



4T21

Información Financiera

al 31 de diciembre 2021



Contacto:

investor@banorte.com

investors.banorte.com

+52 (55) 1670 2256



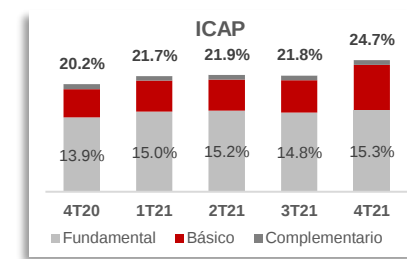
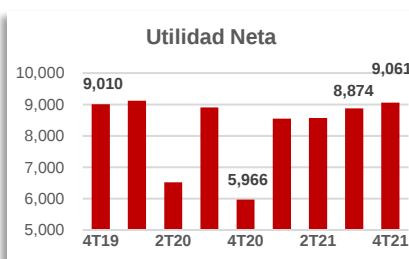
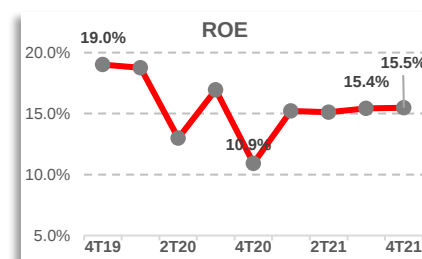
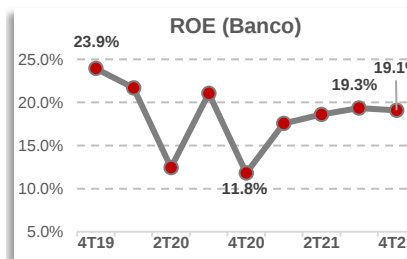
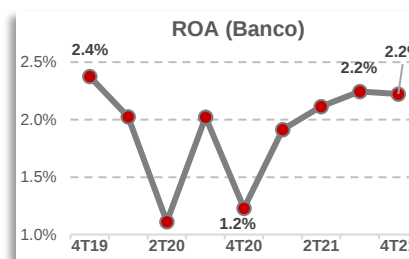
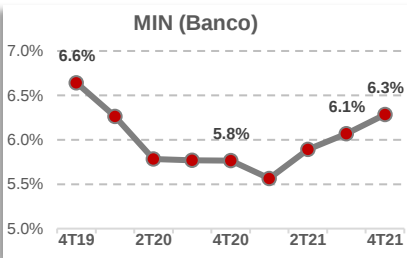
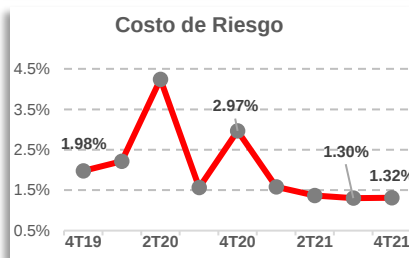
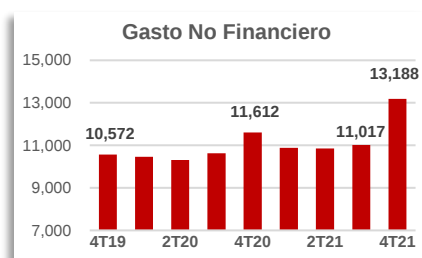
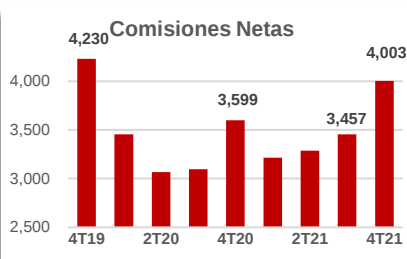
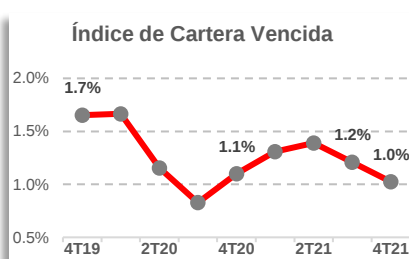
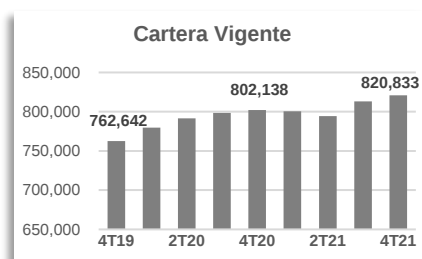
ÍNDICE

I.	Resumen Ejecutivo	3
II.	Discusión y Análisis de la Administración.....	9
	Acontecimientos Relevantes	19
	Banco	20
	Banorte Ahorro y Previsión.....	25
	Sector Bursátil	28
	SOFOM y Organizaciones Auxiliares del Crédito	29
III.	Información General	30
	Cobertura de Análisis de GFNORTE.....	30
	Estructura de Capital	30
IV.	Estados Financieros	31
	Grupo Financiero Banorte	31
	Banco	37
	Seguros Banorte	43
	Información por Segmentos	46
V.	Anexos	51
	Cambios Contables y Regulatorios	51
	Notas a Estados Financieros	55
	Control Interno	64
	Situación Financiera y Liquidez	65
	Créditos Relacionados	66
	Créditos o adeudos fiscales.....	67
	Personas Responsables.....	68
	Bases de Formulación y Presentación de los Estados Financieros	68



I. Resumen Ejecutivo

- **Crecimiento secuencial de 6%** en tarjeta de crédito y de 3% en Empresas y en Corporativos
- **Calidad de cartera y costo de riesgo, con mejora importante y por debajo de los niveles esperados**
- **Comisiones netas crecen 16% secuencial y 6% en el acumulado del año** por mejor dinámica en servicios de banca electrónica
- **Expansión del MIN del Banco en 21pb vs. 3T21, 6.3% en el trimestre**, estable en el año
- **Gastos no financieros crecen 7% en el año**, por debajo de inflación.
- **En el año, el ROE del Grupo cerró en 15.3%, Banco recuperándose en 18.7%**



- 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 – Calificación: B
- Programa reciclaje – Voluntariado ambiental CDMX
- Capacitación en gestión de residuos – 46 colaboradores capacitados

Gobernanza



- Índice de DJSI MILA – Adhesión por 5to año consecutivo
- Líder en Gobierno Corporativo (ALAS20) – Premio 2do lugar Afore XXI, 3er lugar Grupo Financiero Banorte
- Certificación EAV especializada en Protección de Datos Personales
- Asistente MAYA – Premio de una de las 9 mejores innovaciones a nivel mundial (FEMA)
- Satisfacción del cliente – NPS: 68.0 pts (+1.2% vs 3T21 y + 4.9% vs 4T20)

Social



- Premio "Mejor marca empleadora" (LinkedIn)
- Semana de Sustentabilidad Banorte en alianza con el Tecnológico de Monterrey
- Retiro de efectivo sin plástico en alianza con 7-Eleven
- Mil sueños por cumplir (programa de becas) – Clausura de programa

Finanzas Sustentables



- Líder en Investigación en Sustentabilidad (ALAS20) – Premio 1er lugar Afore XXI
- Líder en Inversión Responsable (ALAS20) – Premio 2do lugar Afore XXI
- Metodología PACTA – Análisis de escenarios climáticos en carteras de préstamos corporativos
- Informe sobre riesgos relacionados con la naturaleza en colaboración con WWF – Lanzamiento
- Capacitación en riesgo socioambiental – 1,295 de colaboradores capacitados de las áreas de Riesgo, Crédito y Negocio

Finanzas Sustentables

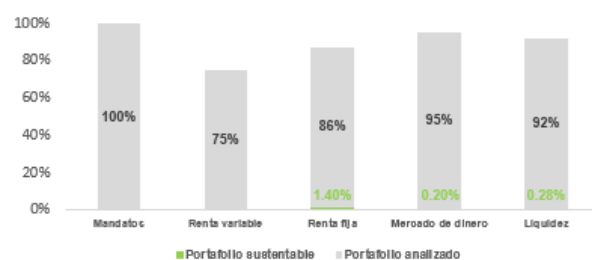
Cartera de crédito analizada

% Cartera de crédito banca mayorista



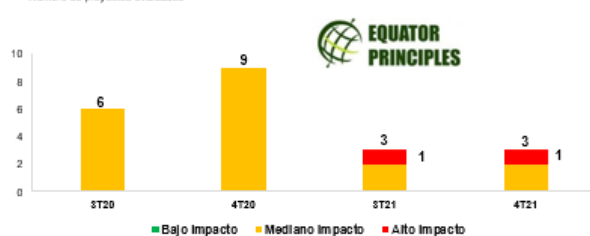
Inversión responsable – Operadora de Fondos

% porción total analizada de los AUM



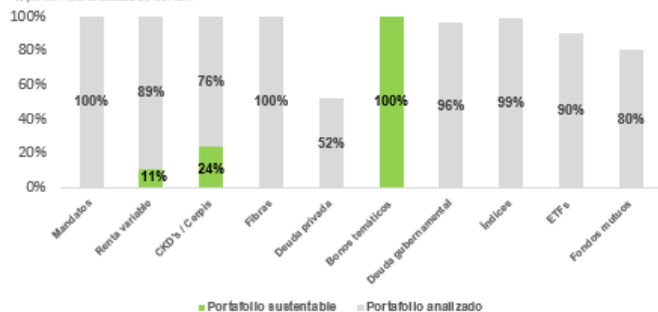
Cartera de crédito evaluada bajo Principios de Ecuador

Número de proyectos evaluados



Inversión Responsable – Afore XXI

% porción total analizada de los AUM



En el año GFNorte reporta Utilidad Neta por Ps 35,048 millones, 15% superior a 2020.

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

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

Al cierre del cuarto trimestre del año, GFNorte mantiene una clara tendencia de recuperación, beneficiándose de la creciente actividad económica en el país y de un ciclo de alza en tasas de referencia que se traducen en demanda de crédito positiva, mayor transaccionalidad en comisiones y un margen financiero más robusto. La calidad de la cartera superó las expectativas durante todo el año, cerrando el cuarto trimestre en niveles incluso inferiores a la pre-pandemia. Anticipando las presiones inflacionarias, el gasto no financiero presenta incrementos relevantes, por mayores gastos de personal por reestructura en la operación y por el impacto de la reclasificación de las comisiones pagadas a fuerza de ventas de terceros que ahora se reflejan en el gasto, adicional a un incremento en PTU por cambio en la metodología derivado de la reforma laboral.

Desafortunadamente, el surgimiento de la variante ómicron del coronavirus en los últimos meses del año genera un panorama más incierto y continúa afectando el desempeño del negocio de seguros, el cual mantiene altos niveles de siniestralidad en los portafolios de vida y gastos médicos.

Todos estos factores contribuyeron para que GFNorte lograra un crecimiento de utilidad neta de 2%, llegando a Ps 9,061 millones durante el trimestre, mientras que en el año muestra un crecimiento del 15% situándose en Ps 35,048 millones. GFNorte mantiene un sólido nivel de reservas crediticias y solidez de capital que blindan el balance hacia el 2022.

A continuación, se muestran los indicadores más relevantes para el trimestre y el año.

- Los **Ingresos por Intereses Netos (IIN)** crecen 2% secuencialmente y 4% con respecto al mismo trimestre del año anterior, en línea con el crecimiento en cartera y el efecto de los incrementos en la tasa de referencia que se dieron durante el año. **El MIN del Grupo se mantiene estable secuencialmente en 4.9%** y con incremento de 6pb respecto del mismo trimestre del año anterior.
- Con cifras acumuladas del año, los **Ingresos por Intereses Netos** se contraen (3%), con esto, el **MIN del Grupo** retrocede (45pb) pasando de 5.3% a **4.8%** por el impacto de la siniestralidad de Seguros Banorte y por menores tasas de mercado, perdiendo la TIE promedio (111pb). Se mantiene buen **desempeño en banco y otras subsidiarias**, destaca **MIN del Banco creciendo 21pb secuencialmente y 52pb contra el 4T20 a 6.3%**; con estabilidad en el año, situándose en 5.9% gracias a la fortaleza y diversificación del portafolio de crédito, aunado al incremento de 13% en captación de depósitos vista sin intereses y disminución de (20%) en vista con intereses y su efecto en el costo de fondeo.
- Las **subsidiarias** contribuyen positivamente al desempeño y soportan la solidez de la diversificación de ingresos en el grupo. En el año la utilidad neta de Banco crece 28%, Casa de Bolsa 14% y Pensiones 29%, Seguros Banorte registró una baja de (45%); sin embargo, la siniestralidad del trimestre disminuye (5%) respecto al mismo trimestre del 2020.
- El **ingreso total antes de provisiones crece 6% secuencialmente, y se contrae (3%)** en el año, con **ingresos no financieros creciendo 22% secuencial** y estable en el año. Destacan mejores dinámicas en **comisiones netas, creciendo 16%** contra el trimestre anterior y 6% en el acumulado del año.
- Los **gastos no financieros** crecen secuencialmente **20% y 7% en el año** –por debajo de la inflación–, por el reconocimiento anticipado de gastos extraordinarios de personal, el efecto por reclasificación de comisiones a gasto y ajustes en PTU derivado de la reforma laboral, para llegar a un **índice de eficiencia de 45.4% al cierre 2021**.
- El **ROE** de todo el año con mejora de 53pb situándose en **15.3%**, todavía con impacto por la acumulación de capital por dividendos pendientes de distribuir, mientras el **ROA crece 18pb** y llega a **1.9%**. Destaca el **ROE del Banco en 19.1%** en el trimestre y 18.7% en todo el año.
- La **cartera vigente con crecimiento secuencial de 1%**. En el trimestre, **consumo crece 2%, destaca 6%** de incremento en **tarjeta de crédito**, hipotecario y crédito de nómina crecen 1%. **Comercial y Corporativo crecen 3%** reflejo de la recuperación económica para fin de año tal como se estimaba, mientras que la cartera de gobierno que se contrae (4%) secuencialmente ante prepagos relevantes. En el año la **cartera vigente crece 2%**, reflejando buena dinámica en consumo creciendo en 6%, liderado por 7% de crecimiento tanto en **hipotecario** como en **tarjeta de crédito**, seguido de nómina con 6%. Por su lado, la **cartera comercial se expande 5% en el año**, mientras que corporativo disminuyendo (2%) y gobierno se contrae (4%) ante dinámica importante de prepagos al cierre de año.
- **Sigue destacando la calidad de cartera** de todos los productos que conforman el portafolio, mejora secuencial de cartera vencida de (15%) o Ps 1,451 millones. En el año, mejora (5%) atribuible principalmente a la cartera de tarjeta de crédito y corporativo. Con esto, el **índice de cartera vencida** con mejora secuencial de 1.2% a **1.0%**.
- El **costo de riesgo estable en 1.3% en la comparativa trimestral**, con **provisiones superiores en 3%** respecto al trimestre previo, pero menores niveles de cartera vencida. En el año, **costo de riesgo mejor a lo esperado** pasando

de 2.8% en 2020 a **1.4% en 2021** cifra muy por debajo del rango estimado para el año. El **índice de cobertura** se incrementa a **191%** desde 174% el trimestre anterior.

- La **captación tradicional incrementa 2%** en el trimestre: los **depósitos a la vista crecen 4%** con cambio positivo en la mezcla, en donde los depósitos sin intereses crecen 9% y los depósitos con intereses disminuyen (7%), mientras que, los **depósitos a plazo disminuyen (1%)**. En la comparativa anual los depósitos vista crecen 1%, reflejando de igual manera el cambio positivo en la mezcla, considerando que los depósitos sin intereses mejoran 13% y depósitos con intereses se contraen (20%), por su lado, los depósitos a plazo disminuyen (3%) mostrando ligera reducción en captación tradicional en el año.
- La **solidez del capital y el buen manejo de la liquidez continúan siendo clave** para el Grupo Financiero. El índice de **capitalización del Banco se ubicó en 24.7%**, con un nivel de **capital fundamental de 15.3%**, niveles que sobrepasan ampliamente los niveles regulatorios vigentes y nos permitirán hacer frente a los lineamientos derivados del nuevo suplemento de capital neto (TLAC, por sus siglas en inglés, Total loss-absorbing capacity) a entrar en vigor en diciembre 2022. Por otro lado, el **coeficiente de cobertura de liquidez se situó en 201.7%** y la **razón de apalancamiento se ubicó en 13.4%**.

Estado de Resultados - GFNorte (Millones de Pesos)	4T20	3T21	4T21	Var. Vs.		2020	2021	Var. Vs. 2020
				3T21	4T20			
Ingresos por Intereses	30,676	33,271	37,615	13%	23%	133,593	134,725	1%
Gastos por Intereses	9,638	10,356	11,159	8%	16%	47,898	40,772	(15%)
Resultado Técnico (Seguros y Pensiones)	(1,458)	(2,908)	(6,073)	(109%)	(317%)	(2,863)	(13,911)	(386%)
Ingresos de Intereses Netos	19,580	20,007	20,383	2%	4%	82,832	80,041	(3%)
Comisiones por Servicios Netas	3,599	3,457	4,003	16%	11%	13,219	13,962	6%
Intermediación	858	1,116	1,476	32%	72%	4,854	4,396	(9%)
Otros Ingresos (Egresos) de la Operación	859	535	746	39%	(13%)	2,983	2,714	(9%)
Ingresos No Financieros	5,315	5,108	6,225	22%	17%	21,056	21,072	0%
Ingreso Total	24,896	25,115	26,608	6%	7%	103,888	101,113	(3%)
Gasto No Financiero	11,612	11,017	13,188	20%	14%	43,013	45,940	7%
Provisiones	5,993	2,653	2,719	3%	(55%)	21,931	11,351	(48%)
Resultado Neto de Operación	7,290	11,445	10,701	(7%)	47%	38,944	43,822	13%
Impuestos	1,757	2,975	2,148	(28%)	22%	10,049	10,557	5%
Subsidiarias y participación no controladora	433	404	508	26%	17%	1,613	1,783	11%
Utilidad Neta	5,966	8,874	9,061	2%	52%	30,508	35,048	15%

Balance General - GFNorte (Millones de Pesos)	4T20	3T21	4T21	Var. Vs.	
				3T21	4T20
Activos en Administración	2,975,753	3,157,683	3,144,794	(0%)	6%
Cartera Vigente (a)	802,138	813,247	820,833	1%	2%
Cartera Vencida (b)	8,931	9,956	8,505	(15%)	(5%)
Cartera de Crédito (a+b)	811,070	823,204	829,338	1%	2%
Total de Cartera de Crédito Neto (d)	791,066	805,906	813,088	1%	3%
Derechos de Cobro Adquiridos (e)	1,617	1,260	1,036	(18%)	(36%)
Total de Cartera de Crédito (d+e)	792,682	807,166	814,124	1%	3%
Activo Total	1,787,904	1,803,695	1,850,879	3%	4%
Depósitos Total	821,712	793,292	799,025	1%	(3%)
Pasivo Total	1,562,801	1,566,755	1,613,640	3%	3%
Capital Contable	225,103	236,940	237,239	0%	5%

Indicadores Financieros GFNorte	4T20	3T21	4T21	2020	2021
Rentabilidad:					
MIN (1)	4.8%	4.9%	4.9%	5.3%	4.85%
ROE (2)	10.9%	15.4%	15.5%	14.8%	15.3%
ROA (3)	1.3%	2.0%	2.0%	1.8%	1.9%
Operación:					
Índice de Eficiencia (4)	46.6%	43.9%	49.6%	41.4%	45.4%
Índice de Eficiencia Operativa (5)	2.6%	2.4%	2.9%	2.5%	2.5%
CCL Promedio Banorte y SOFOM - Basilea III (6)	192.5%	183.7%	201.7%	192.5%	201.7%
Calidad de Activos:					
Índice de Cartera Vencida	1.1%	1.2%	1.0%	1.1%	1.0%
Índice de Cobertura	224.0%	173.7%	191.1%	224.0%	191.1%
Costo de Riesgo (7)	3.0%	1.3%	1.3%	2.8%	1.4%
Referencias de Mercado					
Tasa de Referencia Banxico	4.25%	4.50%	5.50%	4.25%	5.50%
TIE 28 días (Promedio)	4.51%	4.64%	5.17%	5.73%	4.62%
Tipo de Cambio Peso/Dólar (8)	19.91	20.56	20.47	22.16	20.34

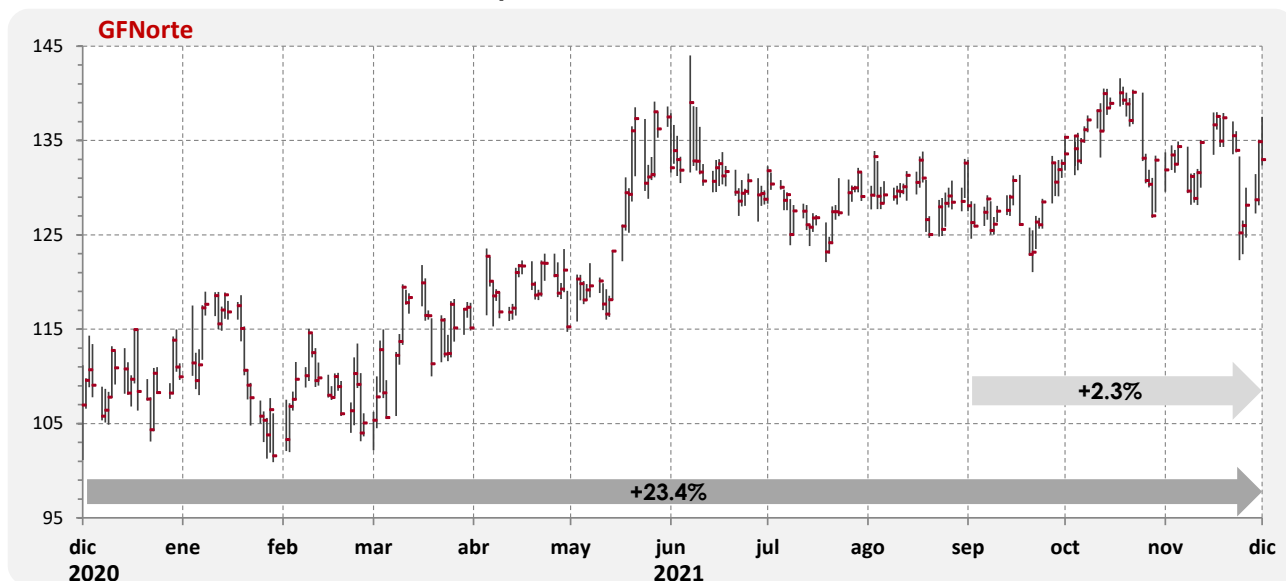
- 1) MIN= Ingresos de Intereses Netos del trimestre anualizado / Activos productivos promedio
2) Utilidad Neta del periodo anualizada como porcentaje del promedio trimestral del Capital Contable (sin interés minoritario) del mismo periodo
3) Utilidad Neta del periodo anualizada como porcentaje del promedio 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 y 26 del [Reporte de Administración de Riesgos](#)

Utilidad de Subsidiarias (Millones de Pesos)	4T20	3T21	4T21	Var. Vs.		2020	2021	Var. Vs.
				3T21	4T20			2020
Banco Mercantil del Norte	3,833	6,706	6,649	(1%)	73%	20,029	25,633	28%
Casa de Bolsa Banorte Ixe	250	312	227	(27%)	(9%)	1,076	1,229	14%
Operadora de Fondos Banorte-Ixe	106	90	88	(3%)	(17%)	416	392	(6%)
Afore XXI Banorte	476	458	608	33%	28%	1,875	1,920	2%
Seguros Banorte	470	324	459	42%	(2%)	3,844	2,103	(45%)
Pensiones Banorte	503	472	545	15%	8%	1,551	2,007	29%
BAP (Controladora)	9	12	(2)	(114%)	(119%)	39	27	(30%)
Otras Subsidiarias Auxiliares de Crédito	88	213	119	(44%)	36%	641	671	5%
G. F. Banorte (Controladora)	232	287	368	28%	59%	1,036	1,068	3%
Utilidad Neta Total	5,966	8,874	9,061	2%	52%	30,508	35,048	15%
Información de la Acción del Grupo	4T20	3T21	4T21	Var. Vs.		2020	2021	Var. Vs.
				3T21	4T20			2020
Utilidad por Acción (Pesos)	2.069	3.078	3.143	2%	52%	10.580	12.155	15%
Utilidad por Acción Básica (Pesos)	2.097	3.111	3.145	1%	50%	10.699	12.254	15%
Dividendo por Acción del periodo (Pesos)	0.00	0.00	2.65	N.A.	N.A.	0.00	5.81	N.A.
Payout del Periodo	0.0%	0.0%	25.0%	N.A.	N.A.	0.0%	25.0%	N.A.
Valor en Libros por Acción (Pesos)	77.07	81.17	81.23	0%	5%	77.07	81.23	5%
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)	109.93	132.57	133.01	0%	21%	109.93	133.01	21%
P/VL (Veces)	1.43	1.63	1.64	0%	15%	1.43	1.64	15%
Capitalización de Mercado (Millones de dólares)	15,922	18,590	18,739	1%	18%	15,922	18,739	18%
Capitalización de Mercado (Millones de pesos)	316,978	382,260	383,529	0%	21%	316,978	383,529	21%

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)	4T20	3T21	4T21	Var. Vs.		2020	2021	Var. Vs. 2020
				3T21	4T20			
Ingresos por Intereses	27,068	28,216	29,699	5%	10%	119,479	111,507	(7%)
Gastos por Intereses	9,324	10,021	10,813	8%	16%	46,741	39,464	(16%)
Comisiones Cobradas	380	377	379	0%	(0%)	1,440	1,470	2%
Comisiones Pagadas	314	335	346	3%	10%	1,156	1,308	13%
IIN sin Seguros y Pensiones	17,810	18,237	18,918	4%	6%	73,022	72,205	(1%)
Ingresos por Primas (Neto)	9,192	10,319	11,309	10%	23%	36,849	45,570	24%
Reservas Técnicas	4,368	7,071	10,748	52%	146%	17,793	33,818	90%
Siniestros, Reclamaciones y Otras Obligaciones	6,281	6,157	6,634	8%	6%	21,920	25,664	17%
Resultado Técnico	(1,458)	(2,908)	(6,073)	(109%)	(317%)	(2,863)	(13,911)	(386%)
Ingresos (Egresos) por Intereses Netos Seg. y Pen.	3,228	4,678	7,538	61%	134%	12,673	21,748	72%
IIN de Seguros y Pensiones	1,770	1,770	1,465	(17%)	(17%)	9,810	7,836	(20%)
IIN GFNORTE	19,580	20,007	20,383	2%	4%	82,832	80,041	(3%)
Provisiones para Crédito	5,993	2,653	2,719	3%	(55%)	21,931	11,351	(48%)
IIN Ajustado por Riesgos Crediticios	13,587	17,354	17,664	2%	30%	60,901	68,690	13%
Activos Productivos Promedio	1,625,011	1,636,200	1,670,764	2%	3%	1,564,112	1,651,127	6%
MIN (1)	4.8%	4.9%	4.9%			5.3%	4.8%	
MIN ajustado por Provisiones de Crédito (2)	3.3%	4.2%	4.2%			3.9%	4.2%	
MIN ajustado sin Seguros y Pensiones	5.0%	5.1%	5.3%			5.3%	5.0%	
MIN de Cartera Crediticia (3)	7.6%	7.8%	8.0%			8.0%	7.7%	

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 4%** en el trimestre, en línea con incremento de 3% en IIN de cartera y mayores ingresos por reportos. Los gastos por intereses son mayores en 8% respecto al trimestre previo mayormente por incremento en tasas de referencia, aunado al aumento de 4% en depósitos vista y reducción de (1%) en plazo. El **MIN de la cartera crediticia** se expande 13pb en el trimestre situándose en 8.0%, al igual que el **MIN ajustado sin seguros y pensiones** con mejora de 10pb para situarse en **5.3%** al cierre del 4T21, ante el incremento de 53pb en la tasa promedio de referencia TIEE 28 días.

En la comparativa anual acumulada, los **ingresos por intereses netos sin seguros y pensiones decrecen (1%)**, reflejando en mayor medida el ajuste de (111pb) en la tasa promedio de referencia TIEE28d, pasando de 5.73% a 4.62%, pero con eficiencias en el costo de fondeo resultado de una disminución de **(16%) en gastos por intereses**. El **MIN de cartera crediticia decrece (31pb)** de 8.0% a **7.7%**; mientras que el **MIN ajustado sin seguros y pensiones** reduce (24pb) para ubicarse en **5.0%** al cierre de 2021.

Los **IIN de seguros y pensiones decrecen (17%) secuencialmente**, principalmente por reservas técnicas superiores en 52% o Ps 3,677 millones, de los cuales Ps 1,140 millones corresponden al negocio de seguros y se atribuyen al incremento propio de la emisión por renovación de pólizas, mientras que en Pensiones el incremento fue de Ps 2,537 millones principalmente por el efecto de valorización por inflación, el cual se neutraliza con el incremento en ingresos por interés. Con respecto a la siniestralidad de seguros, se observa un incremento de 9% respecto al trimestre previo, y destaca una disminución de (5%) respecto del mismo periodo del año anterior, reflejando paulatinamente el cambio de tendencia esperado.

En la comparativa anual, los **IIN de seguros y pensiones se contraen (20%)**, asociado en mayor medida por incremento de reservas de 101% o Ps 14,976 millones en el negocio de pensiones, asociadas al crecimiento propio del negocio, así como el impacto de valorización por inflación, adicional al incremento de 36% o Ps 1,050 millones de reservas técnicas en seguros relacionados a renovación de pólizas durante el trimestre. Por lo que respecta a la siniestralidad, esta se incrementa

en 13% en el negocio de seguros y 24% en pensiones, efectos que siguen opacando el resultado y que no logran ser compensados por la mejora en los ingresos por primas en ambas compañías.

En suma, los **ingresos por intereses netos** de GFNorte **crecen 2% secuencial y decrecen (3%) en el año**, por lo que, el **MIN se mantiene estable en el trimestre y decrece (45pb) en el año** quedando en **4.8%**, considerando que los últimos incrementos en la tasa de referencia de noviembre y diciembre llegando a 5.50% todavía no se reflejan en los resultados.

Mayor detalle de Sensibilidad del Margen Financiero (Banco):

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

Provisiones para Crédito

En el trimestre, las **provisiones incrementan 3%** secuencialmente pero aún en niveles históricamente bajos, evidenciando la calidad del portafolio de crédito y el crecimiento secuencial en cartera, adicional a prepagos en cartera de gobierno.

De los Ps 2,719 millones de provisiones registradas en el trimestre, 47% corresponden a colocación y el resto a variaciones de riesgo y cartera.

Con cifras acumuladas del año, las provisiones son Ps 10,579 millones o (48%) menor respecto al año anterior. De no haberse constituido reservas anticipadas adicionales por Ps 5,000 millones y castigos anticipados por Ps 2,274 millones durante 2020 la disminución sería de (23%).

Provisiones para Crédito (Millones de Pesos)	4T20	3T21	4T21	Var. Vs.		2020	2021	Var. Vs. 2020
				3T21	4T20			
Comercial, Corporativo y Gobierno	736	580	1,315	127%	79%	4,428	2,339	(47%)
Consumo	3,537	2,927	2,905	(1%)	(18%)	12,890	11,798	(8%)
Condonaciones, Quitas y Otros	(280)	(855)	(1,501)	(75%)	(436%)	(387)	(2,785)	(620%)
Provisiones Adicionales	2,000	-	-	N.A.	(100%)	5,000	-	(100%)
Total Provisiones	5,993	2,653	2,719	3%	(55%)	21,931	11,351	(48%)

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

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

En la comparativa trimestral, el **costo de riesgo se mantiene estable en 1.3%, mientras que en el año mejora (136pb) pasando de 2.8% en 2020 a 1.4% al cierre de 2021**, resultado mejor a lo esperado y por debajo de niveles históricos. En el trimestre, se liberan Reservas Crediticias Adicionales por Ps 1,028 millones, conservando Ps 1,800 millones ante contingencia por ómicron.

Ingresos no Financieros

Ingresos No Financieros (Millones de Pesos)	4T20	3T21	4T21	Var. Vs.		2020	2021	Var. Vs. 2020
				3T21	4T20			
Comisiones por Servicios Netas	3,599	3,457	4,003	16%	11%	13,219	13,962	6%
Intermediación	858	1,116	1,476	32%	72%	4,854	4,396	(9%)
Otros Ingresos (Egresos) de la Operación	859	535	746	39%	(13%)	2,983	2,714	(9%)
Ingresos No Financieros	5,315	5,108	6,225	22%	17%	21,056	21,072	0%

Los ingresos no financieros con incremento de 22% secuencialmente, principalmente por la recuperación en ingresos por comisiones resultado de la sólida presencia de Banorte en el mercado de comercio electrónico, aunado al efecto de estacionalidad en el trimestre por las ventas del “Buen fin”, seguido de mayores ingresos por intermediación.

Comisiones por Servicios

Comisiones por Servicios (Millones de Pesos)	4T20	3T21	4T21	Var. Vs.		2020	2021	Var. Vs. 2020
				3T21	4T20			
Transferencia de Fondos	513	517	552	7%	8%	1,878	2,073	10%
Manejo de Cuenta	529	481	491	2%	(7%)	2,163	1,957	(10%)
Servicios de Banca Electrónica	3,033	3,246	4,049	25%	33%	9,775	13,423	37%
Comisiones por Servicios Bancarios Básicos	4,075	4,245	5,092	20%	25%	13,816	17,452	26%
Por Créditos Comerciales y Vivienda	366	329	345	5%	(6%)	1,384	1,247	(10%)
Por Créditos de Consumo	1,292	1,307	1,505	15%	16%	4,732	5,240	11%
Fiduciario	153	136	110	(19%)	(28%)	487	529	9%
Ingresos por Portafolios Inmobiliarios	19	24	19	(23%)	(4%)	42	75	79%
Fondos de Inversión	504	507	513	1%	2%	1,953	2,007	3%
Asesoría e Intermediación Financiera	142	137	169	24%	20%	542	660	22%
Otras Comisiones Cobradas (1)	223	51	35	(31%)	(84%)	1,048	378	(64%)
Comisiones por Servicios Cobrados	6,775	6,736	7,788	16%	15%	24,003	27,589	15%
Cuotas de Intercambio	1,684	1,923	2,515	31%	49%	5,157	7,974	55%
Comisiones de Seguros	227	295	257	(13%)	13%	1,371	1,128	(18%)
Otras Comisiones Pagadas	1,264	1,062	1,013	(5%)	(20%)	4,257	4,524	6%
Comisiones por Servicios Pagados	3,176	3,279	3,785	15%	19%	10,784	13,626	26%
Comisiones por Servicios Netas	3,599	3,457	4,003	16%	11%	13,219	13,962	6%

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

Las **comisiones por servicios cobrados superiores en 16% respecto del trimestre previo**, con evidente crecimiento sostenido en transaccionalidad de negocio adquirente, adicional al efecto estacional por el "Buen fin", así como mayores ingresos por colocación de créditos de consumo. **Con cifras acumuladas del año, el incremento es de 15%** reflejo de mejores dinámicas en la actividad económica.

Por otro lado, en el trimestre, las **comisiones por servicios pagados incrementan 15%** ante mayores cuotas de intercambio por el uso de tarjeta presente en tiendas físicas, mientras que en la comparativa acumulada del **año el incremento es de 26%**, principalmente por reactivación en la actividad económica y en consecuencia mejores dinámicas en el negocio adquirente. Cabe mencionar que las comisiones pagadas a fuerzas externas para la colocación de créditos de auto e hipotecario a partir de septiembre 2021 se reclasificaron al gasto.

En suma, las **comisiones por servicios netas crecen** secuencialmente **16%** y **6%** anual con cifras acumuladas 2021.

Intermediación

Ingresos por Intermediación (Millones de Pesos)	4T20	3T21	4T21	Var. Vs.		2020	2021	Var. Vs. 2020
				3T21	4T20			
Divisas y Metales	(1,483)	357	(549)	(254%)	63%	(1,059)	(69)	93%
Derivados	309	123	481	292%	56%	742	879	18%
Títulos	92	636	107	(83%)	17%	(106)	286	370%
Valuación	(1,083)	1,116	40	(96%)	104%	(423)	1,095	359%
Divisas y Metales	1,930	399	1,155	189%	(40%)	2,306	3,156	37%
Derivados	(169)	(121)	(142)	(17%)	16%	1,252	(267)	(121%)
Títulos	180	(278)	423	252%	135%	1,718	412	(76%)
Compra-venta	1,941	0	1,436	N.A.	(26%)	5,277	3,301	(37%)
Ingresos por Intermediación	858	1,116	1,476	32%	72%	4,854	4,396	(9%)

Los **ingresos por intermediación superiores en 32% respecto al trimestre previo**, ante una mejor dinámica en la compraventa de divisas y metales, pero se contraen (9%) en el año por disminución importante en operación de derivados, pero con efecto positivo en valuación y mayor operación de compraventa de divisas y metales ante volatilidad del tipo de cambio.

Otros ingresos (egresos) de la operación

Otros Ingresos y Egresos de la Operación (Millones de Pesos)	4T20	3T21	4T21	Var. Vs.		2020	2021	Var. Vs. 2020
				3T21	4T20			
Portafolios de Crédito	69	91	95	4%	38%	301	370	23%
Resultado por Bienes Adjudicados	129	87	195	123%	51%	514	501	(2%)
Deterioro de Activos	-	-	(372)	N.A.	N.A.	(55)	(372)	(576%)
Ingresos por Arrendamiento	62	45	66	47%	6%	250	231	(8%)
Provenientes de Seguros	317	252	648	157%	104%	1,048	1,369	31%
Resultado por Valuación en Op. de Bursatilización	(36)	-	-	N.A.	100%	16	0	(99%)
Otros	319	60	115	91%	(64%)	909	614	(32%)
Otros Ingresos (Egresos) de la Operación	859	535	746	39%	(13%)	2,983	2,714	(9%)

Otros ingresos (egresos) crecen 39% trimestralmente, principalmente por mayores ingresos de bienes adjudicados e ingresos superiores provenientes de seguros derivado de la adquisición de cartera de seguros (*sección - acontecimientos relevantes*), mientras que con cifras acumuladas del año disminuyen (9%), por el reconocimiento de deterioro de activos y menores ingresos por recuperaciones.

Gastos no financieros

Gasto No Financiero (Millones de Pesos)	4T20	3T21	4T21	Var. Vs.		2020	2021	Var. Vs.
				3T21	4T20			2020
Gastos de Personal	4,660	4,368	4,701	8%	1%	16,517	17,348	5%
Honorarios Pagados	962	820	927	13%	(4%)	3,373	3,360	(0%)
Gastos de Administración y Promoción	2,141	1,982	2,714	37%	27%	8,630	8,833	2%
Rentas, Depreciaciones y Amortizaciones	2,136	2,237	2,253	1%	6%	8,203	8,973	9%
Otros Impuestos y Gastos No deducibles	648	581	575	(1%)	(11%)	2,126	2,298	8%
Aportaciones al IPAB	931	889	905	2%	(3%)	3,630	3,596	(1%)
PTU causado	136	141	1,113	691%	718%	535	1,532	187%
Gasto No Financiero	11,612	11,017	13,188	20%	14%	43,013	45,940	7%

Los **gastos no financieros** del trimestre crecen **20%** por mayores gastos de personal por reestructura en la operación y por el impacto de la reclasificación de las comisiones pagadas a fuerza de ventas de terceros que ahora se reflejan en el gasto –reclasificación a partir de septiembre 2021– y adicional a un incremento en PTU por cambio en la metodología derivado de la reforma laboral. **En el acumulado** del año **aumentan 7%** –por debajo de la inflación– en los rubros previamente mencionados, adicional al incremento por amortización de proyectos capitalizables. Con esto, el **índice de eficiencia del trimestre se situó en 49.6%**, en el **acumulado** incrementó 403pb ubicándose **en 45.4%**.

Utilidad Neta

Utilidad Neta (Millones de Pesos)	4T20	3T21	4T21	Var. Vs.		2020	2021	Var. Vs.
				3T21	4T20			2020
Resultado Neto de Operación	7,290	11,445	10,701	(7%)	47%	38,944	43,822	13%
Participación en el Resultado de Subsidiarias y Asociadas no consolidadas	509	532	637	20%	25%	2,002	2,273	14%
Resultado antes de Impuestos	7,800	11,977	11,338	(5%)	45%	40,947	46,095	13%
Impuestos	1,757	2,975	2,148	(28%)	22%	10,049	10,557	5%
Partidas Discontinuas	-	-	-	N.A.	N.A.	-	-	N.A.
Participación no controladora	(77)	(128)	(129)	(1%)	(68%)	(389)	(491)	(26%)
Utilidad Neta	5,966	8,874	9,061	2%	52%	30,508	35,048	15%

El resultado neto de operación decrece (7%) en el trimestre, con buenas dinámicas en los negocios, en especial el de Banco, pero con afectación en el reconocimiento de gastos adicionales. Comparado **con cifras acumuladas del año, crece 13%**, resultado de mejores dinámicas en la operación del Banco, Casa de Bolsa y Pensiones.

Los **impuestos disminuyen (28%) secuencialmente** por efectos del ajuste inflacionario e incrementan 5% en el acumulado del año por el cambio de metodología por reforma laboral.

La **utilidad por acción** del trimestre es de **Ps 3.143**.

Rentabilidad

	4T20	3T21	4T21	2020	2021
ROE	10.9%	15.4%	15.5%	14.8%	15.3%
Crédito Mercantil / Intangibles (millones de pesos)	39,439	54,533	53,864	39,439	53,864
Capital Tangible Promedio (millones de pesos)	161,914	180,409	180,401	161,914	180,401
ROTE	13.3%	20.2%	20.1%	18.8%	19.4%

En el trimestre, el **ROE** mejora 6pb quedando en **15.5%**. Con cifras acumuladas del año mejora 53pb pasando de 14.8% en 2020 a **15.3%**. En el año, se realizó pago de dividendos correspondientes al 25% de la utilidad de 2019 y 25% de la utilidad de 2020, por lo que, este indicador continúa reflejando la acumulación de capital hasta la liberación del pago correspondiente al complemento del 25% de la utilidad 2019 y el 25% de la utilidad de 2020, así como el pago correspondiente al dividendo 2021.

En el período el **ROTE se contrae (6pb) en el trimestre para situarse en 20.1%**, mientras que, con cifras acumuladas del año, crece 59pb por incremento en capital intangible derivado de una reclasificación contable correspondiente al registro del core bancario.

	4T20	3T21	4T21	2020	2021
ROA	1.3%	2.0%	2.0%	1.8%	1.9%
Activos Ponderados por Riesgo Promedio (millones de pesos)	889,593	880,140	861,481	889,593	861,481
RAPR	3.4%	3.6%	4.1%	3.4%	4.1%

El **ROA** mejora 65pb situándose en **2.0% al compararlo con el 4T20**. En el acumulado, **mejora 18pb** pasando de 1.8% a **1.9% al cierre de 2021**.

Depósitos

Depósitos (Millones de Pesos)	4T20	3T21	4T21	Var. Vs.	
				3T21	4T20
Depósitos a la Vista – Sin Intereses	341,309	353,815	384,997	9%	13%
Depósitos a la Vista – Con Intereses	192,022	165,569	153,226	(7%)	(20%)
Depósitos a la Vista	533,331	519,385	538,224	4%	1%
Depósitos a Plazo – Ventanilla	217,272	213,598	211,310	(1%)	(3%)
Depósitos	750,603	732,983	749,533	2%	(0%)
Mesa de Dinero y Tit. de Crédito Emitidos	92,650	66,400	56,679	(15%)	(39%)
Captación Integral Banco	843,253	799,383	806,213	1%	(4%)
Depósitos Total GFNorte	821,712	793,292	799,025	1%	(3%)
Depósitos por cuenta de terceros	151,228	275,639	257,118	(7%)	70%
Total de Recursos en Administración	994,481	1,075,022	1,063,331	(1%)	7%

En el trimestre, los **depósitos tradicionales de clientes se incrementan en 2%**, destacando el crecimiento secuencial de 9% en depósitos vista sin intereses y disminuyendo (7%) en vista con intereses. En el año, ligera reducción, pero con evidente incremento en depósitos vista sin intereses del 13% y disminución de (20%) en vista con intereses, en línea con la estrategia de mejorar el costo de fondeo.

La **operación de mesa de dinero y títulos de crédito emitidos se contrae (15%) secuencialmente** y (39%) en el año. En suma, la **captación integral del Banco** crece 1% en el trimestre y decrece (4%) en el año.

Cartera Total

Cartera de Crédito Vigente (Millones de Pesos)	4T20	3T21	4T21	Var. Vs.	
				3T21	4T20
Hipotecario	187,736	197,737	200,459	1%	7%
Automotriz	28,165	27,914	27,792	(0%)	(1%)
Tarjeta de Crédito	36,651	37,065	39,108	6%	7%
Crédito de Nómina	51,668	54,532	54,975	1%	6%
Consumo	304,220	317,247	322,334	2%	6%
Comercial	192,927	198,258	203,256	3%	5%
Corporativo	143,429	136,343	140,925	3%	(2%)
Gobierno	161,563	161,400	154,318	(4%)	(4%)
Total	802,138	813,247	820,833	1%	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

En el trimestre, la **cartera de crédito vigente crece 1%**, por la parte de **cartera de consumo, destaca crecimiento de 6% en tarjeta de crédito**, mientras que hipotecario y nómina crecen 1%; en cartera automotriz sin repunte ante dinámicas propias del mercado. Por otra parte, la **cartera comercial crece 3%**, al igual que la **corporativa**, reflejo de mayor dinamismo económico. La **cartera de gobierno** con disminución secuencial de **(4%)** con fuertes prepagos al cierre del año.

La **cartera de consumo crece 6% en el año**, liderado por el crecimiento de 7% en la cartera de hipotecario y de tarjeta de crédito, seguido de 6% de incremento en la cartera de nómina, evidencia de una mejora en la confianza del consumidor ante la recuperación gradual de la actividad económica, mientras que en el portafolio de auto se observa contracción de (1%). En la **cartera comercial** se reflejan mejores dinámicas de crecimiento con **5% anual**, mientras que la **cartera corporativa** disminuyendo (2%) y la dinámica de prepagos al cierre de año se reflejó en la **cartera de gobierno** reduciendo (4%) en el año.

Dentro de la cartera comercial, el saldo de **la cartera vigente de PyMES** con mejora de 1% respecto del periodo anterior, mientras que en la comparativa anual decrece (2%). El índice de cartera vencida con mejora de (72pb) respecto del trimestre previo y de (19pb) en el año, situándose en 1.8%.

Créditos a PYMES (Millones de Pesos)	4T20	3T21	4T21	Var. Vs.	
				3T21	4T20
Cartera Vigente	37,741	36,717	37,118	1%	(2%)
% de Cartera Vigente Comercial	19.6%	18.5%	18.3%	(26 pb)	(130 pb)
% de Cartera Vigente Total	4.7%	4.5%	4.5%	1 pb	(18 pb)
Índice de Cartera Vencida	2.02%	2.55%	1.83%	(72 pb)	(19 pb)

La cartera de crédito corporativa de GFNorte se encuentra bien diversificada por sectores y regiones y muestra una baja concentración. Del sector privado las 20 principales empresas acreditadas por GFNorte representan el 10.9% 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** disminución secuencial de Ps (2,855) millones, mientras que en el año se contrae **Ps (4,524) millones, o (9%)**.

Créditos a Infraestructura (Millones de Pesos)	4T20	3T21	4T21	Var. Vs.	
				3T21	4T20
Cartera Vigente	47,999	46,330	43,475	(6%)	(9%)
% de Cartera Vigente Total	5.7%	5.7%	5.2%	(50 pb)	(49 pb)
Índice de Cartera Vencida	1.1%	1.3%	1.2%	(9 pb)	13 pb

En **cartera vigente de Gobierno**, ante fuertes prepagos al final del año el saldo **decrece (4%) en el trimestre y en el año** quedando en **Ps 154,318 millones**. La cartera de crédito gubernamental se encuentra bien diversificada por regiones. Asimismo, el perfil de riesgo de la cartera es adecuado, 27.3% de la cartera gubernamental corresponde al gobierno federal y de las exposiciones a estados y municipios el 86.4% cuenta con garantía fiduciaria.

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

El sistema con evidente recuperación de 3.4% anual en cartera vigente, **Banorte crece 4.1% y con participación de mercado en 15.0% incrementando 9pb en el año.**

- **Hipotecario:** Banorte con participación de mercado de 19.0% **decrece en el año (45pb)**, pero conservando el segundo lugar dentro del sistema bancario.
- **Tarjeta de Crédito:** Banorte **incrementa 17pb participación de mercado** en el año, situándose en 10.4%.
- **Automotriz:** En el año, Banorte **incrementa su participación de mercado en 26pb** a 19.3%, consolidando la segunda posición. El mercado con reducciones en la dinámica de venta de autos nuevos.
- **Créditos de Nómina:** La participación de mercado es de 20.2% se contrae **(38pb)** 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 21pb** 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 (120pb) situándose en **27.0%** para mantenerse en el segundo lugar.

Cartera Vencida

En el trimestre, el saldo de cartera vencida decrece Ps (1,451) millones, con mejora secuencial en todos los productos que conforman el portafolio.

Cartera Vencida (Millones de Pesos)	4T20	3T21	4T21	Var. Vs.	
				3T21	4T20
Tarjeta de Crédito	3,120	1,485	1,343	(142)	(1,777)
Crédito de Nómina	1,425	1,452	1,447	(5)	22
Automotriz	161	254	228	(26)	67
Vivienda	1,658	2,135	2,077	(59)	418
Comercial	2,364	3,914	3,252	(661)	888
Corporativo	166	558	0	(557)	(166)
Gobierno	38	159	159	-	121
Total	8,931	9,956	8,505	(1,451)	(426)

El **indicador de cartera vencida permanece por debajo de los niveles normales pre-pandemia**. En el trimestre mejora (18pb), mientras que, en el año, este indicador mejora (8pb) situándose en **1.0% al cierre de 2021**, gracias a estrictos controles en la originación.

Índice de Cartera Vencida	4T20	1T21	2T21	3T21	4T21
Tarjeta de Crédito	7.8%	7.2%	4.9%	3.9%	3.3%
Crédito de Nómina	2.7%	2.9%	2.5%	2.6%	2.6%
Automotriz	0.6%	1.3%	1.1%	0.9%	0.8%
Vivienda	0.9%	1.1%	1.0%	1.1%	1.0%
Comercial	1.2%	1.7%	1.9%	1.9%	1.6%
PYMES	2.0%	3.4%	3.4%	2.5%	1.8%
Comercial	1.0%	1.3%	1.6%	1.8%	1.5%
Corporativo	0.1%	0.2%	1.3%	0.4%	0.0%
Gobierno	0.0%	0.1%	0.1%	0.1%	0.1%
Total	1.1%	1.3%	1.4%	1.2%	1.0%

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 4.0%, ambas con respecto a la cartera total al cierre del 4T21. Estos indicadores se ubicaban en 1.7% y 3.9% respectivamente en 3T21 y en 1.9% y 4.3% hace 12 meses. Por su parte, **el porcentaje de Pérdidas Netas de Crédito (PNC) de Banco Mercantil del Norte**, incluyendo quitas, quedó estable en 1.8% respecto al 3T21.

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

Variaciones de Cartera Vencida	
<i>(Millones de Pesos)</i>	
Saldo al 30 septiembre 2021	9,956
Trasposos de cartera Vigente a Vencida	4,959
Compra de Cartera	-
Renovaciones	(162)
Pago Efectivo	(626)
Quitas	358
Castigos	(4,085)
Adjudicaciones	(2)
Trasposos de cartera Vencida a Vigente	(1,890)
Ventas de Cartera	-
Ajuste Cambiario	(2)
Saldo al 31 diciembre 2021	8,505

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 4T21 - GFNorte

(Millones de Pesos)

Categoría	CARTERA CREDITICIA	RESERVAS PREVENTIVAS					
		COMERCIAL			CONSUMO	VIVIENDA	TOTAL
		EMPRESARIAL	GUBERNAMENTAL	ENT. FINANCIERAS			
Riesgo A1	730,074	1,135	421	104	712	251	2,623
Riesgo A2	43,325	168	171	0	257	23	618
Riesgo B1	30,870	86	18	8	811	15	937
Riesgo B2	16,704	39	121	0	446	20	627
Riesgo B3	15,969	93	240	8	390	14	744
Riesgo C1	12,624	75	153	0	653	73	955
Riesgo C2	11,896	152	-	0	1,577	164	1,893
Riesgo D	8,625	1,397	70	-	949	438	2,853
Riesgo E	4,006	140	-	-	2,550	78	2,768
Total Calificada	874,092	3,286	1,193	120	8,345	1,076	14,019
Sin Calificar	(1,147)						
Exceptuada	-						
Total	872,945	3,286	1,193	120	8,345	1,076	14,019
Reservas Constituidas							16,251
Reservas complementarias							2,231

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 31 de diciembre 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)	4T21
Cartera Emproblemada	3,961
Cartera Total	872,945
Cartera Emproblemada / Cartera Total	0.5%

Requerimientos de Reservas y Provisiones Preventivas para Riesgos Crediticios

Provisiones preventivas para Riesgos Crediticios (Millones de Pesos)	4T21
Provisiones Preventivas Iniciales	17,297
Cargos a resultados	3,415
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	(1,349)
Créditos al Consumo	(2,601)
Créditos a la Vivienda	(507)
Por Bienes Adjudicados	0
	(4,457)
Costo de Programas de Apoyo a Deudores	(2)
Valorización	(2)
Eliminaciones	0
Provisiones Preventivas Finales	16,251

Al cierre del 4T21, el saldo de las **provisiones preventivas** se ubica en **Ps 16,251 millones**, mostrando una disminución secuencial de (6%). Las **condonaciones y quitas** son (6.5%) inferiores a las del trimestre previo.

El **índice de cobertura** de reservas se situó en **191%**, registrando alza respecto del 174% registrado el trimestre anterior.

Capital

El saldo del **capital contable aumenta Ps 299 millones secuencialmente** situándose en **Ps 237,239 millones**; los movimientos principales en la comparativa trimestral son: incremento de Ps 9,061 millones en el resultado neto; incremento de Ps 384 millones por recompra de plan de pagos basado en acciones, y plusvalía de Ps 149 millones en el resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo, adicional al incremento de Ps 217 millones por remediación de beneficios definidos a empleados, una disminución de Ps (7,627) millones por pago de dividendos, pago de Ps (945) millones por concepto de intereses de obligaciones subordinadas, y de minusvalía de Ps (830) millones en el resultado por valuación de títulos disponibles para la venta; así como disminución de Ps (109) millones en participación no controladora y disminución de Ps (199) millones por liberación de reserva para la recompra de acciones.

Acontecimientos Relevantes

1. GFNORTE FUE RECONOCIDO COMO MEJOR MARCA EMPLEADORA 2021, DE ACUERDO CON LINKEDIN

En noviembre de 2021, GFNorte resultó ganador en los “Brand Talent Awards” de LinkedIn en la categoría mejor marca empleadora en empresas con más de 5,000 empleados, compitiendo con empresas como Coca-Cola FEMSA y Ternium.

2. AFORE XXI BANORTE FUE RECONOCIDO COMO LÍDER DE INVESTIGACIÓN POR ALAS20

En noviembre, Afore XXI Banorte obtuvo el primer lugar al premio “Líder en Investigación en Sustentabilidad” otorgado por ALAS20. Este premio es una iniciativa que evalúa, califica y reconoce prácticas de desarrollo sustentable, gobierno corporativo e inversiones responsables de empresas e inversionistas, a fin de mejorar los estándares de divulgación pública sobre dichas prácticas en Brasil, Chile, Colombia, España, Perú y México.

3. GRUPO FINANCIERO BANORTE PERMANECE EN EL ÍNDICE DE SUSTENTABILIDAD MILA POR QUINTO AÑO CONSECUTIVO

El 22 de noviembre, Grupo Financiero Banorte fue seleccionado nuevamente para formar parte del Índice de Sustentabilidad MILA de Dow Jones, que mide el desempeño de compañías mexicanas, chilenas, colombianas y peruanas líderes en términos de sustentabilidad. GFNorte es una de las 24 compañías mexicanas entre 71 instituciones que componen este índice.

4. BANORTE OFRECE A SUS CLIENTES RETIRO EN EFECTIVO SIN PLÁSTICO EN TIENDAS 7-ELEVEN

En línea con su compromiso de seguir innovando en beneficio de sus clientes, a partir del 29 de noviembre del 2021 Banorte ofrece a sus clientes la opción de retiro de efectivo sin plástico en tiendas 7-Eleven. Los clientes solo deben generar una referencia con código de barras dentro de la aplicación Banorte Móvil, presentarla en la tienda para que sea escaneada y podrán disponer del dinero. Este servicio está disponible en las más de 1,800 tiendas 7-Eleven ubicadas a lo largo de la república. Asimismo, esta opción de retiro de efectivo sin plástico se suma a los servicios que 7-Eleven ya ofrece a los clientes de Banorte, como depósitos a cuentas y tarjetas Banorte, pago de tarjeta de crédito, pago de servicios y la reposición de tarjetas de débito.

5. SEGUROS BANORTE COMPRA CARTERA DE PRINCIPAL SEGUROS

El 13 de mayo de 2021 Seguros Banorte y Principal Seguros suscribieron un Convenio de Cesión de Cartera de vida y accidentes y enfermedades, bajo la titularidad de Principal Seguros a favor de Seguros Banorte. El 20 de agosto de 2021 fue autorizada la operación por parte de la Comisión Federal de Competencia Económica y el 3 de noviembre de 2021 por la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas. La transferencia del 100% de la cartera se llevó a cabo el 1 de diciembre, la cual, a esa fecha se conformaba por 6,481 pólizas y 7,719 asegurados.

6. BANORTE EMITE NOTAS DE CAPITAL PERPETUAS, NO PREFERENTES, NO ACUMULABLES, NO CONVERTIBLES (Tier 1)

El 24 de noviembre de 2021, Banorte realizó la emisión de Notas de Capital Perpetuas, No preferentes, No acumulables, No convertibles (Tier 1) en el mercado internacional por un monto global de \$1,050 millones de dólares americanos. La emisión de la Notas de Capital (Tier 1) se realizó en dos series, NC10 Notes PERP por \$550 millones de dólares americanos, prepagables al décimo año y con una tasa cupón de 6.625%. y otra serie NC5 por \$500 millones de dólares americanos prepagables al quinto año y con una tasa cupón de 5.875%. Las calificaciones otorgadas por las agencias calificadoras Moody's y S&P fueron de Ba2 y BB-, respectivamente.

Banco

Estado de Resultados y Balance General - Banco (Millones de Pesos)	4T20	3T21	4T21	Var. Vs. 3T21 4T20		2020	2021	Var. Vs. 2020
Ingresos de Intereses Netos	16,942	17,068	17,828	4%	5%	69,382	67,951	(2%)
Ingresos No Financieros	4,876	4,825	5,139	7%	5%	19,474	18,965	(3%)
Ingreso Total	21,819	21,893	22,967	5%	5%	88,856	86,917	(2%)
Gasto No Financiero	10,832	10,104	11,824	17%	9%	39,982	41,935	5%
Provisiones	5,953	2,598	2,694	4%	(55%)	21,864	11,107	(49%)
Resultado Neto de Operación	5,034	9,191	8,449	(8%)	68%	27,010	33,874	25%
Impuestos	1,161	2,430	1,703	(30%)	47%	6,729	8,114	21%
Partidas Discontinuas	-	-	-	-	-	-	-	N.A.
Subsidiarias y participación no controladora	28	64	20	(68%)	(27%)	103	326	216%
Utilidad Neta	3,901	6,825	6,766	(1%)	73%	20,384	26,086	28%
Balance General								
Cartera Vigente (a)	782,532	795,967	802,861	1%	3%	782,532	802,861	3%
Cartera Vencida (b)	8,580	9,311	7,836	(16%)	(9%)	8,580	7,836	(9%)
Cartera de Crédito (a+b)	791,112	805,278	810,697	1%	2%	791,112	810,697	2%
Total de Cartera de Crédito Neto (d)	771,648	788,461	794,953	1%	3%	771,648	794,953	3%
Derechos de Cobro Adquiridos (e)	1,617	1,260	1,036	(18%)	(36%)	1,617	1,036	(36%)
Cartera Total (d+e)	773,264	789,721	795,990	1%	3%	773,264	795,990	3%
Activo Total	1,262,185	1,199,275	1,236,490	3%	(2%)	1,262,185	1,236,490	(2%)
Depósitos Total	843,253	799,383	806,213	1%	(4%)	843,253	806,213	(4%)
Depósitos a la Vista	530,747	516,559	535,201	4%	1%	530,747	535,201	1%
Depósitos a Plazo	312,506	282,823	271,012	(4%)	(13%)	312,506	271,012	(13%)
Pasivo Total	1,127,138	1,060,251	1,091,855	3%	(3%)	1,127,138	1,091,855	(3%)
Capital Contable	135,047	139,024	144,635	4%	7%	135,047	144,635	7%
Indicadores Financieros Banco								
	4T20	3T21	4T21			2020	2021	
Rentabilidad:								
MIN (1)	5.8%	6.1%	6.3%			5.9%	5.9%	
MIN ajustado por Riesgos Crediticios (2)	3.7%	5.1%	5.3%			4.1%	5.0%	
ROE (3)	11.8%	19.3%	19.1%			16.6%	18.7%	
ROA (4)	1.2%	2.2%	2.2%			1.6%	2.1%	
Operación:								
Índice de Eficiencia (5)	49.6%	46.2%	51.5%			45.0%	48.2%	
Índice de Eficiencia Operativa (6)	3.4%	3.3%	3.9%			3.2%	3.4%	
Coeficiente de Cobertura de Liquidez Promedio de Banorte y SOFOM (CCL)- Basilea III (7)	192.5%	183.7%	201.7%			192.5%	201.7%	
Calidad de Activos:								
Índice de Cartera Vencida	1.1%	1.2%	1.0%			1.1%	1.0%	
Índice de Cobertura	226.9%	180.6%	200.9%			226.9%	200.9%	
Capitalización								
Capital Neto/ Activos Sujetos a Riesgo de Crédito	26.7%	30.6%	34.8%			26.7%	34.8%	
Capital Neto/ Activos Sujetos a Riesgo de Crédito, Mercado y Operacional	20.2%	21.8%	24.7%			20.2%	24.7%	
Apalancamiento								
Capital Básico/ Activos Ajustados	12.1%	11.6%	13.4%			12.1%	13.4%	

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 4% secuencialmente**, con ingresos netos de cartera superiores en 3% al trimestre previo y por mayores ingresos por reportos, mientras que el costo de fondeo bajo control, aunque ya con efecto del reciente incremento en la tasa de referencia. Con esto, el **MIN mejora 21pb secuencialmente situándose en 6.3%**.

Los **ingresos no financieros con fuerte crecimiento secuencial en 7%**, destacan mejores ingresos por reactivación en los ingresos por comisiones.

Las **comisiones cobradas mejoran 16%** secuencialmente por mayor actividad en el negocio de adquiriente ante las ventas del "Buen fin" y mejores dinámicas en créditos de consumo. De igual forma, las **comisiones pagadas** crecen 19% básicamente por el incremento en la transaccionalidad de adquiriente. A partir de septiembre 2021, las cuotas pagadas a terceros por colocación de créditos de auto e hipotecario se reclasificaron al gasto. En suma, las **comisiones netas** reflejan crecimiento de **13%**, mostrando mejores dinámicas que el trimestre previo y su equivalente del año anterior.

El **resultado por intermediación con mejora de 2%** trimestralmente, con una mayor operación de compraventa de divisas y metales y una disminución en el resultado por valuación.

Otros ingresos (egresos) de la operación decrecen Ps (183) millones, considerando que se observa un incremento en deterioro de activos que no logra ser compensado por mayores ingresos por otras recuperaciones.

El **Gasto no Financiero** crece 17% respecto al trimestre previo, principalmente por ajustes derivados de la nueva metodología de la reforma laboral, incremento en gasto de personal por reestructura de la operación y el incremento por amortización de proyectos capitalizables. El gasto relacionado a fuerzas de venta de terceros para la colocación de crédito hipotecario y auto se reconoce en esta línea a partir de septiembre 2021. Con esto, el **índice de eficiencia del trimestre pasa de 46.2% a 51.5% al cierre del 4T21**.

En el trimestre, las **provisiones incrementan 4%** secuencialmente, por mayores requerimientos en cartera empresarial y de gobierno, pero aún en niveles por debajo de la normal pre-pandemia.

El **MIN ajustado por riesgos crediticios** mejora 19pb secuencialmente, situándose en **5.3%** desde 5.1% el trimestre previo.

En suma, la **utilidad neta** del trimestre se situó en Ps 6,766 millones, **(1%) menor** al trimestre previo, traduciéndose en una **contracción de (25pb)** en el **ROE** durante el trimestre para situarse en **19.1%**. Por su lado, el **ROA** se mantiene estable en **2.2%** al cierre del 4T21.

Variaciones con respecto al año anterior

Los **ingresos de intereses netos crecen 5% con respecto al 4T20, pero disminuyen (2%) con cifras acumuladas del año** por menores ingresos de cartera de crédito, y con un costo de fondeo controlado, pero que ya refleja el reciente incremento en la tasa de referencia. Con esto, el **MIN con cifras acumuladas del año se mantiene estable situándose en 5.9%**. En el año, la tasa promedio de referencia TIEE28d se ajustó a la baja en (111pb) pasando de 5.73% a 4.62%.

Los **ingresos no financieros crecen 5% respecto al 4T20 y se contraen (3%)** al compararlos con el acumulado de 2020, con comisiones netas creciendo 4% y con menores ingresos por intermediación y baja en otros ingresos de la operación.

Las **comisiones cobradas crecen 15% comparado con el 4T20**, por mayor actividad en servicios de banca electrónica y mejora en comisiones por crédito de consumo **y crecimiento anual de 16% con cifras acumuladas de 2021** de igual forma por mejora en los rubros previamente mencionados. Las **comisiones pagadas** con respecto al 4T20, crecen 20% principalmente por cuotas de intercambio derivadas del incremento en los volúmenes transaccionales, mientras que, en la comparativa del acumulado de 2021, las comisiones pagadas se incrementan 33% por el mismo concepto y una mejor dinámica ante la estacionalidad derivada de las ventas del "Buen Fin". Las comisiones por colocación de créditos de hipotecario y auto se reclasificaron al gasto a partir de septiembre de 2021. Con lo anterior, las **comisiones netas mejoran 11%** con respecto al 4T20, y 4% en el acumulado de 2021.

El **resultado por intermediación crece 58%** comparado con el 4T20, principalmente por efecto en valuación, pero decrece (1%) con cifras acumuladas de 2021 por menor operación de títulos, pero con beneficio en valuación.

Otros ingresos (egresos) de la operación, disminuye Ps (562) millones comparado con el 4T20 y en el acumulado de 2021, la disminución es por Ps (1,050) millones, que en su mayoría se explican por deterioro de activos, así como por menores ingresos por recuperación de impuestos.

El **Gasto no Financiero crece 9% respecto al 4T20** por incremento en gastos de personal en los que a partir de septiembre 2021 se reconocen los gastos relacionados a la fuerza de venta externa para la colocación de créditos de auto e hipotecario,

adicional al incremento en PTU causado por la nueva metodología derivada de la reforma laboral. En el acumulado del año, **creció 5%** derivado de un incremento de 3% en gastos de personal, ante el reconocimiento de gastos extraordinario de personal por reestructura de la operación, un incremento de 9% por la amortización de proyectos capitalizables, adicional al incremento en PTU por las razones mencionadas previamente. En suma, el **índice de eficiencia** incrementó 325pb situándose en **48.2%** con cifras acumuladas de 2021.

Las **provisiones se reducen (55%) o Ps 3,259 millones** con respecto al mismo período del año anterior, considerando que durante el 4T20 se constituyeron reservas anticipadas adicionales por Ps 2,000 millones; excluyendo este efecto, la reducción en provisiones es de (32%). **Con cifras acumuladas de 2021 la disminución en provisiones es de (49%) o Ps (10,757) millones**, considerando que durante 2020 se crearon reservas anticipadas por Ps 5,000 millones y castigos anticipados por Ps 2,274 millones, adicional al crecimiento moderado de cartera, impactado por prepagos al cierre de año en la cartera de gobierno y una mejora en la calidad de cartera. En suma, el **MIN ajustado por riesgos crediticios mejoró 19 pb situándose en 5.3% al cierre del 4T21**, mientras que, en el acumulado del año, mejoró 89pb pasando de 4.1% en 2020 a 5.0% en 2021.

La **utilidad neta crece 73%** respecto del 4T20 o Ps 2,866 millones, principalmente por el efecto de provisiones anticipadas del 4T20 mencionado previamente. Con cifras acumuladas de 2021 es **superior por Ps 5,703 millones o 28%**. El **ROE** se expande 729pb pasando de 11.8% en el 4T20 a 19.1% el 4T21. En el acumulado del año **mejora 208pb cerrando en 18.7%**. Por su parte, el **ROA se incrementa 51pb en el acumulado del año** situándose en **2.1%**.

Capital

El saldo del **capital contable** cerró en **Ps 144,635 millones**, incremento de 4% respecto al trimestre previo; los principales movimientos del trimestre fueron: incremento de Ps 6,766 millones en el resultado neto, aumento de Ps 208 millones en el plan de pagos basado en acciones liquidables en instrumentos de capital, incremento de Ps 211 millones por concepto de remediaciones por beneficios a empleados y plusvalía de Ps 152 millones en el resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo, pago por Ps (961) millones por intereses de obligaciones subordinadas y minusvalía de Ps (759) millones en el resultado por valuación de títulos disponibles para la venta.

Capital Regulatorio

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

En 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%** (correspondiente al mínimo regulatorio del 10.5% más el suplemento de capital de 0.90 pp); por su parte el mínimo requerido para el CET1 es de 7.90%.

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

Capitalización (Millones de Pesos)	4T20	3T21	4T21	Var. Vs.	
				3T21	4T20
Capital Fundamental	129,929	125,976	131,693	4.5%	1.4%
Capital Básico	179,701	177,381	204,495	15.3%	13.8%
Capital Complementario	8,894	7,909	7,800	(1.4%)	(12.3%)
Capital Neto	188,595	185,291	212,295	14.6%	12.6%
Activos con Riesgo Crediticio	706,611	605,452	609,709	0.7%	(13.7%)
Capital Neto / Activos con Riesgo Crediticio	26.7%	30.6%	34.8%	4.2 pp	8.1 pp
Activos Riesgo Total	934,435	849,023	859,798	1.3%	(8.0%)
Capital Fundamental	13.90%	14.84%	15.32%	0.5 pp	1.4 pp
Capital Básico	19.23%	20.89%	23.78%	2.9 pp	4.6 pp
Capital Complementario	0.95%	0.93%	0.91%	(0.0 pp)	(0.0 pp)
Índice de Capitalización	20.18%	21.82%	24.69%	2.87 pp	4.51 pp

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

Al cierre del 4T21 el Índice de Capitalización (ICAP) estimado de Banorte fue de 24.69% considerando riesgos de crédito, de mercado y operacional, y de 34.82% considerando únicamente los riesgos crediticios; por su parte el nivel de Capital Fundamental es de 15.32% al 4T21. Lo anterior clasificando a la institución en nivel I de capitalización requerido por la CNBV.

El Índice de Capitalización incrementó +2.87pp con respecto al 3T21, lo anterior debido a:

	4T21 vs 3T21
	+2.87 pp
1. Notas de Capital ⁽¹⁾	+2.37 pp
2. Utilidades generadas en el 4T21	+0.79 pp
3. Otros Efectos de Capital ⁽²⁾	+0.04 pp
4. Crecimiento en Activos en Riesgo – Operativo	+ 0.00 pp
5. Crecimiento en Activos en Riesgo – Crédito (Otros)	-0.03 pp
6. Valuación de Instrumentos Financieros y Derivados de Cobertura ⁽³⁾	-0.06 pp
7. Crecimiento en Activos en Riesgo – Crédito	-0.08 pp
8. Crecimiento en Activos en Riesgo – Mercado	-0.17 pp

(1) Incluyendo Emisión AT1 por USD\$1,050mills – Nov' 21.

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

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

El Índice de Capitalización aumentó en +4.51 pp con respecto al 4T20, lo anterior debido a:

	4T21 vs 4T20
	+4.51pp
1. Utilidades generadas en el periodo	+3.03 pp
2. Notas de Capital ⁽¹⁾	+2.17 pp
3. Crecimiento en Activos en Riesgo – Crédito ⁽²⁾	+1.19 pp
4. Crecimiento en Activos en Riesgo – Crédito (Otros)	+0.74 pp
5. Otros Efectos de Capital ⁽³⁾	+0.05 pp
6. Crecimiento en Activos en Riesgo – Operativo	-0.09 pp
7. Valuación de Instrumentos Financieros y Derivados de Cobertura ⁽⁴⁾	-0.32 pp
8. Crecimiento en Activos en Riesgo – Mercado	-0.40 pp
9. Efecto de Intangibles en el Capital ⁽⁵⁾	-0.68 pp
10. Dividendo a Grupo Financiero	-1.18 pp

(1) Incluyendo Emisión AT1 por USD\$1,050mills – Nov' 21

(2) Incluye beneficios por calibración de modelos internos

(3) Incluye efectos de reserva actuarial empleados, variación de inversiones permanentes e intangibles

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

(5) Efecto de que en 3T20, se tenía registrada la inversión en software como activo fijo y por tanto no aplicó su disminución en el capital a esa fecha.

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 diciembre 2021 correspondieron a Ps 859,798 millones, presentando un incremento de Ps 10,775 millones respecto al cierre de septiembre 2021 y un decremento de Ps (74,637) millones respecto a diciembre 2020.

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

Activos Sujetos a Riesgo (Millones de Pesos)	4T20	3T21	4T21	Var. VS.	
				3T21	4T20
Total Crédito	706,611	605,452	609,709	0.70%	(13.71%)
Crédito (Cartera)	559,914	510,187	513,379	0.63%	(8.31%)
Crédito (Otros)	146,697	95,266	96,330	1.12%	(34.33%)
Total Mercado	155,963	168,102	174,704	3.93%	12.02%
Total Operacional	71,860	75,469	75,386	(0.11%)	4.91%
Totales	934,435	849,023	859,798	1.27%	(7.99%)

Al comparar los Activos Sujetos a Riesgo del 4T21 respecto al 3T21 se puede observar:

- Incremento en Activos Sujetos a Riesgo de Crédito (Cartera) por crecimiento trimestral en carteras de crédito.
- Incremento en Activos Sujetos a Riesgo de Crédito (Otros) por incremento en líneas de crédito irrevocables, compensado por efecto de alza de tasas en operaciones con derivados.
- Incremento en Activos Sujetos a Riesgo de Mercado por descalses en posiciones de balance en moneda extranjera.

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

- Disminución en Activos Sujetos a Riesgo de Crédito (Cartera) por calibración anual de modelos internos, y dinámica de crecimiento de carteras de crédito.
- Disminución en Activos Sujetos a Riesgo de Crédito (Otros) por efecto de alza de tasas en operaciones con derivados.
- Incremento en Activos Sujetos a Riesgo de Mercado por crecimiento de balance, descalses entre posiciones activas y pasivas, volatilidad en el tipo de cambio, e impacto de disminución de APRs en modelos internos de balance.

Razón de Apalancamiento (Banco Mercantil del Norte)

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

Apalancamiento (Millones de Pesos)	4T20	3T21	4T21	Var. Vs.	
				3T21	4T20
Capital Básico	179,701	177,381	204,495	15.3%	13.8%
Activos Ajustados	1,479,495	1,528,104	1,521,109	(0.5%)	2.8%
Razón de Apalancamiento	12.15%	11.61%	13.44%	184 pb	130 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)	4T20	3T21	4T21	Var. Vs.		2020	2021	Var. Vs. 2020
				3T21	4T20			
Ingresos por Intereses (Neto)	340	381	402	5%	18%	1,895	1,370	(28%)
Ingresos por Primas (Neto)	4,575	4,239	5,270	24%	15%	22,954	23,411	2%
Incremento neto de reservas técnicas	(248)	(78)	1,062	1465%	527%	2,946	3,996	36%
Siniestros, Reclamaciones y Otras obligaciones (neto)	4,119	3,570	3,901	9%	(5%)	13,880	15,746	13%
Resultado Técnico	704	748	307	(59%)	(56%)	6,127	3,670	(40%)
Ingresos de Intereses Netos	1,044	1,129	709	(37%)	(32%)	8,023	5,040	(37%)
Otras Comisiones (Gastos de Adquisición)	(480)	(550)	(512)	7%	(7%)	(2,261)	(2,175)	4%
Intermediación de Valores	43	8	83	960%	92%	184	169	(8%)
Otros Ingresos (Egresos) de la Operación	299	213	663	211%	122%	841	1,337	59%
Ingreso Total de Operación	906	800	942	18%	4%	6,787	4,371	(36%)
Gasto No Financiero	247	339	426	26%	72%	1,306	1,525	17%
Resultado Neto de Operación	659	461	516	12%	(22%)	5,481	2,846	(48%)
Impuestos	186	136	59	(56%)	(68%)	1,629	740	(55%)
Participación en el Resultado de Subsidiarias	485	467	619	33%	28%	1,909	1,954	2%
Participación no controladora	(11)	(10)	(9)	9%	22%	(42)	(38)	10%
Utilidad Neta	946	782	1,068	37%	13%	5,719	4,022	(30%)
Capital Contable	28,325	21,488	22,468	5%	(21%)	28,325	22,468	(21%)
Activo Total	65,038	59,797	62,714	5%	(4%)	65,038	62,714	(4%)
Reservas Técnicas	29,897	32,309	34,079	5%	14%	29,897	34,079	14%
Primas Emitidas	5,104	4,825	5,900	22%	16%	26,911	27,787	3%
Índice de cobertura de reservas técnicas	1.29	1.09	1.06	(0.03 pp)	(0.23 pp)	1.29	1.06	(0.2 pp)
Índice de cobertura del requerimiento de capital de solvencia *	9.10	3.86	3.71	(0.2 pp)	(5.4 pp)	9.10	3.71	(5.4 pp)
Índice de cobertura de capital mínimo pagado	255.4	186.9	195.8	8.9 pp	(59.5 pp)	255.4	195.8	(59.5 pp)
Índice de siniestralidad	85%	83%	93%	9.8 pp	7.9 pp	69%	81%	11.9 pp
Índice combinado	94%	97%	98%	0.5 pp	4.2 pp	80%	90%	10.2 pp
ROE	13.8%	12.2%	19.8%	7.6 pp	6.0 pp	22.4%	15.4%	(7.0 pp)
ROE sin Afore	17.8%	14.4%	31.5%	17.0 pp	13.6 pp	42.4%	22.6%	(19.8 pp)

*RCS Previo a diciembre 2021

Los **ingresos por intereses** crecen 5% en la comparación **trimestral**, mientras que en el acumulado decrecen **(28%)** explicado en mayor parte por la disminución en intereses ante la volatilidad en tasas.

El **ingreso por primas (neto)** crece **24% secuencialmente**, por renovación de pólizas al cierre de año y, en consecuencia, se observa un incremento importante en reservas técnicas; por lo que respecta a la siniestralidad hay un incremento de 9% comparado con el 3T21, principalmente en el ramo de auto y en menor medida en Gastos médicos compensado con el ramo de Daños, mientras que, con respecto del 4T20 la siniestralidad decrece (5%). Con esto, el **resultado técnico del trimestre disminuye Ps (441) millones o (59%) secuencialmente**.

Con cifras acumuladas de **2021 los ingresos por primas aumentan 2%** por renovación de pólizas y emisión de pólizas nuevas, mientras que, las **reservas en el año aumentan 36%**, considerando que en 2021 se ajustaron las reservas en función del incremento en reclamaciones por siniestros COVID, los cuales se reflejan en incremento en la **siniestralidad de 13%**, principalmente en el ramo de vida. Las reservas incluyen Ps 298 millones de reservas asociadas a la incorporación de la cartera de Principal en el mes de diciembre. En consecuencia, **el resultado técnico se contrae (40%)**.

El **Resultado Neto de Operación** con mejora de 12%, situándose en **Ps 516 millones** en el trimestre, aunque todavía por debajo de los niveles del 4T20, mientras que en el acumulado 2021 es evidente el efecto COVID en la siniestralidad y en consecuencia la contracción de (48%). Derivado de la compra de cartera de Principal se registraron ingresos por Ps 455 millones en el 4T21, dando un efecto neto de Ps 110 millones. Al cierre de 2021 el impacto en siniestralidad asociado a COVID es de Ps 3,541 millones, mientras que en el trimestre el efecto fue de Ps 447 millones.

La **Utilidad Neta** en el trimestre fue de **Ps 1,068 millones, aumento de 37%** respecto al **3T21** y **(30%)** menor con cifras acumuladas de 2021. La **Utilidad Neta** trimestral de Seguros Banorte **sin incluir su subsidiaria Afore XXI Banorte** se ubicó en **Ps 459 millones**, mientras que en el acumulado de 2021 fue de Ps 2,103 millones reflejando una contracción de (45%).

La contribución de Seguros Banorte sin incluir su subsidiaria Afore XXI Banorte en la utilidad de GFNorte es de 5.1% en el 4T21 y de 6% en lo que va del año.

El ROE de la compañía de Seguros sin incluir su subsidiaria Afore XXI Banorte tuvo un fuerte aumento en la comparativa trimestral, quedando en **31.5% al 4T21** y de 22.6% al cierre de 2021.

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 4T21 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 cuarto 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 4T21.
- iv. Transferencia de los riesgos a través de contratos de reaseguros y reafianzamiento.
 - En los ramos de Accidentes y Enfermedades, 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, 2 a la industria de la transformación y 1 a servicios de hospedaje.
- v. Contingencias derivadas de incumplimientos por parte de las reaseguradoras y reafianzadoras.
 - No se presentaron hechos relevantes por incumplimiento en el 4T21.

Afore XXI Banorte

Afore XXI Banorte (Millones de Pesos)	4T20	3T21	4T21	Var. Vs.		2020	2021	Var. Vs.
				3T21	4T20			2020
Utilidad Neta	969	934	1,239	33%	28%	3,818	3,909	2%
Capital Contable	25,551	24,773	26,000	5%	2%	25,551	26,000	2%
Activo Total	28,049	27,019	28,176	4%	0%	28,049	28,176	0%
Activos Administrados (SIEFORE)	1,016,188	1,065,791	1,093,819	3%	8%	1,016,188	1,093,819	8%
ROE	15.5%	15.4%	19.5%	4.2 pp	4.0 pp	15.6%	15.9%	0.3 pp

Al 4T21 la **utilidad neta** de Afore XXI Banorte se situó en **Ps 1,239 millones** con aumento de 2% en ingresos, así como una disminución en gastos. En la comparación anual acumulada se registró un incremento de 2% debido a una mejora de 2% en ingresos y una disminución en el costo de operación.

El ROE al 4T21 se ubicó en **19.5%**, aumento trimestral de **4.2pp**; en la comparativa acumulada anual mejora 0.3pp. Excluyendo el crédito mercantil, el **Retorno sobre Capital Tangible (ROTE)** ascendió a **49.62% en el acumulado**.

La utilidad de la Afore representó el 6.7% de las utilidades del Grupo Financiero al 4T21 y el 5.5% en el año.

Los **activos administrados** de Afore XXI Banorte se ubicaron en **Ps 1,093,819 millones** con **3%** de incremento respecto al trimestre anterior y aumentando **8%** contra el año anterior.

Pensiones Banorte

Estado de Resultados y Balance General - Pensiones Banorte (Millones de Pesos)	4T20	3T21	4T21	Var. Vs.		2020	2021	Var. Vs. 2020
				3T21	4T20			
Ingresos por Intereses (Neto)	2,888	4,297	7,136	66%	147%	10,778	20,378	89%
Ingresos por Primas (Neto)	4,615	6,201	6,169	(1%)	34%	14,334	22,649	58%
Incremento neto de reservas técnicas	4,617	7,149	9,686	35%	110%	14,847	29,822	101%
Reclamaciones y Otras obligaciones (neto)	2,162	2,587	2,732	6%	26%	8,039	9,941	24%
Resultado Técnico	(2,164)	(3,534)	(6,249)	(77%)	(189%)	(8,552)	(17,114)	(100%)
Ingresos de Intereses Netos	725	763	886	16%	22%	2,226	3,264	47%
Comisiones Netas	-	-	-	N.A.	N.A.	(1)	-	100%
Intermediación de Valores	86	2	50	1973%	(42%)	232	85	(63%)
Otros Ingresos (Egresos) de la Operación	14	36	(21)	(158%)	(254%)	165	19	(88%)
Ingreso Total de Operación	824	801	916	14%	11%	2,622	3,369	28%
Gasto No Financiero	109	128	126	(2%)	16%	412	494	20%
Resultado Neto de Operación	716	674	790	17%	10%	2,210	2,875	30%
Impuestos	215	202	243	20%	13%	665	869	31%
Participación en el Resultado de Subsidiarias	2	1	(3)	(363%)	(220%)	7	1	(81%)
Participación no controladora	-	-	-	N.A.	N.A.	-	-	N.A.
Utilidad Neta	503	472	545	15%	8%	1,551	2,007	29%
Capital Contable	6,448	7,898	8,439	7%	31%	6,448	8,439	31%
Activo Total	167,078	198,386	208,506	5%	25%	167,078	208,506	25%
Reservas Técnicas	157,786	186,969	196,269	5%	24%	157,786	196,269	24%
Primas Emitidas	4,615	6,201	6,169	(1%)	34%	14,334	22,649	58%
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	7.1	7.1	7.3	0.2 pp	0.2 pp	7.1	7.3	0.2 pp
Índice de cobertura de capital mínimo pagado	36.0	42.70	45.6	2.9 pp	9.6 pp	36.0	45.6	9.6 pp
ROE	32.4%	24.7%	26.7%	2.0 pp	(5.8 pp)	27.7%	27.0%	(0.7 pp)

Los **ingresos por intereses crecen 66%** al cierre del 4T21 situándose en **P\$ 7,136** millones, derivado en mayor parte por una mejora en valorización de UDIS. En la comparación con cifras acumuladas del año **incrementa 89%** o P\$ 9,600 millones, de los cuales P\$ 8,424 millones son por efecto de valuación y P\$ 1,175 millones por intereses ganados.

El **resultado técnico decrece P\$ (2,715) millones secuencialmente**, debido a menores ingresos por primas en el trimestre, adicional al incremento de P\$ 2,537 millones en reservas técnicas por la actualización por inflación y el crecimiento de P\$ 145 millones en la siniestralidad. En suma, los **ingresos por intereses netos mejoran 16% al cierre del 4T21**.

Comparado con cifras de **2021** se observa un fuerte crecimiento de 58% en la emisión y las reservas técnicas incrementan 101%, de los cuales P\$ 8,340 millones son por la propia emisión y P\$ 6,095 millones por actualización por inflación; la siniestralidad crece 24% y con esto, los **ingresos por intereses netos de 2021 mejoran en 47%**.

En el rubro de Otros Ingresos de la Operación se registra el ingreso por la compra de cartera de Pensiones HSBC (P\$ 34 millones) mientras que en el 2020 se registró lo correspondiente a la cartera de SURA (P\$ 148 millones).

La **utilidad neta** de Pensiones Banorte **aumenta en 15% secuencialmente**, mientras que, con cifras acumuladas del año la utilidad **crece P\$ 665 millones o 29%**. Se estiman P\$ 512 millones por liberación de reservas por exceso de mortalidad asociado a COVID-19.

La utilidad neta **de Pensiones Banorte representó el 6% de la utilidad del Grupo Financiero** al cierre del 4T21.

El **ROE** de la compañía de Pensiones **crece 203pb** situándose en **26.7% en el trimestre**, mientras que en el acumulado cae (68pb) pasando de 27.7% en 2020 a 27.0% en 2021.

Sector Bursátil

Sector Bursátil (Millones de Pesos)	4T20	3T21	4T21	Var. Vs. 3T21	4T20	2020	2021	Var. Vs. 2020
Utilidad Neta	356	402	314	(22%)	(12%)	1,492	1,621	9%
Capital Contable	6,130	7,326	7,635	4%	25%	6,130	7,635	25%
Cartera en Custodia	889,022	983,675	956,344	(3%)	8%	889,022	956,344	8%
Activo Total Neto	245,804	310,373	297,859	(4%)	21%	245,804	297,859	21%
ROE	23.9%	22.3%	16.8%	(5.5 pp)	(7.1 pp)	27.6%	23.3%	(4.4 pp)
Capital Neto (1)	4,525	5,586	5,805	4%	28%	4,525	5,805	28%

1) Composición del Capital Neto: Capital Básico = Ps 5,805.27 millones, Capital Complementario = Ps 0 millones.

La **utilidad neta** en el Sector Bursátil (Casa de Bolsa y Operadora de Fondos) fue de **Ps 314 millones en el trimestre**, (22%) menor secuencialmente principalmente por aumento en el gasto en el trimestre mientras que en el acumulado anual hay un aumento de 9%, derivado principalmente de mayores ingresos por intereses y comisiones cobradas.

La utilidad del sector bursátil en el 4T21 representó 3.5% de las utilidades del grupo.

Cartera en Custodia

Al cierre del trimestre, alcanzó un monto de **Ps 956 mil millones, cayendo (3%)** en el trimestre y mejorando 8% en la comparativa anual.

Los **activos en administración de los fondos de inversión** ascendieron a **Ps 222 mil millones** mostrando un **aumento anual de 1.11%**. Los **fondos de deuda** quedaron en **Ps 194 mil millones, aumentando 7% en el trimestre** y caída de (1.63%) en el año; mientras que los **fondos de renta variable** se ubicaron en **Ps 27 mil millones**, un aumento del 7% en la comparativa trimestral, y de 26% anual.

La participación de mercado en fondos de inversión al 4T21 es de 7.95%, compuesto por 10.62% en fondos de deuda y por 2.84% en fondos de renta variable.

SOFOM y Organizaciones Auxiliares del Crédito

SOFOM y Organizaciones Auxiliares del Crédito (Millones de Pesos)	4T20	3T21	4T21	Var. Vs.		2020	2021	Var. Vs.
				3T21	4T20			2020
Almacenadora								
Utilidad Neta	10	5	4	(17%)	(56%)	37	23	(39%)
Capital Contable	283	301	305	1%	8%	283	305	8%
Inventarios	945	960	1,026	7%	9%	945	1,026	9%
Activo Total	1,154	1,167	1,224	5%	6%	1,154	1,224	6%
ROE	14.6%	7.2%	5.9%	(1.4 pp)	(8.7 pp)	14.2%	7.7%	(6.5 pp)
Arrendadora y Factor (antes Sólida Administradora de Portafolios*)								
Utilidad Neta	78	208	115	(45%)	47%	605	669	11%
Capital Contable	9,335	9,889	10,005	1%	7%	9,335	10,005	7%
Cartera Total (1)	38,725	36,603	40,754	11%	5%	38,725	40,754	5%
Cartera Vencida	351	646	669	4%	90%	351	669	90%
Índice de Cartera Vencida	0.9%	1.8%	1.6%	(0.1 pp)	0.8 pp	0.9%	1.6%	0.8 pp
Reservas Crediticias	540	481	507	5%	(6%)	540	507	(6%)
Activo Total	45,725	43,204	47,254	9%	3%	45,725	47,254	3%
ROE	3.4%	8.6%	4.7%	(3.9 pp)	1.3 pp	11.2%	7.0%	(4.2 pp)
Fusión Sólida AyF (Ejercicio de fusión en la historia)								
Utilidad Neta	78	208	115	(45%)	47%	605	669	11%
Capital Contable	9,335	9,889	10,005	1%	7%	9,335	10,005	7%
Cartera Total (1)	38,725	36,603	40,754	11%	5%	38,725	40,754	5%
Cartera Vencida	351	646	669	4%	90%	351	669	90%
Índice de Cartera Vencida	0.9%	1.8%	1.6%	(0.1 pp)	0.8 pp	0.9%	1.6%	0.8 pp
Reservas Crediticias	540	481	507	5%	(6%)	540	507	(6%)
Activo Total	45,725	43,204	47,254	9%	3%	45,725	47,254	3%
ROE	3.4%	8.6%	4.7%	(0.5 pp)	0.4 pp	6.7%	7.0%	0.1 pp
Ixe Servicios								
Utilidad Neta	(0.4)	0.0	0.2	542%	146%	(1.8)	(21.6)	(1098%)
Capital Contable	135	113	1,598	1309%	1082%	135	1,598	1082%
Activo Total	135	889	1,779	100%	1214%	135	1,779	1214%
ROE	(1.1%)	0.1%	0.1%	(0.0 pp)	1.1 pp	(1.3%)	(5.2%)	(3.9 pp)

(1) incluye cartera de bienes en arrendamiento puro por Ps 2,010 millones y bienes en activo fijo propio por Ps 1,238 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 115 millones**, caída trimestral de (45%), derivado de incremento en los gastos de administración e incremento en el impuesto diferido a cargo por ajuste anual, a pesar del crecimiento en Ingresos por Intereses. En el acumulado anual mejora un 11%, atribuido al incremento en el margen financiero en un 15%, así como incremento en otros ingresos de la operación por un 86%.

El **Índice de Cartera Vencida en 1.6%**, mejora contra el trimestre anterior; el Índice de Cobertura se ubicó en 75.8% superior en 1.3pp en comparación trimestral. El **Índice de Capitalización al 4T21** se ubicó en 23.04% considerando activos ponderados en riesgo totales por Ps 36,026 millones. La razón de apalancamiento a septiembre 2021 y diciembre 2021, respectivamente se ubicó en 17.71% y 16.70% considerando activos ajustados por Ps 45,566 millones y Ps 49,709 millones.

Al cierre del trimestre, la utilidad de Arrendadora y Factor representó el 1.3% de los resultados del Grupo Financiero.

A septiembre de 2021 Arrendadora y Factor Banorte ocupa el 2do lugar en términos del tamaño de cartera entre las 64 empresas de este sector, de acuerdo con la Asociación Mexicana de Sociedades Financieras de Arrendamiento, Crédito y Factoraje, A.C. (AMSOFAC).

Almacenadora

En el 4T21, Almacenadora registró una utilidad de Ps 4 millones cayendo (17%) a lo reportado el 3T21, debido a menores ingresos por servicio en un (2%) así como al aumento en gastos en un 18%. El ROE se ubicó en 5.9% y el Índice de Capitalización fue de 219%, considerando un capital neto de Ps 305 millones y Certificados de Depósito Negociables expedidos en Bodegas Habilitadas por Ps 2,339 millones.

Almacenadora Banorte ocupa el 3° lugar de este sector en términos de Utilidad Neta al cierre junio 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
Autonomous	Geoffrey Elliott	Compra	03-dic-21
Barclays	Gilberto García	Compra	25-oct-21
BBVA	Rodrigo Ortega	Compra	22-oct-21
BOFA - Merrill Lynch	M. Pierry / E. Gabilondo	Compra	18-nov-21
BTG Pactual	Eduardo Rosman	Compra	21-oct-21
Citi	Jorg Friedman	Compra	21-oct-21
Credit Suisse	M. Telles / A. García	Compra	21-oct-21
Bradesco	Gustavo Schroden	Compra	06-dic-21
GBM	Carlos de Legarreta	Compra	29-oct-20
Goldman Sachs	Tito Labarta	Compra	14-ene-22
InterCam	Alejandro González	Compra	21-oct-21
JP Morgan	Domingos Falavina	Compra	05-nov-21
Scotia	Jason Mollin	Compra	22-oct-21
UBS	Thiago Batista	Compra	21-oct-21
Vector	Marco Montañez	Compra	22-jul-21
Actinver	Enrique Mendoza	Mantener	13-ene-22
HSBC	Carlos Gómez	Mantener	09-nov-21
Invex	Montserrat Antón	Mantener	21-oct-21
Itaú BBA	Arturo Langa	Mantener	21-oct-21
Monex	Verónica Uribe	Mantener	21-oct-21
Morgan Stanley	Jorge Kuri	Mantener	22-oct-21
Nau	Iñigo Vega	Mantener	29-mar-21
Santander	Claudia Benavente	Mantener	21-oct-21

Estructura de Capital

Estructura del Capital Social de la Holding

No. de Acciones (Millones)	SERIES O Al 31 de diciembre 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	1T20	2T20	3T20	4T20	1T21	2T21	3T21	4T21
(Millones de Pesos)								
Ingresos por Intereses	36,519	32,350	32,987	30,296	32,212	30,911	32,894	37,237
Gastos por Intereses	14,237	13,032	10,149	9,324	9,475	9,155	10,021	10,813
Comisiones cobradas	360	346	354	380	352	362	377	379
Comisiones Pagadas	291	270	281	314	314	313	335	346
Ingresos de Intereses Netos de intereses y comisiones	22,351	19,395	22,911	21,038	22,775	21,806	22,915	26,456
Ingresos por Primas (Neto)	12,155	8,118	7,385	9,192	15,340	8,602	10,319	11,309
Incremento neto de reservas técnicas	7,946	1,216	4,262	4,368	11,016	4,983	7,071	10,748
Siniestros, Reclamaciones y Otras Obligaciones	4,592	5,613	5,433	6,281	7,097	5,777	6,157	6,634
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	20,383
Provisiones Prev. para Riesgos crediticios	4,344	8,456	3,138	5,993	3,215	2,765	2,653	2,719
Ingresos de Intereses Netos Ajustado por Riesgos Crediticios	17,623	12,227	17,463	13,587	16,788	16,883	17,354	17,664
Transferencia de fondos	400	476	489	513	473	530	517	552
Manejo de cuenta	578	508	548	529	494	491	481	491
Servicios de Banca Electrónica	2,336	2,027	2,379	3,033	2,916	3,212	3,246	4,049
Por créditos comerciales y vivienda	495	394	129	366	296	278	329	345
Por créditos de consumo y tarjeta de crédito	1,242	1,049	1,148	1,292	1,164	1,263	1,307	1,505
Fiduciario	119	102	113	153	106	177	136	110
Ingresos por Portafolios Inmobiliarios	5	11	6	19	10	23	24	19
Fondos de Inversión	461	486	501	504	484	503	507	513
Asesoría e Intermediación financiera	147	126	128	142	188	166	137	169
Otras comisiones Cobradas	331	226	268	223	250	42	51	35
Comisiones por Servicios Cobrados	6,115	5,406	5,708	6,775	6,380	6,685	6,736	7,788
Cuotas de Intercambio	1,226	1,018	1,228	1,684	1,625	1,911	1,923	2,515
Comisiones de Seguros	473	353	317	227	339	236	295	257
Otras Comisiones Pagadas	961	966	1,066	1,264	1,202	1,248	1,062	1,013
Comisiones por Servicios Pagados	2,660	2,337	2,611	3,176	3,166	3,396	3,279	3,785
Comisiones por Servicios Netas	3,455	3,069	3,096	3,599	3,214	3,289	3,457	4,003
Divisas y Metales	1,235	(501)	(309)	(1,483)	575	(453)	357	(549)
Derivados	(1,238)	1,139	531	309	111	164	123	481
Títulos	(166)	(111)	80	92	(579)	122	636	107
Valuación	(169)	527	302	(1,083)	107	(167)	1,116	40
Divisas y Metales	(862)	774	464	1,930	764	838	399	1,155
Derivados	1,742	(323)	2	(169)	5	(10)	(121)	(142)
Títulos	455	724	359	180	87	180	(278)	423
Compra-venta	1,335	1,175	826	1,941	857	1,008	0	1,436
Ingresos por Intermediación	1,166	1,703	1,128	858	964	840	1,116	1,476
Recuperación de cartera de crédito	-	-	-	-	-	-	-	-
Portafolios de crédito	80	63	90	69	99	85	91	95
Resultado por bienes adjudicados	88	132	165	129	87	132	87	195
Liberación de Provisiones	-	-	-	-	-	-	-	-
Deterioro de Activos	(55)	-	-	-	-	-	-	(372)
Ingresos por Arrendamiento	100	77	11	62	64	57	45	66
Provenientes de Seguros	211	322	198	317	275	195	252	648
Resultado por Valuación en Op. de Bursatilización	31	6	15	(36)	0	0	-	-
Otros (gastos)	(128)	541	178	319	298	141	60	115
Total Otros Ingresos (Egresos) de la Operación	327	1,140	656	859	822	609	535	746
Total de Ingresos No Financieros	4,949	5,911	4,880	5,315	5,000	4,739	5,108	6,225
Ingreso Total de Operación	22,572	18,139	22,343	18,903	21,788	21,622	22,462	23,889
Gasto de Personal	3,930	3,891	4,037	4,660	4,006	4,273	4,368	5,101
Participación de los Trabajadores en las Utilidades (P.T.U.) causado	133	133	133	136	139	139	141	1,113
Honorarios Pagados	749	801	861	962	806	808	820	927
Gastos de Administración y Promoción	2,382	2,032	2,075	2,141	2,223	1,914	1,982	2,314
Rentas, Depreciaciones y Amortizaciones	1,946	2,047	2,074	2,136	2,243	2,240	2,237	2,253
Otros impuestos y Gastos No deducibles	498	483	496	648	553	589	581	575
Aportación al Fobaproa o al IPAB	828	919	951	931	912	889	889	905
Total Gasto No Financiero	10,466	10,307	10,627	11,612	10,883	10,851	11,017	13,188
Resultado de la Operación	12,106	7,832	11,717	7,290	10,905	10,771	11,445	10,701
Participación en subsidiarias y asociadas no consolidadas	353	648	492	509	429	675	532	637
Resultados Antes de Impuestos a la Utilidad	12,459	8,480	12,208	7,800	11,334	11,446	11,977	11,338
Impuestos a la utilidad causados	3,555	947	2,477	2,268	1,909	1,738	2,295	1,232
Impuesto al Activo	-	-	-	-	-	-	-	-
Impuestos a la utilidad diferidos	(328)	939	702	(511)	769	1,017	680	916
Impuestos	3,228	1,886	3,178	1,757	2,678	2,756	2,975	2,148
Resultados antes de operaciones discontinuadas	9,231	6,593	9,030	6,043	8,656	8,690	9,002	9,191
Operaciones discontinuadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Participación no controladora	(113)	(75)	(124)	(77)	(112)	(122)	(128)	(129)
Utilidad Neta	9,118	6,518	8,906	5,966	8,544	8,568	8,874	9,061

GFNorte – Balance General <i>(Millones de Pesos)</i>	1T20	2T20	3T20	4T20	1T21	2T21	3T21	4T21
ACTIVOS								
Disponibilidades	90,877	106,047	100,081	109,306	116,394	110,852	67,769	98,842
Cuentas de Margen	9,701	18,353	16,312	18,099	11,012	8,703	8,268	7,999
Títulos para negociar	238,956	243,834	223,752	223,390	260,030	252,901	260,759	258,201
Títulos disponibles para la venta	204,963	231,114	251,225	244,823	236,274	231,710	234,479	233,594
Títulos conservados a vencimiento	156,631	169,514	189,366	193,652	207,858	215,382	233,050	258,562
Inversiones en Valores	600,550	644,463	664,342	661,865	704,162	699,992	728,289	750,357
Valores no asignados por liquidar	-	-	-	-	-	-	-	-
Deudores por reporto (saldo deudor)	2,810	1,928	3,797	4,036	3,148	2,928	2,957	4,487
Préstamo de Valores	-	-	-	-	-	-	-	-
Con fines de negociación	48,940	61,705	53,819	48,233	28,458	24,423	25,999	26,941
Con fines de cobertura	1,292	2,384	1,885	2,043	609	648	753	1,055
Operaciones con valores y derivadas								
Operaciones con Derivados	50,232	64,089	55,704	50,277	29,068	25,072	26,751	27,996
Operaciones con Valores y Derivadas	53,042	66,017	59,500	54,313	32,215	28,000	29,709	32,483
Ajustes de valuación por cobertura de activos	65	62	58	54	51	47	43	40
Créditos Comerciales	318,439	326,535	324,981	325,183	324,529	316,575	326,413	333,265
Créditos a Entidades Financieras	9,067	9,502	9,882	11,172	8,445	8,873	8,188	10,916
Créditos al Consumo	117,537	115,601	118,321	116,484	116,092	118,322	119,510	121,875
Créditos a la Vivienda	173,226	177,282	182,685	187,736	191,220	196,125	197,737	200,459
Media y Residencial	170,143	174,331	179,791	184,980	188,529	193,554	195,245	198,057
De interés social	8	5	5	4	4	3	3	3
Créditos adquiridos al INFONAVIT o FOVISSSTE	3,075	2,946	2,889	2,752	2,687	2,567	2,489	2,400
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	154,318
Cartera de Crédito Vigente	779,818	791,637	798,478	802,138	800,328	794,544	813,247	820,833
Créditos Comerciales	7,047	2,604	2,212	2,530	3,649	5,498	4,471	3,252
Créditos a Entidades Financieras	4	-	-	-	-	-	-	-
Créditos al Consumo	4,052	4,229	2,350	4,706	4,694	3,551	3,191	3,018
Créditos a la Vivienda	2,070	2,305	1,811	1,658	2,071	1,966	2,135	2,077
Media y Residencial	1,834	2,025	1,612	1,429	1,819	1,709	1,859	1,802
De interés social	0	1	1	1	0	0	0	0
Créditos adquiridos al INFONAVIT o FOVISSSTE	235	279	198	228	252	258	277	275
Créditos a Entidades Gubernamentales	40	115	288	38	192	186	159	159
Cartera de Crédito Vencida	13,212	9,254	6,660	8,931	10,607	11,202	9,956	8,505
Cartera de Crédito Total	793,030	800,891	805,138	811,070	810,935	805,746	823,204	829,338
Reservas Prev. Riesgos Crediticios	18,504	18,555	17,666	20,004	19,670	18,175	17,297	16,251
Cartera de Crédito Neto	774,525	782,337	787,473	791,066	791,265	787,571	805,906	813,088
Derechos de cobro adquiridos	1,500	1,438	1,341	1,617	1,529	1,421	1,260	1,036
Total de cartera de crédito (neto)	776,025	783,774	788,814	792,682	792,794	788,992	807,166	814,124
Cuentas por cobrar de Instituciones de Seguros y Pensiones	2,205	2,432	2,591	2,756	3,157	2,806	3,039	3,221
Deudores por Prima (Neto)	8,003	9,196	7,032	4,353	11,144	8,638	7,016	4,284
Ctas por cobrar a reaseguradores y reafianzadores	8,162	8,872	7,924	7,269	7,521	7,707	7,981	7,451
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	33,665
Inventario de Mercancías	758	1,299	1,053	945	832	611	960	1,026
Bienes Adjudicados (Neto)	1,096	1,075	976	1,553	1,552	1,953	1,949	1,873
Propiedades, mobiliario y equipo, neto	19,833	31,151	31,682	32,627	32,806	20,502	20,803	21,451
Inversiones permanentes	13,489	13,894	14,368	14,804	13,511	14,155	14,476	15,004
Activos de larga duración disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-
Impuestos diferidos, neto	3,742	201	0	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	53,864
Otros activos a corto y largo plazo	5,300	5,351	5,515	5,247	5,272	5,198	5,101	5,194
Otros activos								
	199,020	164,866	166,199	151,585	153,579	165,777	162,451	147,035
TOTAL ACTIVOS	1,729,280	1,783,581	1,795,306	1,787,904	1,810,207	1,802,363	1,803,695	1,850,879

GFNorte – Balance General <i>(Millones de Pesos)</i>	1T20	2T20	3T20	4T20	1T21	2T21	3T21	4T21
PASIVOS								
Depósitos exigibilidad inmediata	433,849	469,861	496,641	520,283	541,002	529,030	511,091	528,051
Depósitos a plazo-Del Público en General	274,681	265,100	251,418	252,271	246,883	243,038	246,329	240,051
Depósitos a plazo-Mercado de Dinero	26,894	28,433	26,741	14,248	8,069	3,364	3,261	100
Cuenta global de captación sin movimientos	2,213	2,368	2,489	2,585	2,639	2,744	2,825	3,023
Títulos de crédito emitidos	35,355	35,386	35,815	32,325	31,937	31,907	29,786	27,800
Captación de Recursos	772,993	801,148	813,104	821,712	830,531	810,082	793,292	799,025
De exigibilidad inmediata	5,000	0	0	0	0	0	0	7,809
De corto plazo	20,824	47,365	22,185	22,499	20,054	19,531	16,829	18,089
De largo plazo	11,675	14,452	13,223	13,522	13,962	14,223	13,952	13,589
Préstamos de Bancos y otros	37,499	61,817	35,408	36,021	34,016	33,754	30,780	39,488
Reservas Técnicas	162,887	179,930	183,866	187,846	200,479	204,291	219,403	230,425
Valores asignados por liquidar	-	-	-	-	-	-	-	-
Acreedores por reporto	354,238	353,211	352,628	353,094	371,414	382,616	374,310	377,069
Préstamos de Valores	-	-	0	0	0	0	0	-
Reportos (saldo acreedor)	16	8	2	13	19	55	36	31
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	31
Con fines de negociación	50,574	58,754	50,121	44,097	24,508	20,011	21,637	22,442
Con fines de cobertura	10,487	7,682	7,189	4,990	5,566	5,623	6,565	6,571
Operaciones con valores y derivados								
Derivados	61,062	66,436	57,310	49,087	30,073	25,634	28,202	29,013
Total de Op. con Valores y Derivados	415,316	419,655	409,939	402,202	401,518	408,328	402,555	406,113
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	2,514
Impuestos a la Utilidad por pagar	3,538	2,718	3,521	4,365	1,895	1,660	2,407	1,614
Participación de los trabajadores en la utili.	639	280	407	538	187	297	433	1,380
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	3,398
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	44,396
Otras cuentas por pagar	81,979	51,745	65,131	52,570	49,132	53,051	55,097	50,789
Obligaciones subordinadas en circulación	58,423	57,321	66,241	57,152	58,759	57,243	59,186	80,574
Impuestos diferidos (Neto)	(0)	0	897	1,618	1,139	2,242	2,694	3,346
Créditos diferidos y Cobros Anticipados	382	462	430	1,411	1,346	1,260	1,248	1,367
TOTAL PASIVOS	1,531,790	1,575,237	1,577,935	1,562,801	1,580,066	1,573,041	1,566,755	1,613,640
CAPITAL								
Capital Social	14,944	14,901	14,901	14,919	14,936	14,936	14,939	14,957
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	48,292
Obligaciones subordinadas en circulación	-	-	-	-	-	-	-	-
Capital contribuido	63,034	63,217	63,410	63,188	62,799	63,219	63,430	63,248
Reservas de capital	5,418	8,746	8,753	9,215	9,719	8,415	8,451	8,835
Resultado de ejercicios anteriores	125,934	120,910	119,734	118,773	148,359	139,558	138,647	130,076
Res. por valuación de títulos disponibles para la venta	(2,851)	574	1,771	3,801	2,199	2,615	2,424	1,594
Res. por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	(3,895)	(1,398)	(1,677)	(887)	(2,214)	(2,451)	(2,810)	(2,661)
Resultado en la valuación de la reserva de riesgo en curso por variaciones en las tasas	1	(184)	(190)	(231)	(110)	(103)	(85)	(118)
Efecto acumulado por conversión	348	326	269	134	166	132	173	169
Remediones por beneficios definidos a los empleados	(1,894)	(1,927)	(1,960)	(2,259)	(2,229)	(2,199)	(2,174)	(1,957)
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	35,048
Capital Ganado	132,179	142,684	151,242	159,053	164,434	163,079	170,613	170,985
Participación no controladora	2,277	2,443	2,719	2,862	2,908	3,025	2,897	3,006
Total Capital Contable	197,490	208,344	217,371	225,103	230,142	229,322	236,940	237,239
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	1,850,879

GFNorte - Cuentas de Orden <i>(Millones de Pesos)</i>	1T20	2T20	3T20	4T20	1T21	2T21	3T21	4T21
Operaciones por Cuenta de Terceros								
Bancos de clientes	85	24	21	62	49	18	13	23
Dividendos por cobrar de clientes	-	-	-	-	-	-	-	-
Intereses por cobrar de clientes	-	-	-	-	-	-	-	-
Liquidación de operaciones de clientes	208	(270)	123	(30)	47	12,022	9,823	92
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	115
Valores de clientes recibidos en custodia	605,481	641,824	670,163	669,495	720,880	740,294	750,150	734,409
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	734,409
Operaciones de reporto de clientes	179,276	163,653	240,237	238,032	277,305	261,799	290,366	288,025
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	288,025
Compra de futs y cont. Adelan. (monto nacional)	-	-	-	-	-	9,345	9,268	11,969
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	11,969
Operac. de Venta de paquetes de instrumentos derivados de clientes	-	-	-	-	-	-	-	-
Fideicomisos administrados	1,036	1,054	1,066	204	187	129	177	191
Operaciones por Cuenta de Clientes	359,588	328,360	481,539	476,276	554,810	533,094	590,183	588,211
Op. de Bca de Inv Cta de Terceros (Neto)	87,728	88,149	100,948	97,374	127,770	127,426	151,464	140,989
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	1,463,724
Avales otorgados	-	-	-	-	-	-	182	211
Compromisos Crediticios	294,733	293,470	292,420	292,701	276,976	282,098	298,397	329,855
Fideicomisos	422,525	319,659	308,883	308,516	309,954	319,065	292,739	287,105
Mandatos	7,326	7,645	7,786	7,472	7,024	6,860	7,129	8,377
Bienes en Fideicomiso o Mandato	429,851	327,304	316,669	315,988	316,978	325,925	299,868	295,482
Bienes en custodia o administración	660,642	669,104	677,620	633,424	632,974	635,708	654,080	631,393
Colaterales recibidos por la entidad	163,758	240,920	289,443	282,054	384,942	398,517	445,082	386,700
Colaterales recibidos o vendidos o entregados por la inst.	247,107	307,649	432,443	421,090	543,789	548,764	606,470	550,622
Giros en tránsito	-	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos de bienes	2,766	2,867	2,101	3,325	2,482	2,150	2,512	3,325
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	120
Int.dev. no cob. deriv. de cart. de crédito vencida	295	289	180	178	286	242	221	220
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	343,375
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	2,541,305
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	2,541,305

GFNORTE - ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	
CONSOLIDADO DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021	
(Millones de Pesos)	
Resultado Neto	35,048
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo	
Depreciación de Inmuebles, mobiliario y equipo	2,590
Reservas Técnicas	33,818
Provisiones	(684)
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	10,556
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas, asociadas y negocios conjuntos	(1,782)
	79,546
Actividades de operación	
Cambio en cuentas de margen	10,100
Cambio en inversiones en valores	(88,276)
Cambio en deudores por reporte	(450)
Cambio en derivados (activo)	21,307
Cambio en cartera de crédito (neto)	(22,022)
Cambio en derecho de cobro adquiridos (neto)	580
Cambio en cuentas por cobrar de instituciones de seguros y fianzas (neto)	(465)
Cambio en deudores por primas (neto)	69
Cambio en reaseguradores y reafianzadores (neto)	(182)
Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	110
Cambio en bienes adjudicados (neto)	(320)
Cambio en otros activos operativos (neto)	2,120
Cambio en captación tradicional	(22,687)
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	3,467
Cambio en acreedores por reporte	23,974
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	10
Cambio en derivados (pasivo)	(21,655)
Cambio en reservas técnicas (neto)	8,761
Cambio en reaseguradores y reafianzadores (neto) (pasivo)	245
Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	23,422
Cambio en otros pasivos operativos	2,497
Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	2,570
Activos por Operaciones Discontinuas	0
Pago de Impuestos a la utilidad	(11,587)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	11,134
Actividades de inversión	
Cobros por disposición de propiedades, mobiliario y equipo	1,519
Pagos por adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	(4,523)
Cobros por disposición de subsidiarias, asociadas y acuerdos con control conjunto	4
Cobros de dividendos en efectivo	1,818
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	(1,182)
Actividades de financiamiento	
Cobros por emisión de acciones	0
Pagos de dividendos en efectivo	(16,759)
Pagos de intereses de obligaciones subordinadas	(3,689)
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	(20,448)
Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	(10,496)
Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo	32
Efectivo y equivalentes al inicio del periodo	109,306
Efectivo y equivalentes al final del periodo	98,842

GFNORTE - ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE CONSOLIDADO

DEL 1o. de Enero al 31 de Diciembre de 2021
(Millones de Pesos)

	CAPITAL CONTRIBUIDO		CAPITAL GANADO									
	Capital Social	Prima en Venta de Acciones	Reservas de Capital	Resultado de Ejercicios Anteriores	Resultado por Valuación de Títulos Disponibles para la venta	Resultado por valuación de Inst. de Cob. De flujos de Eivo	Resultado en la valuación de la reserva de riesgos en curso por variaciones en las tasas	Efecto Acumulado por Conversión	Remedaciones por beneficios definidos a los empleados	Resultado Neto	Participación no Controladora	Total Capital Contable
Saldos al 31 de Diciembre de 2020	14,919	48,269	9,215	118,773	3,801	(887)	(231)	134	(2,259)	30,508	2,862	225,104
<u>Movim. inherentes a las decis. de los accionistas</u>												
Recompra en plan de pagos basado en acciones liquidables en instrumentos de capital	38	(18)	924		(23)							921
Aplicación de utilidades				30,508						(30,508)		0
Creación de Reservas según Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas del día 23 de Abril de 2021												0
Creación de Reservas según Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas los días 23 de Abril del 2021 y 19 de noviembre de 2021.				(16,759)								(16,759)
Efecto contable por la liquidación de la subsidiaria Banorte USA								0				0
Liberación de reserva para la recompra de acciones			(1,304)	1,304								0
Total	38	(18)	(380)	15,053	(23)	0	0	0	0	(30,508)	0	(15,838)
<u>Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral</u>												
<u>Utilidad Integral:</u>												
Resultado neto										35,048		35,048
Resultado por Valuación de títulos disponibles para la venta					(2,184)							(2,184)
Efecto de subsidiarias, asociadas y sociedades de inversion		41		(61)				34				14
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo						(1,774)						(1,774)
Resultado en la variación de la reserva de riesgos curso por variaciones en tasas							113					113
Remedaciones por beneficios definidos a los empleados									302			302
Intereses de obligaciones subordinadas				(3,689)								(3,689)
Total	0	41	0	(3,750)	(2,184)	(1,774)	113	34	302	35,048	0	27,830
Participación no controladora	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	144	144
Saldos al 31 de Diciembre de 2021	14,957	48,292	8,835	130,076	1,594	(2,661)	(118)	168	(1,957)	35,048	3,006	237,240

Banco

Estado de Resultados - Banco (Millones de Pesos)	1T20	2T20	3T20	4T20	1T21	2T21	3T21	4T21
Ingresos por Intereses	29,491	28,517	26,257	24,971	24,491	24,957	26,270	27,683
Gastos por Intereses	12,042	11,172	8,829	8,094	8,357	8,122	9,243	9,887
Comisiones cobradas	358	346	354	380	352	362	377	379
Comisiones Pagadas	291	270	281	314	314	313	335	346
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	17,828
Provisiones Prev. para Riesgos crediticios	4,262	8,527	3,122	5,953	3,231	2,584	2,598	2,694
Ingresos de Intereses Netos Ajustado por Riesgos Crediticios	13,254	8,895	14,379	10,989	12,940	14,300	14,469	15,134
Transferencia de Fondos	400	476	489	513	473	530	517	552
Manejo de Cuenta	598	526	564	543	509	508	498	508
Servicios de Banca Electrónica	2,336	2,027	2,379	3,033	2,916	3,212	3,246	4,049
Por Créditos Comerciales y Vivienda	495	394	129	366	277	261	323	337
Por créditos de Consumo	1,241	1,048	1,148	1,292	1,164	1,263	1,307	1,505
Fiduciario	118	102	112	153	106	176	136	110
Ingresos por Portafolios Inmobiliarios	2	3	2	12	6	7	4	9
Fondos de Inversión	-	-	-	-	-	-	-	-
Asesoría e Intermediación financiera	0	0	0	0	0	0	0	0
Otras Comisiones Cobradas	592	540	651	598	670	438	441	427
Comisiones por Servicios Cobrados	5,782	5,116	5,475	6,511	6,122	6,394	6,473	7,497
Cuotas de Intercambio	1,226	1,018	1,228	1,684	1,625	1,911	1,923	2,515
Comisiones de Seguros	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras Comisiones Pagadas	909	918	998	1,194	1,118	1,176	996	948
Comisiones por Servicios Pagados	2,135	1,936	2,226	2,879	2,743	3,087	2,919	3,463
Comisiones Netas	3,647	3,180	3,248	3,633	3,379	3,307	3,554	4,034
Valuación y compra-venta de divisas y metales	1,219	(500)	(306)	(1,476)	574	(449)	353	(548)
Derivados	(1,238)	1,139	531	309	111	95	123	423
Títulos	(119)	(75)	65	56	(264)	102	498	3
Valuación	(137)	565	291	(1,111)	420	(253)	974	(122)
Divisas y Metales	(862)	774	464	1,930	764	838	399	1,155
Derivados	1,742	(323)	2	(169)	5	(10)	(121)	(142)
Títulos	305	385	277	84	3	128	(112)	266
Compra-venta	1,185	836	743	1,845	772	956	165	1,279
Resultado por intermediación	1,048	1,402	1,034	734	1,193	703	1,139	1,157
Recuperación de cartera de crédito	-	-	-	-	-	-	-	-
Portafolios de crédito	67	52	76	54	85	68	71	75
Resultado por bienes adjudicados	92	121	178	189	86	132	101	180
Liberación de Provisiones	-	-	-	-	-	-	-	-
Quebrantos y Estimaciones	(319)	(162)	(167)	(136)	(168)	(168)	(134)	(175)
Deterioro de Activos	-	-	-	-	-	-	-	(352)
Ingresos por Arrendamiento	18	19	(26)	4	2	2	3	0
Provenientes de Seguros	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros Ingresos (Egresos) de la Operación:	173	658	260	399	342	38	90	219
Total Otros Ingresos (Egresos) de la Operación	31	687	321	510	348	72	132	(52)
Total de Ingresos No Financieros	4,726	5,268	4,603	4,876	4,919	4,083	4,825	5,139
Ingreso Total de Operación	17,980	14,163	18,983	15,865	17,860	18,383	19,294	20,273
Gasto de Personal	3,755	3,704	3,846	4,477	3,823	4,089	3,964	4,303
Participación de los Trabajadores en las Utilidades (PTU) causado	131	131	131	131	138	137	139	1,040
Honorarios Pagados	624	650	731	888	699	701	727	771
Gastos de Administración y Promoción	2,091	1,789	1,773	1,796	1,859	1,538	1,790	2,200
Rentas, Depreciaciones y Amortizaciones	1,862	1,967	1,993	2,053	2,152	2,141	2,134	2,145
Otros impuestos y Gastos No deducibles	428	419	428	556	453	477	461	460
Aportación al Fobaproa ó al IPAB	828	919	951	931	912	889	889	905
Total Gasto No Financiero	9,718	9,579	9,853	10,832	10,036	9,972	10,104	11,824
Resultado de la Operación	8,263	4,584	9,129	5,034	7,824	8,411	9,191	8,449
Participación en subsidiarias y asociadas no consolidadas	29	19	27	28	28	213	65	21
Resultados Antes de Impuestos a la Utilidad	8,292	4,603	9,156	5,062	7,852	8,624	9,255	8,469
Impuestos a la utilidad causados	2,576	317	2,004	1,912	1,285	1,376	1,923	989
Impuesto al Activo	-	-	-	-	-	-	-	-
Impuestos a la utilidad diferidos	(465)	617	518	(750)	593	727	507	714
Impuestos	2,112	934	2,522	1,161	1,879	2,103	2,430	1,703
Resultados antes de operaciones discontinuadas	6,180	3,669	6,634	3,901	5,974	6,522	6,825	6,766
Operaciones discontinuadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Participación no controladora	(0)	(0)	(0)	0	0	(0)	(0)	(0)
Utilidad Neta	6,180	3,669	6,634	3,901	5,974	6,522	6,825	6,766

Banco – Balance General <i>(Millones de Pesos)</i>	1T20	2T20	3T20	4T20	1T21	2T21	3T21	4T21
ACTIVOS								
Disponibilidades	88,668	105,537	99,615	108,743	115,954	110,407	67,251	98,302
Cuentas de Margen	9,701	18,353	16,312	18,099	11,012	8,703	8,268	7,999
Títulos para negociar	79,968	95,379	36,918	41,432	39,609	43,914	30,280	32,263
Títulos disponibles para la venta	157,021	184,050	163,887	153,063	142,487	140,484	142,115	136,172
Títulos conservados a vencimiento	19,711	19,497	33,379	33,277	40,044	42,292	44,099	60,200
Inversiones en Valores	256,700	298,926	234,184	227,772	222,139	226,690	216,494	228,636
Valores no asignados por liquidar	-	-	-	-	-	-	-	-
Deudores por reporto (saldo deudor)	1,930	1,928	2,297	3,036	2,848	2,928	2,957	3,037
Préstamo de Valores	-	-	-	-	-	-	-	-
Con fines de negociación	48,940	61,705	53,819	48,233	28,458	24,346	25,999	26,865
Con fines de cobertura	1,292	2,384	1,885	2,043	609	648	753	1,055
Operaciones con valores y derivadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones con Derivados	50,232	64,089	55,704	50,277	29,068	24,995	26,751	27,920
Operaciones con Valores y Derivadas	52,162	66,017	58,000	53,313	31,915	27,923	29,709	30,956
Ajustes de valuación por cobertura de activos	65	62	58	54	51	47	43	40
Créditos Comerciales	288,409	300,483	299,343	297,305	295,257	290,040	298,331	304,111
Créditos a Entidades Financieras	24,011	23,733	24,763	24,898	22,723	20,689	22,647	28,686
Créditos al Consumo	116,200	115,593	118,314	116,477	116,085	118,317	119,506	121,870
Créditos a la Vivienda	173,226	177,282	182,685	187,736	191,220	196,125	197,737	200,459
Media y Residencial	170,143	174,331	179,791	184,980	188,529	193,554	195,245	198,057
De interés social	8	5	5	4	4	3	3	3
Créditos adquiridos al INFONAVIT o FOVISSSTE	3,075	2,946	2,889	2,752	2,687	2,567	2,489	2,400
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	147,734
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	802,861
Créditos Comerciales	6,700	2,240	1,864	2,183	3,303	5,163	3,830	2,588
Créditos a Entidades Financieras	4	-	-	-	-	-	-	-
Créditos al Consumo	4,018	4,229	2,349	4,705	4,694	3,551	3,191	3,017
Créditos a la Vivienda	2,070	2,305	1,811	1,658	2,071	1,966	2,135	2,077
Media y Residencial	1,834	2,025	1,612	1,429	1,819	1,709	1,859	1,802
De interés social	0	1	1	1	0	0	0	0
Créditos adquiridos al INFONAVIT o FOVISSSTE	235	279	198	228	252	258	277	275
Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la banca de desarrollo o fideicomisos	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos a Entidades Gubernamentales	35	111	284	33	188	182	154	154
Cartera de Crédito Vencida	12,827	8,885	6,307	8,580	10,257	10,862	9,311	7,836
Cartera de Crédito Total	775,918	787,433	792,658	791,112	792,483	786,735	805,278	810,697
Prov. Prev. Riesgos Crediticios	17,932	18,075	17,169	19,464	19,145	17,741	16,816	15,744
Cartera de Crédito Neto	757,986	769,358	775,489	771,648	773,339	768,993	788,461	794,953
Derechos de cobro adquiridos	1,261	1,438	1,341	1,617	1,529	1,421	1,260	1,036
Total de cartera de crédito (neto)	759,247	770,796	776,830	773,264	774,867	770,414	789,721	795,990
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	31,139
Inventario de Mercancías	-	-	-	-	-	-	-	-
Bienes Adjudicados (neto)	818	800	722	1,384	1,406	1,812	1,835	1,717
Propiedades, Mobiliario y equipo (Neto)	15,167	26,482	27,277	28,289	28,638	16,588	16,941	17,662
Inversiones permanentes	468	491	564	519	552	734	588	523
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	23,176
Otros activos a corto y largo plazo	146	106	112	213	208	191	165	350
	127,103	88,937	92,593	80,939	78,082	90,101	87,788	74,568
TOTAL ACTIVOS	1,293,647	1,348,628	1,277,593	1,262,185	1,234,021	1,234,286	1,199,275	1,236,490

Banco – Balance General <i>(Millones de Pesos)</i>	1T20	2T20	3T20	4T20	1T21	2T21	3T21	4T21
PASIVOS								
Depósitos exigibilidad inmediata	451,842	479,142	506,588	530,747	545,953	534,257	516,559	535,201
Depósitos a plazo-Del Público en General	275,566	265,347	251,496	252,331	246,944	243,118	246,951	240,089
Depósitos a plazo-Mercado de Dinero	26,894	28,433	26,741	14,248	8,069	3,364	3,261	100
Cuenta global de captación sin movimientos	2,213	2,368	2,489	2,585	2,639	2,744	2,825	3,023
Títulos de crédito emitidos	35,355	46,430	46,823	43,342	31,937	31,907	29,786	27,800
Captación de Recursos	791,870	821,721	834,137	843,253	835,542	815,389	799,383	806,213
De exigibilidad inmediata	5,000	0	0	0	0	0	0	7,809
De corto plazo	8,332	40,754	16,672	8,261	8,224	8,155	6,721	7,330
De largo plazo	4,197	4,156	4,073	6,404	6,632	6,599	6,325	6,422
Préstamos de Bancos y otros	17,529	44,910	20,745	14,665	14,856	14,754	13,047	21,562
Valores asignados por liquidar	-	-	-	-	-	-	-	-
Acreedores por reporto	175,685	190,404	113,037	115,962	113,047	119,110	100,565	108,591
Préstamos de Valores	-	-	-	-	-	-	-	-
Reportos (saldo acreedor)	16	8	2	13	19	55	36	31
Préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros colaterales vendidos	-	-	-	-	-	-	-	-
Total de Colaterales vendidos o dados en garantía	16	8	2	13	19	55	36	31
Con fines de negociación	50,574	58,754	50,121	44,097	24,508	20,003	21,703	22,487
Con fines de cobertura	10,487	7,682	7,189	4,990	5,566	5,623	6,565	6,571
Operaciones con valores y derivados	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados	61,062	66,436	57,310	49,087	30,073	25,626	28,269	29,058
Total de Op. con Valores y Derivados	236,763	256,847	170,348	165,062	143,139	144,792	128,870	137,680
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	568
Participación de los trabajadores en la utili.	639	280	407	538	187	297	433	1,354
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	2,458
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	39,187
Otras cuentas por pagar	75,179	44,941	56,412	45,530	43,300	57,190	57,974	43,567
Obligaciones subordinadas en circulación	58,423	57,321	66,241	57,152	58,759	57,243	59,186	80,574
Impuestos diferidos (Neto)	-	-	-	265	-	395	668	1,122
Créditos diferidos y Cobros Anticipados	221	304	271	1,211	1,183	1,107	1,124	1,138
TOTAL PASIVOS	1,179,984	1,226,044	1,148,153	1,127,138	1,096,778	1,090,870	1,060,251	1,091,855
CAPITAL								
Capital Social	18,794	18,794	18,795	18,795	18,795	18,795	18,795	18,795
Aport. para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	-	-	-	-	-	-	-	-
Prima en venta de acciones	2,336	2,546	2,747	2,964	3,076	3,442	3,646	3,851
Obligaciones subordinadas en circulación	-	-	-	-	-	-	-	-
Capital contribuido	21,131	21,340	21,541	21,759	21,871	22,237	22,440	22,646
Reservas de capital	17,330	18,959	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	79,931
Res. por valuación de títulos disponibles para la venta	(2,824)	597	1,796	3,871	2,213	2,666	2,479	1,720
Res. por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	(3,965)	(1,423)	(1,707)	(905)	(2,255)	(2,496)	(2,861)	(2,710)
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	34
Remediciones por beneficios definidos a los empleados	(1,963)	(1,997)	(2,031)	(2,333)	(2,303)	(2,272)	(2,247)	(2,036)
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	26,086
Capital Ganado	92,529	101,240	107,895	113,285	115,368	121,176	116,580	121,985
Participación no controladora	3	3	3	3	3	4	4	4
Total Capital Contable	113,663	122,583	129,440	135,047	137,242	143,416	139,024	144,635
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	1,236,490

Banco - Cuentas de Orden <i>(Millones de Pesos)</i>	1T20	2T20	3T20	4T20	1T21	2T21	3T21	4T21
Operac. Bca de Inv. por cuenta de terceros	87,728	88,149	100,948	97,374	127,770	127,426	151,464	140,989
TOTALES POR CUENTA DE TERCEROS	87,728	88,149	100,948	97,374	127,770	127,426	151,464	140,989
Operaciones por Cuenta Propia								
Avales otorgados	-	-	-	-	-	-	182	211
Compromisos Crediticios	254,795	251,928	250,998	256,306	242,137	239,502	256,608	288,260
Fideicomisos	422,525	319,659	308,883	308,516	309,954	319,065	292,739	287,105
Mandatos	7,326	7,645	7,786	7,472	7,024	6,860	7,129	8,377
Bienes en Fideicomiso o Mandato	429,851	327,304	316,669	315,988	316,978	325,925	299,868	295,482
Bienes en custodia o administración	401,255	398,204	390,787	370,011	363,861	359,884	376,668	365,569
Colaterales recibidos por la entidad	160,559	217,035	283,231	280,054	365,480	386,121	415,353	362,593
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	259,597
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	120
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	294	289	180	178	286	242	221	220
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	320,313
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	1,892,366
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	1,892,366

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

Resultado Neto	26,086
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo	
Depreciaciones de propiedades, mobiliario, y equipo	2,371
Provisiones	(660)
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	8,115
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas, asociadas y negocios conjuntos	(327)
	35,585
Actividades de operación	
Cambio en cuentas de margen	10,100
Cambio en inversiones en valores	(2,797)
Cambio en deudores por reporto	(1)
Cambio en derivados (activo)	21,384
Cambio en cartera de crédito (neto)	(23,306)
Cambio en derecho de cobro adquiridos (neto)	580
Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	110
Cambio en bienes adjudicados (neto)	(333)
Cambio en otros activos operativos (neto)	7,599
Cambio en captación tradicional	(37,040)
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	6,897
Cambio en acreedores por reporto	(7,371)
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	18
Cambio en derivados (pasivo)	(21,611)
Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	23,422
Cambio en otros pasivos operativos	1,599
Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	765
Pago de Impuestos a la utilidad	(9,086)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	6,514
Actividades de inversión	
Cobros por disposición de propiedades, mobiliario y equipo	498
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(3,830)
Cobros por disposición de subsidiarias, asociadas y acuerdos con control conjunto	4
Cobros de dividendos en efectivo	95
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	(3,233)
Actividades de financiamiento	
Pagos de dividendos en efectivo	(10,000)
Pagos de intereses de obligaciones subordinadas	(3,754)
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	(13,754)
Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	(10,473)
Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo	32
Efectivo y equivalentes al inicio del período	108,743
Efectivo y equivalentes al final del período	98,302

BANORTE - ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE CONSOLIDADO

DEL 1° de Enero al 31 de Diciembre 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	Efecto Acumulado por Conversión	Remedaciones por beneficios definidos a los empleados	Resultado Neto	Participación no Controladora	
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
Movim. inherentes a las decis. de los accionistas											
Aplicación de utilidades				20,384					(20,384)		0
Creación de Reservas según Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas del día 24 de Abril de 2020			0	0							0
Dividendo Decretado 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		890					0				890
Adquisición de acciones inmobiliaria Interin para su posterior fusión		0									0
Total	0	890	0	10,384	0	0	0	0	(20,384)	0	(9,110)
Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral											
Utilidad Integral:											
Resultado neto									26,086		26,086
Resultado por Valuación de títulos disponibles para la venta					(2,151)						(2,151)
Efecto de subsidiarias, asociadas y sociedades de inversión		(3)		(1)				(5)			(9)
Efecto acumulado por conversión							27				27
Resultado por valuación de Instrumentos de cobertura de flujos de efectivo						(1,804)					(1,804)
Resultado en la valuación de la reserva de riesgos en curso por variaciones en las tasas											
Remedaciones por beneficios definidos a los empleados								302			302
Modificación en la normatividad de la calificación de cartera de consumo no revolvente e hipotecaria de vivienda											
Intereses de obligaciones subordinadas				(3,754)							(3,754)
Total	0	(3)	0	(3,755)	(2,151)	(1,804)	27	297	26,086	0	18,697
Participación no controladora										1	1
Saldos al 31 de Diciembre de 2021	18,795	3,851	18,959	79,931	1,720	(2,709)	34	(2,036)	26,086	4	144,635

Seguros Banorte

Estado de Resultados - Seguros Banorte (Millones de Pesos)	1T20	2T20	3T20	4T20	1T21	2T21	3T21	4T21
Ingresos por Intereses	517	643	396	340	257	329	381	402
Gastos por Intereses	-	-	-	-	-	-	-	-
Ingresos por Primas (Neto)	8,815	5,772	3,792	4,575	11,085	2,817	4,239	5,270
Incremento neto de reservas técnicas	3,304	765	(875)	(248)	4,537	(1,525)	(78)	1,062
Siniestros, Reclamaciones y Otras obligaciones (neto)	2,767	3,674	3,321	4,119	4,884	3,390	3,570	3,901
Ingresos de Intereses Netos	3,261	1,976	1,742	1,044	1,921	1,280	1,129	709
Comisiones y Tarifas Cobradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Comisiones y Tarifas Pagadas	706	519	555	480	627	485	550	512
Valuación de Títulos	-	-	-	-	-	-	-	-
Compraventa de Títulos	50	58	33	43	37	42	8	83
Resultado por intermediación	50	58	33	43	37	42	8	83
Provenientes de Seguros	203	167	191	302	270	195	211	662
Quebrantos y Estimaciones	(6)	(10)	(11)	(3)	(1)	(3)	1	0
Otros ingresos (egresos)	3	3	2	(0)	0	0	1	1
Total Otros Ingresos (Egresos) de la Operación	200	160	182	299	269	192	213	663
Total de Ingresos No Financieros	(456)	(301)	(340)	(138)	(321)	(251)	(329)	233
Ingreso Total de Operación	2,805	1,675	1,402	906	1,600	1,029	800	942
Gasto de Personal	105	112	107	110	107	109	115	104
Participación de los Trabajadores en las Utilidades (PTU) causado	1	1	1	5	1	1	1	46
Honorarios Pagados	78	70	71	9	63	51	37	69
Gastos de Administración y Promoción	117	96	87	47	130	123	81	113
Rentas, Depreciaciones y Amortizaciones	45	44	46	48	45	46	48	52
Otros impuestos y Gastos No deducibles	22	27	28	29	34	50	57	42
Aportación al Fobaproa ó al IPAB	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Gasto No Financiero	368	351	339	247	380	381	339	426
Resultado de la Operación	2,436	1,324	1,062	659	1,220	649	461	516
Participación en subsidiarias y asociadas no consolidadas	332	630	463	485	404	465	467	619
Resultados Antes de Impuestos a la Utilidad	2,768	1,953	1,525	1,143	1,624	1,113	928	1,136
Impuestos a la utilidad causados	736	399	319	227	364	188	140	55
Impuestos a la utilidad diferidos	(4)	(4)	(4)	(41)	(4)	(4)	(4)	5
Impuestos	732	395	316	186	361	184	136	59
Resultados antes de operaciones discontinuadas	2,036	1,558	1,210	957	1,263	929	792	1,076
Operaciones discontinuadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Participación no controladora	(7)	(13)	(10)	(11)	(9)	(10)	(10)	(9)
Utilidad Neta	2,029	1,545	1,200	946	1,254	919	782	1,068

Seguros Banorte – Balance General <i>(Millones de Pesos)</i>	1T20	2T20	3T20	4T20	1T21	2T21	3T21	4T21
ACTIVOS								
Disponibilidades	1,765	2,861	3,014	2,973	86	143	82	1,411
Cuentas de Margen	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos para negociar	24,424	26,497	27,705	29,869	32,163	30,642	23,366	23,753
Títulos disponibles para la venta	554	596	600	602	551	1,720	2,969	4,121
Títulos conservados a vencimiento	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)
Inversiones en Valores	24,978	27,094	28,306	30,471	32,714	32,362	26,336	27,874
Deudores por reporto (saldo deudor)	1,654	851	2,157	2,000	5,337	5,315	2,098	3,786
Préstamo de Valores	-	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones con Derivados	-	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones con Valores y Derivadas	1,654	851	2,157	2,000	5,337	5,315	2,098	3,786
Ajustes de valuación por cobertura de activos	-	-	-	-	-	-	-	-
Derechos de cobro adquiridos	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar	289	346	405	448	284	311	434	519
Deudores por Prima (Neto)	7,581	8,937	6,392	3,986	10,876	8,028	5,765	3,674
Ctas por cobrar a reaseguradores y reafianzadores	8,162	8,872	7,924	7,269	7,521	7,707	7,981	7,451
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	259
Inversiones permanentes	12,849	13,241	13,620	14,104	12,785	13,249	13,715	14,329
Activos de larga duración disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-
Impuestos diferidos, neto	298	298	298	335	335	335	335	327
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	1,710	2,322	2,517	2,943	1,857	2,246	2,624	2,988
Otros activos a corto y largo plazo	91	93	94	95	95	95	96	96
	31,326	34,450	31,666	29,594	34,167	32,306	31,281	29,643
TOTAL ACTIVOS	59,723	65,256	65,143	65,038	72,304	70,125	59,797	62,714

Seguros Banorte – Balance General <i>(Millones de Pesos)</i>	1T20	2T20	3T20	4T20	1T21	2T21	3T21	4T21
PASIVOS								
Reservas Técnicas	28,696	31,526	30,257	29,897	36,094	33,217	32,309	34,079
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	2,514
Impuestos a la Utilidad por pagar	754	1,146	1,460	1,675	368	550	686	745
Participación de los trabajadores en la utili.	-	-	-	-	-	-	-	-
Aport. para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	-	-	-	-	-	-	-	-
Acreeedores por liquidación de operaciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Acreeedores por cuentas de margen	-	-	-	-	-	-	-	-
Acreeedores Diver. y otras ctas. p/pagar	2,800	2,834	2,713	2,475	2,624	2,570	2,426	2,533
Otras cuentas por pagar	3,554	3,980	4,173	4,150	2,992	3,121	3,113	3,278
Obligaciones subordinadas en circulación	-	-	-	-	-	-	-	-
Impuestos diferidos (Neto)	354	351	347	343	340	336	333	329
Créditos diferidos y Cobros Anticipados	61	56	57	53	56	53	53	46
TOTAL PASIVOS	34,977	39,072	37,752	36,712	42,627	39,517	38,309	40,246
CAPITAL								
Capital Social	13,928	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	13,928	13,928	13,928	13,928	13,928	13,928	13,928
Reservas de capital	2,716	3,268	3,268	3,268	3,268	3,840	3,840	3,840
Resultado de ejercicios anteriores	5,600	5,047	5,047	5,046	10,765	10,193	343	337
Res. por valuación de títulos disponibles para la venta	107	172	175	196	164	160	141	68
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)	(116)
Efecto acumulado por conversión	0	0	0	0	0	0	0	0
Remediciones por beneficios definidos a los empleados	12	12	12	10	10	10	10	20
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	4,022
Capital Ganado	10,466	11,890	13,087	14,011	15,354	16,274	7,206	8,172
Participación no controladora	352	366	376	386	395	406	355	368
Total Capital Contable	24,746	26,184	27,391	28,325	29,677	30,608	21,488	22,468
TOTAL PASIVOS Y CAPITAL	59,723	65,256	65,143	65,038	72,304	70,125	59,797	62,714

Información por Segmentos

GFNorte - Estado de Resultados al 31 de Diciembre 2021

(Millones de Pesos)

	Holding	Banorte	Ahorro y Previsión	Arrendadora y Factor	Almacenadora	Casa de Bolsa Banorte
Ingresos por Intereses	677	104,870	21,783	2,414	60	14,044
Ingresos por Primas (Neto)	-	-	46,011	-	-	-
Gastos por Intereses	-	36,919	-	1,426	1	12,263
Incremento neto de reservas técnicas	-	-	33,818	-	-	-
Siniestros, Reclamaciones y Otras obligaciones (neto)	-	-	25,687	-	-	-
Ingresos de Intereses Netos	677	67,951	8,289	988	60	1,781
Provisiones Prev. para Riesgos crediticios	-	11,107	-	244	-	-
Ingresos de Intereses Netos Ajustado por Riesgos Crediticios	677	56,844	8,289	744	60	1,781
Comisiones Cobradas	-	26,486	-	105	-	1,387
Comisiones Pagadas	-	12,212	2,186	70	0	161
Ingresos por Intermediación	-	4,192	255	2	-	(53)
Otros Ingresos (Egresos) de la Operación	11	499	1,357	741	29	145
Ingresos No Financieros	11	47,582	4,053	920	29	1,587
Ingreso Total de Operación	688	104,426	12,341	1,664	88	3,368
Gastos de Administración y Promoción	133	41,935	1,971	741	58	1,445
Resultado de la Operación	555	33,874	5,744	782	31	1,655
Participación en el Resultado de Subsidiarias y Asociadas no consolidadas	34,448	327	1,954	(16)	-	0
Resultado antes de Impuestos a la Utilidad	35,003	34,201	7,698	766	31	1,655
Impuestos a la utilidad causados	-	5,573	952	0	9	504
Impuestos a la utilidad diferidos	(30)	2,541	653	96	(1)	(78)
Resultado antes de Operaciones Discontinuas	35,033	26,087	6,093	669	23	1,229
Incr. Por Actn. De Operac. Discontinuas	-	-	-	-	-	-
Participación no controladora	-	(0)	(36)	(0)	(0)	-
Utilidad Neta	35,033	26,086	6,056	669	23	1,229

GFNorte - Estado de Resultados al 31 de Diciembre 2021

(Millones de Pesos)

	Operadora de Fondos Banorte	IXE Servicios	Total	Cargos Eliminaciones Intercompañías	Créditos Eliminaciones Intercompañías	Saldo Final
Ingresos por Intereses	60	12	143,921	10,026	831	134,725
Ingresos por Primas (Neto)	-	-	46,011	441	-	45,570
Gastos por Intereses	-	-	50,608	-	9,836	40,772
Incremento neto de reservas técnicas	-	-	33,818	-	-	33,818
Siniestros, Reclamaciones y Otras obligaciones (neto)	-	-	25,687	-	23	25,664
Ingresos de Intereses Netos	60	12	79,819	-	-	80,041
Provisiones Prev. para Riesgos crediticios	-	-	11,351	-	-	11,351
Ingresos de Intereses Netos Ajustado por Riesgos Crediticios	60	12	68,467	-	-	68,690
Comisiones Cobradas	2,007	-	29,985	2,396	-	27,589
Comisiones Pagadas	1,454	0	16,082	-	2,456	13,626
Ingresos por Intermediación	-	0	4,396	-	-	4,396
Otros Ingresos (Egresos) de la Operación	8	(18)	2,773	95	35	2,714
Ingresos No Financieros	3,469	(18)	57,632	2,491	2,491	52,721
Ingreso Total de Operación	3,529	(6)	126,100	2,491	2,491	121,411
Gastos de Administración y Promoción	103	16	46,402	667	1,129	45,940
Resultado de la Operación	518	(22)	43,137	-	-	43,822
Participación en el Resultado de Subsidiarias y Asociadas no consolidadas	9	-	36,722	34,449	-	2,273
Resultado antes de Impuestos a la Utilidad	527	(22)	79,859	-	-	46,095
Impuestos a la utilidad causados	135	0	7,175	-	-	7,175
Impuestos a la utilidad diferidos	(1)	-	3,181	201	-	3,382
Resultado antes de Operaciones Discontinuas	392	(22)	69,503	-	-	35,539
Incr. Por Actn. De Operac. Discontinuas	-	-	-	-	-	-
Participación no controladora	-	-	(37)	454	-	(491)
Utilidad Neta	392	(22)	69,467	48,527	13,456	35,048

ACTIVOS	Holding	Banorte	Ahorro y Previsión	Arrendadora y Factor	Almacena dora	Casa de Bolsa Banorte
Disponibilidades	3	98,302	1,434	133	3	4,664
Cuentas de Margen	-	7,999	-	-	-	-
Inversiones en Valores	-	228,636	232,250	-	-	289,608
Títulos para negociar	-	32,263	30,159	-	-	195,779
Títulos Disponibles para la venta	-	136,172	4,232	-	-	92,979
Títulos Conservados a vencimiento	-	60,200	197,859	-	-	849
Deudores por reporto (saldo deudor)	16,433	3,037	3,828	-	-	-
Derivados con fines de negociación	-	26,865	-	-	-	216
Derivados con fines de cobertura	-	1,055	-	-	-	-
Ajustes de valuación por cobertura de activos	-	40	-	-	-	-
Cartera de Crédito Total	-	795,990	-	36,998	-	-
Cartera de Crédito Neto	-	794,953	-	36,998	-	-
Cartera de Crédito Vigente	-	802,861	-	36,837	-	-
Créditos Comerciales	-	304,111	-	29,113	-	-
Créditos a Entidades Financieras	-	28,686	-	928	-	-
Créditos a Entidades Gubernamentales	-	147,734	-	6,791	-	-
Créditos al Consumo	-	121,870	-	4	-	-
Créditos a la Vivienda	-	200,459	-	-	-	-
Media y Residencial	-	198,057	-	-	-	-
De interés social	-	3	-	-	-	-
Créditos adquiridos al INFONAVT o FOMSSSTE	-	2,400	-	-	-	-
Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la banca de desarrollo o fideicomisos públicos	-	-	-	-	-	-
Cartera de Crédito Vencida	-	7,836	-	669	-	-
Créditos Comerciales	-	2,588	-	664	-	-
Créditos a Entidades Financieras	-	-	-	-	-	-
Créditos a Entidades Gubernamentales	-	154	-	4	-	-
Créditos al Consumo	-	3,017	-	0	-	-
Créditos a la Vivienda	-	2,077	-	-	-	-
Media y Residencial	-	1,802	-	-	-	-
De interés social	-	0	-	-	-	-
Créditos adquiridos al INFONAVT o FOMSSSTE	-	275	-	-	-	-
Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la banca de desarrollo o fideicomisos públicos	-	-	-	-	-	-
Prov. Prev. Riesgos Crediticios	-	15,744	-	507	-	-
Derechos de cobro adquiridos	-	1,036	-	-	-	-
Cuentas por cobrar de Instituciones de Seguros y Pensiones	-	-	3,221	-	-	-
Deudores por Prima (Neto)	-	-	4,284	-	-	-
Ctas por cobrar a reaseguradores y reafianzadores	-	-	7,451	-	-	-
Beneficios por recibir en operaciones de reporto	-	-	-	-	-	-
Otras Cuentas por cobrar, neto	47	31,139	5	883	118	1,387
Inventario de Mercancías	-	-	-	-	1,026	-
Bienes Adjudicados	-	1,717	-	156	-	-
Inmueb., Mobiliario y equipo, neto	-	17,662	270	3,248	53	56
Inversiones permanentes	191,928	523	14,329	33	-	2
Impuestos diferidos, neto	-	(0)	-	964	7	-
Total Otros activos	25,850	23,526	4,065	4,839	17	236
Crédito Mercantil	25,329	1,403	-	-	-	-
Intangibles	521	21,773	3,967	311	0	35
Otros activos	-	350	98	4,528	17	201
TOTAL ACTIVOS	234,261	1,236,490	271,137	47,254	1,224	296,169

ACTIVOS	Operadora de Fondos Banorte	IXE Servicios	Total	Cargos Eliminaciones Intercompañías	Créditos Eliminaciones Intercompañías	Saldo Final
Disponibilidades	1,369	2	105,910	120	7,187	98,842
Cuentas de Margen	-	-	7,999	-	-	7,999
Inversiones en Valores	-	340	750,834	-	477	750,357
Títulos para negociar	-	-	258,201	-	-	258,201
Títulos Disponibles para la venta	-	340	233,723	-	130	233,594
Títulos Conservados a vencimiento	-	-	258,909	-	347	258,562
Deudores por reporte (saldo deudor)	-	846	24,143	-	19,657	4,487
Derivados con fines de negociación	-	-	27,080	-	139	26,941
Derivados con fines de cobertura	-	-	1,055	-	-	1,055
Ajustes de valuación por cobertura de activos	-	-	40	-	-	40
Cartera de Crédito Total	-	-	832,988	3,512	22,376	814,124
Cartera de Crédito Neto	-	-	831,952	3,512	22,376	813,088
Cartera de Crédito Vigente	-	-	839,697	3,512	22,376	820,833
Créditos Comerciales	-	-	333,225	604	564	333,265
Créditos a Entidades Financieras	-	-	29,613	-	18,697	10,916
Créditos a Entidades Gubernamentales	-	-	154,525	2,907	3,115	154,318
Créditos al Consumo	-	-	121,875	-	-	121,875
Créditos a la Vivienda	-	-	200,459	-	-	200,459
Media y Residencial	-	-	198,057	-	-	198,057
De interés social	-	-	3	-	-	3
Créditos adquiridos al INFONAMT o FOVSSSTE	-	-	2,400	-	-	2,400
Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la banca de desarrollo o fideicomisos públicos	-	-	-	-	-	-
Cartera de Crédito Vencida	-	-	8,505	-	-	8,505
Créditos Comerciales	-	-	3,252	-	-	3,252
Créditos a Entidades Financieras	-	-	-	-	-	-
Créditos a Entidades Gubernamentales	-	-	159	-	-	159
Créditos al Consumo	-	-	3,018	-	-	3,018
Créditos a la Vivienda	-	-	2,077	-	-	2,077
Media y Residencial	-	-	1,802	-	-	1,802
De interés social	-	-	0	-	-	0
Créditos adquiridos al INFONAMT o FOVSSSTE	-	-	275	-	-	275
Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la banca de desarrollo o fideicomisos públicos	-	-	-	-	-	-
Prov. Prev. Riesgos Crediticios	-	-	16,251	-	-	16,251
Derechos de cobro adquiridos	-	-	1,036	-	-	1,036
Cuentas por cobrar de Instituciones de Seguros y Pensiones	-	-	3,221	-	-	3,221
Deudores por Prima (Neto)	-	-	4,284	-	-	4,284
Ctas por cobrar a reaseguradores y reafianzadores	-	-	7,451	-	-	7,451
Beneficios por recibir en operaciones de reporte	-	-	-	-	-	-
Otras Cuentas por cobrar, neto	204	120	33,903	-	238	33,665
Inventario de Mercancías	-	-	1,026	-	-	1,026
Bienes Adjudicados	-	-	1,873	-	-	1,873
Inmueb., Mobiliario y equipo, neto	0	4	21,292	203	44	21,451
Inversiones permanentes	117	-	206,933	2,901	194,829	15,004
Impuestos diferidos, neto	1	-	971	-	971	-
Total Otros activos	57	469	59,059	-	-	59,059
Crédito Mercantil	-	-	26,732	-	-	26,732
Intangibles	57	468	27,133	-	-	27,133
Otros activos	0	0	5,194	-	-	5,194
TOTAL ACTIVOS	1,748	1,779	2,090,062	6,735	245,918	1,850,879

PASIVOS Y CAPITAL	Holding	Banorte	Ahorro y Previsión	Arrendadora y Factor	Almacenadora	Casa de Bolsa Banorte
Captación de Recursos	-	806,213	-	-	-	-
Depósitos exigibilidad inmediata	-	535,201	-	-	-	-
Depósitos a plazo	-	240,189	-	-	-	-
Depósitos a plazo-Del Público en General	-	240,089	-	-	-	-
Depósitos a plazo-Mercado de Dinero	-	100	-	-	-	-
Títulos de crédito emitidos	-	27,800	-	-	-	-
Cuenta global de captación sin movimientos	-	3,023	-	-	-	-
Préstamos de Bancos y otros	-	21,562	-	35,732	892	-
De exigibilidad inmediata	-	7,809	-	-	-	-
De corto plazo	-	7,330	-	28,565	892	-
De largo plazo	-	6,422	-	7,167	-	-
Reservas Técnicas	-	-	230,348	-	-	-
Valores asignados por liquidar	-	-	-	-	-	-
Acreedores por reporto	-	108,591	-	-	-	288,134
Colaterales vendidos o dados en garantía	-	31	-	-	-	-
Derivados con fines de negociación	-	22,487	-	-	-	95
Derivados con fines de cobertura	-	6,571	-	-	-	-
Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	-	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a Reaseguradores y Reafianzadores (Neto)	-	-	2,514	-	-	-
Otras Cuentas por pagar	0	43,567	4,091	1,335	27	1,729
Impuestos a la Utilidad por pagar	-	568	951	-	2	93
Participación de los trabajadores en la utilidad	-	1,354	-	7	1	16
Acreedores por liquidación de operaciones	-	2,458	-	-	-	940
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	-	10,006	-	-	-	-
Acreedores Diver. y otras clas. p/pagar	0	29,181	3,140	1,328	23	681
Obligaciones subordinadas en circulación	-	80,574	-	-	-	-
Impuestos diferidos (Neto)	9	1,122	3,068	-	-	118
Créditos diferidos y Cobros Anticipados	-	1,138	46	183	-	0
TOTAL PASIVOS	9	1,091,855	240,066	37,249	918	290,077
CAPITAL						
Capital contribuido	63,180	22,646	21,370	12,310	87	2,061
Capital Social	14,960	18,795	15,776	12,294	87	1,985
Prima en venta de acciones	48,221	3,851	5,594	16	-	77
Aportaciones para futuros aumentos de capital acordadas por su órgano de gobierno	-	-	-	-	-	-
Capital Ganado	171,071	121,985	9,406	(2,489)	218	4,031
Reservas de capital	8,835	18,959	1,278	703	59	350
Resultado de ejercicios anteriores	130,131	79,931	2,197	(3,863)	136	2,238
Res. por valuación de títulos disponibles para la venta	1,640	1,720	(23)	-	-	78
Res. por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	(2,661)	(2,710)	-	-	-	-
Resultado en la Valuación de la Reserva de Riesgos en curso por variaciones en las tasas	(118)	-	(117)	-	-	-
Efecto acumulado por conversión	169	34	-	-	-	136
Exceso (insuf.) en la actualiz. del Cap. Cont.	-	-	-	-	-	-
Remediones por beneficios de finidos a los empleados	(1,957)	(2,036)	16	1	(0)	1
Resultado neto	35,033	26,086	6,056	669	23	1,229
Capital Mayoritario	234,252	144,631	30,776	9,821	305	6,093
Participación no controladora	-	4	294	184	0	-
Total Capital Contable	234,252	144,635	31,071	10,005	305	6,093
TOTAL PASIVO S Y CAPITAL	234,261	1,236,490	271,137	47,254	1,224	296,169

PASIVOS Y CAPITAL	Operadora de Fondos Banorte	IXE Servicios	Total	Cargos Eliminaciones Intercompañías	Créditos Eliminaciones Intercompañías	Saldo Final
Capta ción de Recursos	-	-	806,213	7,187	-	799,025
Depósitos exigibilidad inmediata	-	-	535,201	7,149	-	528,051
Depósitos a plazo	-	-	240,189	38	-	240,151
Depósitos a plazo-Del Público en General	-	-	240,089	38	-	240,051
Depósitos a plazo-Mercado de Dinero	-	-	100	-	-	100
Títulos de crédito emitidos	-	-	27,800	-	-	27,800
Cuenta global de captación sin movimientos	-	-	3,023	-	-	3,023
Préstamos de Bancos y otros	-	-	58,185	18,697	-	39,488
De exigibilidad inmediata	-	-	7,809	-	-	7,809
De corto plazo	-	-	36,786	18,697	-	18,089
De largo plazo	-	-	13,589	-	-	13,589
Reservas Técnicas	-	-	230,348	-	77	230,425
Valores asignados por liquidar	-	-	-	-	-	-
Acreedores por reporto	-	-	396,725	19,657	-	377,069
Colaterales vendidos o dados en garantía	-	-	31	-	-	31
Derivados con fines de negociación	-	-	22,581	139	-	22,442
Derivados con fines de cobertura	-	-	6,571	-	-	6,571
Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	-	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a Reaseguradores y Reafianzadores (Neto)	-	-	2,514	-	-	2,514
Otras Cuentas por pagar	205	181	51,136	390	42	50,789
Impuestos a la Utilidad por pagar	-	0	1,614	-	-	1,614
Participación de los trabajadores en la utilidad	2	0	1,380	-	-	1,380
Acreedores por liquidación de operaciones	-	-	3,398	-	-	3,398
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	-	-	10,006	-	-	10,006
Acreedores Diver. y otras clas. p/pagar	203	181	34,738	390	42	34,390
Obligaciones subordinadas en circulación	-	-	80,574	-	-	80,574
Impuestos diferidos (Neto)	-	-	4,317	971	-	3,346
Créditos diferidos y Cobros Anticipados	-	-	1,367	-	-	1,367
TOTAL PASIVOS	205	181	1,660,561	47,041	120	1,613,640
CAPITAL						
Capital contribuido	170	1,629	123,454	60,530	324	63,248
Capital Social	170	144	64,211	49,254	-	14,957
Prima en venta de acciones	-	-	57,759	9,791	324	48,292
Aportaciones para futuros aumentos de capital acordadas por su órgano de gobierno	-	1,484	1,484	1,484	-	-
Capital Ganado	1,372	(30)	305,564	134,922	343	170,985
Reservas de capital	34	2	30,221	21,386	-	8,835
Resultado de ejercicios anteriores	945	(11)	211,704	81,953	325	130,076
Res. por valuación de títulos disponibles para la venta	-	0	3,414	1,821	-	1,594
Res. por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	-	-	(5,371)	(2,710)	-	(2,661)
Resultado en la Valuación de la Reserva de Riesgos en curso por variaciones en las tasas	-	-	(235)	(117)	-	(118)
Efecto acumulado por conversión	-	-	338	170	-	169
Exceso (insuf.) en la actualización del Cap. Cont.	-	-	-	-	-	-
Remedaciones por beneficios definidos a los empleados	1	-	(3,974)	(2,016)	-	(1,957)
Resultado neto	392	(22)	69,467	34,436	18	35,048
Capital Mayoritario	1,542	1,598	429,018	195,452	667	234,233
Participación no controladora	-	-	483	-	2,523	3,006
Total Capital Contable	1,542	1,598	429,501	195,452	3,190	237,239
TOTAL PASIVOS Y CAPITAL	1,748	1,779	2,090,062	242,493	3,310	1,850,879

V. Anexos

Cambios Contables y Regulatorios

Cifras denominadas en millones de pesos

Terminación anticipada de los programas de apoyo a deudores de créditos de vivienda.

El 30 de junio de 2010, el Gobierno Federal a través de la SHCP y las Instituciones de Crédito celebraron un convenio mediante el cual se acordó la terminación anticipada de los programas de apoyo a deudores de créditos de vivienda (punto final y fideicomisos UDIS) (el Convenio), consecuentemente, a partir del 1º de enero de 2011 la Tenedora absorbió la parte que le corresponde del descuento otorgado en forma anticipada a los deudores de créditos de vivienda que participan en el programa.

En el Convenio se establecieron una serie de obligaciones a cargo del Gobierno Federal liquidable en 5 amortizaciones anuales cuya fecha de vencimiento fue el 1 de junio de 2015, fecha en la que se recibió el último pago por un importe de Ps 29, la cual incluyó el costo financiero mensual desde el día inmediato siguiente a la fecha de corte y hasta el cierre del mes inmediato anterior a la fecha de pago.

Al 31 de diciembre de 2021, el saldo remanente de los CETES ESPECIALES que no han sido recomprados por el Gobierno Federal es de Ps 616 y sus vencimientos están entre el 2022 y 2027.

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

Ante el impacto negativo generado en diversas actividades de la economía derivado de la epidemia por el virus SARS-CoV2 (COVID-19) en México, la Institución ha determinado apoyar a sus clientes mediante la implementación de diversos programas de apoyo que serán aplicables a todos los clientes que se suscriban al programa a partir del 25 de marzo y hasta el 31 de julio de 2020, conforme a lo siguiente:

Tarjeta de crédito:

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

Crédito de nómina:

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

Crédito personal:

- Consiste en posponer el pago de capital, intereses, seguros y comisiones equivalentes a 4 meses, de acuerdo la periodicidad de pago.
- El diferimiento aplica a partir de que el cliente reciba la confirmación, por correo electrónico, de que quedó inscrito en el programa.

- Al terminar el periodo de apoyo se reanuda el pago del crédito por el mismo monto que el cliente estaba pagando antes del diferimiento.
- El cliente no pagará intereses adicionales durante el programa o la extensión del plazo.
- Se pueden realizar pagos anticipados en cualquier momento sin penalización para concluir con su crédito en la fecha original.

Crédito auto:

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

Crédito hipotecario:

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

Crédito PYME:

a) En créditos simples:

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

b) En créditos Cuenta Corriente:

- El apoyo consiste en no requerir el pago mensual (intereses) hasta por 4 meses y al mismo tiempo se ampliará el plazo del crédito hasta por 4 meses.
- Los intereses se recorren al final del plazo.
- El realizar el pago total o parcial del capital al final del plazo original del crédito o durante la vida del mismo, no exime al cliente de pagar los intereses diferidos.
- Los créditos que están por concluir tendrán ampliación de plazo de acuerdo a los meses restantes y el pago del capital se recorre a la nueva fecha de vencimiento.
- Durante la ampliación del plazo se deberá cubrir el pago de intereses correspondientes según las obligaciones del contrato de crédito.

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

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

Los importes que se hubieran registrado y presentado tanto en el balance general como en el estado de resultados por tipo de cartera, de no haberse aplicado el criterio contable especial, así como, el detalle de los conceptos y montos por tipo de cartera, por los cuales se haya realizado la afectación contable con motivo de la aplicación del criterio contable especial al 31 de diciembre de 2021, se muestran a continuación:

Concepto	Saldos con apoyo COVID	Efectos en cartera y estimación	Saldos sin apoyo COVID
CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE			
Créditos comerciales	\$498,499	\$ (31)	\$498,468
Créditos al consumo	121,875	(15)	121,860
Créditos a la vivienda	200,459	(146)	200,313
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE	820,833	(192)	820,641
CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA			
Créditos comerciales	3,411	31	3,442
Créditos al consumo	3,018	15	3,033
Créditos a la vivienda	2,077	146	2,223
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA	8,506	192	8,698
CARTERA DE CRÉDITO	829,339	-	829,339
(Menos) ESTIMACION PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	(16,251)	(58)	(16,309)
CARTERA DE CRÉDITO, (NETA)	813,088	(58)	813,030
TOTAL ACTIVOS	1,850,879	(58)	1,850,821
Estimación preventiva para riesgos crediticios (Resultados)	11,351	58	11,409
RESULTADO NETO	35,048	(58)	34,990
TOTAL CAPITAL CONTABLE	237,240	(58)	237,182
TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	\$1,850,879	(\$58)	1,850,821

Al 31 de diciembre de 2021, el saldo de los créditos sujetos al apoyo del programa es de \$88,938.

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 4T21

(Millones de Pesos)

Títulos para Negociar	Valor en Libros	Intereses	Valuación	Valor de Mercado
Valores gubernamentales	228,725	1,320	191	230,236
Sin restricción	16,515	187	114	16,816
BONDES D	(100)	-	0	(100)
BONDES M	(433)	0	0	(432)
BPA	23	-	-	23
BREMS	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Gubernamental	10	0	2	13
Certificados Bursátiles Municipales	0	0	0	0
Certificados Bursátiles Udizados	-	-	-	-
CETES	10,866	177	(33)	11,010
CETES Especial	-	-	-	-
Eurobonos gubernamentales	156	3	(3)	155
Udibonos	5,992	8	147	6,147
Treasury Notes	-	-	-	-
Restringidos	212,210	1,133	77	213,419
BONDES D	52,471	83	22	52,576
BONDES M	857	6	(5)	858
BPA	155,262	1,035	92	156,389
BREMS	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Gubernamental	2,147	6	1	2,155
Certificados Bursátiles Municipales	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Udizados	0	0	(0)	0
CETES	43	-	(0)	43
CETES Especial	-	-	-	-
Eurobonos gubernamentales	-	-	-	-
Udibonos	1,429	3	(32)	1,399
Valores bancarios	14,218	23	5	14,247
Sin restricción	3,315	1	(0)	3,316
Aceptaciones Bancarias	4	-	-	4
Bonos Bancarios	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Banca de Desarrollo	5	0	(0)	5
Certificados Bursátiles Bancarios	8	0	0	8
Certificados de Depósitos	377	1	(0)	378
Notas Estructuradas	-	-	-	-
Otros títulos bancarios	121	0	0	121
Pagarés	2,800	-	(0)	2,800
Con restricción	10,903	22	5	10,931
Aceptaciones Bancarias	-	-	-	-
Bonos Bancarios	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Banca de Desarrollo	2,913	4	0	2,918
Certificados Bursátiles Bancarios	3,223	8	2	3,233
Certificados de Depósitos	3,928	8	(0)	3,936
Notas Estructuradas	-	-	-	-
Otros títulos bancarios	839	2	3	843
Pagarés	-	-	-	-
Valores privados	12,365	23	1,331	13,719
Sin restricción	11,875	23	1,334	13,232
Acciones	248	-	871	1,119
Acciones Sociedades de Inversión	9,440	-	319	9,759
ADRs	-	-	-	-
Certificados Bursátiles BORHIS	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Corporativos	1,064	3	15	1,082
Certificados Bursátiles Fiduciarios	-	-	-	-
Eurobonos Privados	1,123	20	129	1,272
FIBRAS	-	-	-	-
Obligaciones Subordinadas	-	-	-	-
Otros títulos bancarios	-	-	-	-
Papel Comercial	-	-	-	-
Restringidos	491	-	(3)	487
Acciones	491	-	(3)	487
Certificados Bursátiles BORHIS	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Corporativos	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Fiduciarios	-	-	-	-
Eurobonos Privados	-	-	-	-
Otros títulos bancarios	-	-	-	-
Ajuste valor razonable Adq Ixe Banco	-	-	-	-
Total	255,308	1,367	1,527	258,201

INVERSIONES EN VALORES Y RESULTADOS POR VALUACIÓN AL 4T21

(Millones de Pesos)

Titulos Disponibles para Venta	Valor en Libros	Intereses	Valuación	Valor de Mercado
Valores gubernamentales	185,357	1,839	2,783	189,979
Sin restricción	31,002	255	696	31,953
BONDES D	88	0	(0)	88
BONDES M	722	3	(12)	713
BPA	-	-	-	-
BREMS	7,778	10	-	7,788
Certificados Bursátiles Gubernamental	847	2	(8)	841
Certificados Bursátiles Municipales	179	4	31	215
Certificados Bursátiles Udizados	102	1	190	293
CETES	8,431	-	(2)	8,429
CETES Especial	-	-	-	-
Eurobonos gubernamentales	10,657	230	439	11,325
Udibonos	2,197	5	58	2,260
Treasury Notes	-	-	-	-
Restringidos	154,355	1,585	2,087	158,026
BONDES D	3,030	1	3	3,034
BONDES M	1,992	29	(159)	1,862
BPA	105,138	1,092	113	106,342
BREMS	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Gubernamental	3,040	8	0	3,048
Certificados Bursátiles Municipales	2,534	4	15	2,553
Certificados Bursátiles Udizados	-	-	-	-
CETES	1,206	-	(22)	1,184
CETES Especial	-	-	-	-
Eurobonos gubernamentales	30,022	431	2,193	32,647
Udibonos	7,394	19	(56)	7,357
Valores bancarios	25,272	79	(36)	25,315
Sin restricción	17,391	65	(49)	17,407
Aceptaciones Bancarias	-	-	-	-
Bonos Bancarios	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Banca de Desarrollo	2,356	24	(78)	2,303
Certificados Bursátiles Bancarios	1,488	6	31	1,524
Certificados de Depósitos	11,672	32	(7)	11,697
Notas Estructuradas	572	-	1	573
Otros títulos bancarios	1,303	3	5	1,310
Pagarés	-	-	-	-
Con restricción	7,881	15	13	7,908
Aceptaciones Bancarias	-	-	-	-
Bonos Bancarios	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Banca de Desarrollo	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Bancarios	7,881	15	13	7,908
Certificados de Depósitos	-	-	-	-
Notas Estructuradas	-	-	-	-
Otros títulos bancarios	-	-	-	-
Pagarés	-	-	-	-
Valores privados	18,164	397	(261)	18,300
Sin restricción	15,830	352	(242)	15,941
Acciones	32	-	51	83
Acciones Sociedades de Inversión	0	-	0	0
ADRs	-	-	-	-
Certificados Bursátiles BORHIS	77	-	(77)	0
Certificados Bursátiles Corporativos	6,291	63	(345)	6,009
Certificados Bursátiles Fiduciarios	-	-	-	-
Eurobonos Privados	9,431	289	128	9,849
FIBRAS	-	-	-	-
Obligaciones Subordinadas	-	-	-	-
Otros títulos bancarios	-	-	-	-
Papel Comercial	-	-	-	-
Restringidos	2,333	45	(19)	2,359
Acciones	-	-	-	-
Certificados Bursátiles BORHIS	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Corporativos	672	1	6	679
Certificados Bursátiles Fiduciarios	-	-	-	-
Eurobonos Privados	1,661	44	(25)	1,680
Otros títulos bancarios	-	-	-	-
Ajuste valor razonable Adq Ixe Banco	-	-	-	-
Total	228,792	2,316	2,485	233,594

INVERSIONES EN VALORES Y RESULTADOS POR VALUACIÓN AL 4T21

(Millones de Pesos)

Títulos Conservados al Vencimiento	Valor en Libros	Intereses	Valuación	Valor de Mercado
Valores gubernamentales	252,762	940	-	253,702
Sin restricción	234,327	821	-	235,148
BONDES D	-	-	-	-
BONDES M	929	5	-	934
BPA	-	-	-	-
BREMS	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Gubernamental	1,587	23	-	1,610
Certificados Bursátiles Municipales	2,184	44	-	2,229
Certificados Bursátiles Udizados	228	2	-	230
CETES	-	-	-	-
CETES Especial	616	-	-	616
Eurobonos gubernamentales	37,821	313	-	38,134
Udibonos	190,962	433	-	191,395
Treasury Notes	-	-	-	-
Restringidos	18,435	120	-	18,555
BONDES D	-	-	-	-
BONDES M	15,531	109	-	15,640
BPA	-	-	-	-
BREMS	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Gubernamental	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Municipales	2,904	11	-	2,915
Certificados Bursátiles Udizados	-	-	-	-
CETES	-	-	-	-
CETES Especial	-	-	-	-
Eurobonos gubernamentales	-	-	-	-
Udibonos	-	-	-	-
Valores bancarios	1,045	232	-	1,277
Sin restricción	1,045	232	-	1,277
Aceptaciones Bancarias	-	-	-	-
Bonos Bancarios	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Banca de Desarrollo	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Bancarios	865	18	-	883
Certificados de Depósitos	-	-	-	-
Notas Estructuradas	180	214	-	394
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	2,960	970	-	3,930
Sin restricción	2,960	970	-	3,930
Acciones	-	-	-	-
Acciones Sociedades de Inversión	-	-	-	-
ADRs	-	-	-	-
Certificados Bursátiles BORHIS	2	0	-	2
Certificados Bursátiles Corporativos	986	953	-	1,939
Certificados Bursátiles Fiduciarios	-	-	-	-
Eurobonos Privados	700	17	-	717
FIBRAS	-	-	-	-
Obligaciones Subordinadas	-	-	-	-
Otros títulos bancarios	1,271	-	-	1,271
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	256,419	2,143	-	258,562

POSICIONES POR OPERACIONES DE REPORTE 4T21*(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	256,634	252,261	4,404	31	354,993
Valores bancarios	5,906	5,906	0	0	15,929
Valores privados	3,445	3,362	83	-	6,146
Total	265,985	261,530	4,487	31	377,069

OPERACIONES CON INSTRUMENTOS**DERIVADOS AL 4T21***(Millones de Pesos)*

Posición Activa	
Instrumento	Valor Razonable
Futuros	
Futuros TIIE 28	-
Forward	
Forward de divisa	471
Opciones	
Opciones de tasas	332
Opciones de divisa	281
Títulos Opcionales	23
Swaps	
Swaps de tasas	19,896
Swaps de divisas	5,847
Swaps de crédito	92
Total negociación	26,941
Opciones	
Opciones de tasas	-
Opciones de divisa	-
Swaps	
Swaps de tasas	-
Swaps de divisas	1,055
Swaps de crédito	-
Total cobertura	1,055
Total posición	27,996

**OPERACIONES CON INSTRUMENTOS
DERIVADOS AL 4T21
(Millones de Pesos)**

Posición Pasiva	
Instrumento	Valor Razonable
Futuros	
Futuros TIIE 28	-
Forward	
Forward de divisa	12
Opciones	
Opciones de tasas	396
Opciones de divisa	220
Títulos Opcionales	14
Swaps	
Swaps de tasas	14,053
Swaps de divisas	7,747
Swaps de crédito	-
Total negociación	22,442
Opciones	
Opciones de tasas	-
Opciones de divisa	-
Swaps	
Swaps de tasas	1,052
Swaps de divisas	5,519
Swaps de crédito	-
Total cobertura	6,571
Total posición	29,013

MONTOS NOCIONALES EN OPERACIONES DERIVADAS AL 4T21
(Millones de Pesos)

PRODUCTO	TIPO	SUBYACENTE	NOCIONAL	OPERATIONS
Forwards de Divisa	Compras	Tipo de Cambio (USD/MXN).	785	109
Forwards de Divisa	Ventas	Tipo de Cambio (USD/MXN).	14,180	127
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).	12	1
Forwards de Divisa	Ventas	Tipo de Cambio (EUR/MXN).	12	1
Opciones de Divisa	Compras	Tipo de Cambio (Dólar)	20,444	11
Opciones de Divisa	Ventas	Tipo de Cambio (Dólar)	22,674	8
Opciones de Tasa	Compras	TIIE	20,396	60
Opciones de Tasa	Ventas	TIIE	22,444	274
Opciones de Tasa	Compras	LIBOR	7,678	22
Opciones de Tasa	Ventas	LIBOR	9,811	28
Swaps de Tasa	USD LIBOR	LIBOR	310,448	3,517
Swaps de Tasa	MXN TIIE	TIIE	925,284	3,130
Swaps de Tasa	USD SOFR	TIIE	8,187	61
Swaps de Tasa en Casa de Bolsa	MXN TIIE M M	TIIE	9,501	8
Swaps de Tasa en Casa de Bolsa	USD LIBOR	TIIE	2,277	2
Swaps de Tasa y Divisa	CS USDMXN	FIJO/VARIABLE	138	2
Swaps de Tasa y Divisa	CS USDMXN	VARIABLE/VARIABLE	116,459	120
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	3,113	1
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	1,105	5
Opciones de Equity	Compras	*I_MEXBOL_IND	457	4

CARTERA DE CRÉDITO
(Millones de Pesos)

	Moneda Nacional		UDIS		Moneda Extranjera		Total	
	4T20	4T21	4T20	4T21	4T20	4T21	4T20	4T21
Cartera Vigente								
Créditos Comerciales	265,061	259,860	0	-	60,123	73,406	325,183	333,265
Créditos a Entidades Financieras	11,172	8,189	0	-	0	2,727	11,172	10,916
Créditos al Consumo	116,484	121,875	0	-	0	-	116,484	121,875
Créditos a la Vivienda	187,655	200,391	81	68	0	-	187,736	200,459
Créditos a Entidades Gubernamentales	149,739	144,542	0	-	11,824	9,776	161,563	154,318
Total	730,111	734,856	81	68	71,947	85,909	802,138	820,833
Cartera Vencida								
Créditos Comerciales	2,340	2,480	0	0	190	772	2,530	3,252
Créditos a Entidades Financieras	0	0	0	-	0	-	0	-
Créditos al Consumo	4,706	3,018	0	-	0	-	4,706	3,018
Créditos a la Vivienda	1,647	2,071	11	6	0	0	1,658	2,077
Créditos a Entidades Gubernamentales	38	159	-	-	-	-	38	159
Total	8,730	7,727	11	6	190	772	8,931	8,505
Cartera de Crédito	738,841	742,583	92	74	72,136	86,681	811,070	829,338

**COSTO DEL PERIODO Y SALDO DE LA CARTERA DE LOS
PROGRAMAS: FINAPE, FOPYME, HIPOTECARIO UDIS E
HIPOTECARIO TIPO FOVI AL 4T21- GFNorte**

(Millones de Pesos)

	TOTAL	
	COSTO DEL PERIODO	SALDO DE CARTERA
FINAPE	-	-
FOPYME	-	-
Hipotecario UDIS	1.2	0.0
Hipotecario tipo FOVI	-	-
	1.2	0.0

EXPLICACIÓN DEL SALDO DE IMPUESTOS DIFERIDOS AL 4T21

(Millones de Pesos)

DIFERENCIAS TEMPORALES ACTIVAS	ISR	Neto
Reservas Preventivas Globales de Cartera Crediticia	4,723	4,723
Provisiones no deducibles	1,115	1,115
Exceso del valor contable sobre el fiscal del bienes adjudicados y activo fijo	228	228
PTU disminuable	442	442
Comisiones cobrada por anticipado	1,046	1,046
Efecto por valuación de instrumentos financieros	-	-
Pérdidas fiscales por amortizar	479	479
Provisiones para posibles pérdidas de créditos	286	286
Pérdida en venta de créditos y bienes adjudicados	-	-
Disminución del valor de bienes inmuebles	-	-
Intereses en prestamos	-	-
Otras partidas	74	74
Total Activo	8,395	8,395
Diferencias Temporales Pasivas		
Aportación fondo de pensiones	(16)	(16)
Adquisición de portafolios de cartera	(311)	(311)
Proyectos capitalizables. pagos e ingresos anticipados	(6,656)	(6,656)
Activos Intangibles distintos del Fondo de Comercio	-	-
Efecto por valuación de instrumentos financieros	(4,367)	(4,367)
Activos Intangibles con relacion con clientes	(335)	(335)
Efecto por otras partidas	(55)	(55)
Total Pasivo	(11,740)	(11,740)
Activo (Pasivo) neto acumulado	(3,346)	(3,346)

EMISIONES O TITULOS DE DEUDA A LARGO PLAZO VIGENTES AL 31-DICIEMBRE-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 CALL	FECHA DE VENCIMIENTO	PAGO DE INTERESES
Obligación en udis emisión 2008 (Q_BANORTE_08U)	UDIS	11-mar-08	495	1,963	1,969	20 años	4.950%	25-feb-23	15-feb-28	182 días
Obligación en dólares emisión 2016 (D2_BANOC36_311004)	USD	04-oct-16	500	9,607	6,034	15 años	5.750%	04-oct-26	04-oct-31	180 días
Obligación en dólares emisión 2017 (D2_BANOD19_999999)	USD	06-jul-17	350	6,413	7,178	Perpetuo	6.875%	06-jul-22	Perpetuo	Trimestral
Obligación en dólares emisión 2017 (D2_BANOE91_999999)	USD	06-jul-17	550	10,077	11,279	Perpetuo	7.625%	10-ene-28	Perpetuo	Trimestral
Certificados bursátiles emisión 2016 (94_BINTER_16U)	UDIS	13-oct-16	365	2,000	2,596	10 años	4.970%	-	01-oct-26	182 días
Certificados bursátiles emisión 2019 (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 emisión 2019 (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 (D2_BANO397_221011)	CHF	11-abr-19	250	4,694	5,616	3.5 años	1.550%	-	11-oct-22	Anual
Obligación en dólares emisión 2019 (D2_BANO64_999999)	USD	27-jun-19	600	11,501	12,305	Perpetuo	6.750%	27-sep-24	Perpetuo	Trimestral
Obligación en dólares emisión 2019 (D2_BANOB48_999999)	USD	27-jun-19	500	9,584	10,254	Perpetuo	7.500%	27-jun-29	Perpetuo	Trimestral
Eurobono (francos suizos) emisión 2019 (D2_BANO343_231218)	CHF	18-sep-19	160	3,112	3,594	4.3 años	0.450%	-	18-dic-23	Anual
Eurobono (francos suizos) emisión 2020 (D2_BANO664_241206)	CHF	06-mar-20	225	4,826	5,055	4.8 años	0.500%	-	06-dic-24	Anual
Obligación en dólares emisión 2020 (D2_BANOC21_999999)	USD	14-jul-20	500	11,309	10,254	Perpetuo	8.375%	14-oct-30	Perpetuo	Trimestral
Certificados bursátiles emisión 2020 (94_BANORTE_20U)	UDIS	30-sep-20	107	700	760	10 años	2.760%	-	18-sep-30	182 días
Obligación en dólares emisión 2021 (D2_BANO99_999999)	USD	24-nov-21	500	10,718	10,254	Perpetuo	5.875%	24-ene-27	Perpetuo	Trimestral
Obligación en dólares emisión 2021 (D2_BANOB72_999999)	USD	24-nov-21	550	11,790	11,279	Perpetuo	6.625%	24-ene-32	Perpetuo	Trimestral

PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y CON OTROS ORGANISMOS AL 4T21 DE GRUPO FINANCIERO BANORTE

(Millones de Pesos)

	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	TOTAL
Préstamos de Bancos del Extranjero concentrados desde el país		-	-
Préstamos de Bancos del Extranjero concentrados desde el extranjero	-	0	0
Préstamos de Banca de Desarrollo	16,583	1,624	18,206
Préstamos de Banca de Fomento	8,908	1,419	10,327
Call y Préstamos de Bancos	29,405	-	29,405
Préstamos de Fondos Fiduciarios	48	-	48
Provisiones de Intereses	199	-	199
	55,142	3,043	58,185
Eliminaciones			(18,697)
Total			39,488

**TASAS DE INTERÉS - CAPTACIÓN VENTANILLA Y PRÉSTAMOS DE
BANCOS Y OTROS AL 4T21**
CAPTACIÓN VENTANILLA (BANORTE)
Depósitos Exigibilidad Inmediata

Moneda Nacional y UDIs	0.97%
Moneda Extranjera	0.02%

Depósitos a Largo Plazo - del Público en General

Moneda Nacional y UDIs	3.67%
Moneda Extranjera	0.24%

Depósitos a Largo Plazo - Mesa de Dinero

Moneda Nacional y UDIs	4.28%
------------------------	-------

PRÉSTAMOS DE BANCOS Y OTROS (BANORTE)
De Exigibilidad Inmediata

Moneda Nacional y UDIs	5.34%
------------------------	-------

Banca de Fomento y Desarrollo

Moneda Nacional y UDIs	7.44%
Moneda Extranjera	1.46%

PRINCIPALES LINEAS DE CRÉDITO RECIBIDAS AL 4T21 (BANORTE)
Millones de pesos

	4T20			3T21			4T21		
	Línea	Dispuesto	% dispuesto	Línea	Dispuesto	% dispuesto	Línea	Dispuesto	% dispuesto
Contrapartes Bancarias (Call Money)	174,237	-	0.0%	220,021	2,348	1.1%	219,970	10,109	4.6%
Banxico Reportos p/Liq. al Sistema de Pagos (RSP)*	75,832	7,784	10.3%	79,135	7,806	9.9%	80,824	7,989	9.9%
Banxico Subasta Financiamiento (MXN + USD)*	52,266	-	0.0%	58,469	-	0.0%	61,292	-	0.0%
Banxico c/Gtía Tít. Gub. y Banc. (Facilidades Ordinarias)*	52,266	-	0.0%	58,469	-	0.0%	61,292	-	0.0%
Banxico c/Gtía Créditos GEM (Facilidades Extraordinarias)	85,766	-	0.0%	86,106	-	0.0%	86,810	-	0.0%
TOTAL	440,366	7,784	1.8%	502,199	10,154	2.0%	510,188	18,098	3.5%

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

INGRESOS POR INTERMEDIACIÓN AL 4T21
(Millones de Pesos)

Resultado por intermediación	Consolidado
Resultado por valuación a valor razonable	1,165
Títulos para negociar	286
Derivados con fines de negociación	894
Derivados con fines de cobertura	(15)
Pérdida por deterioro o incremento por revaluación	0
Resultado por valuación de divisas	(67)
Resultado por valuación de metales preciosos o amonedados	(2)
Resultado por compraventa de valores e instrumentos financieros derivados	145
Títulos para negociar	(99)
Títulos disponibles para la venta	482
Títulos conservados al vencimiento	29
Derivados con fines de cobertura	(267)
Resultado por compraventa de divisas	3,151
Resultado por compraventa de metales preciosos amonedados	5
Total	4,396

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

- A. Los diferentes Comités del Gobierno Corporativo han contado con la información financiera, económica, contable y/o jurídica requerida según corresponda en cada caso, para la adecuada toma de decisiones.
- B. Se mantuvieron actualizados los manuales de políticas y procedimientos por cambios en la regulación externa, nuevos productos, cambios en los procesos de la Institución o mejoras en los controles internos.
- C. Se atendieron las solicitudes de diferentes áreas internas en materia de control interno tanto en apoyo al desarrollo de nuevos proyectos institucionales, como aquellas que derivan de cambios a la Regulación.
- D. Se monitorean los diferentes procesos de negocio y apoyo que conforman la operación en GFNorte a través de los Contralores de Procesos y Gestión, informando periódicamente sobre el cumplimiento y en su caso identificación de áreas de oportunidad para su apropiada remediación.
- E. Se llevaron a cabo y se concluyeron con las diversas actividades en materia de control interno contable, de conformidad al plan de trabajo establecido al inicio del año.
- F. Se realizaron pruebas de efectividad relacionadas con el Plan de Continuidad del Negocio de 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 activo el Plan de Continuidad bajo su apartado de Pandemia. Las acciones instrumentadas continúan respondiendo a las consideraciones de cada momento y están acordes con la valoración de un riesgo incremental.
- G. Se continuó con el seguimiento a las acciones de mejora respecto a las observaciones que realizan los diferentes integrantes del SCl.
- H. El Oficial de Seguridad de la Información (CISO, por sus siglas en inglés) llevó a cabo sus funciones con base en el Plan Director, reportando los hallazgos encontrados y el detalle de las actividades realizadas al Director General de GFNorte y a los Comités de Gobierno Corporativo correspondientes, guardando una coordinación matricial con la Contraloría como parte del SCl.
- I. Se dio respuesta a los requerimientos de las Autoridades Supervisoras, y se cumplió con las obligaciones de hacer e informar requeridas por la regulación externa, asimismo se atendieron las visitas de inspección ordinarias de las Autoridades y se da seguimiento a la remediación de las recomendaciones resultantes de las mismas.

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 4T21.

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.

En noviembre 2021 emitimos 500MUSD de Notas AT1 Perp NC5 y 550MUSD de Notas AT1 Perp NC10 (Capital Básico No Fundamental) que no solo apuntalan el Capital Regulatorio del Banco, sino también los niveles de liquidez de la Institución.

Cabe destacar que Banorte no ha usado las Facilidades Ordinarias ni las Facilidades Extraordinarias de Banco de México durante el 4T21. La información detallada relativa a las fuentes de liquidez se encuentra en los diferentes rubros del Balance General de GFNorte que se presenta en este Reporte.

Créditos Relacionados

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

En GFNorte al 31 de diciembre de 2021 y al 30 de septiembre de 2021, el monto de los créditos otorgados a personas relacionadas se integra como sigue (Millones de Pesos):

Institución que otorga el crédito	Dic-2021	% del Capital Básico	Sep-2021	% del Capital Básico
Banorte	\$13,353	7.5%	\$11,804	6.6%
	\$13,353		\$11,804	

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

Banorte.

Al **31 de diciembre de 2021**, el total de la cartera de créditos relacionados bajo el artículo 73 de la Ley de Instituciones de Crédito, es de Ps 13,353 millones (incluyendo Ps 1,617 millones de cartas de crédito (CC), los cuales se encuentran registrados en cuentas de orden), representando el 1.6% del total de la cartera de crédito (excluyendo del total de cartera los saldos correspondientes a CC). Del monto total de créditos relacionados, Ps 12,706 millones fueron créditos otorgados a clientes vinculados con miembros del Consejo de Administración y Ps 647 millones vinculados con empresas relacionadas con GFNORTE. Al cierre de diciembre 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 diciembre de 2021 se encuentra al 7.5% del capital básico.

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

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.

Créditos o adeudos fiscales

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

Al 31 de diciembre de 2021	
AFORE BANORTE	\$2
Crédito No 4429309391 Impuesto sobre nóminas del estado de Coahuila	2
PENSIONES BANORTE	\$364
Ejercicio 2014	364
SEGUROS BANORTE	\$1,076
Ejercicio 2014	1,076
Millones de pesos	

Personas Responsables

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

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

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

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

Lic. Jorge Eduardo Vega Camargo
Director General Adjunto de Contraloría

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

Bases de Formulación y Presentación de los Estados Financieros

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

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