

GFNorte reporta Utilidad Neta de \$4,462 millones de pesos en el primer trimestre, 15% superior al mismo periodo del año pasado

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

- La **Utilidad por Acción** se ubica en \$1.61 en este trimestre, subiendo 15% contra el \$1.40 registrado en el mismo periodo del año anterior.
- Sólido crecimiento anual en la utilidad de **Seguros Banorte con +56%** y **Pensiones Banorte con +39%**, efecto combinado de buen crecimiento del negocio así como cambios a disposiciones contables a las compañías de seguros.
- También los indicadores financieros clave mejoran sustancialmente: **MIN a 5.0%** de 4.5%, **Índice de Eficiencia a 47.1%** de 50.3%, y **Retorno Sobre Capital a 13.1%** de 12.5%.
- Los Ingresos por Intereses Netos registran \$13,596 millones, con un crecimiento de 17% vs. mismo trimestre de 2015.
- Las provisiones preventivas crecen 24% contra el año anterior, resultado de la originación de nuevos créditos.
- **Los ingresos por comisiones por servicios bancarios se incrementan anualmente en 14%** derivado de un mayor volumen de transacciones.
- Los Gastos No Financieros presentan un bajo crecimiento de 4% anual, como resultado de un **estricto control del gasto y esfuerzos de eficiencia**.
- En **cartera total el crecimiento anual es de +11%**, destaca que la cartera vigente aumenta también 11% mientras que la cartera vencida decrece (13%) AoA.
- La **calidad de la cartera evoluciona positivamente**, al reducirse aún más el índice de cartera vencida (ICV) a 2.16% y el índice de cobertura más sólido en 119.3% al final del trimestre.
- Los **depósitos** a la vista crecen año contra año un 11% y a plazo 12%.
- Sólido nivel de **capitalización** en 14.94% por un crecimiento del 8% en el capital contable y un gestionable crecimiento en los activos en riesgo.

Ciudad de México, a 21 de abril de 2016. Grupo Financiero Banorte (GFNorte) reportó al cierre del primer trimestre de 2016 (1T16) una **utilidad** de \$4,462 millones de pesos, cifra que representa un crecimiento de 15% al compararse contra 1T15. Este resultado refleja la sustancial mejoría en los indicadores clave de ingresos, eficiencia y rentabilidad.

La **utilidad por acción** se ubicó en \$1.61 pesos el cierre de 1T16, es decir, 15% por encima de \$1.40 pesos registrados al término del mismo periodo del año pasado.

La rentabilidad del Grupo mantuvo una dinámica positiva. El Retorno Sobre Capital (**ROE**) fue de 13.1%, superior a lo obtenido en 1T15 de 12.5%; mientras, el Retorno Sobre Activos (**ROA**), pasó de 1.4% a 1.5%.

El **Índice de Eficiencia** mejoró trimestre a trimestre, al pasar de 50.3% a 47.1% entre 1T15 y 1T16. Y los **Ingresos por Intereses Netos** se ubicaron en \$13,596 millones al cierre del primer trimestre de este año.

Por su parte, **Captación Integral de GFNorte** mantuvo un importante ritmo de crecimiento en el trimestre ya que registró un aumento anual de 9% al ubicarse en \$559,086 millones. Los depósitos a la vista aumentaron 11% y a plazo 12% respecto al mismo periodo del año anterior.

Durante el 1T16, la **Cartera Vigente** observó una tendencia positiva en todos los segmentos, al concluir el periodo con un aumento de 11% anual y se ubicó en \$533,444 millones. Destaca el desempeño de la **Cartera Corporativa** y de **Consumo** con aumentos en comparación con el mismo periodo del año anterior de 13% y 12%, respectivamente.

Dentro del segmento de Consumo, la cartera automotriz fue una de las que más creció con un incremento anual de 16%.

En lo correspondiente a la calidad de la cartera, GFNorte reportó mejoría en ésta, pues el **Índice de Cartera Vencida** (ICV) pasó de 2.73% a 2.16%, decremento que se dio prácticamente en todas las carteras en el 1T16 respecto al 1T15.

El **índice de capitalización** (Icap) se ubicó en 14.94%% al cierre de 1T16.

Contribución a la Utilidad de GFNorte

Los resultados financieros de Grupo Financiero Banorte estuvieron apoyados por el desempeño de la Aseguradora, la Casa de Bolsa y el negocio de Pensiones.

En el caso de **Seguros Banorte**, logró un aumento anual de 56% en sus utilidades, al cerrar el 1T16 con \$916 millones de ganancias.

Por su parte, la **Casa de Bolsa Banorte Ixe** concluyó el 1T16 con una utilidad de \$154 millones, lo que significa un incremento de 45% en términos anuales.

Y, en lo que corresponde a **Pensiones Banorte**, reportó un aumento de 39% respecto al mismo periodo del 2015 al obtener \$122 millones al cierre del primer trimestre de 2016.

Acontecimientos del Trimestre

CALIFICACIONES CREDITICIAS

Standard & Poor's y Fitch Ratings confirman distintas calificaciones para GFNorte y Subsidiarias

El 17 de marzo Standard & Poor's confirmó calificaciones para Banco Mercantil del Norte, S.A. ("Banorte") y Casa de Bolsa Banorte Ixe, S.A. de C.V. ("Casa de Bolsa Banorte Ixe"), todas con perspectiva estable.

Las calificaciones obedecen a la capacidad de generación interna de capital, la diversificación de negocios, así como la adecuada administración de riesgos y calidad de activos.

Adicionalmente, el 18 y 22 de marzo Fitch Ratings confirmó calificaciones para Grupo Financiero Banorte, S.A.B. de C.V. ("GFNorte"), Banorte, Arrendadora y Factor Banorte, S.A. de C.V., Almacenadora Banorte, S.A. de C.V., Casa de Bolsa Banorte Ixe, Seguros Banorte S.A. de C.V. y Pensiones Banorte, S.A. de C.V., todas con perspectiva estable.

La calificación de GFNorte refleja el crecimiento y diversificación del negocio que ha logrado en recientes años; mientras que la calificación de Banorte refleja su amplia franquicia y posición de mercado, desempeño financiero adecuado y estable, mejorada posición de capital, mantenimiento de reservas razonables para absorber pérdidas y mejora en la calidad de activos. Por otro lado, las calificaciones de las subsidiarias no bancarias consideran el soporte de GFNorte y la importancia fundamental de estas entidades en la estrategia del Grupo.

Moody's coloca en revisión a la baja diversas calificaciones de Banorte

El 4 de abril Moody's Investor Service colocó en revisión a la baja diversas calificaciones de bancos mexicanos, entre ellas las de Banorte de:

- evaluación del riesgo crediticio (BCA por sus siglas en inglés) y ajustado en baa1;
- depósitos largo plazo en moneda extranjera y local en A3;

- deuda subordinada y deuda subordinada junior en Baa2 y Baa3 (hyb), respectivamente, y;
- evaluación del riesgo de contra parte de largo y corto plazo en A2(cr)/Prime-1(cr).

Estas acciones son precedidas por la decisión de Moody's del 31 de marzo de cambiar la perspectiva de estable a negativa de la calificación de bonos gubernamentales de México (A3), y subsecuentemente cambiar el perfil macro de México de Fuerte a Moderado+.

Adicionalmente, en la misma fecha, la agencia bajó la calificación de los certificados BNORTCB 07 de Baa1 (sf) a Baa2 (sf) (Escala Global, Moneda Local) y de Aaa.mx (sf) a Aa1.mx (sf) (Escala Local). Esta deriva de la baja en la calificación a PEMEX ("Petróleos Mexicanos"), ya que el 18% de la canasta del colateral está respaldada por notas de PEMEX y los riesgos relacionados con los contratos de cobertura de tasas de interés y moneda que provee Banorte.

GFNORTE FUE INCLUIDO AL STOXX GLOBAL CLIMATE CHANGE LEADERS INDEX

En febrero se dio a conocer la lista de emisoras integrantes del STOXX Global Climate Change Leaders Index (Índice STOXX de Líderes Globales de Cambio Climático), en el cual GFNorte fue incluido, convirtiéndose así en la única emisora Latinoamericana en ser considerada dentro del mismo.

Este indicador considera únicamente a empresas que pertenecen a la "categoría A" del Carbon Performance Leadership Index del CDP, las cuales son reconocidas por su compromiso para reducir su huella de carbono.

El STOXX Global Climate Change Leaders Index está integrado por un grupo selecto de 105 compañías que sobresalen a nivel mundial por la incorporación del análisis de riesgos derivados del cambio climático en sus operaciones cotidianas.

En GFNorte continuamos comprometidos en buscar los más altos niveles de calidad y transparencia en materia de sustentabilidad, asimismo, procuramos brindar la tranquilidad de considerar el riesgo del cambio climático y sus potenciales implicaciones a quienes buscan rentabilidad de largo plazo.