



3T21

Información Financiera

al 30 de septiembre 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.....	17
	Banco	18
	Banorte Ahorro y Previsión.....	23
	Sector Bursátil	26
	SOFOM y Organizaciones Auxiliares del Crédito	27
III.	Información General	28
	Cobertura de Análisis de GFNORTE.....	28
	Estructura de Capital	28
IV.	Estados Financieros	29
	Grupo Financiero Banorte	29
	Banco	35
	Seguros Banorte.....	41
	Información por Segmentos	44
V.	Anexos	49
	Cambios Contables y Regulatorios	49
	Notas a Estados Financieros	50
	Control Interno	58
	Situación Financiera y Liquidez	59
	Créditos Relacionados	59
	Créditos o adeudos fiscales.....	60
	Personas Responsables.....	61
	Bases de Formulación y Presentación de los Estados Financieros	61



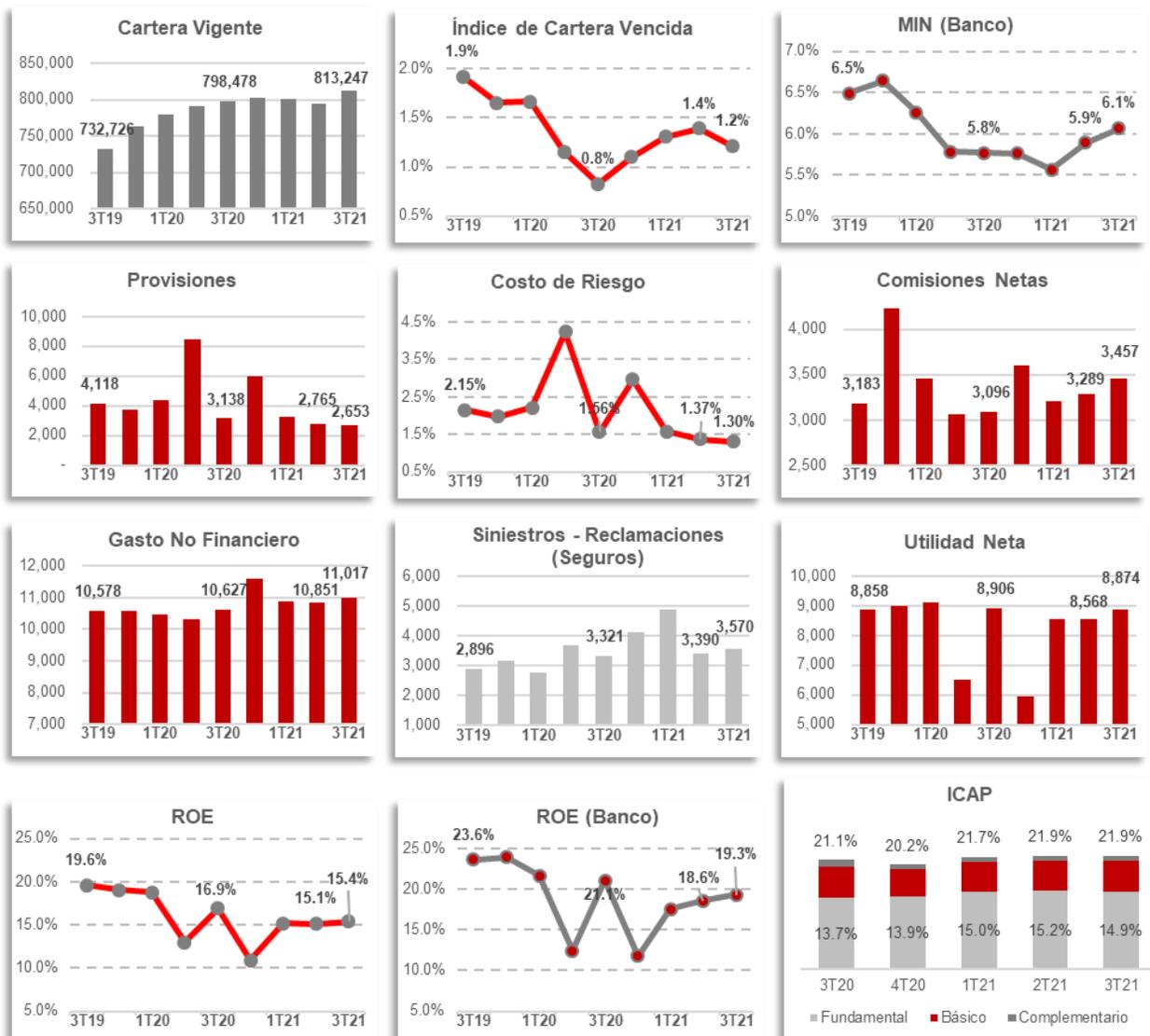
FTSE4Good



I. Resumen Ejecutivo

Avances trimestrales 3T21 vs 2T21

- **Crecimiento secuencial de cartera reflejando recuperación económica del país**
- **Calidad de cartera y costo de riesgo, mejor a lo esperado**
- **IIN sin seguros y pensiones crecen 3%**
- **Expansión del MIN del Banco en 18pb a 6.1%**
- **Comisiones netas crecen 5% por mejor dinámica en créditos de consumo**
- **Gastos no financieros bajo estricto control, 2% secuencial, 4% anual.**



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

Estrategia de Sustentabilidad

Actualizaciones

Ambiental



- Cuestionario Cambio Climático CDP – Respuesta 2021
- Inventario de emisiones GEI – Verificación
- Programa GEI México (GEI2) – Participación
- Comunidad de Práctica México [SBTi](#) – Participación

Gobernanza



- Capacitación ASG Consejo de Administración
- Aplicación Banca Móvil – Actualización
- Pagos Apple Pay + VISA
- Satisfacción del cliente – NPS: 67.2 pts (+2% vs 2T21 y +10% vs 3T20)
- Prevención de Lavado de Dinero – 99.9% de colaboradores capacitados

Social



- Reporte de Contribución COVID-19 – Lanzamiento
- Programa de reconstrucción “Banorte Adopta una Comunidad” – Clausura
- Semana de Educación Financiera (SNEF) – Participación
- SDG Young Innovators UN Global Compact – Clausura
- Asesoría externa para programa de diversidad e inclusión

Finanzas Sustentables



- *Net-Zero Banking Alliance (NZBA)* – Miembros del [Steering Group](#)
- Estrategia Climática 2021-2025
- Iniciativa de Cambio Climático para Inversionistas [Latam](#) (ICIL) – Participación, Afore XXI y Operadora de Fondos
- Política de Inversión Responsable – Actualización, Operadora de Fondos

Finanzas Sustentables

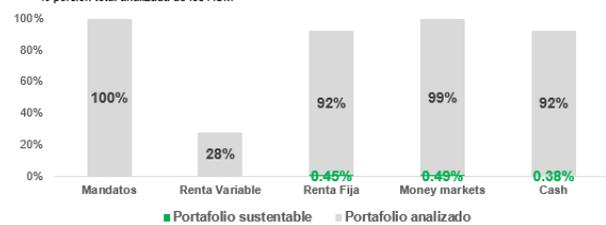
Cartera de crédito analizada

% Cartera de crédito banca mayorista



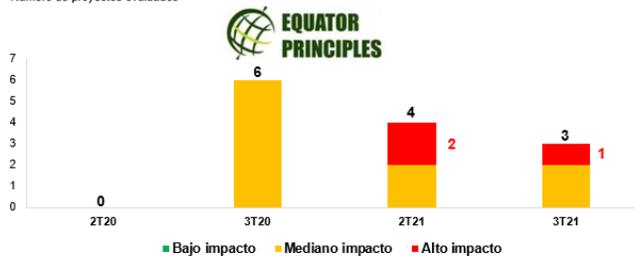
Inversión Responsable – Operadora de Fondos

% porción total analizada de los AUM



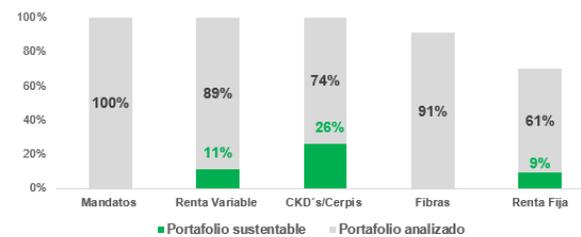
Cartera de crédito evaluada bajo Principios de Ecuador

Número de proyectos evaluados



Inversión Responsable – Afore XXI

% porción total analizada de los AUM



* Durante el 2T20 no se evaluó cartera bajo Principios de Ecuador

GFNorte reporta Utilidad Neta por Ps 8,874 millones, 4% superior al trimestre anterior y (0.4%) inferior al 3T20.

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

Grupo Financiero Banorte, S.A.B. de C.V. reportó resultados del periodo finalizado el 30 de septiembre de 2021, destacando:

- En el **tercer trimestre** de 2021 la **utilidad neta** fue de **Ps 8,874 millones, incremento secuencial de 4% y (0.4%) menor que el tercer trimestre de 2020.**
- **Destaca una vez más la calidad de cartera y costo de riesgo mejor a lo esperado**, con provisiones **inferiores en (4%)** al 2T21 y (15%) contra el mismo trimestre del año anterior, continuamos cercanos al cliente y con una dinámica de crédito moderada, esto nos ha llevado a una mejora del **costo de riesgo a 1.3%**, cifra muy por debajo del rango (entre 1.9% y 2.1%) estimado para el año. El **índice de cobertura** se incrementa a **174%** desde 162% el trimestre anterior.
- Los **Ingresos por Intereses Netos (IIN)** crecen secuencialmente 2%, con **buen desempeño en banco y otras subsidiarias**, a excepción de Seguros Banorte que por efectos adversos de la pandemia continúan altos registros en **sinistros**.
- El **MIN del Grupo crece secuencialmente 11pb a 4.9%** a pesar de efecto negativo en Seguros, resalta que el **MIN del Banco crece 18pb a 6.1%**, crecimiento soportado en la fortaleza y diversificación del portafolio de crédito, así como en la mejora del costo de fondeo.
- Las **comisiones netas crecen 5%** contra el trimestre anterior, esto ante mejor dinámica en créditos de consumo por mejoría en la actividad económica; en total los **ingresos no financieros crecen 8%**. Por su parte, los **gastos no financieros crecen secuencialmente 2%** y sólo 4% contra el 3T20.
- El **ROE** crece de manera significativa a **15.4%, con incremento secuencial de 31pb**, mientras el **ROA crece 7pb** y llega a **2.0%**.
- Los **primeros 9 meses del año (9M21)** registran una **utilidad neta** de **Ps 25,987 millones**, cifra **6% superior** al mismo periodo de 2020 y (7%) inferior con **cifras recurrentes** del mismo periodo del 2020 en donde se registraron provisiones adicionales anticipadas.
- Los **Ingresos por Intereses Netos 9M21** decrecen **(6%)** en la comparativa anual; el **MIN** se ubica en **4.9%**, (59pb) por debajo del 9M20, resultado favorable considerando que la tasa TIE promedio bajó (171pb) a 4.43% en dicho periodo. El **ingreso total** decrece **(6%)** y los **gastos no financieros** se incrementan sólo **4%** para llegar a un **índice de eficiencia** de **44.0%**.
- La **cartera de consumo** se incrementa **1%** secuencialmente, liderado por **tarjeta de crédito con 2%** y en hipotecario y nómina 1%. En la comparativa anual crece **5%** la cartera de consumo: **Hipotecario 8%, Automotriz 2%, Nómina 4%** y **decrece (4%) tarjeta de crédito en el año**.
- La **cartera comercial** y la **corporativa** retoman crecimiento importante de **3% en el trimestre**, y la de **gobierno** en **4%**. En el año, **crecimiento en comercial 5%**, mientras que **decrecen corporativo (7%) y gobierno (1%)**. En suma, el **total de la cartera de crédito vigente** refleja incremento de **2%** trimestral y en el año.
- La **cartera vencida** disminuye Ps (1,246) millones trimestralmente, esto es (11%), lo que muestra una morosidad por debajo de estimaciones internas, con esto, el **índice de cartera vencida** mejora a **1.2%** de 1.4%.
- La **captación tradicional retrocede (2%)** en el trimestre: los **depósitos a la vista (3%)** mientras que los **depósitos a plazo permanecen prácticamente sin cambio**. En la comparativa anual los depósitos vista crecen 2%, y los de plazo disminuyen (3%) totalizando **1%** de incremento anual en captación tradicional.
- **El buen manejo del capital y la liquidez continúan siendo clave** para el Grupo Financiero, el **índice de capitalización del Banco se ubicó en 21.86%**, con un nivel de **capital fundamental de 14.86%**; y un **coeficiente de cobertura de liquidez en 183.7%**. La **razón de apalancamiento** se ubicó en **11.61%**.

Estado de Resultados - GFNorte (Millones de Pesos)	3T20	2T21	3T21	Var. Vs.		9M20	9M21	Var. Vs. 9M20
				2T21	3T20			
Ingresos por Intereses	33,341	31,274	33,271	6%	(0%)	102,917	97,109	(6%)
Gastos por Intereses	10,430	9,467	10,356	9%	(1%)	38,260	29,613	(23%)
Resultado Técnico (Seguros y Pensiones)	(2,310)	(2,158)	(2,908)	(35%)	(26%)	(1,405)	(7,838)	(458%)
Ingresos de Intereses Netos	20,601	19,649	20,007	2%	(3%)	63,252	59,658	(6%)
Comisiones por Servicios Netas	3,096	3,289	3,457	5%	12%	9,620	9,959	4%
Intermediación	1,128	840	1,116	33%	(1%)	3,996	2,920	(27%)
Otros Ingresos (Egresos) de la Operación	656	609	535	(12%)	(18%)	2,124	1,967	(7%)
Ingresos No Financieros	4,880	4,739	5,108	8%	5%	15,741	14,847	(6%)
Ingreso Total	25,481	24,388	25,115	3%	(1%)	78,992	74,505	(6%)
Gasto No Financiero	10,627	10,851	11,017	2%	4%	31,400	32,751	4%
Provisiones	3,138	2,765	2,653	(4%)	(15%)	15,938	8,632	(46%)
Resultado Neto de Operación	11,717	10,771	11,445	6%	(2%)	31,654	33,121	5%
Impuestos	3,178	2,756	2,975	8%	(6%)	8,293	8,409	1%
Subsidiarias y participación no controladora	368	553	404	(27%)	10%	1,180	1,275	8%
Utilidad Neta	8,906	8,568	8,874	4%	(0.4%)	24,542	25,987	6%

Balance General - GFNorte (Millones de Pesos)	3T20	2T21	3T21	Var. Vs.	
				2T21	3T20
Activos en Administración	2,981,568	3,101,420	3,157,683	2%	6%
Cartera Vigente (a)	798,478	794,544	813,247	2%	2%
Cartera Vencida (b)	6,660	11,202	9,956	(11%)	49%
Cartera de Crédito (a+b)	805,138	805,746	823,204	2%	2%
Total de Cartera de Crédito Neto (d)	787,473	787,571	805,906	2%	2%
Derechos de Cobro Adquiridos (e)	1,341	1,421	1,260	(11%)	(6%)
Total de Cartera de Crédito (d+e)	788,814	788,992	807,166	2%	2%
Activo Total	1,795,306	1,802,363	1,803,695	0%	0%
Depósitos Total	813,104	810,082	793,292	(2%)	(2%)
Pasivo Total	1,577,935	1,573,041	1,566,755	(0%)	(1%)
Capital Contable	217,371	229,322	236,940	3%	9%

Indicadores Financieros GFNorte	3T20	2T21	3T21	9M20	9M21
Rentabilidad:					
MIN (1)	5.1%	4.8%	4.9%	5.4%	4.9%
ROE (2)	16.9%	15.1%	15.4%	16.2%	15.2%
ROA (3)	2.0%	1.9%	2.0%	1.9%	1.9%
Operación:					
Índice de Eficiencia (4)	41.7%	44.5%	43.9%	39.8%	44.0%
Índice de Eficiencia Operativa (5)	2.4%	2.4%	2.4%	2.4%	2.4%
CCL Promedio Banorte y SOFOM - Basilea III (6)	193.6%	210.2%	183.7%	193.6%	183.7%
Calidad de Activos:					
Índice de Cartera Vencida	0.8%	1.4%	1.2%	0.8%	1.2%
Índice de Cobertura	265.2%	162.2%	173.7%	265.2%	173.7%
Costo de Riesgo (7)	1.6%	1.4%	1.3%	2.7%	1.4%
Referencias de Mercado					
Tasa de Referencia Banxico	4.25%	4.25%	4.50%	4.25%	4.50%
TIIE 28 días (Promedio)	4.99%	4.29%	4.64%	6.14%	4.43%
Tipo de Cambio Peso/Dólar (8)	22.14	19.91	20.56	22.91	20.30

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

Mayor detalle del Coeficiente de Cobertura de liquidez

Pág. 25, 26 y 27 del [Reporte de Administración de Riesgos](#)

Utilidad de Subsidiarias (Millones de Pesos)	3T20	2T21	3T21	Var. Vs.		9M20	9M21	Var. Vs. 9M20
				2T21	3T20			
Banco Mercantil del Norte	6,518	6,408	6,706	5%	3%	16,197	18,984	17%
Casa de Bolsa Banorte Ixe	254	376	312	(17%)	23%	826	1,002	21%
Operadora de Fondos Banorte-Ixe	103	107	90	(16%)	(12%)	310	304	(2%)
Afore XXI Banorte	454	456	458	0%	1%	1,398	1,310	(6%)
Seguros Banorte	745	463	324	(30%)	(57%)	3,375	1,645	(51%)
Pensiones Banorte	340	494	472	(4%)	39%	1,049	1,462	39%
BAP (Controladora)	8	9	12	30%	47%	30	29	(4%)
Otras Subsidiarias Auxiliares de Crédito	245	89	213	140%	(13%)	553	551	(0%)
G. F. Banorte (Controladora)	238	166	287	73%	20%	804	700	(13%)
Utilidad Neta Total	8,906	8,568	8,874	4%	(0%)	24,542	25,987	6%

Información de la Acción del Grupo	3T20	2T21	3T21	Var. Vs.		9M20	9M21	Var. Vs. 9M20
				2T21	3T20			
Utilidad por Acción (Pesos)	3.089	2.971	3.078	4%	(0%)	8.511	9.012	6%
Utilidad por Acción Básica (Pesos)	3.132	3.002	3.111	4%	(1%)	8.601	9.108	6%
Dividendo por Acción del periodo (Pesos)	0.00	3.17	0.00	(100%)	N.A.	0.00	3.17	N.A.
Payout del Periodo	0.0%	25.0%	0.0%	(100%)	N.A.	0.0%	25.0%	N.A.
Valor en Libros por Acción (Pesos)	74.44	78.48	81.17	3%	9%	74.44	81.17	9%
Acciones en Circulación - BMV (Millones)	2,883.5	2,883.5	2,883.5	0%	0%	2,883.5	2,883.5	0%
Precio de la Acción (Pesos)	76.62	128.76	132.57	3%	73%	76.62	132.57	73%
P/VL (Veces)	1.03	1.64	1.63	(0%)	59%	1.03	1.63	59%
Capitalización de Mercado (Millones de dólares)	9,977	18,651	18,590	(0%)	86%	9,977	18,590	86%
Capitalización de Mercado (Millones de pesos)	220,930	371,274	382,260	3%	73%	220,930	382,260	73%

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)	3T20	2T21	3T21	Var. Vs.		9M20	9M21	Var. Vs. 9M20
				2T21	3T20			
Ingresos por Intereses	28,508	26,783	28,216	5%	(1%)	92,411	81,808	(11%)
Gastos por Intereses	10,149	9,155	10,021	9%	(1%)	37,418	28,651	(23%)
Comisiones Cobradas	354	362	377	4%	6%	1,061	1,092	3%
Comisiones Pagadas	281	313	335	7%	19%	842	962	14%
IIN sin Seguros y Pensiones	18,432	17,678	18,237	3%	(1%)	55,212	53,286	(3%)
Ingresos por Primas (Neto)	7,385	8,602	10,319	20%	40%	27,658	34,261	24%
Reservas Técnicas	4,262	4,983	7,071	42%	66%	13,425	23,070	72%
Siniestros, Reclamaciones y Otras Obligaciones	5,433	5,777	6,157	7%	13%	15,638	19,030	22%
Resultado Técnico	(2,310)	(2,158)	(2,908)	(35%)	(26%)	(1,405)	(7,838)	(458%)
Ingresos (Egresos) por Intereses Netos	4,479	4,128	4,678	13%	4%	9,445	14,210	50%
IIN de Seguros y Pensiones	2,169	1,971	1,770	(10%)	(18%)	8,040	6,371	(21%)
IIN GFNORTE	20,601	19,649	20,007	2%	(3%)	63,252	59,658	(6%)
Provisiones para Crédito	3,138	2,765	2,653	(4%)	(15%)	15,938	8,632	(46%)
IIN Ajustado por Riesgos Crediticios	17,463	16,883	17,354	3%	(1%)	47,314	51,025	8%
Activos Productivos Promedio	1,615,282	1,643,243	1,636,200	(0%)	1%	1,548,235	1,638,280	6%
MIN (1)	5.1%	4.8%	4.9%			5.4%	4.9%	
MIN ajustado por Provisiones de Crédito (2)	4.3%	4.1%	4.2%			4.1%	4.2%	
MIN ajustado sin Seguros y Pensiones	5.2%	4.9%	5.1%			5.4%	5.0%	
MIN de Cartera Crediticia (3)	7.9%	7.6%	7.8%			8.1%	7.6%	

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 crecen 3%** en el trimestre, resultado de importante mejora en IIN de cartera de 4%, tanto por aumento en cartera como por costo de fondeo controlado, a su vez reflejando el incremento de 34 pb en la tasa TIEE 28 días (promedio). Por su parte, mayores ingresos por reportos compensaron reducciones en valorizaciones por un cierre en el tipo de cambio peso dólar 3% superior. El **MIN de la cartera crediticia** mejora 20pb para cerrar el trimestre en 7.8%; mientras que el **MIN ajustado sin seguros y pensiones** se expande 21pb para situarse en **5.1%** al cierre del 3T21.

En el acumulado de 9M, los **ingresos por intereses netos sin seguros y pensiones decrecen (3%)**, por el ajuste de (171pb) en la tasa promedio de referencia TIEE28d, que pasó de 6.14% a 4.43%, parcialmente compensado por eficiencias en el costo de fondeo con mejora de **(23%) en gastos por intereses**. El **MIN de cartera crediticia decrece (53pb) a 7.6%**; mientras que el **MIN ajustado sin seguros y pensiones** reduce (38pb) para ubicarse en **5.0%** en el acumulado de 9M21.

Por lo que respecta a los **IIN de seguros y pensiones** reflejan una disminución secuencial **de (10%)**, por mayores reservas técnicas en 42%, principalmente en Pensiones por valorización por inflación, adicional al incremento de 7% en siniestralidad en mayor parte en Seguros. En la comparativa de 9M, **IIN de seguros y pensiones decrecen (21%)**, a pesar de que se observa crecimiento de 24% en ingresos por primas, asociado en mayor parte a la compañía de pensiones, **el incremento** en reservas técnicas y siniestralidad por COVID-19 siguen opacando el resultado. Las reservas se incrementan 72% principalmente por el efecto de actualización de reservas en la compañía de Pensiones y por el propio crecimiento en la emisión de primas.

En suma, los **ingresos por intereses netos** de GFNorte con **crecimiento secuencial en 2%**, pero en el acumulado de 9M **disminuyen (6%)**. El **MIN se expande 11pb en el trimestre y decrece (59pb) en el año** quedando en **4.9%**, alineado al ajuste de 25pb en la tasa de referencia de Banxico, la cual se situó en 4.50% al cierre (4.75%, el 1 de octubre 2021).

Mayor detalle de Sensibilidad del Margen Financiero (Banco):

1) pág. 28 del [Reporte de Administración de Riesgos](#)

Provisiones para Crédito

En el trimestre, el total de **provisiones decrecen (4%)** con respecto al trimestre anterior como resultado de niveles más bajos de cartera vencida y fuerte actividad de prepagos en la cartera corporativa.

De los Ps 2,653 millones de provisiones registradas en el trimestre, 52% corresponden a colocación y el resto a variaciones de riesgo y cartera.

Con cifras acumuladas a 9M21 las provisiones son (46%) menor respecto al año anterior; sin embargo, de no haberse constituido reservas anticipadas adicionales por Ps 3,000 millones y castigos anticipados por Ps 1,868 millones durante el 2T20 la disminución sería aún de (22%).

Provisiones para Crédito (Millones de Pesos)	3T20	2T21	3T21	Var. Vs.		9M20	9M21	Var. Vs. 9M20
				2T21	3T20			
Comercial, Corporativo y Gobierno	236	305	580	90%	146%	3,692	1,024	(72%)
Consumo	2,997	2,778	2,927	5%	(2%)	9,353	8,893	(5%)
Condonaciones, Quitas y Otros	(95)	(317)	(855)	(170%)	(799%)	(107)	(1,284)	(1101%)
Provisiones Adicionales	-	-	-	N.A.	N.A.	3,000	-	(100%)
Total Provisiones	3,138	2,765	2,653	(4%)	(15%)	15,938	8,632	(46%)

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

- 1) Pág. 15 a 18 y 35 a 37 del [Reporte de Administración de Riesgos](#)

El **costo de riesgo para el trimestre con mejora de (7pb) secuencialmente a 1.3% y mejora de (126pb) en el acumulado anual 9M21 a 1.4%**, por debajo de niveles históricos derivado de menor requerimiento de reservas, provisiones y castigos anticipados en 2020.

Ingresos no Financieros

Ingresos No Financieros (Millones de Pesos)	3T20	2T21	3T21	Var. Vs.		9M20	9M21	Var. Vs. 9M20
				2T21	3T20			
Comisiones por Servicios Netas	3,096	3,289	3,457	5%	12%	9,620	9,959	4%
Intermediación	1,128	840	1,116	33%	(1%)	3,996	2,920	(27%)
Otros Ingresos (Egresos) de la Operación	656	609	535	(12%)	(18%)	2,124	1,967	(7%)
Ingresos No Financieros	4,880	4,739	5,108	8%	5%	15,741	14,847	(6%)

Los ingresos no financieros mejoran 8% secuencialmente, principalmente por la recuperación en ingresos por comisiones de servicios creciendo 5% en el trimestre, así como mejores ingresos por intermediación.

Comisiones por Servicios

Comisiones por Servicios (Millones de Pesos)	3T20	2T21	3T21	Var. Vs.		9M20	9M21	Var. Vs. 9M20
				2T21	3T20			
Transferencia de Fondos	489	530	517	(2%)	6%	1,365	1,521	11%
Manejo de Cuenta	548	491	481	(2%)	(12%)	1,634	1,466	(10%)
Servicios de Banca Electrónica	2,379	3,212	3,246	1%	36%	6,742	9,374	39%
Comisiones por Servicios Bancarios Básicos	3,415	4,233	4,245	0%	24%	9,742	12,361	27%
Por Créditos Comerciales y Vivienda *	129	278	329	18%	155%	1,018	902	(11%)
Por Créditos de Consumo	1,148	1,263	1,307	3%	14%	3,439	3,734	9%
Fiduciario *	113	177	136	(23%)	21%	333	419	26%
Ingresos por Portafolios Inmobiliarios	6	23	24	7%	318%	22	56	151%
Fondos de Inversión	501	503	507	1%	1%	1,448	1,494	3%
Asesoría e Intermediación Financiera	128	166	137	(18%)	7%	400	491	23%
Otras Comisiones Cobradas (1)	268	42	51	20%	(81%)	825	343	(58%)
Comisiones por Servicios Cobrados	5,708	6,685	6,736	1%	18%	17,229	19,801	15%
Cuotas de Intercambio	1,228	1,911	1,923	1%	57%	3,473	5,459	57%
Comisiones de Seguros	317	236	295	25%	(7%)	1,143	871	(24%)
Otras Comisiones Pagadas	1,066	1,248	1,062	(15%)	(0%)	2,992	3,511	17%
Comisiones por Servicios Pagados	2,611	3,396	3,279	(3%)	26%	7,608	9,842	29%
Comisiones por Servicios Netas	3,096	3,289	3,457	5%	12%	9,620	9,959	4%

- 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** con **crecimiento de 1%** principalmente por recuperación en las comisiones por la colocación de créditos de consumo. Con cifras de 9M21, las comisiones por servicios cobrados crecen 15% ante una base comparable menor por efectos de pandemia y con evidente recuperación en las comisiones por créditos de consumo.

Por lo que corresponde a las **comisiones por servicios pagados**, éstas **decrecen (3%)** como resultado de menores comisiones por colocación de créditos, mientras que con **cifras acumuladas de 9M21, crecen 29%** por mayores cuotas de intercambio resultado de mejores dinámicas en el negocio adquirente, así como aumento en comisiones por colocación de créditos de auto e hipotecario y un incremento en las comisiones pagadas por garantías.

En suma, las **comisiones por servicios netas crecen** secuencialmente **5%** y **4%** anual con cifras acumuladas de 9M21.

Intermediación

Ingresos por Intermediación (Millones de Pesos)	3T20	2T21	3T21	Var. Vs.		9M20	9M21	Var. Vs. 9M20
				2T21	3T20			
Divisas y Metales	(309)	(453)	357	179%	216%	425	479	13%
Derivados	531	164	123	(25%)	(77%)	433	398	(8%)
Títulos	80	122	636	421%	698%	(198)	179	190%
Valuación	302	(167)	1,116	767%	270%	660	1,056	60%
Divisas y Metales	464	838	399	(52%)	(14%)	376	2,001	432%
Derivados	2	(10)	(121)	(1160%)	N.A.	1,422	(126)	(109%)
Títulos	359	180	(278)	(254%)	(177%)	1,538	(11)	(101%)
Compra-venta	826	1,008	0	(100%)	(100%)	3,336	1,865	(44%)
Ingresos por Intermediación	1,128	840	1,116	33%	(1%)	3,996	2,920	(27%)

Los **ingresos por intermediación** con mejora secuencial, pero se contraen (1%) en el año y (27%) en el acumulado de 9M21, con efecto positivo en valuación y menor operación de compra-venta.

Otros ingresos (egresos) de la operación

Otros Ingresos y Egresos de la Operación (Millones de Pesos)	3T20	2T21	3T21	Var. Vs.		9M20	9M21	Var. Vs. 9M20
				2T21	3T20			
Portafolios de Crédito	90	85	91	7%	2%	233	275	18%
Resultado por Bienes Adjudicados	165	132	87	(34%)	(47%)	385	307	(20%)
Deterioro de Activos	-	-	-	N.A.	N.A.	(55)	-	100%
Ingresos por Arrendamiento	11	57	45	(21%)	320%	188	165	(12%)
Provenientes de Seguros	198	195	252	29%	27%	731	722	(1%)
Resultado por Valuación en Op. de Bursatilización	15	0	-	(100%)	(100%)	52	0	(100%)
Otros	178	141	60	(57%)	(66%)	590	499	(16%)
Otros Ingresos (Egresos) de la Operación	656	609	535	(12%)	(18%)	2,124	1,967	(7%)

Otros ingresos (egresos) disminuyen (12%) trimestralmente y (7%) con cifras acumuladas de 9M21, en ambos casos se explica por una baja en el resultado por bienes adjudicados y otros ingresos.

Gastos no financieros

Gasto No Financiero (Millones de Pesos)	3T20	2T21	3T21	Var. Vs.		9M20	9M21	Var. Vs. 9M20
				2T21	3T20			
Gastos de Personal	4,037	4,273	4,368	2%	8%	11,857	12,647	7%
Honorarios Pagados	861	808	820	1%	(5%)	2,411	2,433	1%
Gastos de Administración y Promoción	2,075	1,914	1,982	4%	(4%)	6,489	6,119	(6%)
Rentas, Depreciaciones y Amortizaciones	2,074	2,240	2,237	(0%)	8%	6,068	6,720	11%
Otros Impuestos y Gastos No deducibles	496	589	581	(1%)	17%	1,478	1,723	17%
Aportaciones al IPAB	951	889	889	(0%)	(7%)	2,699	2,691	(0%)
PTU causado	133	139	141	1%	6%	398	419	5%
Gasto No Financiero	10,627	10,851	11,017	2%	4%	31,400	32,751	4%

Los **gastos no financieros** del trimestre con **crecimiento de 1.5%** por mayores gastos de personal y gastos de administración y **aumentan 4% en el acumulado de 9M21** en línea con nuestras expectativas; las principales variaciones son por mayores gastos de personal y la amortización de proyectos capitalizables, mejorando en (63pb) el **índice de eficiencia del trimestre a 43.9%** y para el acumulado de 9M21 ubicándose en 44.0%.

Utilidad Neta

Utilidad Neta (Millones de Pesos)	3T20	2T21	3T21	Var. Vs.		9M20	9M21	Var. Vs. 9M20
				2T21	3T20			
Resultado Neto de Operación	11,717	10,771	11,445	6%	(2%)	31,654	33,121	5%
Participación en el Resultado de Subsidiarias y Asociadas no consolidadas	492	675	532	(21%)	8%	1,493	1,636	10%
Resultado antes de Impuestos	12,208	11,446	11,977	5%	(2%)	33,147	34,757	5%
Impuestos	3,178	2,756	2,975	8%	(6%)	8,293	8,409	1%
Partidas Discontinuas	-	-	-	N.A.	N.A.	-	-	N.A.
Participación no controladora	(124)	(122)	(128)	(4%)	(3%)	(313)	(361)	(16%)
Utilidad Neta	8,906	8,568	8,874	4%	(0%)	24,542	25,987	6%

El **resultado neto de operación crece 6%** en el trimestre ante mejores resultados del negocio bancario, pero reflejando aún el impacto en el resultado técnico de seguros por la contingencia COVID-19, mientras que en la comparativa anual decrece (2%) y con cifras **acumuladas de 9M crece 5%** por una base comparativa menor considerando la constitución de reservas adicionales anticipadas en el 2T20.

Los **impuestos aumentan 8% secuencialmente** y 1% en el acumulado, situando la tasa efectiva de impuestos en 24.8% al cierre del 3T21.

La **utilidad por acción** del trimestre es de **Ps 3.078**.

Rentabilidad

	3T20	2T21	3T21	9M20	9M21
ROE	16.9%	15.1%	15.4%	16.2%	15.2%
Crédito Mercantil / Intangibles (millones de pesos)	39,203	54,416	54,533	39,203	54,533
Capital Tangible Promedio (millones de pesos)	156,693	180,709	180,409	156,693	180,409
ROTE	20.9%	19.1%	20.2%	20.9%	19.2%

En el trimestre, el **ROE mejora 31pb** quedando en 15.4%. Con cifras acumuladas de 9M se contrae (94pb) situándose en **15.2%**. Este indicador continúa reflejando la acumulación de capital hasta la liberación del pago de dividendos pendientes.

En el período el **ROTE mejora 113pb en el trimestre para situarse en 20.2%**, por efecto del numerador, mientras que comparando con cifras acumuladas de 9M21 decrece (168pb) por incremento en capital intangible derivado de una reclasificación de cuentas durante el 2T21 correspondiente al registro del core bancario.

	3T20	2T21	3T21	9M20	9M21
ROA	2.0%	1.9%	2.0%	1.9%	1.9%
Activos Ponderados por Riesgo Promedio (millones de pesos)	856,095	894,020	879,832	856,095	879,832
RAPR	3.9%	3.6%	3.6%	3.9%	3.6%

El **ROA mejora 7pb** situándose en **2.0%** al cierre del 3T21. En el acumulado se mantiene estable en 1.9%.

Depósitos

Depósitos (Millones de Pesos)	3T20	2T21	3T21	Var. Vs.	
				2T21	3T20
Depósitos a la Vista – Sin Intereses	308,843	344,653	353,815	3%	15%
Depósitos a la Vista – Con Intereses	200,234	192,348	165,569	(14%)	(17%)
Depósitos a la Vista	509,077	537,001	519,385	(3%)	2%
Depósitos a Plazo – Ventanilla	219,636	213,819	213,598	(0%)	(3%)
Depósitos	728,713	750,820	732,983	(2%)	1%
Mesa de Dinero y Tit. de Crédito Emitidos	105,423	64,569	66,400	3%	(37%)
Captación Integral Banco	834,137	815,389	799,383	(2%)	(4%)
Depósitos Total GFNorte	813,104	810,082	793,292	(2%)	(2%)
Depósitos por cuenta de terceros	181,291	235,688	275,639	17%	52%
Total de Recursos en Administración	1,015,428	1,051,077	1,075,022	2%	6%

En el trimestre, los **depósitos tradicionales de clientes se reducen en (2%)**, principalmente por disminución en vista con intereses. En la comparativa anual, **crecen 1%** por mayor captación en vista sin intereses, en ambos casos los movimientos están alineados a la estrategia para mejorar el costo de fondeo.

La **operación de mesa de dinero y títulos de crédito emitidos crece 3% secuencialmente** y disminuye (37%) en el año. En suma, la **captación integral del Banco baja (2%)** en el trimestre y (4%) en el año.

Cartera Total

Cartera de Crédito Vigente (Millones de Pesos)	3T20	2T21	3T21	Var. Vs.	
				2T21	3T20
Hipotecario	182,685	196,125	197,737	1%	8%
Automotriz	27,394	28,138	27,914	(1%)	2%
Tarjeta de Crédito	38,585	36,334	37,065	2%	(4%)
Crédito de Nómina	52,342	53,850	54,532	1%	4%
Consumo	301,005	314,447	317,247	1%	5%
Comercial	188,237	193,287	198,258	3%	5%
Corporativo	146,626	132,162	136,343	3%	(7%)
Gobierno	162,609	154,649	161,400	4%	(1%)
Total	798,478	794,544	813,247	2%	2%

Mayor detalle de cartera vigente, vencida y emproblemada en el [Reporte de Administración de Riesgos](#):

- 1) agrupada por sector y subsidiaria pág. 9
- 2) agrupada por entidad federativa y subsidiaria pág. 10
- 3) agrupada por plazo remanente pág. 10

La cartera de crédito vigente se recupera después de crecimientos moderados en los trimestres previos, mostrando una evidente, pero gradual reactivación en los diferentes sectores de la actividad económica. En el trimestre, la cartera de crédito vigente **crece 2%**, al igual que comparado con el mismo período del año anterior, en el que la cartera de consumo y comercial reflejan mayor dinamismo, tal como se anticipaba.

La **cartera de consumo crece 1% en el trimestre y 5% en el año**, en el que destaca el crecimiento anual de 8% en la cartera de hipotecario, seguido de 4% de incremento en la cartera de nómina y 2% en el portafolio de auto; en **tarjeta de crédito** se observa un buen **crecimiento trimestral de 2%**, reflejo de la reactivación económica, aunque la comparativa anual aún registra un (4%) por debajo. En la **cartera comercial** mejores dinámicas con crecimiento de **3% secuencial** y 5% anual, mientras que la **cartera corporativa** y la **cartera de gobierno** se observa reactivación secuencial, pero en la comparativa anual todavía con rezago.

Dentro de la cartera comercial, el saldo de **la cartera vigente de PyMEs** con mejora marginal respecto del periodo anterior, mientras que en la comparativa anual decrece (1%). El Índice de cartera vencida con mejora de (90pb) situándose en 2.5%.

Créditos a PYMES (Millones de Pesos)	3T20	2T21	3T21	Var. Vs.	
				2T21	3T20
Cartera Vigente	37,237	36,616	36,717	0%	(1%)
% de Cartera Vigente Comercial	19.8%	18.9%	18.5%	(42 pb)	(126 pb)
% de Cartera Vigente Total	4.7%	4.6%	4.5%	(9 pb)	(15 pb)
Índice de Cartera Vencida	1.9%	3.4%	2.5%	(90 pb)	60 pb

La **cartera corporativa crece** 3% secuencialmente dada la reactivación en ciertos sectores de la actividad económica, mientras que en el año se contrae (7%) ante una dinámica de prepagos importantes derivado de las condiciones de mercado. 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 21.7% de la cartera total del grupo. El crédito más grande a empresas representa el 1.0% 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.

En el **segmento de Infraestructura** ligera disminución de Ps (103) millones, mientras que en el año se contrae **Ps (2,416) millones, o (5%)**.

Créditos a Infraestructura (Millones de Pesos)	3T20	2T21	3T21	Var. Vs.	
				2T21	3T20
Cartera Vigente	48,746	46,433	46,330	(0%)	(5%)
% de Cartera Vigente Total	5.7%	5.8%	5.7%	(15 pb)	1 pb
Índice de Cartera Vencida	0.6%	1.3%	1.3%	(1 pb)	70 pb

En **cartera vigente de Gobierno**, el saldo **aumenta 4% secuencial** y ligera caída anual de (1%) quedando en **Ps 161,400 millones**. La cartera de crédito gubernamental se encuentra bien diversificada por regiones. Asimismo, el perfil de riesgo de la cartera es adecuado, 36.5% de la cartera gubernamental corresponde al gobierno federal y de las exposiciones a estados y municipios el 96.8% cuenta con garantía fiduciaria.

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

El sistema con tendencia de recuperación, pero aún en terreno negativo de (3.3%) anual, **Banorte crece 0.05%**. **Banorte** con participación de mercado en 15.0% **ganando 51pb en el año**.

- **Hipotecario:** Banorte con participación de mercado de 19.4% **decrece ligeramente en el año (10pb)**, pero conservando el segundo lugar dentro del sistema bancario.
- **Tarjeta de Crédito:** Banorte **reduce participación de mercado** en el año **(19pb)** situándose en 10.3%.
- **Automotriz:** El mercado decrece por reducciones en la dinámica de venta de autos nuevos. En el año, Banorte **incrementa su participación de mercado en 118pb** a 19.5%, consolidando la segunda posición.
- **Créditos de Nómina:** La participación de mercado es de 20.5% con **aumento de 23pb** en el año, ocupando el segundo lugar en el mercado.
- **Comercial:** La participación de mercado (incluyendo corporativa y PyME de acuerdo con la clasificación de la CNBV) en 11.8% **ganando 100pb** en los últimos 12 meses, en la tercera posición con respecto al total del sistema.
- **Gobierno:** Banorte con **disminución** en la participación de mercado de (404pb) situándose en **25.8%** para mantenerse en el segundo lugar.

Cartera Vencida

En el trimestre, el saldo de cartera vencida decrece Ps (1,246) millones, con mejora secuencial en corporativo y tarjeta de crédito.

Cartera Vencida (Millones de Pesos)	3T20	2T21	3T21	Var. Vs.	
				2T21	3T20
Tarjeta de Crédito	1,246	1,879	1,485	(394)	239
Crédito de Nómina	910	1,364	1,452	89	542
Automotriz	194	308	254	(54)	60
Vivienda	1,811	1,966	2,135	169	325
Comercial	1,768	3,779	3,914	135	2,146
Corporativo	444	1,719	558	(1,162)	114
Gobierno	288	186	159	(27)	(129)
Total	6,660	11,202	9,956	(1,246)	3,296

El **indicador de cartera vencida** en el trimestre mejora (18pb) a **1.2%**, todavía por debajo de los niveles normales pre-pandemia de alrededor de 1.8%. Este indicador, comparado con el mismo periodo de 2020, con alza de 38pb.

Índice de Cartera Vencida	3T20	4T20	1T21	2T21	3T21
Tarjeta de Crédito	3.1%	7.8%	7.2%	4.9%	3.9%
Crédito de Nómina	1.7%	2.7%	2.9%	2.5%	2.6%
Automotriz	0.7%	0.6%	1.3%	1.1%	0.9%
Vivienda	1.0%	0.9%	1.1%	1.0%	1.1%
Comercial	0.9%	1.2%	1.7%	1.9%	1.9%
PYMES	1.9%	2.0%	3.4%	3.4%	2.5%
Comercial	0.7%	1.0%	1.3%	1.6%	1.8%
Corporativo	0.3%	0.1%	0.2%	1.3%	0.4%
Gobierno	0.2%	0.0%	0.1%	0.1%	0.1%
Total	0.8%	1.1%	1.3%	1.4%	1.2%

La pérdida esperada de Banco Mercantil del Norte, la principal subsidiaria del Grupo Financiero representó el 1.7% y la pérdida no esperada representó el 3.9%, ambas con respecto a la cartera total al cierre del 3T21. Estos indicadores se ubicaban en 1.9% y 3.9% respectivamente en 2T21 y en 1.7% y 4.1% hace 12 meses. Por su parte, **el porcentaje de Pérdidas Netas de Crédito (PNC) de Banco Mercantil del Norte**, incluyendo quitas, se ubicó en 1.8% cayendo (7pb) con respecto al 2T21.

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

Variaciones de Cartera Vencida (Millones de Pesos)	
Saldo al 30 junio 2021	11,202
Trasposos de cartera Vigente a Vencida	6,633
Compra de Cartera	-
Renovaciones	(160)
Liquidaciones	(2,242)
Quitas	(290)
Castigos	(3,726)
Adjudicaciones	(106)
Trasposos de cartera Vencida a Vigente	(1,370)
Ventas de Cartera	-
Ajuste Cambiario	12
Saldo al 30 septiembre 2021	9,956

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

Calificación de Cartera de Créditos al 3T21 - GFNorte
(Millones de Pesos)

Categoría	CARTERA CREDITICIA	RESERVAS PREVENTIVAS					
		COMERCIAL			CONSUMO	VIVIENDA	TOTAL
		EMPRESARIAL	GUBERNAMENTAL	ENT. FINANCIERAS			
Riesgo A1	733,761	1,087	553	77	654	252	2,623
Riesgo A2	30,519	172	51	0	250	24	497
Riesgo B1	33,855	63	79	4	834	16	996
Riesgo B2	14,564	57	3	0	538	21	618
Riesgo B3	13,124	119	78	7	423	14	641
Riesgo C1	10,980	86	101	0	567	79	834
Riesgo C2	10,900	176	-	0	1,384	168	1,728
Riesgo D	9,685	1,681	70	-	1,009	479	3,239
Riesgo E	3,932	130	-	-	2,532	86	2,749
Total Calificada	861,319	3,571	934	88	8,192	1,138	13,925
Sin Calificar	(1,174)						
Exceptuada	-						
Total	860,145	3,571	934	88	8,192	1,138	13,925
Reservas Constituidas							17,297
Reservas complementarias							3,373

Notas:

1. Las cifras para la calificación y constitución de las reservas preventivas, son las correspondientes al día último del mes a que se refiere el balance general al 30 de septiembre de 2021.

2. 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.

3. 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)	3T21
Cartera Emproblemada	3,971
Cartera Total	826,703
Cartera Emproblemada / Cartera Total	0.5%

Requerimientos de Reservas y Provisiones Preventivas para Riesgos Crediticios

Provisiones preventivas para Riesgos Crediticios <i>(Millones de Pesos)</i>	3T21
Provisiones Preventivas Iniciales	18,175
Cargos a resultados	3,294
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	(561)
Créditos al Consumo	(2,875)
Créditos a la Vivienda	(748)
Por Bienes Adjudicados	0
	(4,184)
Costo de Programas de Apoyo a Deudores	(2)
Valorización	15
Eliminaciones	0
Provisiones Preventivas Finales	17,297

Al cierre del 3T21, el saldo de las **provisiones preventivas** se ubica en **Ps 17,297 millones**, mostrando una disminución secuencial de (4.8%). Las **condonaciones y quitas** son (15%) inferiores a las del trimestre previo.

El **índice de cobertura** de reservas se situó en **174%**, registrando alza respecto del 162% registrado el trimestre anterior.

Capital

El saldo del **capital contable aumenta Ps 7,618 millones secuencialmente** situándose en **Ps 236,940 millones**, los movimientos principales en la comparativa trimestral son: incremento de Ps 8,874 millones en el resultado neto; incremento de Ps 174 millones por recompra de plan de pagos basado en acciones, pago de Ps (930) millones por concepto de intereses de obligaciones subordinadas, y minusvalía de Ps (359) millones en el resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo y de Ps (187) millones en el resultado por valuación de títulos disponibles para la venta; así como disminución de Ps (128) millones en participación no controladora.

Acontecimientos Relevantes

1. GFNORTE FUE INCLUIDO POR CUARTO AÑO CONSECUTIVO EN EL INDICE DE SUSTENTABILIDAD DE MERCADOS EMERGENTES FTSE4GOOD

En junio de 2021, GFNorte fue considerado de nueva cuenta dentro del FTSE4Good Index Series, con lo que se ratifica como una empresa que cumple con los más altos estándares de sustentabilidad dictados por la bolsa FTSE de Londres. Este índice está compuesto por 557 empresas, 15 de ellas mexicanas. Las compañías fueron evaluadas en sus ámbitos de cambio climático, biodiversidad, estándares laborales, salud y seguridad, así como manejo de riesgos y gobierno corporativo. GFNorte se encuentra en el lugar número 5 por capitalización de mercado en la división de “Emerging Latin America” subiendo dos lugares con respecto al año pasado.

2. CONCLUYE CON ÉXITO EL PROGRAMA DE RECONSTRUCCIÓN “BANORTE ADOPTA UNA COMUNIDAD”; SUPERA METAS ESTABLECIDAS

El 20 de septiembre de 2021 Grupo Financiero Banorte (GFNorte) entregó 650 casas a las familias afectadas por los sismos de 2017, cifra mayor a su objetivo original de 600. Desarrolló 9 proyectos de infraestructura social en las comunidades para mejorar su calidad de vida: mercados comerciales, centros comunitarios, equipamiento escolar y una planta potabilizadora de agua. Se llevaron a cabo más de 28,000 acciones de salud, alimentación, educación y cultura. Durante la pandemia, se entregaron 6,500 despensas. Carlos Hank González: “Hemos caminado con las comunidades afectadas por los sismos durante 4 años para impulsarlas, brindándoles herramientas para alcanzar el bienestar de manera sostenida. Somos los de casa y nuestro compromiso es con México y las familias mexicanas”.

3. GFNORTE ES RECONOCIDO POR LA REVISTA INSTITUTIONAL INVESTOR

En julio 2021 Grupo Financiero Banorte (GFNorte) se ubicó como la mejor institución financiera mexicana y se posicionó dentro del top 3 de toda Latinoamérica en la serie de rankings “Equipo Ejecutivo de Latinoamérica 2021”, de la prestigiosa publicación internacional Institutional Investor, en el sector banca/finanzas. Para elaborar los rankings, Institutional Investor realizó estudio con 534 administradores de cartera y 231 analistas bursátiles que fueron consultados. La evaluación consideró factores como coherencia, granularidad, sincronización con el mercado, autoridad y credibilidad, conocimiento del mercado, conferencias de resultados, capacidad de respuesta y reuniones/presentaciones virtuales. Por onceavo año consecutivo el Equipo Ejecutivo de GFNorte se mantuvo dentro de las primeras posiciones entre un total de 341 empresas nominadas de la región latinoamericana, ahora con los siguientes reconocimientos:

- Mejor CEO – Primer lugar (Sell-side)
- Mejor CFO – Primer lugar
- Mejor IRO – Tercer lugar (Sell Side)
- Mejor equipo de RI – Tercer lugar

Adicionalmente se entregaron los premios al grupo por:

- Mejor manejo de la crisis COVID-19 – Segundo Lugar
- Mejor divulgación de información financiera ESG – Segundo Lugar
- Mejor evento virtual – Tercer Lugar

Banco

Estado de Resultados y Balance General - Banco (Millones de Pesos)	3T20	2T21	3T21	Var. Vs.		9M20	9M21	Var. Vs. 9M20
				2T21	3T20			
Ingresos de Intereses Netos	17,501	16,884	17,068	1%	(2%)	52,439	50,123	(4%)
Ingresos No Financieros	4,603	4,083	4,825	18%	5%	14,598	13,827	(5%)
Ingreso Total	22,105	20,967	21,893	4%	(1%)	67,037	63,950	(5%)
Gasto No Financiero	9,853	9,972	10,104	1%	3%	29,150	30,111	3%
Provisiones	3,122	2,584	2,598	1%	(17%)	15,911	8,413	(47%)
Resultado Neto de Operación	9,129	8,411	9,191	9%	1%	21,976	25,426	16%
Impuestos	2,522	2,103	2,430	16%	(4%)	5,568	6,411	15%
Partidas Discontinuas	-	-	-	-	-	-	-	N.A.
Subsidiarias y participación no controladora	27	213	64	(70%)	141%	75	306	306%
Utilidad Neta	6,634	6,522	6,825	5%	3%	16,483	19,320	17%
Balance General								
Cartera Vigente (a)	786,350	775,873	795,967	3%	1%	786,350	795,967	1%
Cartera Vencida (b)	6,307	10,862	9,311	(14%)	48%	6,307	9,311	48%
Cartera de Crédito (a+b)	792,658	786,735	805,278	2%	2%	792,658	805,278	2%
Total de Cartera de Crédito Neto (d)	775,489	768,993	788,461	3%	2%	775,489	788,461	2%
Derechos de Cobro Adquiridos (e)	1,341	1,421	1,260	(11%)	(6%)	1,341	1,260	(6%)
Cartera Total (d+e)	776,830	770,414	789,721	3%	2%	776,830	789,721	2%
Activo Total	1,277,593	1,234,286	1,199,275	(3%)	(6%)	1,277,593	1,199,275	(6%)
Depósitos Total	834,137	815,389	799,383	(2%)	(4%)	834,137	799,383	(4%)
Depósitos a la Vista	506,588	534,257	516,559	(3%)	2%	506,588	516,559	2%
Depósitos a Plazo	327,548	281,132	282,823	1%	(14%)	327,548	282,823	(14%)
Pasivo Total	1,148,153	1,090,870	1,060,251	(3%)	(8%)	1,148,153	1,060,251	(8%)
Capital Contable	129,440	143,416	139,024	(3%)	7%	129,440	139,024	7%

Indicadores Financieros Banco	3T20	2T21	3T21	9M20	9M21
Rentabilidad:					
MIN (1)	5.8%	5.9%	6.1%	6.0%	5.8%
MIN ajustado por Riesgos Crediticios (2)	4.7%	5.0%	5.1%	4.2%	4.9%
ROE (3)	21.1%	18.6%	19.3%	18.3%	18.6%
ROA (4)	2.0%	2.1%	2.2%	1.7%	2.1%
Operación:					
Índice de Eficiencia (5)	44.6%	47.6%	46.2%	43.5%	47.1%
Índice de Eficiencia Operativa (6)	3.0%	3.2%	3.3%	3.1%	3.3%
Coefficiente de Cobertura de Liquidez Promedio de Banorte y SOFOM (CCL)- Basilea III (7)	193.6%	210.2%	183.7%	193.6%	183.7%
Calidad de Activos:					
Índice de Cartera Vencida	0.8%	1.4%	1.2%	0.8%	1.2%
Índice de Cobertura	272.2%	163.3%	180.6%	272.2%	180.6%
Capitalización					
Capital Neto/ Activos Sujetos a Riesgo de Crédito	27.6%	31.0%	30.7%	27.6%	30.7%
Capital Neto/ Activos Sujetos a Riesgo de Crédito, Mercado y Operacional	21.1%	21.9%	21.9%	21.1%	21.9%
Apalancamiento					
Capital Básico/ Activos Ajustados	12.1%	11.7%	11.6%	12.1%	11.6%

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

Variaciones con respecto al trimestre anterior

Los **ingresos de intereses netos (IIN) crecen 1% secuencialmente**, con ingresos netos de cartera superiores en 4% al trimestre previo, pero con impacto por valorización, mientras que el costo de fondeo bajo control, aunque ya con efecto de reciente incremento en la tasa de referencia. Con esto, el **MIN mejora 18pb secuencialmente situándose en 6.1%**.

Los **ingresos no financieros con fuerte crecimiento secuencial en 18%**, destacan mejores ingresos por reactivación en los ingresos por comisiones netas.

Las **comisiones cobradas mejoran 1%** secuencialmente por mejores dinámicas en créditos de consumo, reflejo de la reactivación económica posterior a la pandemia. De igual forma, las **comisiones pagadas bajan (5%)** por disminución en las cuotas pagadas a terceros por colocación de créditos de auto e hipotecario, por reclasificación de comisiones pagadas a gasto. En suma, las **comisiones netas** reflejan importante crecimiento de **7%**.

El **resultado por intermediación con mejora de 62%** trimestralmente, reflejo de efectos favorables en el resultado por valuación y un resultado menor en operaciones de divisas, derivados y títulos.

Otros ingresos (egresos) de la operación aumenta Ps 59 millones o 83%, principalmente en mayores ingresos por depuración de pasivos.

El **Gasto no Financiero** incrementa ligeramente en 1% respecto al trimestre previo, principalmente porque el cobro de servicios administrativos a filiales fue menor este trimestre, así como al incremento en honorarios pagados por diferentes servicios relacionados a la operación propia del negocio. En consecuencia, el **índice de eficiencia del trimestre mejora secuencialmente** de 47.6% el trimestre previo a **46.2% al cierre de 3T21**.

En el trimestre, las **provisiones crecen Ps 14 millones**, prácticamente similares a las provisiones del trimestre previo, como resultado de un requerimiento menor por mejora en la calidad de la cartera.

El **MIN ajustado por riesgos crediticios** mejora 16pb secuencialmente, situándose en **5.1%** desde 5.0%.

En suma, la **utilidad neta** se situó en Ps 6,825 millones, **5% superior** al trimestre previo, traduciéndose en una **mejora de 74pb** en el **ROE** durante el trimestre para situarse en **19.3%**. Mientras que el **ROA** se situó en **2.2%** representando una **mejora de 13pb** al cierre del 3T21.

Variaciones acumuladas con respecto al año anterior

Los **ingresos de intereses netos disminuyen (4%) con cifras de 9M21** por menores ingresos en los diferentes rubros que lo componen, mientras que el costo de fondeo se mantiene controlado, pero reflejando ya el reciente incremento en la tasa de referencia. Con esto, el **MIN** con cifras acumuladas de 9M21 **se reduce (15pb)** quedando en 5.8%. En el año, la tasa promedio de referencia TIE28d se ajustó a la baja en (171pb) pasando de 6.14% a 4.43%.

Los **ingresos no financieros mejoran 5%** al compararlos con el 3T20, por mayores ingresos por intermediación y recuperación en ingresos por comisiones, ante mayor dinamismo en algunos sectores de la economía. Con cifras acumuladas de 9M21 disminuyen (5%), principalmente asociado a menores ingresos por intermediación.

Las **comisiones cobradas crecen 18% comparado con el 3T20**, por mejora en las comisiones por crédito de consumo y **crecimiento anual de 16% con cifras de 9M21** por mejores dinámicas en servicios de banca electrónica y reactivación de créditos de consumo. Las **comisiones pagadas** con respecto al 3T20, crecen 31% principalmente por incremento en los volúmenes transaccionales, mientras que en la comparativa de 9M21, adicional a la dinámica del negocio adquirente, el incremento también se relaciona a las comisiones por colocación de créditos de hipotecario y auto. Con lo anterior, las **comisiones netas mejoran 9%** con respecto al 3T20, y 2% en el acumulado de 9M21.

El **resultado por intermediación crece 10%** comparado con el 3T20, pero decrece de manera importante con cifras acumuladas de 9M21 en **(13%)**, en ambos casos con resultados favorables en la valuación, pero menor operación de divisas, derivados y títulos ante la volatilidad en los mercados.

Otros ingresos (egresos) de la operación, se reducen Ps (190) millones comparado con el 3T20 en mayor medida por menores ingresos por recuperaciones, así como una disminución por depuración de pasivos. En el acumulado de 9M21, la disminución es por Ps (488) millones, que en su mayoría se explican por menores ingresos por recuperación de impuestos.

El **Gasto no Financiero bajo control y en línea con lo esperado. Con respecto al 3T20 creció 2.5% y 3.3% en el acumulado de 9M21**, en ambos casos, los principales rubros que crecen son los gastos de personal y honorarios, así como la amortización de proyectos capitalizables. En suma, el **índice de eficiencia** incrementó 360pb **quedando en 47.1%** con cifras acumuladas de 9M21.

Las **provisiones se reducen Ps (524) millones** con respecto al mismo período del año anterior, a pesar del crecimiento en la cartera, la mejora en la calidad de la misma genera menor requerimiento de provisiones. Con cifras de 9M21 la disminución en provisiones es de Ps (7,498) millones, que se explican por la creación de reservas anticipadas adicionales por Ps 3,000 millones y castigos anticipados por Ps 1,868 millones durante el 2T20, así como por una mayor dinámica de prepagos en la cartera comercial y un crecimiento moderado de cartera, lo que implica menor creación de provisiones. El **MIN ajustado por riesgos crediticios** se situó en **4.9%**, con una mejora de 69pb en el acumulado de 9M21.

La **utilidad neta crece 3%** respecto del 3T20 y **fuerte crecimiento de 17%**; con cifras acumuladas de 9M21 es **superior por Ps 2,852 millones**. El **ROE** de 9M21 quedó en **18.6%**, una mejora de 26pb; por su parte, el **ROA se incrementa 36pb** para situarse en **2.1%**.

Capital

El saldo del **capital contable** cerró en **Ps 139,024 millones**, una disminución de (3%) respecto al trimestre previo; los principales movimientos del trimestre fueron: incremento de Ps 6,825 millones en el resultado neto, un incremento de Ps 204 millones en el plan de pagos basado en acciones liquidables en instrumentos de capital, una disminución de Ps (10,000) millones en el resultado de ejercicios anteriores por dividendo decretado en asamblea el 23 de julio; así como, pago por Ps (930) millones por intereses de obligaciones subordinadas y minusvalía de Ps (187) millones en el resultado por valuación de títulos disponibles para la venta y de Ps (365) millones en el resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo.

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 2021 Banorte fue confirmado como Institución de Banca Múltiple de Importancia Sistémica Local de Grado II por lo que debe mantener un suplemento de conservación de capital de 0.90 pp. Con lo anterior, a partir de 2019 **el índice de Capitalización mínimo requerido para Banorte asciende a 11.40% a partir de diciembre de 2019** (correspondiente al mínimo regulatorio del 10.5% más el suplemento de capital de 0.90 pp); por su parte el mínimo requerido para el CET1 es de 7.90%.

Capitalización (Millones de Pesos)	3T20	2T21	3T21	Var. Vs.	
				2T21	3T20
Capital Fundamental	124,312	130,003	125,976	(3.1%)	1.3%
Capital Básico	179,672	179,769	177,381	(1.3%)	(1.3%)
Capital Complementario	11,365	7,955	7,909	(0.6%)	(30.4%)
Capital Neto	191,036	187,724	185,291	(1.3%)	(3.0%)
Activos con Riesgo Crediticio	690,977	606,089	604,525	(0.3%)	(12.5%)
Capital Neto / Activos con Riesgo Crediticio	27.6%	31.0%	30.7%	(0.3 pp)	3.0 pp
Activos Riesgo Total	904,682	856,393	847,792	(1.0%)	(6.3%)
Capital Fundamental	13.74%	15.18%	14.86%	(0.3 pp)	1.1 pp
Capital Básico	19.86%	20.99%	20.92%	(0.1 pp)	1.1 pp
Capital Complementario	1.26%	0.93%	0.93%	0.0 pp	(0.3 pp)
Índice de Capitalización	21.12%	21.92%	21.86%	(0.07 pp)	0.74 pp

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

Al cierre del 3T21 el índice de Capitalización (ICAP) estimado de Banorte fue de 21.86% considerando riesgos de crédito, de mercado y operacional, y de 30.65% considerando únicamente los riesgos crediticios; por su parte el nivel de Capital Fundamental es de 14.86% al 3T21. Lo anterior clasificando a la institución en nivel I de capitalización requerido por la CNBV. De no haberse constituido las reservas adicionales en el mes de diciembre 2020, el ICAP del 3T21 hubiera sido de 22.03% con un Capital Fundamental de 15.03%.

El Índice de Capitalización disminuyó -0.06pp con respecto al 2T21, lo anterior debido a:

	3T21 vs 2T21
	-0.06 pp
1. Utilidades generadas en el 3T21	+0.81 pp
2. Crecimiento en Activos en Riesgo – Crédito (Otros)	+0.27 pp
3. Crecimiento en Activos en Riesgo – Mercado	+0.20 pp
4. Notas de Capital	+0.11 pp
5. Inversiones Permanentes e Intangibles*	-0.01 pp
6. Valuación de Instrumentos Financieros y Derivados de Cobertura**	-0.01 pp
7. Crecimiento en Activos en Riesgo – Operativo	-0.02 pp
8. Crecimiento en Activos en Riesgo – Crédito	-0.23 pp
9. Pago de dividendo a Grupo Financiero	-1.18 pp

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

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

El Índice de Capitalización aumentó en 0.74 pp con respecto al 3T20, lo anterior debido a:

	Con Reservas Adicionales	Sin Reservas Adicionales
	+0.74pp	+0.91 pp
1. Utilidades generadas en el periodo	+2.93 pp	+2.93 pp
2. Crecimiento en Activos en Riesgo – Crédito***	+0.90 pp	+0.92 pp
3. Crecimiento en Activos en Riesgo – Crédito (Otros)	+0.89 pp	+0.89 pp
4. Valuación de Instrumentos Financieros y Derivados de Cobertura**	+0.08 pp	+0.08 pp
5. Crecimiento en Activos en Riesgo – Operativo	-0.15 pp	-0.15 pp
6. Reservas Adicionales	-0.19 pp	-0.00 pp
7. Inversiones Permanentes e Intangibles****	-0.26 pp	-0.26 pp
8. Crecimiento en Activos en Riesgo – Mercado	-0.53 pp	-0.55 pp
9. Efecto de Intangibles en el Capital*	-0.67 pp	-0.67 pp
10. Notas de Capital	-1.04 pp	-1.04 pp
11. Dividendo a Grupo Financiero	-1.18 pp	-1.18pp

* En el 3T20 se tenía registrada la inversión en software como activo fijo y por tanto no aplicó su disminución en el capital a esa fecha

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

***Incluye beneficios por calibración de modelos internos

**** Incluye valuación actuarial de beneficios a empleados y efectos de reservas adicionales

Evolución de Activos en Riesgo

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

Los Activos en Riesgo Totales para septiembre 2021 correspondieron a Ps 847,792 millones, presentando un decremento de Ps 8,601 millones respecto al cierre de junio 2021 y de Ps 56,890 millones respecto a septiembre 2020.

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

Activos Sujetos a Riesgo (Millones de Pesos)	3T20	2T21	3T21	Var. VS.	
				2T21	3T20
Total Crédito	690,977	606,089	604,525	(0.3%)	(12.5%)
Crédito (Cartera)	548,959	501,006	510,021	1.8%	(7.1%)
Crédito (Otros)	142,019	105,083	94,504	(10.1%)	(33.5%)
Total Mercado	144,284	175,500	167,798	(4.4%)	16.3%
Total Operacional	69,421	74,804	75,469	0.9%	8.7%
Totales	904,682	856,393	847,792	(1.0%)	(6.3%)

Al comparar los Activos Sujetos a Riesgo de 3T21 respecto al 2T21 se puede observar:

- Incremento en Activos Sujetos a Riesgo de Crédito (Cartera) guiado por la dinámica de crecimiento trimestral en las carteras de crédito mayorista y minorista.
- 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.

Al comparar los Activos Sujetos a Riesgo de 3T21 respecto al 3T20 se puede observar:

- Disminución en Activos Sujetos a Riesgo de Crédito (Cartera) guiado por la calibración anual de modelos internos, así como por la dinámica de crecimiento en las carteras de crédito mayorista y minorista.
- 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.
- Incremento en Activos Sujetos a Riesgo de Mercado por dinámica de crecimiento de las posiciones, descalses entre posiciones activas y pasivas en el balance para efectos regulatorios, volatilidad en el tipo de cambio, e impacto de la disminución de APRs en modelos internos de balance, ya que estos tienen un beneficio máximo como porcentaje de los APRs, establecido en la regulación.

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)	3T20	2T21	3T21	Var. Vs.	
				2T21	3T20
Capital Básico	179,672	179,769	177,381	(1.3%)	(1.3%)
Activos Ajustados	1,480,394	1,536,418	1,528,104	(0.5%)	3.2%
Razón de Apalancamiento	12.14%	11.70%	11.61%	(9 pb)	(53 pb)

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

Banorte Ahorro y Previsión

Seguros Banorte

Estado de Resultados y principales cifras/indicadores- Seguros Banorte (Millones de Pesos)	3T20	2T21	3T21	Var. Vs.		9M20	9M21	Var. Vs. 9M20
				2T21	3T20			
Ingresos por Intereses (Neto)	396	329	381	16%	(4%)	1,556	968	(38%)
Ingresos por Primas (Neto)	3,792	2,817	4,239	51%	12%	18,379	18,141	(1%)
Incremento neto de reservas técnicas	(875)	(1,525)	(78)	95%	91%	3,195	2,934	(8%)
Siniestros, Reclamaciones y Otras obligaciones (neto)	3,321	3,390	3,570	5%	8%	9,761	11,844	21%
Resultado Técnico	1,346	951	748	(21%)	(44%)	5,423	3,363	(38%)
Ingresos de Intereses Netos	1,742	1,280	1,129	(12%)	(35%)	6,979	4,331	(38%)
Otras Comisiones (Gastos de Adquisición)	(555)	(485)	(550)	(13%)	1%	(1,780)	(1,663)	7%
Intermediación de Valores	33	42	8	(81%)	(76%)	141	87	(38%)
Otros Ingresos (Egresos) de la Operación	182	192	213	11%	17%	542	674	24%
Ingreso Total de Operación	1,402	1,029	800	(22%)	(43%)	5,882	3,429	(42%)
Gasto No Financiero	339	381	339	(11%)	(0%)	1,059	1,099	4%
Resultado Neto de Operación	1,062	649	461	(29%)	(57%)	4,822	2,330	(52%)
Impuestos	316	184	136	(26%)	(57%)	1,443	681	(53%)
Participación en el Resultado de Subsidiarias	463	465	467	0%	1%	1,424	1,335	(6%)
Participación no controladora	(10)	(10)	(10)	8%	6%	(31)	(29)	6%
Utilidad Neta	1,200	919	782	(15%)	(35%)	4,773	2,955	(38%)
Capital Contable	27,391	30,608	21,488	(30%)	(22%)	27,391	21,488	(22%)
Activo Total	65,143	70,125	59,797	(15%)	(8%)	65,143	59,797	(8%)
Reservas Técnicas	30,257	33,217	32,309	(3%)	7%	30,257	32,309	7%
Primas Emitidas	4,272	3,465	4,825	39%	13%	21,807	21,887	0%
Índice de cobertura de reservas técnicas	1.29	1.29	1.09	(0.20 pp)	(0.20 pp)	1.29	1.09	(0.2 pp)
Índice de cobertura del requerimiento de capital de solvencia	8.63	10.73	3.86	(6.9 pp)	(4.8 pp)	8.63	3.86	(4.8 pp)
Índice de cobertura de capital mínimo pagado	247.0	267.5	186.9	(80.6 pp)	(60.0 pp)	247.0	186.9	(60.0 pp)
Índice de siniestralidad	71%	78%	83%	4.6 pp	11.4 pp	65%	78%	13.4 pp
Índice combinado	89%	98%	97%	(1.1 pp)	8.7 pp	76%	88%	12.4 pp
ROE	18.2%	12.4%	12.2%	(0.2 pp)	(6.0 pp)	25.6%	14.5%	(11.1 pp)
ROE sin Afore	30.3%	14.8%	14.4%	(0.4 pp)	(15.8 pp)	51.8%	21.6%	(30.2 pp)

Los **ingresos por intereses** crecen 16% en la comparación **trimestral** con recuperación en las ventas de primas, mientras que en el acumulado disminuyen **(38%)** explicado en mayor parte por la caída de Intereses en valores por el efecto de la valuación, ante la volatilidad en tasas.

El **ingreso por primas (neto)** crece Ps 1,423 millones o **51% secuencialmente**, mientras que las reservas técnicas tienen menor liberación por Ps 1,447 millones en el trimestre; por lo que respecta a la siniestralidad hay un incremento de 5% comparado con el 2T21. Con esto, el **resultado técnico del trimestre disminuye Ps (204) millones o (21%) secuencialmente**.

Con cifras acumuladas de **9M21 los ingresos por primas decrecen (1%)** debido a la cancelación anticipada de un negocio del ramo de vida durante el trimestre previo, en consecuencia, las **reservas disminuyen (8%)**, pero la **siniestralidad crece** de manera importante en **21%** todavía por efectos de la pandemia, reflejándose en una **disminución de (38%) en el resultado técnico** con cifras acumuladas de 9M21.

Los **gastos de adquisición** reflejan una **reducción secuencial de (13%)** ubicándose en Ps (550) millones, alineado a la estacionalidad del negocio, y prácticamente sin cambio al compararlo con el mismo **periodo 2020. Con cifras acumuladas de 9M21 bajan (7%)**.

El **Resultado Neto de Operación** fue de **Ps 461 millones en el 3T21, disminución de (29%)** en comparación con el trimestre anterior y fuerte contracción de (52%) en el acumulado 9M por las repercusiones de COVID-19 en la siniestralidad.

La **Utilidad Neta** en el trimestre fue de **Ps 782 millones, disminución de (15%)** respecto al 2T21 y **(38%)** menor con cifras acumuladas de 9M21. La **Utilidad Neta** trimestral de Seguros Banorte **sin incluir su subsidiaria Afore XXI Banorte** se ubicó en **Ps 324 millones**, mientras que en el acumulado de 9M21 fue de Ps 1,645 millones reflejando una contracción de (51%).

La contribución de Seguros Banorte sin incluir su subsidiaria Afore XXI Banorte en la utilidad de GFNorte es de 3.7% en el 3T21 y de 6.3% en lo que va del año.

El ROE de la compañía de **Seguros** sin incluir su subsidiaria Afore XXI Banorte tuvo una fuerte caída en la comparativa trimestral, quedando en **14.4% al 3T21**.

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 IIIT21 no se registraron operaciones de cancelación en las que se haya asumido algún riesgo técnico.*
- ii. Siniestralidad y reclamaciones, así como el cumplimiento de los reaseguradores y reafianzadores en su participación.
 - *En el tercer trimestre de 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 IIIT21.*
- iv. Transferencia de los riesgos a través de contratos de reaseguros y reafianzamiento.
 - *En los ramos de Vida y Daños se cedió a Reaseguradores, en su mayoría a Reaseguradores Extranjeros, dentro de los cuales se encuentran 5 negocios importantes, 2 asociados a gobierno, 1 a servicios financieros, 1 a negocio minorista y 1 a la industria de la construcción.*
- v. Contingencias derivadas de incumplimientos por parte de las reaseguradoras y reafianzadoras.
 - *No se presentaron hechos relevantes por incumplimiento en el IIIT21.*

Afore XXI Banorte

Afore XXI Banorte (Millones de Pesos)	3T20	2T21	3T21	Var. Vs.		9M20	9M21	Var. Vs. 9M20
				2T21	3T20			
Utilidad Neta	925	929	933	0%	1%	2,846	2,668	(6%)
Capital Contable	24,582	23,840	24,773	4%	1%	24,582	24,773	1%
Activo Total	26,983	26,144	27,019	3%	0%	26,983	27,019	0%
Activos Administrados (SIEFORE)	975,338	1,044,901	1,065,791	2%	9%	975,338	1,065,791	9%
ROE	15.3%	15.9%	15.3%	(0.5 pp)	0.1 pp	15.7%	14.7%	(1.0 pp)

Al 3T21 la **utilidad neta** de Afore XXI Banorte se situó en **Ps 933 millones**, prácticamente sin cambio secuencial, con aumento de 3% en ingresos, así como una ligera disminución en gastos. En la comparación anual acumulada se registró una caída de (6%) por un mayor costo de operación de 6%, a pesar de tener mayores ingresos.

El ROE al 3T21 se ubicó en **15.3%**, caída trimestral de **(0.5pp)**; en la comparativa acumulada anual decrece (1pp). Excluyendo el crédito mercantil, el **Retorno sobre Capital Tangible (ROTE)** ascendió a **47.4% en el acumulado**.

La utilidad de la Afore representó el 5.2% de las utilidades del Grupo Financiero al 3T21.

Los **activos administrados** de Afore XXI Banorte se ubicaron en **Ps 1,065,791 millones** con **2%** de incremento respecto al trimestre anterior y aumentando **9%** contra el año anterior.

Pensiones Banorte

Estado de Resultados y Balance General - Pensiones Banorte (Millones de Pesos)	3T20	2T21	3T21	Var. Vs.		9M20	9M21	Var. Vs. 9M20
				2T21	3T20			
Ingresos por Intereses (Neto)	4,083	3,799	4,297	13%	5%	7,889	13,242	68%
Ingresos por Primas (Neto)	3,736	5,912	6,201	5%	66%	9,719	16,480	70%
Incremento neto de reservas técnicas	5,137	6,508	7,149	10%	39%	10,230	20,136	97%
Reclamaciones y Otras obligaciones (neto)	2,112	2,409	2,587	7%	22%	5,877	7,209	23%
Resultado Técnico	(3,514)	(3,005)	(3,534)	(18%)	(1%)	(6,388)	(10,865)	(70%)
Ingresos de Intereses Netos	569	794	763	(4%)	34%	1,501	2,378	58%
Comisiones Netas	-	-	-	N.A.	N.A.	(1)	-	100%
Intermediación de Valores	24	27	2	(91%)	(90%)	146	35	(76%)
Otros Ingresos (Egresos) de la Operación	4	(2)	36	N.A.	744%	152	40	(73%)
Ingreso Total de Operación	598	820	801	(2%)	34%	1,798	2,453	36%
Gasto No Financiero	113	116	128	10%	13%	304	369	21%
Resultado Neto de Operación	485	704	674	(4%)	39%	1,494	2,084	40%
Impuestos	146	212	202	(4%)	39%	449	626	39%
Participación en el Resultado de Subsidiarias	1	1	1	(32%)	(35%)	4	4	(12%)
Participación no controladora	-	-	-	N.A.	N.A.	-	-	N.A.
Utilidad Neta	340	494	472	(4%)	39%	1,049	1,462	39%
Capital Contable	5,946	7,425	7,898	6%	33%	5,946	7,898	33%
Activo Total	161,830	181,419	198,386	9%	23%	161,830	198,386	23%
Reservas Técnicas	153,532	170,960	186,969	9%	22%	153,532	186,969	22%
Primas Emitidas	3,736	5,912	6,201	5%	66%	9,719	16,480	70%
Índice de cobertura de reservas técnicas	1.0	1.0	1.0	0.0 pp	0.0 pp	1.0	1.0	0.0 pp
Índice de cobertura del requerimiento de capital de solvencia	27.7	7.6	7.1	(0.4 pp)	(20.6 pp)	27.7	7.1	(20.6 pp)
Índice de cobertura de capital mínimo pagado	33.2	40.15	42.7	2.6 pp	9.5 pp	33.2	42.7	9.5 pp
ROE	23.6%	27.5%	24.7%	(2.9 pp)	1.1 pp	25.9%	27.2%	1.2 pp

Los **ingresos por intereses crecen 13%** al cierre del 3T21 situándose en **Ps 4,297 millones**, derivado en mayor parte por una mejora en valorización de UDIS. En la comparación con cifras acumuladas del año **incrementa 68%** o Ps 5,353 millones, de los cuales Ps 4,430 millones son por efecto de valuación y Ps 836 millones por intereses ganados.

El **resultado técnico decrece Ps (529) millones secuencialmente**, debido al incremento de Ps 641 millones en reservas técnicas, y el crecimiento de Ps 178 millones en la siniestralidad que no logran ser compensados por el incremento en ingresos por primas de Ps 289 millones. Con esto, los **ingresos por intereses netos decrecen (4%) al cierre del 3T21**.

Comparado con cifras de **9M21** se observa un crecimiento en la emisión y las reservas técnicas incrementan 97%, de los cuales Ps 6,527 millones son por la propia emisión y Ps 2,977 millones por actualización por inflación; la siniestralidad crece 23% y con esto, los **ingresos por intereses netos de 9M21 mejoran en 58%**.

En el rubro de Otros Ingresos de la Operación se registra el ingreso por la compra de cartera de Pensiones HSBC mientras que en el 2020 se registró lo correspondiente a la cartera de SURA.

La **utilidad neta** de Pensiones Banorte **se reduce en (4%) secuencialmente**, mientras que, con cifras acumuladas del año la utilidad **crece Ps 413 millones o 39%**, de los cuales se estiman Ps 400 millones por liberación de reservas por exceso de mortalidad asociado a COVID-19.

La utilidad neta **de Pensiones Banorte representó el 5.3% de la utilidad del Grupo Financiero** al cierre del 3T21.

El **ROE** de la compañía de Pensiones **decrece (286pb)** situándose en **24.7% en el trimestre**, mientras que en el acumulado crece 123pb pasando de 25.9% en 9M20 a 27.2% en 9M21.

Sector Bursátil

Sector Bursátil (Millones de Pesos)	3T20	2T21	3T21	Var. Vs.		9M20	9M21	Var. Vs. 9M20
				2T21	3T20			
Utilidad Neta	356	484	402	(17%)	13%	1,136	1,306	15%
Capital Contable	5,799	7,100	7,326	3%	26%	5,799	7,326	26%
Cartera en Custodia	907,018	972,226	983,675	1%	8%	907,018	983,675	8%
Activo Total Neto	249,498	284,782	310,373	9%	24%	249,498	310,373	24%
ROE	25.4%	28.2%	22.3%	(5.9 pp)	(3.1 pp)	29.0%	25.6%	(3.4 pp)
Capital Neto (1)	4,276	5,263	5,586	6%	31%	4,276	5,586	31%

1) Composición del Capital Neto: Capital Básico = Ps 5,586.19 millones, Capital Complementario = Ps 0 millones.

La **utilidad neta** en el Sector Bursátil (Casa de Bolsa y Operadora de Fondos) fue de **Ps 402 millones en el trimestre**, (17%) menor secuencialmente principalmente por menor operativa con fuerte caída en compraventa de títulos, aunado a una ligera caída en comisiones y tarifas cobradas de (3%). En acumulado anual, la utilidad crece 15% contra el año anterior por mejoras en comisiones y tarifas cobradas, así como a fuerte aumento en otros ingresos de la operación.

La utilidad del sector bursátil en el 3T21 representó 4.5% de las utilidades del grupo.

Cartera en Custodia

Al cierre del trimestre, alcanzó un monto de **Ps 984 mil millones, subiendo 1%** en el trimestre y 8% en la comparativa anual.

Los **activos en administración de los fondos de inversión** ascendieron a **Ps 233 mil millones** mostrando una **ligera caída anual de (0.2%)**. Los **fondos de deuda** quedaron en **Ps 208 mil millones, aumentando 0.35% en el trimestre** y caída de (2.5%) en el año; mientras que los **fondos de renta variable** se ubicaron en **Ps 25 mil millones**, un aumento del 2.8% en la comparativa trimestral, y de 23.4% anual.

La participación de mercado en fondos de inversión al 3T21 es de 8.5%, compuesto por 11.2% en fondos de deuda y por 2.8% en fondos de renta variable.

SOFOM y Organizaciones Auxiliares del Crédito

SOFOM y Organizaciones Auxiliares del Crédito (Millones de Pesos)	3T20	2T21	3T21	Var. Vs.		9M20	9M21	Var. Vs. 9M20
				2T21	3T20			
Almacenadora								
Utilidad Neta	9	4	5	45%	(38%)	27	18	(33%)
Capital Contable	273	296	301	2%	10%	273	301	10%
Inventarios	1,053	611	960	57%	(9%)	1,053	960	(9%)
Activo Total	1,255	764	1,167	53%	(7%)	1,255	1,167	(7%)
ROE	12.9%	5.1%	7.2%	2.2 pp	(5.7 pp)	14.0%	8.3%	(5.7 pp)
Arrendadora y Factor (antes Sólida Administradora de Portafolios*)								
Utilidad Neta	684	88	208	136%	(70%)	527	555	5%
Capital Contable	9,220	9,682	9,889	2%	7%	9,220	9,889	7%
Cartera Total (1)	32,594	35,322	36,603	4%	12%	32,594	36,603	12%
Cartera Vencida	353	340	646	90%	83%	353	646	83%
Reservas Crediticias	497	433	481	11%	(3%)	497	481	(3%)
Activo Total	39,964	42,174	43,204	2%	8%	39,964	43,204	8%
ROE	45.9%	3.7%	8.6%	4.9 pp	(37.2 pp)	15.8%	7.8%	(8.0 pp)
Fusión Sólida AyF (Ejercicio de fusión en la historia)								
Utilidad Neta	237	88	208	136%	(12%)	527	555	5%
Capital Contable	9,220	9,682	9,889	2%	7%	9,220	9,889	7%
Cartera Total (1)	32,594	35,322	36,603	4%	12%	32,594	36,603	12%
Cartera Vencida	353	340	646	90%	83%	353	646	83%
Índice de Cartera Vencida	1.1%	1.0%	1.8%	0.8 pp	0.6 pp	1.1%	1.8%	0.6 pp
Reservas Crediticias	497	433	481	11%	(3%)	497	481	(3%)
Activo Total	39,964	42,174	43,204	2%	8%	39,964	43,204	8%
ROE	10.4%	3.7%	8.6%	1.3 pp	(0.2 pp)	7.8%	7.8%	0.0 pp
Ixe Servicios								
Utilidad Neta	(0.7)	(3.1)	0.0	101%	104%	(1.4)	(21.8)	(1410%)
Capital Contable	136	113	113	0%	(16%)	136	113	(16%)
Activo Total	136	332	889	168%	554%	136	889	554%
ROE	(2.1%)	(10.7%)	0.1%	10.8 pp	2.2 pp	(1.4%)	(24.3%)	(22.8 pp)

(1) incluye cartera de bienes en arrendamiento puro por Ps 1,960 millones y bienes en activo fijo propio por Ps 1,287 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 (1 de julio de 2020) como un ejercicio con fines comparativos.

El **Resultado Neto** al cierre del trimestre fue de **Ps 208 millones**, aumento trimestral de 136%, derivado de incremento de 8% en ingresos por intereses netos (IIN), menores provisiones de crédito (70%) y de gastos no financieros (3%). En el acumulado anual mejora de 5%, atribuido a mejores IIN en 20%, así como 16% en otros ingresos de la operación.

El **Índice de Cartera Vencida en 1.8%**, incremento contra el trimestre anterior; el Índice de Cobertura se ubicó en 74.5% inferior en (52.9pp) en comparación trimestral. El **Índice de Capitalización al 3T21** se ubicó en 23.74% considerando activos ponderados en riesgo totales por Ps 33,999 millones. La razón de apalancamiento a junio y septiembre 2021, respectivamente se ubicó en 17.74% y 17.71% considerando activos ajustados por Ps 44,678 millones y Ps 45,566 millones.

Al cierre del trimestre, la utilidad de Arrendadora y Factor representó el 2.3% de los resultados del Grupo Financiero.

A junio de 2021 Arrendadora y Factor Banorte ocupa el 2do lugar en términos del tamaño de cartera entre las 63 empresas de este sector, de acuerdo con la Asociación Mexicana de Sociedades Financieras de Arrendamiento, Crédito y Factoraje, A.C. (AMSOFAC).

Almacenadora

En el 3T21, Almacenadora registró una utilidad de Ps 5 millones, 45% mayor a lo reportado el 2T21, debido al aumento de los ingresos por servicio en un 20% así como a la mejora en los ingresos no financieros por 16%. En el acumulado, baja (33%). El ROE se ubicó en 7.2% y el Índice de Capitalización fue de 234%, considerando un capital neto de Ps 253 millones y Certificados de Depósito Negociables expedidos en Bodegas Habilitadas por Ps 2,166 millones.

Almacenadora Banorte ocupa el 3° lugar de este sector en términos de Utilidad Neta al cierre de marzo de 2021.

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	23-jul-21
Autonomous	Geoffrey Elliott	Compra	22-jul-21
Barclays	Gilberto García	Compra	10-ago-21
BBVA	Rodrigo Ortega	Compra	16-ago-21
BOFA - Merrill Lynch	M. Pierry / E. Gabilondo	Compra	02-ago-21
BTG Pactual	Eduardo Rosman	Compra	22-abr-21
Citi	Jorg Friedman	Compra	22-jul-21
Credit Suisse	M. Telles / A. García	Compra	23-jul-21
GBM	Carlos de Legarreta	Compra	29-oct-20
Goldman Sachs	Tito Labarta	Compra	25-jul-21
Intercam	Alejandro González	Compra	22-jul-21
JP Morgan	Domingos Falavina	Compra	22-jul-21
Scotia	Jason Mollin	Compra	23-jul-21
UBS	Thiago Batista	Compra	25-ago-21
Vector	Marco Montañez	Compra	22-jul-21
HSBC	Carlos Gómez	Mantener	28-sep-21
Invex	Montserrat Antón	Mantener	04-ago-21
Itaú BBA	Arturo Langa	Mantener	22-jul-21
Monex	Verónica Uribe	Mantener	22-jul-21
Morgan Stanley	Jorge Kuri	Mantener	22-jul-21
Nau	Iñigo Vega	Mantener	29-mar-21
Santander	Claudia Benavente	Mantener	18-ago-21

Estructura de Capital

Estructura del Capital Social de la Holding

No. de Acciones (Millones)	SERIES O Al 30 de septiembre de 2021
No. de Acciones Emitidas, Suscritas y Pagadas	2,883,456,594
No. de Acciones en Circulación	2,883,456,594

IV. Estados Financieros

Grupo Financiero Banorte

Estado de Resultados-GFNorte (Millones de Pesos)	1T20	2T20	3T20	4T20	1T21	2T21	3T21
Ingresos por Intereses	36,519	32,350	32,987	30,296	32,212	30,911	32,894
Gastos por Intereses	14,237	13,032	10,149	9,324	9,475	9,155	10,021
Comisiones cobradas	360	346	354	380	352	362	377
Comisiones Pagadas	291	270	281	314	314	313	335
Ingresos de Intereses Netos de intereses y comisiones	22,351	19,395	22,911	21,038	22,775	21,806	22,915
Ingresos por Primas (Neto)	12,155	8,118	7,385	9,192	15,340	8,602	10,319
Incremento neto de reservas técnicas	7,946	1,216	4,262	4,368	11,016	4,983	7,071
Siniestros, Reclamaciones y Otras Obligaciones	4,592	5,613	5,433	6,281	7,097	5,777	6,157
Ingresos de Intereses Netos antes de Estim. Ptva. para Riesgos Cred.	21,968	20,683	20,601	19,580	20,002	19,649	20,007
Provisiones Prev. para Riesgos crediticios	4,344	8,456	3,138	5,993	3,215	2,765	2,653
Ingresos de Intereses Netos Ajustado por Riesgos Crediticios	17,623	12,227	17,463	13,587	16,788	16,883	17,354
Transferencia de fondos	400	476	489	513	473	530	517
Manejo de cuenta	578	508	548	529	494	491	481
Servicios de Banca Electrónica	2,336	2,027	2,379	3,033	2,916	3,212	3,246
Por créditos comerciales y vivienda	495	394	129	366	296	278	329
Por créditos de consumo y tarjeta de crédito	1,242	1,049	1,148	1,292	1,164	1,263	1,307
Fiduciario	119	102	113	153	106	177	136
Ingresos por Portafolios Inmobiliarios	5	11	6	19	10	23	24
Fondos de Inversión	461	486	501	504	484	503	507
Asesoría e Intermediación financiera	147	126	128	142	188	166	137
Otras comisiones Cobradas	331	226	268	223	250	42	51
Comisiones por Servicios Cobrados	6,115	5,406	5,708	6,775	6,380	6,685	6,736
Cuotas de Intercambio	1,226	1,018	1,228	1,684	1,625	1,911	1,923
Comisiones de Seguros	473	353	317	227	339	236	295
Otras Comisiones Pagadas	961	966	1,066	1,264	1,202	1,248	1,062
Comisiones por Servicios Pagados	2,660	2,337	2,611	3,176	3,166	3,396	3,279
Comisiones por Servicios Netas	3,455	3,069	3,096	3,599	3,214	3,289	3,457
Divisas y Metales	1,235	(501)	(309)	(1,483)	575	(453)	357
Derivados	(1,238)	1,139	531	309	111	164	123
Títulos	(166)	(111)	80	92	(579)	122	636
Valuación	(169)	527	302	(1,083)	107	(167)	1,116
Divisas y Metales	(862)	774	464	1,930	764	838	399
Derivados	1,742	(323)	2	(169)	5	(10)	(121)
Títulos	455	724	359	180	87	180	(278)
Compra-venta	1,335	1,175	826	1,941	857	1,008	0
Ingresos por Intermediación	1,166	1,703	1,128	858	964	840	1,116
Recuperación de cartera de crédito	-	-	-	-	-	-	-
Portafolios de crédito	80	63	90	69	99	85	91
Resultado por bienes adjudicados	88	132	165	129	87	132	87
Liberación de Provisiones	-	-	-	-	-	-	-
Deterioro de Activos	(55)	-	-	-	-	-	-
Ingresos por Arrendamiento	100	77	11	62	64	57	45
Provenientes de Seguros	211	322	198	317	275	195	252
Resultado por Valuación en Op. de Bursatilización	31	6	15	(36)	0	0	-
Otros (gastos)	(128)	541	178	319	298	141	60
Total Otros Ingresos (Egresos) de la Operación	327	1,140	656	859	822	609	535
Total de Ingresos No Financieros	4,949	5,911	4,880	5,315	5,000	4,739	5,108
Ingreso Total de Operación	22,572	18,139	22,343	18,903	21,788	21,622	22,462
Gasto de Personal	3,930	3,891	4,037	4,660	4,006	4,273	4,368
Participación de los Trabajadores en las Utilidades (P.T.U.) causado	133	133	133	136	139	139	141
Honorarios Pagados	749	801	861	962	806	808	820
Gastos de Administración y Promoción	2,382	2,032	2,075	2,141	2,223	1,914	1,982
Rentas, Depreciaciones y Amortizaciones	1,946	2,047	2,074	2,136	2,243	2,240	2,237
Otros impuestos y Gastos No deducibles	498	483	496	648	553	589	581
Aportación al Fobaproa o al IPAB	828	919	951	931	912	889	889
Total Gasto No Financiero	10,466	10,307	10,627	11,612	10,883	10,851	11,017
Resultado de la Operación	12,106	7,832	11,717	7,290	10,905	10,771	11,445
Participación en subsidiarias y asociadas no consolidadas	353	648	492	509	429	675	532
Resultados Antes de Impuestos a la Utilidad	12,459	8,480	12,208	7,800	11,334	11,446	11,977
Impuestos a la utilidad causados	3,555	947	2,477	2,268	1,909	1,738	2,295
Impuesto al Activo	-	-	-	-	-	-	-
Impuestos a la utilidad diferidos	(328)	939	702	(511)	769	1,017	680
Impuestos	3,228	1,886	3,178	1,757	2,678	2,756	2,975
Resultados antes de operaciones discontinuadas	9,231	6,593	9,030	6,043	8,656	8,690	9,002
Operaciones discontinuadas	-	-	-	-	-	-	-
Participación no controladora	(113)	(75)	(124)	(77)	(112)	(122)	(128)
Utilidad Neta	9,118	6,518	8,906	5,966	8,544	8,568	8,874

GFNorte – Balance General <i>(Millones de Pesos)</i>	1T20	2T20	3T20	4T20	1T21	2T21	3T21
ACTIVOS							
Disponibilidades	90,877	106,047	100,081	109,306	116,394	110,852	67,769
Cuentas de Margen	9,701	18,353	16,312	18,099	11,012	8,703	8,268
Títulos para negociar	238,956	243,834	223,752	223,390	260,030	252,901	260,759
Títulos disponibles para la venta	204,963	231,114	251,225	244,823	236,274	231,710	234,479
Títulos conservados a vencimiento	156,631	169,514	189,366	193,652	207,858	215,382	233,050
Inversiones en Valores	600,550	644,463	664,342	661,865	704,162	699,992	728,289
Valores no asignados por liquidar	-	-	-	-	-	-	-
Deudores por reporto (saldo deudor)	2,810	1,928	3,797	4,036	3,148	2,928	2,957
Préstamo de Valores	-	-	-	-	-	-	-
Con fines de negociación	48,940	61,705	53,819	48,233	28,458	24,423	25,999
Con fines de cobertura	1,292	2,384	1,885	2,043	609	648	753
Operaciones con valores y derivadas							
Operaciones con Derivados	50,232	64,089	55,704	50,277	29,068	25,072	26,751
Operaciones con Valores y Derivadas	53,042	66,017	59,500	54,313	32,215	28,000	29,709
Ajustes de valuación por cobertura de activos	65	62	58	54	51	47	43
Créditos Comerciales	318,439	326,535	324,981	325,183	324,529	316,575	326,413
Créditos a Entidades Financieras	9,067	9,502	9,882	11,172	8,445	8,873	8,188
Créditos al Consumo	117,537	115,601	118,321	116,484	116,092	118,322	119,510
Créditos a la Vivienda	173,226	177,282	182,685	187,736	191,220	196,125	197,737
Media y Residencial	170,143	174,331	179,791	184,980	188,529	193,554	195,245
De interés social	8	5	5	4	4	3	3
Créditos adquiridos al INFONAVIT o FOVISSSTE	3,075	2,946	2,889	2,752	2,687	2,567	2,489
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	154,649	161,400
Cartera de Crédito Vigente	779,818	791,637	798,478	802,138	800,328	794,544	813,247
Créditos Comerciales	7,047	2,604	2,212	2,530	3,649	5,498	4,471
Créditos a Entidades Financieras	4	-	-	-	-	-	-
Créditos al Consumo	4,052	4,229	2,350	4,706	4,694	3,551	3,191
Créditos a la Vivienda	2,070	2,305	1,811	1,658	2,071	1,966	2,135
Media y Residencial	1,834	2,025	1,612	1,429	1,819	1,709	1,859
De interés social	0	1	1	1	0	0	0
Créditos adquiridos al INFONAVIT o FOVISSSTE	235	279	198	228	252	258	277
Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la banca de desarrollo o fideicomisos públicos	-	-	-	-	-	-	-
Créditos a Entidades Gubernamentales	40	115	288	38	192	186	159
Cartera de Crédito Vencida	13,212	9,254	6,660	8,931	10,607	11,202	9,956
Cartera de Crédito Total	793,030	800,891	805,138	811,070	810,935	805,746	823,204
Reservas Prev. Riesgos Crediticios	18,504	18,555	17,666	20,004	19,670	18,175	17,297
Cartera de Crédito Neto	774,525	782,337	787,473	791,066	791,265	787,571	805,906
Derechos de cobro adquiridos	1,500	1,438	1,341	1,617	1,529	1,421	1,260
Total de cartera de crédito (neto)	776,025	783,774	788,814	792,682	792,794	788,992	807,166
Cuentas por cobrar de Instituciones de Seguros y Pensiones	2,205	2,432	2,591	2,756	3,157	2,806	3,039
Deudores por Prima (Neto)	8,003	9,196	7,032	4,353	11,144	8,638	7,016
Ctas por cobrar a reaseguradores y reafianzadores	8,162	8,872	7,924	7,269	7,521	7,707	7,981
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	49,790	46,593
Inventario de Mercancías	758	1,299	1,053	945	832	611	960
Bienes Adjudicados (Neto)	1,096	1,075	976	1,553	1,552	1,953	1,949
Propiedades, mobiliario y equipo, neto	19,833	31,151	31,682	32,627	32,806	20,502	20,803
Inversiones permanentes	13,489	13,894	14,368	14,804	13,511	14,155	14,476
Activos de larga duración disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	-
Impuestos diferidos, neto	3,742	201	0	0	(0)	0	0
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	51,139	40,257	39,203	39,439	39,790	54,416	54,533
Otros activos a corto y largo plazo	5,300	5,351	5,515	5,247	5,272	5,198	5,101
Otros activos							
	199,020	164,866	166,199	151,585	153,579	165,777	162,451
TOTAL ACTIVOS	1,729,280	1,783,581	1,795,306	1,787,904	1,810,207	1,802,363	1,803,695

GFNorte – Balance General <i>(Millones de Pesos)</i>	1T20	2T20	3T20	4T20	1T21	2T21	3T21
PASIVOS							
Depósitos exigibilidad inmediata	433,849	469,861	496,641	520,283	541,002	529,030	511,091
Depósitos a plazo-Del Público en General	274,681	265,100	251,418	252,271	246,883	243,038	246,329
Depósitos a plazo-Mercado de Dinero	26,894	28,433	26,741	14,248	8,069	3,364	3,261
Cuenta global de captación sin movimientos	2,213	2,368	2,489	2,585	2,639	2,744	2,825
Títulos de crédito emitidos	35,355	35,386	35,815	32,325	31,937	31,907	29,786
Captación de Recursos	772,993	801,148	813,104	821,712	830,531	810,082	793,292
De exigibilidad inmediata	5,000	0	0	0	0	0	0
De corto plazo	20,824	47,365	22,185	22,499	20,054	19,531	16,829
De largo plazo	11,675	14,452	13,223	13,522	13,962	14,223	13,952
Préstamos de Bancos y otros	37,499	61,817	35,408	36,021	34,016	33,754	30,780
Reservas Técnicas	162,887	179,930	183,866	187,846	200,479	204,291	219,403
Valores asignados por liquidar	-	-	-	-	-	-	-
Acreedores por reporto	354,238	353,211	352,628	353,094	371,414	382,616	374,310
Préstamos de Valores	-	-	0	0	0	0	0
Reportos (saldo acreedor)	16	8	2	13	19	55	36
Préstamos de valores	-	-	0	8	13	22	6
Derivados	-	-	-	-	-	-	-
Otros colaterales vendidos	-	-	-	-	-	-	-
Total de Colaterales vendidos o dados en	16	8	2	21	31	77	43
Con fines de negociación	50,574	58,754	50,121	44,097	24,508	20,011	21,637
Con fines de cobertura	10,487	7,682	7,189	4,990	5,566	5,623	6,565
Operaciones con valores y derivados							
Derivados	61,062	66,436	57,310	49,087	30,073	25,634	28,202
Total de Op. con Valores y Derivados	415,316	419,655	409,939	402,202	401,518	408,328	402,555
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	2,790	2,501
Impuestos a la Utilidad por pagar	3,538	2,718	3,521	4,365	1,895	1,660	2,407
Participación de los trabajadores en la util.	639	280	407	538	187	297	433
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	8,282	6,837
Acreedores por cuentas de margen	-	-	-	-	-	-	-
Acreedores Diver. y otras ctas. p/pagar	46,614	44,126	50,021	42,775	43,030	42,812	45,420
Otras cuentas por pagar	81,979	51,745	65,131	52,570	49,132	53,051	55,097
Obligaciones subordinadas en circulación	58,423	57,321	66,241	57,152	58,759	57,243	59,186
Impuestos diferidos (Neto)	(0)	0	897	1,618	1,139	2,242	2,694
Créditos diferidos y Cobros Anticipados	382	462	430	1,411	1,346	1,260	1,248
TOTAL PASIVOS	1,531,790	1,575,237	1,577,935	1,562,801	1,580,066	1,573,041	1,566,755
CAPITAL							
Capital Social	14,944	14,901	14,901	14,919	14,936	14,936	14,939
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	48,283	48,491
Obligaciones subordinadas en circulación	-	-	-	-	-	-	-
Capital contribuido	63,034	63,217	63,410	63,188	62,799	63,219	63,430
Reservas de capital	5,418	8,746	8,753	9,215	9,719	8,415	8,451
Resultado de ejercicios anteriores	125,934	120,910	119,734	118,773	148,359	139,558	138,647
Res. por valuación de títulos disponibles para la venta	(2,851)	574	1,771	3,801	2,199	2,615	2,424
Res. por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	(3,895)	(1,398)	(1,677)	(887)	(2,214)	(2,451)	(2,810)
Resultado en la valuación de la reserva de riesgo en curso por variaciones en las tasas	1	(184)	(190)	(231)	(110)	(103)	(85)
Efecto acumulado por conversión	348	326	269	134	166	132	173
Remediones por beneficios definidos a los empleados	(1,894)	(1,927)	(1,960)	(2,259)	(2,229)	(2,199)	(2,174)
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	17,112	25,987
Capital Ganado	132,179	142,684	151,242	159,053	164,434	163,079	170,613
Participación no controladora	2,277	2,443	2,719	2,862	2,908	3,025	2,897
Total Capital Contable	197,490	208,344	217,371	225,103	230,142	229,322	236,940
TOTAL PASIVOS Y CAPITAL	1,729,280	1,783,581	1,795,306	1,787,904	1,810,207	1,802,363	1,803,695

GFNorte - Cuentas de Orden <i>(Millones de Pesos)</i>	1T20	2T20	3T20	4T20	1T21	2T21	3T21
Operaciones por Cuenta de Terceros							
Bancos de clientes	85	24	21	62	49	18	13
Dividendos por cobrar de clientes	-	-	-	-	-	-	-
Intereses por cobrar de clientes	-	-	-	-	-	-	-
Liquidación de operaciones de clientes	208	(270)	123	(30)	47	12,022	9,823
Premios de clientes	-	-	-	-	-	-	-
Liquidación con divisas de clientes	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas margen operaciones con futuros	-	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Cientes Cuentas Corrientes	293	(245)	145	32	97	12,039	9,836
Valores de clientes recibidos en custodia	605,481	641,824	670,163	669,495	720,880	740,294	750,150
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	740,294	750,150
Operaciones de reporto de clientes	179,276	163,653	240,237	238,032	277,305	261,799	290,366
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	261,821	290,372
Compra de futs y cont. Adelan. (monto nacional)	-	-	-	-	-	9,345	9,268
Venta de futs y cont. Adelan. (monto nacional)	-	-	-	-	-	-	-
Operac. de compra de opciones de clientes	-	-	-	-	-	-	-
Operac. de venta de opciones de clientes	-	-	-	-	-	-	-
Operac. de Compra de paquetes de instrumentos derivados	-	-	-	-	-	9,345	9,268
Operac. de Venta de paquetes de instrumentos derivados de clientes	-	-	-	-	-	-	-
Fideicomisos administrados	1,036	1,054	1,066	204	187	129	177
Operaciones por Cuenta de Clientes	359,588	328,360	481,539	476,276	554,810	533,094	590,183
Op. de Bca de Inv Cta de Terceros (Neto)	87,728	88,149	100,948	97,374	127,770	127,426	151,464
TOTALES POR CUENTA DE TERCEROS	1,053,090	1,058,087	1,252,794	1,243,176	1,403,556	1,412,853	1,501,633
Avales otorgados	-	-	-	-	-	-	182
Compromisos Crediticios	294,733	293,470	292,420	292,701	276,976	282,098	298,397
Fideicomisos	422,525	319,659	308,883	308,516	309,954	319,065	292,739
Mandatos	7,326	7,645	7,786	7,472	7,024	6,860	7,129
Bienes en Fideicomiso o Mandato	429,851	327,304	316,669	315,988	316,978	325,925	299,868
Bienes en custodia o administración	660,642	669,104	677,620	633,424	632,974	635,708	654,080
Colaterales recibidos por la entidad	163,758	240,920	289,443	282,054	384,942	398,517	445,082
Colaterales recibidos o vendidos o entregados por la inst.	247,107	307,649	432,443	421,090	543,789	548,764	606,470
Giros en tránsito	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos de bienes	2,766	2,867	2,101	3,325	2,482	2,150	2,512
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	155	207
Int.dev. no cob. deriv. de cart. de crédito vencida	295	289	180	178	286	242	221
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	323,288	355,335
Operaciones por Cuenta Propia	2,092,207	2,131,665	2,315,039	2,243,996	2,483,140	2,516,847	2,662,353
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	2,516,847	2,662,353

GFNORTE - ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
CONSOLIDADO DEL 1 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021
(Millones de Pesos)

Resultado Neto	25,987
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo	
Depreciación de Inmuebles, mobiliario y equipo	1,914
Reservas Técnicas	23,070
Provisiones	521
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	8,409
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas, asociadas y negocios conjuntos	(1,276)
	32,638
	58,625
Actividades de operación	
Cambio en cuentas de margen	9,831
Cambio en inversiones en valores	(66,216)
Cambio en deudores por reporto	1,079
Cambio en derivados (activo)	22,246
Cambio en cartera de crédito (neto)	(14,841)
Cambio en derecho de cobro adquiridos (neto)	357
Cambio en cuentas por cobrar de instituciones de seguros y fianzas (neto)	(283)
Cambio en deudores por primas (neto)	(2,664)
Cambio en reaseguradores y reafianzadores (neto)	(712)
Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	110
Cambio en bienes adjudicados (neto)	(396)
Cambio en otros activos operativos (neto)	(10,815)
Cambio en captación tradicional	(28,420)
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	(5,241)
Cambio en acreedores por reporto	21,216
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	21
Cambio en derivados (pasivo)	(22,460)
Cambio en reservas técnicas (neto)	8,487
Cambio en reaseguradores y reafianzadores (neto) (pasivo)	232
Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	2,034
Cambio en otros pasivos operativos	4,479
Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	2,866
Pago de Impuestos a la utilidad	(9,299)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	(29,764)
Actividades de inversión	
Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	1,179
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(2,859)
Cobros de dividendos en efectivo	1,754
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	74
Actividades de financiamiento	
Pagos de dividendos en efectivo	(9,132)
Pagos de intereses de obligaciones subordinadas	(2,744)
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	(11,876)
Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	(41,566)
Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo	29
Efectivo y equivalentes al inicio del período	109,306
Efectivo y equivalentes al final del período	67,769

GFNORTE - ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE CONSOLIDADO

DEL 1° de Enero al 30 de Septiembre de 2021
(Millones de Pesos)

	CAPITAL CONTRIBUIDO		CAPITAL GANADO									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 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	
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
Movim. inherentes a las decis. de los accionistas												
Recompra de plan de pagos basado en acciones liquidables en instrumentos de capital	20	174	540		(22)							712
Aplicación de utilidades				30,508						(30,508)		0
Dividendo Decretado por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas el día 23 de Abril de 2021				(9,132)								(9,132)
Liberación de reserva para la recompra de acciones			(1,304)	1,304								0
Total	20	174	(764)	22,680	(22)	0	0	0	0	(30,508)	0	(8,420)
Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral												
Utilidad Integral:												
Resultado neto										25,987		25,987
Resultado por Valuación de títulos disponibles para la venta					(1,355)							(1,355)
Efecto de subsidiarias, asociadas y sociedades de inversión		48	(62)					39				25
Resultado por valuación de Instrumentos de cobertura de flujos de efectivo					(1,923)							(1,923)
Resultado en la valuación de la reserva de riesgos en curso por variaciones en las tasas							146					146
Remediones por beneficios definidos a los empleados									85			85
Intereses de obligaciones subordinadas			(2,744)									(2,744)
Total	0	48	0	(2,806)	(1,355)	(1,923)	146	39	85	25,987	0	20,221
Participación no controladora											35	35
Saldos al 30 de Septiembre de 2021	14,939	48,491	8,451	138,647	2,424	(2,810)	(85)	173	(2,174)	25,987	2,897	236,940

Banco

Estado de Resultados - Banco (Millones de Pesos)	1T20	2T20	3T20	4T20	1T21	2T21	3T21
Ingresos por Intereses	29,491	28,517	26,257	24,971	24,491	24,957	26,270
Gastos por Intereses	12,042	11,172	8,829	8,094	8,357	8,122	9,243
Comisiones cobradas	358	346	354	380	352	362	377
Comisiones Pagadas	291	270	281	314	314	313	335
Ingresos de Intereses Netos antes de Estim. Ptva. para Riesgos Cred.	17,517	17,421	17,501	16,942	16,171	16,884	17,068
Provisiones Prev. para Riesgos crediticios	4,262	8,527	3,122	5,953	3,231	2,584	2,598
Ingresos de Intereses Netos Ajustado por Riesgos Crediticios	13,254	8,895	14,379	10,989	12,940	14,300	14,469
Transferencia de Fondos	400	476	489	513	473	530	517
Manejo de Cuenta	598	526	564	543	509	508	498
Servicios de Banca Electrónica	2,336	2,027	2,379	3,033	2,916	3,212	3,246
Por Créditos Comerciales y Vivienda	495	394	129	366	277	261	323
Por créditos de Consumo	1,241	1,048	1,148	1,292	1,164	1,263	1,307
Fiduciario	118	102	112	153	106	176	136
Ingresos por Portafolios Inmobiliarios	2	3	2	12	6	7	4
Fondos de Inversión	-	-	-	-	-	-	-
Asesoría e Intermediación financiera	0	0	0	0	0	0	0
Otras Comisiones Cobradas	592	540	651	598	670	438	441
Comisiones por Servicios Cobrados	5,782	5,116	5,475	6,511	6,122	6,394	6,473
Cuotas de Intercambio	1,226	1,018	1,228	1,684	1,625	1,911	1,923
Comisiones de Seguros	-	-	-	-	-	-	-
Otras Comisiones Pagadas	909	918	998	1,194	1,118	1,176	996
Comisiones por Servicios Pagados	2,135	1,936	2,226	2,879	2,743	3,087	2,919
Comisiones Netas	3,647	3,180	3,248	3,633	3,379	3,307	3,554
Valuación y compra-venta de divisas y metales	1,219	(500)	(306)	(1,476)	574	(449)	353
Derivados	(1,238)	1,139	531	309	111	95	123
Títulos	(119)	(75)	65	56	(264)	102	498
Valuación	(137)	565	291	(1,111)	420	(253)	974
Divisas y Metales	(862)	774	464	1,930	764	838	399
Derivados	1,742	(323)	2	(169)	5	(10)	(121)
Títulos	305	385	277	84	3	128	(112)
Compra-venta	1,185	836	743	1,845	772	956	165
Resultado por intermediación	1,048	1,402	1,034	734	1,193	703	1,139
Recuperación de cartera de crédito	-	-	-	-	-	-	-
Portafolios de crédito	67	52	76	54	85	68	71
Resultado por bienes adjudicados	92	121	178	189	86	132	101
Liberación de Provisiones	-	-	-	-	-	-	-
Quebrantos y Estimaciones	(319)	(162)	(167)	(136)	(168)	(168)	(134)
Deterioro de Activos	-	-	-	-	-	-	-
Ingresos por Arrendamiento	18	19	(26)	4	2	2	3
Provenientes de Seguros	-	-	-	-	-	-	-
Otros Ingresos (Egresos) de la Operación:	173	658	260	399	342	38	90
Total Otros Ingresos (Egresos) de la Operación	31	687	321	510	348	72	132
Total de Ingresos No Financieros	4,726	5,268	4,603	4,876	4,919	4,083	4,825
Ingreso Total de Operación	17,980	14,163	18,983	15,865	17,860	18,383	19,294
Gasto de Personal	3,755	3,704	3,846	4,477	3,823	4,089	3,964
Participación de los Trabajadores en las Utilidades (PTU) causado	131	131	131	131	138	137	139
Honorarios Pagados	624	650	731	888	699	701	727
Gastos de Administración y Promoción	2,091	1,789	1,773	1,796	1,859	1,538	1,790
Rentas, Depreciaciones y Amortizaciones	1,862	1,967	1,993	2,053	2,152	2,141	2,134
Otros impuestos y Gastos No deducibles	428	419	428	556	453	477	461
Aportación al Fobaproa ó al IPAB	828	919	951	931	912	889	889
Total Gasto No Financiero	9,718	9,579	9,853	10,832	10,036	9,972	10,104
Resultado de la Operación	8,263	4,584	9,129	5,034	7,824	8,411	9,191
Participación en subsidiarias y asociadas no consolidadas	29	19	27	28	28	213	65
Resultados Antes de Impuestos a la Utilidad	8,292	4,603	9,156	5,062	7,852	8,624	9,255
Impuestos a la utilidad causados	2,576	317	2,004	1,912	1,285	1,376	1,923
Impuesto al Activo	-	-	-	-	-	-	-
Impuestos a la utilidad diferidos	(465)	617	518	(750)	593	727	507
Impuestos	2,112	934	2,522	1,161	1,879	2,103	2,430
Resultados antes de operaciones discontinuadas	6,180	3,669	6,634	3,900	5,974	6,522	6,825
Operaciones discontinuadas	-	-	-	-	-	-	-
Participación no controladora	(0)	(0)	(0)	0	0	(0)	(0)
Utilidad Neta	6,180	3,669	6,634	3,901	5,974	6,522	6,825

Banco – Balance General <i>(Millones de Pesos)</i>	1T20	2T20	3T20	4T20	1T21	2T21	3T21
ACTIVOS							
Disponibilidades	88,668	105,537	99,615	108,743	115,954	110,407	67,251
Cuentas de Margen	9,701	18,353	16,312	18,099	11,012	8,703	8,268
Títulos para negociar	79,968	95,379	36,918	41,432	39,609	43,914	30,280
Títulos disponibles para la venta	157,021	184,050	163,887	153,063	142,487	140,484	142,115
Títulos conservados a vencimiento	19,711	19,497	33,379	33,277	40,044	42,292	44,099
Inversiones en Valores	256,700	298,926	234,184	227,772	222,139	226,690	216,494
Valores no asignados por liquidar	-	-	-	-	-	-	-
Deudores por reporto (saldo deudor)	1,930	1,928	2,297	3,036	2,848	2,928	2,957
Préstamo de Valores	-	-	-	-	-	-	-
Con fines de negociación	48,940	61,705	53,819	48,233	28,458	24,346	25,999
Con fines de cobertura	1,292	2,384	1,885	2,043	609	648	753
Operaciones con valores y derivadas	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones con Derivados	50,232	64,089	55,704	50,277	29,068	24,995	26,751
Operaciones con Valores y Derivadas	52,162	66,017	58,000	53,313	31,915	27,923	29,709
Ajustes de valuación por cobertura de activos	65	62	58	54	51	47	43
Créditos Comerciales	288,409	300,483	299,343	297,305	295,257	290,040	298,331
Créditos a Entidades Financieras	24,011	23,733	24,763	24,898	22,723	20,689	22,647
Créditos al Consumo	116,200	115,593	118,314	116,477	116,085	118,317	119,506
Créditos a la Vivienda	173,226	177,282	182,685	187,736	191,220	196,125	197,737
Media y Residencial	170,143	174,331	179,791	184,980	188,529	193,554	195,245
De interés social	8	5	5	4	4	3	3
Créditos adquiridos al INFONA VIT o FOVISSSTE	3,075	2,946	2,889	2,752	2,687	2,567	2,489
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	150,703	157,746
Créditos otorgados en calidad de Agente del Gobierno Federal	-	-	-	-	-	-	-
Cartera de Crédito Vigente	763,091	778,548	786,350	782,532	782,226	775,873	795,967
Créditos Comerciales	6,700	2,240	1,864	2,183	3,303	5,163	3,830
Créditos a Entidades Financieras	4	-	-	-	-	-	-
Créditos al Consumo	4,018	4,229	2,349	4,705	4,694	3,551	3,191
Créditos a la Vivienda	2,070	2,305	1,811	1,658	2,071	1,966	2,135
Media y Residencial	1,834	2,025	1,612	1,429	1,819	1,709	1,859
De interés social	0	1	1	1	0	0	0
Créditos adquiridos al INFONA VIT o FOVISSSTE	235	279	198	228	252	258	277
Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la banca de desarrollo o fideicomisos	-	-	-	-	-	-	-
Créditos a Entidades Gubernamentales	35	111	284	33	188	182	154
Cartera de Crédito Vencida	12,827	8,885	6,307	8,580	10,257	10,862	9,311
Cartera de Crédito Total	775,918	787,433	792,658	791,112	792,483	786,735	805,278
Prov. Prev. Riesgos Crediticios	17,932	18,075	17,169	19,464	19,145	17,741	16,816
Cartera de Crédito Neto	757,986	769,358	775,489	771,648	773,339	768,993	788,461
Derechos de cobro adquiridos	1,261	1,438	1,341	1,617	1,529	1,421	1,260
Total de cartera de crédito (neto)	759,247	770,796	776,830	773,264	774,867	770,414	789,721
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	45,600	43,590
Inventario de Mercancías	-	-	-	-	-	-	-
Bienes Adjudicados (neto)	818	800	722	1,384	1,406	1,812	1,835
Propiedades, Mobiliario y equipo (Neto)	15,167	26,482	27,277	28,289	28,638	16,588	16,941
Inversiones permanentes	468	491	564	519	552	734	588
Activos de larga duración disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	-
Impuestos diferidos, neto	4,351	1,126	214	-	422	-	0
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	22,727	11,470	10,111	9,929	11,211	25,177	24,669
Otros activos a corto y largo plazo	146	106	112	213	208	191	165
	127,103	88,937	92,593	80,939	78,082	90,101	87,788
TOTAL ACTIVOS	1,293,647	1,348,628	1,277,593	1,262,185	1,234,021	1,234,286	1,199,275

Banco – Balance General <i>(Millones de Pesos)</i>	1T20	2T20	3T20	4T20	1T21	2T21	3T21
PASIVOS							
Depósitos exigibilidad inmediata	451,842	479,142	506,588	530,747	545,953	534,257	516,559
Depósitos a plazo-Del Público en General	275,566	265,347	251,496	252,331	246,944	243,118	246,951
Depósitos a plazo-Mercado de Dinero	26,894	28,433	26,741	14,248	8,069	3,364	3,261
Cuenta global de captación sin movimientos	2,213	2,368	2,489	2,585	2,639	2,744	2,825
Títulos de crédito emitidos	35,355	46,430	46,823	43,342	31,937	31,907	29,786
Captación de Recursos	791,870	821,721	834,137	843,253	835,542	815,389	799,383
De exigibilidad inmediata	5,000	0	0	0	0	0	0
De corto plazo	8,332	40,754	16,672	8,261	8,224	8,155	6,721
De largo plazo	4,197	4,156	4,073	6,404	6,632	6,599	6,325
Préstamos de Bancos y otros	17,529	44,910	20,745	14,665	14,856	14,754	13,047
Valores asignados por liquidar	-	-	-	-	-	-	-
Acreedores por reporto	175,685	190,404	113,037	115,962	113,047	119,110	100,565
Préstamos de Valores	-	-	-	-	-	-	-
Reportos (saldo acreedor)	16	8	2	13	19	55	36
Préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-	-	-	-
Otros colaterales vendidos	-	-	-	-	-	-	-
Total de Colaterales vendidos o dados en garantía	16	8	2	13	19	55	36
Con fines de negociación	50,574	58,754	50,121	44,097	24,508	20,003	21,703
Con fines de cobertura	10,487	7,682	7,189	4,990	5,566	5,623	6,565
Operaciones con valores y derivados	-	-	-	-	-	-	-
Derivados	61,062	66,436	57,310	49,087	30,073	25,626	28,269
Total de Op. con Valores y Derivados	236,763	256,847	170,348	165,062	143,139	144,792	128,870
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	930	1,449
Participación de los trabajadores en la utili.	639	280	407	538	187	297	433
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	17,474	15,254
Acreedores por cuentas de margen	-	-	-	-	-	-	-
Acreedores Diver. y otras ctas. p/pagar	42,155	39,933	45,620	38,353	38,753	38,489	40,838
Otras cuentas por pagar	75,179	44,941	56,412	45,530	43,300	57,190	57,974
Obligaciones subordinadas en circulación	58,423	57,321	66,241	57,152	58,759	57,243	59,186
Impuestos diferidos (Neto)	-	-	-	265	-	395	668
Créditos diferidos y Cobros Anticipados	221	304	271	1,211	1,183	1,107	1,124
TOTAL PASIVOS	1,179,984	1,226,044	1,148,153	1,127,138	1,096,778	1,090,870	1,060,251
CAPITAL							
Capital Social	18,794	18,794	18,795	18,795	18,795	18,795	18,795
Aport. para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	-	-	-	-	-	-	-
Prima en venta de acciones	2,336	2,546	2,747	2,964	3,076	3,442	3,646
Obligaciones subordinadas en circulación	-	-	-	-	-	-	-
Capital contribuido	21,131	21,340	21,541	21,759	21,871	22,237	22,440
Reservas de capital	17,330	18,959	18,959	18,959	18,959	18,959	18,959
Resultado de ejercicios anteriores	77,595	75,094	74,280	73,302	92,748	91,819	80,892
Res. por valuación de títulos disponibles para la venta	(2,824)	597	1,796	3,871	2,213	2,666	2,479
Res. por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	(3,965)	(1,423)	(1,707)	(905)	(2,255)	(2,496)	(2,861)
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	5	38
Remediones por beneficios definidos a los empleados	(1,963)	(1,997)	(2,031)	(2,333)	(2,303)	(2,272)	(2,247)
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	12,495	19,320
Capital Ganado	92,529	101,240	107,895	113,285	115,368	121,176	116,580
Participación no controladora	3	3	3	3	3	4	4
Total Capital Contable	113,663	122,583	129,440	135,047	137,242	143,416	139,024
TOTAL PASIVOS Y CAPITAL	1,293,647	1,348,628	1,277,593	1,262,185	1,234,021	1,234,286	1,199,275

Banco - Cuentas de Orden <i>(Millones de Pesos)</i>	1T20	2T20	3T20	4T20	1T21	2T21	3T21
Operac. Bca de Inv. por cuenta de terceros	87,728	88,149	100,948	97,374	127,770	127,426	151,464
TOTALES POR CUENTA DE TERCEROS	87,728	88,149	100,948	97,374	127,770	127,426	151,464
Operaciones por Cuenta Propia							
Avales otorgados	-	-	-	-	-	-	182
Compromisos Crediticios	254,795	251,928	250,998	256,306	242,137	239,502	256,608
Fideicomisos	422,525	319,659	308,883	308,516	309,954	319,065	292,739
Mandatos	7,326	7,645	7,786	7,472	7,024	6,860	7,129
Bienes en Fideicomiso o Mandato	429,851	327,304	316,669	315,988	316,978	325,925	299,868
Bienes en custodia o administración	401,255	398,204	390,787	370,011	363,861	359,884	376,668
Colaterales recibidos por la entidad	160,559	217,035	283,231	280,054	365,480	386,121	415,353
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	66,285	120,962	188,150	183,050	266,471	284,928	313,091
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	155	207
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	294	289	180	178	286	242	221
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	300,947	332,623
Operaciones por Cuenta Propia	1,579,063	1,580,948	1,707,021	1,673,480	1,858,824	1,897,705	1,994,821
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	1,897,705	1,994,821

BANORTE - ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
CONSOLIDADO DEL 1 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021
(Millones de Pesos)

Resultado Neto	19,320
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo	
Depreciación de Inmuebles, mobiliario y equipo	1,755
Provisiones	543
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	6,412
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas, asociadas y negocios conjuntos	(306)
	8,404
	27,724
Actividades de operación	
Cambio en cuentas de margen	9,831
Cambio en inversiones en valores	10,095
Cambio en deudores por reporto	79
Cambio en derivados (activo)	22,246
Cambio en cartera de crédito (neto)	(16,814)
Cambio en derecho de cobro adquiridos (neto)	357
Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	110
Cambio en bienes adjudicados (neto)	(452)
Cambio en otros activos operativos (neto)	(6,164)
Cambio en captación tradicional	(43,871)
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	(1,618)
Cambio en acreedores por reporto	(15,396)
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	23
Cambio en derivados (pasivo)	(22,394)
Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	2,034
Cambio en otros pasivos operativos	13,495
Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	910
Pago de Impuestos a la utilidad	(6,957)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	(26,762)
Actividades de inversión	
Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	440
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(2,436)
Cobros de dividendos en efectivo	31
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	(1,965)
Actividades de financiamiento	
Pagos de dividendos en efectivo	(10,000)
Pagos de intereses de obligaciones subordinadas	(2,793)
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	(12,793)
Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	(41,520)
Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo	28
Efectivo y equivalentes al inicio del período	108,743
Efectivo y equivalentes al final del período	67,251

BANORTE - ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE CONSOLIDADO

DEL 1o. de Enero al 30 de Septiembre 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 Efectivo	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	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
Dividendos Decretados por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas el día 23 de Julio de 2021				(10,000)							(10,000)
Plan de pagos basado en acciones liquidables en instrumentos de capital		682									682
Total	0	682	0	10,384	0	0	0	0	(20,384)	0	(9,318)
<u>Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral</u>											
<u>Utilidad Integral:</u>											
Resultado neto									19,320		19,320
Resultado por Valuación de títulos disponibles para la venta					(1,392)						(1,392)
Efecto de subsidiarias, asociadas y sociedades de inversión				(1)				(5)			(6)
Efecto acumulado por conversión							30				30
Resultado por Valuación de Instrumentos de cobertura de flujos de efectivo						(1,956)					(1,956)
Remediones por beneficios definidos a los empleados								91			91
Intereses de obligaciones subordinadas				(2,793)							(2,793)
Total	0	0	0	(2,794)	(1,392)	(1,956)	30	86	19,320	0	13,294
Participación no controladora										1	1
Saldos al 30 de Septiembre de 2021	18,795	3,646	18,959	80,892	2,479	(2,861)	37	(2,247)	19,320	4	139,024

Seguros Banorte

Estado de Resultados - Seguros Banorte <i>(Millones de Pesos)</i>	1T20	2T20	3T20	4T20	1T21	2T21	3T21
Ingresos por Intereses	517	643	396	340	257	329	381
Gastos por Intereses	-	-	-	-	-	-	-
Ingresos por Primas (Neto)	8,815	5,772	3,792	4,575	11,085	2,817	4,239
Incremento neto de reservas técnicas	3,304	765	(875)	(248)	4,537	(1,525)	(78)
Siniestros, Reclamaciones y Otras obligaciones (neto)	2,767	3,674	3,321	4,119	4,884	3,390	3,570
Ingresos de Intereses Netos	3,261	1,976	1,742	1,044	1,921	1,280	1,129
Comisiones y Tarifas Cobradas	-	-	-	-	-	-	-
Comisiones y Tarifas Pagadas	706	519	555	480	627	485	550
Valuación de Títulos	-	-	-	-	-	-	-
Compraventa de Títulos	50	58	33	43	37	42	8
Resultado por intermediación	50	58	33	43	37	42	8
Provenientes de Seguros	203	167	191	302	270	195	211
Quebrantos y Estimaciones	(6)	(10)	(11)	(3)	(1)	(3)	1
Otros ingresos (egresos)	3	3	2	(0)	0	0	1
Total Otros Ingresos (Egresos) de la Operación	200	160	182	299	269	192	213
Total de Ingresos No Financieros	(456)	(301)	(340)	(138)	(321)	(251)	(329)
Ingreso Total de Operación	2,805	1,675	1,402	906	1,600	1,029	800
Gasto de Personal	105	112	107	110	107	109	115
Participación de los Trabajadores en las Utilidades (PTU) causado	1	1	1	5	1	1	1
Honorarios Pagados	78	70	71	9	63	51	37
Gastos de Administración y Promoción	117	96	87	47	130	123	81
Rentas, Depreciaciones y Amortizaciones	45	44	46	48	45	46	48
Otros impuestos y Gastos No deducibles	22	27	28	29	34	50	57
Aportación al Fobaproa ó al IPAB	-	-	-	-	-	-	-
Total Gasto No Financiero	368	351	339	247	380	381	339
Resultado de la Operación	2,436	1,324	1,062	659	1,220	649	461
Participación en subsidiarias y asociadas no consolidadas	332	630	463	485	404	465	467
Resultados Antes de Impuestos a la Utilidad	2,768	1,953	1,525	1,143	1,624	1,113	928
Impuestos a la utilidad causados	736	399	319	227	364	188	140
Impuestos a la utilidad diferidos	(4)	(4)	(4)	(41)	(4)	(4)	(4)
Impuestos	732	395	316	186	361	184	136
Resultados antes de operaciones discontinuadas	2,036	1,558	1,210	957	1,263	929	792
Operaciones discontinuadas	-	-	-	-	-	-	-
Participación no controladora	(7)	(13)	(10)	(11)	(9)	(10)	(10)
Utilidad Neta	2,029	1,545	1,200	946	1,254	919	782

Seguros Banorte – Balance General <i>(Millones de Pesos)</i>	1T20	2T20	3T20	4T20	1T21	2T21	3T21
ACTIVOS							
Disponibilidades	1,765	2,861	3,014	2,973	86	143	82
Cuentas de Margen	-	-	-	-	-	-	-
Títulos para negociar	24,424	26,497	27,705	29,869	32,163	30,642	23,366
Títulos disponibles para la venta	554	596	600	602	551	1,720	2,969
Títulos conservados a vencimiento	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)
Inversiones en Valores	24,978	27,094	28,306	30,471	32,714	32,362	26,336
Deudores por reporte (saldo deudor)	1,654	851	2,157	2,000	5,337	5,315	2,098
Préstamo de Valores	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones con Derivados	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones con Valores y Derivadas	1,654	851	2,157	2,000	5,337	5,315	2,098
Ajustes de valuación por cobertura de activos	-	-	-	-	-	-	-
Derechos de cobro adquiridos	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar	289	346	405	448	284	311	434
Deudores por Prima (Neto)	7,581	8,937	6,392	3,986	10,876	8,028	5,765
Ctas por cobrar a reaseguradores y reafianzadores	8,162	8,872	7,924	7,269	7,521	7,707	7,981
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	334	330
Inversiones permanentes	12,849	13,241	13,620	14,104	12,785	13,249	13,715
Activos de larga duración disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	-
Impuestos diferidos, neto	298	298	298	335	335	335	335
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	1,710	2,322	2,517	2,943	1,857	2,246	2,624
Otros activos a corto y largo plazo	91	93	94	95	95	95	96
	31,326	34,450	31,666	29,594	34,167	32,306	31,281
TOTAL ACTIVOS	59,723	65,256	65,143	65,038	72,304	70,125	59,797

Seguros Banorte – Balance General <i>(Millones de Pesos)</i>	1T20	2T20	3T20	4T20	1T21	2T21	3T21
PASIVOS							
Reservas Técnicas	28,696	31,526	30,257	29,897	36,094	33,217	32,309
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	2,790	2,501
Impuestos a la Utilidad por pagar	754	1,146	1,460	1,675	368	550	686
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	2,570	2,426
Otras cuentas por pagar	3,554	3,980	4,173	4,150	2,992	3,121	3,113
Obligaciones subordinadas en circulación	-	-	-	-	-	-	-
Impuestos diferidos (Neto)	354	351	347	343	340	336	333
Créditos diferidos y Cobros Anticipados	61	56	57	53	56	53	53
TOTAL PASIVOS	34,977	39,072	37,752	36,712	42,627	39,517	38,309
CAPITAL							
Capital Social	13,928	13,928	13,928	13,928	13,928	13,928	13,928
Aport. para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	-	-	-	-	-	-	-
Prima en venta de acciones	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones subordinadas en circulación	-	-	-	-	-	-	-
Capital contribuido	13,928						
Reservas de capital	2,716	3,268	3,268	3,268	3,268	3,840	3,840
Resultado de ejercicios anteriores	5,600	5,047	5,047	5,046	10,765	10,193	343
Res. por valuación de títulos disponibles para la venta	107	172	175	196	164	160	141
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)	(101)	(83)
Efecto acumulado por conversión	0	0	0	0	0	0	0
Remediones por beneficios definidos a los empleados	12	12	12	10	10	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	2,173	2,955
Capital Ganado	10,466	11,890	13,087	14,011	15,354	16,274	7,206
Participación no controladora	352	366	376	386	395	406	355
Total Capital Contable	24,746	26,184	27,391	28,325	29,677	30,608	21,488
TOTAL PASIVOS Y CAPITAL	59,723	65,256	65,143	65,038	72,304	70,125	59,797

Información por Segmentos

GFNorte - Estado de Resultados al 30 de Septiembre 2021

(Millones de Pesos)

	Holding	Banorte	Ahorro y Previsión	Arrendadora y Factor	Almacenadora	Casa de Bolsa Banorte
Ingresos por Intereses	407	76,809	14,244	1,770	45	10,040
Ingresos por Primas (Neto)	-	-	34,584	-	-	-
Gastos por Intereses	-	26,685	-	1,045	1	8,614
Incremento neto de reservas técnicas	-	-	23,070	-	-	-
Siniestros, Reclamaciones y Otras obligaciones (neto)	-	-	19,053	-	-	-
Ingresos de Intereses Netos	407	50,123	6,706	726	44	1,426
Provisiones Prev. para Riesgos crediticios	-	8,413	-	219	-	-
Ingresos de Intereses Netos Ajustado por Riesgos Crediticios	407	41,710	6,706	507	44	1,426
Comisiones Cobradas	-	18,989	-	86	-	1,028
Comisiones Pagadas	-	8,749	1,671	56	0	126
Ingresos por Intermediación	-	3,035	122	2	-	(239)
Otros Ingresos (Egresos) de la Operación	11	551	715	549	22	140
Ingresos No Financieros	11	34,360	2,630	696	22	815
Ingreso Total de Operación	418	76,070	9,336	1,202	66	2,241
Gastos de Administración y Promoción	107	30,111	1,432	462	40	845
Resultado de la Operación	310	25,426	4,440	625	26	1,384
Participación en el Resultado de Subsidiarias y Asociadas no consolidadas	25,638	306	1,335	(11)	-	0
Resultado antes de Impuestos a la Utilidad	25,948	25,732	5,775	614	26	1,384
Impuestos a la utilidad causados	-	4,584	825	0	8	410
Impuestos a la utilidad diferidos	(23)	1,827	480	59	(0)	(27)
Resultado antes de Operaciones Discontinuas	25,971	19,320	4,470	555	18	1,002
Incr. Por Actn. De Operac. Discontinuas	-	-	-	-	-	-
Participación no controladora	-	(0)	(25)	(0)	(0)	-
Utilidad Neta	25,971	19,320	4,445	555	18	1,002

GFNorte - Estado de Resultados al 30 de Septiembre 2021

(Millones de Pesos)

	Operadora de Fondos Banorte	IXE Servicios	Total	Cargos Eliminaciones Intercompañías	Créditos Eliminaciones Intercompañías	Saldo Final
Ingresos por Intereses	43	2	103,360	6,874	623	97,109
Ingresos por Primas (Neto)	-	-	34,584	323	-	34,261
Gastos por Intereses	-	-	36,345	-	6,731	29,613
Incremento neto de reservas técnicas	-	-	23,070	-	-	23,070
Siniestros, Reclamaciones y Otras obligaciones (neto)	-	-	19,053	-	23	19,030
Ingresos de Intereses Netos	43	2	59,477	-	-	59,658
Provisiones Prev. para Riesgos crediticios	-	-	8,632	-	-	8,632
Ingresos de Intereses Netos Ajustado por Riesgos Crediticios	43	2	50,845	-	-	51,025
Comisiones Cobradas	1,494	-	21,597	1,796	-	19,801
Comisiones Pagadas	1,083	-	11,685	-	1,843	9,842
Ingresos por Intermediación	-	0	2,920	-	-	2,920
Otros Ingresos (Egresos) de la Operación	9	(18)	1,979	41	29	1,967
Ingresos No Financieros	2,586	(18)	41,101	1,837	1,872	37,450
Ingreso Total de Operación	2,628	(15)	91,946	1,837	1,872	88,476
Gastos de Administración y Promoción	47	6	33,053	623	924	32,751
Resultado de la Operación	415	(22)	32,604	-	-	33,121
Participación en el Resultado de Subsidiarias y Asociadas no consolidadas	6	-	27,275	25,638	-	1,636
Resultado antes de Impuestos a la Utilidad	420	(22)	59,878	-	-	34,757
Impuestos a la utilidad causados	116	0	5,943	-	-	5,943
Impuestos a la utilidad diferidos	0	-	2,316	151	-	2,466
Resultado antes de Operaciones Discontinuas	304	(22)	51,620	-	-	26,348
Incr. Por Actn. De Operac. Discontinuas	-	-	-	-	-	-
Participación no controladora	-	-	(25)	336	-	(361)
Utilidad Neta	304	(22)	51,594	35,631	9,528	25,987

GFNorte - Balance General al 30 de Septiembre de 2021

(Millones de Pesos)

ACTIVOS	Holding	Banorte	Ahorro y Previsión	Arrendadora y Factor	Almacenadora	Casa de Bolsa Banorte
Disponibilidades	5	67,251	123	168	11	4,244
Cuentas de Margen	-	8,268	-	-	-	-
Inversiones en Valores	-	216,494	220,259	-	-	292,012
Títulos para negociar	-	30,280	28,720	-	-	201,759
Títulos Disponibles para la venta	-	142,115	3,079	-	-	89,415
Títulos Conservados a vencimiento	-	44,099	188,460	-	-	839
Deudores por reporto (saldo deudor)	24,583	2,957	2,141	-	-	-
Derivados con fines de negociación	-	25,999	-	-	-	106
Derivados con fines de cobertura	-	753	-	-	-	-
Ajustes de valuación por cobertura de activos	-	43	-	-	-	-
Cartera de Crédito Total	-	789,721	-	32,876	-	-
Cartera de Crédito Neto	-	788,461	-	32,876	-	-
Cartera de Crédito Vigente	-	795,967	-	32,711	-	-
Créditos Comerciales	-	298,331	-	28,001	-	-
Créditos a Entidades Financieras	-	22,647	-	637	-	-
Créditos a Entidades Gubernamentales	-	157,746	-	4,069	-	-
Créditos al Consumo	-	119,506	-	4	-	-
Créditos a la Vivienda	-	197,737	-	-	-	-
Media y Residencial	-	195,245	-	-	-	-
De interés social	-	3	-	-	-	-
Créditos adquiridos al INFONAVIT o FOVISSSTE	-	2,489	-	-	-	-
Cartera de Crédito Vencida	-	9,311	-	646	-	-
Créditos Comerciales	-	3,830	-	641	-	-
Créditos a Entidades Financieras	-	-	-	-	-	-
Créditos a Entidades Gubernamentales	-	154	-	4	-	-
Créditos al Consumo	-	3,191	-	0	-	-
Créditos a la Vivienda	-	2,135	-	-	-	-
Media y Residencial	-	1,859	-	-	-	-
De interés social	-	0	-	-	-	-
Créditos adquiridos al INFONAVIT o FOVISSSTE	-	277	-	-	-	-
Prov. Prev. Riesgos Crediticios	-	16,816	-	481	-	-
Derechos de cobro adquiridos	-	1,260	-	-	-	-
Cuentas por cobrar de Instituciones de Seguros y Pensiones	-	-	3,039	-	-	-
Deudores por Prima (Neto)	-	-	7,016	-	-	-
Ctas por cobrar a reaseguradores y reafianzadores	-	-	7,981	-	-	-
Beneficios por recibir en operaciones de reporto	-	-	-	-	-	-
Otras Cuentas por cobrar, neto	740	43,590	4	789	119	12,127
Inventario de Mercancías	-	-	-	-	960	-
Bienes Adjudicados	-	1,835	-	114	-	-
Inmueb., Mobiliario y equipo, neto	-	16,941	342	3,247	53	61
Inversiones permanentes	182,827	588	13,715	57	-	2
Activos de larga duración disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-
Impuestos diferidos, neto	34	(0)	-	1,001	5	-
Total Otros activos	25,872	24,834	3,476	4,953	18	243
Crédito Mercantil	25,329	1,404	-	-	-	-
Intangibles	543	23,265	3,379	328	2	46
Otros activos	-	165	97	4,625	16	198
TOTAL ACTIVOS	234,061	1,199,275	258,097	43,204	1,167	308,796

GFNorte - Balance General al 30 de Septiembre de 2021

(Millones de Pesos)

ACTIVOS	Operadora de Fondos Banorte	IXE Servicios	Total	Cargos Eliminaciones Intercompañías	Créditos Eliminaciones Intercompañías	Saldo Final
Disponibilidades	1,283	603	73,688	172	6,091	67,769
Cuentas de Margen	-	-	8,268	-	-	8,268
Inversiones en Valores	-	-	728,765	-	476	728,289
Títulos para negociar	-	-	260,759	-	-	260,759
Títulos Disponibles para la venta	-	-	234,608	-	129	234,479
Títulos Conservados a vencimiento	-	-	233,398	-	347	233,050
Deudores por reporto (saldo deudor)	-	-	29,681	-	26,724	2,957
Derivados con fines de negociación	-	-	26,104	-	106	25,999
Derivados con fines de cobertura	-	-	753	-	-	753
Ajustes de valuación por cobertura de activos	-	-	43	-	-	43
Cartera de Crédito Total	-	-	822,597	3,304	18,735	807,166
Cartera de Crédito Neto	-	-	821,337	3,304	18,735	805,906
Cartera de Crédito Vigente	-	-	828,678	3,304	18,735	813,247
Créditos Comerciales	-	-	326,332	604	524	326,413
Créditos a Entidades Financieras	-	-	23,284	-	15,096	8,188
Créditos a Entidades Gubernamentales	-	-	161,815	2,700	3,115	161,400
Créditos al Consumo	-	-	119,510	-	-	119,510
Créditos a la Vivienda	-	-	197,737	-	-	197,737
Media y Residencial	-	-	195,245	-	-	195,245
De interés social	-	-	3	-	-	3
Créditos adquiridos al INFONAVIT o FOVISSSTE	-	-	2,489	-	-	2,489
Cartera de Crédito Vencida	-	-	9,956	-	-	9,956
Créditos Comerciales	-	-	4,471	-	-	4,471
Créditos a Entidades Financieras	-	-	-	-	-	-
Créditos a Entidades Gubernamentales	-	-	159	-	-	159
Créditos al Consumo	-	-	3,191	-	-	3,191
Créditos a la Vivienda	-	-	2,135	-	-	2,135
Media y Residencial	-	-	1,859	-	-	1,859
De interés social	-	-	0	-	-	0
Créditos adquiridos al INFONAVIT o FOVISSSTE	-	-	277	-	-	277
Prov. Prev. Riesgos Crediticios	-	-	17,297	-	-	17,297
Derechos de cobro adquiridos	-	-	1,260	-	-	1,260
Cuentas por cobrar de Instituciones de Seguros y Pensiones	-	-	3,039	-	-	3,039
Deudores por Prima (Neto)	-	-	7,016	-	-	7,016
Ctas por cobrar a reaseguradores y reafianzadores	-	-	7,981	-	-	7,981
Beneficios por recibir en operaciones de reporto	-	-	-	-	-	-
Otras Cuentas por cobrar, neto	201	85	57,657	-	11,064	46,593
Inventario de Mercancías	-	-	960	-	-	960
Bienes Adjudicados	-	-	1,949	-	-	1,949
Inmueb., Mobiliario y equipo, neto	0	-	20,644	203	44	20,803
Inversiones permanentes	114	-	197,304	2,901	185,728	14,476
Activos de larga duración disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-
Impuestos diferidos, neto	0	-	1,041	-	1,041	-
Total Otros activos	36	202	59,634	-	-	59,634
Crédito Mercantil	-	-	26,733	-	-	26,733
Intangibles	36	202	27,800	-	-	27,800
Otros activos	0	-	5,101	-	-	5,101
TOTAL ACTIVOS	1,634	889	2,047,124	6,579	250,008	1,803,695

GFNorte - Balance General al 30 de Septiembre de 2021

(Millones de Pesos)

PASIVOS Y CAPITAL	Holding	Banorte	Ahorro y Previsión	Arrendadora y Factor	Almacenadora	Casa de Bolsa Banorte
Captación de Recursos	-	799,383	-	-	-	-
Depósitos exigibilidad inmediata	-	516,559	-	-	-	-
Depósitos a plazo	-	250,212	-	-	-	-
Depósitos a plazo-Del Público en General	-	246,951	-	-	-	-
Depósitos a plazo-Mercado de Dinero	-	3,261	-	-	-	-
Títulos de crédito emitidos	-	29,786	-	-	-	-
Cuenta global de captación sin movimientos	-	2,825	-	-	-	-
Préstamos de Bancos y otros	-	13,047	-	31,987	842	-
De exigibilidad inmediata	-	0	-	-	-	-
De corto plazo	-	6,721	-	24,361	842	-
De largo plazo	-	6,325	-	7,626	-	-
Reservas Técnicas	-	-	219,279	-	-	-
Valores asignados por liquidar	-	-	-	-	-	-
Acreedores por reporte	-	100,565	-	-	-	300,469
Colaterales vendidos o dados en garantía	-	36	-	-	-	6
Derivados con fines de negociación	-	21,703	-	-	-	39
Derivados con fines de cobertura	-	6,565	-	-	-	-
Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	-	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a Reaseguradores y Reafianzadores (Neto)	-	-	2,501	-	-	-
Otras Cuentas por pagar	0	57,974	3,817	1,258	23	2,236
Impuestos a la Utilidad por pagar	-	1,449	819	0	2	137
Participación de los trabajadores en la utilidad	-	433	-	-	-	-
Acreedores por liquidación de operaciones	0	15,254	-	-	-	1,641
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	-	6,723	-	-	-	-
Acreedores Diver. y otras ctas. p/pagar	0	34,115	2,997	1,258	21	458
Obligaciones subordinadas en circulación	-	59,186	-	-	-	-
Impuestos diferidos (Neto)	-	668	2,895	-	-	172
Créditos diferidos y Cobros Anticipados	-	1,124	53	70	-	0
TOTAL PASIVOS	0	1,060,251	228,544	33,315	866	302,923
CAPITAL						
Capital contribuido	63,362	22,440	21,370	12,310	87	2,061
Capital Social	14,943	18,795	15,776	12,294	87	1,985
Prima en venta de acciones	48,420	3,646	5,594	16	-	77
Aportaciones para futuros aumentos de capital acordadas por su órgano de gobierno	-	-	-	-	-	-
Capital Ganado	170,699	116,580	7,899	(2,605)	214	3,812
Reservas de capital	8,451	18,959	1,278	703	59	350
Resultado de ejercicios anteriores	138,703	80,892	2,198	(3,863)	136	2,238
Res. por valuación de títulos disponibles para la venta	2,469	2,479	52	-	-	85
Res. por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	(2,810)	(2,861)	-	-	-	-
Resultado en la Valuación de la Reserva de Riesgos en curso por variaciones en las tasas	(85)	-	(84)	-	-	-
Efecto acumulado por conversión	173	38	-	-	-	137
Exceso (insuf.) en la actualiz. del Cap. Cont.	-	-	-	-	-	-
Remediciones por beneficios definidos a los empleados	(2,174)	(2,247)	10	-	-	-
Resultado neto	25,971	19,320	4,445	555	18	1,002
Capital Mayoritario	234,061	139,020	29,269	9,705	301	5,873
Participación no controladora	-	4	283	184	0	-
Total Capital Contable	234,061	139,024	29,553	9,889	301	5,873
TOTAL PASIVOS Y CAPITAL	234,061	1,199,275	258,097	43,204	1,167	308,796

GFNorte - Balance General al 30 de Septiembre 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	-	-	799,383	6,091	-	793,292
Depósitos exigibilidad inmediata	-	-	516,559	5,468	-	511,091
Depósitos a plazo	-	-	250,212	623	-	249,589
Depósitos a plazo-Del Público en General	-	-	246,951	623	-	246,329
Depósitos a plazo-Mercado de Dinero	-	-	3,261	-	-	3,261
Títulos de crédito emitidos	-	-	29,786	-	-	29,786
Cuenta global de captación sin movimientos	-	-	2,825	-	-	2,825
Préstamos de Bancos y otros	-	-	45,876	15,096	-	30,780
De exigibilidad inmediata	-	-	0	-	-	0
De corto plazo	-	-	31,925	15,096	-	16,829
De largo plazo	-	-	13,952	-	-	13,952
Reservas Técnicas	-	-	219,279	-	124	219,403
Valores asignados por liquidar	-	-	-	-	-	-
Acreedores por reporto	-	-	401,034	26,724	-	374,310
Colaterales vendidos o dados en garantía	-	-	43	-	-	43
Derivados con fines de negociación	-	-	21,743	106	-	21,637
Derivados con fines de cobertura	-	-	6,565	-	-	6,565
Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	-	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a Reaseguradores y Reafianzadores (Neto)	-	-	2,501	-	-	2,501
Otras Cuentas por pagar	181	776	66,265	11,216	48	55,097
Impuestos a la Utilidad por pagar	-	0	2,407	-	-	2,407
Participación de los trabajadores en la utilidad	-	-	433	-	-	433
Acreedores por liquidación de operaciones	-	-	16,895	10,058	-	6,837
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	-	-	6,723	-	-	6,723
Acreedores Diver. y otras ctas. p/pagar	181	776	39,807	1,158	48	38,697
Obligaciones subordinadas en circulación	-	-	59,186	-	-	59,186
Impuestos diferidos (Neto)	-	-	3,735	1,041	-	2,694
Créditos diferidos y Cobros Anticipados	-	-	1,248	-	-	1,248
TOTAL PASIVOS	181	776	1,626,856	60,273	172	1,566,755
CAPITAL						
Capital contribuido	170	144	121,945	58,840	324	63,430
Capital Social	170	144	64,193	49,254	-	14,939
Prima en venta de acciones	-	-	57,752	9,585	324	48,491
Aportaciones para futuros aumentos de capital acordadas por su órgano de gobierno	-	-	-	-	-	-
Capital Ganado	1,283	(31)	297,851	127,580	343	170,613
Reservas de capital	34	2	29,837	21,386	-	8,451
Resultado de ejercicios anteriores	945	(11)	221,237	82,914	325	138,647
Res. por valuación de títulos disponibles para la venta	-	-	5,086	2,663	-	2,424
Res. por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	-	-	(5,671)	(2,861)	-	(2,810)
Resultado en la Valuación de la Reserva de Riesgos en curso por variaciones en las tasas	-	-	(169)	(84)	-	(85)
Efecto acumulado por conversión	-	-	347	174	-	173
Exceso (insuf.) en la actualiz. del Cap. Cont.	-	-	-	-	-	-
Remediones por beneficios definidos a los empleados	-	-	(4,411)	(2,237)	-	(2,174)
Resultado neto	304	(22)	51,594	25,626	18	25,987
Capital Mayoritario	1,453	113	419,796	186,420	667	234,043
Participación no controladora	-	-	472	-	2,426	2,897
Total Capital Contable	1,453	113	420,268	186,420	3,092	236,940
TOTAL PASIVOS Y CAPITAL	1,634	889	2,047,124	246,693	3,264	1,803,695

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 \$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 30 de septiembre de 2021, el saldo remanente de los CETES ESPECIALES que no han sido recomprados por el Gobierno Federal es de \$610 y sus vencimientos están entre el 2022 y 2027.

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 3T21

(Millones de Pesos)

Titulos para Negociar	Valor en Libros	Intereses	Valuación	Valor de Mercado
Valores gubernamentales	230,506	1,401	21	231,928
Sin restricción	16,632	368	64	17,063
BONDES D	-	-	-	-
BONDES M	(1,174)	1	(2)	(1,175)
BPA	-	-	-	-
BREMS	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Gubernamental	12	0	2	14
Certificados Bursátiles Municipales	0	0	0	0
Certificados Bursátiles Udizados	-	-	-	-
CETES	12,917	336	(34)	13,219
CETES Especial	-	-	-	-
Eurobonos gubernamentales	137	1	(3)	136
Udibonos	4,740	30	100	4,870
Treasury Notes	-	-	-	-
Restringidos	213,874	1,033	(42)	214,865
BONDES D	49,501	78	6	49,585
BONDES M	2,148	20	(15)	2,153
BPA	159,193	927	(29)	160,091
BREMS	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Gubernamental	2,147	4	1	2,152
Certificados Bursátiles Municipales	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Udizados	0	0	(0)	0
CETES	399	-	(2)	397
CETES Especial	-	-	-	-
Eurobonos gubernamentales	26	-	(0)	26
Udibonos	459	5	(3)	461
Valores bancarios	15,961	31	9	16,001
Sin restricción	1,699	0	0	1,699
Aceptaciones Bancarias	4	-	-	4
Bonos Bancarios	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Banca de Desarrollo	3	0	0	3
Certificados Bursátiles Bancarios	7	0	0	7
Certificados de Depósitos	106	-	-	106
Notas Estructuradas	-	-	-	-
Otros títulos bancarios	176	0	0	176
Pagarés	1,402	(0)	(0)	1,402
Con restricción	14,262	31	9	14,302
Aceptaciones Bancarias	-	-	-	-
Bonos Bancarios	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Banca de Desarrollo	2,394	7	1	2,402
Certificados Bursátiles Bancarios	3,216	6	3	3,226
Certificados de Depósitos	7,812	16	0	7,828
Notas Estructuradas	-	-	-	-
Otros títulos bancarios	839	2	4	845
Pagarés	-	-	-	-
Valores privados	11,607	16	1,208	12,830
Sin restricción	10,661	16	1,209	11,886
Acciones	(230)	-	881	652
Acciones Sociedades de Inversión	8,669	-	186	8,855
ADRs	-	-	-	-
Certificados Bursátiles BORHIS	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Corporativos	1,140	3	14	1,157
Certificados Bursátiles Fiduciarios	-	-	-	-
Eurobonos Privados	1,082	12	127	1,222
FIBRAS	-	-	-	-
Obligaciones Subordinadas	-	-	-	-
Otros títulos bancarios	-	-	-	-
Papel Comercial	-	-	-	-
Restringidos	945	-	(2)	944
Acciones	945	-	(2)	944
Certificados Bursátiles BORHIS	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Corporativos	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Fiduciarios	-	-	-	-
Eurobonos Privados	-	-	-	-
Otros títulos bancarios	-	-	-	-
Ajuste valor razonable Adq Ixe Banco	-	-	-	-
Total	258,073	1,448	1,238	260,759

INVERSIONES EN VALORES Y RESULTADOS POR VALUACIÓN AL 3T21

(Millones de Pesos)

Títulos Disponibles para Venta	Valor en Libros	Intereses	Valuación	Valor de Mercado
Valores gubernamentales	181,129	1,376	3,513	186,018
Sin restricción	32,213	330	736	33,279
BONDES D	-	-	-	-
BONDES M	714	16	(5)	725
BPA	-	-	-	-
BREMS	7,778	-	-	7,778
Certificados Bursátiles Gubernamental	1,706	9	(6)	1,709
Certificados Bursátiles Municipales	176	2	33	211
Certificados Bursátiles Udizados	-	-	-	-
CETES	6,581	-	(3)	6,578
CETES Especial	-	-	-	-
Eurobonos gubernamentales	13,770	289	703	14,761
Udibonos	1,488	15	14	1,518
Treasury Notes	-	-	-	-
Restringidos	148,916	1,046	2,776	152,739
BONDES D	3,029	8	2	3,039
BONDES M	2,065	17	(141)	1,941
BPA	102,161	837	128	103,126
BREMS	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Gubernamental	2,747	6	(18)	2,735
Certificados Bursátiles Municipales	2,534	2	21	2,558
Certificados Bursátiles Udizados	-	-	-	-
CETES	2,345	-	(19)	2,326
CETES Especial	-	-	-	-
Eurobonos gubernamentales	30,223	137	2,812	33,172
Udibonos	3,813	39	(10)	3,842
Valores bancarios	23,947	83	(18)	24,012
Sin restricción	17,166	73	(31)	17,209
Aceptaciones Bancarias	-	-	-	-
Bonos Bancarios	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Banca de Desarrollo	2,345	27	(65)	2,306
Certificados Bursátiles Bancarios	1,200	23	23	1,246
Certificados de Depósitos	11,801	21	(4)	11,818
Notas Estructuradas	561	-	9	570
Otros títulos bancarios	1,260	3	7	1,270
Pagarés	-	-	-	-
Con restricción	6,781	9	13	6,804
Aceptaciones Bancarias	-	-	-	-
Bonos Bancarios	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Banca de Desarrollo	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Bancarios	6,781	9	13	6,804
Certificados de Depósitos	-	-	-	-
Notas Estructuradas	-	-	-	-
Otros títulos bancarios	-	-	-	-
Pagarés	-	-	-	-
Valores privados	24,330	267	(148)	24,449
Sin restricción	21,958	237	(141)	22,054
Acciones	32	-	54	86
Acciones Sociedades de Inversión	5,960	-	56	6,017
ADRs	-	-	-	-
Certificados Bursátiles BORHIS	77	-	(77)	0
Certificados Bursátiles Corporativos	6,300	23	(342)	5,981
Certificados Bursátiles Fiduciarios	-	-	-	-
Eurobonos Privados	9,589	214	168	9,971
FIBRAS	-	-	-	-
Obligaciones Subordinadas	-	-	-	-
Otros títulos bancarios	-	-	-	-
Papel Comercial	-	-	-	-
Restringidos	2,373	29	(7)	2,395
Acciones	-	-	-	-
Certificados Bursátiles BORHIS	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Corporativos	671	1	6	678
Certificados Bursátiles Fiduciarios	-	-	-	-
Eurobonos Privados	1,702	29	(13)	1,718
Otros títulos bancarios	-	-	-	-
Ajuste valor razonable Adq Ixe Banco	-	-	-	-
Total	229,407	1,725	3,347	234,479

INVERSIONES EN VALORES Y RESULTADOS POR VALUACIÓN AL 3T21

(Millones de Pesos)

Títulos Conservados al Vencimiento	Valor en Libros	Intereses	Valuación	Valor de Mercado
Valores gubernamentales	225,717	2,573	-	228,290
Sin restricción	210,273	2,326	-	212,599
BONDES D	-	-	-	-
BONDES M	243	4	-	248
BPA	-	-	-	-
BREMS	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Gubernamental	1,571	2	-	1,573
Certificados Bursátiles Municipales	2,128	17	-	2,145
Certificados Bursátiles Udizados	228	4	-	232
CETES	-	-	-	-
CETES Especial	608	-	-	608
Eurobonos gubernamentales	25,393	219	-	25,612
Udibonos	180,102	2,079	-	182,181
Treasury Notes	-	-	-	-
Restringidos	15,444	247	-	15,691
BONDES D	-	-	-	-
BONDES M	12,546	242	-	12,788
BPA	-	-	-	-
BREMS	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Gubernamental	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Municipales	2,898	5	-	2,903
Certificados Bursátiles Udizados	-	-	-	-
CETES	-	-	-	-
CETES Especial	-	-	-	-
Eurobonos gubernamentales	-	-	-	-
Udibonos	-	-	-	-
Valores bancarios	1,022	215	-	1,238
Sin restricción	1,022	215	-	1,238
Aceptaciones Bancarias	-	-	-	-
Bonos Bancarios	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Banca de Desarrollo	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Bancarios	842	8	-	850
Certificados de Depósitos	-	-	-	-
Notas Estructuradas	180	208	-	388
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	2,956	913	-	3,870
Sin restricción	2,956	913	-	3,870
Acciones	-	-	-	-
Acciones Sociedades de Inversión	-	-	-	-
ADRs	-	-	-	-
Certificados Bursátiles BORHIS	2	0	-	2
Certificados Bursátiles Corporativos	993	908	-	1,901
Certificados Bursátiles Fiduciarios	-	-	-	-
Eurobonos Privados	700	5	-	705
FIBRAS	-	-	-	-
Obligaciones Subordinadas	-	-	-	-
Otros títulos bancarios	1,261	-	-	1,261
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	229,349	3,702	-	233,050

POSICIONES POR OPERACIONES DE REPORTE 3T21*(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	307,356	304,434	2,957	35	349,480
Valores bancarios	7,265	7,265	-	-	18,708
Valores privados	3,366	3,367	-	1	6,122
Total	317,987	315,066	2,957	36	374,310

OPERACIONES CON INSTRUMENTOS**DERIVADOS AL 3T21***(Millones de Pesos)*

Posición Activa	
Instrumento	Valor Razonable
Futuros	
Futuros TIIE 28	-
Forward	
Forward de divisa	325
Opciones	
Opciones de tasas	253
Opciones de divisa	428
Títulos Opcionales	17
Swaps	
Swaps de tasas	18,798
Swaps de divisas	6,054
Swaps de crédito	124
Total negociación	25,999
Opciones	
Opciones de tasas	-
Opciones de divisa	-
Swaps	
Swaps de tasas	-
Swaps de divisas	753
Swaps de crédito	-
Total cobertura	753
Total posición	26,751

**OPERACIONES CON INSTRUMENTOS
DERIVADOS AL 3T21
(Millones de Pesos)**

Posición Pasiva	
Instrumento	Valor Razonable
Futuros	
Futuros TIIE 28	-
Forward	
Forward de divisa	14
Opciones	
Opciones de tasas	312
Opciones de divisa	248
Títulos Opcionales	9
Swaps	
Swaps de tasas	13,135
Swaps de divisas	7,919
Swaps de crédito	-
Total negociación	21,637
Opciones	
Opciones de tasas	-
Opciones de divisa	-
Swaps	
Swaps de tasas	958
Swaps de divisas	5,607
Swaps de crédito	-
Total cobertura	6,565
Total posición	28,202

**MONTOS NOCIONALES EN OPERACIONES DERIVADAS AL 3T21
(Millones de Pesos)**

PRODUCTO	TIPO	SUBYACENTE	NOCIONAL	OPERACIONES
Forwards de Divisa	Compras	Tipo de Cambio (USD/MXN)	755	143
Forwards de Divisa	Ventas	Tipo de Cambio (USD/MXN)	2,244	156
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/MXN)	0	0
Forwards de Divisa	Ventas	Tipo de Cambio (EUR/MXN)	0	0
Opciones de Divisa	Compras	Tipo de Cambio (Dólar)	22,466	13
Opciones de Divisa	Ventas	Tipo de Cambio (Dólar)	24,649	10
Opciones de Tasa	Compras	TIIE	20,998	64
Opciones de Tasa	Ventas	TIIE	24,658	283
Opciones de Tasa	Compras	LIBOR	7,220	20
Opciones de Tasa	Ventas	LIBOR	9,363	26
Swaps de Tasa	USD LIBOR	LIBOR	298,823	3,383
Swaps de Tasa	MXN TIIE	TIIE	1,025,862	3,359
Swaps de Tasa en Casa de Bolsa	MXN TIIE M M	TIIE	9,371	4
Swaps de Tasa y Divisa	CS USDMXN	FIJO/VARIABLE	138	2
Swaps de Tasa y Divisa	CS USDMXN	VARIABLE/VARIABLE	99,333	112
Swaps de Tasa y Divisa	CS USDMXN	FIJO/FIJO	22,736	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	11,842	3
Swaps de Tasa y Divisa	CS GBPMXN	FIJO/FIJO	2,900	12
Derivados de Crédito	CDS USD	D2_PEMEX_150927	1,110	5
Opciones de Equity	Compras	*L_MEXBOL_IND	457	4

CARTERA DE CRÉDITO								
<i>(Millones de Pesos)</i>								
	Moneda Nacional		UDIS		Moneda Extranjera		Total	
	3T20	3T21	3T20	3T21	3T20	3T21	3T20	3T21
Cartera Vigente								
Créditos Comerciales	254,661	259,289	0	-	70,320	67,124	324,981	326,413
Créditos a Entidades Financieras	9,882	7,785	0	-	0	403	9,882	8,188
Créditos al Consumo	118,321	119,510	0	-	0	-	118,321	119,510
Créditos a la Vivienda	182,598	197,666	86	71	0	-	182,685	197,737
Créditos a Entidades Gubernamentales	147,112	143,141	2,470	-	13,027	18,259	162,609	161,400
Total	712,575	727,391	2,556	71	83,346	85,786	798,478	813,247
Cartera Vencida								
Créditos Comerciales	2,006	3,028	0	0	206	1,443	2,212	4,471
Créditos a Entidades Financieras	0	0	0	-	0	-	0	-
Créditos al Consumo	2,350	3,191	0	-	0	-	2,350	3,191
Créditos a la Vivienda	1,799	2,128	12	7	0	0	1,811	2,135
Créditos a Entidades Gubernamentales	288	159	-	-	-	-	288	159
Total	6,443	8,506	12	7	206	1,443	6,660	9,956
Cartera de Crédito	719,018	735,897	2,569	78	83,552	87,229	805,138	823,204

**COSTO DEL PERIODO Y SALDO DE LA CARTERA DE LOS
PROGRAMAS: FINAPE, FOPYME, HIPOTECARIO UDIS E
HIPOTECARIO TIPO FOVI AL 3T31- GFNorte**

(Millones de Pesos)

	TOTAL	
	COSTO DEL PERIODO	SALDO DE CARTERA
FINAPE	-	-
FOPYME	-	-
Hipotecario UDIS	(1.1)	0.0
Hipotecario tipo FOVI	-	-
Total	(1.1)	0.0

EXPLICACIÓN DEL SALDO DE IMPUESTOS DIFERIDOS AL 3T21

(Millones de Pesos)

DIFERENCIAS TEMPORALES ACTIVAS	ISR	Neto
Reservas Preventivas Globales de Cartera Crediticia	5,045	5,045
Provisiones no deducibles	1,524	1,524
Exceso del valor contable sobre el fiscal del bienes adjudicados y activo fijo	249	249
PTU disminuable	184	184
Comisiones cobrada por anticipado	1,018	1,018
Efecto por valuación de instrumentos financieros	-	-
Pérdidas fiscales por amortizar	559	559
Provisiones para posibles pérdidas de créditos	331	331
Pérdida en venta de créditos y bienes adjudicados	-	-
Disminución del valor de bienes inmuebles	-	-
Intereses en prestamos	-	-
Otras partidas	117	117
Total Activo	9,028	9,028
Diferencias Temporales Pasivas		
Aportación fondo de pensiones	(25)	(25)
Adquisición de portafolios de cartera	(390)	(390)
Proyectos capitalizables, pagos e ingresos anticipados	(6,679)	(6,679)
Activos Intangibles distintos del Fondo de Comercio	-	-
Efecto por valuación de instrumentos financieros	(4,240)	(4,240)
Activos Intangibles con relacion con clientes	(339)	(339)
Efecto por otras partidas	(49)	(49)
Total Pasivo	(11,722)	(11,722)
Activo (Pasivo) neto acumulado	(2,694)	(2,694)

EMISIONES O TITULOS DE DEUDA A LARGO PLAZO VIGENTES AL 30-SEPTIEMBRE-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	1,963	1,917	20 años	4.950%	15-feb-28	182 días
Obligaciones Dlls emisión 2016 (BANOC36 311004)	USD	04-oct-16	500	9,607	6,050	15 años	5.750%	04-oct-26	180 días
Obligaciones Dlls emisión 2017 (BANOD19_999999)	USD	06-jul-17	350	6,413	7,197	Perpetuo	6.875%	06-jul-22	Trimestral
Obligaciones Dlls emisión 2017 (BANOE91_999999)	USD	06-jul-17	550	10,077	11,309	Perpetuo	7.625%	10-ene-28	Trimestral
Eurobono (francos suizos) emisión 2018 (BANO589)	CHF	14-jun-18	100	1,983	2,204	3.5 años	0.875%	14-dic-21	Anual
Certificados bursátiles 94 BINTER 16U	UDIS	13-oct-16	365	2,000	2,528	10 años	4.970%	01-oct-26	182 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	5,510	3.5 años	1.550%	11-oct-22	Anual
Obligaciones Dlls emisión 2019 (BANO64_999999)	USD	27-jun-19	600	11,501	12,337	Perpetuo	6.750%	27-sep-24	Trimestral
Obligaciones Dlls emisión 2019 (BANOB48_999999)	USD	27-jun-19	500	9,584	10,281	Perpetuo	7.500%	27-jun-29	Trimestral
Eurobono (francos suizos) emisión 2019 (BANO343)	CHF	18-sep-19	160	3,112	3,527	4.3 años	0.450%	18-dic-23	Anual
Eurobono (francos suizos) emisión 2020 (BANO664)	CHF	06-mar-20	225	4,826	4,959	4.8 años	0.500%	06-dic-24	Anual
Obligaciones Dlls emisión 2020 (BANOC21_999999)	USD	14-jul-20	500	11,309	10,281	Perpetuo	8.375%	14-oct-30	Trimestral
Certificados bursátiles 94 BANORTE 20U	UDIS	30-sep-20	107	700	740	10 años	2.760%	18-sep-30	182 días

PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y CON OTROS ORGANISMOS AL 3T21 DE GRUPO FINANCIERO BANORTE

(Millones de Pesos)

	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	TOTAL
Préstamos de Banca de Desarrollo	13,594	3,142	16,736
Préstamos de Banca de Fomento	8,333	1,393	9,726
Call y Préstamos de Bancos	19,219	-	19,219
Préstamos de Fondos Fiduciarios	50	-	50
Provisiones de Intereses	145	-	145
	41,341	4,535	45,876
Eliminaciones			(15,096)
Total			30,780

**TASAS DE INTERÉS - CAPTACIÓN VENTANILLA Y PRÉSTAMOS DE
BANCOS Y OTROS AL 3T21**
CAPTACIÓN VENTANILLA (BANORTE)

Depósitos Exigibilidad Inmediata	
Moneda Nacional y UDIs	1.02%
Moneda Extranjera	0.02%
Depósitos a Largo Plazo - del Público en General	
Moneda Nacional y UDIs	3.26%
Moneda Extranjera	0.23%
Depósitos a Largo Plazo - Mesa de Dinero	
Moneda Nacional y UDIs	4.34%

PRÉSTAMOS DE BANCOS Y OTROS (BANORTE)

De Exigibilidad Inmediata	
Moneda Nacional y UDIs	3.72%
Banca de Fomento y Desarrollo	
Moneda Nacional y UDIs	6.74%
Moneda Extranjera	1.43%

PRINCIPALES LINEAS DE CRÉDITO RECIBIDAS AL 3T21 (BANORTE)
Millones de pesos

	3T20			2T21			3T21		
	Línea	Dispuesto	% dispuesto	Línea	Dispuesto	% dispuesto	Línea	Dispuesto	% dispuesto
Contrapartes Bancarias (Call Money)	176,193	1,886	1.1%	219,412	2,447	1.1%	220,021	2,348	1.1%
Banxico Reportos p/Liq. al Sistema de Pagos (RSP)*	84,545	7,803	9.2%	77,302	8,114	10.5%	79,135	7,806	9.9%
Banxico Subasta Financiamiento (MXN + USD)*	52,971	8,951	16.9%	52,027	-	0.0%	58,469	-	0.0%
Banxico c/Gtía Tit. Gub. y Banc. (Facilidades Ordinarias)*	52,971	-	0.0%	52,027	-	0.0%	58,469	-	0.0%
Banxico c/Gtía Créditos GEM (Facilidades Extraordinarias)	96,708	-	0.0%	86,641	-	0.0%	86,106	-	0.0%
TOTAL	463,388	18,640	4.0%	487,409	10,561	2.2%	502,199	10,154	2.0%

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

INGRESOS POR INTERMEDIACIÓN AL 3T21
(Millones de Pesos)

Resultado por intermediación	Consolidado
Resultado por valuación a valor razonable	577
Títulos para negociar	179
Derivados con fines de negociación	409
Derivados con fines de cobertura	(11)
Pérdida por deterioro o incremento por revaluación	0
Resultado por valuación de divisas	482
Resultado por valuación de metales preciosos o amonedados	(3)
Resultado por compraventa de valores e instrumentos financieros derivados	(136)
Títulos para negociar	(354)
Títulos disponibles para la venta	314
Derivados con fines de cobertura	(126)
Resultado por compraventa de divisas	1,997
Resultado por compraventa de metales preciosos amonedados	4
Total	2,920

Control Interno

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

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

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

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

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

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

Durante el tercer trimestre de 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. Los documentos de Gobierno Corporativo relacionados con Control Interno fueron revisados y actualizados, los cuáles fueron presentados a través del CAPS al Consejo de Administración para su autorización.
- C. Se mantuvieron actualizados los manuales de políticas y procedimientos por cambios en la regulación externa, nuevos productos, cambios en los procesos de la Institución o mejoras en los controles internos
- D. Se atendieron las solicitudes de diferentes áreas internas en materia de control interno tanto en apoyo al desarrollo de nuevos proyectos institucionales, como aquellas que derivan de cambios a la Regulación.
- E. Se monitorean los diferentes procesos de negocio y apoyo que conforman la operación en GFNorte a través de los Contralores de Procesos y Gestión, informando periódicamente sobre el cumplimiento y en su caso identificación de áreas de oportunidad para su apropiada remediación.
- F. Se llevaron a cabo diversas actividades en materia de control interno contable, de conformidad al plan de trabajo establecido al inicio del año.
- G. Se realizaron pruebas de efectividad relacionadas con el Plan de Continuidad del Negocio, 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.
- H. Se continuó con el seguimiento a las acciones de mejora respecto a las observaciones que realizan los diferentes integrantes del SCI.
- I. El Oficial de Seguridad de la Información (CISO, por sus siglas en inglés) presentó a la Dirección General de GFNorte (Dirección General) para su autorización el Plan Director, asimismo llevó a cabo sus funciones con base en dicho 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.

- J. Se dio respuesta a los requerimientos de las Autoridades Supervisoras, y se cumplió con las obligaciones de hacer e informar requeridas por la regulación externa, asimismo se están atendiendo las visitas de inspección ordinarias.

Situación Financiera y Liquidez

Principales Fuentes de Liquidez

La captación de 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 3T21.

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 3T21.

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

Créditos Relacionados

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

En GFNorte al 30 de septiembre de 2021 y al 30 de junio de 2021, el monto de los créditos otorgados a personas relacionadas se integra como sigue (Millones de Pesos):

Institución que otorga el crédito	Sep-2021	% del Capital Básico	Jun-2021	% del Capital Básico
Banorte	\$11,804	6.6%	\$11,243	6.1%
	\$11,804		\$11,243	

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

Banorte.

Al **30 de septiembre de 2021**, el total de la cartera de créditos relacionados bajo el artículo 73 de la Ley de Instituciones de Crédito, es de Ps 11,804 millones (incluyendo Ps 1,515 millones de cartas de crédito (CC), los cuales se encuentran registrados en cuentas de orden), representando el 1.5% del total de la cartera de crédito (excluyendo del total de cartera los saldos correspondientes a CC). Del monto total de créditos relacionados, Ps 11,230 millones fueron créditos otorgados a clientes vinculados con miembros del Consejo de Administración y Ps 573 millones vinculados con empresas relacionadas con GFNORTE. Al cierre de septiembre de 2021 no se cuenta con créditos otorgados a clientes vinculados con accionistas.

De conformidad con el artículo 73 de la Ley de Instituciones de Crédito, el saldo de la cartera de crédito de GFNORTE para personas físicas y morales relacionadas al cierre de septiembre de 2021 se encuentra al 6.6% del capital básico.

Los créditos relacionados han sido otorgados en condiciones de mercado y calificados de acuerdo con las políticas, procedimientos y sistemas de calificación aplicables al resto de la cartera de crédito de GFNORTE sobre la base de las disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito en materia de calificación de cartera crediticia

emitidas por la CNBV. El 99% de los créditos relacionados están calificados con categoría "A" y la gran mayoría de estos créditos son clasificados en cartera comercial.

Banorte.

Al **30 de junio de 2021**, el total de la cartera de créditos relacionados bajo el artículo 73 de la Ley de Instituciones de Crédito, es de Ps 11,243 millones (incluyendo Ps 1,427 millones de cartas de crédito (CC), los cuales se encuentran registrados en cuentas de orden), representando el 1.4% del total de la cartera de crédito (excluyendo del total de cartera los saldos correspondientes a CC). Del monto total de créditos relacionados, Ps 10,723 millones fueron créditos otorgados a clientes vinculados con miembros del Consejo de Administración y Ps 520 millones vinculados con empresas relacionadas con GFNORTE. Al cierre de junio de 2021 no se cuenta con créditos otorgados a clientes vinculados con accionistas.

De conformidad con el artículo 73 de la Ley de Instituciones de Crédito, el saldo de la cartera de crédito de GFNORTE para personas físicas y morales relacionadas al cierre de junio de 2021 se encuentra al 6.1% 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 99% 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 30 de septiembre de 2021
AFORE BANORTE	\$2
Crédito No 4429309391 Impuesto sobre nóminas del estado de Coahuila	2
PENSIONES BANORTE	\$360
Ejercicio 2014	360
SEGUROS BANORTE	\$1,054
Ejercicio 2014	1,054

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 de 2020, 21 de agosto de 2020, 12 de octubre, 19 de noviembre, 4 de diciembre de 2020, 21 de mayo y 18 de junio, 20 y 23 de julio y 6 de agosto de 2021, 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.