



1T21

Información Financiera

al 31 de marzo 2021



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



 GRUPO FINANCIERO
BANORTE

ÍNDICE

I.	Resumen Ejecutivo	3
II.	Discusión y Análisis de la Administración.....	8
	Acontecimientos Relevantes.....	18
	Banco	19
	Banorte Ahorro y Previsión.....	24
	Sector Bursátil	27
	SOFOM y Organizaciones Auxiliares del Crédito	28
III.	Información General	30
	Cobertura de Análisis de GFNORTE.....	30
	Estructura de Capital	30
IV.	Estados Financieros	31
	Grupo Financiero Banorte	31
	Banco	37
	Seguros Banorte.....	43
	Información por Segmentos	46
V.	Anexos	51
	Cambios Contables y Regulatorios	51
	Notas a Estados Financieros	55
	Control Interno	63
	Situación Financiera y Liquidez	64
	Créditos Relacionados	64
	Créditos o adeudos fiscales.....	65
	Personas Responsables.....	66
	Bases de Formulación y Presentación de los Estados Financieros	66



FTSE4Good

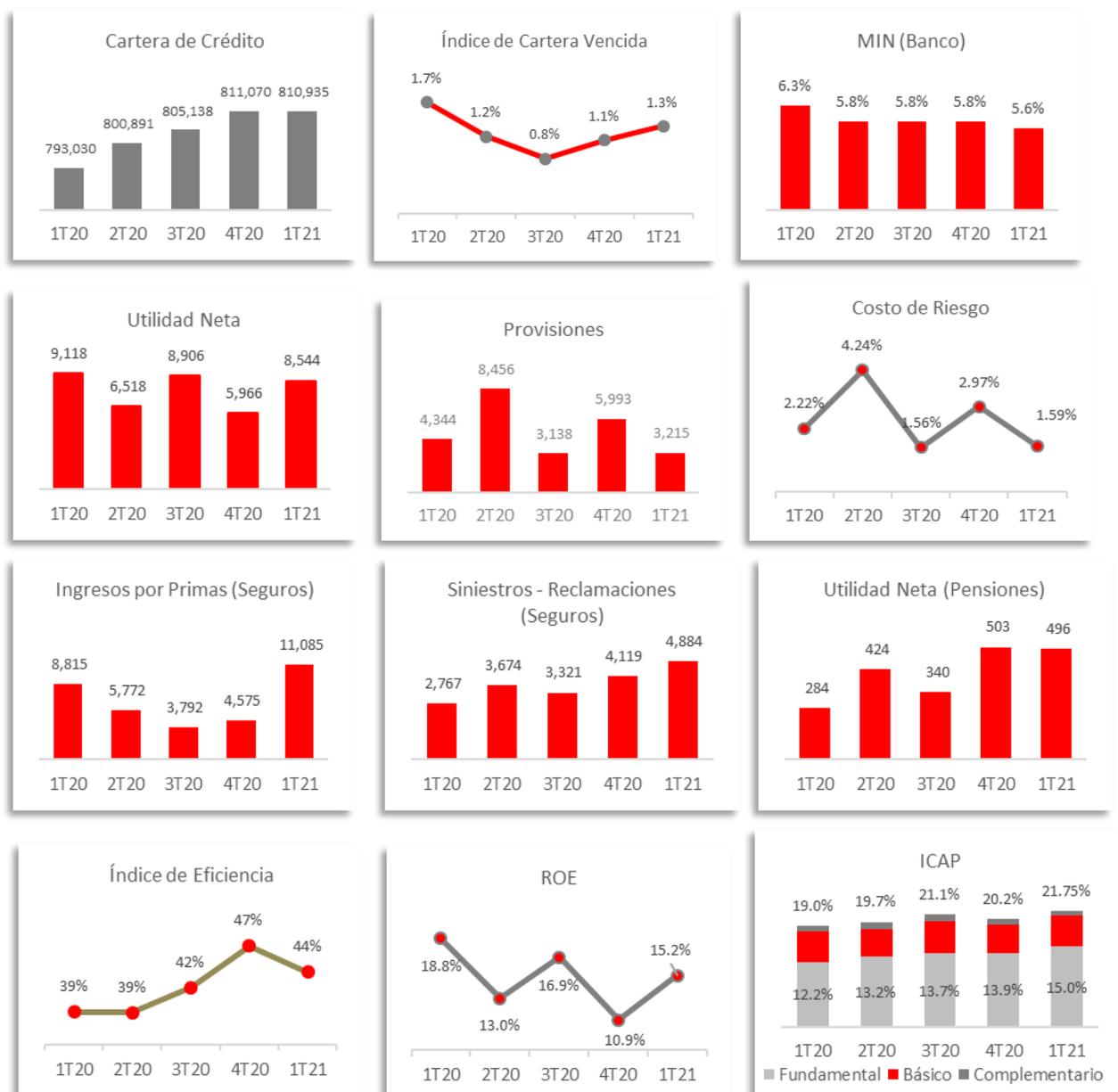


I. Resumen Ejecutivo

Publicación [Informe Anual Integrado 2020](#) bajo estándares SASB



- La cartera vigente con 3% de crecimiento en el año, por arriba del mercado.
- Cartera vencida y parámetros de riesgo bajo control.
- Fuerte incremento en primas netas de seguros, aunque las reclamaciones de seguros por efectos del COVID-19 aún al alza.
- Continúa el trabajo remoto para el 80% de colaboradores administrativos.



- Los resultados del 2T20 y 4T20 reflejan el anticipo de provisiones y castigos derivadas de la contingencia COVID-19.

Estrategia de Sustentabilidad

Actualizaciones

Ambiental



- Carpool con Waze México - Inclusión Afore XXI
- Encuesta MOVIN (Movilidad Inteligente) - Edificios Corredor de Reforma
- Programa de Separación de Residuos - Edificios administrativos MTY y CDMX
- Iniciativa "La Hora del Planeta" (WWF) – Promoción de eficiencia energética

Gobernanza



- Informe Anual Integrado 2020 bajo estándares SASB
- Actualización de Matriz de Materialidad
- NPS (65 pts): +13% vs 1T20 y +2% vs 4T20
- Avance de capacitación sobre Código de Conducta - 82.3% a 1T21
- 30% Club México – Afore XXI Banorte y Operadora de Fondos firmaron solicitud para que emisoras cuenten con al menos 30% de participación de mujeres en los Consejos de Administración para 2025
- Newsletter "Our Journey"

Social



- "Cross-border Payment Companies" (FXCIntelligence) - Uniteller
- 30% Club México - Mentorías inter-empresariales para mujeres
- Índice de Equidad de Género Bloomberg - 4° año
- "Empresa Socialmente Responsable" (CEMEFI) – 11° año
- Conmemoración Día Internacional de la Mujer

Finanzas Sustentables



- TCFD (UNEP FI) – Incorporación a programa piloto
- Lanzamiento de Fondo NTEESG en alianza con Franklin Templeton y capacitación a 160 asesores y 153 clientes de banca privada
- Lanzamiento del primer reporte de los Principios de la Banca Responsable
- Capacitación sobre sustentabilidad e inversión responsable a 210 ejecutivos de inversión
- Capacitación sobre edificación sustentable y certificaciones para el sector inmobiliario

Finanzas Sustentables

Cartera de crédito analizada*

% Cartera de crédito banca mayorista



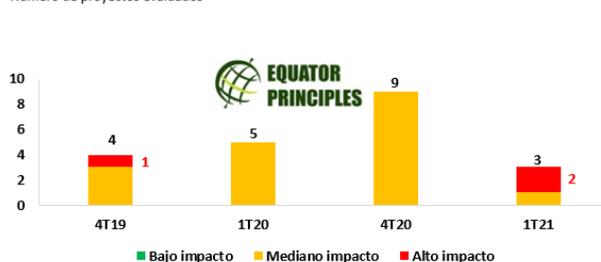
Inversión Responsable – Operadora de Fondos

% porción total analizada de los AUM



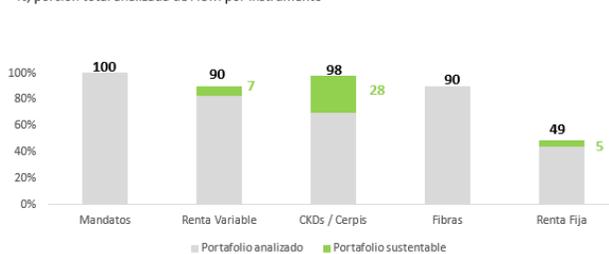
Cartera de crédito evaluada bajo Principios de Ecuador

Número de proyectos evaluados



Inversión Responsable – Afore

% porción total analizada de AUM por instrumento



GFNorte reporta Utilidad Neta por Ps 8,544 millones, (6%) inferior al 1T20.

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

Grupo Financiero Banorte, S.A.B. de C.V. reportó resultados del periodo finalizado el 31 de marzo de 2021, destacando:

- En México continúa la recuperación secuencial en la actividad económica aun cuando la segunda ola de contagios tuvo su cresta durante enero. En el **primer trimestre** de 2021 la **utilidad neta** fue de **Ps 8,544 millones**, cifra **superior 43% secuencialmente y (6%) menor contra el primer trimestre de 2020** –último sin afectaciones COVID-19–.
- Este crecimiento secuencial tan fuerte obedece a que en el trimestre de reporte no se registraron provisiones anticipadas como ocurrió el 4T20 por **Ps 2,406 millones**. Así, las provisiones decrecen 46% secuencialmente. El **costo de riesgo** fue de **1.6%** desde 3.0% en el 4T20, que compara positivamente aún sin provisiones anticipadas, caso en el que el costo de riesgo hubiera sido de 1.8%.
- Los **Ingresos por Intereses Netos (IIN)** crecen secuencialmente 2%, sin embargo, es conveniente observar sus componentes principales. Los **IIN de cartera decrecen ligeramente** ante la baja de tasas de referencia de Banxico. Los **ingresos por primas de seguros crecen 142%** por efecto estacional por periodo de renovación de pólizas, aunque se compensa parcialmente con el incremento de reservas técnicas. Sin embargo, ante los efectos adversos de la pandemia los **siniestros registraron Ps 4,884 millones**, esto es **19% superior** contra el trimestre anterior y **77%** contra los Ps 2,767 millones registrados hace un año, previo al inicio de los efectos del COVID-19 en las reclamaciones. Por otro lado, los IIN de la compañía de **Pensiones crecen 13%** secuencialmente.
- El **MIN del Grupo** crece secuencialmente 6pb a **4.9%**. Por lo que respecta al **MIN del Banco, decrece 20pb a 5.6%** al cierre del trimestre por estacionalidad.
- Las **comisiones netas decrecen (11%)** contra el trimestre anterior por efecto estacional, lo que afectó el total de **ingresos no financieros que decrecen (6%)**. Asimismo, los **gastos no financieros se contraen (6%) en el trimestre y crecen sólo 4%** contra el mismo trimestre de 2020.
- El **ROE** se recupera 428pb a **15.2%**, mientras el **ROA** mejora 57pb a **1.9%** del trimestre anterior; recordemos que sin considerar los cargos extraordinarios del trimestre anterior el ROE del 4T20 hubiera sido de 13.9% y el ROA de 1.7%, con lo que vemos una mejora en estos indicadores. Adicionalmente el ROE continúa impactado por la recomendación gubernamental de no pagar dividendos.
- Las **subsidiarias** presentan comportamientos mixtos en la utilidad neta. Secuencialmente, el Banco crece 53% por el efecto mencionado de provisiones y regresando a comportamiento recurrente, la Casa de Bolsa 25%, Operadora de Fondos 1%, Seguros 82%, Pensiones (1%) y Afore (17%). Si comparamos contra el mismo trimestre del año anterior las variaciones son: Banco (3%), Casa de Bolsa 48%, Operadora de Fondos 7%, Seguros (50%), Pensiones 75% y Afore 22%.
- La **cartera de consumo** se incrementa **1%** en el trimestre, **6%** en la comparativa anual, creciendo en **Hipotecario 10%, Automotriz 4%, Nómina 1%** y decreciendo **(8%) en tarjeta de crédito** anualmente por efectos del COVID-19.
- La **cartera comercial** permanece prácticamente sin cambio en el trimestre, decrecen la **corporativa (2%)** y **gobierno (1%)**. En el año, **crecimiento en comercial 6%**, mientras que **corporativo decrece (4%)** y el portafolio de **gobierno decrece ligeramente (1%)**. En suma, el **total de la cartera de crédito** refleja una contracción **trimestral de (0.2%)** y crece en el **año 3%**.
- La cartera vencida crece Ps 1,676 millones trimestralmente, lo que muestra una morosidad controlada y por debajo de estimaciones internas, con esto, el **índice de cartera vencida** crece a **1.3%** de 1.1%; mientras que el **índice de cobertura** se ubica en **185%**. Estos indicadores están dentro del deterioro esperado al inicio de la pandemia.
- La **captación tradicional aumenta 2%** en el trimestre: los **depósitos a la vista crecen 3%** mientras que los **depósitos a plazo disminuyen (2%)**. En la comparativa anual los depósitos vista crecen 21%, mientras los de plazo bajan (6%), totalizando **12%** de incremento anual en captación tradicional.
- Continuamos con fortaleza **del capital y el buen manejo de la liquidez** para el Grupo Financiero en este periodo de crisis mundial, el **índice de capitalización del Banco se ubicó en 21.75%**, con un nivel de **capital fundamental de 15.02%**; clasificando a la institución en nivel I de capitalización por su cumplimiento total de límites de capitalización requerido por la CNBV y un **coeficiente de cobertura de liquidez en 207.62%**. La **razón de apalancamiento** se ubicó en **12%**.

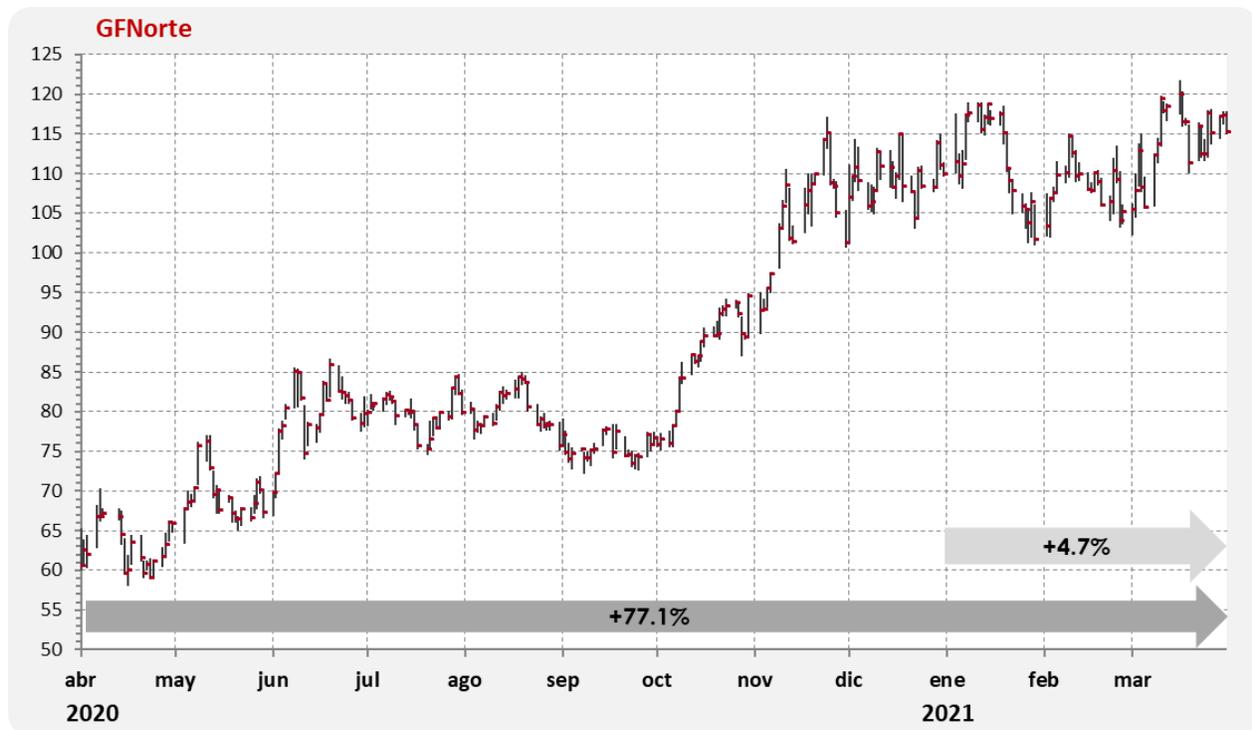
Estado de Resultados - GFNorte (Millones de Pesos)	1T20	4T20	1T21	Var. Vs.	
				4T20	1T20
Ingresos por Intereses	36,879	30,676	32,572	6%	(12%)
Gastos por Intereses	14,528	9,638	9,797	2%	(33%)
Resultado Técnico (Seguros y Pensiones)	(383)	(1,458)	(2,773)	(90%)	(623%)
Ingresos de Intereses Netos	21,968	19,580	20,002	2%	(9%)
Comisiones por Servicios Netas	3,455	3,599	3,214	(11%)	(7%)
Intermediación	1,166	858	964	12%	(17%)
Otros Ingresos (Egresos) de la Operación	327	859	822	(4%)	151%
Ingresos No Financieros	4,949	5,315	5,000	(6%)	1%
Ingreso Total	26,916	24,896	25,003	0%	(7%)
Gasto No Financiero	10,466	11,612	10,883	(6%)	4%
Provisiones	4,344	5,993	3,215	(46%)	(26%)
Resultado Neto de Operación	12,106	7,290	10,905	50%	(10%)
Impuestos	3,228	1,757	2,678	52%	(17%)
Participación en el Resultado de Subsidiarias	353	509	429	(16%)	21%
Participación no controladora	(113)	(77)	(112)	(46%)	1%
Subsidiarias y participación no controladora	240	433	317	(27%)	32%
Utilidad Neta	9,118	5,966	8,544	43.2%	(6.3%)
Balance General - GFNorte (Millones de Pesos)	1T20	4T20	1T21	Var. Vs.	
				4T20	1T20
Activos en Administración	2,708,692	2,975,753	3,074,928	3%	14%
Cartera Vigente (a)	779,818	802,138	800,328	(0%)	3%
Cartera Vencida (b)	13,212	8,931	10,607	19%	(20%)
Cartera de Crédito (a+b)	793,030	811,070	810,935	(0%)	2%
Total de Cartera de Crédito Neto (d)	774,525	791,066	791,265	0%	2%
Derechos de Cobro Adquiridos (e)	1,500	1,617	1,529	(5%)	2%
Total de Cartera de Crédito (d+e)	776,025	792,682	792,794	0%	2%
Activo Total	1,729,280	1,787,904	1,810,207	1%	5%
Depósitos Total	772,993	821,712	830,531	1%	7%
Pasivo Total	1,531,790	1,562,801	1,580,066	1%	3%
Capital Contable	197,490	225,103	230,142	2%	17%
Indicadores Financieros GFNorte	1T20	4T20	1T21		
Rentabilidad:					
MIN (1)	5.9%	4.8%	4.9%		
ROE (2)	18.8%	10.9%	15.2%		
ROA (3)	2.2%	1.3%	1.9%		
Operación:					
Índice de Eficiencia (4)	38.9%	46.6%	43.5%		
Índice de Eficiencia Operativa (5)	2.5%	2.6%	2.4%		
CCL Promedio Banorte y SOFOM - Basilea III (6)	120.1%	192.5%	207.6%		
Calidad de Activos:					
Índice de Cartera Vencida	1.7%	1.1%	1.3%		
Índice de Cobertura	140.1%	224.0%	185.4%		
Costo de Riesgo (7)	2.2%	3.0%	1.6%		
Referencias de Mercado					
Tasa de Referencia Banxico	6.50%	4.25%	4.00%		
TIEE 28 días (Promedio)	7.36%	4.51%	4.37%		
Tipo de Cambio Peso/Dólar	23.48	19.91	20.44		

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

Utilidad de Subsidiarias (Millones de Pesos)	1T20	4T20	1T21	Var. Vs.	
				4T20	1T20
Banco Mercantil del Norte	6,072	3,833	5,870	53%	(3%)
Casa de Bolsa Banorte Ixe	213	250	314	25%	48%
Operadora de Fondos Banorte-Ixe	100	106	107	1%	7%
Afore XXI Banorte	325	475	396	(17%)	22%
Seguros Banorte	1,703	471	858	82%	(50%)
Pensiones Banorte	284	503	496	(1%)	75%
BAP (Controladora)	14	9	8	(10%)	(41%)
Otras Subsidiarias Auxiliares de Crédito	66	88	250	185%	277%
G. F. Banorte (Controladora)	340	232	247	6%	(27%)
Utilidad Neta Total	9,118	5,966	8,544	43%	(6%)

Información de la Acción del Grupo	1T20	4T20	1T21	Var. Vs.	
				4T20	1T20
Utilidad por Acción (Pesos)	3.162	2.069	2.963	43%	(6%)
Utilidad por Acción Básica (Pesos)	3.180	2.097	2.995	43%	(6%)
Dividendo por Acción del periodo (Pesos)	0.00	0.00	0.00	-	-
Payout del Periodo	0.0%	0.0%	0.0%	-	-
Valor en Libros por Acción (Pesos)	67.70	77.07	78.81	2%	16%
Acciones en Circulación - BMV (Millones)	2,883.5	2,883.5	2,883.5	0%	0%
Precio de la Acción (Pesos)	65.00	109.93	115.13	5%	77%
P/VL (Veces)	0.96	1.43	1.46	2%	52%
Capitalización de Mercado (Millones de dólares)	7,981	15,922	16,241	2%	104%
Capitalización de Mercado (Millones de pesos)	187,425	316,978	331,972	5%	77%

Comportamiento Anual de la Acción



II. Discusión y Análisis de la Administración

En este reporte se hace referencia a cifras recurrentes que se refieren a la actividad usual sin el efecto de los movimientos correspondientes al reconocimiento de reservas adicionales y castigos anticipados relacionados a COVID-19, durante el segundo y cuarto trimestre 2020.

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 (IIN) (Millones de Pesos)	1T20	4T20	1T21	Var. Vs.	
				4T20	1T20
Ingresos por Intereses	32,533	27,068	26,817	(1%)	(18%)
Gastos por Intereses	14,237	9,324	9,483	2%	(33%)
Comisiones Cobradas	360	380	352	(7%)	(2%)
Comisiones Pagadas	291	314	314	0%	8%
IIN sin Seguros y Pensiones	18,365	17,810	17,372	(2%)	(5%)
Ingresos por Primas (Neto)	12,155	9,192	15,340	67%	26%
Reservas Técnicas	7,946	4,368	11,016	152%	39%
Siniestros, Reclamaciones y Otras Obligaciones	4,592	6,281	7,097	13%	55%
Resultado Técnico	(383)	(1,458)	(2,773)	(90%)	(623%)
Ingresos (Egresos) por Intereses Netos	3,986	3,228	5,403	67%	36%
IIN de Seguros y Pensiones	3,603	1,770	2,630	49%	(27%)
IIN GFNORTE	21,968	19,580	20,002	2%	(9%)
Provisiones para Crédito	4,344	5,993	3,215	(46%)	(26%)
IIN Ajustado por Riesgos Crediticios	17,623	13,587	16,788	24%	(5%)
Activos Productivos Promedio	1,481,187	1,625,011	1,640,360	1%	11%
MIN (1)	5.9%	4.8%	4.9%		
MIN ajustado por Provisiones de Crédito (2)	4.8%	3.3%	4.1%		
MIN ajustado sin Seguros y Pensiones	5.6%	5.0%	4.8%		
MIN de Cartera Crediticia (3)	8.4%	7.6%	7.4%		

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

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

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

Ingresos de Intereses Netos

Los **ingresos de intereses netos (IIN) sin seguros y pensiones decrecen (2%)** en el trimestre, asociados a la baja en IIN de cartera y el efecto negativo en valorización de divisas. Por lo que corresponde a gastos por intereses crecen 2% trimestralmente a pesar de una **reducción de (4%) en intereses por depósitos y fondeo**, por Ps 167 millones de valorización de cuentas UDIS y de divisas. El **MIN de la cartera crediticia** se contrae (17pb) para cerrar en **7.4%** de 7.6% del trimestre previo; mientras que el **MIN ajustado sin seguros y pensiones** disminuyó (15pb) para situarse en **4.8%** al cierre del 1T21.

Los **ingresos por intereses netos sin seguros y pensiones decrecen (5%)** en el año, derivado en mayor medida por el ajuste en el año de (299pb) en la tasa promedio de referencia TIIE28d, que pasó de 7.4% a 4.4% por otro lado, se lograron eficiencias en el costo de fondeo gracias a la **reducción de (33%) en gastos por intereses**, mientras que la cartera total creció 3% en el año. El **MIN de cartera crediticia se contrajo (96pb)** para situarse en **7.4%**; mientras que el **MIN ajustado sin seguros y pensiones decrece (73pb)** para ubicarse en **4.8%** al cierre del 1T21.

Por lo que respecta a los **IIN de seguros y pensiones** se observa un crecimiento secuencial **de 49%**, explicado por la fuerte estacionalidad del negocio de seguros, debido a que una parte importante de la cartera se renueva en el primer trimestre de cada año, creciendo 67% contra el 4T20 –en seguros 142%, en pensiones (5%)– sin embargo, la siniestralidad se incrementa 13% por las consecuencias en los rubros de salud y vida que la pandemia del COVID-19 ha traído a clientes. Asimismo, la creación de reservas técnicas se incrementa tanto por la estacionalidad de la emisión en Seguros como por la actualización por inflación en la compañía de Pensiones.

En la comparativa anual, **IIN de seguros y pensiones decrecen (27%)** como resultado de un fuerte impacto en el resultado técnico que, a pesar de un importante incremento en primas por 26%, reflejó un fuerte incremento en la constitución de reservas técnicas por 39% y el aumento de Ps 2,504 millones en la siniestralidad por el efecto de la pandemia en los seguros de vida y gastos médicos.

En suma, los **ingresos por intereses netos** de GFNorte **crecen 2% trimestralmente**, y **disminuyen (9%) anualmente**. El **MIN crece 6pb en el trimestre y decrece (105pb) en el año** quedando en **4.9%**, ante un entorno de baja de tasas que se refleja en una reducción de (250pb) en la tasa de referencia de Banxico al cierre del 1T21 y del 1T20, situándose actualmente en 4.0%.

Provisiones para Crédito

Con respecto al trimestre anterior, el total de **provisiones disminuyó (46%)**, principalmente por el efecto de la constitución de reservas adicionales el trimestre anterior, mientras que, en el detalle por cartera, se observa una disminución de Ps (597) millones en la cartera comercial y en la cartera de consumo, en la cual, las provisiones del trimestre disminuyen Ps (350) millones o (10%), prácticamente en todos los productos que la conforman. Aún sin el efecto de las provisiones anticipadas registradas el trimestre previo, el nivel de provisiones resulta (10%) menor trimestralmente.

De los Ps 3,215 millones de provisiones registradas en el trimestre, 38% corresponden a colocación y el resto a variaciones de riesgo y cartera.

Con cifras anuales las provisiones acumuladas disminuyen **Ps (1,130) millones o (26%)** principalmente en cartera comercial Ps (770) millones, mientras que en la cartera de consumo se muestra una disminución de Ps (408) millones en el requerimiento de reservas en todos los productos que la conforman.

Provisiones para Crédito (Millones de Pesos)	1T20	4T20	1T21	Var. Vs.	
				4T20	1T20
Comercial, Corporativo y Gobierno	908	736	139	(81%)	(85%)
Consumo	3,595	3,537	3,187	(10%)	(11%)
Condonaciones, Quitas y Otros	(159)	(280)	(112)	60%	30%
Provisiones Adicionales	-	2,000	-	(100%)	N.A.
Total Provisiones	4,344	5,993	3,215	(46%)	(26%)

El **costo de riesgo para el trimestre disminuye (138pb) secuencialmente y (63pb) en el año situándose en 1.6%**, por debajo de los niveles históricos derivado de un menor requerimiento de reservas y moderado crecimiento en cartera.

Ingresos no Financieros

Ingresos No Financieros (Millones de Pesos)	1T20	4T20	1T21	Var. Vs.	
				4T20	1T20
Comisiones por Servicios Netas	3,455	3,599	3,214	(11%)	(7%)
Intermediación	1,166	858	964	12%	(17%)
Otros Ingresos (Egresos) de la Operación	327	859	822	(4%)	151%
Ingresos No Financieros	4,949	5,315	5,000	(6%)	1%

Los ingresos no financieros se contraen (6%) en el trimestre, principalmente por menos ingresos por comisiones de servicios, mientras que en el **año crecen 1%** como resultado de mayores ingresos provenientes de la operación de seguros y una baja en quebrantos y deterioro de activos respecto al 1T20.

Comisiones por Servicios

Comisiones por Servicios (Millones de Pesos)	1T20	4T20	1T21	Var. Vs.	
				4T20	1T20
Transferencia de Fondos	400	513	473	(8%)	18%
Manejo de Cuenta	578	529	494	(7%)	(15%)
Servicios de Banca Electrónica	2,336	3,033	2,916	(4%)	25%
Comisiones por Servicios Bancarios Básicos	3,315	4,075	3,883	(5%)	17%
Por Créditos Comerciales y Vivienda *	495	366	296	(19%)	(40%)
Por Créditos de Consumo	1,242	1,292	1,164	(10%)	(6%)
Fiduciario *	119	153	106	(31%)	(11%)
Ingresos por Portafolios Inmobiliarios	5	19	10	(51%)	77%
Fondos de Inversión	461	504	484	(4%)	5%
Asesoría e Intermediación Financiera	147	142	188	32%	28%
Otras Comisiones Cobradas (1)	331	223	250	12%	(24%)
Comisiones por Servicios Cobrados	6,115	6,775	6,380	(6%)	4%
Cuotas de Intercambio	1,226	1,684	1,625	(4%)	33%
Comisiones de Seguros	473	227	339	49%	(28%)
Otras Comisiones Pagadas	961	1,264	1,202	(5%)	25%
Comisiones por Servicios Pagados	2,660	3,176	3,166	(0%)	19%
Comisiones por Servicios Netas	3,455	3,599	3,214	(11%)	(7%)

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

Las **comisiones por servicios cobrados decrecen secuencialmente (6%)** derivado de la estacionalidad del periodo con menores ingresos por transaccionalidad de clientes en servicios tales como, banca electrónica, uso de tarjetas de débito y crédito. Con cifras anuales, las comisiones por servicios cobrados aumentan 4% como resultado del incremento de 17% en servicios bancarios básicos, así como un incremento de 28% en asesoría e intermediación financiera y 5% en fondos de inversión.

Por otro lado, en el trimestre, las **comisiones por servicios pagados** se mantienen prácticamente sin cambio respecto al trimestre anterior mientras que al comparar con cifras del 1T20 **aumentan 19%**, nuevamente por el incremento en cuotas de intercambio, así como por el aumento en comisiones por colocación de créditos y deuda.

En suma, las **comisiones por servicios netas decrecen (11%)** respecto del trimestre previo y (7%) al compararlo con el 1T20.

Intermediación

Ingresos por Intermediación (Millones de Pesos)	1T20	4T20	1T21	Var. Vs.	
				4T20	1T20
Divisas y Metales	1,235	(1,483)	575	139%	(53%)
Derivados	(1,238)	309	111	(64%)	109%
Títulos	(166)	92	(579)	(730%)	(248%)
Valuación	(169)	(1,083)	107	110%	163%
Divisas y Metales	(862)	1,930	764	(60%)	189%
Derivados	1,742	(169)	5	103%	(100%)
Títulos	455	180	87	(51%)	(81%)
Compra-venta	1,335	1,941	857	(56%)	(36%)
Ingresos por Intermediación	1,166	858	964	12%	(17%)

Los **ingresos por intermediación** aumentan 12% con respecto al trimestre previo, como resultado de la volatilidad del peso frente al dólar, así como en los mercados de capitales y dinero y su efecto en la valuación.

Comparado con el 1T20 **decrecen (17%)** ante una menor posición de operaciones con divisas y títulos, adicional a un efecto positivo en valuación de divisas y minusvalías tanto en derivados como en títulos, ante la volatilidad en los mercados.

Otros ingresos (egresos) de la operación

Otros Ingresos y Egresos de la Operación (Millones de Pesos)	1T20	4T20	1T21	Var. Vs.	
				4T20	1T20
Portafolios de Crédito	80	69	99	44%	24%
Resultado por Bienes Adjudicados	88	129	87	(32%)	(1%)
Deterioro de Activos	(55)	-	-	N.A.	100%
Ingresos por Arrendamiento	100	62	64	3%	(37%)
Provenientes de Seguros	211	317	275	(13%)	30%
Resultado por Valuación en Op. de Bursatilización	31	(36)	0	100%	(100%)
Otros	(128)	319	298	(7%)	333%
Otros Ingresos (Egresos) de la Operación	327	859	822	(4%)	151%

* Los conceptos de Sólida y Arrendadora y Factor, ahora fusionadas, registrados previamente en "Otros ingresos (egresos) de la operación" fueron reclasificados a partir del 3T19 hacia "Provisiones para Crédito": a) "Recuperación de Cartera de Crédito" y, b) "Liberación de Provisiones"; para fines de comparación se reclasifican de manera retroactiva.

Otros ingresos (egresos) disminuyen (4%) trimestralmente, por mayor gasto de quebrantos y estimaciones y menores ingresos provenientes de seguros; así como baja en ingresos por venta de bienes adjudicados.

Comparado con cifras del 1T20 crecen Ps 495 millones o 151% principalmente por mayores ingresos provenientes de la operación de seguros, otras recuperaciones y venta de portafolios inmobiliarios, así como una disminución en otros quebrantos y estimaciones.

Gastos no financieros

Gasto No Financiero (Millones de Pesos)	1T20	4T20	1T21	Var. Vs.	
				4T20	1T20
Gastos de Personal	3,930	4,660	4,006	(14%)	2%
Honorarios Pagados	749	962	806	(16%)	8%
Gastos de Administración y Promoción	2,382	2,141	2,223	4%	(7%)
Rentas, Depreciaciones y Amortizaciones	1,946	2,136	2,243	5%	15%
Otros Impuestos y Gastos No deducibles	498	648	553	(15%)	11%
Aportaciones al IPAB	828	931	912	(2%)	10%
PTU causado	133	136	139	2%	5%
Gasto No Financiero	10,466	11,612	10,883	(6%)	4%

Los **gastos no financieros** del trimestre **disminuyen (6%)** principalmente en gastos de personal, resultado de una base de comparación mayor pues el trimestre anterior se registraron gastos asociados a la reestructura en la operación, de igual forma se disminuye el gasto por honorarios. En la comparativa anual crecen 4%, en mayor medida por la amortización de proyectos capitalizables.

En consecuencia, el **índice de eficiencia del trimestre muestra una mejora** de (312pb), mientras que en la comparativa anual incrementa 464pb situándose en **43.5%**.

Utilidad Neta

Utilidad Neta (Millones de Pesos)	1T20	4T20	1T21	Var. Vs.	
				4T20	1T20
Resultado Neto de Operación	12,106	7,290	10,905	50%	(10%)
Participación en el Resultado de Subsidiarias y Asociadas no consolidadas	353	509	429	(16%)	21%
Resultado antes de Impuestos	12,459	7,800	11,334	45%	(9%)
Impuestos	3,228	1,757	2,678	52%	(17%)
Partidas Discontinuas	-	-	-	N.A.	N.A.
Participación no controladora	(113)	(77)	(112)	(46%)	1%
Utilidad Neta	9,118	5,966	8,544	43%	(6%)

El resultado neto de operación crece 50% en el trimestre, ya sin el efecto de provisiones anticipadas registradas el trimestre previo, mientras que comparado con cifras del 1T20 decrece (10%) por un impacto en el resultado técnico de seguros explicado previamente.

Los **impuestos aumentan 52% secuencialmente** por una mejora en el resultado neto de operación, efecto contrario en la comparativa anual en el que decrecen (17%) por un resultado neto de operación menor.

La **utilidad por acción** del trimestre es de **Ps 2.96**.

Rentabilidad

	1T20	4T20	1T21
ROE	18.8%	10.9%	15.2%
Crédito Mercantil / Intangibles (millones de pesos)	51,139	39,439	39,790
Capital Tangible Promedio (millones de pesos)	142,839	161,914	185,123
ROTE	25.5%	13.3%	18.5%

En el trimestre, el **ROE** muestra importante **recuperación de 428pb**, mientras que en la comparativa anual se reduce en (355pb), situándose en **15.2%**. Este indicador continúa reflejando la acumulación de capital por la suspensión temporal del pago de dividendos, siguiendo la recomendación de las autoridades.

En el período el **ROTE** crece de manera importante en la comparativa trimestral 18.5% de 13.3% en la comparativa trimestral, asociado a la acumulación positiva de capital tangible promedio mientras que comparando con cifras del 1T20 se contrae (707pb).

	1T20	4T20	1T21
ROA	2.2%	1.3%	1.9%
Activos Ponderados por Riesgo Promedio (millones de pesos)	794,884	889,469	682,711
RAPR	4.5%	3.4%	4.4%

El **ROA** se situó en **1.9%**, mostrando un incremento de 57pb comparado con el trimestre anterior y una contracción de (30pb) respecto a su equivalente del año anterior.

Depósitos

Depósitos (Millones de Pesos)	1T20	4T20	1T21	Var. Vs.	
				4T20	1T20
Depósitos a la Vista – Sin Intereses	290,229	341,309	341,450	0%	18%
Depósitos a la Vista – Con Intereses	163,825	192,022	207,141	8%	26%
Depósitos a la Vista	454,055	533,331	548,591	3%	21%
Depósitos a Plazo – Ventanilla	226,592	217,272	213,923	(2%)	(6%)
Depósitos	680,647	750,603	762,514	2%	12%
Mesa de Dinero y Tit. de Crédito Emitidos	111,223	92,650	73,028	(21%)	(34%)
Captación Integral Banco	791,870	843,253	835,542	(1%)	6%
Depósitos Total GFNorte	772,993	821,712	830,531	1%	7%
Depósitos por cuenta de terceros	159,012	151,228	238,656	58%	50%
Total de Recursos en Administración	950,882	994,481	1,074,198	8%	13%

En el trimestre, los **depósitos tradicionales de clientes aumentan en 2%**, de los cuales se da un **fuerte crecimiento en depósitos a la vista de 3%**, mientras que los **depósitos a plazo se contraen (2%)**. En la comparativa anual, los depósitos a plazo disminuyen (6%), mientras los depósitos a la vista crecen 21%, en mayor medida en vista con intereses, como resultado de esfuerzos enfocados en el aumento de saldos con clientes y la consecuente reducción de fondeo interbancario de mayor costo, en línea con la estrategia para mejorar el margen.

La **operación de mesa de dinero y títulos de crédito emitidos** disminuye en el trimestre (21%), mientras que en el año cae (34%). En suma, la **captación integral del Banco** baja (1%) en el trimestre y aumenta **6%** en el año.

Cartera Total

Cartera de Crédito Vigente (Millones de Pesos)	1T20	4T20	1T21	Var. Vs.	
				4T20	1T20
Hipotecario	173,226	187,736	191,220	2%	10%
Automotriz	27,188	28,165	28,247	0%	4%
Tarjeta de Crédito	38,707	36,651	35,589	(3%)	(8%)
Crédito de Nómina	51,643	51,668	52,256	1%	1%
Consumo	290,763	304,220	307,312	1%	6%
Comercial	182,277	192,927	192,834	(0%)	6%
Corporativo	145,229	143,429	140,140	(2%)	(4%)
Gobierno	161,549	161,563	160,042	(1%)	(1%)
Total	779,818	802,138	800,328	(0%)	3%

Ante un trimestre de reactivación gradual en los diferentes sectores de la actividad económica, la cartera de crédito vigente **se contrae (0.2%) trimestralmente, sin embargo, crece 3.0% en el año**. Sin considerar el portafolio de gobierno, la cartera se mantiene estable en la comparativa trimestral y crece 4% anualmente, como resultado de una buena dinámica en la cartera de consumo, seguido de cartera comercial.

En la **cartera de consumo**, se refleja un **incremento de 1% en el trimestre**, con mejora de 2% en hipotecario con buenas dinámicas, cartera de auto estable, mientras que nómina crece 1% y, como se anticipaba, una contracción de (3%) en tarjeta de crédito, ante los retos derivados de la pandemia.

En el año, destacan las carteras de **Consumo y Comercial, con crecimientos de 6%**.

Dentro de la cartera comercial, el saldo de **la cartera vigente de PyMEs** muestra una **ligera caída de (2%)** con respecto al período anterior, tal como se anticipaba, mientras que en la comparativa anual crece 12%. El Índice de Cartera Vencida subió 138pb en el trimestre para llegar a 3.40%, como resultado del comportamiento de los clientes que salieron del programa de apoyo y una disminución en el año por cambio en la política de castigos de 19 a 10 meses.

Créditos a PYMES (Millones de Pesos)	1T20	4T20	1T21	Var. Vs.	
				4T20	1T20
Cartera Vigente	32,963	37,741	36,972	(2%)	12%
% de Cartera Vigente Comercial	18.1%	19.6%	19.2%	(39 pb)	109 pb
% de Cartera Vigente Total	4.2%	4.7%	4.6%	(9 pb)	39 pb
Índice de Cartera Vencida	7.0%	2.02%	3.40%	138 pb	(357 pb)

La **cartera corporativa** se situó en **Ps 140,140 millones**, representando una disminución secuencial de (2%) y caída anual de **(4%)**. La cartera de crédito corporativa de GFNorte se encuentra bien diversificada por sectores y regiones y muestra una baja concentración. Del sector privado las 20 principales empresas acreditadas por GFNorte representan el 10.7% de la cartera total del grupo. El crédito más grande a empresas representa el 0.8% de la cartera vigente total, mientras que la empresa número 20 representa el 0.4% de la misma, las 20 empresas cuentan con calificación A1.

El segmento de Infraestructura creció 2% trimestralmente y **1%** anualmente explicado por una moderada reactivación en este sector.

Créditos a Infraestructura (Millones de Pesos)	1T20	4T20	1T21	Var. Vs.	
				4T20	1T20
Cartera Vigente	48,306	47,999	48,927	2%	1%
% de Cartera Vigente Total	5.7%	6.0%	6.1%	13 pb	42 pb
Índice de Cartera Vencida	0.1%	1.1%	1.2%	10 pb	104 pb

En **cartera vigente de Gobierno**, el saldo disminuye (1%), secuencial y anualmente quedando en **Ps 160,042 millones**, considerando que el 1T20 cerró con muy fuerte originación. La cartera de crédito gubernamental se encuentra bien diversificada por regiones. Asimismo, el perfil de riesgo de la cartera es adecuado, 33% de la cartera gubernamental corresponde al gobierno federal y de las exposiciones a estados y municipios el 90.2% cuenta con garantía fiduciaria.

Posicionamiento en el mercado (cifras CNBV a febrero de 2021):

El crecimiento en cartera de crédito vigente en Banorte además de una reducción de (2.1%) del sistema bancario, incrementa la participación de mercado en 112pb para ubicarse en 15.1%

- **Hipotecario:** Banorte con participación de mercado del 19.6% **subiendo 34pb en el año**, conservando el segundo lugar dentro del sistema bancario.
- **Tarjeta de Crédito:** Banorte **incrementa participación de mercado** en el año **35pb llegando a 10.3%**.
- **Automotriz:** El mercado con desaceleración generalizada por reducciones en la dinámica de venta de autos nuevos. En el año, Banorte **incrementa su participación de mercado en 147pb** a 19.6%, consolidando la segunda posición.
- **Créditos de Nómina:** La participación de mercado es de 20.6%, **ocupando el segundo lugar en el mercado**, con **aumento de 131pb en el año** por arriba de todos los pares.
- **Comercial:** La participación de mercado (incluyendo corporativa y PyME de acuerdo con la clasificación de la CNBV) es 11.6%, **ganando 132pb en los últimos 12 meses, escalando a la tercera posición** con respecto al total del sistema.
- **Gobierno:** Banorte con disminución en la participación de mercado de (287pb) a 27% para posicionarse en el segundo lugar.

Cartera Vencida

En el trimestre, el saldo de **cartera vencida crece Ps 1,676 millones**, con impacto en prácticamente todos los productos, a excepción de tarjeta de crédito que disminuye por la aplicación de castigos. En el año, se observa disminución importante principalmente en la cartera de corporativo y comercial por la aplicación de castigos anticipados por el cambio en la política de castigos.

Cartera Vencida (Millones de Pesos)	1T20	4T20	1T21	Var. Vs.	
				4T20	1T20
Tarjeta de Crédito	2,383	3,120	2,761	(358)	378
Crédito de Nómina	1,423	1,425	1,558	133	136
Automotriz	246	161	375	214	129
Vivienda	2,070	1,658	2,071	413	2
Comercial	4,349	2,364	3,381	1,017	(968)
Corporativo	2,702	166	268	102	(2,434)
Gobierno	40	38	192	155	153
Total	13,212	8,931	10,607	1,676	(2,605)

El **indicador de cartera vencida** en el trimestre incrementa 21pb a **1.3%**, regresando a su tendencia sin el efecto de los programas de apoyo, aunque todavía por debajo de los niveles normales. Este indicador, comparado con el mismo periodo en 2020, muestra una mejora de (36pb) por el efecto explicado previamente de los programas de apoyo y castigos anticipados.

Índice de Cartera Vencida	1T20	2T20	3T20	4T20	1T21
Tarjeta de Crédito	5.8%	5.5%	3.1%	7.8%	7.2%
Crédito de Nómina	2.7%	3.3%	1.7%	2.7%	2.9%
Automotriz	0.9%	1.2%	0.7%	0.6%	1.3%
Vivienda	1.2%	1.3%	1.0%	0.9%	1.1%
Comercial	2.3%	1.1%	0.9%	1.2%	1.7%
<i>PYMES</i>	7.0%	3.7%	1.9%	2.0%	3.4%
<i>Comercial</i>	1.2%	0.6%	0.7%	1.0%	1.3%
Corporativo	1.8%	0.3%	0.3%	0.1%	0.2%
Gobierno	0.0%	0.1%	0.2%	0.0%	0.1%
Total	1.7%	1.2%	0.8%	1.1%	1.3%

La **pérdida esperada de Banco Mercantil del Norte**, la principal subsidiaria del Grupo Financiero, **representó el 1.9%** y la pérdida no esperada **representó el 4.0%**, ambas con respecto a la cartera total al cierre del 1T21. Estos indicadores se ubicaban en 1.9% y 4.3% respectivamente en el 4T20 y en 2.2% y 4.3% hace 12 meses.

Por su parte, **el porcentaje de Pérdidas Netas de Crédito (PNC) de Banco Mercantil del Norte**, incluyendo quitas, se ubicó en 2.5% sin cambio respecto al 4T20.

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

Variaciones de Cartera Vencida	
<i>(Millones de Pesos)</i>	
Saldo al 31 diciembre 2020	8,931
Trasposos de cartera Vigente a Vencida	7,602
Compra de Cartera	-
Renovaciones	(201)
Pago Efectivo	(521)
Quitas	(785)
Castigos	(3,120)
Adjudicaciones	(4)
Trasposos de cartera Vencida a Vigente	(1,300)
Ventas de Cartera	-
Ajuste Cambiario	6
Valor Razonable Ixe	-
Saldo al 31 marzo 2021	10,607

Del **portafolio crediticio total**, un 88% está calificado como Riesgo A, 8% como riesgo B, y 4% como riesgo C, D y E en su conjunto.

Calificación de Cartera de Créditos al 1T21 - GFNorte
(Millones de Pesos)

Categoría	CARTERA CREDITICIA	RESERVAS PREVENTIVAS					
		COMERCIAL			CONSUMO	VIVIENDA	TOTAL
		EMPRESARIAL	GUBERNAMENTAL	ENT. FINANCIERAS			
Riesgo A1	709,031	1,082	562	76	554	260	2,534
Riesgo A2	31,669	139	52	3	267	34	495
Riesgo B1	36,760	88	115	0	838	17	1,058
Riesgo B2	12,780	63	8	3	439	17	530
Riesgo B3	18,977	147	191	4	518	12	872
Riesgo C1	9,634	137	-	0	568	55	761
Riesgo C2	12,579	152	90	0	1,569	136	1,947
Riesgo D	8,494	1,292	85	-	1,197	446	3,019
Riesgo E	5,847	322	-	-	3,773	93	4,188
Total Calificada	845,773	3,423	1,103	87	9,722	1,070	15,404
Sin Calificar	(1,310)						
Exceptuada	-						
Total	844,463	3,423	1,103	87	9,722	1,070	15,404
Reservas Constituidas							19,670
Reservas complementarias							4,266

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 31 de marzo de 2021.
- La cartera crediticia se califica conforme a la metodología establecida por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores en el Capítulo V del Título Segundo de las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito, pudiendo calificarse por metodologías internas autorizadas por la propia Comisión.
La Institución utiliza las metodologías regulatorias para calificar a todos los portafolios de crédito. La Institución utiliza metodologías internas autorizadas por la CNBV de acuerdo a lo siguiente: para el portafolio de Consumo Revolvente a partir de enero de 2018, para el portafolio de Auto (Personas Físicas) a partir de enero de 2020, y para el portafolio de cartera comercial de acreditados con ventas o ingresos mayores o iguales a 14 millones de udis, a partir de enero de 2019 en la filial Banco Mercantil del Norte y a partir de febrero de 2019 en la filial Arrendadora y Factor Banorte.
- La Institución utiliza los grados de riesgos A1; A2; B1; B2; B3; C1; C2; D y E, para efectos de agrupar las reservas preventivas de acuerdo con el tipo de cartera y el porcentaje que las reservas representen del saldo insoluto del crédito, que se establecen en la Sección Quinta "De la constitución de reservas y su clasificación por grado de riesgo", contenida en el Capítulo V del Título Segundo de las citadas disposiciones.
- Las reservas complementarias constituidas obedecen a las disposiciones generales aplicables a las instituciones de crédito, y contemplan las reservas adicionales anticipando efectos de deterioro de cartera por COVID-19 descritas anteriormente en "Provisiones para Crédito".

Con base en el criterio B6 Cartera de Crédito de la CNBV, se considera la **Cartera Emproblemada** como aquellos créditos comerciales respecto de los cuales se determina que, con base en información y hechos actuales, así como en el proceso de revisión de los créditos, existe una probabilidad considerable de que no se podrán recuperar en su totalidad, tanto su componente de principal como de intereses, conforme a los términos y condiciones pactados originalmente. **Las carteras, vigente y vencida**, son susceptibles de identificarse como Cartera Emproblemada. Los grados de riesgo D y E de la calificación de la cartera comercial, son los que integran la siguiente tabla:

(Millones de Pesos)	1T21
Cartera Emproblemada	4,084
Cartera Total	844,463
Cartera Emproblemada / Cartera Total	0.5%

Requerimientos de Reservas y Provisiones Preventivas para Riesgos Crediticios

Provisiones preventivas para Riesgos Crediticios (Millones de Pesos)	1T21
Provisiones Preventivas Iniciales	20,004
Cargos a resultados	3,835
Cargos a utilidades retenidas	0
Creadas con Margen de Utilidad	0
Reserva de Carteras Vendidas	0
Otros Conceptos	0
<u>Castigos, condonaciones y quitas:</u>	
Créditos Comerciales	(143)
Créditos al Consumo	(3,299)
Créditos a la Vivienda	(734)
Por Bienes Adjudicados	0
	(4,176)
Costo de Programas de Apoyo a Deudores	(2)
Valorización	8
Eliminaciones	0
Provisiones Preventivas Finales	19,670

Al cierre del 1T21, el saldo de las **provisiones preventivas** se ubica en **Ps 19,670 millones**, mostrando una disminución de (1.7%) contra el registrado el trimestre previo. Las **condonaciones y quitas** crecen 3% durante el trimestre.

El **índice de cobertura** de reservas en el trimestre se situó en **185%**, regresando con dirección a la normalidad sin efecto de provisiones adicionales.

Capital

El saldo del **capital contable crece 2% secuencialmente** situándose en **Ps 230,142 millones**, los movimientos principales en la comparativa trimestral son: incremento de Ps 8,544 millones en el resultado neto; minusvalía de Ps (1,597) millones en el resultado por valuación de títulos disponibles para la venta, al pago de Ps (918) millones por concepto de intereses de obligaciones subordinadas; minusvalía de Ps (1,327) millones en el resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo, aumento por recompra de plan basado en acciones de Ps 504 millones y una disminución de Ps (406) millones en prima por venta de acciones y plusvalía de Ps 121 millones de resultado en la valuación de la reserva de riesgos en curso por variaciones en las tasas.

Acontecimientos Relevantes

1. BANORTE LANZA NTEESG, SU PRIMER FONDO DE INVERSIÓN SUSTENTABLE

El 8 de febrero en alianza con Franklin Templeton, la prestigiada compañía internacional de administración de inversiones, Grupo Financiero Banorte lanzó su primer fondo de inversión sustentable, NTEESG, que integra a las compañías con las mejores prácticas ESG a nivel mundial, con lo que busca entregar resultados superiores a su referencia de mercado. Banorte creó este fondo como parte de su compromiso con la sustentabilidad, y en línea con el creciente apetito del mercado por este tipo de inversiones.

Para integrar el portafolio del fondo, se seleccionan emisoras a nivel global mediante un riguroso proceso que considera factores ESG, así como los lineamientos de la Política de Inversión Responsable de la Operadora de Fondos Banorte. El fondo tendrá un portafolio diversificado, conformado por entre 100 a 150 compañías que cumplen con las mejores prácticas en materia ESG.

2. LA ALIANZA RAPPY-BANORTE DEBUTA EN EL MERCADO CON LA TARJETA DE CRÉDITO RAPPICARD VISA, OFRECIENDO BENEFICIOS ÚNICOS SIN COBRAR ANUALIDAD

El 25 de enero la Alianza Rappi-Banorte anunció el lanzamiento de su tarjeta de crédito RappiCard Visa, que ya se puede solicitar desde la app de Rappi. Cuenta con beneficios como Cashback de hasta el 3%, cero anualidad, hasta 18 meses sin intereses, atención 24/7 y descuentos de hasta el 50%. Durante el pasado mes de noviembre, RappiCard liberó una lista de espera a la cual se registraron más de 125,000 personas con el fin de poder solicitar de forma adelantada la tarjeta RappiCard Visa; la espera terminó, ya que cualquier usuario de la app de Rappi puede solicitarla desde la aplicación.

“La RappiCard rompe paradigmas en México, no cobra anualidad y ofrece beneficios increíbles. Está a otro nivel en cuanto a experiencia de usuario y transparencia, para que nuestros clientes le saquen más jugo a su dinero. Estamos muy orgullosos de iniciar este recorrido de la mano de nuestros aliados Banorte y Visa”, aseguró Juan Guerra, CEO de RappiPay México.

3. BANORTE SE PONE LA CAMISETA: ES EL NUEVO PATROCINADOR DE LA SELECCIÓN NACIONAL

El 23 de marzo la Federación Mexicana de Fútbol (FMF) y Banorte dieron a conocer que, desde ese día, el Banco Fuerte de México es patrocinador oficial de la Selección Nacional de México, convirtiéndose en el único banco que acompañará a la escuadra nacional. Con este hito Banorte se une a la Selección y a más de 120 millones de mexicanos que se ponen la camiseta para alcanzar un mismo sueño: representar e inspirar a todo un país, haciendo un México más fuerte.

4. BANORTE ACERCA APPLE PAY A SUS CLIENTES

El 23 de febrero Banorte trajo a sus clientes Apple Pay, una manera más segura, cómoda y privada de hacer pagos, que ayuda a que los clientes eviten entregar su tarjeta de crédito o débito a otra persona, sin tocar botones o intercambiar dinero, usando el poder del iPhone para proteger cada transacción.

Los clientes sencillamente colocan su iPhone o Apple Watch cerca de una terminal de pago para hacer un pago sin ningún contacto. Toda compra con Apple Pay es segura porque se autentica con “Face ID”, “Touch ID”, o con la contraseña del dispositivo, así como con una autenticación dinámica con código de un solo uso. Con su tarjeta Mastercard vinculada, Apple Pay se acepta en supermercados, farmacias y tiendas de conveniencia, así como en muchos otros lugares.

5. GFNORTE INGRESA AL ÍNDICE DE EQUIDAD DE GÉNERO DE BLOOMBERG 2021

El 27 de enero, GFNorte fue incluido en el Índice de Equidad de Género de Bloomberg (GEI por sus siglas en inglés), conformado por 380 compañías en los sectores de comunicaciones, productos de consumo, energía, finanzas, materiales y tecnología en 44 países diferentes. Este índice mide la igualdad de género en las estadísticas internas de las empresas evaluadas, las políticas de los empleados, el apoyo y la participación de la comunidad externa y las ofertas de productos con enfoque de género. También considera el aspecto de la cultura de inclusión, ya que el 69% de las compañías tiene una estrategia para reclutar mujeres y el 59% realiza una revisión global de compensación basada en el género.

6. BANORTE OBTIENE EL DISTINTIVO ESR® 2021 ENTREGADO POR LA CEMEFI POR 11 AÑOS CONSECUTIVOS

El 26 de febrero de 2021, Banco Mercantil del Norte, S.A. obtuvo el Distintivo ESR® 2021 como resultado de su compromiso público y voluntario por implementar una gestión socialmente responsable, basada en una visión de mejora continua manifestada ante sus grupos de interés, incrementando sus estándares en los ámbitos de Calidad de Vida en la Empresa, Ética y Gobierno Empresarial, Vinculación con la Comunidad, y Cuidado y Preservación del Medio Ambiente.

Banco

Estado de Resultados y Balance General - (Millones de Pesos)	1T20	4T20	1T21	Var. Vs.	
				4T20	1T20
Ingresos de Intereses Netos	17,517	16,942	16,171	(5%)	(8%)
Ingresos No Financieros	4,726	4,876	4,919	1%	4%
Ingreso Total	22,243	21,819	21,090	(3%)	(5%)
Gasto No Financiero	9,718	10,832	10,036	(7%)	3%
Provisiones	4,262	5,953	3,231	(46%)	(24%)
Resultado Neto de Operación	8,263	5,034	7,824	55%	(5%)
Impuestos	2,112	1,161	1,879	62%	(11%)
Partidas Discontinuas	-	-	-	-	-
Subsidiarias y participación no controladora	29	28	28	0%	(3%)
Utilidad Neta	6,180	3,901	5,974	53%	(3%)
Balance General					
Cartera Vigente (a)	763,091	782,532	782,226	(0%)	3%
Cartera Vencida (b)	12,827	8,580	10,257	20%	(20%)
Cartera de Crédito (a+b)	775,918	791,112	792,483	0%	2%
Total de Cartera de Crédito Neto (d)	757,986	771,648	773,339	0%	2%
Derechos de Cobro Adquiridos (e)	1,261	1,617	1,529	(5%)	21%
Cartera Total (d+e)	759,247	773,264	774,867	0%	2%
Activo Total	1,293,647	1,262,185	1,234,021	(2%)	(5%)
Depósitos Total	791,870	843,253	835,542	(1%)	6%
Depósitos a la Vista	451,842	530,747	545,953	3%	21%
Depósitos a Plazo	340,028	312,506	289,590	(7%)	(15%)
Pasivo Total	1,179,984	1,127,138	1,096,778	(3%)	(7%)
Capital Contable	113,663	135,047	137,242	2%	21%

Indicadores Financieros Banco	1T20	4T20	1T21
Rentabilidad:			
MIN (1)	6.3%	5.8%	5.6%
MIN ajustado por Riesgos Crediticios (2)	4.7%	3.7%	4.5%
ROE (3)	21.7%	11.8%	17.6%
ROA (4)	2.0%	1.2%	1.9%
Operación:			
Índice de Eficiencia (5)	43.7%	49.6%	47.6%
Índice de Eficiencia Operativa (6)	3.2%	3.4%	3.2%
Coficiente de Cobertura de Liquidez Promedio de Banorte y SOFOM (CCL)- Basilea III (7)	120.1%	192.5%	207.6%
Calidad de Activos:			
Índice de Cartera Vencida	1.7%	1.1%	1.3%
Índice de Cobertura	139.8%	226.9%	186.7%
Capitalización			
Capital Neto/ Activos Sujetos a Riesgo de Crédito	24.1%	26.7%	29.9%
Capital Neto/ Activos Sujetos a Riesgo de Crédito, Mercado y Operacional	19.0%	20.2%	21.7%
Apalancamiento			
Capital Básico/ Activos Ajustados	10.9%	12.1%	12.0%

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

Variaciones con respecto al trimestre anterior

Los **ingresos de intereses netos (IIN) decrecen (5%) secuencialmente**, con ingresos netos de cartera (1%) por debajo del trimestre previo; adicional al reconocimiento de Ps (484) millones de minusvalía por valorización de divisas y cuentas en UDIs que no logran ser compensados por la mejora en el costo de fondeo. Con esto, el **MIN se situó en 5.6%** decreciendo (20pb) comparado con el trimestre previo.

Los **ingresos no financieros crecen 1%** secuencialmente, principalmente por mejora en ingresos por intermediación.

Las **comisiones cobradas, disminuyen (6%)** trimestralmente por estacionalidad con menores ingresos por servicios de banca electrónica y menores comisiones por créditos de consumo. De igual forma, las **comisiones pagadas** decrecen (5%) principalmente por una disminución en comisiones por préstamos recibidos y colocación de deuda, con esto, las **comisiones netas** reflejan una **disminución de (7%)**.

El **resultado por intermediación aumentó 63%** trimestralmente, como resultado favorable en la valuación de operaciones con divisas y derivados ante la volatilidad en los mercados.

Otros ingresos (egresos) de la operación decrecen (32%) o Ps (162) millones, como resultado de menores ingresos por bienes adjudicados, cancelación de pasivos y otras recuperaciones.

El **Gasto no Financiero** decrece (7%), principalmente por una baja en gastos de personal, ya sin el efecto de los gastos por indemnización registrados durante el trimestre previo; así como menores gastos en honorarios por asesoría. En consecuencia, el **índice de eficiencia mejora (206pb) secuencialmente** para situarse en **47.6%**.

En el trimestre, las **provisiones decrecen (46%)**, en mayor medida por el efecto de la constitución de reservas adicionales el trimestre anterior. Mientras que, en el detalle por cartera, el requerimiento de provisiones en cartera comercial disminuyó Ps (537) millones y en la cartera de consumo todos los productos reflejan una disminución en el requerimiento por un monto Ps (350) millones, contrario al efecto del trimestre previo. Incluso sin el efecto de las provisiones adicionales reconocidas el trimestre previo, las provisiones muestran una disminución de (10%) en la comparativa trimestral.

El **MIN ajustado por riesgos crediticios** crece 71pb secuencialmente, situándose en **4.5%** ya sin el efecto de provisiones adicionales registradas el trimestre previo.

En suma, la **utilidad neta** se situó en Ps 5,974 millones, **53% mayor** al trimestre previo, traduciéndose en una mejora sustancial en el **ROE que crece 575pb** en el trimestre para quedar en **17.6%**. Mientras que el **ROA mejora 69pb situándose en 1.9%** al cierre del 1T21.

Variaciones acumuladas con respecto al año anterior

Los **ingresos de intereses netos disminuyen (8%) en el año**, por menores ingresos por intereses de cartera que no logran ser compensados por la mejora en el costo de fondeo, derivado de la fuerte baja en la tasa promedio de referencia TIE28d que en el año representó un ajuste de (299pb) pasando de 7.4% a 4.4%, con esto, el **MIN se contrae (70pb) para situarse en 5.6%**.

Los **ingresos no financieros crecen 4%** comparado con el 1T20, por incremento de Ps 145 millones en ingresos por intermediación y un alza de Ps 317 millones en otros ingresos de la operación.

Las **comisiones cobradas crecen 6% comparado con el 1T20**, por mejora en las comisiones por servicios de banca electrónica y otras comisiones cobradas, mientras que las **comisiones pagadas aumentaron 28%** en la comparativa anual por mayor actividad del negocio adquirente, así como por un incremento en las comisiones por colocación de créditos y deuda, en suma, las **comisiones netas disminuyeron (7%)**.

El **resultado por intermediación crece 14%** por efecto favorable de la valuación de divisas y derivados por volatilidad en los mercados. Aunado a una mayor posición en divisas y casi nula exposición a derivados y títulos comparado con el 1T20.

Otros ingresos (egresos) de la operación, reflejan incremento de Ps 317 millones, principalmente por mayores ingresos por recuperaciones, así como una disminución en otros quebrantos y estimaciones.

El **Gasto no Financiero crece solo 3.0%** en el año, principalmente por incremento de Ps 290 millones asociado en mayor medida a amortizaciones de proyectos capitalizables, seguido de Ps 143 millones de incremento en gastos de personal y honorarios, entre otros, mientras que los gastos de publicidad disminuyen Ps (232) millones, con esto, el **índice de eficiencia** se deterioró 389pb para quedar en **47.6%**.

En el año, las **provisiones decrecen (24%)** principalmente por disminución de Ps (703) millones en la cartera comercial, de los cuales Ps (283) millones de disminución en el requerimiento de la cartera de gobierno se explican por liberación de reservas, mientras que en la cartera corporativa se refleja una disminución de Ps (548) millones por una mejora en el perfil de riesgo de los clientes. Las carteras comercial y empresarial en conjunto suman un incremento de Ps 117 millones. Por lo que corresponde a la cartera de consumo, se refleja un crecimiento de Ps 372 millones, principalmente asociado a un mayor requerimiento en la cartera de hipotecario, automotriz y nómina. El **MIN ajustado por riesgos crediticios** se situó en **4.5%**, con una disminución anual de (28pb).

La **utilidad neta disminuye (3%) para situarse en Ps 5,974 millones** ante una base comparativa con fuertes ajustes a la baja en la tasa de referencia y menor nivel de provisiones, una vez que se han hecho las provisiones adicionales requeridas por el tema de la pandemia. El **ROE** del año quedó en **17.6%**, una reducción de (414pb); por su parte, el **ROA se ajusta (11pb)** a la baja para situarse en **1.9%**.

Capital

El saldo del **capital contable** cerró en **Ps 137,242 millones**, un incremento de 2% respecto al trimestre previo. Los movimientos principales en la comparativa trimestral son: Ps 5,974 millones en resultado neto, minusvalía de Ps (1,658) millones en el resultado por valuación de títulos disponibles para la venta, el pago de Ps (934) millones por intereses de obligaciones subordinadas; minusvalía de Ps (1,350) millones en el resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo y un incremento en el plan de pagos basado en acciones por un monto de Ps 112 millones.

Capital Regulatorio

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

En junio de 2020 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 que será constituido de manera progresiva en un plazo máximo de cuatro años iniciando en diciembre 2016. Con lo anterior, el **Índice de Capitalización mínimo requerido para Banorte asciende a 11.40% a partir de diciembre de 2019** (correspondiente al mínimo regulatorio del 10.5% más el suplemento de capital de 0.90 pp).

Capitalización (Millones de Pesos)	1T20	4T20	1T21	Var. Vs.	
				4T20	1T20
Capital Fundamental	100,589	129,929	132,136	1.7%	31.4%
Capital Básico	147,558	179,701	183,236	2.0%	24.2%
Capital Complementario	9,194	8,894	8,123	(8.7%)	(11.6%)
Capital Neto	156,752	188,595	191,359	1.5%	22.1%
Activos con Riesgo Crediticio	650,260	706,194	639,199	(9.5%)	(1.7%)
Capital Neto / Activos con Riesgo Crediticio	24.1%	26.7%	29.9%	3.2 pp	5.8 pp
Activos Riesgo Total	827,030	933,801	879,814	(5.8%)	6.4%
Capital Fundamental	12.16%	13.91%	15.02%	1.1 pp	2.9 pp
Capital Básico	17.84%	19.24%	20.83%	1.6 pp	3.0 pp
Capital Complementario	1.11%	0.95%	0.92%	(0.0 pp)	(0.2 pp)
Índice de Capitalización	18.95%	20.20%	21.75%	1.55 pp	2.80 pp

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

Al cierre del 1T21 el Índice de Capitalización (ICAP) estimado de Banorte fue de 21.75% considerando riesgos de crédito, de mercado y operacional, y de 29.94% considerando únicamente los riesgos crediticios. Por otro lado, el nivel de Capital Fundamental corresponde a 15.02% al 1T21. Lo anterior clasificando a la institución en nivel I de capitalización requerido por la CNBV. De no haberse constituido las reservas adicionales en los meses de junio y diciembre 2020, el ICAP del 1T21 hubiera sido de 22.28% con un Capital Fundamental de 15.57%.

El Índice de Capitalización incrementó +1.57pp con respecto al 4T20, lo anterior debido a:

	1T21 vs 4T20
	+1.57 pp
1. Crecimiento en Activos en Riesgo – Crédito***	+0.89 pp
2. Utilidades generadas en el 1T21	+ 0.68 pp
3. Crecimiento en Activos en Riesgo – Crédito (Otros)	+0.64 pp
4. Crecimiento en Activos en Riesgo – Operativo	-0.03 pp
5. Notas de Capital	-0.03 pp
6. Inversiones Permanentes e Intangibles y otros efectos en Capital*	-0.08 pp
7. Crecimiento en Activos en Riesgo – Mercado	-0.25 pp
8. Valuación de Instrumentos Financieros y Derivados de Cobertura**	- 0.25 pp

* Incluye efectos de reserva actuarial empleados, variación de inv permanentes e intangibles.

** Incluye derivados de cobertura sobre posiciones que no valúan a mercado.

***Incluye beneficios por calibración de modelos internos.

El Índice de Capitalización aumentó en +2.80 pp con respecto al 1T20, lo anterior debido a:

	Con Reservas Adicionales	Sin Reservas Adicionales
	+2.80 pp	+3.33 pp
1. Utilidades generadas en el periodo	+2.88 pp	+2.88 pp
2. Valuación de Instrumentos Financieros y Derivados de Cobertura **	+ 0.91 pp	+0.91 pp
3. Otros efectos de Capital*	+0.86 pp	+0.86 pp
4. Crecimiento en Activos en Riesgo – Crédito***	+0.40 pp	+0.34 pp
5. Notas de Capital	-0.13 pp	-0.13 pp
6. Crecimiento en Activos en Riesgo – Operativo	-0.15 pp	-0.15 pp
7. Crecimiento en Activos en Riesgo – Crédito (Otros)	-0.17 pp	-0.17 pp
8. Reservas Adicionales	-0.59 pp	-0.00 pp
9. Crecimiento en Activos en Riesgo – Mercado	-1.22 pp	-1.22 pp

* Incluye efectos de reserva actuarial empleados, variación de inv permanentes e intangibles.

** Incluye derivados de cobertura sobre posiciones que no valúan a mercado

***Incluye beneficios por calibración de modelos internos.

En caso de no considerar los Criterios Contables Especiales autorizados por la CNBV en el diferimiento de los créditos ante la contingencia sanitaria de COVID-19, el Índice de Capitalización se hubiera posicionado en 21.71% con un Capital Fundamental de 14.98%.

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 a marzo 2021 correspondieron a Ps 879,814 millones, presentando una disminución de Ps 54,621 millones respecto al cierre de diciembre 2020 y un incremento de Ps 52,784 millones respecto a marzo 2020.

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

Activos Sujetos a Riesgo (Millones de Pesos)	1T20	4T20	1T21	Var. VS.	
				4T20	1T20
Total Crédito	650,260	706,611	639,199	(9.54%)	(1.70%)
Crédito (Cartera)	539,000	559,914	519,548	(7.21%)	(3.61%)
Crédito (Otros)	111,260	146,697	119,651	(18.44%)	7.54%
Total Mercado	110,888	155,963	167,543	7.42%	51.09%
Total Operacional	65,882	71,860	73,072	1.69%	10.91%
Totales	827,030	934,435	879,814	(5.85%)	6.38%

Al comparar los Activos Sujetos a Riesgo de 1T21 respecto al 4T20 se puede observar:

- Disminución en Activos Sujetos a Riesgo de Crédito (Cartera) guiado por la calibración anual de modelos internos, disminución en las carteras de Gobiernos Estados y Municipios, Corporativos y Tarjeta de Crédito al cierre de trimestre.
- Disminución en Activos Sujetos a Riesgo de Crédito (Otros) guiado por el efecto del alza de tasas en el requerimiento de Ajuste de Valuación Crediticia para las operaciones de derivados (de manera trimestral, la curva de tasa tuvo alzas importantes en medianos y largos plazos de alrededor de 132 pbs).
- Incremento en Activos Sujetos a Riesgo de Mercado por efecto de evolución de balance, volatilidad en el cambiario, e impacto de la disminución de APRs de crédito sobre modelos internos de balance.

Al comparar los Activos Sujetos a Riesgo de 1T21 respecto al 1T20 se puede observar:

- Disminución en Activos Sujetos a Riesgo de Crédito (Cartera) guiado por la calibración anual de modelos internos y una disminución en las carteras de Gobiernos Estados y Municipios, Corporativos y Tarjeta de Crédito de cierre de trimestre.
- Incremento en Activos Sujetos a Riesgo de Mercado por efecto de evolución de balance, volatilidad en el mercado cambiario, e impacto de la disminución de APRs de crédito sobre modelos internos de balance.

Razón de Apalancamiento (Banco Mercantil del Norte)

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

Apalancamiento (Millones de Pesos)	1T20	4T20	1T21	Var. Vs.	
				4T20	1T20
Capital Básico	147,558	179,701	183,236	2.0%	24.2%
Activos Ajustados	1,358,673	1,479,495	1,527,496	3.2%	12.4%
Razón de Apalancamiento	10.86%	12.15%	12.00%	(15 pb)	114 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)	1T20	4T20	1T21	Var. Vs.	
				4T20	1T20
Ingresos por Intereses (Neto)	517	340	257	(24%)	(50%)
Ingresos por Primas (Neto)	8,815	4,575	11,085	142%	26%
Incremento neto de reservas técnicas	3,304	(248)	4,537	1926%	37%
Sinistros, Reclamaciones y Otras obligaciones (neto)	2,767	4,119	4,884	19%	77%
Resultado Técnico	2,744	704	1,664	136%	(39%)
Ingresos de Intereses Netos	3,261	1,044	1,921	84%	(41%)
Otras Comisiones (Gastos de Adquisición)	(706)	(480)	(627)	(31%)	11%
Intermediación de Valores	50	43	37	(14%)	(26%)
Otros Ingresos (Egresos) de la Operación	200	299	269	(10%)	34%
Ingreso Total de Operación	2,805	906	1,600	77%	(43%)
Gasto No Financiero	368	247	380	54%	3%
Resultado Neto de Operación	2,436	659	1,220	85%	(50%)
Impuestos	732	186	361	94%	(51%)
Participación en el Resultado de Subsidiarias	332	485	404	(17%)	22%
Participación no controladora	(7)	(11)	(9)	19%	(23%)
Utilidad Neta	2,029	946	1,254	33%	(38%)
Capital Contable	24,746	28,325	29,677	5%	20%
Activo Total	59,723	65,038	72,304	11%	21%
Reservas Técnicas	28,696	29,897	36,094	21%	26%
Primas Emitidas	10,364	5,104	13,597	166%	31%
Índice de cobertura de reservas técnicas	1.2	1.3	1.3	(0.02 pp)	0.02 pp
Índice de cobertura del requerimiento de capital de solvencia	8.7	9.0	11.9	2.9 pp	3.2 pp
Índice de cobertura de capital mínimo pagado	229.1	255.4	267.7	12.3 pp	38.6 pp
Índice de siniestralidad	51%	85%	75%	(10.1 pp)	24.1 pp
Índice combinado	59%	94%	80%	(13.4 pp)	20.9 pp
ROE	34.8%	13.8%	17.5%	3.8 pp (17.2 pp)	
ROE sin Afore	90.0%	17.8%	30.9%	13.1 pp (59.1 pp)	

Los **ingresos por intereses** caen (24%) en la comparación **trimestral**, y **(50%) en comparativa anual** explicado por efecto en tasas.

En la variación trimestral, las primas emitidas aumentan **166%** por las renovaciones estacionales y la suscripción de nuevo negocio; en consecuencia, las reservas técnicas crecen Ps 4,785 millones en el trimestre, asociadas al crecimiento de primas en el período. En la variación anual las primas crecen 26%, debido a la renovación anticipada de un negocio del ramo de Vida con respecto del año pasado y al crecimiento de diferentes productos de la aseguradora durante el período.

Al cierre del 1T21 el **resultado técnico** de Seguros Banorte fue de **Ps 1,664 millones**, un alza trimestral de **136%** por el efecto de estacionalidad propio del período, que refleja un crecimiento importante en primas emitidas y por consecuencia un incremento importante en reservas técnicas, por otro lado, la siniestralidad aumenta por reclamaciones en el ramo de vida y GMM derivadas de la pandemia.

El rubro de siniestros, reclamaciones y otras obligaciones creció 19% en el trimestre al pasar de **Ps 4,119 millones** en el 4T20 a **Ps 4,884 millones** en el 1T21, de los cuales Ps 1,290 millones correspondieron a siniestros COVID-19 en el 4T20 y Ps 1,830 millones correspondieron a siniestros COVID-19 en el 1T21.

En la variación anual, el crecimiento es de **Ps 2,117 millones**, de los cuales **Ps 1,830 millones** corresponden a siniestros COVID-19. Descontando este efecto el crecimiento anual es de 10%.

Los **gastos de adquisición** reflejan un **aumento secuencial de 31%** ubicándose en Ps 627 millones, alineado a la estacionalidad del negocio, mientras que comparado con el mismo periodo 2020 **cae (11%)** por una disminución en pagos a agentes por colocación.

El Resultado Neto de Operación fue de **Ps 1,220 millones en el 1T21**, un aumento de **85%** en comparación con el trimestre anterior por el efecto de estacionalidad del negocio, mientras que en la comparativa anual se muestra una fuerte contracción de (50%) por el tema de reservas y siniestralidad descrito previamente.

La **Utilidad Neta** en el trimestre fue de **Ps 1,254 millones**, mayor en **33%** respecto al **4T20**; pero (38%) menor en la comparación anual.

La **Utilidad Neta** trimestral de Seguros Banorte sin incluir su subsidiaria Afore XXI Banorte se ubicó en **Ps 858 millones**, contribuyendo con el 10% de la utilidad de GFNorte en el 1T21.

El ROE de la compañía de **Seguros** sin incluir su subsidiaria Afore XXI Banorte aumentó en la comparativa trimestral, quedando en **30.9% al 1T21**.

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 1T21 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 primer trimestre de 2021 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 1T21.*
- iv. Transferencia de los riesgos a través de contratos de reaseguros y reafianzamiento.
 - *En los ramos de Vida y Daños se cedió a Reaseguradores, en su mayoría a Reaseguradores Extranjeros, dentro de los cuales se encuentran 6 negocios importantes, 3 asociados a gobierno, 1 asociado a servicios de comunicación, 1 a la industria de la construcción y 1 a la industria de la transformación.*
- v. Contingencias derivadas de incumplimientos por parte de las reaseguradoras y reafianzadoras.
 - *No se presentaron hechos relevantes por incumplimiento en el 1T21.*

Afore XXI Banorte

Afore XXI Banorte (Millones de Pesos)	1T20	4T20	1T21	Var. Vs.	
				4T20	1T20
Utilidad Neta	663	968	807	(17%)	22%
Capital Contable	23,040	25,551	22,911	(10%)	(1%)
Activo Total	25,301	28,049	25,300	(10%)	(0%)
Activos Administrados (SIEFORE)	865,906	1,016,188	1,021,105	0%	18%
ROE	10.9%	15.4%	13.3%	(2.1 pp)	2.4 pp

Al 1T21 la **utilidad neta** de Afore XXI Banorte se situó en **Ps 807 millones**, representando una disminución de **(17%)** en el trimestre, debido a la caída de (7%) en ingresos, así como por menores productos financieros con respecto del trimestre anterior. En la comparación anual acumulada se registró incremento de 22%.

El ROE al 1T21 se ubicó en **13.3%**, disminución trimestral de **(2.1pp)**; en la comparativa acumulada anual crece 2.4pp. Excluyendo el crédito mercantil, el **Retorno sobre Capital Tangible (ROTE)** ascendió a **43.2%**.

La utilidad de la Afore representó el 4.6% de las utilidades del Grupo Financiero al 1T21.

Los **activos administrados** de Afore XXI Banorte se ubicaron en **Ps 1,021,105 millones** quedando estable con respecto al trimestre anterior y aumentando 18% contra el año anterior.

Pensiones Banorte

Estado de Resultados y Balance General - Pensiones Banorte (Millones de Pesos)	1T20	4T20	1T21	Var. Vs.	
				4T20	1T20
Ingresos por Intereses (Neto)	3,469	2,888	5,146	78%	48%
Ingresos por Primas (Neto)	3,489	4,615	4,367	(5%)	25%
Incremento neto de reservas técnicas	4,642	4,617	6,480	40%	40%
Reclamaciones y Otras obligaciones (neto)	1,826	2,162	2,213	2%	21%
Resultado Técnico	(2,978)	(2,164)	(4,325)	(100%)	(45%)
Ingresos de Intereses Netos	491	725	821	13%	67%
Comisiones Netas	-	-	-	N.A.	N.A.
Intermediación de Valores	11	86	5	(94%)	(53%)
Otros Ingresos (Egresos) de la Operación	(1)	14	6	(57%)	755%
Ingreso Total de Operación	501	824	832	1%	66%
Gasto No Financiero	97	109	125	15%	29%
Resultado Neto de Operación	405	716	707	(1%)	75%
Impuestos	122	215	213	(1%)	75%
Participación en el Resultado de Subsidiarias	1	2	1	(33%)	12%
Participación no controladora	-	-	-	N.A.	N.A.
Utilidad Neta	284	503	496	(1%)	75%
Capital Contable	5,150	6,448	6,933	8%	35%
Activo Total	141,415	167,078	174,042	4%	23%
Reservas Técnicas	134,008	157,786	164,297	4%	23%
Primas Emitidas	3,489	4,615	4,367	(5%)	25%
Índice de cobertura de reservas técnicas	1.0	1.0	1.0	0.0 pp	0.0 pp
Índice de cobertura del requerimiento de capital de solvencia	26.3	7.1	7.4	0.3 pp	(19.0 pp)
ROE	22.7%	32.4%	29.6%	(2.8 pp)	7.0 pp

En el 1T21 los **ingresos por intereses se situaron** en Ps 5,146 millones, **representando un fuerte aumento de 78%** respecto al trimestre anterior derivado del efecto de la inflación. En la comparación anual incrementa 48% de igual forma por el efecto de la inflación en el periodo.

El **resultado técnico cae Ps 2,161 millones**, debido a caída en primas y, al fuerte aumento en reservas técnicas. Del incremento en reservas técnicas con respecto del trimestre anterior, Ps 1,985 millones corresponde a la actualización por inflación del periodo. Comparado con cifras anuales el resultado técnico se contrae (45%) de igual forma por la actualización en reservas por efecto de la inflación, adicional al crecimiento de la emisión.

La **utilidad neta** de Pensiones Banorte **con ligera caída de (1%) trimestral** por incremento en gastos asociados a la puesta en marcha de algunos proyectos, mientras que, en la comparación anual, la utilidad **augmenta Ps 212 millones o 75%**, de los cuales Ps 118 millones son por liberación de reservas por el efecto COVID.

La utilidad neta **de Pensiones Banorte representó el 5.8% de la utilidad del Grupo Financiero** al cierre del 1T21.

El **ROE** de la compañía de Pensiones se ubicó en **29.6% en el trimestre** cayendo 2.8 pp con respecto del trimestre anterior.

Sector Bursátil

Sector Bursátil (Millones de Pesos)	1T20	4T20	1T21	Var. Vs.	
				4T20	1T20
Utilidad Neta	313	356	420	18%	34%
Capital Contable	4,998	6,130	6,633	8%	33%
Cartera en Custodia	813,377	889,022	946,103	6%	16%
Activo Total Neto	186,199	245,804	285,833	16%	54%
ROE	26.0%	23.9%	26.4%	2.5 pp	0.4 pp
Capital Neto (1)	3,640	4,525	4,909	8%	35%

1) Composición del Capital Neto: Capital Básico = Ps 4,909 millones, Capital Complementario = Ps 0 millones.

La **utilidad neta** en el Sector Bursátil (Casa de Bolsa y Operadora de Fondos) fue de **Ps 420 millones en el trimestre**, mejorando 18% secuencialmente por un aumento de 9% en intereses de valores y un incremento de Ps 91 millones o 210% en intereses por reportos, mientras que el gasto no financiero se refleja un aumento de 13%. En el año, la utilidad crece 34% por una disminución importante en gastos por intereses, un aumento en comisiones netas por Ps 16 millones, así como de otros ingresos de la operación en Ps 13 millones y por la disminución del gasto no financiero por Ps 36 millones.

La utilidad del sector bursátil en el 1T21 representó 4.9% de las utilidades del grupo.

Cartera en Custodia

Al cierre del trimestre, alcanzó un monto de **Ps 946 mil millones, subiendo 6%** en el trimestre y 16% en la comparativa anual.

Los **activos en administración de los fondos de inversión** ascendieron a **Ps 225 mil millones** mostrando un **incremento anual de 8.4%**. Los **fondos de deuda** quedaron en **Ps 202 mil millones, aumentando 2% en el trimestre** y 6% en el año; mientras que los **fondos de renta variable** se ubicaron en **Ps 23 mil millones**, un aumento del 5% en la comparativa trimestral, mientras que para la comparativa anual tuvo un crecimiento de 38%.

La participación de mercado en fondos de inversión al 1T21 es del 8.5%, compuesto por 10.8% en fondos de deuda y por 3% en fondos de renta variable.

SOFOM y Organizaciones Auxiliares del Crédito

SOFOM y Organizaciones Auxiliares del Crédito (Millones de Pesos)	1T20	4T20	1T21	Var. Vs.	
				4T20	1T20
Almacenadora					
Utilidad Neta	10	10	9	(9%)	(6%)
Capital Contable	255	283	292	3%	14%
Inventarios	758	945	832	(12%)	10%
Activo Total	937	1,154	1,033	(10%)	10%
ROE	15.6%	14.6%	12.8%	(1.8 pp)	(2.8 pp)
Arrendadora y Factor (antes Sólida Administradora de Portafolios*)					
Utilidad Neta	(146)	78	259	233%	278%
Capital Contable	2,867	9,335	9,593	3%	235%
Cartera Total (1)	1,652	38,725	37,522	(3%)	2171%
Cartera Vencida	33	351	350	(0%)	948%
Reservas Crediticias	100	540	525	(3%)	428%
Activo Total	8,803	45,725	44,410	(3%)	404%
ROE	(19.9%)	3.4%	11.2%	7.8 pp	31.0 pp
Fusión Sólida AyF (Ejercicio de fusión en la historia)					
Utilidad Neta	57	78	259	233%	357%
Capital Contable	8,978	9,335	9,593	3%	7%
Cartera Total (1)	37,802	38,725	37,522	(3%)	(1%)
Cartera Vencida	385	351	350	(0%)	(9%)
Índice de Cartera Vencida	1.0%	0.9%	0.9%	0.0 pp	(0.1 pp)
Reservas Crediticias	572	540	525	(3%)	(8%)
Activo Total	45,176	45,725	44,410	(3%)	(2%)
ROE	2.5%	3.4%	11.2%	2.3 pp	3.4 pp
Ixe Servicios					
Utilidad Neta	(0.2)	(0.4)	(18.7)	N.A.	N.A.
Capital Contable	137	135	117	(14%)	(15%)
Activo Total	137	135	128	(5%)	(6%)
ROE	(0.7%)	(1.1%)	(59.5%)	(58.4 pp)	(58.8 pp)

(1) incluye cartera de bienes en arrendamiento puro por Ps 2,154 millones y bienes en activo fijo propio por Ps 1,260 millones, ambos registrados en inmuebles, mobiliario y equipo (neto).

*Desglose con fin informativo

Arrendadora y Factor (fusión entre Sólida y Arrendadora)

Los resultados que se muestran son tanto los registrados producto de la fusión, como un ejercicio con fines comparativos.

El **Resultado Neto** al cierre del trimestre fue de **Ps 259 millones** un alza de 233% comparado al trimestre anterior y 357% en la comparación anual, la mejoría es derivado principalmente a que en el trimestre no se presentaron bajas de valor de proyectos de inversión misma que se registra en otros ingresos, y una disminución en gastos de administración.

El **Índice de Cartera Vencida fue de 0.9%**, manteniéndose sin cambio en la comparación contra el trimestre anterior; el Índice de Cobertura se ubicó en 149.9% inferior en (3.8 pp) en comparación trimestral. El **Índice de Capitalización al 1T21** se ubicó en 21.38% considerando activos ponderados en riesgo totales por Ps 36,554.15 millones. La razón de apalancamiento a diciembre 2020 y marzo 2021, respectivamente se ubicó en 15.83% y 16.95% considerando activos ajustados por Ps 47,558 millones y Ps 46,115 millones.

Al cierre del trimestre, la utilidad de Arrendadora y Factor representó el 3% de los resultados del Grupo Financiero.

A diciembre de 2020 Arrendadora y Factor Banorte ocupa el 2do lugar en términos del tamaño de cartera entre las 61 empresas de este sector, de acuerdo con la Asociación Mexicana de Sociedades Financieras de Arrendamiento, Crédito y Factoraje, A.C. (AMSOFAC).

Almacenadora

En el 1T21, Almacenadora registró una utilidad de Ps 9 millones, (9%) menor a lo reportado el 4T20 principalmente por la baja de ingresos por servicio de clientes de temporada. El ROE se ubicó en 12.8% y el Índice de Capitalización fue de 230%, considerando un capital neto de Ps 245 millones y Certificados de Depósito Negociables expedidos en Bodegas Habilitadas por Ps 2,131 millones.

Almacenadora Banorte ocupa el 3° lugar de este sector en términos de Utilidad Neta al cierre de septiembre del 2020.

III. 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	Lilian Ochoa	Compra	22-ene-21
Barclays	Gilberto García	Compra	25-ene-21
BBVA	Rodrigo Ortega	Compra	11-abr-21
BOFA - Merrill Lynch	Mario Pierry	Compra	03-dic-20
Brasil Plural	Eduardo Nishio	Compra	24-jul-20
BTG Pactual	Eduardo Rosman	Compra	21-ene-21
Citi	Jorg Friedman	Compra	15-abr-21
Credit Suisse	Marcelo Telles	Compra	21-abr-21
GBM	Carlos de Legarreta	Compra	29-oct-20
Goldman Sachs	Tito Labarta	Compra	22-ene-21
Intercam	Alejandro González	Compra	20-ene-21
Invex	Montserrat Antón	Compra	27-ene-21
JP Morgan	Domingos Falavina	Compra	25-ene-21
Santander	Claudia Benavente	Compra	21-ene-21
Scotia	Jason Mollin	Compra	22-abr-21
UBS	Philip Finch	Compra	20-abr-21
Vector	Marco Montañez	Compra	21-ene-21
HSBC	Carlos Gómez	Mantener	07-feb-21
Itaú BBA	Arturo Langa	Mantener	22-ene-21
Monex	Verónica Uribe	Mantener	29-oct-20
Nau	Iñigo Vega	Mantener	29-mar-21
Morgan Stanley	Jorge Kuri	Vender	22-ene-21

Estructura de Capital

No. de Acciones (Millones)	SERIES O Al 31 de marzo de 2021
No. de Acciones en Circulación	2,883,456,594
Acciones en Tesorería de GFNorte	0

IV. Estados Financieros

Grupo Financiero Banorte

Estado de Resultados-GFNorte (Millones de Pesos)	1T20	2T20	3T20	4T20	1T21
Ingresos por Intereses	36,519	32,350	32,987	30,296	32,220
Gastos por Intereses	14,237	13,032	10,149	9,324	9,483
Comisiones cobradas	360	346	354	380	352
Comisiones Pagadas	291	270	281	314	314
Ingresos de Intereses Netos de intereses y comisiones	22,351	19,395	22,911	21,038	22,775
Ingresos por Primas (Neto)	12,155	8,118	7,385	9,192	15,340
Incremento neto de reservas técnicas	7,946	1,216	4,262	4,368	11,016
Siniestros, Reclamaciones y Otras Obligaciones	4,592	5,613	5,433	6,281	7,097
Ingresos de Intereses Netos antes de Estim. Pta. para Riesgos Cred.	21,968	20,683	20,601	19,580	20,002
Provisiones Prev. para Riesgos crediticios	4,344	8,456	3,138	5,993	3,215
Ingresos de Intereses Netos Ajustado por Riesgos Crediticios	17,623	12,227	17,463	13,587	16,788
Transferencia de fondos	400	476	489	513	473
Manejo de cuenta	578	508	548	529	494
Servicios de Banca Electrónica	2,336	2,027	2,379	3,033	2,916
Por créditos comerciales y vivienda	495	394	129	366	296
Por créditos de consumo y tarjeta de crédito	1,242	1,049	1,148	1,292	1,164
Fiduciario	119	102	113	153	106
Ingresos por Portafolios Inmobiliarios	5	11	6	19	10
Fondos de Inversión	461	486	501	504	484
Asesoría e Intermediación financiera	147	126	128	142	188
Otras comisiones Cobradas	331	226	268	223	250
Comisiones por Servicios Cobrados	6,115	5,406	5,708	6,775	6,380
Cuotas de Intercambio	1,226	1,018	1,228	1,684	1,625
Comisiones de Seguros	473	353	317	227	339
Otras Comisiones Pagadas	961	966	1,066	1,264	1,202
Comisiones por Servicios Pagados	2,660	2,337	2,611	3,176	3,166
Comisiones por Servicios Netas	3,455	3,069	3,096	3,599	3,214
Divisas y Metales	1,235	(501)	(309)	(1,483)	575
Derivados	(1,238)	1,139	531	309	111
Títulos	(166)	(111)	80	92	(579)
Valuación	(169)	527	302	(1,083)	107
Divisas y Metales	(862)	774	464	1,930	764
Derivados	1,742	(323)	2	(169)	5
Títulos	455	724	359	180	87
Compra-venta	1,335	1,175	826	1,941	857
Ingresos por Intermediación	1,166	1,703	1,128	858	964
Recuperación de cartera de crédito	-	-	-	-	-
Portafolios de crédito	80	63	90	69	99
Resultado por bienes adjudicados	88	132	165	129	87
Liberación de Provisiones	-	-	-	-	-
Deterioro de Activos	(55)	-	-	-	-
Ingresos por Arrendamiento	100	77	11	62	64
Provenientes de Seguros	211	322	198	317	275
Resultado por Valuación en Op. de Bursatilización	31	6	15	(36)	0
Otros (gastos)	(128)	541	178	319	298
Total Otros Ingresos (Egresos) de la Operación	327	1,140	656	859	822
Total de Ingresos No Financieros	4,949	5,911	4,880	5,315	5,000
Ingreso Total de Operación	22,572	18,139	22,343	18,903	21,788
Gasto de Personal	3,930	3,891	4,037	4,660	4,006
Participación de los Trabajadores en las Utilidades (P.T.U.) causado	133	133	133	136	139
Honorarios Pagados	749	801	861	962	806
Gastos de Administración y Promoción	2,382	2,032	2,075	2,141	2,223
Rentas, Depreciaciones y Amortizaciones	1,946	2,047	2,074	2,136	2,243
Otros impuestos y Gastos No deducibles	498	483	496	648	553
Aportación al Fobaproa o al IPAB	828	919	951	931	912
Total Gasto No Financiero	10,466	10,307	10,627	11,612	10,883
Resultado de la Operación	12,106	7,832	11,717	7,290	10,905
Participación en subsidiarias y asociadas no consolidadas	353	648	492	509	429
Resultados Antes de Impuestos a la Utilidad	12,459	8,480	12,208	7,800	11,334
Impuestos a la utilidad causados	3,555	947	2,477	2,268	1,909
Impuesto al Activo	-	-	-	-	-
Impuestos a la utilidad diferidos	(328)	939	702	(511)	769
Impuestos	3,228	1,886	3,178	1,757	2,678
Resultados antes de operaciones discontinuadas	9,231	6,593	9,030	6,043	8,656
Operaciones discontinuadas	-	-	-	-	-
Participación no controladora	(113)	(75)	(124)	(77)	(112)
Utilidad Neta	9,118	6,518	8,906	5,966	8,544

GFNorte – Balance General <i>(Millones de Pesos)</i>	1T20	2T20	3T20	4T20	1T21
ACTIVOS					
Disponibilidades	90,877	106,047	100,081	109,306	116,394
Cuentas de Margen	9,701	18,353	16,312	18,099	11,012
Títulos para negociar	238,956	243,834	223,752	223,390	260,030
Títulos disponibles para la venta	204,963	231,114	251,225	244,823	236,274
Títulos conservados a vencimiento	156,631	169,514	189,366	193,652	207,858
Inversiones en Valores	600,550	644,463	664,342	661,865	704,162
Valores no asignados por liquidar	-	-	-	-	-
Deudores por reporto (saldo deudor)	2,810	1,928	3,797	4,036	3,148
Préstamo de Valores	-	-	-	-	-
Con fines de negociación	48,940	61,705	53,819	48,233	28,458
Con fines de cobertura	1,292	2,384	1,885	2,043	609
Operaciones con valores y derivadas					
Operaciones con Derivados	50,232	64,089	55,704	50,277	29,068
Operaciones con Valores y Derivadas	53,042	66,017	59,500	54,313	32,215
Ajustes de valuación por cobertura de activos	65	62	58	54	51
Créditos Comerciales	318,439	326,535	324,981	325,183	324,529
Créditos a Entidades Financieras	9,067	9,502	9,882	11,172	8,445
Créditos al Consumo	117,537	115,601	118,321	116,484	116,092
Créditos a la Vivienda	173,226	177,282	182,685	187,736	191,220
Media y Residencial	170,143	174,331	179,791	184,980	188,529
De interés social	8	5	5	4	4
Créditos adquiridos al INFONAVIT o FOVISSSTE	3,075	2,946	2,889	2,752	2,687
Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la banca de desarrollo o fideicomisos públicos	-	-	-	-	-
Créditos a Entidades Gubernamentales	161,549	162,717	162,609	161,563	160,042
Cartera de Crédito Vigente	779,818	791,637	798,478	802,138	800,328
Créditos Comerciales	7,047	2,604	2,212	2,530	3,649
Créditos a Entidades Financieras	4	-	-	-	-
Créditos al Consumo	4,052	4,229	2,350	4,706	4,694
Créditos a la Vivienda	2,070	2,305	1,811	1,658	2,071
Media y Residencial	1,834	2,025	1,612	1,429	1,819
De interés social	0	1	1	1	0
Créditos adquiridos al INFONAVIT o FOVISSSTE	235	279	198	228	252
Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la banca de desarrollo o fideicomisos públicos	-	-	-	-	-
Créditos a Entidades Gubernamentales	40	115	288	38	192
Cartera de Crédito Vencida	13,212	9,254	6,660	8,931	10,607
Cartera de Crédito Total	793,030	800,891	805,138	811,070	810,935
Reservas Prev. Riesgos Crediticios	18,504	18,555	17,666	20,004	19,670
Cartera de Crédito Neto	774,525	782,337	787,473	791,066	791,265
Derechos de cobro adquiridos	1,500	1,438	1,341	1,617	1,529
Total de cartera de crédito (neto)	776,025	783,774	788,814	792,682	792,794
Cuentas por cobrar de Instituciones de Seguros y Pensiones	2,205	2,432	2,591	2,756	3,157
Deudores por Prima (Neto)	8,003	9,196	7,032	4,353	11,144
Ctas por cobrar a reaseguradores y reafianzadores	8,162	8,872	7,924	7,269	7,521
Beneficios por recibir en operaciones de Bursatilización	161	156	151	110	2
Otras Cuentas por cobrar, neto	85,131	50,981	55,704	42,481	37,992
Inventario de Mercancías	758	1,299	1,053	945	832
Bienes Adjudicados (Neto)	1,096	1,075	976	1,553	1,552
Propiedades, mobiliario y equipo, neto	19,833	31,151	31,682	32,627	32,806
Inversiones permanentes	13,489	13,894	14,368	14,804	13,511
Activos de larga duración disponibles para la venta	-	-	-	-	-
Impuestos diferidos, neto	3,742	201	0	0	(0)
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	51,139	40,257	39,203	39,439	39,790
Otros activos a corto y largo plazo	5,300	5,351	5,515	5,247	5,272
Otros activos					
	199,020	164,866	166,199	151,585	153,579
TOTAL ACTIVOS	1,729,280	1,783,581	1,795,306	1,787,904	1,810,207

GFNorte – Balance General <i>(Millones de Pesos)</i>	1T20	2T20	3T20	4T20	1T21
PASIVOS					
Depósitos exigibilidad inmediata	433,849	469,861	496,641	520,283	541,002
Depósitos a plazo-Del Público en General	274,681	265,100	251,418	252,271	246,883
Depósitos a plazo-Mercado de Dinero	26,894	28,433	26,741	14,248	8,069
Cuenta global de captación sin movimientos	2,213	2,368	2,489	2,585	2,639
Títulos de crédito emitidos	35,355	35,386	35,815	32,325	31,937
Captación de Recursos	772,993	801,148	813,104	821,712	830,531
De exigibilidad inmediata	5,000	0	0	0	0
De corto plazo	20,824	47,365	22,185	22,499	20,054
De largo plazo	11,675	14,452	13,223	13,522	13,962
Préstamos de Bancos y otros	37,499	61,817	35,408	36,021	34,016
Reservas Técnicas	162,887	179,930	183,866	187,846	200,479
Valores asignados por liquidar	-	-	-	-	-
Acreedores por reporto	354,238	353,211	352,628	353,094	371,414
Préstamos de Valores	-	-	0	0	0
Reportos (saldo acreedor)	16	8	2	13	19
Préstamos de valores	-	-	0	8	13
Derivados	-	-	-	-	-
Otros colaterales vendidos	-	-	-	-	-
Total de Colaterales vendidos o dados en	16	8	2	21	31
Con fines de negociación	50,574	58,754	50,121	44,097	24,508
Con fines de cobertura	10,487	7,682	7,189	4,990	5,566
Operaciones con valores y derivados					
Derivados	61,062	66,436	57,310	49,087	30,073
Total de Op. con Valores y Derivados	415,316	419,655	409,939	402,202	401,518
Ajustes de valuación por cobertura de pasivos	-	-	-	-	-
Obligaciones en operaciones de bursatilización	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a Reaseguradores y Reafianzadores (Neto)	2,311	3,159	2,918	2,269	3,145
Impuestos a la Utilidad por pagar	3,538	2,718	3,521	4,365	1,895
Participación de los trabajadores en la util.	639	280	407	538	187
Aport. para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	-	-	-	-	-
Acreedores por liquidación de operaciones	31,188	4,621	11,182	4,892	4,020
Acreedores por cuentas de margen	-	-	-	-	-
Acreedores Diver. y otras ctas. p/pagar	46,614	44,126	50,021	42,775	43,030
Otras cuentas por pagar	81,979	51,745	65,131	52,570	49,132
Obligaciones subordinadas en circulación	58,423	57,321	66,241	57,152	58,759
Impuestos diferidos (Neto)	(0)	0	897	1,618	1,139
Créditos diferidos y Cobros Anticipados	382	462	430	1,411	1,346
TOTAL PASIVOS	1,531,790	1,575,237	1,577,935	1,562,801	1,580,066
CAPITAL					
Capital Social	14,944	14,901	14,901	14,919	14,936
Aport. para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	-	-	-	-	-
Prima en venta de acciones	48,091	48,316	48,509	48,269	47,863
Obligaciones subordinadas en circulación	-	-	-	-	-
Capital contribuido	63,034	63,217	63,410	63,188	62,799
Reservas de capital	5,418	8,746	8,753	9,215	9,719
Resultado de ejercicios anteriores	125,934	120,910	119,734	118,773	148,359
Res. por valuación de títulos disponibles para la venta	(2,851)	574	1,771	3,801	2,199
Res. por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	(3,895)	(1,398)	(1,677)	(887)	(2,214)
Resultado en la valuación de la reserva de riesgo en curso por variaciones en las tasas	1	(184)	(190)	(231)	(110)
Efecto acumulado por conversión	348	326	269	134	166
Remediones por beneficios definidos a los empleados	(1,894)	(1,927)	(1,960)	(2,259)	(2,229)
Exceso (insuf.) en la actualiz. del Cap. Cont.	-	-	-	-	-
Ajustes por obligaciones laborales al retiro	-	-	-	-	-
Efecto acumulado de impuesto diferido	-	-	-	-	-
Resultado neto	9,118	15,636	24,542	30,508	8,544
Capital Ganado	132,179	142,684	151,242	159,053	164,434
Participación no controladora	2,277	2,443	2,719	2,862	2,908
Total Capital Contable	197,490	208,344	217,371	225,103	230,142
TOTAL PASIVOS Y CAPITAL	1,729,280	1,783,581	1,795,306	1,787,904	1,810,207

GFNorte - Cuentas de Orden <i>(Millones de Pesos)</i>	1T20	2T20	3T20	4T20	1T21
Operaciones por Cuenta de Terceros					
Bancos de clientes	85	24	21	62	49
Dividendos por cobrar de clientes	-	-	-	-	-
Intereses por cobrar de clientes	-	-	-	-	-
Liquidación de operaciones de clientes	208	(270)	123	(30)	47
Premios de clientes	-	-	-	-	-
Liquidación con divisas de clientes	-	-	-	-	-
Cuentas margen operaciones con futuros	-	-	-	-	-
Otras cuentas corrientes	-	-	-	-	-
Cientes Cuentas Corrientes	293	(245)	145	32	97
Valores de clientes recibidos en custodia	605,481	641,824	670,163	669,495	720,880
Valores y documentos recibidos en garantía	-	-	-	-	-
Valores de clientes en el extranjero	-	-	-	-	-
Valores de Clientes	605,481	641,824	670,163	669,495	720,880
Operaciones de reporto de clientes	179,276	163,653	240,237	238,032	277,305
Operac. de préstamo de valores de clientes	-	-	-	-	-
Colaterales recibidos en garantía por cuentas de clientes	179,276	163,653	240,237	238,040	277,318
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	1,036	1,054	1,066	204	187
Operaciones por Cuenta de Clientes	359,588	328,360	481,539	476,276	554,810
Op. de Bca de Inv Cta de Terceros (Neto)	87,728	88,149	100,948	97,374	127,770
TOTALES POR CUENTA DE TERCEROS	1,053,090	1,058,087	1,252,794	1,243,176	1,403,556
Avales otorgados	-	-	-	-	-
Compromisos Crediticios	294,733	293,470	292,420	292,701	276,976
Fideicomisos	422,525	319,659	308,883	308,516	309,954
Mandatos	7,326	7,645	7,786	7,472	7,024
Bienes en Fideicomiso o Mandato	429,851	327,304	316,669	315,988	316,978
Bienes en custodia o administración	660,642	669,104	677,620	633,424	632,974
Colaterales recibidos por la entidad	163,758	240,920	289,443	282,054	384,942
Colaterales recibidos o vendidos o entregados por la inst.	247,107	307,649	432,443	421,090	543,789
Giros en tránsito	-	-	-	-	-
Depósitos de bienes	2,766	2,867	2,101	3,325	2,482
Cartas de Créd. a la Soc. entreg en garantía	-	-	-	-	-
Valores a la Sociedad entreg. en custodia	-	-	-	-	-
Valores Gubern. de la sociedad en custodia	-	-	-	-	-
Valores de la sociedad entreg. en garantía	-	-	-	-	-
Valores en el extranjero de la sociedad	-	-	-	-	-
Liquid. con divisas de Soc. en el extranjero	-	-	-	-	-
Adeudo al fondo de contingencias	-	-	-	-	-
Activos y Pasivos Contingentes	79	79	109	167	122
Int.dev. no cob. deriv. de cart. de crédito vencida	295	289	180	178	286
Inver. fondos del sist. de ahorro para retiro	-	-	-	-	-
Integración de la cartera crediticia	-	-	-	-	-
Otras cuentas de registro	292,976	289,983	304,055	295,069	324,592
Operaciones por Cuenta Propia	2,092,207	2,131,665	2,315,039	2,243,996	2,483,140
Títulos a recibir por reporto	-	-	-	-	-
(Menos) Acreedores por reporto	-	-	-	-	-
Títulos a recibir por reporto (Neto)	-	-	-	-	-
Deudores por reporto	-	-	-	-	-
(Menos) Títulos a entregar por reporto	-	-	-	-	-
Títulos a entregar por reporto (Neto)	-	-	-	-	-
TOTALES POR CUENTA PROPIA	2,092,207	2,131,665	2,315,039	2,243,996	2,483,140

GFNORTE - ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
CONSOLIDADO DEL 1 DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2021
(Millones de Pesos)

Resultado Neto	8,544
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo	
Depreciación de Inmuebles, mobiliario y equipo	1,311
Reservas Técnicas	11,016
Provisiones	(836)
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	2,678
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas, asociadas y negocios conjuntos	(317)
	13,852
	22,396
Actividades de operación	
Cambio en cuentas de margen	7,087
Cambio en inversiones en valores	(42,297)
Cambio en deudores por reporto	888
Cambio en derivados (activo)	19,779
Cambio en cartera de crédito (neto)	(199)
Cambio en derecho de cobro adquiridos (neto)	88
Cambio en cuentas por cobrar de instituciones de seguros y fianzas (neto)	(401)
Cambio en deudores por primas (neto)	(6,791)
Cambio en reaseguradores y reafianzadores (neto)	(251)
Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	108
Cambio en bienes adjudicados (neto)	1
Cambio en otros activos operativos (neto)	1,420
Cambio en captación tradicional	8,819
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	(2,005)
Cambio en acreedores por reporto	18,319
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	10
Cambio en derivados (pasivo)	(19,590)
Cambio en reservas técnicas (neto)	1,617
Cambio en reaseguradores y reafianzadores (neto) (pasivo)	876
Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	1,607
Cambio en otros pasivos operativos	(108)
Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	2,010
Pago de Impuestos a la utilidad	(5,635)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	7,748
Actividades de inversión	
Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	72
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(1,558)
Pagos por adquisición de subsidiarias, asociadas y acuerdos con control conjunto	(9)
Cobros de dividendos en efectivo	1,723
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	228
Actividades de financiamiento	
Pagos de intereses de obligaciones subordinadas	(918)
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	(918)
Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	7,058
Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo	30
Efectivo y equivalentes al inicio del período	109,306
Efectivo y equivalentes al final del período	116,394

GFNORTE - ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE CONSOLIDADO

 DEL 1° de Enero al 31 de Marzo de 2021
 (Millones de Pesos)

	CAPITAL CONTRIBUIDO		CAPITAL GANADO									
	Capital Social	Prima en Venta de Acciones	Reservas de Capital	Resultado de Ejercicios Anteriores	Resultado por Valuación de Títulos Disponibles para la venta	Resultado por valuación de Inst. de Cob. De flujos de Eivo	Resultado en la val. de la reserva de riesgos en curso por variaciones en las tasas	Efecto Acumulado por Conversión	Remediones por beneficios definidos a los empleados	Resultado Neto	Participación no Controladora	Total Capital Contable
Saldos al 31 de Diciembre de 2020	14,919	48,269	9,215	118,773	3,801	(887)	(231)	134	(2,259)	30,508	2,862	225,104
<u>Movim. inherentes a las decis. de los accionistas</u>												
Recompra de plan de pagos basado en acciones liquidables en instrumentos de capital	17	(403)	504		(5)							113
Aplicación de utilidades				30,508						(30,508)		0
Total	17	(403)	504	30,508	(5)	0	0	0	0	(30,508)	0	113
<u>Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral</u>												
<u>Utilidad Integral:</u>												
Resultado neto										8,544		8,544
Resultado por Valuación de títulos disponibles para la venta					(1,597)							(1,597)
Efecto de subsidiarias, asociadas y sociedades de inversión		(3)	(4)					32				25
Resultado por valuación de Instrumentos de cobertura de flujos de efectivo						(1,327)						(1,327)
Resultado en la valuación de la reserva de riesgos en curso por variaciones en las tasas							121					121
Remediones por beneficios definidos a los empleados									30			30
Intereses de obligaciones subordinadas				(918)								(918)
Total	0	(3)	0	(922)	(1,597)	(1,327)	121	32	30	8,544	0	4,878
Participación no controladora											47	47
Saldos al 31 de Marzo de 2021	14,936	47,863	9,719	148,359	2,199	(2,214)	(110)	166	(2,229)	8,544	2,909	230,142

Banco

Estado de Resultados - Banco (Millones de Pesos)	1T20	2T20	3T20	4T20	1T21
Ingresos por Intereses	29,491	28,517	26,257	24,971	24,491
Gastos por Intereses	12,042	11,172	8,829	8,094	8,357
Comisiones cobradas	358	346	354	380	352
Comisiones Pagadas	291	270	281	314	314
Ingresos de Intereses Netos antes de Estim. Ptva. para Riesgos Cred.	17,517	17,421	17,501	16,942	16,171
Provisiones Prev. para Riesgos crediticios	4,262	8,527	3,122	5,953	3,231
Ingresos de Intereses Netos Ajustado por Riesgos Crediticios	13,254	8,895	14,379	10,989	12,940
Transferencia de Fondos	400	476	489	513	473
Manejo de Cuenta	598	526	564	543	509
Servicios de Banca Electrónica	2,336	2,027	2,379	3,033	2,916
Por Créditos Comerciales y Vivienda	495	394	129	366	277
Por créditos de Consumo	1,241	1,048	1,148	1,292	1,164
Fiduciario	118	102	112	153	106
Ingresos por Portafolios Inmobiliarios	2	3	2	12	6
Fondos de Inversión	-	-	-	-	-
Asesoría e Intermediación financiera	0	0	0	0	0
Otras Comisiones Cobradas	592	540	651	598	670
Comisiones por Servicios Cobrados	5,782	5,116	5,475	6,511	6,122
Cuotas de Intercambio	1,226	1,018	1,228	1,684	1,625
Comisiones de Seguros	-	-	-	-	-
Otras Comisiones Pagadas	909	918	998	1,194	1,118
Comisiones por Servicios Pagados	2,135	1,936	2,226	2,879	2,743
Comisiones Netas	3,647	3,180	3,248	3,633	3,379
Valuación y compra-venta de divisas y metales	1,219	(500)	(306)	(1,476)	574
Derivados	(1,238)	1,139	531	309	111
Títulos	(119)	(75)	65	56	(264)
Valuación	(137)	565	291	(1,111)	420
Divisas y Metales	(862)	774	464	1,930	764
Derivados	1,742	(323)	2	(169)	5
Títulos	305	385	277	84	3
Compra-venta	1,185	836	743	1,845	772
Resultado por intermediación	1,048	1,402	1,034	734	1,193
Recuperación de cartera de crédito	-	-	-	-	-
Portafolios de crédito	67	52	76	54	85
Resultado por bienes adjudicados	92	121	178	189	86
Liberación de Provisiones	-	-	-	-	-
Quebrantos y Estimaciones	(319)	(162)	(167)	(136)	(168)
Deterioro de Activos	-	-	-	-	-
Ingresos por Arrendamiento	18	19	(26)	4	2
Provenientes de Seguros	-	-	-	-	-
Otros Ingresos (Egresos) de la Operación:	173	658	260	399	342
Total Otros Ingresos (Egresos) de la Operación	31	687	321	510	348
Total de Ingresos No Financieros	4,726	5,268	4,603	4,876	4,919
Ingreso Total de Operación	17,980	14,163	18,983	15,865	17,860
Gasto de Personal	3,755	3,704	3,846	4,477	3,823
Participación de los Trabajadores en las Utilidades (PTU) causado	131	131	131	131	138
Honorarios Pagados	624	650	731	888	699
Gastos de Administración y Promoción	2,091	1,789	1,773	1,796	1,859
Rentas, Depreciaciones y Amortizaciones	1,862	1,967	1,993	2,053	2,152
Otros impuestos y Gastos No deducibles	428	419	428	556	453
Aportación al Fobaproa ó al IPAB	828	919	951	931	912
Total Gasto No Financiero	9,718	9,579	9,853	10,832	10,036
Resultado de la Operación	8,263	4,584	9,129	5,034	7,824
Participación en subsidiarias y asociadas no consolidadas	29	19	27	28	28
Resultados Antes de Impuestos a la Utilidad	8,292	4,603	9,156	5,062	7,852
Impuestos a la utilidad causados	2,576	317	2,004	1,912	1,285
Impuesto al Activo	-	-	-	-	-
Impuestos a la utilidad diferidos	(465)	617	518	(750)	593
Impuestos	2,112	934	2,522	1,161	1,879
Resultados antes de operaciones discontinuadas	6,180	3,669	6,634	3,900	5,974
Operaciones discontinuadas	-	-	-	-	-
Participación no controladora	(0)	(0)	(0)	0	0
Utilidad Neta	6,180	3,669	6,634	3,901	5,974

Banco – Balance General (Millones de Pesos)	1T20	2T20	3T20	4T20	1T21
ACTIVOS					
Disponibilidades	88,668	105,537	99,615	108,743	115,954
Cuentas de Margen	9,701	18,353	16,312	18,099	11,012
Títulos para negociar	79,968	95,379	36,918	41,432	39,609
Títulos disponibles para la venta	157,021	184,050	163,887	153,063	142,487
Títulos conservados a vencimiento	19,711	19,497	33,379	33,277	40,044
Inversiones en Valores	256,700	298,926	234,184	227,772	222,139
Valores no asignados por liquidar	-	-	-	-	-
Deudores por reporte (saldo deudor)	1,930	1,928	2,297	3,036	2,848
Préstamo de Valores	-	-	-	-	-
Con fines de negociación	48,940	61,705	53,819	48,233	28,458
Con fines de cobertura	1,292	2,384	1,885	2,043	609
Operaciones con valores y derivadas	-	-	-	-	-
Operaciones con Derivados	50,232	64,089	55,704	50,277	29,068
Operaciones con Valores y Derivadas	52,162	66,017	58,000	53,313	31,915
Ajustes de valuación por cobertura de activos	65	62	58	54	51
Créditos Comerciales	288,409	300,483	299,343	297,305	295,257
Créditos a Entidades Financieras	24,011	23,733	24,763	24,898	22,723
Créditos al Consumo	116,200	115,593	118,314	116,477	116,085
Créditos a la Vivienda	173,226	177,282	182,685	187,736	191,220
Media y Residencial	170,143	174,331	179,791	184,980	188,529
De interés social	8	5	5	4	4
Créditos adquiridos al INFONAVIT o FOVISSSTE	3,075	2,946	2,889	2,752	2,687
Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la banca de desarrollo o fideicomisos	-	-	-	-	-
Créditos a Entidades Gubernamentales	161,246	161,457	161,247	156,115	156,941
Créditos otorgados en calidad de Agente del Gobierno Federal	-	-	-	-	-
Cartera de Crédito Vigente	763,091	778,548	786,350	782,532	782,226
Créditos Comerciales	6,700	2,240	1,864	2,183	3,303
Créditos a Entidades Financieras	4	-	-	-	-
Créditos al Consumo	4,018	4,229	2,349	4,705	4,694
Créditos a la Vivienda	2,070	2,305	1,811	1,658	2,071
Media y Residencial	1,834	2,025	1,612	1,429	1,819
De interés social	0	1	1	1	0
Créditos adquiridos al INFONAVIT o FOVISSSTE	235	279	198	228	252
Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la banca de desarrollo o fideicomisos	-	-	-	-	-
Créditos a Entidades Gubernamentales	35	111	284	33	188
Cartera de Crédito Vencida	12,827	8,885	6,307	8,580	10,257
Cartera de Crédito Total	775,918	787,433	792,658	791,112	792,483
Prov. Prev. Riesgos Crediticios	17,932	18,075	17,169	19,464	19,145
Cartera de Crédito Neto	757,986	769,358	775,489	771,648	773,339
Derechos de cobro adquiridos	1,261	1,438	1,341	1,617	1,529
Total de cartera de crédito (neto)	759,247	770,796	776,830	773,264	774,867
Beneficios por recibir en operaciones de Bursatilización	161	156	151	110	2
Otras Cuentas por cobrar, neto	83,264	48,306	53,442	40,495	35,643
Inventario de Mercancías	-	-	-	-	-
Bienes Adjudicados (neto)	818	800	722	1,384	1,406
Propiedades, Mobiliario y equipo (Neto)	15,167	26,482	27,277	28,289	28,638
Inversiones permanentes	468	491	564	519	552
Activos de larga duración disponibles para la venta	-	-	-	-	-
Impuestos diferidos, neto	4,351	1,126	214	-	422
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	22,727	11,470	10,111	9,929	11,211
Otros activos a corto y largo plazo	146	106	112	213	208
TOTAL ACTIVOS	1,293,647	1,348,628	1,277,593	1,262,185	1,234,021

Banco – Balance General <i>(Millones de Pesos)</i>	1T20	2T20	3T20	4T20	1T21
PASIVOS					
Depósitos exigibilidad inmediata	451,842	479,142	506,588	530,747	545,953
Depósitos a plazo-Del Público en General	275,566	265,347	251,496	252,331	246,944
Depósitos a plazo-Mercado de Dinero	26,894	28,433	26,741	14,248	8,069
Cuenta global de captación sin movimientos	2,213	2,368	2,489	2,585	2,639
Títulos de crédito emitidos	35,355	46,430	46,823	43,342	31,937
Captación de Recursos	791,870	821,721	834,137	843,253	835,542
De exigibilidad inmediata	5,000	0	0	0	0
De corto plazo	8,332	40,754	16,672	8,261	8,224
De largo plazo	4,197	4,156	4,073	6,404	6,632
Préstamos de Bancos y otros	17,529	44,910	20,745	14,665	14,856
Valores asignados por liquidar	-	-	-	-	-
Acreedores por reporto	175,685	190,404	113,037	115,962	113,047
Préstamos de Valores	-	-	-	-	-
Reportos (saldo acreedor)	16	8	2	13	19
Préstamos de valores	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-	-
Otros colaterales vendidos	-	-	-	-	-
Total de Colaterales vendidos o dados en garantía	16	8	2	13	19
Con fines de negociación	50,574	58,754	50,121	44,097	24,508
Con fines de cobertura	10,487	7,682	7,189	4,990	5,566
Operaciones con valores y derivados	-	-	-	-	-
Derivados	61,062	66,436	57,310	49,087	30,073
Total de Op. con Valores y Derivados	236,763	256,847	170,348	165,062	143,139
Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	-	-	-	-	-
Obligaciones en operaciones de bursatilización	-	-	-	-	-
Impuestos a la Utilidad por pagar	2,402	1,204	1,714	2,388	1,220
Participación de los trabajadores en la util.	639	280	407	538	187
Aport. para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	-	-	-	-	-
Acreedores por liquidación de operaciones	29,983	3,524	8,670	4,251	3,140
Acreedores por cuentas de margen	-	-	-	-	-
Acreedores Diver. y otras ctas. p/pagar	42,155	39,933	45,620	38,353	38,753
Otras cuentas por pagar	75,179	44,941	56,412	45,530	43,300
Obligaciones subordinadas en circulación	58,423	57,321	66,241	57,152	58,759
Impuestos diferidos (Neto)	-	-	-	265	-
Créditos diferidos y Cobros Anticipados	221	304	271	1,211	1,183
TOTAL PASIVOS	1,179,984	1,226,044	1,148,153	1,127,138	1,096,778
CAPITAL					
Capital Social	18,794	18,794	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	2,336	2,546	2,747	2,964	3,076
Obligaciones subordinadas en circulación	-	-	-	-	-
Capital contribuido	21,131	21,340	21,541	21,759	21,871
Reservas de capital	17,330	18,959	18,959	18,959	18,959
Resultado de ejercicios anteriores	77,595	75,094	74,280	73,302	92,748
Res. por valuación de títulos disponibles para la venta	(2,824)	597	1,796	3,871	2,213
Res. por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	(3,965)	(1,423)	(1,707)	(905)	(2,255)
Resultado en la valuación de la reserva de riesgo en curso por variaciones en las tasas	-	-	-	-	-
Efecto acumulado por conversión	177	160	115	7	32
Remediones por beneficios definidos a los empleados	(1,963)	(1,997)	(2,031)	(2,333)	(2,303)
Exceso (insuf.) en la actualiz. del Cap. Cont.	-	-	-	-	-
Ajustes por obligaciones laborales al retiro	-	-	-	-	-
Efecto acumulado de impuesto diferido	-	-	-	-	-
Resultado neto	6,180	9,849	16,483	20,384	5,974
Capital Ganado	92,529	101,240	107,895	113,285	115,368
Participación no controladora	3	3	3	3	3
Total Capital Contable	113,663	122,583	129,440	135,047	137,242
TOTAL PASIVOS Y CAPITAL	1,293,647	1,348,628	1,277,593	1,262,185	1,234,021

Banco - Cuentas de Orden <i>(Millones de Pesos)</i>	1T20	2T20	3T20	4T20	1T21
Operac. Bca de Inv. por cuenta de terceros	87,728	88,149	100,948	97,374	127,770
TOTALES POR CUENTA DE TERCEROS	87,728	88,149	100,948	97,374	127,770
Operaciones por Cuenta Propia					
Avales otorgados	-	-	-	-	-
Compromisos Crediticios	254,795	251,928	250,998	256,306	242,137
Fideicomisos	422,525	319,659	308,883	308,516	309,954
Mandatos	7,326	7,645	7,786	7,472	7,024
Bienes en Fideicomiso o Mandato	429,851	327,304	316,669	315,988	316,978
Bienes en custodia o administración	401,255	398,204	390,787	370,011	363,861
Colaterales recibidos por la entidad	160,559	217,035	283,231	280,054	365,480
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	66,285	120,962	188,150	183,050	266,471
Giros en tránsito	-	-	-	-	-
Depósitos de bienes	-	-	-	-	-
Cartas de Créd. a la Soc. entreg en garantía	-	-	-	-	-
Valores a la Sociedad entreg. en custodia	-	-	-	-	-
Valores Gubern. de la sociedad en custodia	-	-	-	-	-
Valores de la sociedad entreg. en garantía	-	-	-	-	-
Valores en el extranjero de la sociedad	-	-	-	-	-
Liquid. con divisas de Soc. en el extranjero	-	-	-	-	-
Adeudo al fondo de contingencias	-	-	-	-	-
Activos y Pasivos Contingentes	79	79	109	167	122
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	294	289	180	178	286
Inver. fondos del sist. de ahorro para retiro	-	-	-	-	-
Integración de la cartera crediticia	-	-	-	-	-
Otras cuentas de registro	265,946	265,147	276,898	267,726	303,489
Operaciones por Cuenta Propia	1,579,063	1,580,948	1,707,021	1,673,480	1,858,824
Títulos a recibir por reporto	-	-	-	-	-
(Menos) Acreedores por reporto	-	-	-	-	-
Títulos a recibir por reporto (Neto)	-	-	-	-	-
Deudores por reporto	-	-	-	-	-
(Menos) Títulos a entregar por reporto	-	-	-	-	-
Títulos a entregar por reporto (Neto)	-	-	-	-	-
TOTALES POR CUENTA PROPIA	1,579,063	1,580,948	1,707,021	1,673,480	1,858,824

BANORTE - ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
CONSOLIDADO DEL 1 DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2021
(Millones de Pesos)

Resultado Neto	5,974
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo	
Depreciación de Inmuebles, mobiliario y equipo	587
Provisiones	(798)
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	1,878
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas, asociadas y negocios conjuntos	(28)
	1,639
	7,613
Actividades de operación	
Cambio en cuentas de margen	7,087
Cambio en inversiones en valores	3,975
Cambio en deudores por reporto	188
Cambio en derivados (activo)	19,779
Cambio en cartera de crédito (neto)	(1,691)
Cambio en derecho de cobro adquiridos (neto)	88
Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	108
Cambio en bienes adjudicados (neto)	(22)
Cambio en otros activos operativos (neto)	3,603
Cambio en captación tradicional	(7,711)
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	191
Cambio en acreedores por reporto	(2,915)
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	5
Cambio en derivados (pasivo)	(19,590)
Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	1,608
Cambio en otros pasivos operativos	(177)
Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	660
Pago de Impuestos a la utilidad	(3,743)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	9,056
Actividades de inversión	
Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	403
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(1,335)
Pagos por disposición de subsidiarias, asociadas y acuerdos con control conjunto	(9)
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	(941)
Actividades de financiamiento	
Pagos de intereses de obligaciones subordinadas	(934)
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	(934)
Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	7,181
Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo	30
Efectivo y equivalentes al inicio del período	108,743
Efectivo y equivalentes al final del período	115,954

BANORTE - ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE CONSOLIDADO

DEL 1o. de Enero al 31 de Marzo de 2021

(Millones de Pesos)

	CAPITAL CONTRIBUIDO		CAPITAL GANADO								Participación no Controladora	Total Capital Contable
	Capital Social	Prima en Venta de Acciones	Reservas de Capital	Resultado de Ejercicios Anteriores	Resultado por Valuación de Títulos Disponibles para la venta	Resultado por valuación de Inst. de Cob. De flujos de Eftvo	Efecto Acumulado por Conversión	Remediones por beneficios definidos a los empleados	Resultado Neto			
Saldos al 31 de Diciembre de 2020	18,795	2,964	18,959	73,302	3,871	(905)	7	(2,333)	20,384	3	135,047	
<u>Movim. inherentes a las decis. de los accionistas</u>												
Aplicación de utilidades				20,384					(20,384)		0	
Plan de pagos basado en acciones liquidables en instrumentos de capital		112									112	
Total	0	112	0	20,384	0	0	0	0	(20,384)	0	112	
<u>Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral</u>												
<u>Utilidad Integral:</u>												
Resultado neto									5,974		5,974	
Resultado por Valuación de títulos disponibles para la venta					(1,658)						(1,658)	
Efecto de subsidiarias, asociadas y sociedades de inversión				(4)							(4)	
Efecto acumulado por conversión							25				25	
Resultado por Valuación de Instrumentos de cobertura de flujos de efectivo						(1,350)					(1,350)	
Remediones por beneficios definidos a los empleados								30			30	
Intereses de obligaciones subordinadas				(934)							(934)	
Total	0	0	0	(938)	(1,658)	(1,350)	25	30	5,974	0	2,083	
Participación no controladora											0	
Saldos al 31 de Marzo de 2021	18,795	3,076	18,959	92,748	2,213	(2,255)	32	(2,303)	5,974	3	137,242	

Seguros Banorte

Estado de Resultados - Seguros Banorte <i>(Millones de Pesos)</i>	1T20	2T20	3T20	4T20	1T21
Ingresos por Intereses	517	643	396	340	257
Gastos por Intereses	-	-	-	-	-
Ingresos por Primas (Neto)	8,815	5,772	3,792	4,575	11,085
Incremento neto de reservas técnicas	3,304	765	(875)	(248)	4,537
Siniestros, Reclamaciones y Otras obligaciones (neto)	2,767	3,674	3,321	4,119	4,884
Ingresos de Intereses Netos	3,261	1,976	1,742	1,044	1,921
Comisiones y Tarifas Cobradas	-	-	-	-	-
Comisiones y Tarifas Pagadas	706	519	555	480	627
Valuación de Títulos	-	-	-	-	-
Compraventa de Títulos	50	58	33	43	37
Resultado por intermediación	50	58	33	43	37
Provenientes de Seguros	203	167	191	302	270
Quebrantos y Estimaciones	(6)	(10)	(11)	(3)	(1)
Otros ingresos (egresos)	3	3	2	(0)	0
Total Otros Ingresos (Egresos) de la Operación	200	160	182	299	269
Total de Ingresos No Financieros	(456)	(301)	(340)	(138)	(321)
Ingreso Total de Operación	2,805	1,675	1,402	906	1,600
Gasto de Personal	105	112	107	110	107
Participación de los Trabajadores en las Utilidades (PTU) causado	1	1	1	5	1
Honorarios Pagados	78	70	71	9	63
Gastos de Administración y Promoción	117	96	87	47	130
Rentas, Depreciaciones y Amortizaciones	45	44	46	48	45
Otros impuestos y Gastos No deducibles	22	27	28	29	34
Aportación al Fobaproa ó al IPAB	-	-	-	-	-
Total Gasto No Financiero	368	351	339	247	380
Resultado de la Operación	2,436	1,324	1,062	659	1,220
Participación en subsidiarias y asociadas no consolidadas	332	630	463	485	404
Resultados Antes de Impuestos a la Utilidad	2,768	1,953	1,525	1,143	1,624
Impuestos a la utilidad causados	736	399	319	227	364
Impuestos a la utilidad diferidos	(4)	(4)	(4)	(41)	(4)
Impuestos	732	395	316	186	361
Resultados antes de operaciones discontinuadas	2,036	1,558	1,210	957	1,263
Operaciones discontinuadas	-	-	-	-	-
Participación no controladora	(7)	(13)	(10)	(11)	(9)
Utilidad Neta	2,029	1,545	1,200	946	1,254

Seguros Banorte – Balance General <i>(Millones de Pesos)</i>	1T20	2T20	3T20	4T20	1T21
ACTIVOS					
Disponibilidades	1,765	2,861	3,014	2,973	86
Cuentas de Margen	-	-	-	-	-
Títulos para negociar	24,424	26,497	27,705	29,869	32,163
Títulos disponibles para la venta	554	596	600	602	551
Títulos conservados a vencimiento	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)
Inversiones en Valores	24,978	27,094	28,306	30,471	32,714
Deudores por reporto (saldo deudor)	1,654	851	2,157	2,000	5,337
Préstamo de Valores	-	-	-	-	-
Operaciones con Derivados	-	-	-	-	-
Operaciones con Valores y Derivadas	1,654	851	2,157	2,000	5,337
Ajustes de valuación por cobertura de activos	-	-	-	-	-
Derechos de cobro adquiridos	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar	289	346	405	448	284
Deudores por Prima (Neto)	7,581	8,937	6,392	3,986	10,876
Ctas por cobrar a reaseguradores y reafianzadores	8,162	8,872	7,924	7,269	7,521
Beneficios por recibir en operaciones de Busatización	-	-	-	-	-
Otras Cuentas por cobrar, neto	-	-	-	-	-
Inventario de Mercancías	-	-	-	-	-
Propiedades, Mobiliario y equipo (Neto)	346	342	416	413	414
Inversiones permanentes	12,849	13,241	13,620	14,104	12,785
Activos de larga duración disponibles para la venta	-	-	-	-	-
Impuestos diferidos, neto	298	298	298	335	335
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	1,710	2,322	2,517	2,943	1,857
Otros activos a corto y largo plazo	91	93	94	95	95
	31,326	34,450	31,666	29,594	34,167
TOTAL ACTIVOS	59,723	65,256	65,143	65,038	72,304

Seguros Banorte – Balance General <i>(Millones de Pesos)</i>	1T20	2T20	3T20	4T20	1T21
PASIVOS					
Reservas Técnicas	28,696	31,526	30,257	29,897	36,094
Total de Op. con Valores y Derivados	-	-	-	-	-
Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	-	-	-	-	-
Obligaciones en operaciones de bursatilización	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a Reaseguradores y Reafianzadores (Neto)	2,311	3,159	2,918	2,269	3,145
Impuestos a la Utilidad por pagar	754	1,146	1,460	1,675	368
Participación de los trabajadores en la utili.	-	-	-	-	-
Aport. para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	-	-	-	-	-
Acreedores por liquidación de operaciones	-	-	-	-	-
Acreedores por cuentas de margen	-	-	-	-	-
Acreedores Diver. y otras ctas. p/pagar	2,800	2,834	2,713	2,475	2,624
Otras cuentas por pagar	3,554	3,980	4,173	4,150	2,992
Obligaciones subordinadas en circulación	-	-	-	-	-
Impuestos diferidos (Neto)	354	351	347	343	340
Créditos diferidos y Cobros Anticipados	61	56	57	53	56
TOTAL PASIVOS	34,977	39,072	37,752	36,712	42,627
CAPITAL					
Capital Social	13,928	13,928	13,928	13,928	13,928
Aport. para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	-	-	-	-	-
Prima en venta de acciones	-	-	-	-	-
Obligaciones subordinadas en circulación	-	-	-	-	-
Capital contribuido	13,928	13,928	13,928	13,928	13,928
Reservas de capital	2,716	3,268	3,268	3,268	3,268
Resultado de ejercicios anteriores	5,600	5,047	5,047	5,046	10,765
Res. por valuación de títulos disponibles para la venta	107	172	175	196	164
Res. por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	-	-	-	-	-
Resultado en la valuación de la reserva de riesgo en curso por variaciones en las tasas	2	(182)	(188)	(229)	(108)
Efecto acumulado por conversión	0	0	0	0	0
Remediciones por beneficios definidos a los empleados	12	12	12	10	10
Exceso (insuf.) en la actualiz. del Cap. Cont.	-	-	-	-	-
Ajustes por obligaciones laborales al retiro	-	-	-	-	-
Efecto acumulado de impuesto diferido	-	-	-	-	-
Resultado neto	2,029	3,573	4,773	5,719	1,254
Capital Ganado	10,466	11,890	13,087	14,011	15,354
Participación no controladora	352	366	376	386	395
Total Capital Contable	24,746	26,184	27,391	28,325	29,677
TOTAL PASIVOS Y CAPITAL	59,723	65,256	65,143	65,038	72,304

Información por Segmentos

GFNorte - Estado de Resultados al 31 de Marzo 2021

(Millones de Pesos)

	Holding	Banorte	Ahorro y Previsión	Arrendadora y Factor	Almacenadora	Casa de Bolsa Banorte
Ingresos por Intereses	143	24,843	5,413	614	17	3,401
Ingresos por Primas (Neto)	-	-	15,440	-	-	-
Gastos por Intereses	-	8,672	-	373	0	2,782
Incremento neto de reservas técnicas	-	-	11,016	-	-	-
Siniestros, Reclamaciones y Otras obligaciones (neto)	-	-	7,097	-	-	-
Ingresos de Intereses Netos	143	16,171	2,741	241	16	619
Provisiones Prev. para Riesgos crediticios	-	3,231	-	(16)	-	-
Ingresos de Intereses Netos Ajustado por Riesgos Crediticios	143	12,940	2,741	257	16	619
Comisiones Cobradas	-	6,122	-	26	-	361
Comisiones Pagadas	-	2,743	630	20	0	54
Ingresos por Intermediación	-	1,193	42	2	-	(272)
Otros Ingresos (Egresos) de la Operación	-	348	275	170	10	19
Ingresos No Financieros	-	11,598	989	219	10	(110)
Ingreso Total de Operación	143	24,538	3,729	476	26	509
Gastos de Administración y Promoción	41	10,036	493	149	13	240
Resultado de la Operación	102	7,824	1,934	286	13	434
Participación en el Resultado de Subsidiarias y Asociadas no consolidadas	8,415	28	404	(5)	-	0
Resultado antes de Impuestos a la Utilidad	8,517	7,852	2,338	281	13	434
Impuestos a la utilidad causados	-	1,285	364	0	4	215
Impuestos a la utilidad diferidos	(10)	593	208	22	0	(95)
Resultado antes de Operaciones Discontinuas	8,527	5,974	1,766	259	9	314
Incr. Por Actn. De Operac. Discontinuas	-	-	-	-	-	-
Participación no controladora	-	0	(8)	(0)	(0)	-
Utilidad Neta	8,527	5,974	1,758	259	9	314

GFNorte - Estado de Resultados al 31 de Marzo 2021

(Millones de Pesos)

	Operadora de Fondos Banorte	IXE Servicios	Total	Cargos Eliminaciones Intercompañías	Créditos Eliminaciones Intercompañías	Saldo Final
Ingresos por Intereses	13	0	34,444	2,080	208	32,572
Ingresos por Primas (Neto)	-	-	15,440	100	-	15,340
Gastos por Intereses	-	-	11,827	-	2,030	9,797
Incremento neto de reservas técnicas	-	-	11,016	-	-	11,016
Siniestros, Reclamaciones y Otras obligaciones (neto)	-	-	7,097	-	-	7,097
Ingresos de Intereses Netos	13	0	19,945	-	-	20,002
Provisiones Prev. para Riesgos crediticios	-	-	3,215	-	-	3,215
Ingresos de Intereses Netos Ajustado por Riesgos Crediticios	13	0	16,730	-	-	16,788
Comisiones Cobradas	484	-	6,993	612	-	6,380
Comisiones Pagadas	350	-	3,796	-	630	3,166
Ingresos por Intermediación	-	(1)	964	-	-	964
Otros Ingresos (Egresos) de la Operación	9	(18)	813	13	23	822
Ingresos No Financieros	843	(19)	13,529	625	652	12,297
Ingreso Total de Operación	856	(19)	30,259	625	652	29,085
Gastos de Administración y Promoción	11	1	10,983	207	307	10,883
Resultado de la Operación	145	(19)	10,720	-	-	10,905
Participación en el Resultado de Subsidiarias y Asociadas no consolidadas	2	-	8,844	8,415	-	429
Resultado antes de Impuestos a la Utilidad	147	(19)	19,564	-	-	11,334
Impuestos a la utilidad causados	41	0	1,909	-	-	1,909
Impuestos a la utilidad diferidos	0	-	719	50	-	769
Resultado antes de Operaciones Discontinuas	107	(19)	16,936	-	-	8,656
Incr. Por Actn. De Operac. Discontinuas	-	-	-	-	-	-
Participación no controladora	-	-	(8)	104	-	(112)
Utilidad Neta	107	(19)	16,929	11,531	2,990	8,544

GFNorte - Balance General al 31 de Marzo de 2021

(Millones de Pesos)

ACTIVOS	Holding	Banorte	Ahorro y Previsión	Arrendadora y Factor	Almacenadora	Casa de Bolsa Banorte
Disponibilidades	8	115,954	116	106	1	3,752
Cuentas de Margen	-	11,012	-	-	-	-
Inversiones en Valores	-	222,139	203,500	-	-	278,982
Títulos para negociar	-	39,609	35,503	-	-	184,918
Títulos Disponibles para la venta	-	142,487	655	-	-	93,244
Títulos Conservados a vencimiento	-	40,044	167,342	-	-	820
Deudores por reporto (saldo deudor)	13,107	2,848	6,356	-	-	-
Derivados con fines de negociación	-	28,458	-	-	-	-
Derivados con fines de cobertura	-	609	-	-	-	-
Ajustes de valuación por cobertura de activos	-	51	-	-	-	-
Cartera de Crédito Total	-	774,867	-	33,583	-	-
Cartera de Crédito Neto	-	773,339	-	33,583	-	-
Cartera de Crédito Vigente	-	782,226	-	33,757	-	-
Créditos Comerciales	-	295,257	-	29,111	-	-
Créditos a Entidades Financieras	-	22,723	-	708	-	-
Créditos a Entidades Gubernamentales	-	156,941	-	3,932	-	-
Créditos al Consumo	-	116,085	-	6	-	-
Créditos a la Vivienda	-	191,220	-	-	-	-
Media y Residencial	-	188,529	-	-	-	-
De interés social	-	4	-	-	-	-
Créditos adquiridos al INFONAVIT o FOVISSSTE	-	2,687	-	-	-	-
Cartera de Crédito Vencida	-	10,257	-	350	-	-
Créditos Comerciales	-	3,303	-	346	-	-
Créditos a Entidades Financieras	-	-	-	-	-	-
Créditos a Entidades Gubernamentales	-	188	-	4	-	-
Créditos al Consumo	-	4,694	-	0	-	-
Créditos a la Vivienda	-	2,071	-	-	-	-
Media y Residencial	-	1,819	-	-	-	-
De interés social	-	0	-	-	-	-
Créditos adquiridos al INFONAVIT o FOVISSSTE	-	252	-	-	-	-
Prov. Prev. Riesgos Crediticios	-	19,145	-	525	-	-
Derechos de cobro adquiridos	-	1,529	-	-	-	-
Cuentas por cobrar de Instituciones de Seguros y Pensiones	-	-	3,157	-	-	-
Deudores por Prima (Neto)	-	-	11,144	-	-	-
Ctas por cobrar a reaseguradores y reafianzadores	-	-	7,521	-	-	-
Beneficios por recibir en operaciones de reporto	-	2	-	-	-	-
Otras Cuentas por cobrar, neto	17	35,643	3	931	121	1,248
Inventario de Mercancías	-	-	-	-	832	-
Bienes Adjudicados	-	1,406	-	146	-	-
Inmueb., Mobiliario y equipo, neto	-	28,638	426	3,414	55	64
Inversiones permanentes	187,911	552	12,785	63	-	2
Activos de larga duración disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-
Impuestos diferidos, neto	122	422	-	1,038	5	-
Total Otros activos	26,116	11,419	2,235	5,130	18	225
Crédito Mercantil	25,329	1,402	-	-	-	-
Intangibles	787	9,809	2,139	320	2	37
Otros activos	-	208	96	4,810	16	188
TOTAL ACTIVOS	227,280	1,234,021	247,243	44,410	1,033	284,273

GFNorte - Balance General al 31 de Marzo de 2021

(Millones de Pesos)

ACTIVOS	Operadora de Fondos Banorte	IXE Servicios	Total	Cargos Eliminaciones Intercompañías	Créditos Eliminaciones Intercompañías	Saldo Final
Disponibilidades	1,299	40	121,276	129	5,011	116,394
Cuentas de Margen	-	-	11,012	-	-	11,012
Inversiones en Valores	-	-	704,621	-	459	704,162
Títulos para negociar	-	-	260,030	-	-	260,030
Títulos Disponibles para la venta	-	-	236,386	-	112	236,274
Títulos Conservados a vencimiento	-	-	208,205	-	347	207,858
Deudores por reporte (saldo deudor)	-	-	22,311	-	19,163	3,148
Derivados con fines de negociación	-	-	28,458	-	-	28,458
Derivados con fines de cobertura	-	-	609	-	-	609
Ajustes de valuación por cobertura de activos	-	-	51	-	-	51
Cartera de Crédito Total	-	-	808,450	2,889	18,545	792,794
Cartera de Crédito Neto	-	-	806,921	2,889	18,545	791,265
Cartera de Crédito Vigente	-	-	815,984	2,889	18,545	800,328
Créditos Comerciales	-	-	324,368	604	443	324,529
Créditos a Entidades Financieras	-	-	23,431	-	14,987	8,445
Créditos a Entidades Gubernamentales	-	-	160,873	2,284	3,115	160,042
Créditos al Consumo	-	-	116,092	-	-	116,092
Créditos a la Vivienda	-	-	191,220	-	-	191,220
Media y Residencial	-	-	188,529	-	-	188,529
De interés social	-	-	4	-	-	4
Créditos adquiridos al INFONAVIT o FOVISSSTE	-	-	2,687	-	-	2,687
Cartera de Crédito Vencida	-	-	10,607	-	-	10,607
Créditos Comerciales	-	-	3,649	-	-	3,649
Créditos a Entidades Financieras	-	-	-	-	-	-
Créditos a Entidades Gubernamentales	-	-	192	-	-	192
Créditos al Consumo	-	-	4,694	-	-	4,694
Créditos a la Vivienda	-	-	2,071	-	-	2,071
Media y Residencial	-	-	1,819	-	-	1,819
De interés social	-	-	0	-	-	0
Créditos adquiridos al INFONAVIT o FOVISSSTE	-	-	252	-	-	252
Prov. Prev. Riesgos Crediticios	-	-	19,670	-	-	19,670
Derechos de cobro adquiridos	-	-	1,529	-	-	1,529
Cuentas por cobrar de Instituciones de Seguros y Pensiones	-	-	3,157	-	-	3,157
Deudores por Prima (Neto)	-	-	11,144	-	-	11,144
Ctas por cobrar a reaseguradores y reafianzadores	-	-	7,521	-	-	7,521
Beneficios por recibir en operaciones de reporte	-	-	2	-	-	2
Otras Cuentas por cobrar, neto	197	86	38,246	-	254	37,992
Inventario de Mercancías	-	-	832	-	-	832
Bienes Adjudicados	-	-	1,552	-	-	1,552
Inmueb., Mobiliario y equipo, neto	0	-	32,598	252	44	32,806
Inversiones permanentes	110	-	201,422	2,901	190,811	13,511
Activos de larga duración disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-
Impuestos diferidos, neto	0	-	1,587	-	1,587	-
Total Otros activos	12	2	45,157	-	95	45,062
Crédito Mercantil	-	-	26,731	-	-	26,731
Intangibles	12	2	13,109	-	50	13,059
Otros activos	-	-	5,317	-	45	5,272
TOTAL ACTIVOS	1,618	128	2,040,005	6,171	235,968	1,810,207

GFNorte - Balance General al 31 de Marzo de 2021

(Millones de Pesos)

PASIVOS Y CAPITAL	Holding	Banorte	Ahorro y Previsión	Arrendadora y Factor	Almacenadora	Casa de Bolsa Banorte
Captación de Recursos	-	835,542	-	-	-	-
Depósitos exigibilidad inmediata	-	545,953	-	-	-	-
Depósitos a plazo	-	255,013	-	-	-	-
Depósitos a plazo-Del Público en General	-	246,944	-	-	-	-
Depósitos a plazo-Mercado de Dinero	-	8,069	-	-	-	-
Títulos de crédito emitidos	-	31,937	-	-	-	-
Cuenta global de captación sin movimientos	-	2,639	-	-	-	-
Préstamos de Bancos y otros	-	14,856	-	33,438	709	-
De exigibilidad inmediata	-	0	-	-	-	-
De corto plazo	-	8,224	-	26,108	709	-
De largo plazo	-	6,632	-	7,330	-	-
Reservas Técnicas	-	-	200,391	-	-	-
Valores asignados por liquidar	-	-	-	-	-	-
Acreedores por reporto	-	113,047	-	-	-	277,530
Colaterales vendidos o dados en garantía	-	19	-	-	-	13
Derivados con fines de negociación	-	24,508	-	-	-	-
Derivados con fines de cobertura	-	5,566	-	-	-	-
Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	-	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a Reaseguradores y Reafianzadores (Neto)	-	-	3,145	-	-	-
Otras Cuentas por pagar	0	43,300	3,270	1,272	32	1,448
Impuestos a la Utilidad por pagar	-	1,220	368	74	16	218
Participación de los trabajadores en la utilidad	-	187	-	-	-	-
Acreedores por liquidación de operaciones	0	3,140	-	-	-	888
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	-	2,848	-	-	-	-
Acreedores Diver. y otras ctas. p/pagar	0	35,904	2,902	1,197	16	342
Obligaciones subordinadas en circulación	-	58,759	-	-	-	-
Impuestos diferidos (Neto)	-	-	2,623	-	-	103
Créditos diferidos y Cobros Anticipados	-	1,183	56	107	-	1
TOTAL PASIVOS	0	1,096,778	209,484	34,816	741	279,094
CAPITAL						
Capital contribuido	62,779	21,871	21,370	12,310	87	2,061
Capital Social	14,941	18,795	15,776	12,294	87	1,985
Prima en venta de acciones	47,838	3,076	5,594	16	-	77
Aportaciones para futuros aumentos de capital acordadas por su órgano de gobierno	-	-	-	-	-	-
Capital Ganado	164,501	115,368	16,062	(2,900)	205	3,117
Reservas de capital	9,719	18,959	916	643	56	296
Resultado de ejercicios anteriores	148,415	92,748	13,411	(3,802)	140	2,291
Res. por valuación de títulos disponibles para la venta	2,227	2,213	77	-	-	81
Res. por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	(2,214)	(2,255)	-	-	-	-
Resultado en la Valuación de la Reserva de Riesgos en curso por variaciones en las tasas	(110)	-	(109)	-	-	-
Efecto acumulado por conversión	166	32	-	-	-	135
Exceso (insuf.) en la actualiz. del Cap. Cont.	-	-	-	-	-	-
Remediciones por beneficios definidos a los empleados	(2,229)	(2,303)	10	-	-	-
Resultado neto	8,527	5,974	1,758	259	9	314
Capital Mayoritario	227,280	137,239	37,432	9,409	292	5,178
Participación no controladora	-	3	326	184	0	-
Total Capital Contable	227,280	137,242	37,759	9,593	292	5,178
TOTAL PASIVOS Y CAPITAL	227,280	1,234,021	247,243	44,410	1,033	284,273

GFNorte - Balance General al 31 de Marzo de 2021

(Millones de Pesos)

PASIVOS Y CAPITAL	Operadora de Fondos Banorte	IXE Servicios	Total	Cargos Eliminaciones Intercompañías	Créditos Eliminaciones Intercompañías	Saldo Final
Captación de Recursos	-	-	835,542	5,011	-	830,531
Depósitos exigibilidad inmediata	-	-	545,953	4,950	-	541,002
Depósitos a plazo	-	-	255,013	61	-	254,953
Depósitos a plazo-Del Público en General	-	-	246,944	61	-	246,883
Depósitos a plazo-Mercado de Dinero	-	-	8,069	-	-	8,069
Títulos de crédito emitidos	-	-	31,937	-	-	31,937
Cuenta global de captación sin movimientos	-	-	2,639	-	-	2,639
Préstamos de Bancos y otros	-	-	49,002	14,987	-	34,016
De exigibilidad inmediata	-	-	0	-	-	0
De corto plazo	-	-	35,040	14,987	-	20,054
De largo plazo	-	-	13,962	-	-	13,962
Reservas Técnicas	-	-	200,391	-	88	200,479
Valores asignados por liquidar	-	-	-	-	-	-
Acreedores por reporto	-	-	390,577	19,163	-	371,414
Colaterales vendidos o dados en garantía	-	-	31	-	-	31
Derivados con fines de negociación	-	-	24,508	-	-	24,508
Derivados con fines de cobertura	-	-	5,566	-	-	5,566
Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	-	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a Reaseguradores y Reafianzadores (Neto)	-	-	3,145	-	-	3,145
Otras Cuentas por pagar	163	11	49,496	405	41	49,132
Impuestos a la Utilidad por pagar	-	0	1,895	-	-	1,895
Participación de los trabajadores en la utilidad	-	-	187	-	-	187
Acreedores por liquidación de operaciones	-	-	4,028	8	-	4,020
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	-	-	2,848	-	-	2,848
Acreedores Diver. y otras ctas. p/pagar	163	11	40,537	397	41	40,182
Obligaciones subordinadas en circulación	-	-	58,759	-	-	58,759
Impuestos diferidos (Neto)	-	-	2,726	1,587	-	1,139
Créditos diferidos y Cobros Anticipados	-	-	1,346	-	-	1,346
TOTAL PASIVOS	163	11	1,621,089	41,153	129	1,580,066
CAPITAL						
Capital contribuido	170	144	120,792	58,315	322	62,799
Capital Social	170	144	64,192	49,256	-	14,936
Prima en venta de acciones	-	-	56,600	9,060	322	47,863
Aportaciones para futuros aumentos de capital acordadas por su órgano de gobierno	-	-	-	-	-	-
Capital Ganado	1,285	(28)	297,609	133,518	343	164,434
Reservas de capital	34	2	30,625	20,905	-	9,719
Resultado de ejercicios anteriores	1,144	(11)	254,336	106,301	325	148,359
Res. por valuación de títulos disponibles para la venta	-	-	4,598	2,399	-	2,199
Res. por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	-	-	(4,469)	(2,255)	-	(2,214)
Resultado en la Valuación de la Reserva de Riesgos en curso por variaciones en las tasas	-	-	(219)	(109)	-	(110)
Efecto acumulado por conversión	-	-	333	167	-	166
Exceso (insuf.) en la actualiz. del Cap. Cont.	-	-	-	-	-	-
Remediones por beneficios definidos a los empleados	-	-	(4,522)	(2,293)	-	(2,229)
Resultado neto	107	(19)	16,929	8,402	18	8,544
Capital Mayoritario	1,455	117	418,402	191,833	665	227,233
Participación no controladora	-	-	514	-	2,394	2,908
Total Capital Contable	1,455	117	418,916	191,833	3,059	230,142
TOTAL PASIVOS Y CAPITAL	1,618	128	2,040,005	232,986	3,188	1,810,207

V. 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, 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 31 de marzo de 2021, el saldo remanente de los CETES ESPECIALES que no han sido recomprados por el Gobierno Federal es de Ps 598 y sus vencimientos están entre el 2022 y 2027.

Tratamiento contable especial de los programas de apoyo otorgados por la Institución derivado de la Contingencia del COVID-19

Ante el impacto negativo generado en diversas actividades de la economía derivado de la epidemia por el virus SARS-CoV2 (COVID-19) en 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 suscriban al programa a partir del 25 de marzo y hasta el 31 de julio de 2020, conforme a lo siguiente:

Tarjeta de crédito:

- El apoyo consiste en no requerir el pago mínimo de la tarjeta por 4 meses, sin afectación en buró de crédito, ni generación de gastos de cobranza o intereses por incumplimiento (moratorios); lo anterior, a partir de que el cliente reciba confirmación, vía correo electrónico, de haber quedado inscrito en el programa.
- El requerimiento habitual de pago se reanuda a partir del mes inmediato de haberse concluido el periodo de apoyo, es decir, agosto 2020.
- El saldo que se mantenga en la cuenta durante el periodo de apoyo genera intereses ordinarios que se calculan mensualmente, se informan al cliente y no se capitalizan.
- Se pueden realizar pagos en cualquier momento a la tarjeta.
- La tarjeta de crédito inscrita en el programa de apoyo se mantiene disponible para compras y disposiciones de efectivo de acuerdo a las políticas de crédito aplicables y a los términos y condiciones vigentes.

Crédito de nómina:

- Posponer el pago de capital, intereses, seguros y comisiones equivalentes a 4 meses, de acuerdo a la periodicidad de pago.
- El diferimiento aplica a partir de que el cliente reciba la confirmación, por correo electrónico, de que quedó inscrito en el programa.
- Al terminar el periodo de apoyo se reanuda el pago del crédito por el mismo monto que el cliente estaba pagando antes del diferimiento.
- El cliente no pagará intereses adicionales durante el programa o la extensión del plazo.

- Se pueden realizar pagos anticipados en cualquier momento sin penalización para concluir con su crédito en la fecha original

Crédito personal:

- Consiste en posponer el pago de capital, intereses, seguros y comisiones equivalentes a 4 meses, de acuerdo la periodicidad de pago.
- El diferimiento aplica a partir de que el cliente reciba la confirmación, por correo electrónico, de que quedó inscrito en el programa.
- Al terminar el periodo de apoyo se reanuda el pago del crédito por el mismo monto que el cliente estaba pagando antes del diferimiento.
- El cliente no pagará intereses adicionales durante el programa o la extensión del plazo.
- Se pueden realizar pagos anticipados en cualquier momento sin penalización para concluir con su crédito en la fecha original

Crédito auto:

- El apoyo consiste en diferir el pago de principal e intereses del crédito por los siguientes 4 meses a partir de que reciba confirmación, vía correo electrónico, de haber quedado inscrito en el citado programa.
- El pago de las 4 mensualidades se recorre al final del plazo originalmente pactado.
- El pago habitual se reanuda a partir del mes inmediato de haberse concluido el periodo de diferimiento.
- Los intereses pospuestos de los 4 meses señalados no generan interés adicional o comisión.
- Se puede realizar pagos anticipados en cualquier momento sin penalización para concluir con su crédito en la fecha original.

Crédito hipotecario:

- El apoyo consiste en diferir el pago del crédito por los siguientes 4 meses a partir de que reciba confirmación, vía correo electrónico, de haber quedado inscrito en el citado programa.
- El pago de las 4 mensualidades se recorre al final del plazo originalmente pactado.
- El pago habitual se reanuda a partir del mes inmediato de haberse concluido el periodo de diferimiento.
- Los intereses pospuestos de los 4 meses señalados no generan interés adicional o comisión.
- Se puede realizar pagos anticipados en cualquier momento sin penalización.

Crédito PYME:

a) En créditos simples:

- El apoyo consiste en no requerir el pago mensual (capital e interés) hasta por 4 meses.
- Las mensualidades diferidas se recorren al final del plazo.
- Los créditos que se encuentren por concluir serán ampliados hasta por 4 meses.

b) En créditos Cuenta Corriente:

- El apoyo consiste en no requerir el pago mensual (intereses) hasta por 4 meses y al mismo tiempo se ampliará el plazo del crédito hasta por 4 meses.

- Los intereses se recorren al final del plazo.
- El realizar el pago total o parcial del capital al final del plazo original del crédito o durante la vida del mismo, no exime al cliente de pagar los intereses diferidos.
- Los créditos que están por concluir tendrán ampliación de plazo de acuerdo a los meses restantes y el pago del capital se recorre a la nueva fecha de vencimiento.
- Durante la ampliación del plazo se deberá cubrir el pago de intereses correspondientes según las obligaciones del contrato de crédito.

En virtud de lo anterior, el 27 de marzo de 2020 mediante oficio P285/2020, el 15 de abril de 2020 mediante oficio P293/2020 y mediante el comunicado del 26 de junio de 2020, la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la "Comisión"), emitió Criterios Contables Especiales, aplicables a la Institución por el periodo del 28 de febrero de 2020 y hasta el 31 de julio de 2020, mediante los cual autorizó que aquellos créditos vigentes al 28 de febrero de 2020, y los créditos otorgados en marzo de 2020, de acuerdo al párrafo 12 del criterio B-6 "cartera de crédito" (criterio B-6) a los cuales se les difirió el pago del principal e interés conforme al programa, no se consideren como créditos reestructurados en términos de los párrafos 79 y 80, así mismo, en su caso que no les resulte aplicable los requisitos establecidos en los párrafos 82 y 84 del Criterio B-6 según corresponda, y para que los mismos permanezcan como cartera vigente durante el plazo pactado en dicho programa. Por lo tanto, dichos créditos son contemplados como cartera vigente para la determinación de la estimación preventiva.

Adicionalmente, los créditos por los cuales se diferirán sus pagos, no se considerarán como reestructurados conforme a lo establecido en el párrafo 40 del Criterio B-6, ni deberán ser reportados como créditos vencidos ante las sociedades de información crediticia.

Los importes que se hubieran registrado y presentado tanto en el balance general como en el estado de resultados 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 31 de marzo de 2021, se muestran a continuación:

Concepto	Saldos con apoyo COVID	Efectos en cartera y estimación	Saldos sin apoyo COVID
CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE			
Créditos comerciales	\$493,016	\$ (1,046)	\$491,970
Créditos al consumo	116,092	(165)	115,927
Créditos a la vivienda	191,220	(383)	190,837
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE	800,328	(1,594)	798,734
CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA			
Créditos comerciales	3,841	1,046	4,887
Créditos al consumo	4,694	165	4,859
Créditos a la vivienda	2,072	383	2,455
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA	10,607	1,594	12,201
CARTERA DE CRÉDITO	810,935	-	810,935
(Menos) ESTIMACION PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	(19,670)	(357)	(20,027)

CARTERA DE CRÉDITO, (NETA)	791,265	(357)	790,908
TOTAL ACTIVOS	1,810,207	(357)	1,809,850
Estimación preventiva para riesgos crediticios (Resultados)	3,215	357	3,572
RESULTADO NETO	8,544	(357)	8,187
TOTAL CAPITAL CONTABLE	230,142	(357)	229,785
TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	\$1,810,207	(\$357)	1,809,850

Al 31 de marzo de 2021, el saldo de los créditos sujetos al apoyo del programa es de \$114,103.

Nuevas Normas de Información Financiera

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

A la fecha nos encontramos en el proceso de análisis de los impactos que dichas NIF puedan tener en los estados financieros.

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

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

Notas a Estados Financieros

INVERSIONES EN VALORES Y RESULTADOS POR VALUACIÓN AL 1T21

(Millones de Pesos)

Títulos para Negociar	Valor en Libros	Intereses	Valuación	Valor de Mercado
Valores gubernamentales	229,783	1,278	(412)	230,649
Sin restricción	24,125	269	15	24,409
BONDES D	-	-	-	-
BONDES M	(217)	2	(10)	(225)
BPA	-	-	-	-
BREMS	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Gubernamental	11	0	2	13
Certificados Bursátiles Municipales	0	0	0	0
Certificados Bursátiles Udizados	-	-	-	-
CETES	20,765	234	(26)	20,972
CETES Especial	-	-	-	-
Eurobonos gubernamentales	-	-	-	-
Udibonos	3,565	33	49	3,648
Treasury Notes	-	-	-	-
Restringidos	205,658	1,009	(427)	206,241
BONDES D	42,897	51	(5)	42,943
BONDES M	12,517	284	(300)	12,501
BPA	142,531	659	(37)	143,153
BREMS	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Gubernamental	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Municipales	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Udizados	0	0	(0)	0
CETES	4,415	-	(19)	4,396
CETES Especial	-	-	-	-
Eurobonos gubernamentales	-	-	-	-
Udibonos	3,299	16	(66)	3,248
Valores bancarios	18,329	14	11	18,353
Sin restricción	2,865	0	0	2,866
Aceptaciones Bancarias	4	-	-	4
Bonos Bancarios	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Banca de Desarrollo	3	0	0	3
Certificados Bursátiles Bancarios	40	0	0	41
Certificados de Depósitos	579	0	(0)	579
Notas Estructuradas	-	-	-	-
Otros títulos bancarios	237	0	0	237
Pagarés	2,002	0	(0)	2,002
Con restricción	15,463	14	11	15,488
Aceptaciones Bancarias	-	-	-	-
Bonos Bancarios	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Banca de Desarrollo	1,212	1	1	1,213
Certificados Bursátiles Bancarios	4,737	5	3	4,745
Certificados de Depósitos	8,675	8	0	8,683
Notas Estructuradas	-	-	-	-
Otros títulos bancarios	839	0	6	846
Pagarés	-	-	-	-
Valores privados	9,996	15	1,017	11,027
Sin restricción	9,852	15	1,017	10,884
Acciones	449	-	479	927
Acciones Sociedades de Inversión	7,117	-	383	7,500
ADRs	-	-	-	-
Certificados Bursátiles BORHIS	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Corporativos	1,224	3	38	1,265
Certificados Bursátiles Fiduciarios	-	-	-	-
Eurobonos Privados	1,062	12	117	1,192
FIBRAS	-	-	-	-
Obligaciones Subordinadas	-	-	-	-
Otros títulos bancarios	-	-	-	-
Papel Comercial	-	-	-	-
Restringidos	144	-	(0)	143
Acciones	144	-	(0)	143
Certificados Bursátiles BORHIS	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Corporativos	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Fiduciarios	-	-	-	-
Eurobonos Privados	-	-	-	-
Otros títulos bancarios	-	-	-	-
Ajuste valor razonable Adq Ixe Banco	-	-	-	-
Total	258,108	1,307	616	260,030

INVERSIONES EN VALORES Y RESULTADOS POR VALUACIÓN AL 1T21

(Millones de Pesos)

Títulos Disponibles para Venta	Valor en Libros	Intereses	Valuación	Valor de Mercado
Valores gubernamentales	181,639	1,428	3,277	186,345
Sin restricción	29,295	357	841	30,493
BONDES D	-	-	-	-
BONDES M	-	-	-	-
BPA	-	-	-	-
BREMS	7,778	11	-	7,790
Certificados Bursátiles Gubernamental	452	1	(0)	453
Certificados Bursátiles Municipales	181	2	42	224
Certificados Bursátiles Udizados	-	-	-	-
CETES	207	-	(1)	206
CETES Especial	-	-	-	-
Eurobonos gubernamentales	20,677	342	801	21,820
Udibonos	-	-	-	-
Treasury Notes	-	-	-	-
Restringidos	152,344	1,072	2,436	155,852
BONDES D	3,026	2	2	3,030
BONDES M	1,765	10	(75)	1,699
BPA	109,205	868	163	110,237
BREMS	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Gubernamental	3,032	6	(43)	2,995
Certificados Bursátiles Municipales	2,540	3	25	2,568
Certificados Bursátiles Udizados	-	-	-	-
CETES	2,646	-	(10)	2,635
CETES Especial	-	-	-	-
Eurobonos gubernamentales	30,130	183	2,375	32,687
Udibonos	-	-	-	-
Valores bancarios	31,001	87	61	31,148
Sin restricción	20,992	65	56	21,114
Aceptaciones Bancarias	-	-	-	-
Bonos Bancarios	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Banca de Desarrollo	2,336	26	(23)	2,338
Certificados Bursátiles Bancarios	2,358	18	46	2,421
Certificados de Depósitos	14,498	21	1	14,520
Notas Estructuradas	541	-	23	564
Otros títulos bancarios	1,260	0	10	1,271
Pagarés	-	-	-	-
Con restricción	10,008	21	5	10,035
Aceptaciones Bancarias	-	-	-	-
Bonos Bancarios	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Banca de Desarrollo	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Bancarios	10,008	21	5	10,035
Certificados de Depósitos	-	-	-	-
Notas Estructuradas	-	-	-	-
Otros títulos bancarios	-	-	-	-
Pagarés	-	-	-	-
Valores privados	18,937	209	(365)	18,780
Sin restricción	16,549	146	(308)	16,387
Acciones	32	-	49	81
Acciones Sociedades de Inversión	902	-	38	940
ADRs	-	-	-	-
Certificados Bursátiles BORHIS	77	-	(77)	0
Certificados Bursátiles Corporativos	6,549	23	(331)	6,241
Certificados Bursátiles Fiduciarios	-	-	-	-
Eurobonos Privados	8,989	124	13	9,126
FIBRAS	-	-	-	-
Obligaciones Subordinadas	-	-	-	-
Otros títulos bancarios	-	-	-	-
Papel Comercial	-	-	-	-
Restringidos	2,388	62	(57)	2,393
Acciones	-	-	-	-
Certificados Bursátiles BORHIS	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Corporativos	669	2	(0)	671
Certificados Bursátiles Fiduciarios	-	-	-	-
Eurobonos Privados	1,719	60	(57)	1,722
Otros títulos bancarios	-	-	-	-
Ajuste valor razonable Adq Ixe Banco	-	-	-	-
Total	231,577	1,723	2,973	236,274

INVERSIONES EN VALORES Y RESULTADOS POR VALUACIÓN AL 1T21

(Millones de Pesos)

Títulos Conservados al Vencimiento	Valor en Libros	Intereses	Valuación	Valor de Mercado
Valores gubernamentales	200,840	2,333	-	203,173
Sin restricción	185,380	2,088	-	187,468
BONDES D	-	-	-	-
BONDES M	243	4	-	248
BPA	-	-	-	-
BREMS	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Gubernamental	1,548	2	-	1,550
Certificados Bursátiles Municipales	2,156	17	-	2,173
Certificados Bursátiles Udizados	228	4	-	232
CETES	-	-	-	-
CETES Especial	597	-	-	597
Eurobonos gubernamentales	21,311	234	-	21,544
Udibonos	159,298	1,827	-	161,125
Treasury Notes	-	-	-	-
Restringidos	15,460	245	-	15,705
BONDES D	-	-	-	-
BONDES M	12,551	240	-	12,791
BPA	-	-	-	-
BREMS	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Gubernamental	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Municipales	2,908	5	-	2,914
Certificados Bursátiles Udizados	-	-	-	-
CETES	-	-	-	-
CETES Especial	-	-	-	-
Eurobonos gubernamentales	-	-	-	-
Udibonos	-	-	-	-
Valores bancarios	1,001	202	-	1,203
Sin restricción	1,001	202	-	1,203
Aceptaciones Bancarias	-	-	-	-
Bonos Bancarios	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Banca de Desarrollo	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Bancarios	821	8	-	829
Certificados de Depósitos	-	-	-	-
Notas Estructuradas	180	195	-	375
Otros títulos bancarios	-	-	-	-
Pagarés	-	-	-	-
Con restricción	-	-	-	-
Aceptaciones Bancarias	-	-	-	-
Bonos Bancarios	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Banca de Desarrollo	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Bancarios	-	-	-	-
Certificados de Depósitos	-	-	-	-
Notas Estructuradas	-	-	-	-
Otros títulos bancarios	-	-	-	-
Pagarés	-	-	-	-
Valores privados	2,972	857	-	3,829
Sin restricción	2,972	857	-	3,829
Acciones	-	-	-	-
Acciones Sociedades de Inversión	-	-	-	-
ADRs	-	-	-	-
Certificados Bursátiles BORHIS	2	0	-	2
Certificados Bursátiles Corporativos	997	852	-	1,848
Certificados Bursátiles Fiduciarios	-	-	-	-
Eurobonos Privados	700	5	-	705
FIBRAS	-	-	-	-
Obligaciones Subordinadas	-	-	-	-
Otros títulos bancarios	1,274	-	-	1,274
Papel Comercial	-	-	-	-
Restringidos	-	-	-	-
Acciones	-	-	-	-
Certificados Bursátiles BORHIS	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Corporativos	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Fiduciarios	-	-	-	-
Eurobonos Privados	-	-	-	-
Otros títulos bancarios	-	-	-	-
Ajuste valor razonable Adq Ixe Banco	(347)	-	-	(347)
Total	204,466	3,392	-	207,858

POSICIONES POR OPERACIONES DE REPORTE 1T21
(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	252,278	249,146	3,148	16	340,959
Valores bancarios	12,999	12,999	-	0	24,322
Valores privados	3,536	3,539	(0)	3	6,132
Total	268,813	265,684	3,148	19	371,414

OPERACIONES CON INSTRUMENTOS
DERIVADOS AL 1T21
(Millones de Pesos)

Posición Activa	
Instrumento	Valor Razonable
Futuros	
Futuros TIIE 28	-
Forward	
Forward de divisa	369
Opciones	
Opciones de tasas	188
Opciones de divisa	575
Títulos Opcionales	-
Swaps	
Swaps de tasas	21,394
Swaps de divisas	5,765
Swaps de crédito	168
Total negociación	28,458
Opciones	
Opciones de tasas	-
Opciones de divisa	-
Swaps	
Swaps de tasas	86
Swaps de divisas	523
Swaps de crédito	-
Total cobertura	609
Total posición	29,068

**OPERACIONES CON INSTRUMENTOS
DERIVADOS AL 1T21
(Millones de Pesos)**

Posición Pasiva	
Instrumento	Valor Razonable
Futuros	
Futuros TIIE 28	-
Forward	
Forward de divisa	61
Opciones	
Opciones de tasas	213
Opciones de divisa	317
Swaps	
Swaps de tasas	15,948
Swaps de divisas	7,968
Swaps de crédito	-
Total negociación	24,508
Opciones	
Opciones de tasas	-
Opciones de divisa	-
Swaps	
Swaps de tasas	199
Swaps de divisas	5,367
Swaps de crédito	-
Total cobertura	5,566
Total posición	30,073

**MONTOS NOCIONALES EN OPERACIONES DERIVADAS AL 1T21
(Millones de Pesos)**

PRODUCTO	TIPO	SUBYACENTE	NOCIONAL	OPERACIONES
Forwards de Divisa	Compras	Tipo de Cambio (USD/MXN)	1,777	195
Forwards de Divisa	Ventas	Tipo de Cambio (USD/MXN)	3,695	206
Forwards de Divisa	Compras	Tipo de Cambio (CAD/MXN)	0	0
Forwards de Divisa	Ventas	Tipo de Cambio (SEK/MXN)	0	0
Forwards de Divisa	Compras	Tipo de Cambio (EUR/USD)	0	0
Forwards de Divisa	Ventas	Tipo de Cambio (EUR/USD)	0	0
Opciones de Divisa	Compras	Tipo de Cambio (Dólar)	17,582	13
Opciones de Divisa	Ventas	Tipo de Cambio (Dólar)	14,762	9
Opciones de Tasa	Compras	TIIE	20,439	59
Opciones de Tasa	Ventas	TIIE	30,916	290
Opciones de Tasa	Compras	LIBOR	5,707	19
Opciones de Tasa	Ventas	LIBOR	5,947	21
Swaps de Tasa	USD LIBOR	LIBOR	286,080	2,829
Swaps de Tasa	MXN TIIE	TIIE	1,180,301	3,775
Swaps de Tasa y Divisa	CS USDMXN	FIJO/VARIABLE	148	2
Swaps de Tasa y Divisa	CS USDMXN	VARIABLE/VARIABLE	109,124	118
Swaps de Tasa y Divisa	CS USDMXN	FIJO/FIJO	22,407	40
Swaps de Tasa y Divisa	CS CHF MXN	FIJO/FIJO	9,185	3
Swaps de Tasa y Divisa	CS CHF MXN	FIJO/VARIABLE	5,152	2
Swaps de Tasa y Divisa	CS EUR MXN	FIJO/FIJO	17,515	75
Swaps de Tasa y Divisa	CS UDIMXN	FIJO/FIJO	12,285	3
Swaps de Tasa y Divisa	CS GBPMXN	FIJO/FIJO	2,900	12
Derivados de Crédito	CDS USD	D2_PEMEX_150927	1,075	5

CARTERA DE CRÉDITO								
<i>(Millones de Pesos)</i>								
	Moneda Nacional		UDIS		Moneda Extranjera		Total	
	1T20	1T21	1T20	1T21	1T20	1T21	1T20	1T21
Cartera Vigente								
Créditos Comerciales	238,974	261,311	0	-	79,465	63,218	318,439	324,529
Créditos a Entidades Financieras	9,067	8,445	0	-	0	-	9,067	8,445
Créditos al Consumo	117,537	116,092	0	-	0	-	117,537	116,092
Créditos a la Vivienda	173,125	191,142	100	78	0	-	173,226	191,220
Créditos a Entidades Gubernamentales	150,716	149,126	2,599	-	8,234	10,916	161,549	160,042
Total	689,420	726,115	2,699	78	87,698	74,134	779,818	800,328
Cartera Vencida								
Créditos Comerciales	5,050	3,432	0	0	1,998	217	7,047	3,649
Créditos a Entidades Financieras	4	0	0	-	0	-	4	-
Créditos al Consumo	4,052	4,694	0	-	0	-	4,052	4,694
Créditos a la Vivienda	2,059	2,061	11	10	0	0	2,070	2,071
Créditos a Entidades Gubernamentales	40	192	-	-	-	-	40	192
Total	11,203	10,380	11	10	1,998	217	13,212	10,607
Cartera de Crédito	700,623	736,496	2,710	88	89,696	74,351	793,030	810,935

**COSTO DEL PERIODO Y SALDO DE LA CARTERA DE LOS
PROGRAMAS: FINAPE, FOPYME, HIPOTECARIO UDIS E
HIPOTECARIO TIPO FOVI AL 1T21- GFNorte**

(Millones de Pesos)

	TOTAL	
	COSTO DEL PERIODO	SALDO DE CARTERA
FINAPE	-	-
FOPYME	-	-
Hipotecario UDIS	(5.2)	0.0
Hipotecario tipo FOVI	-	-
Total	(5.2)	0.0

EXPLICACIÓN DEL SALDO DE IMPUESTOS DIFERIDOS AL 1T21

(Millones de Pesos)

DIFERENCIAS TEMPORALES ACTIVAS	ISR	Neto
Reservas Preventivas Globales de Cartera Crediticia	5,743	5,743
Provisiones no deducibles	1,584	1,584
Exceso del valor contable sobre el fiscal del bienes adjudicados y activo fijo	332	332
PTU disminuable	200	200
Comisiones cobrada por anticipado	1,051	1,051
Efecto por valuación de instrumentos financieros	-	-
Pérdidas fiscales por amortizar	660	660
Provisiones para posibles pérdidas de créditos	338	338
Pérdida en venta de créditos y bienes adjudicados	-	-
Disminución del valor de bienes inmuebles	-	-
Intereses en prestamos	-	-
Otras partidas	204	204
Total Activo	10,112	10,112
Diferencias Temporales Pasivas		
Aportación fondo de pensiones	(106)	(106)
Adquisición de portafolios de cartera	(463)	(463)
Proyectos capitalizables. pagos e ingresos anticipados	(6,383)	(6,383)
Activos Intangibles distintos del Fondo de Comercio	-	-
Efecto por valuación de instrumentos financieros	(3,904)	(3,904)
Activos Intangibles con relacion con clientes	(347)	(347)
Efecto por otras partidas	(47)	(47)
Total Pasivo	(11,251)	(11,251)
Activo (Pasivo) neto acumulado	(1,139)	(1,139)

EMISIONES O TITULOS DE DEUDA A LARGO PLAZO VIGENTES AL 31-MARZO-2021 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 VENCIMIENTO	PAGO DE INTERESES
Obligaciones Q BANORTE 08U	UDIS	11-mar-08	495	1,749	1,869	20 años	4.950%	15-feb-28	182 días
Obligaciones Dlls emisión 2016 (BANOC36 311004)	USD	04-oct-16	500	9,607	6,014	15 años	5.750%	04-oct-26	180 días
Obligaciones Dlls emisión 2017 (BANOD19_999999)	USD	06-jul-17	350	6,413	7,154	Perpetuo	6.875%	06-jul-22	Trimestral
Obligaciones Dlls emisión 2017 (BANOE91_999999)	USD	06-jul-17	550	10,077	11,242	Perpetuo	7.625%	10-ene-28	Trimestral
Eurobono (francos suizos) emisión 2018 (BANO589)	CHF	14-jun-18	100	1,983	2,172	3.5 años	0.875%	14-dic-21	Anual
Certificados bursátiles 94 BINTER 16U	UDIS	13-oct-16	365	2,000	2,465	10 años	4.970%	01-oct-26	182 días
Certificados bursátiles 94 BANORTE 18-2	MXN	29-nov-18	2,663	2,663	2,663	4 años	TIE+0.28%	24-nov-22	28 días
Certificados bursátiles 94 BANORTE 19	MXN	17-may-19	5,400	5,400	5,400	3 años	TIE +0.13%	13-may-22	28 días
Certificados bursátiles 94 BANORTE 19-2	MXN	17-may-19	1,500	1,500	1,500	5 años	TIE +0.17%	10-may-24	28 días
Eurobono (francos suizos) emisión 2019 (BANO397)	CHF	11-abr-19	250	4,694	5,430	3.5 años	1.550%	11-oct-22	Anual
Obligaciones Dlls emisión 2019 (BANO64_999999)	USD	27-jun-19	600	11,501	12,264	Perpetuo	6.750%	27-sep-24	Trimestral
Obligaciones Dlls emisión 2019 (BANO48_999999)	USD	27-jun-19	500	9,584	10,220	Perpetuo	7.500%	27-jun-29	Trimestral
Eurobono (francos suizos) emisión 2019 (BANO343)	CHF	18-sep-19	160	3,112	3,475	4.3 años	0.450%	18-dic-23	Anual
Eurobono (francos suizos) emisión 2020 (BANO664)	CHF	06-mar-20	225	4,826	4,887	4.8 años	0.500%	06-dic-24	Anual
Obligaciones Dlls emisión 2020 (BANOC21_999999)	USD	14-jul-20	500	11,309	10,220	Perpetuo	8.375%	14-oct-30	Trimestral
Certificados bursátiles 94 BANORTE 20U	UDIS	30-sep-20	107	700	721	10 años	2.760%	18-sep-30	182 días

PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y CON OTROS ORGANISMOS AL 1T21 DE GRUPO FINANCIERO BANORTE

(Millones de Pesos)

	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	TOTAL
Préstamos de Bancos del Extranjero concentrados desde el extranjero	-	0	0
Préstamos de Banca de Desarrollo	12,268	4,413	16,681
Préstamos de Banca de Fomento	9,926	1,398	11,324
Call y Préstamos de Bancos	20,853	-	20,853
Préstamos de Fondos Fiduciarios	54	-	54
Provisiones de Intereses	90	-	90
	43,191	5,811	49,002
Eliminaciones			(14,987)
Total			34,016

**TASAS DE INTERÉS - CAPTACIÓN VENTANILLA Y PRÉSTAMOS DE
BANCOS Y OTROS AL 1T21**
CAPTACIÓN VENTANILLA (BANORTE)

Depósitos Exigibilidad Inmediata	
Moneda Nacional y UDIs	1.16%
Moneda Extranjera	0.03%
Depósitos a Largo Plazo - del Público en General	
Moneda Nacional y UDIs	3.13%
Moneda Extranjera	0.25%
Depósitos a Largo Plazo - Mesa de Dinero	
Moneda Nacional y UDIs	4.21%
PRÉSTAMOS DE BANCOS Y OTROS (BANORTE)	
De Exigibilidad Inmediata	
Moneda Nacional y UDIs	0.00%
Banca de Fomento y Desarrollo	
Moneda Nacional y UDIs	6.14%
Moneda Extranjera	1.50%

PRINCIPALES LINEAS DE CRÉDITO RECIBIDAS AL 1T21 (BANORTE)
Millones de pesos

	1T20			4T20			1T21		
	Línea	Dispuesto	% dispuesto	Línea	Dispuesto	% dispuesto	Línea	Dispuesto	% dispuesto
Contrapartes Bancarias (Call Money)	177,366	7,950	4.5%	174,237	-	0.0%	219,907	2,700	1.2%
Banxico Reportos p/Liq. al Sistema de Pagos (RSP)*	65,003	7,789	12.0%	75,832	7,784	10.3%	77,350	7,789	10.1%
Banxico Subasta Financiamiento (MXN + USD)*	42,645	8,951	21.0%	52,266	-	0.0%	54,458	-	0.0%
Banxico c/Gtía Tit. Gub. y Banc. (Facilidades Ordinarias)*	42,645	-	0.0%	52,266	-	0.0%	54,458	-	0.0%
Banxico c/Gtía Créditos GEM (Facilidades Extraordinarias)	89,355	-	0.0%	85,766	-	0.0%	87,127	-	0.0%
TOTAL	417,013	24,690	5.9%	440,366	7,784	1.8%	493,300	10,489	2.1%

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

INGRESOS POR INTERMEDIACIÓN AL 1T21
(Millones de Pesos)

Resultado por intermediación	Consolidado
Resultado por valuación a valor razonable	(468)
Títulos para negociar	(579)
Derivados con fines de negociación	115
Derivados con fines de cobertura	(4)
Pérdida por deterioro o incremento por revaluación	0
Resultado por valuación de divisas	579
Resultado por valuación de metales preciosos o amonedados	(4)
Resultado por compraventa de valores e instrumentos financieros derivados	93
Títulos para negociar	71
Títulos disponibles para la venta	16
Derivados con fines de cobertura	5
Resultado por compraventa de divisas	762
Resultado por compraventa de metales preciosos amonedados	2
Total	964

Control Interno

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

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

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

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

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

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

Durante el primer trimestre de 2021, se continuaron desarrollando actividades relacionadas con el fortalecimiento del ambiente de control, la evaluación y administración de riesgos, el establecimiento y monitoreo de los controles, y el aseguramiento de la calidad de la información; destacando las siguientes:

- A. Los diferentes Comités del Gobierno Corporativo han contado con la información financiera, económica, contable y/o jurídica requerida según corresponda en cada caso, para la adecuada toma de decisiones.
- B. Se mantuvieron actualizados los manuales de políticas y procedimientos por cambios en la regulación externa, programas de apoyo a clientes, nuevos productos, cambios en los procesos de la Institución o mejoras en los controles internos
- C. Se atendieron las solicitudes de diferentes áreas internas en materia de control interno tanto en apoyo al desarrollo de nuevos proyectos institucionales, como aquellas que derivan de cambios a la Regulación.
- D. Se monitorean los diferentes procesos de negocio y apoyo que conforman la operación en GFNorte a través de los Contralores de Procesos y Gestión, informando periódicamente sobre el cumplimiento y en su caso identificación de áreas de oportunidad para su apropiada remediación.
- E. Se llevaron a cabo diversas actividades en materia de control interno contable, de conformidad al plan de trabajo establecido al inicio del año.
- F. Se realizaron pruebas de efectividad relacionadas con el Plan de Continuidad del Negocio, acuerdo al calendario y alcance que al efecto aprobó el órgano de Gobierno Corporativo correspondiente, en esta materia, en cuanto a la contingencia global que representa el COVID 19, se mantiene activó el Plan de Continuidad bajo su apartado de Pandemia. Las acciones instrumentadas continúan respondiendo a las consideraciones de cada momento y están acordes con la valoración de un riesgo incremental.
- G. Se realizaron conforme a calendario y alcance las pruebas de efectividad establecidas en el Plan de Continuidad del Negocio y se mantiene la estrategia de Continuidad bajo su apartado de Pandemia ante la situación generada por el COVID-19. Las acciones instrumentadas continúan respondiendo a las consideraciones de cada momento y son acordes con la valoración de riesgos que se monitorean periódicamente.
- H. El Oficial de Seguridad de la Información (CISO, por sus siglas en inglés) llevó a cabo sus funciones con base en el Plan Director, reportando los hallazgos encontrados y el detalle de las actividades realizadas al Director General y a los Comités de Gobierno Corporativo correspondientes, guardando una coordinación matricial con la Contraloría como parte del SCI.
- I. 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.

Situación Financiera y Liquidez

Principales Fuentes de Liquidez

La captación de nuestra clientela, 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 1T21.

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

Cabe destacar que Banorte no ha usado las Facilidades Ordinarias ni las Facilidades Extraordinarias de Banco de México durante el 1T21.

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 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, el monto de los créditos otorgados a personas relacionadas se integra como sigue (Millones de Pesos):

Institución que otorga el crédito	Mar-2021	% del Capital Básico	del Dic-2020	% del Capital Básico
Banorte	\$14,802	8.2%	\$14,844	8.3%
	\$14,802		\$14,844	

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

Banorte.

Al **31 de marzo de 2021**, el total de la cartera de créditos relacionados bajo el artículo 73 de la Ley de Instituciones de Crédito, es de Ps 14,802 millones (incluyendo Ps 1,782 millones de cartas de crédito (CC), los cuales se encuentran registrados en cuentas de orden), representando el 1.9% del total de la cartera de crédito (excluyendo del total de cartera los saldos correspondientes a CC). Del monto total de créditos relacionados, Ps 11,382 millones fueron créditos otorgados a clientes vinculados con miembros del Consejo de Administración, Ps 2,890 millones a clientes vinculados con accionistas y Ps 530 millones vinculados con empresas relacionadas con GFNORTE.

De conformidad con el artículo 73 de la Ley de Instituciones de Crédito, el saldo de la cartera de crédito de GFNORTE para personas físicas y morales relacionadas al cierre de marzo de 2021 se encuentra al 8.2% del capital básico.

Los créditos relacionados han sido otorgados en condiciones de mercado y calificados de acuerdo con las políticas, procedimientos y sistemas de calificación aplicables al resto de la cartera de crédito de GFNORTE sobre la base de las disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito en materia de calificación de cartera crediticia emitidas por la CNBV. El 92% de los créditos relacionados están calificados con categoría "A" y la gran mayoría de estos créditos son clasificados en cartera comercial.

Banorte.

Al **31 de diciembre de 2020**, el total de la cartera de créditos relacionados bajo el artículo 73 de la Ley de Instituciones de Crédito, es de Ps 14,844 millones (incluyendo Ps 2,660 millones de cartas de crédito (CC), los cuales se encuentran registrados en cuentas de orden), representando el 1.9% del total de la cartera de crédito (excluyendo del total de cartera los saldos correspondientes a CC). Del monto total de créditos relacionados, Ps 11,019 millones fueron créditos otorgados a clientes vinculados con miembros del Consejo de Administración, Ps 3,273 millones a clientes vinculados con accionistas y Ps 552 millones vinculados con empresas relacionadas con GFNORTE.

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 diciembre de 2020 se encuentra al 8.3% 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 92% 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:

Millones de pesos	Al 31 de marzo de 2021
AFORE BANORTE	\$2
Crédito No 4429309391 Impuesto sobre nóminas del estado de Coahuila	2
PENSIONES BANORTE	\$352
Ejercicio 2014	352
Millones de pesos	

Personas Responsables

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

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

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

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

Lic. Jorge Eduardo Vega Camargo
Director General Adjunto de Contraloría

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

Bases de Formulación y Presentación de los Estados Financieros

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

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

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

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