para el cálculo de requerimientos de capital se certificó el 28 de septiembre de 2022 (Oficio. 111-2/917/2022) y el uso del Modelo Interno para la constitución de reservas quedó aprobado en el Consejo de Administración de julio de 2022 por un periodo de 18 meses.

Continuando con el proceso de Certificación, GFNorte obtuvo el 27 de julio de 2023 por parte de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores la aprobación para el uso de Modelos Internos (MI) de calificación de la cartera de Hipotecario para el cálculo del capital regulatorio por riesgo de crédito con un enfoque avanzado (Oficio 111-2/1628/2023) 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.

Recientemente, GFNorte el 30 de agosto del 2024 obtuvo por parte de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores autorización para el uso del MI para el cálculo de requerimientos de capital por un periodo de 12 meses para Banco Mercantil del Norte (Oficio 111-2/1240/2024) y el 30 de septiembre del 2024 para Arrendadora y Factor Banorte (Oficio 111-2/1295/2024). Así mismo, el Consejo de Administración autorizó el uso de la metodología de reservas basada en NIF C16 en su sesión del 17 de enero del 2024 para Banco Mercantil del Norte y el 16 de enero del 2024 para Arrendadora y Factor Banorte.

3. Implementación de Modelos Internos

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

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

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

Durante el 2024 GF Banorte realizó una actualización al Plan de Implementación de las Metodologías Internas, dicha actualización fue autorizada por el Consejo de Administración en su sesión del 23 de julio del 2024 para Banco Mercantil del Norte y el 19 de julio del 2024 para Arrendadora y Factor Banorte, el plan fue autorizado por la CNBV el 20 de septiembre del 2024 para Banco Mercantil del Norte (Oficio 111-2/1283/2024) y el 30 de septiembre del 2024 para Arrendadora y Factor Banorte (Oficio 111-2/1294/2024).

4. Generalidades de los Modelos Internos

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

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

4.1.1. Uso de los Modelos Internos

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

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

4.1.2. Proceso de Administración de Cobertura

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

4.1.3. Mecanismos de Control

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

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

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

5. Proceso de Calificación Interna

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

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

5.1.1. Cartera de Empresas

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

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

$$PE = PI * SP * EI$$

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

5.1.2. Portafolio de Tarjetas de Crédito

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

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

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

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

5.1.3. Portafolio de Automotriz Personas Físicas

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

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

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

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

6. Estimación de Variables de los Modelos Internos

6.1.1. Probabilidad de Incumplimiento

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

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

6.1.2. Severidad de la Pérdida

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

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

6.1.3. Exposición al Incumplimiento

La Exposición al Incumplimiento (EI) se define como el monto al que la Institución está expuesta al momento del incumplimiento de un crédito. Su estimación se basa en el factor de conversión, el cual considera la relación entre el saldo y el monto no dispuesto de las líneas de crédito.

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

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.

Informe Trimestral de Derivados, septiembre 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 TIIIE28, 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 tercer trimestre 2024, Banorte mantenía 134, 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 \$ 4,644 millones de dólares, y posiciones en valores en Moneda Nacional por un importe de \$ 121,538 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 tercer trimestre del 2024 se enviaron 7,170 millones de pesos a cuentas de colateral y se recibieron 4,646 millones de pesos aproximadamente. Asimismo, se



enviaron 5,222 millones de dólares y se recibieron 4,719 millones de dólares. Siendo 1,887 llamadas a favor de Banorte y 1,894 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 tercer trimestre 2024 se presentaron 934 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 Organos internos establecidos.

V. Información cualitativa.

SEPTIEMBRE		cifras en millones de pesos					
Tipo de Derivado valor o contrato	Fines de Cobertura u otros fines tales como negociación	Monto Nocional/ Valor Nominal	Valor del Activo Subyacente/variable de referencia		VALUACIÓN Residual		Colateral líneas de crédito/valores dados en garantías
			SEPTIEMBRE 2024	JUNIO 2024	SEPTIEMBRE 2024	JUNIO 2024	
			Trimestre	Trimestre	Trimestre	Trimestre	
Swaps de Tasa de Interés	Cobertura	62,282	TIIE28 = 10.74 % SORF 3M =4.59211 %	TIIE28 = 11.2445 % SORF 3M =5.3246 %	60,156	56,596	Efectivo
Opciones de Tasa de Interés (CAPS)	Cobertura	7	VOLAT = %	VOLAT = %	0	0	Efectivo
Cross Currency Swaps	Cobertura	26,630	TIIE28 =10.74 % SORF 3M =4.59211 % TC = 19.6921	TIIE28 =11.2445 % SORF 3M =5.3246 % TC = 18.2862	26,630	26,249	Valores
Swaps de Tasa de Interés	Negociación	137,459	TIIE28 = 10.74 % SORF 3M =4.59211 %	TIIE28 = 11.2445 % SORF 3M =5.3246 %	143,867	582,238	Efectivo



Opciones de Tasa de Interés (CAPS)	Negociación	20,117	VOLAT = 16.83 %	VOLAT = 20.24 %	2,646	5,103	Efectivo
Opciones sobre Swaps (SWAPTIONS)	Negociación	0	VOLAT = 28.22 %	VOLAT = 21.41 %	0	914	Efectivo
Cross Currency Swaps	Negociación	74,422	TIIE28 =10.74 % SORF 3M =4.59211 % TC =19.6921	TIIE28 =11.2445 % SORF 3M =5.3246 % TC =18.2862	66,676	45,193	Valores
Forwards FX	Negociación	23,549	TC =19.6921	TC =18.2862	9,848	9,456	Efectivo
Opciones FX	Negociación	442	VOLAT =12.34 % TC =19.6921	VOLAT =12.34 % TC =18.2862	17,913	5,701	Efectivo
Futuros Mex Der	Negociación	1,872	TIIE28 = 10.74 %	TIIE28 = 11.2445 %	22,302	29,927	Efectivo y Valores
TOTALES		346,780			350,038	761,377	

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 30 Sept 2024	ESCENARIO PROBABLE	
			Disminución 10% Precios	Aumento 10% Precios
Swaps de Tasa de Interés	Tasas de Interés	60,156	-229	229
Opciones de Tasa de Interés (CAPS)	Tasas y Volatilidad	0	0	0
Cross Currency Swaps	Tasas, Tipo de Cambio	26,630	111	-111
TOTAL		86,786	-118	118

PRODUCTO	EXPOSICIÓN	VALUACIÓN AL 30 Sept 2024	ESCENARIO PROBABLE	
			Disminución 25% Precios	Aumento 25% Precios
Swaps de Tasa de Interés	Tasas de Interés	60,156	-637	637
Opciones de Tasa de Interés (CAPS)	Tasas y Volatilidad	0	0	0
Cross Currency Swaps	Tasas, Tipo de Cambio	26,630	119	-119
TOTAL		86,786	-518	518

PRODUCTO	EXPOSICIÓN	VALUACIÓN AL 30 Sept 2024	ESCENARIO PROBABLE	
			Disminución 50% Precios	Aumento 50% Precios
Swaps de Tasa de Interés	Tasas de Interés	60,156	-1,317	1,317
Opciones de Tasa de Interés (CAPS)	Tasas y Volatilidad	0	0	0
Cross Currency Swaps	Tasas, Tipo de Cambio	26,630	131	-131
TOTAL		86,786	-1,186	1,186



DERIVADOS DE NEGOCIACIÓN

Millones de Pesos

PRODUCTO	EXPOSICIÓN	VALUACIÓN AL 30 Sep 2024	ESCENARIO PROBABLE	
			Disminución 10% Precios	Aumento 10% Precios
Swaps de Tasa de Interés	Tasas de Interés	143,866.62	104	-104
Opciones de Tasa de Interés (CAPS)	Tasas y Volatilidad	2,646.03	-5	5
Opciones sobre Swaps (SWAPTIONS)	Tasas y Volatilidad	0.00	0	0
Cross Currency Swaps	Tasas, Tipo de Cambio	66,676.35	-322	322
Forwards FX	Tipo de Cambio	9,848.13	-152	152
Opciones FX	Tipo de Cambio y Volatilidad	17,912.65	-3	3
FX Swaps	Tipo de Cambio	18,296.79	273	-273
CDS	Tasas	2,125.73	-1	1
OPT EQ	Tasas	7.38	0	0
Futuros Mex Der	Tasas de Interés	1,872.00	0	0

TOTAL	263,251.69	-106.29	106.29
--------------	------------	---------	--------

PRODUCTO	EXPOSICIÓN	VALUACIÓN AL 30 Sep 2024	ESCENARIO PROBABLE	
			Disminución 25% Precios	Aumento 25% Precios
Swaps de Tasa de Interés	Tasas de Interés	143,867	261	-261
Opciones de Tasa de Interés (CAPS)	Tasas y Volatilidad	2,646	-13	13
Opciones sobre Swaps (SWAPTIONS)	Tasas y Volatilidad	0	0	0
Cross Currency Swaps	Tasas, Tipo de Cambio	66,676	-805	805
Forwards FX	Tipo de Cambio	9,848	-380	380



Opciones FX	Tipo de Cambio y Volatilidad	17,913	-8	8
FX Swaps	Tipo de Cambio	18,297	682	-682
CDS	Tasas	2,126	-2	2
OPT EQ	Tasas	7	0	0
Futuros Mex Der	Tasas de Interés	1,872	0	0

TOTAL	263,251.69	-265.73	265.73
--------------	------------	---------	--------

PRODUCTO	EXPOSICIÓN	VALUACIÓN AL 30 Sep 2024	ESCENARIO PROBABLE	
			Disminución 50% Precios	Aumento 50% Precios

Swaps de Tasa de Interés	Tasas de Interés	143,867	521	-521
Opciones de Tasa de Interés (CAPS)	Tasas y Volatilidad	2,646	-26	26
Opciones sobre Swaps (SWAPTIONS)	Tasas y Volatilidad	0	0	0
Cross Currency Swaps	Tasas, Tipo de Cambio	66,676	-1,611	1,611
Forwards FX	Tipo de Cambio	9,848	-761	761
Opciones FX	Tipo de Cambio y Volatilidad	17,913	-16	16
FX Swaps	Tipo de Cambio	18,297	1,364	-1,364
CDS	Tasas	2,126	-5	5
OPT EQ	Tasas	7	0	0
Futuros Mex Der	Tasas de Interés	1,872	1	-1

TOTAL	263,251.69	-531.46	531.46
--------------	------------	---------	--------

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

Tipo de Crédito / Institución	Institución Extranjera (SI/NO)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Denominación [feje]											
					Moneda nacional [miembro]						Moneda extranjera [miembro]					
					Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]	Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]
Desglose de créditos [partidas]																
Bancarios [sinopsis]																
BOFA	SI	24/06/2024	24/06/2025	SOFR + 0.65%											984,605,000.00	
Wells Fargo	SI	27/06/2024	27/06/2025	SOFR + 0.75%											1,969,210,000.00	
Banco Regional de Monterrey, S.A	NO	05/09/2024	04/12/2024	Tasa Fija 11.43	1,007,937,500.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00					
Provision						0.00									1,761,527.03	
TOTAL					1,007,937,500.00										2,955,576,527.03	
Con garantía (bancarios)																
Banca comercial																
"FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)"	NO	06/12/2023	15/10/2024	11.0725Tasa variable	1,126,653.96											
Banco Nacional de Comercio Exterior, S. N. C.	NO	02/12/2020	01/12/2025	Tasa Fija 9.15	567,239,758.75	180,738,667.80	71,761,631.76	-	-	-	-					
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	18/04/2018	01/11/2035	Tasa Fija 9.10	391,264,078.60	236,082,642.24	178,500,039.79	124,801,341.64	40,267,450.87	179,159,023.36						
Nacional Financiera, S.N.C. I.B.D.	NO	24/07/2002	15/08/2029	Tasa Fija 11.47	14,880,914,041.17	1,754,942,789.95	1,134,165,417.99	613,852,902.37	321,520,094.51	72,497,326.11						
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	03/11/2021	15/08/2028	Tasa Fija 4.38							18,380,764.70	61,809,047.74	54,952,460.96	42,573,359.82	10,764,571.86	-
Nacional Financiera, S.N.C. I.B.D.	NO	23/02/2021	01/06/2029	Tasa Fija 5.95							184,418,406.72	326,149,154.23	232,419,052.09	208,263,345.75	196,920,996.85	98,460,514.18
Banco Nacional de Comercio Exterior, S. N. C.	NO	13/09/2024	14/09/2029	Tasa Fija 5.63							2,472,459,231.46	96,846,394.49	96,846,394.49	96,846,394.49	96,846,394.49	80,705,323.42
"FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)"	NO	08/03/2024	15/10/2024	11.0725Tasa variable	271,156.98											
"FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)"	NO	08/04/2024	15/10/2024	11.0725Tasa variable	1,396,617.70											
"FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)"	NO	11/04/2024	15/10/2024	11.0725Tasa variable	91,371.22											
"FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)"	NO	11/04/2024	15/10/2024	11.0725Tasa variable	1,068,959.42											
"FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)"	NO	11/04/2024	15/10/2024	11.0725Tasa variable	1,068,959.42											
"FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)"	NO	12/04/2024	15/10/2024	11.0725Tasa variable	1,569,637.51											
"FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)"	NO	22/04/2024	15/10/2024	11.0725Tasa variable	2,499,211.13											
"FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)"	NO	25/04/2024	15/10/2024	11.0725Tasa variable	31,342.78											
"FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)"	NO	10/05/2024	15/10/2024	11.0725Tasa variable	1,055,991.26											
"FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)"	NO	10/05/2024	15/10/2024	11.0725Tasa variable	1,055,991.26											
"FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)"	NO	31/05/2024	15/10/2024	11.0725Tasa variable	1,324,106.02											
"FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)"	NO	26/02/2024	16/10/2024	11.0725Tasa variable	7,074,422.68											
"FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)"	NO	08/05/2024	16/10/2024	11.0725Tasa variable	1,495,663.99											
"FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)"	NO	26/04/2024	17/10/2024	11.0725Tasa variable	1,064,365.29											
"FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)"	NO	29/04/2024	17/10/2024	11.0725Tasa variable	3,695,322.44											
"FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)"	NO	24/04/2024	21/10/2024	11.045Tasa variable	1,335,783.90											
"FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)"	NO	17/12/2019	21/10/2024	6.97Tasa fija	862,906.61											
"FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)"	NO	30/04/2024	24/10/2024	11.0364Tasa variable	33,830,058.20											
"FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)"	NO	10/05/2024	31/10/2024	10.84Tasa variable	33,843,374.30											
"FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)"	NO	25/11/2021	31/10/2024	7.08Tasa fija	480,000.00											
"FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)"	NO	17/05/2024	13/11/2024	11.065Tasa variable	2,750,000.00											
"FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)"	NO	17/05/2024	13/11/2024	11.065Tasa variable	5,238,510.92											
"FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)"	NO	30/09/2024	29/11/2024	10.84Tasa variable	38,400,000.00											
"FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)"	NO	30/09/2024	29/11/2024	10.84Tasa variable	61,660,000.00											
"FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)"	NO	09/12/2014	02/12/2024	5.82Tasa fija	2,159,163.16											
"FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)"	NO	12/01/2015	02/12/2024	5.85Tasa fija	1,059,069.07											
"FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)"	NO	26/02/2015	02/12/2024	5.71Tasa fija	1,586,172.29											
"FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)"	NO	06/02/2015	02/12/2024	5.57Tasa fija	1,057,608.66											
"FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)"	NO	11/06/2024	06/12/2024	11.075Tasa	82,436,930.04											
"FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)"	NO	03/04/2024	17/12/2024	11.0725Tasa variable	26,837,596.43											
"FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)"	NO	09/02/2024	17/12/2024	11.0725Tasa variable	3,390,348.82											
"FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)"	NO	23/12/2021	17/12/2024	11.0725Tasa variable	3,333,333.37											
"FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)"	NO	27/12/2019	19/12/2024	7.11Tasa fija	3,334,000.00											
"FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)"	NO	26/06/2024	20/12/2024	11.045Tasa variable	31,070,180.39											
"FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)"	NO	25/04/2024	20/12/2024	11.045Tasa variable	757,415.03											
"FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)"	NO	05/07/2024	20/12/2024	11.045Tasa variable	210,345.63											
"FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)"	NO	05/07/2024	23/12/2024	11.05Tasa variable	75,201,746.71											
"FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)"	NO	12/07/2024	24/12/2024	11.0364Tasa variable	4,315,307.84											
"FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)"	NO	15/12/2021	26/12/2024	7.07Tasa fija	72,133.52											
"FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)"	NO	15/07/2024	07/01/2025	11.0725Tasa variable		812,858.98										
"FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)"	NO	19/01/2024	15/01/2025	11.1225Tasa variable	6,601,631.04											
"FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)"	NO	19/01/2024	15/01/2025	11.1225Tasa variable	2,010,113.15											
"FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)"	NO	26/02/2024	17/01/2025	11.0725Tasa variable	6,994,285.92											
"FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)"	NO	10/04/2024	17/01/2025	11.0725Tasa variable	1,119,219.34											
"FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)"	NO	11/04/2024	17/01/2025	11.0725Tasa variable	891,819.35											
"FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)"	NO	08/05/2024	17/01/2025	11.0725Tasa variable	640,859.58											
"FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)"	NO	16/05/2024	17/01/2025	11.0725Tasa variable	472,798.61											
"FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)"	NO	14/06/2024	17/01/2025	11.0725Tasa variable	46,734.47											
"FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)"	NO	05/07/2024	17/01/2025	11.0725Tasa variable	1,607,630.44											
"FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)"	NO	08/08/2024	20/01/2025	11.045Tasa variable	10,454,365.13											
"FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)"	NO	18/09/2024	23/01/2025	11.05Tasa variable	200,380.85											
"FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)"	NO	22/03/2024	23/01/2025	11.05Tasa variable	1,610,868.39											
"FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)"	NO	27/03/2024	23/01/2025	11.05Tasa variable	2,105,833.47											
"FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)"	NO	20/06/2024	23/01/2025	11.05Tasa variable	622,315.04											
"FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)"	NO	20/06/2024	23/01/2025	11.05Tasa variable	743,497.47											
"FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)"	NO	05/07/2024	23/01/2025	11.05Tasa variable	412,480.94											
"FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)"	NO	05/07/2024	23/01/2025	11.05Tasa variable	103,120.24											
"FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)"	NO	11/04/2024	28/01/2025	10.84Tasa variable	777,566.47											
"FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)"	NO	14/06/2024	28/01/2025	11.02Tasa variable	550,771.64											
"FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)"	NO	05/07/2024	28/01/2025													

