

Información Financiera

al 31 de marzo 2022

1T22

Contacto:

investor@banorte.com

investors.banorte.com

+52 (55) 1670 2256

ÍNDICE

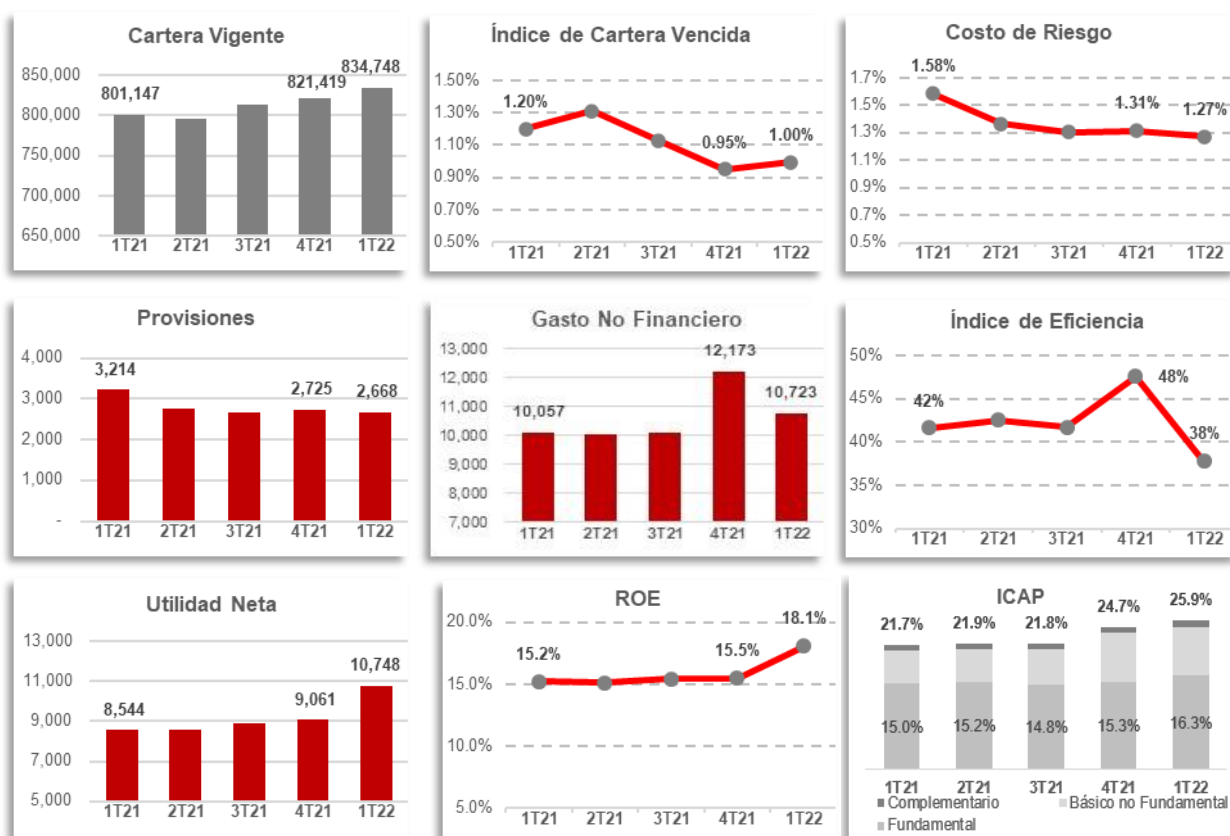
I.	Resumen Ejecutivo	3
II.	Discusión y Análisis de la Administración.....	9
	Acontecimientos Relevantes	19
	Banco	20
	Banorte Ahorro y Previsión.....	25
	Sector Bursátil	28
	SOFOM y Organizaciones Auxiliares del Crédito	29
III.	Estrategia de Sustentabilidad	30
IV.	Información General	35
	Cobertura de Análisis de GFNORTE.....	35
	Estructura de Capital	35
V.	Estados Financieros	36
	Grupo Financiero Banorte	36
	Banco	42
	Seguros Banorte.....	48
	Información por Segmentos	51
VI.	Anexos	61
	Cambios Contables y Regulatorios	61
	Notas a Estados Financieros	62
	Control Interno	71
	Situación Financiera y Liquidez	72
	Créditos Relacionados	72
	Créditos o adeudos fiscales.....	73
	Personas Responsables.....	74
	Bases de Formulación y Presentación de los Estados Financieros	74



I. Resumen Ejecutivo

- A partir de enero 2022, se incorporan nuevos criterios contables para el sistema financiero mexicano, que nos acercan a la convergencia con criterios internacionales IFRS, reflejando cambios en los principales indicadores. Para facilidad de comparación, se re expresan los estados financieros de 2021
- A pesar de operar en un entorno macroeconómico retador, GFNorte mejora en rentabilidad contra 1T21: Utilidad Neta +26%, ROE +288pb, ROA +36pb
- Crecimiento secuencial de cartera, 4% en nómina, 3% en corporativa, y 4% en gobierno
- Calidad de cartera y costo de riesgo, manteniéndose sólidos por debajo de niveles esperados
- Índice de Eficiencia mejorando a 38% desde 48% en 4T21, con cifras comparables
- El informe anual integrado se publicó recientemente y se destacan temas relevantes de ASG en la sección Estrategias de Sustentabilidad

Las cifras de 2021 contenidas en las siguientes gráficas, así como en el resto del documento, se re expresaron por nuevos criterios contables, para hacerlas comparables con la información de 2022.



Diferencias relevantes en resultados al re expresar 2021 con nuevos criterios contables

Estado de Resultados - GFNorte (Millones de Pesos)	2021		2021 IFRS	Cambio
Ingresos por Intereses	134,725		195,874	61,149
Gastos por Intereses	40,772		101,882	61,110
Resultado Técnico(Seguros y Pensiones) + Primas – Reservas – Siniestros	(13,911)	1		
Ingresos de Intereses Netos	80,041		93,992	13,951
Comisiones Cobradas	27,589		27,564	
Comisiones Pagadas	13,626	2	12,105	
Resultado Técnico (Seguros y Pensiones) + Primas – Reservas - Siniestros			(13,911)	
Costo de adquisición operaciones de Seguros			1,120	
Intermediación	4,396	3	3,888	-508
Otros Ingresos	2,714		(797)	-3,511
Ingresos No Financieros	21,072		3,517	
Ingreso Total	101,113		97,509	-3,604
Gasto No Financiero	45,940	4	42,329	-3,611
Provisiones	11,351		11,362	
Resultado Neto de Operación	43,822		43,819	-3
Impuestos	10,557		10,557	
Subsidiarias y No- Controladoras	1,783		1,786	3
Utilidad Neta	35,048		35,048	
Resultado Integral	n.a.	5	31,517	

1 * Ingresos por Primas
* Reservas Técnicas
* Siniestros y reclamaciones
* Resultado Técnico Seguros y Pensiones

2 * Costo de Adquisición por Oper. de Seg.

3 * Intereses de Derivados de Negociación
Instrumentos Derivados registran ahora
explícitamente su ingreso y su gasto por separado

4 * Contribuciones al IPAB

5 * Se incluye apartado con el Resultado Integral que
forma parte del Capital Contable (incluye los
siguientes conceptos: valuación de inst fin. para
cobrar, inst. fin. derivados de cobertura,-remediación
de beneficios a empleados, efecto acumulado de
conversión, valuación de reserva de riesgo en
curso)

En el primer trimestre de 2022, GFNorte reportó Utilidad Neta por Ps 10,748 millones, 26% superior al mismo periodo 2021.

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

Para asegurar la comparabilidad, las cifras de 2021 contenidas en este documento se re expresaron por nuevos criterios contables que nos acercan a la convergencia con los estándares internacionales de IFRS.

Grupo Financiero Banorte, S.A.B. de C.V. reportó resultados del periodo finalizado el 31 de marzo de 2022, destacando:

A pesar de operar en un entorno desafiante durante el trimestre, con el PIB presionado a la baja, altos niveles de inflación y un entorno internacional incierto, GFNorte cierra del primer trimestre del año con un resultado neto 26% superior al 1T21. La demanda de crédito se mantiene moderada, aunque compensada por el ciclo de tasas restrictivo, así como mejor transaccionalidad en comisiones, llevando a sólidos ingresos en el trimestre. La calidad de la cartera volvió a superar expectativas, manteniéndose en el trimestre en niveles inferiores a pre-pandemia. Ante las presiones inflacionarias, continúa el eficiente control del gasto.

El desempeño del negocio de seguros continúa con recuperación gradual en los niveles de siniestralidad relacionados con casos COVID-19, así como solidez en la originación de primas.

Estos factores concurrieron para que GFNorte lograra una utilidad neta de Ps 10,748 millones durante el trimestre, 19% mayor secuencialmente y 26% superior al mismo periodo de 2021. GFNorte mantiene un adecuado nivel de reservas crediticias y fuerte solidez de capital, que blindan el balance hacia el resto del 2022.

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

- Los **Ingresos por Intereses Netos (IIN)** crecen 1% secuencialmente y 18% con respecto al mismo trimestre del año anterior, reflejando parcialmente el efecto de los recientes incrementos en la tasa de referencia. **El MIN del Grupo** se ubicó en 6.0% al 1T22, una ligera reducción secuencial, pero incremento de 66pb contra 1T21.
- Se mantiene el buen **desempeño en Banco y otras subsidiarias**. **El MIN del Banco se incrementó 18pb secuencialmente y 56pb contra el 1T21, ubicándose en 5.2%**; con mejoras importantes en su costo de fondeo, aunado al efecto -aún parcial- del alza de tasas de referencia; la más reciente de 50pb de Banxico a finales del trimestre, para ubicarse en 6.50%.
- Las **subsidiarias** contribuyen y sustentan la solidez de la diversificación de ingresos en el grupo. Secuencialmente, la utilidad neta de Banco crece 13%, Casa de Bolsa 258%, Seguros Banorte 168%, con una siniestralidad aumentando marginalmente 3%. Contra 1T21, la utilidad neta de Banco crece 28%, Casa de Bolsa 159%, Seguros Banorte 44%, con una siniestralidad (18%) menor a dicho periodo, y Pensiones 3%.
- El **ingreso total antes de provisiones crece 11% en el trimestre, y 18% en el año**. Los **ingresos no financieros aumentaron 255%** de forma secuencial, principalmente con la alta estacionalidad en la renovación de pólizas de seguros durante el primer trimestre del año, así como por mejores resultados de intermediación. En la comparativa anual, los ingresos no financieros aumentaron 6%. Se mantienen las buenas dinámicas en **comisiones netas**, creciendo **7%** contra el 1T21, aunque con reducción secuencial de (6%), derivado de la estacionalidad del cierre de año.
- Los **gastos no financieros** decrecen secuencialmente (**12%**), principalmente por el reconocimiento anticipado en 4T21 de gastos extraordinarios de personal y el ajuste en PTU derivado de la reforma laboral. En la comparativa anual **crecen 6.6%**, a pesar de las presiones inflacionarias -inflación anual a marzo de 7.45%-, reflejando un eficiente control del gasto a nivel institucional. El **índice de eficiencia** se ubicó en **37.7%**, desde 47.6% en 4T21 y 41.6% en 1T21.
- El **ROE** se situó en **18.1%**, una sustancial mejora secuencial de 261pb y anual de 288pb, reflejando la solidez de los negocios del grupo, así como el impacto neto extraordinario en capital por Ps 1,125 millones, atribuible a la adopción de nuevos criterios contables. No obstante, el indicador continúa impactado por la acumulación de capital por dividendos pendientes de distribuir. El **ROA** se ubicó en **2.2%**, **creciendo 28pb** secuencial y **36pb** anual. Destaca el **ROE del Banco, ubicado en 20.8%**, creciendo 176pb trimestral y 329pb anual.
- La **cartera vigente**, ahora desglosada en etapas 1 y 2, **con crecimiento secuencial de 2%**. En el trimestre, **consumo creció 1%, impulsado por nómina creciendo 4%**; mientras que hipotecario y auto crecen 1%, y tarjeta de crédito se mantuvo sin cambios. La cartera comercial permaneció estable trimestre a trimestre, mientras que las carteras **corporativa y de gobierno crecieron 3% y 4%**, respectivamente, reflejando dinamismo en la actividad económica y la materialización de proyectos de inversión. En el año, la **cartera vigente creció 4%**, impulsado por la buena dinámica en **consumo**, que **creció 6%**. Destacan los desempeños de las carteras de **nómina y tarjeta de crédito, creciendo 10% y 9%**, respectivamente, mientras que **hipotecario creció 6%**. Por su parte, la **cartera comercial se expandió 5% en el año y la corporativa 3%**. La cartera de gobierno se mantuvo sin cambios anuales.
- **Sigue destacando la calidad de cartera** de todos los productos que conforman el portafolio. El índice cartera vencida en 1.0%, sin cambio secuencial relevante. En el año, mejora de 21pb atribuible principalmente a consumo.

- **El costo de riesgo con mejoría de 4pb en el trimestre, a 1.3%**, impulsado por (2%) menores provisiones. El **índice de cobertura** se redujo a 202.5%, desde 207.4% el trimestre anterior.
- La **captación tradicional se incrementó 6%** en el trimestre: los **depósitos a la vista crecieron 9%**, mientras que los **depósitos a plazo** permanecieron estables. En la comparativa anual, los depósitos vista aumentaron 6%, reflejando un cambio positivo en la mezcla, considerando que los depósitos a la vista sin intereses mejoran 12% y depósitos con intereses se contraen (2%). Por otro lado, los depósitos a plazo disminuyen (1%). En suma, la **captación tradicional creció 4% anual**.
- La **solidez del capital y la liquidez continúan siendo piezas clave** para el Grupo. El índice de **capitalización del Banco se ubicó en 25.9%**, con un nivel de **capital fundamental de 16.3%**, niveles que sobrepasan ampliamente los niveles regulatorios vigentes y permitirán al banco hacer frente a los lineamientos derivados del nuevo suplemento de capital neto (TLAC, por sus siglas en inglés, Total loss-absorbing capacity) a entrar en vigor en diciembre 2022. Por otro lado, el **coeficiente de cobertura de liquidez se situó en 222%** y la **razón de apalancamiento** se ubicó en **13.2%**.

Estado de Resultados - GFNorte (Millones de Pesos)	1T21	4T21	1T22	Var. Vs.	
				4T21	1T21
Ingresos por Intereses	47,391	53,809	55,233	3%	17%
Gastos por Intereses	24,614	27,252	28,311	4%	15%
Ingresos de Intereses Netos	22,777	26,557	26,922	1%	18%
Comisiones por Servicios Netas	3,731	4,277	4,010	(6%)	7%
Ingresos por Primas Seg. y Pen. (Neto)	15,340	11,309	15,756	39%	3%
Reservas técnicas Seg. y Pen.	11,016	10,748	11,699	9%	6%
Costo de Adquisición por Oper. de Seg.	334	260	468	80%	40%
Siniestros, Reclamaciones Seg. y Pen. (neto)	7,097	6,634	6,796	2%	(4%)
Intermediación	860	1,240	1,466	18%	70%
Otros Ingresos (Egresos) de la Operación	(85)	(144)	(783)	(445%)	(820%)
Ingresos No Financieros	1,399	(960)	1,487	255%	6%
Ingreso Total	24,176	25,597	28,409	11%	18%
Gasto No Financiero	10,057	12,173	10,723	(12%)	7%
Provisiones	3,214	2,725	2,668	(2%)	(17%)
Resultado Neto de Operación	10,905	10,699	15,018	40%	38%
Impuestos	2,678	2,148	4,331	102%	62%
Participación en el Resultado de Subsidiarias	429	639	197	(69%)	(54%)
Participación no controladora	(112)	(129)	(136)	(5%)	(22%)
Utilidad Neta	8,544	9,061	10,748	19%	26%
Otros Resultados Integrales	(2,745)	(502)	(1,830)	(264%)	33%
Resultado Integral	5,799	8,559	8,918	4%	54%

Balance General - GFNorte (Millones de Pesos)	1T21	4T21	1T22	Var. Vs.	
				4T21	1T21
Activos en Administración	3,074,928	3,144,794	3,208,835	2%	4%
Cartera Vigente, Etapa 1 y 2 (a)	801,147	821,419	834,748	2%	4%
Cartera Vencida, Etapa 3 (b)	9,788	7,919	8,440	7%	(14%)
Partidas Diferidas (c)	1,327	1,704	1,580	(7%)	19%
Cartera de Crédito de Seg. y Fianzas (d)	2,495	2,827	2,927	4%	17%
Cartera Total (a+b+c+d)	814,756	833,870	847,695	2%	4%
Estimación Prev. Riesgos Crediticios con Seg.	19,832	16,424	17,090	4%	(14%)
Cartera de Crédito Neto	794,924	817,446	830,605	2%	4%
Activo Total	1,917,900	1,909,088	2,035,427	7%	6%
Depósitos Total	830,531	799,025	836,028	5%	1%
Pasivo Total	1,687,758	1,671,848	1,791,336	7%	6%
Capital Contable	230,142	237,239	244,091	3%	6%

Indicadores Financieros GFNorte	1T21	4T21	1T22
Rentabilidad:			
MIN (1)	5.3%	6.1%	6.0%
ROE (2)	15.2%	15.5%	18.1%
ROA (3)	1.8%	1.9%	2.2%
Operación:			
Índice de Eficiencia (4)	41.6%	47.6%	37.7%
Índice de Eficiencia Operativa (5)	2.1%	2.5%	2.2%
CCL Promedio Banorte y SOFOM - Basilea III (6)	207.6%	201.7%	221.9%
Calidad de Activos:			
Índice de Cartera Vencida	1.2%	0.9%	1.0%
Índice de Cobertura	202.6%	207.4%	202.5%
Costo de Riesgo (7)	1.6%	1.3%	1.3%
Referencias de Mercado			
Tasa de Referencia Banxico	4.00%	5.50%	6.50%
TIIE 28 días (Promedio)	4.37%	5.17%	6.01%
Tipo de Cambio Peso/Dólar (8)	20.44	20.47	19.91

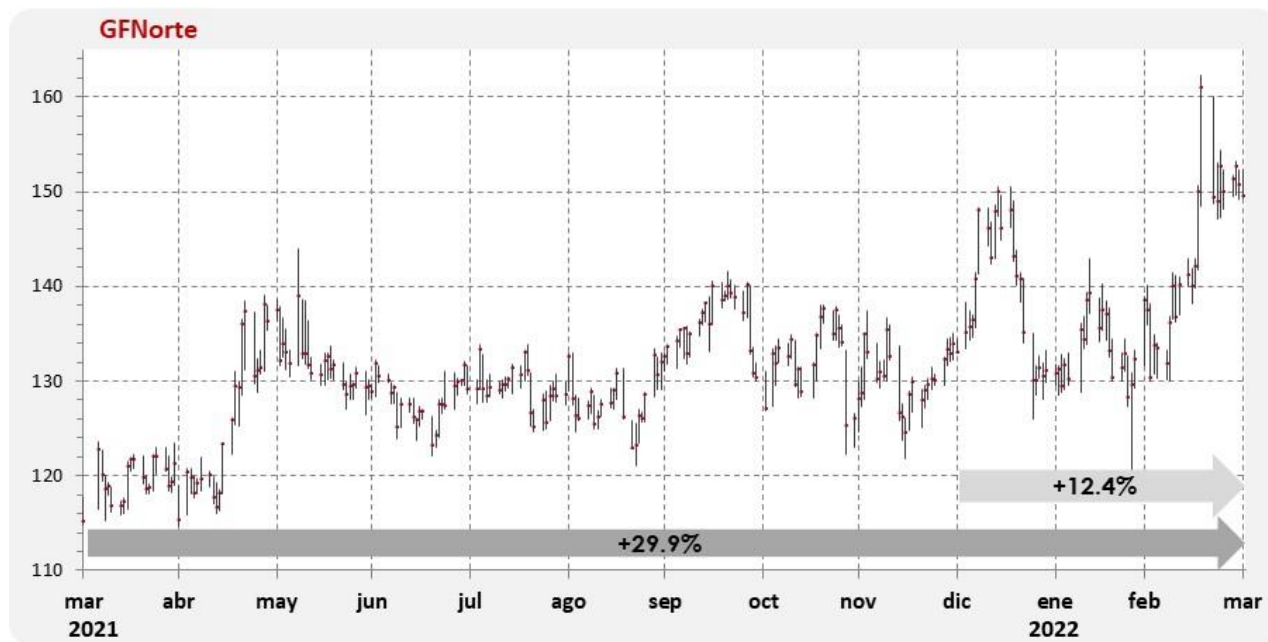
- 1) MIN= Ingresos de Intereses Netos del trimestre anualizado / Activos productivos promedio
2) Utilidad Neta del periodo anualizada como porcentaje del promedio trimestral del Capital Contable (sin interés minoritario) del mismo periodo
3) Utilidad Neta del periodo anualizada como porcentaje del promedio 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. 26 a 28 del [Reporte de Administración de Riesgos](#)

Utilidad de Subsidiarias (Millones de Pesos)	1T21	4T21	1T22	Var. Vs.	
				4T21	1T21
Banco Mercantil del Norte	5,870	6,649	7,499	13%	28%
Casa de Bolsa Banorte	314	227	811	258%	159%
Operadora de Fondos Banorte	107	88	96	9%	(10%)
Afore XXI Banorte	396	608	155	(74%)	(61%)
Seguros Banorte	858	459	1,232	168%	44%
Pensiones Banorte	496	545	511	(6%)	3%
BAP (Controladora)	8	(2)	(2)	6%	(119%)
Otras Subsidiarias Auxiliares de Crédito	249	119	127	6%	(49%)
G. F. Banorte (Controladora)	247	368	318	(14%)	29%
Utilidad Neta Total	8,544	9,061	10,748	19%	26%
Información de la Acción del Grupo	1T21	4T21	1T22	Var. Vs.	
				4T21	1T21
Utilidad por Acción (Pesos)	2.963	3.143	3.728	19%	26%
Utilidad por Acción Básica (Pesos)	2.995	3.145	3.756	19%	25%
Dividendo por Acción del periodo (Pesos)	0.00	2.65	0.00	(100%)	N.A.
Payout del Periodo	0.0%	25.0%	0.0%	(100%)	N.A.
Valor en Libros por Acción (Pesos)	78.81	81.23	83.59	3%	6%
Acciones en Circulación - BMV (Millones)	2,883.5	2,883.5	2,883.5	0%	0%
Precio de la Acción (Pesos)	115.13	133.01	148.06	11%	29%
P/VL (Veces)	1.46	1.64	1.77	8%	21%
Capitalización de Mercado (Millones de dólares)	16,241	18,739	21,441	14%	32%
Capitalización de Mercado (Millones de pesos)	331,972	383,529	426,925	11%	29%

Comportamiento Anual de la Acción



II. Discusión y Análisis de la Administración

Con el fin de facilitar la comparación entre periodos en este reporte, los estados financieros de 2021 fueron re expresados con las nuevas normas contables que nos acercan a la convergencia con los estándares IFRS, ahora aplicables para el sistema financiero mexicano. Por lo que dicha información no es comparable con la publicada en los reportes de 2021. Favor de referirse a la sección de cambios contables para mayor detalle.

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)	1T21	4T21	1T22	Var. Vs.	
				4T21	1T21
Ingresos por Intereses	47,391	53,809	55,233	3%	17%
Gastos por Intereses	24,614	27,252	28,311	4%	15%
IIN GFNORTE	22,777	26,557	26,922	1%	18%
Provisiones para Crédito	3,214	2,725	2,668	(2%)	(17%)
IIN Ajustado por Riesgos Crediticios	19,563	23,832	24,254	2%	24%
Activos Productivos Promedio	1,690,412	1,746,745	1,801,811	3%	7%
MIN (1)	5.3%	6.1%	6.0%		
MIN ajustado por Provisiones de Crédito (2)	4.6%	5.5%	5.4%		
MIN de Cartera Crediticia (3)	7.3%	7.9%	8.1%		

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

Con las nuevas normas contables, el cálculo del Margen de Interés Neto fue impactado por 1) un aumento en los activos derivado de la contabilización de reportos ; 2) la reclasificación de los resultados de seguros y pensiones, que salen del margen financiero y se reclasifican en ingresos no financieros - salvo los intereses de cartera y valorización-; y 3) la contabilización de los intereses de derivados de negociación , que ahora se consideran en el ingreso y gasto por intereses respectivamente, y que anteriormente se contabilizaban dentro del rubro de intermediación .

Los **ingresos de intereses netos (IIN) crecen 1%** en el trimestre, ligeramente inferior al incremento de 2% en IIN de cartera. El resultado estuvo impactado por menores intereses por reportos, aunque fue compensado por un efecto positivo en la valorización de divisas. Los gastos por intereses fueron 4% mayores respecto al trimestre previo, principalmente por el incremento de 84pb en la tasa TIIE28d (promedio), que incrementa 9% los intereses por depósito y fondeo. El **MIN se reduce (10pb) a 6.0%** por incremento de 3% en activos productivos promedio y el efecto de la valorización de cuentas en UDIS en el negocio de pensiones. El **MIN de la cartera crediticia** se expande 19pb en el trimestre, ubicándose en 8.1%, reflejando el incremento de 75pb en la tasa de referencia de noviembre y diciembre 2021.

En la comparativa anual, los **ingresos por intereses netos se incrementan sustancialmente 18%**, impulsados por un incremento de 11% en IIN de cartera, por la reactivación en la actividad crediticias y el reflejo del ajuste de 150pb en la tasa de referencia de junio a diciembre 2021, así como del efecto positivo en la valorización de divisas. Los gastos por intereses se incrementaron 15%, principalmente por el ajuste de 164pb en la tasa promedio de referencia TIIE28d, a 6.01%, aunque se mantienen los esfuerzos para hacer más eficiente la mezcla, incrementando 12% los depósitos vista sin intereses y reduciendo (1%) los de plazo. El **MIN se incrementa 66bp a 6.0%**, y el **MIN de cartera crediticia se incrementa 71pb a 8.1%**.

Mayor detalle de Sensibilidad del Margen Financiero (Banco):

1) pág. 32 y 33 del [Reporte de Administración de Riesgos](#)

Provisiones para Crédito

Provisiones para Crédito (Millones de Pesos)	1T21	4T21	1T22	Var. Vs.	
				4T21	1T21
Comercial, Corporativo y Gobierno	139	1,315	248	(81%)	78%
Consumo	3,187	2,911	2,880	(1%)	(10%)
Condonaciones, Quitas y Otros	(112)	(1,501)	(459)	69%	(310%)
Total Provisiones	3,214	2,725	2,668	(2%)	(17%)

Con las nuevas normas contables, las reservas crediticias de seguros y pensiones se reclasifican en provisiones para el crédito, desde otros ingresos (egresos) de la operación.

En el trimestre, las **provisiones se redujeron (2%)**, por menores requerimientos asociado a un crecimiento moderado de la cartera, y el buen comportamiento de la calidad del portafolio de crédito.

De los Ps 2,668 millones de provisiones registradas en el trimestre, 40% corresponden a colocación y el resto a variaciones de riesgo y cartera.

En el año, las provisiones fueron Ps (546) millones o (17%) menor respecto a 1T21, asociado principalmente a Ps (307) millones menos reservas en la cartera de consumo, mayores quitas y condonaciones, y una mejor calidad de cartera.

El **costo de riesgo** mejora ligeramente (4pb) secuencialmente y (31pb) en el año, situándose en 1.3%; permaneciendo por debajo de niveles históricos, derivado de un menor requerimiento de reservas.

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

1) Pág. 15 a 19 del [Reporte de Administración de Riesgos](#)

Ingresos no Financieros

Ingresos No Financieros (Millones de Pesos)	1T21	4T21	1T22	Var. Vs.	
				4T21	1T21
Comisiones por Servicios Netas	3,731	4,277	4,010	(6%)	7%
Ingresos por Primas Seg. y Pen. (Neto)	15,340	11,309	15,756	39%	3%
Reservas técnicas Seg. y Pen.	11,016	10,748	11,699	9%	6%
Costo de Adquisición por Oper. de Seg.	334	260	468	80%	40%
Siniestros, Reclamaciones Seg. y Pen. (neto)	7,097	6,634	6,796	2%	(4%)
Intermediación	860	1,240	1,466	18%	70%
Otros Ingresos (Egresos) de la Operación	(85)	(144)	(783)	(445%)	(820%)
Ingresos No Financieros	1,399	(960)	1,487	255%	6%

Con las nuevas normas contables, los resultados por seguros y pensiones se reclasifican en los ingresos no financieros, desde el margen financiero

Los **ingresos no financieros con fuerte incremento de 255%** secuencial, principalmente por el aumento estacional en ingresos por primas de seguros, y por mayores ingresos por intermediación, compensando la baja en comisiones netas. Anualmente aumentan 6%, principalmente por mayores comisiones, aumento en venta de primas de seguros y pensiones y menores siniestros.

Los **Ingresos por primas de Seguros y Pensiones crecen 39% secuencial** por la alta estacionalidad del negocio de seguros, atribuible a la renovación de la cartera en el primer trimestre. Asimismo, la creación de reservas técnicas se incrementa 9% o Ps 951 millones, de los cuales Ps 3,460 millones corresponden a seguros, alineado con la estacionalidad de la emisión de primas, mientras que, en pensiones, hay una menor constitución en reservas por Ps (2,510) millones. El costo de adquisición se eleva por el mismo efecto de estacionalidad. Por otro lado, los siniestros crecen 2%, por la mezcla en las diferentes carteras, entre otros en auto por el incremento en movilidad.

De forma anual, los **ingresos por primas de Seguros y Pensiones crecen 3%**, menor al incremento de 6% en reservas técnicas, principalmente por el efecto de actualización de reservas por inflación en la compañía de Pensiones y por el propio crecimiento en la emisión de primas. Por su parte, los siniestros se redujeron (4%), ante una base poco comparable de haber sido el primer trimestre de 2021 el punto más álgido en términos de efectos por pandemia. Sin embargo, los

sinistros derivados de COVID-19 en vida y gastos médicos se están desarrollando conforme a la tendencia de baja esperada.

Comisiones por Servicios

Comisiones por Servicios (Millones de Pesos)	1T21	4T21	1T22	Var. Vs.	
				4T21	1T21
Transferencia de Fondos	473	552	471	(15%)	(1%)
Manejo de Cuenta	509	508	483	(5%)	(5%)
Servicios de Banca Electrónica	2,916	4,049	3,790	(6%)	30%
Comisiones por Servicios Bancarios Básicos	3,898	5,109	4,744	(7%)	22%
Por Créditos Comerciales y Gubernamentales	296	345	367	6%	24%
Por Créditos de Consumo	1,164	1,505	1,395	(7%)	20%
Actividades Fiduciarias y Avalúos	106	110	127	15%	19%
Fondos de Inversión	484	513	500	(3%)	3%
Asesoría e Intermediación Financiera	187	169	141	(17%)	(25%)
Otras Comisiones Cobradas (1)	239	28	86	211%	(64%)
Comisiones por Servicios Cobrados	6,374	7,779	7,359	(5%)	15%
Cuotas de Intercambio	1,625	2,515	2,301	(9%)	42%
Otras Comisiones Pagadas	1,018	987	1,048	6%	3%
Comisiones por Servicios Pagados	2,644	3,502	3,350	(4%)	27%
Comisiones por Servicios Netas	3,731	4,277	4,010	(6%)	7%

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

Con las nuevas normas contables, los costos de adquisición de seguros se reclasifican en los ingresos no financieros. Asimismo, es importante señalar que nuestra contabilidad ya consideraba el diferimiento de comisiones por originación de créditos, desde antes de la implementación de los nuevos criterios contables.

Las **comisiones por servicios cobrados con disminución de (5%) en la comparación trimestral**, derivado de la estacionalidad del periodo, con menores ingresos por transaccionalidad de clientes en servicios como, banca electrónica, y uso de tarjetas de débito y crédito, así como por menores comisiones por asesoría e intermediación financiera. **En la comparación anual, con fuerte aumento de 15%**, principalmente por el sólido crecimiento en comisiones de los servicios de banca electrónica y por colocación de crédito, reflejando mejores dinámicas en la actividad económica.

Por otro lado, en el trimestre, las **comisiones por servicios pagados caen (4%)**, por la disminución de cuotas de intercambio, principalmente del negocio de tarjetas de crédito por estacionalidad del cuarto trimestre. En la **comparativa anual**, fuerte **aumento de 27%** derivado de mayores cuotas de intercambio, resultado de mejores dinámicas en el negocio adquirente por la reactivación en la actividad económica.

En suma, las **comisiones por servicios netas caen** secuencialmente **(6%)** y aumentan de manera anual **7%**.

Intermediación

Ingresos por Intermediación (Millones de Pesos)	1T21	4T21	1T22	Var. Vs.	
				4T21	1T21
Dívidas y Metales	575	(549)	(543)	1%	(195%)
Derivados	8	245	1,354	452%	N.A.
Títulos	(579)	107	34	(68%)	106%
Valuación	4	(196)	844	531%	N.A.
Dívidas y Metales	764	1,155	1,319	14%	73%
Derivados	5	(142)	(719)	(408%)	N.A.
Títulos	87	423	19	(95%)	(78%)
Compra-venta	856	1,436	619	(57%)	(28%)
Otros resultados financieros	-	-	2	N.A.	N.A.
Ingresos por Intermediación	860	1,240	1,466	18%	70%

Con las nuevas normas contables, la contabilización del margen por compra-venta de derivados de negociación se incorpora al ingreso/gasto por intereses en el margen financiero.

Los ingresos por intermediación fueron superiores en 18% respecto al trimestre previo, derivado del efecto positivo en valuación de derivados, aunque con menor operación, y una mayor dinámica con clientes en compra-venta de divisas y metales, ante la volatilidad del tipo de cambio y los *commodities*. En la comparación anual, se presenta un alza de 70% por los mismos factores, aunado al efecto positivo de la prima inflacionaria en la valorización de títulos.

Otros ingresos (egresos) de la operación

Otros Ingresos y Egresos de la Operación (Millones de Pesos)	1T21	4T21	1T22	Var. Vs.	
				4T21	1T21
Aportaciones al IPAB	(912)	(905)	(934)	3%	2%
Resultado por Bienes Adjudicados	87	195	140	(28%)	61%
Deterioro de Activos	-	(372)	-	100%	N.A.
Ingresos por Arrendamiento	62	66	74	12%	19%
Provenientes de Seguros	275	648	230	(65%)	(17%)
Resultado por Valuación en Op. de Bursatilización	0	-	-	N.A.	(100%)
Otros	403	225	(292)	(230%)	(172%)
Otros Ingresos y Egresos de la Operación	(85)	(144)	(783)	(445%)	(820%)

Con las nuevas normas contables, las aportaciones al IPAB se reclasifican en otros ingresos (egresos) de la operación, desde gastos no financieros.

Otros ingresos (egresos) caen (445%) trimestralmente, principalmente por la pérdida en la venta de cartera por Ps (308) millones, registrado en otros conceptos, adicional a una fuerte caída en los ingresos provenientes de seguros, derivado de la adquisición de la cartera de Principal el trimestre pasado, así como de la caída en ingresos de bienes adjudicados. **En la comparativa anual la caída es de (820%)**, explicada principalmente por la pérdida en la venta de cartera antes mencionada, y menores derechos de cobro.

Gastos no financieros

Gasto No Financiero (Millones de Pesos)	1T21	4T21	1T22	Var. Vs.	
				4T21	1T21
Gastos de Personal	4,168	4,717	4,330	(8%)	4%
Honorarios Pagados	811	933	797	(15%)	(2%)
Gastos de Administración y Promoción	1,870	2,444	1,863	(24%)	(0%)
Rentas, Depreciaciones y Amortizaciones	2,142	2,118	2,412	14%	13%
Impuestos Diversos	521	516	532	3%	2%
PTU causado	156	1,115	385	(65%)	146%
Otros Gastos	389	329	405	23%	4%
Gasto No Financiero	10,057	12,173	10,723	(11.9%)	6.6%

Con las nuevas normas contables, las aportaciones al IPAB se reclasifican en otros ingresos (egresos) de la operación.

Los **gastos no financieros** del trimestre se reducen (11.9%) secuencial, por el reconocimiento anticipado de gastos extraordinarios de personal en 4T21 y el cambio de metodología en PTU, derivado de la reforma laboral. Aunado a menores gastos de administración y promoción, derivados de la calendarización de campañas publicitarias y negociación de tarifas de servicio.

En el año, los gastos no financieros aumentan 6.6%, a pesar de las presiones inflacionarias -inflación anual de marzo en 7.45%- El impacto anual obedece al incremento en amortización de proyectos capitalizables y en proyectos de TI, mayor PTU por el cambio en metodología, derivado de la reforma laboral, y el incremento anual en sueldos. En consecuencia, el **índice de eficiencia mejora (981pb) en el trimestre y (385pb) en el año, ubicándose en 37.7%**.

Utilidad Neta

Utilidad Neta (Millones de Pesos)	1T21	4T21	1T22	Var. Vs.	
				4T21	1T21
Resultado Neto de Operación	10,905	10,699	15,018	40%	38%
Participación en el Resultado de Subsidiarias y Asociadas no consolidadas	429	639	197	(69%)	(54%)
Resultado antes de Impuestos	11,334	11,338	15,215	34%	34%
Impuestos	2,678	2,148	4,331	102%	62%
Partidas Discontinuas	-	-	-	N.A.	N.A.
Participación no controladora	(112)	(129)	(136)	(5%)	(22%)
Utilidad Neta	8,544	9,061	10,748	19%	26%
Valuación de Instr. Fin. para Cobrar o Vender	(1,602)	(830)	(1,983)	(139%)	(24%)
Valuación de Instr. Fin. Derivados de Cobertura de Flujos de Efectivo	(1,327)	149	14	(91%)	101%
Ingresos y Gastos relacionados con Activos Mantenidos para su disposición	-	-	-	N.A.	N.A.
Remediación de Beneficios definidos a los empleados	30	217	23	(89%)	(23%)
Efecto acumulado por conversión	32	(4)	(47)	(970%)	(247%)
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-	-	-	N.A.	N.A.
Participación en ORI de otras entidades	-	-	-	N.A.	N.A.
Remediación por resultado en valuación de reserva de riesgos en curso por variación en tasas de descuento	121	(33)	163	587%	34%
Otros Resultados Integrales	(2,745)	(502)	(1,830)	(264%)	33%
Resultado Integral	5,799	8,559	8,918	4%	54%

El resultado de operación crece 40% en el trimestre, con buenas dinámicas en los negocios, en especial el de Banco, además de una fuerte disminución en el gasto no financieros, la estacionalidad de seguros previamente mencionada, y buen resultado en ingreso por intermediación. Comparado con el mismo trimestre del año anterior, crece 38%, resultado de mejores dinámicas en la operación del Banco, Casa de Bolsa y Seguros.

Los impuestos aumentan 102% secuencialmente, y 62% en comparación con el mismo trimestre del año pasado; sin embargo, en una base anual, se espera que normalicen.

La utilidad por acción del trimestre es de Ps 3.728.

Rentabilidad

	1T21	4T21	1T22
ROE	15.2%	15.5%	18.1%
Intangibles	4,324	16,956	16,718
Crédito Mercantil	26,731	26,732	26,720
Capital Tangible Promedio	185,123	180,401	182,768
ROTE	18.3%	19.9%	23.4%

En el trimestre, el ROE mejora 261pb, quedando en 18.1%; mientras que en la comparativa anual el aumento es de 288pb, reflejando la solidez de los negocios del grupo, así como el impacto extraordinario neto en capital por Ps 1,125 millones, atribuible a la adopción de nuevos criterios contables. Este indicador continúa reflejando la acumulación de capital, en atención a la recomendación de las autoridades de no distribuir los dividendos pendientes de pago.

En el período el ROTE mejora 347pb en el trimestre, para situarse en 23.4%, mientras que en la comparación año con año, crece 509pb.

	1T21	4T21	1T22
ROA	1.8%	1.9%	2.2%
Activos Ponderados por Riesgo Promedio (millones de pesos)	903,013	861,490	848,219
RAPR	3.3%	4.1%	4.4%

El **ROA** mejora 28pb en la comparación trimestral, situándose en **2.2%**, mientras que, en la anual, **mejora 36pb**.

Depósitos

Depósitos (Millones de Pesos)	1T21	4T21	1T22	Var. Vs.	
				4T21	1T21
Depósitos a la Vista – Sin Intereses	341,450	384,997	381,111	(1%)	12%
Depósitos a la Vista – Con Intereses	207,141	153,226	202,876	32%	(2%)
Depósitos a la Vista	548,591	538,224	583,988	9%	6%
Depósitos a Plazo – Ventanilla	213,923	211,310	212,339	0%	(1%)
Depósitos	762,514	749,533	796,327	6%	4%
Mesa de Dinero y Tit. de Crédito Emitidos	73,028	56,679	49,959	(12%)	(32%)
Captación Integral Banco	835,542	806,213	846,286	5%	1%
Depósitos Total GFNorte	830,531	799,025	836,028	5%	1%
Depósitos por cuenta de terceros	238,656	257,118	286,765	12%	20%
Total de Recursos en Administración	1,074,198	1,063,331	1,133,050	7%	5%

En el trimestre, los **depósitos tradicionales de clientes se incrementan en 6%**, impulsado por depósitos a la vista, destacando el crecimiento secuencial de 32% en vista con intereses, derivado de un incremento sustancial en depósitos de gobiernos, y disminuyendo (1%) en vista sin intereses. En el año, ligera reducción en depósitos a plazo y vista con intereses del (1%) y (2%), respectivamente, y relevante incremento de 12% en vista sin 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 (12%) secuencialmente** y (32%) en el año. En suma, la **captación integral del Banco** crece 5% en el trimestre y 1% en el año.

Cartera

Cartera de Crédito Vigente, etapa 1 + 2 (Millones de Pesos)	1T21	4T21	1T22	Var. Vs.	
				4T21	1T21
Hipotecario	191,281	200,551	202,642	1%	6%
Automotriz	28,236	27,800	28,051	1%	(1%)
Tarjeta de Crédito	36,358	39,536	39,606	0%	9%
Crédito de Nómina	52,256	55,034	57,278	4%	10%
Consumo	308,131	322,920	327,577	1%	6%
Comercial	192,834	203,256	202,283	(0%)	5%
Corporativo	140,140	140,925	144,857	3%	3%
Gobierno	160,042	154,318	160,031	4%	(0%)
Cartera de Crédito Vigente, etapa 1 + 2	801,147	821,419	834,748	2%	4%

Mayor detalle de cartera vigente y vencida 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 2%**, liderado por el incremento secuencial de 4% en cartera de gobierno y 3% en corporativo. En la **cartera de consumo, destaca crecimiento de 4% en crédito de nómina**, mientras que hipotecario y automotriz crecen 1% respectivamente.

En el año destacan la **cartera de consumo con incremento de 6%**, impulsado por una buena actividad en créditos de nómina +10%, tarjeta de crédito +9% e hipotecario +6%, por otro lado, comercial incrementó 5% y corporativo 3%, reflejando dinamismo en la actividad económica y la materialización de proyectos de inversión.

Dentro de la cartera comercial, el saldo de **la cartera vigente de PyMEs** incrementa 1% en las comparativas trimestral y anual. El Índice de cartera vencida se deteriora 2pb respecto del trimestre anterior y mejora (93pb) en el año, situándose en 1.65%.

Créditos a PYMES (Millones de Pesos)	1T21	4T21	1T22	Var. Vs.	
				4T21	1T21
Cartera Vigente	37,283	37,193	37,505	1%	1%
% de Cartera Vigente Comercial	19.3%	18.3%	18.5%	24 pb	(79 pb)
% de Cartera Vigente Total, etapa 1 y 2	4.7%	4.5%	4.5%	(3 pb)	(16 pb)
Índice de Cartera Vencida	2.6%	1.63%	1.65%	2 pb	(93 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 11.1% de la cartera vigente, etapa 1 y 2 del grupo. El crédito más grande a empresas representa el 1.0% de la cartera vigente, etapa y 2, mientras que la empresa número 20 representa el 0.4% de la misma. De las 20 empresas 19 cuentan con calificación A1.

En **cartera vigente de Gobierno, crece 3.7% en el trimestre**, y en el año se muestra sin variación, quedando en **Ps 160,031 millones**. La cartera de crédito gubernamental se encuentra bien diversificada por regiones. Asimismo, el perfil de riesgo de la cartera es adecuado, 32% de la cartera gubernamental corresponde al gobierno federal y de las exposiciones a estados y municipios, el 90.1% cuenta con garantía fiduciaria.

Posicionamiento en el mercado (cifras CNBV a enero de 2022. A la fecha de liberación de este reporte, las cifras de febrero 2022 no se encuentran disponibles):

El sistema con recuperación de 5.1% anual en cartera vigente. **Banorte crece 3.4%** en cartera vigente (etapas 1 y 2) y con **participación de mercado en 14.9%**, bajando (25pb) en el año.

- **Hipotecario:** Banorte con participación de mercado de 18.8%, **decrece en el año (70pb)**, pero conservando el segundo lugar dentro del sistema bancario.
- **Tarjeta de Crédito:** Banorte **incrementa 19pb participación de mercado** en el año, situándose en 10.5%.
- **Automotriz:** En el año, Banorte **con ligera disminución de (5pb) en participación de mercado** situándose en 19.4%, manteniendo la segunda posición. El mercado continúa con reducciones en la dinámica de venta de autos nuevos.
- **Créditos de Nómina:** La participación de mercado es de 19.8%, contrayéndose **(62pb)** 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 12.0%, **incrementando 12pb** en los últimos 12 meses, y ubicándose en la tercera posición con respecto al total del sistema.
- **Gobierno:** Banorte con **disminución** en la participación de mercado de (176pb), situándose en **25.5%**, para mantenerse en el segundo lugar.

Etapa 3/ Cartera Vencida

En el trimestre, el saldo de cartera vencida crece Ps 520 millones, con impacto principalmente en corporativo, comercial y en menor medida, crédito de nómina.

Etapa 3/ Cartera Vencida (Millones de Pesos)	1T21	4T21	1T22	Var. Vs.	
				4T21	1T21
Tarjeta de Crédito	1,992	915	902	(14)	(1,090)
Crédito de Nómina	1,558	1,388	1,425	37	(133)
Automotriz	386	220	203	(16)	(183)
Vivienda	2,011	1,985	1,763	(222)	(248)
Comercial	3,381	3,252	3,503	251	123
Corporativo	268	0	484	484	216
Gobierno	192	159	159	-	(33)
Total	9,788	7,919	8,440	520	(1,349)

El **indicador de cartera vencida se mantiene en 1.0%, por debajo de los niveles normales pre-pandemia**. En el trimestre se deteriora 5pb, mientras que, en el año, este indicador mejora (21pb), gracias a estrictos controles en la originación, y sólida gestión de cobranza.

Índice de Cartera Vencida	1T21	2T21	3T21	4T21	1T22
Tarjeta de Crédito	5.2%	3.6%	2.7%	2.3%	2.2%
Crédito de Nómina	2.9%	2.4%	2.4%	2.5%	2.4%
Automotriz	1.3%	1.1%	0.9%	0.8%	0.7%
Vivienda	1.0%	1.0%	1.0%	1.0%	0.9%
Comercial	1.7%	1.9%	1.9%	1.6%	1.7%
PYMES	2.6%	2.7%	2.3%	1.6%	1.7%
Comercial	1.5%	1.7%	1.9%	1.6%	1.7%
Corporativo	0.2%	1.3%	0.4%	0.0%	0.3%
Gobierno	0.1%	0.1%	0.1%	0.1%	0.1%
Total	1.2%	1.3%	1.1%	0.9%	1.0%

La pérdida esperada de Banco Mercantil del Norte, la principal subsidiaria del Grupo Financiero representó el 1.8% y la pérdida no esperada representó el 4.1%, ambas con respecto a la cartera total al cierre del 1T22. Estos indicadores se ubicaban en 1.7% y 4.0%, respectivamente, en 4T21 y en 1.9% y 4.0% hace 12 meses.

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

Variaciones de Etapa 3/ Cartera Vencida (Millones de Pesos)	
Saldo al 31 diciembre 2021	8,505
Traspasos de cartera Vigente a Vencida	6,493
Compra de Cartera	-
Renovaciones	(286)
Pago Efectivo	(1,198)
Quitas	(101)
Castigos	(3,203)
Adjudicaciones	-
Traspasos de cartera Vencida a Vigente	(1,774)
Ventas de Cartera	-
Ajuste Cambiario	7
Valor Razonable lxe	-
Saldo al 31 marzo 2022	8,440

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 1T22 - GFNorte
(Millones de Pesos)

Categoría	CARTERA CREDITICIA	RESERVAS PREVENTIVAS					
		COMERCIAL			CONSUMO	VIVIENDA	TOTAL
		EMPRESARIAL	GUBERNAMENTAL	ENT. FINANCIERAS			
Riesgo A1	758,377	1,238	720	60	674	249	2,942
Riesgo A2	27,903	175	21	-	268	25	489
Riesgo B1	33,780	57	22	1	969	18	1,068
Riesgo B2	12,613	29	7	8	442	25	512
Riesgo B3	15,113	55	0	146	612	17	830
Riesgo C1	10,011	89	-	6	676	112	882
Riesgo C2	9,628	134	-	0	1,040	193	1,368
Riesgo D	8,031	763	-	46	1,404	333	2,545
Riesgo E	6,740	1,481	111.24	-	2,793	109	4,494
Total Calificada	882,195	4,021	882	267	8,878	1,081	15,130
Sin Calificar	(1,107)						
Cartera sector BAP	2,927						
Partidas diferidas	1,580						
Excepuada	-						
Total	885,596	4,021	882	267	8,878	1,081	15,130
Reservas Constituidas							17,090
Reservas Sector BAP							185
Reservas complementarias							1,775

Notas:

- Las cifras para la calificación y constitución de las reservas preventivas, son las correspondientes al día último del mes a que se refiere el balance general 31 de Marzo de 2022.
- 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 Revolviente a partir de enero de 2018, para el portafolio de Auto (Personas Físicas) a partir de enero de 2020, y para el portafolio de cartera comercial de acreditados con ventas o ingresos mayores o iguales a 14 millones de udis, a partir de enero de 2019 en la filial Banco Mercantil del Norte y a partir de febrero de 2019 en la filial Arrendadora y Factor Banorte.
- La Institución utiliza los grados de riesgos A1; A2; B1; B2; B3; C1; C2; D y E, para efectos de agrupar las reservas preventivas de acuerdo con el tipo de cartera y el porcentaje que las reservas representen del saldo insoluto del crédito, que se establecen en la Sección Quinta "De la constitución de reservas y su clasificación por grado de riesgo", contenida en el Capítulo V del Título Segundo de las citadas disposiciones.
- Las reservas complementarias constituidas obedecen a las disposiciones generales aplicables a las instituciones de crédito, y contemplan las reservas adicionales anticipando efectos de deterioro de cartera por COVID-19 descritas anteriormente en "Provisiones para Crédito".

De acuerdo con lo establecido en las Disposiciones, la Institución cuenta con políticas y procedimientos formalizados para que, en su caso, puedan ser migrados a una etapa de riesgo mayor aquellos créditos que cuenten con elementos que justifiquen un mayor potencial de deterioro, aún y cuando estos no hayan cumplido con los requisitos para migrar a una etapa de riesgo mayor de acuerdo con las Disposiciones y Criterios Contables aplicables a la cartera de crédito.

Al cierre del 1T22 la Institución **no cuenta con cartera que se haya considerado en Etapa 3 bajo dichas políticas.**

Requerimientos de Reservas y Provisiones Preventivas para Riesgos Crediticios

Provisiones preventivas para Riesgos Crediticios <i>(Millones de Pesos)</i>	1T22
Provisiones Preventivas Iniciales	16,424
Cargos a resultados	3,434
Cargos a utilidades retenidas	757
Creadas con Margen de Utilidad	0
Reserva de Carteras Vendidas	0
Otros Conceptos	0
<u>Castigos, condonaciones y quitas:</u>	
Créditos Comerciales	(389)
Créditos al Consumo	(2,387)
Créditos a la Vivienda	(722)
Por Bienes Adjudicados	0
	(3,498)
Costo de Programas de Apoyo a Deudores	(3)
Valorización	(24)
Eliminaciones	0
Provisiones Preventivas Finales	17,090

Al cierre del 1T22, el saldo de las **provisiones preventivas** se ubica en **Ps 17,090 millones**, mostrando un incremento secuencial de 4%. Las **condonaciones y quitas** son (21.5%) inferiores a las del trimestre previo.

El **índice de cobertura** de reservas se situó en **202.5%**, registrando una baja respecto del 207.4% registrado el trimestre anterior.

Capital

El saldo del **capital contable aumenta Ps 6,851 millones secuencialmente**, situándose en **Ps 244,091 millones**; los movimientos principales en la comparativa trimestral son: incremento de Ps 10,748 millones en el resultado neto, incremento de Ps 199 millones por recompra de plan de pagos basado en acciones, aumento de Ps 162 millones por remediación por resultado en la valuación de la reserva de riesgos en curso por variación en las tasas de descuento, una disminución de Ps (2,028) millones por la valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender, y una disminución de Ps (1,125) millones de ajuste retrospectivo por cambios contables.

Notas complementarias a la información financiera

A continuación, se presentan el desglose de las notas de crédito emitidas por cada entidad:

[Notas Anexo 1 Grupo Financiero Banorte](#)

[Notas Anexo 1 Banco Mercantil del Norte](#)

Acontecimientos Relevantes

1. BANORTE, EL MEJOR BANCO DE CONSUMO EN MÉXICO EN 2021: WORLD FINANCE

En enero, la publicación internacional World Finance le otorgó a Banorte el premio “Best Retail Bank” en México. La prestigiada revista reconoció al banco por su trayectoria de crecimiento, que lo ha llevado a ubicarse como una de las instituciones más grandes del país por Cartera de Crédito y Activos. Este reconocimiento es resultado del esfuerzo de cada uno de los colaboradores que formamos parte de la Institución, para brindar los mejores productos y servicios a nuestros clientes.

Asimismo, World Finance afirmó que Banorte es uno de los bancos mejor posicionados en México para continuar creciendo y hacer frente a los retos del futuro.

2. BANORTE, SELECCIONADO EN EL ÍNDICE DE EQUITAD DE GÉNERO DE BLOOMBERG POR SEXTO AÑO CONSECUTIVO

A partir de enero, Grupo Financiero Banorte es parte del Índice de Equidad y Género de Bloomberg 2022 (GEI por sus siglas en inglés), que este año se compone de 418 empresas a nivel global y el cual reconoce su transparencia a las prácticas y políticas relacionadas con la equidad de género en compañías públicas.

Sólo diez compañías mexicanas integran el GEI en 2022, índice que mide la igualdad de género a través de cinco pilares: El liderazgo femenino y la canalización de talentos, igualdad de remuneración y paridad de remuneración entre géneros, cultura inclusiva, políticas contra el acoso sexual y marca pro mujer. El Índice Bloomberg de Igualdad de Género ayuda a dar transparencia a las prácticas y políticas relacionadas con la equidad de género en las empresas, aumentando la amplitud y la profundidad de los datos ambientales, sociales y de gobernanza (ASG), disponibles para los inversionistas.

3. GFNORTE FUE INCLUIDO POR PRIMERA VEZ EN EL SUSTAINABILITY YEARBOOK

En febrero, Grupo Financiero Banorte fue incluido por primera vez en el Sustainability Yearbook, para la edición del 2022, siendo una de las 10 empresas mexicanas que conforman este Yearbook. Este listado se compone de las empresas mejor evaluadas en ámbitos de sustentabilidad. Participan más de 7,000 empresas de 61 industrias en todo el mundo.

4. BANORTE LANZA “AUTOESTRENE VERDE”, CRÉDITO EXCLUSIVO PARA ADQUIRIR AUTOS HÍBRIDOS Y ELÉCTRICOS

En febrero, y en línea con su estrategia de sustentabilidad centrada en el financiamiento verde, la descarbonización y el combate al cambio climático, Banorte anunció el lanzamiento de su nuevo crédito “Autoestrene Verde” para la adquisición de autos híbridos y eléctricos. El crédito Autoestrene Verde de Banorte es uno de los más competitivos del mercado y es aplicable para comprar tanto vehículos nuevos como seminuevos.

5. AT&T MÉXICO SE ALÍA CON BANORTE Y MASTERCARD PARA LANZAR NUEVAS TARJETAS DE CRÉDITO

En abril, AT&T México, Banorte y Mastercard anunciaron el lanzamiento de las nuevas tarjetas de crédito AT&T Elite y AT&T, para ofrecer a sus clientes una nueva experiencia personalizada en telefonía celular, con beneficios como internet gratis y preventas exclusivas de productos.

Con esta alianza estratégica, AT&T México reafirma el compromiso de seguir ofreciéndole a sus clientes nuevas experiencias de servicio hechas a la medida de sus necesidades, con soluciones innovadoras que cambiarán el juego en el mercado y construirán relaciones de largo plazo con sus usuarios.

Banco

Estado de Resultados y Balance General - Banco (Millones de Pesos)	1T21	4T21	1T22	Var. Vs. 4T21 1T21	
Ingresos de Intereses Netos	16,173	17,926	19,063	6%	18%
Ingresos No Financieros	4,096	4,043	4,050	0%	(1%)
Ingreso Total	20,268	21,969	23,113	5%	14%
Gasto No Financiero	9,214	10,828	9,661	(11%)	5%
Provisiones	3,231	2,694	2,634	(2%)	(18%)
Resultado Neto de Operación	7,824	8,447	10,818	28%	38%
Impuestos	1,879	1,703	3,228	90%	72%
Partidas Discontinuas	-	-	-	N.A.	N.A.
Subsidiarias y participación no controladora	29	22	42	91%	47%
Utilidad Neta	5,974	6,766	7,632	13%	28%
Balance General					
Cartera Etapa 1	776,008	796,647	807,278	1%	4%
Cartera Etapa 2	7,038	6,800	6,558	(4%)	(7%)
Cartera Vigente, Etapa 1 y 2 (a)	783,045	803,447	813,837	1%	4%
Cartera Vencida, Etapa 3 (b)	9,438	7,250	7,702	6%	(18%)
Partidas Diferidas (c)	1,345	1,721	1,596	(7%)	19%
Cartera Total de Crédito (a+b+c)	793,828	812,418	823,135	1%	4%
Estimación Prev. Riesgos Crediticios con Seg.	19,145	15,744	16,278	3%	(15%)
Cartera de Crédito Neto (d)	774,683	796,674	806,857	1%	4%
Activo Total	1,507,789	1,501,864	1,606,136	7%	7%
Depósitos a la Vista	545,953	535,201	580,928	9%	6%
Depósitos a Plazo	289,590	271,012	265,357	(2%)	(8%)
Depósitos Total	835,542	806,213	846,286	5%	1%
Pasivo Total	1,370,547	1,357,229	1,457,778	7%	6%
Capital Contable	137,242	144,635	148,358	3%	8%

Indicadores Financieros Banco	1T21	4T21	1T22
Rentabilidad:			
MIN (1)	4.7%	5.0%	5.2%
MIN ajustado por Riesgos Crediticios (2)	3.7%	4.3%	4.5%
ROE (3)	17.6%	19.1%	20.8%
ROA (4)	1.6%	1.8%	2.0%
Operación:			
Índice de Eficiencia (5)	45.5%	49.3%	41.8%
Índice de Eficiencia Operativa (6)	2.5%	2.9%	2.5%
Coefficiente de Cobertura de Liquidez Promedio de Banorte y SOFOM (CCL)- Basilea III (7)	207.6%	201.7%	221.9%
Calidad de Activos:			
Índice de Cartera Vencida	1.2%	0.9%	0.9%
Índice de Cobertura	202.9%	217.1%	211.3%
Capitalización			
Capital Neto/ Activos Sujetos a Riesgo de Crédito	29.9%	34.8%	36.6%
Capital Neto/ Activos Sujetos a Riesgo de Crédito, Mercado y Operacional	21.7%	24.7%	25.9%
Apalancamiento			
Capital Básico/ Activos Ajustados	12.0%	13.4%	13.2%

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 6% secuencialmente**, con ingresos netos de cartera superiores, mayores ingresos por reportos, y un efecto positivo en la valorización de divisa. Los gastos por intereses crecen 3%, ya reflejando efecto de los recientes incrementos en la tasa de referencia. Con esto, el **MIN mejora 18pb secuencialmente, situándose en 5.2%**.

Los **ingresos no financieros se mantienen estables en el trimestre**, destacan la mejoría sustancial en ingresos por intermediación.

Las **comisiones cobradas caen (6%)** secuencialmente, derivado de la estacionalidad del periodo, con menores ingresos por transaccionalidad de clientes en servicios como, banca electrónica, y uso de tarjetas de débito y crédito, así como en otros servicios bancarios básicos. De igual forma, las **comisiones pagadas caen (5%)**, principalmente por la disminución de cuotas de intercambio, asociadas al negocio de tarjetas de crédito, por estacionalidad del cuarto trimestre. En suma, las **comisiones netas** reflejan caída de **(6%)**, relacionada con a la estacionalidad transaccional del último trimestre del año.

El **resultado por intermediación con mejora de 51%** trimestral, con un fuerte efecto positivo en valuación de derivados y una mejor dinámica con clientes en compra-venta de divisas y metales, ante la volatilidad del tipo de cambio y los *commodities*.

Otros ingresos (egresos) de la operación decrecen Ps (212) millones de forma secuencial, principalmente por el fuerte impacto en el rubro de otros conceptos, derivado de la pérdida en la venta de cartera por Ps (308) millones, así como una caída en el resultado por bienes adjudicados.

El **gasto no financiero** disminuye (10.8%) respecto al trimestre previo, por el reconocimiento anticipado de gastos extraordinarios de personal en 4T21 y el cambio de metodología en PTU, derivado de la reforma laboral, así como menores gastos de administración y promoción por negociación de tarifas de servicio. En consecuencia, el **índice de eficiencia del trimestre pasa de 49.3% a 41.8% al cierre del 1T22**.

En el trimestre, las **provisiones disminuyen (2%)** secuencialmente, por menores requerimientos asociado a un crecimiento moderado de la cartera, y el buen comportamiento de la calidad del portafolio de crédito.

El **MIN ajustado por riesgos crediticios** mejora 21pb secuencialmente, situándose en **4.5%**, desde 4.3% el trimestre anterior.

En suma, la **utilidad neta** del trimestre se situó en Ps 7,632 millones, **13%** mayor al trimestre previo, traduciéndose en una **mejora sustancial del ROE de 176pb** durante el trimestre, para situarse en **20.8%**. Por su lado, el **ROA** se mejora 17pb, ubicándose en **2.0%** al cierre del 1T22.

Variaciones con respecto al año anterior

Los **ingresos de intereses netos crecen 18% con respecto al 1T21**, por mayores ingresos de cartera de crédito, que reflejan el ajuste de 150pb en la tasa de referencia de junio a diciembre 2021, así como del efecto positivo en la valorización de divisas. Los gastos por intereses incrementaron 15%, principalmente por el ajuste de 164pb en la tasa promedio de referencia TIE28d, a 6.01%, aunque se mantienen los esfuerzos para hacer más eficiente la mezcla, incrementando 12% los depósitos vista sin intereses y reduciendo (1%) los de plazo. El **MIN incrementa 56pb en el periodo, a 5.2%**.

Los **ingresos no financieros caen (1%) respecto al 1T21**, por menores otros ingresos (egresos) de la operación, a pesar del incremento de 28% en ingresos por intermediación, y mejores resultados en comisiones netas.

Las **comisiones cobradas crecen 16% anual**, por el sólido crecimiento en comisiones de los servicios de banca electrónica y por colocación de crédito, reflejando mejores dinámicas en la actividad económica. Las **comisiones pagadas** con respecto al 1T21, **crecen 28%** principalmente por mayores cuotas de intercambio derivadas del incremento en los volúmenes transaccionales. Con lo anterior, las **comisiones netas aumentan 7%** en la comparación con el 1T21.

El **resultado por intermediación crece 28%** en la comparativa anual, explicado por los mismos factores que contribuyeron a la expansión trimestral.

Otros ingresos (egresos) de la operación, disminuye Ps (586) millones comparado con el 1T21, que en su mayoría se explican por la pérdida en venta de cartera, registrada en el rubro de otros conceptos.

El **gasto no financiero crece 4.8% respecto al 1T21**, a pesar de las presiones inflacionarias -inflación anual de marzo en 7.45%- , por mayor PTU derivado del cambio en metodología por la reforma laboral y otros gastos, que no fueron compensados por (4%) menos gastos de personal y (2%) menores honorarios pagados. En suma, el **índice de eficiencia se ubicó en 41.8%, una mejora de 366pb** contra en 45.5% del 1T21.

Las **provisiones se redujeron (18%) o Ps (596) millones** con respecto al mismo período del año anterior, asociado a menores reservas en la cartera de consumo, mayores quitas y condonaciones, y una mejor calidad de cartera. El **MIN ajustado por riesgos crediticios mejoró 77pb** en el año, situándose en **4.5% al 1T22**.

La **utilidad neta crece 28%** respecto del 1T21 o Ps 1,658 millones, principalmente por mejores dinámicas en el negocio de banca, con un alza en comisiones netas, ingresos por intermediación, y un eficiente control del gasto. El **ROE se expande 329pb**, pasando de 17.6% en 1T21 a **20.8% en 1T22**. Por su parte, el **ROA se incrementa 35pb en comparación con el mismo trimestre del año anterior**, situándose en **2.0%**.

Capital

El saldo del **capital contable** cerró en **Ps 148,358 millones**, incremento de 3% respecto al trimestre previo; los principales movimientos del trimestre fueron: incremento de Ps 7,632 millones en el resultado neto, y un aumento de Ps 200 millones en el plan de pagos basado en acciones; así como una disminución de Ps (1,891) millones por valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender, y una disminución de Ps (1,039) millones por ajuste retrospectivo por cambios contables.

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 Sistemática 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 Sistemática 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)	1T21	4T21	1T22	Var. Vs.	
				4T21	1T21
Capital Fundamental	132,136	131,693	135,082	2.6%	2.2%
Capital Básico	183,236	204,495	205,695	0.6%	12.3%
Capital Complementario	7,898	7,800	8,605	10.3%	9.0%
Capital Neto	191,134	212,295	214,300	0.9%	12.1%
Activos con Riesgo Crediticio	639,919	609,709	585,200	(4.0%)	(8.6%)
Capital Neto / Activos con Riesgo Crediticio	29.9%	34.8%	36.6%	1.8 pp	6.8 pp
Activos Riesgo Total	880,710	859,833	827,628	(3.7%)	(6.0%)
Capital Fundamental	15.00%	15.32%	16.32%	1.0 pp	1.3 pp
Capital Básico	20.81%	23.78%	24.85%	1.1 pp	4.0 pp
Capital Complementario	0.90%	0.91%	1.04%	0.1 pp	0.1 pp
Índice de Capitalización	21.70%	24.69%	25.89%	1.20 pp	4.19 pp

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

Al cierre del 1T22 el Índice de Capitalización (ICAP) estimado de Banorte fue de 25.89% considerando riesgos de crédito, de mercado y operacional, y de 36.62% considerando únicamente los riesgos crediticios; por su parte el nivel de Capital Fundamental es de 16.32%. Lo anterior clasifica a la institución en nivel I de capitalización requerido por la CNBV.

El Índice de Capitalización incrementó 1.20 pp con respecto al 4T21, lo anterior debido a:

	1T22 vs 4T21
	+1.20 pp
1. Efectos Modelos Internos (Crédito y Mercado)	+1.05pp
2. Utilidades generadas en el 1T22	+0.92 pp
3. Efectos Activos en Riesgo – Mercado	+0.28 pp
4. Efectos Activos en Riesgo – Crédito (Otros)	+0.23 pp
5. Otros Efectos de Capital (1)	+0.16 pp
6. Efectos Activos en Riesgo – Operativo	-0.04 pp
7. Valuación de Instrumentos Financieros y Derivados de Cobertura (2)	-0.16 pp
8. Efecto de entrada en vigor IFRS9 (3)	-0.33 pp
9. Efectos Activos en Riesgo – Crédito	-0.36 pp
10. Notas de Capital (4)	-0.54 pp

(1) Incluye efectos de reserva actuarial empleados, variación de inversiones permanentes e intangibles, y reconocimiento de reservas COVID en capital complementario conforme a cambio normativo.

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

(3) Incluye reconocimiento en capital de reservas de crédito, deterioro de bonos, XVA en capital e incremento de activo fijo por bienes en arrendamiento en activos en riesgo.

(4) Incluyendo pérdida de eficiencia de obligación Basilea II – Ene'22.

El Índice de Capitalización aumentó en 4.19 pp con respecto al 1T21, lo anterior debido a:

	1T22 vs 1T21
	+4.19pp
1. Utilidades generadas en el periodo	+3.35 pp
2. Notas de Capital (1)	+1.74 pp
3. Efectos Modelos Internos (Crédito y Mercado)	+1.05pp
4. Efectos Activos en Riesgo – Crédito (Otros)	+0.56 pp
5. Otros Efectos de Capital (2)	+0.19pp
6. Efectos Activos en Riesgo – Mercado	+0.06 pp
7. Efectos Activos en Riesgo – Operativo	-0.10 pp
8. Valuación de Instrumentos Financieros y Derivados de Cobertura (3)	-0.18 pp
9. Efectos Activos en Riesgo – Crédito	-0.27 pp
10. Efecto de entrada en vigor IFRS9 (4)	-0.33 pp
11. Efecto de Intangibles en el Capital (5)	-0.68 pp
12. Dividendo a Grupo Financiero	-1.18 pp

(1) Incluyendo Emisión AT1 por USD\$1,050mills – Nov'21 y pérdida de eficiencia de obligación Basilea II – Ene'22

(2) Incluye efectos de reserva actuarial empleados, variación de inversiones permanentes e intangibles y reconocimiento de reservas COVID en capital complementario conforme a cambio normativo.

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

(4) Incluye reconocimiento en capital de reservas de crédito, deterioro de bonos, XVA en capital e incremento de activo fijo por bienes en arrendamiento.

(5) Efecto de que en 1T21, 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 marzo 2022 correspondieron a Ps 827,628 millones, presentando una disminución de Ps (32,205) millones respecto al cierre de diciembre 2021 y de Ps (53,082) millones respecto a marzo 2021.

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

Activos Sujetos a Riesgo (Millones de Pesos)	1T21	4T21	1T22	Var. VS.	
				4T21	1T21
Total Crédito	639,919	609,709	585,200	(4.02%)	(8.55%)
Crédito (Cartera)	520,274	513,379	489,891	(4.58%)	(5.84%)
Crédito (Otros)	119,646	96,330	95,308	(1.06%)	(20.34%)
Total Mercado	167,719	174,738	165,703	(5.17%)	(1.20%)
Total Operacional	73,072	75,386	76,725	1.78%	5.00%
Totales	880,710	859,833	827,628	(3.75%)	(6.03%)

Al comparar los Activos Sujetos a Riesgo de 1T22 respecto al 4T21 se puede observar:

- Disminución en Activos Sujetos a Riesgo de Crédito (Cartera) guiado por la dinámica de crecimiento trimestral en las carteras, y el efecto de recalibración de modelos internos de crédito.
- Disminución en Activos Sujetos a Riesgo de Crédito (Otros) guiado por alza de tasas en el requerimiento de capital por Ajuste de Valuación Crediticia en operaciones con derivados.
- Disminución en Activos Sujetos a Riesgo de Mercado por calce en posiciones de balance en moneda extranjera y efecto de incremento de captación vista en requerimiento de mercado del balance en moneda nacional.

Al comparar los Activos Sujetos a Riesgo de 1T22 respecto al 1T21 se puede observar:

- Disminución en Activos Sujetos a Riesgo de Crédito (Cartera) guiado por la calibración anual de modelos internos, así como por la dinámica de crecimiento generalizado en las carteras de crédito.
- Disminución en Activos Sujetos a Riesgo de Crédito (Otros) guiado por el efecto del alza de tasas en el requerimiento de capital por Ajuste de Valuación Crediticia para las operaciones de derivados.
- Disminución en Activos Sujetos a Riesgo de Mercado por dinámica de crecimiento de las posiciones, calce en posiciones de balance en moneda extranjera, efecto de incremento de captación vista en requerimiento de mercado del balance en moneda nacional.

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)	1T21	4T21	1T22	Var. Vs.	
				4T21	1T21
Capital Básico	183,236	204,495	205,695	0.6%	12.3%
Activos Ajustados	1,527,496	1,521,109	1,557,715	2.4%	2.0%
Razón de Apalancamiento	12.00%	13.44%	13.20%	(24 pb)	121 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)	1T21	4T21	1T22	Var. Vs.	
				4T21	1T21
Ingresos por Intereses (Neto)	257	402	314	(22%)	22%
Ingresos por Primas (Neto)	11,085	5,270	10,941	108%	(1%)
Reservas técnicas	4,537	1,062	4,522	326%	(0%)
Costo de Adquisición por Oper. de Seg.	626	512	731	43%	17%
Siniestros, Reclamaciones (neto)	4,884	3,901	4,018	3%	(18%)
Intermediación de Valores	36	83	0	(100%)	(100%)
Otros Ingresos (Egresos) de la Operación	269	663	226	(66%)	(16%)
Ingreso Total de Operación	1,600	942	2,210	134%	38%
Gasto No Financiero	380	426	484	14%	27%
Resultado Neto de Operación	1,220	516	1,726	234%	41%
Impuestos	361	59	493	731%	37%
Participación en el Resultado de Subsidiarias	404	619	158	(74%)	(61%)
Participación no controladora	(9)	(9)	(4)	57%	59%
Utilidad Neta	1,254	1,068	1,387	30%	11%
Otros Resultados Integrales	89	(96)	(8)	92%	(109%)
Resultado Integral	1,343	972	1,379	42%	3%
Capital Contable	29,677	22,468	23,825	6%	(20%)
Activo Total	72,593	62,937	71,447	14%	(2%)
Reservas Técnicas	36,094	34,079	39,729	17%	10%
Primas Emitidas	13,597	5,900	13,532	129%	(0%)
Índice de cobertura de reservas técnicas	1.27	1.06	1.12	0.06 pp	(0.15 pp)
Índice de cobertura del requerimiento de capital de solvencia	11.92	3.71	6.97	3.3 pp	(5.0 pp)
Índice de cobertura de capital mínimo pagado	259.30	195.81	193.13	(2.7 pp)	(66.2 pp)
Índice de siniestralidad	75%	93%	63%	(29.8 pp)	(11.9 pp)
Índice combinado	80%	98%	70%	(27.5 pp)	(10.0 pp)
ROE	17.5%	19.8%	24.4%	4.6 pp	6.8 pp
ROE sin Afore	30.9%	31.5%	75.7%	44.2 pp	44.7 pp

Los **ingresos por intereses (netos) disminuyen (22%)** en la comparación **trimestral** explicado en mayor parte por la disminución de intereses en instrumentos financieros por valuación, ante la volatilidad en tasas. En la comparativa anual, incrementan **22%** por mayor valuación de instrumentos financieros y el efecto positivo de la valorización de cuentas en UDIS.

En la variación trimestral, el **ingreso por primas en seguros aumenta 108%**, por las renovaciones estacionales y la suscripción de nuevo negocio; en consecuencia, las **reservas técnicas crecen a Ps 4,522 millones** en el trimestre, asociadas al crecimiento de primas en el período. En la **variación anual, el ingreso por primas disminuye (1%)**, impactado por dos factores, la cancelación de un negocio del ramo de Vida, con respecto del año pasado, y menores ventas de productos flexibles, en ambos casos sin impacto relevante en la utilidad. Eliminando estos efectos, el crecimiento anual de primas sería de 13%.

El rubro **de siniestros y reclamaciones en seguros crece 3% en el trimestre**, al pasar de Ps 3,901 millones en el 4T21 a Ps 4,018 millones en el 1T22, por la mezcla de la siniestralidad en los diferentes ramos, en el caso del ramo de autos con impacto ligero por incremento en movilidad. Los siniestros derivados de COVID-19 en vida y gastos médicos se están desarrollando conforme a la tendencia esperada, aunque aún permanecen en niveles altos. **Los siniestros y reclamaciones se redujeron (18%) en el año**, principalmente ante una base poco comparable por haber sido el primer trimestre de 2021 el punto más álgido en términos de efectos por pandemia.

Los **costos de adquisición** reflejan un **aumento trimestral de 43%** y de **17% anual**, ubicándose en Ps 731 millones, alineado al crecimiento por estacionalidad del negocio.

El **Resultado Neto de Operación** fue de **Ps 1,726 millones en el 1T22**, un aumento de **234%** secuencial, mientras que en la comparativa anual se presentó un aumento de **41%**, todavía afectado por el efecto de COVID-19, aunque ya se ve una recuperación.

La **Utilidad Neta** en el trimestre fue de **Ps 1,387 millones**, mayor en **30%** respecto al 4T21 y en **11%** en la comparación anual, afectada por el impacto de la reducción de comisiones y valorización por volatilidad en tasas de la Afore.

La Utilidad Neta trimestral de Seguros Banorte, sin incluir su subsidiaria Afore XXI Banorte, se ubicó en **Ps 1,232 millones**, contribuyendo con el 11.5% de la utilidad de GFNorte al 1T22.

El ROE de la compañía de Seguros, sin incluir su subsidiaria Afore XXI Banorte, aumentó 44.2 pp en la comparativa trimestral, quedando en **75.7% al 1T22**, beneficiado por el pago de dividendo al grupo en 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 1T22 no se registraron operaciones de cancelación en las que se haya asumido algún riesgo técnico.*
- ii. Siniestralidad y reclamaciones, así como el cumplimiento de los reaseguradores y reafianzadores en su participación.
 - *En el primer trimestre de 2022 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 1T22.*
- iv. Transferencia de los riesgos a través de contratos de reaseguros y reafianzamiento.
 - *En los ramos de Vida y Daños se cedió a Reaseguradores, en su mayoría a Reaseguradores Extranjeros, dentro de los cuales se encuentran 5 negocios importantes, 3 de gobierno, 1 comercializadora y 1 asociado a las telecomunicaciones.*
- v. Contingencias derivadas de incumplimientos por parte de las reaseguradoras y reafianzadoras.
 - *No se presentaron hechos relevantes por incumplimiento en el 1T22.*

Afore XXI Banorte

Afore XXI Banorte (Millones de Pesos)	1T21	4T21	1T22	Var. Vs.	
				4T21	1T21
Utilidad Neta	807	1,239	316	(74%)	(61%)
Capital Contable	22,911	26,000	22,766	(12%)	(1%)
Activo Total	25,613	28,430	24,915	(12%)	(3%)
Activos Administrados (SIEFORE)	1,021,105	1,093,819	1,060,913	(3%)	4%
ROE	13.3%	19.5%	5.2%	(14.3 pp)	(8.1 pp)

Al 1T22, la utilidad neta de Afore XXI Banorte se situó en Ps 316 millones, representando una disminución de (74%) en el trimestre, impactada principalmente por dos factores: i) la reducción regulatoria en comisiones, efectiva a inicios de año, por alrededor de Ps (450) millones; y ii) una disminución de Ps (162) millones en productos financieros, por efecto de incremento en tasas. En la comparación anual, se registró una disminución de (61%).

El ROE al 1T22 se ubicó en 5.2%, disminución trimestral de (14.3 pp), mientras que en la comparativa anual, disminuyó (8.1 pp.) Excluyendo el crédito mercantil, el Retorno sobre Capital Tangible (ROTE) ascendió a 16.6%.

La utilidad de la Afore representó el 1.4% de las utilidades del Grupo Financiero al 1T22.

Los **activos administrados** de Afore XXI Banorte se ubicaron en **Ps 1,060,913 millones**, disminuyendo (3%) de forma trimestral y aumentando 4% en la comparativa anual.

Pensiones Banorte

Estado de Resultados y Balance General - Pensiones Banorte (Millones de Pesos)	1T21	4T21	1T22	Var. Vs.	
				4T21	1T21
Ingresos por Intereses (Neto)	5,146	7,136	5,857	(18%)	14%
Ingresos por Primas (Neto)	4,367	6,169	4,946	(20%)	13%
Reservas técnicas	6,480	9,686	7,176	(26%)	11%
Siniestros, Reclamaciones (neto)	2,213	2,732	2,788	2%	26%
Intermediación de Valores	5	50	19	(61%)	280%
Otros Ingresos (Egresos) de la Operación	5	(15)	1	105%	(86%)
Ingreso Total de Operación	832	916	847	(8%)	2%
Gasto No Financiero	125	126	118	(6%)	(6%)
Resultado Neto de Operación	707	790	729	(8%)	3%
Impuestos	213	243	219	(10%)	3%
Participación en el Resultado de Subsidiarias	1	(3)	1	127%	(51%)
Participación no controladora	-	-	-	N.A.	N.A.
Utilidad Neta	496	545	511	(6%)	3%
Otros Resultados Integrales	(11)	(7)	(14)	(81%)	(26%)
Resultado Integral	485	537	497	(7%)	3%
Capital Contable	6,933	8,439	8,893	5%	28%
Activo Total	174,073	208,531	215,391	3%	24%
Reservas Técnicas	164,297	196,269	203,525	4%	24%
Primas Emitidas	4,367	6,169	4,946	(20%)	13%
Índice de cobertura de reservas técnicas	1.04	1.04	1.04	0.0 pp	0.0 pp
Índice de cobertura del requerimiento de capital de solvencia	7.38	7.34	7.74	0.4 pp	0.4 pp
Índice de cobertura de capital mínimo pagado	37.48	45.63	44.68	(1.0 pp)	7.2 pp
ROE	29.6%	26.7%	23.6%	(3.1 pp)	(6.1 pp)

Los **ingresos por intereses (neto) disminuyen (18%)** contra el trimestre anterior, situándose en **Ps 5,857** millones, por el efecto de valorización de UDIS. En la comparación anual, **incrementa 14%** o Ps 711 millones, de los cuales Ps 391 millones son por intereses ganados y Ps 319 millones por efecto de valuación.

En la comparativa trimestral, el resultado técnico sube 20%, por el efecto de (26%) menores reservas técnicas registradas, a pesar de una disminución (20%) en los ingresos por primas. De la disminución trimestral de reservas técnicas, el 53% está asociada a la actualización por inflación y 47% a menores primas en el trimestre. **En la comparativa anual, el resultado técnico baja 16%** por la proporción de Ps 4,946 millones de ingresos por primas, contra Ps 7,176 millones de reservas técnicas. Del incremento anual en reservas técnicas, aproximadamente el 65% corresponde a la emisión de primas y el 35% remanente a la actualización por inflación.

La **utilidad neta de Pensiones Banorte** con **caída de (6%)** trimestral, mientras que, en la comparativa anual, la utilidad aumenta Ps 15 millones o 3%.

La **utilidad neta de Pensiones Banorte** representó el 4.8% de la utilidad del Grupo Financiero al cierre del 1T22.

El ROE de la compañía de Pensiones se ubicó en **23.6%** en el trimestre cayendo (3.1 pp) con respecto del trimestre anterior.

Sector Bursátil

Sector Bursátil (Millones de Pesos)	1T21	4T21	1T22	Var. Vs.	
				4T21	1T21
Utilidad Neta	420	314	907	189%	116%
Capital Contable	6,633	7,635	8,579	12%	29%
Cartera en Custodia	946,103	956,344	984,612	3%	4%
Activo Total Neto	285,890	300,859	306,217	2%	7%
ROE	26.4%	16.8%	44.8%	28.0 pp	18.4 pp

1) Composición del Capital Neto: Capital Básico = Ps 6,656 millones, Capital Complementario = Ps 0 millones.

La **utilidad neta** en el Sector Bursátil (Casa de Bolsa y Operadora de Fondos) fue de **Ps 907 millones en el trimestre**, 189% mayor en comparación al trimestre anterior, por mayores ingresos por intereses por la prima inflacionaria en la valuación de activos y menores gastos operativos, compensando la baja en ingresos no financieros. En la variación anual se incrementa 116%, derivado de un incremento sustancial en los ingresos por intereses y mayores ingresos no financieros.

La utilidad del sector bursátil en el 1T22 representó 8.4% de las utilidades del grupo.

Cartera en Custodia

Al cierre del trimestre, alcanzó un monto de **Ps 984,612 mil millones, aumentando 3%** en el trimestre y mejorando 4% en la comparativa anual.

Los **activos en administración de los fondos de inversión** ascendieron a **Ps 227 mil millones**, mostrando un **aumento anual de 0.8%**. Los **fondos de deuda** quedaron en **Ps 201 mil millones, aumentando 3.3% en el trimestre** y decreciendo de (0.6%) en el año; mientras que los **fondos de renta variable** se ubicaron en **Ps 26 mil millones**, una reducción de (5.1%) en la comparativa trimestral, y un incremento de 13.8% en la anual.

La participación de mercado en fondos de inversión al 1T22 fue de 8.10%, compuesto por 10.71% en fondos de deuda y por 2.80% en fondos de renta variable.

SOFOM y Organizaciones Auxiliares del Crédito

SOFOM y Organizaciones Auxiliares del Crédito (Millones de Pesos)	1T21	4T21	1T22	Var. Vs.	
				4T21	1T21
Almacenadora					
Utilidad Neta	9	4	9	95%	(5%)
Capital Contable	292	305	314	3%	8%
Inventarios	832	1,026	1,019	(1%)	22%
Activo Total	1,033	1,224	1,254	2%	21%
ROE	12.8%	5.9%	11.2%	5.4 pp	(1.6 pp)
Arrendadora y Factor (antes Sólida Administradora de Portafolios*)					
Utilidad Neta	259	115	106	(8%)	(59%)
Capital Contable	9,593	10,005	10,044	0%	5%
Cartera Total (1)	34,090	37,489	35,135	(6%)	3%
Cartera Vencida	350	669	738	10%	110%
Índice de Cartera Vencida	1.0%	1.8%	2.1%	0.2 pp	1.0 pp
Reservas Crediticias	525	507	627	24%	19%
Activo Total	44,392	47,233	44,585	(6%)	0%
ROE	11.2%	4.7%	4.3%	(0.4 pp)	(6.9 pp)

(1) Incluye cartera de bienes en arrendamiento puro por Ps 2,061 millones y bienes en activo fijo propio por Ps 1,219 millones, ambos registrados en inmuebles, mobiliario y equipo (neto).

*Desglose con fin informativo

Arrendadora y Factor (fusión entre Sólida y Arrendadora)

La **utilidad neta** al cierre del trimestre fue de **Ps 106 millones, caída trimestral de (8%)**, derivado a la disminución en el margen, por baja en el portafolio y disminución en otros ingresos de la operación. En la **comparativa anual disminuye (59%)** atribuido al incremento en la estimación de reservas crediticias, aumento en los gastos de administración y disminución de otros ingresos de la operación.

El Índice de Cartera Vencida en 2.1%, un aumento de 0.2pp contra el trimestre anterior y el Índice de Cobertura se ubicó en 85%, superior en 9.2pp en la comparación trimestral. **El Índice de Capitalización al 1T22 se ubicó en 21.41%**, considerando activos ponderados en riesgo totales por Ps 39,470 millones. La razón de apalancamiento a diciembre 2021 y marzo 2022, respectivamente, se ubicó en 16.70% y 17.86%, considerando activos ajustados por Ps 49,709 millones y Ps 47,266 millones, respectivamente.

Al cierre del trimestre, la utilidad de Arrendadora y Factor representó el 0.98% de los resultados del Grupo Financiero.

A diciembre 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 1T22, Almacenadora registró una **utilidad de Ps 9 millones aumentando 95%** a lo reportado en el 4T21, originado por clientes nuevos en ingresos en un 21%, así como al decremento de (16%) en gastos. El **ROE** se ubicó en **11.2%** y el **Índice de Capitalización** fue de **212%**, considerando un capital contable de Ps 314 millones y Certificados de Depósito Negociables expedidos en Bodegas Habilitadas por Ps 2,484 millones.

Almacenadora Banorte ocupa el 2° lugar de este sector en términos de Utilidad Neta al cierre de diciembre de 2021.

III. Estrategia de Sustentabilidad

Ambiental



Cambio climático

Lanzamiento del primer reporte de riesgos y oportunidades climáticas (TCFD).

Este reporte refleja los avances en cuanto a la gobernanza alrededor del tema de cambio climático en GFNorte, la definición de una estrategia integral, la gestión de riesgos y oportunidades relacionadas con el clima, así como las métricas y metas asociadas, utilizando como referencia las recomendaciones del "Task Force on Climate-related Financial Disclosure" (TCFD).

El alcance de este primer reporte incluye las operaciones y las actividades de negocio más relevantes de Banorte, siendo estas con los clientes de los sectores de Inmobiliario, Turismo, Petróleo, y Gas de la cartera de mayorista.

Como parte del ejercicio, durante 2021, se creó un grupo interno de trabajo sobre el cambio climático, el cual participó en el 2do programa piloto de TCFD, impartido por UNEP FI, con la intención de capacitar a las distintas áreas involucradas en materia de cambio climático. A partir de este grupo, se crearon tres grupos de trabajo con funciones específicas:

1. Identificar fuentes de información para nutrir los análisis de riesgos climáticos
2. Identificar los riesgos y oportunidades climáticas correspondientes al alcance del ejercicio
3. Desarrollar modelos que utilicen escenarios climáticos y aplicar pruebas de estrés climático

El ejercicio nos permitió establecer un punto de partida para la cuantificación de impactos financieros derivados del clima, sentar bases concretas en los distintos órganos de gobierno, definir metodologías para la gestión de riesgos, e identificar áreas de oportunidad para el negocio.

Aplicación de la metodología PACTA para el análisis de escenarios de 2°C

Interesados en fortalecer nuestras competencias respecto a la modelación de escenarios climáticos, en 2020 nos sumamos a los esfuerzos del Comité de Sustentabilidad de la Asociación de Bancos de México (ABM) que, en conjunto con 2° Investing Initiative (2DII), convocaron a los bancos del país para llevar a cabo la aplicación de la metodología PACTA (*Paris Agreement Capital Transition Assessment*) en las carteras de préstamos corporativos.

PACTA es una metodología que permite analizar la alineación de los portafolios con los distintos escenarios climáticos del Acuerdo de París. Los escenarios proporcionan información importante sobre las posibles vías de mitigación del cambio climático, necesarias para limitar el aumento de la temperatura global. PACTA se basa en la medición de tres métricas que muestran la evolución de los sectores contaminantes en los diversos escenarios: 1) Mezcla de tecnología/combustible, 2) Trayectoria de volumen de producción, y 3) Intensidad de emisión.

La metodología PACTA fue aplicada a las actividades del portafolio Banorte relacionadas con la exploración y producción de petróleo y gas, energía, manufactura de cemento y acero, así como aviación. Los resultados, permitieron observar que el portafolio de Banorte requiere multiplicar sus esfuerzos para lograr alinearse a los escenarios de desarrollo sustentable y políticas declaradas; y más aún para lograr los ambiciosos objetivos del Net Zero.

Social



Diversidad e Inclusión

Creación del Subcomité de Diversidad, Equidad e Inclusión

En 2021 Banorte instauró el Subcomité de Diversidad, Equidad e Inclusión como un órgano colegiado, intersectorial e integrado por diferentes áreas del banco, con el cual se busca transversalizar el enfoque de equidad e inclusión en la institución. Este subcomité reporta al Comité de Sustentabilidad que a su vez depende del Comité de Políticas de Riesgo. Mientras que, Afore XXI Banorte reafirma su compromiso con el empoderamiento económico y social de las mujeres. Por lo que, a un año del Programa Institucional de Equidad y Género, ha implementado acciones corporativas al interior de la organización para fomentar la igualdad de oportunidades entre mujeres y hombres. En consecuencia:

- se reajustó el salario de casi 400 colaboradoras de la empresa para homologarlo con puestos de responsabilidad similar ocupados por varones.
- se logró que la mitad de las posiciones directivas de primer nivel de la Administradora sea ocupada por mujeres.
- se igualó la licencia por maternidad o paternidad a 84 días naturales.

Ciudadanía Corporativa

Como firmantes de Pacto Mundial reiteramos nuestro compromiso de transparencia publicando la información requerida en el cuestionario de nivel avanzado de Comunicación del Progreso (CoP) 2022. Participación por 11º año consecutivo.

Reconocimientos

- Obtención del distintivo ESR Cemefi
 - Participación por 12º año consecutivo Banorte
 - 3º para Afore XXI Banorte y
 - 8º Seguros y Pensiones Banorte
- Obtención del 2º lugar "Best Workplace 2022" (Computrabajo)
- Inclusión en el Índice de Equidad de Género de Bloomberg

Gobernanza



Gobierno Corporativo

Como parte de nuestros esfuerzos para alinearnos con las mejores prácticas internacionales en materia de ASG, GFNorte ha incrementado el nivel de revelación en relación con su Consejo de Administración. Recientemente publicamos nuestro Reporte Anual Integrado, que incluye una matriz de competencias para cada miembro del Consejo, como evidencia de su alineación con la estrategia corporativa de GFNorte. Asimismo, nuestro Presidente del Consejo ha confirmado su compromiso contundente de mantener la independencia del Consejo e incrementar la diversidad de género.

Grupos de interés

Durante el 1T22 trabajamos en el segundo reporte de los [Principios de Banca Responsable](#), conocido como *Reporting and Self-Assessment* en donde compartimos las actividades relacionadas a los seis principios que rigen la iniciativa, destacando el principio 2 de Impacto y metas, en donde compartimos los resultados de la participación en la herramienta *Portfolio Impact Tool*, desarrollada por la Iniciativa Financiera del Programa de las Naciones Unidas para el Medio Ambiente (UNEP FI). De igual manera, reportamos nuestras metas relacionadas con el cambio climático, la equidad de género y educación financiera.

Ética y rendición de cuentas

Lanzamiento del [Informe anual integrado 2021](#), en el que destaca la incorporación de información en la sección de Gobierno Corporativo, relacionada a:

- Matriz de habilidades y competencias de los miembros Consejo de Administración pág.34
- Capacitación a consejeros en materia ASG pág. 37
- Información del Sistema de Remuneración pág.42
- Mercadotecnia responsable pág. 60
- Competencia económica, pág. 59, entre otros temas de importancia para nuestros grupos de interés.

Reconocimientos

GFNorte es una de las 10 empresas mexicanas incluidas en *The Sustainability Yearbook 2022*, S&P Global.

Finanzas Sustentables



Gestión de riesgos socioambientales en financiamiento

Actualización del Manual de Riesgos

GFNorte ha impulsado y dado prioridad a las acciones que hacen del Grupo una empresa líder y consciente de la importancia de mitigar los riesgos relacionados. Por esta razón, se consideró relevante incorporar al Manual de Riesgos, la tipología del Riesgo ASG, el Riesgo Socioambiental y el Riesgo Climático, con el objetivo de iniciar la formalización de definiciones, conceptos, políticas, metodologías y taxonomías que permitan avanzar progresivamente en el fortalecimiento del marco de administración de riesgos de la institución. De esta forma, se incorporó al Manual de Riesgos, la siguiente clasificación.

1. Riesgos Ambientales, Sociales y de Gobernanza (ASG)
2. Riesgo Socioambiental
3. Riesgo Climático (como Riesgo Emergente)

Productos Financieros Sustentables

Banorte desarrolló el Marco de Referencia de Bonos Sustentables bajo el que pretende emitir bonos verdes, sociales o sustentables y utilizar los recursos recibidos para financiar o refinanciar, completo o parcial, proyectos futuros o existentes que contribuyan al avance socioeconómico y de descarbonización en México.

El Marco define criterios verdes elegibles en las siguientes 5 áreas:

1. Energía Renovable
2. Eficiencia de Energía
3. Recursos Naturales y Biodiversidad

4. Movilidad Sostenible
5. Administración del Agua

El Marco define criterios sociales elegibles en las siguientes 3 áreas:

1. Infraestructura Básica Asequible y Acceso a Servicios Esenciales
2. Vivienda Asequible
3. Seguridad de la Comida

Banorte contrató los servicios de Sustainalytics para la revisión del Marco de Referencia de Bonos Sustentables en febrero 2022 y Sustainalytics otorgó su Segunda Opinión respecto la alineación de las credenciales sociales y ambientales de Banorte con las *Sustainability Bond Guidelines 2021* (SBG), *Green Bond Principles 2021* (GBP) y *Social Bond Principles 2021* (SBP)."

Autoestrene verde

Se lanza en febrero 2022 como apoyo la estrategia de sustentabilidad centrada en incrementar el financiamiento sustentable para incrementar los impactos positivos de las carteras de Banorte. Este crédito automotriz brinda beneficios para los clientes que busquen adquirir un auto híbrido o eléctrico con la intención de contribuir con la movilidad sustentable y la transición energética.

Eco-Crédito PyME

A marzo de 2022, contamos con una cartera activa de Ps 10.25 mdp de nuestra cartera Pyme enfocada en clientes que operan con eficiencia energética o a través de energías renovables mediante los programas Eco-Crédito Eficiencia Energética y Sistemas Solares Fotovoltaicos. Este monto corresponde a 3 créditos de eficiencia energética, y 1 crédito correspondientes a la instalación de sistemas solares fotovoltaicos.

Bonos temáticos

Participamos como intermediarios colocadores en emisiones de bonos sustentables por un monto de Ps 10,000 millones durante el primer trimestre 2022, y a través de nuestra Operadora de Fondos invertimos Ps 1,342 millones en bonos temáticos.

Actualización ASG



AMBIENTAL

- **PUBLICACIÓN PRIMER** reporte **TCFD** (*Task Force on Climate-related Financial Disclosures*)
- **PUBLICACIÓN PRIMER** reporte **PACTA** (*Paris Agreement Capital Transition Assessment*)



SOCIAL

- Distintivo **ESR CEMEFI** por **12º AÑO** a Banorte
- Distintivo **ESR CEMEFI** por **3º AÑO** a Afore XXI Banorte
- Distintivo **ESR CEMEFI** por **8º AÑO** a Seguros y Pensiones Banorte
- Respuesta **2022 COP** (Comunicación del Progreso) del **Pacto Mundial**
- 2º lugar "Best Workplace 2022" por **Computrabajo**
- Inclusión en el **Índice de Equidad de Género de Bloomberg**



GOBERNANZA

- En **2022** GFNorte fue incluido por **1ª VEZ** en el **Sustainability Yearbook** publicado por **S&P GLOBAL**
- Publicación del **Informe Anual Integrado 2021**
- **NPS 1T22: 70.33**
↑ 5.14 vs 1T21
↑ 2.29 vs 4T21



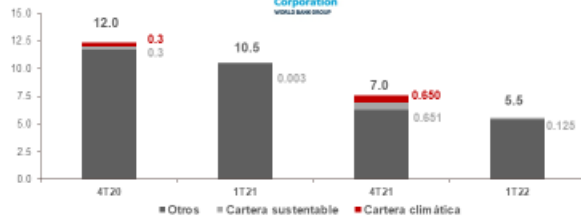
FINANZAS SUSTENTABLES

- **PUBLICACIÓN** del reporte **PBR** (Principios de Banca Responsable) de **UNEP FI**
- **ACTUALIZACIÓN** al Marco de Referencia para **Bonos Sustentables**
- **INCORPORACIÓN** de riesgos ASG y climáticos en el Manual de Riesgos
- **LANZAMIENTO** del crédito automotriz "**Autoestrene Verde Banorte**"

Finanzas Sustentables

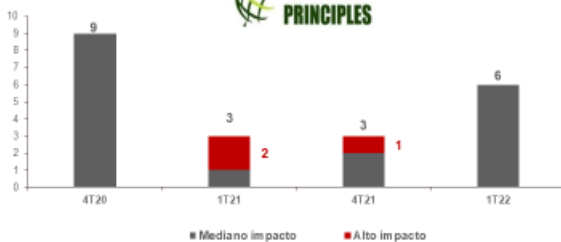
Cartera de crédito analizada

% Cartera de crédito de banca mayorista



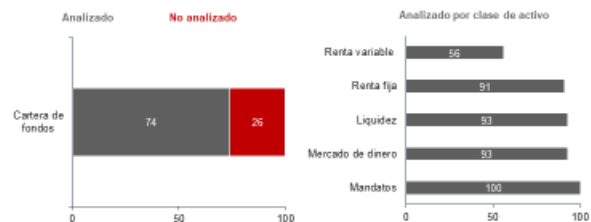
Cartera de crédito evaluada bajo Principios de Ecuador

Número de proyectos evaluados



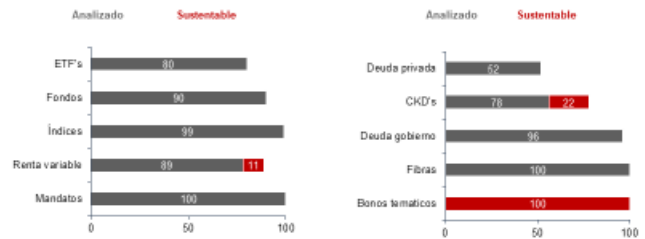
Inversión responsable – Operadora de Fondos

% porción total analizada de los ALUM



Inversión responsable – Afore XXI Banorte

% porción total analizada de los ALUM



IV. Información General

Cobertura de Análisis de GFNORTE

En cumplimiento al requerimiento de la BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V., se publica la información sobre las casas de bolsa que dan Cobertura de Análisis a:

CLAVE DE LA EMISORA: GFNORTEO

COMPAÑÍA	ANALISTA	OPINIÓN	FECHA
Autonomous	Geoffrey Elliott	Compra	20-ene.-22
Barclays	Gilberto García	Compra	24-oct.-21
BBVA	Rodrigo Ortega	Compra	16-ago.-21
BofA	M. Pierry / E. Gabilondo	Compra	11-mar.-22
Bradesco	Gustavo Schroden	Compra	06-dic.-21
BTG Pactual	Eduardo Rosman	Compra	20-ene.-22
GBM	Carlos de Legarreta	Compra	09-dic.-19
Goldman Sachs	Tito Labarta	Compra	14-ene.-22
Intercam	Alejandro González	Compra	21-oct.-21
Itau	Arturo Langa	Compra	05-abr.-22
JP Morgan	Domingos Falavina	Compra	26-ene.-22
Santander	Claudia Benevente	Compra	09-feb.-22
Scotia	Jason Molin	Compra	26-ene.-22
UBS	Thiago Batista	Compra	25-ago.-21
Vector	Marco Montañez	Compra	22-jul.-21
Actinver	Enrique Mendoza	Mantener	13-ene.-22
CITI	Jorg Friedman	Mantener	06-dic.-21
Credit Suisse	M. Telles / A. García	Mantener	20-ene.-22
HSBC	Carlos Gómez	Mantener	24-ene.-22
Monex	Verónica Uribe	Mantener	21-oct.-21
Morgan Stanley	Jorge Kuri	Mantener	25-mar.-22
Nau	Iñigo Vega	Mantener	29-mar.-21

Estructura de Capital

Estructura del Capital Social de la Holding

No. de Acciones (Millones)	SERIES O Al 31 de marzo de 2022
No. de Acciones Emitidas, Suscritas y Pagadas	2,883,456,594
No. de Acciones en Circulación	2,883,456,594

V. Estados Financieros

Grupo Financiero Banorte

Estado de Resultados-GFNorte <i>(Millones de Pesos)</i>	1T21	2T21	3T21	4T21	1T22
Ingresos por Intereses	47,391	46,287	48,387	53,809	55,233
Gastos por Intereses	24,614	24,502	25,515	27,252	28,311
Ingresos de Intereses Netos antes de Estim. Ptva. para Riesgos Cred.	22,777	21,785	22,873	26,557	26,922
Provisiones Prev. para Riesgos crediticios	3,214	2,766	2,657	2,725	2,668
Ingresos de Intereses Netos Ajustado por Riesgos Crediticios	19,563	19,019	20,216	23,832	24,254
Por créditos comerciales y vivienda	296	278	329	345	-
Por créditos de consumo y tarjeta de crédito	1,164	1,263	1,307	1,505	1,395
Fiduciario	106	177	136	110	127
Ingresos por Portafolios Inmobiliarios	10	23	24	19	-
Asesoría e Intermediación financiera	187	166	137	169	141
Otras comisiones Cobradas	405	221	306	328	331
Comisiones por Servicios Cobrados	6,374	6,678	6,732	7,779	7,359
Cuotas de Intercambio	1,625	1,911	1,923	2,515	2,301
Comisiones de Seguros	339	236	295	257	-
Otras Comisiones Pagadas	1,018	1,123	1,003	987	1,048
Comisiones por Servicios Pagados	2,644	3,034	2,925	3,502	3,350
Comisiones por Servicios Netas	3,731	3,644	3,807	4,277	4,010
Ingresos por Primas Seg. y Pen. (Neto)	15,340	8,602	10,319	11,309	15,756
Reservas técnicas Seg. y Pen.	11,016	4,983	7,071	10,748	11,699
Costo de Adquisición por Oper. de Seg.	334	231	296	260	468
Siniestros, Reclamaciones Seg. y Pen. (neto)	7,097	5,777	6,157	6,634	6,796
Divisas y Metales	575	(453)	357	(549)	(543)
Derivados	8	68	51	245	1,354
Títulos	(579)	122	636	107	34
Valuación	4	(264)	1,044	(196)	844
Divisas y Metales	764	838	399	1,155	1,319
Derivados	5	(10)	(121)	(142)	(719)
Títulos	87	180	(278)	423	19
Compra-venta	856	1,008	(0)	1,436	619
Otros resultados financieros	-	-	-	-	2
Ingresos por Intermediación	860	744	1,044	1,240	1,466
Aportación al IPAB	(912)	(889)	(889)	(905)	(934)
Derechos de cobro	99	85	91	95	54
Resultado por bienes adjudicados	87	132	87	195	140
Donativos	(3)	(83)	(37)	(61)	(143)
Deterioro de Activos	-	-	-	(372)	-
Resultado en venta de Prop., Mob y Equipo	(20)	0	(15)	(21)	(5)
Ingresos por Arrendamiento	62	55	42	66	74
Provenientes de Seguros	275	195	252	648	230
Resultado por Valuación en Op. de Bursatilización	0	0	-	-	-
Otros (gastos)	327	230	122	210	(198)
Otros Ingresos (Egresos) de la Operación	(85)	(225)	(343)	(144)	(783)
Total de Ingresos No Financieros	1,399	1,774	1,303	(960)	1,487
Ingreso Total de Operación	20,962	20,794	21,519	22,872	25,741
Gasto de Personal	4,168	4,367	4,412	4,717	4,330
Part. de los Trabaj. en las Util. (PTU)	156	151	145	1,115	385
Honorarios Pagados	811	830	832	933	797
Gastos de Administración y Promoción	4,922	4,676	4,686	5,408	5,211
Total Gasto No Financiero	10,057	10,024	10,075	12,173	10,723
Resultado de la Operación	10,905	10,770	11,445	10,699	15,018
Participación en subsidiarias y asociadas no consolidadas	429	676	532	639	197
Resultados Antes de Impuestos a la Utilidad	11,334	11,446	11,977	11,338	15,215
Impuestos	2,678	2,756	2,975	2,148	4,331
Resultados antes de operaciones discontinuadas	8,656	8,690	9,002	9,191	10,884
Operaciones discontinuadas	-	-	-	-	-
Participación no controladora	(112)	(122)	(128)	(129)	(136)
Utilidad Neta	8,544	8,568	8,874	9,061	10,748
Valuación de Instr. Fin. para Cobrar o Vender	(1,602)	416	(191)	(830)	(1,983)
Valuación de Instr. Fin. Derivados de Cobertura de Ingresos y Gastos relacionados con Activos	(1,327)	(237)	(359)	149	14
Remediación de Beneficios definidos a los empleados	-	-	-	-	-
Efecto acumulado por conversión	30	30	25	217	23
Resultado por tenencia de activos no monetarios	32	(34)	41	(4)	(47)
Participación en ORI de otras entidades	-	-	-	-	-
Remediación por resultado en valuación de reserva de	-	-	-	-	-
Otros Resultados Integrales	121	6	19	(33)	163
Resultado Integral	(2,745)	182	(465)	(502)	(1,830)
Resultado Integral	5,799	8,750	8,409	8,559	8,918

GFNorte – Balance General <i>(Millones de Pesos)</i>	1T21	2T21	3T21	4T21	1T22
ACTIVOS					
Efectivo y Equivalentes	116,389	110,851	67,768	98,842	124,571
Cuentas de Margen	11,012	8,703	8,268	7,999	8,221
Instrum. Finan. Negociables	260,030	252,901	260,759	258,201	257,355
Instrum. Finan. para Cobrar o Vender	236,274	231,710	234,479	233,594	230,875
Instrum. Finan. para Cobrar Principal e Interés	207,858	215,382	233,050	258,562	282,726
Inversiones en Instrumentos Financieros	704,162	699,992	728,289	750,357	770,955
Estim. de Pérdidas Credit. Esperadas para Invers.	-	-	-	-	291
Deudores por reporto (saldo deudor)	102,435	116,606	102,623	55,593	88,593
Préstamo de Valores	-	-	-	-	-
Con fines de negociación	28,458	24,423	25,999	26,941	29,453
Con fines de cobertura	609	648	753	1,055	1,096
Operaciones con valores y derivadas	-	-	-	-	-
Operaciones con Derivados	29,068	25,072	26,751	27,996	30,550
Ajustes de valuación por cobertura de activos	51	47	43	40	36
Actividades empresariales o comerciales	322,358	315,035	325,282	331,691	328,682
Créditos a entidades financieras	8,440	8,873	8,151	10,915	16,637
Créditos al consumo	114,609	116,874	118,229	120,578	122,920
<i>Crédito de Nómina</i>	50,628	52,122	52,926	53,306	55,340
<i>Crédito Personal</i>	619	717	692	702	647
<i>Tarjeta de Crédito</i>	35,589	36,334	37,065	39,108	39,197
<i>Crédito Automotriz</i>	27,773	27,701	27,546	27,462	27,737
Créditos a la vivienda	188,555	192,478	193,823	197,000	199,148
<i>Media y residencial</i>	185,864	189,907	191,331	194,598	196,932
<i>De interés social</i>	4	3	3	3	2
<i>Créditos adquiridos a INFONAVIT o FOVISSSTE</i>	2,687	2,567	2,489	2,400	2,214
<i>Remod. o mejora, garantía por banca de desarrollo o fideicomisos públicos</i>	-	-	-	-	-
<i>Remod. o mejora, garantía de subcuenta de vivienda</i>	-	-	-	-	-
Créditos a Entidades Gubernamentales	160,042	154,649	161,400	154,318	160,031
Cartera de Crédito Vigente, Etapa 1	794,004	787,909	806,885	814,502	827,419
Actividades empresariales o comerciales	2,171	1,540	1,130	1,574	1,819
Créditos a entidades financieras	4	1	37	1	1
Créditos al consumo	2,242	1,977	1,831	1,791	2,014
<i>Crédito de Nómina</i>	1,006	1,026	1,012	1,023	1,261
<i>Crédito Personal</i>	4	3	3	3	31
<i>Tarjeta de Crédito</i>	769	519	443	427	410
<i>Crédito Automotriz</i>	463	430	373	339	313
Créditos a la vivienda	2,726	3,701	3,969	3,551	3,494
<i>Media y residencial</i>	2,726	3,701	3,969	3,551	3,408
<i>De interés social</i>	0	0	0	0	0
<i>Créditos adquiridos a INFONAVIT o FOVISSSTE</i>	-	-	-	-	86
<i>Remod. o mejora, garantía por banca de desarrollo o fideicomisos públicos</i>	-	-	-	-	-
<i>Remod. o mejora, garantía de subcuenta de vivienda</i>	-	-	-	-	-
Créditos a Entidades Gubernamentales	-	-	-	-	0
Cartera de Crédito Vigente, Etapa 2	7,142	7,219	6,968	6,917	7,329
Actividades empresariales o comerciales	3,649	5,498	4,471	3,252	3,886
Créditos a entidades financieras	-	-	-	-	101
Créditos al consumo	3,936	3,022	2,641	2,523	2,530
<i>Crédito de Nómina</i>	1,520	1,302	1,312	1,359	1,380
<i>Crédito Personal</i>	37	44	39	29	45
<i>Tarjeta de Crédito</i>	1,992	1,360	1,042	915	902
<i>Crédito Automotriz</i>	386	316	249	220	203
Créditos a la vivienda	2,011	1,912	2,080	1,985	1,763
<i>Media y residencial</i>	1,758	1,654	1,803	1,710	1,446
<i>De interés social</i>	0	0	0	0	0
<i>Créditos adquiridos a INFONAVIT o FOVISSSTE</i>	252	258	277	275	317
<i>Remod. o mejora, garantía por banca de desarrollo o fideicomisos públicos</i>	-	-	-	-	-
<i>Remod. o mejora, garantía de subcuenta de vivienda</i>	-	-	-	-	-
Créditos a Entidades Gubernamentales	192	186	159	159	159
Cartera de Crédito Vencida, Etapa 3	9,788	10,618	9,351	7,919	8,440
Cartera de Crédito Valuado a Valor Razonable	-	-	-	-	-
Partidas Diferidas	1,327	1,505	1,611	1,704	1,580
Cart. de Créd. de Inst. de Seguro y Fianzas	2,495	2,601	2,728	2,827	2,927
Partidas Diferidas (BAP)	-	-	-	-	-
Cartera de Crédito Total	814,756	809,851	827,542	833,870	847,695
Reservas Prev. Riesgos Crediticios	19,670	18,175	17,297	16,251	16,905
Estim. Prev. para Riesgos Cred. Seg. Y Fian.	162	163	167	173	185
Cartera de Crédito Neta de Reservas	794,924	791,514	810,078	817,446	830,605
Derechos de cobro adquiridos (neto)	1,529	1,421	1,260	1,036	582
Total de Cartera de Crédito (neto)	796,453	792,935	811,338	818,482	831,187
Deudores de Aseguradoras y Afianzadoras	11,144	8,638	7,016	4,284	10,995
Importes recuperables por Reaseguro y Reafianz.	7,521	7,707	7,981	7,451	8,022
Ctas por cobrar a reaseguradores y reafianzadores	-	-	-	-	-
Beneficios por recibir en oper. de Bursatilización	2	-	-	-	-
Otras Cuentas por cobrar, neto	38,701	49,971	46,886	34,059	55,687
Inventario de Mercancías	832	611	960	1,026	1,019
Bienes Adjudicados (Neto)	1,552	1,953	1,949	1,873	1,759
Pagos Anticipados y Otros Activos	12,762	14,847	14,573	13,787	18,557
Propiedades, mobiliario y equipo, neto	32,737	20,437	20,599	21,262	21,070
Activos por Derechos de Uso de Propiedades, Mobiliario y equipo	8,514	8,050	7,962	7,344	7,638
Inversiones permanentes	13,511	14,155	14,476	15,004	13,420
Activos de larga duración disponibles para la venta	-	-	-	-	-
Activos por Impuestos a la Utilidad diferidos	(0)	0	0	0	(0)
Activos Intangibles	4,324	16,701	16,866	16,956	16,718
Activos por Derechos de Uso de Activos Intangibles	-	-	-	-	-
Crédito Mercantil	26,731	26,720	26,733	26,732	26,720
TOTAL ACTIVOS	1,917,900	1,923,999	1,911,082	1,909,088	2,035,427

GFNorte – Balance General <i>(Millones de Pesos)</i>	1T21	2T21	3T21	4T21	1T22
PASIVOS					
Depósitos exigibilidad inmediata	541,002	529,030	511,091	528,051	570,690
Depósitos a plazo-Del Público en General	246,883	243,038	246,329	240,051	234,985
Depósitos a plazo-Mercado de Dinero	8,069	3,364	3,261	100	-
Cuenta global de captación sin movimientos	2,639	2,744	2,825	3,023	3,060
Títulos de crédito emitidos	31,937	31,907	29,786	27,800	27,293
Captación de Recursos	830,531	810,082	793,292	799,025	836,028
Préstamos de Bancos y otros:					
De exigibilidad inmediata	0	0	0	7,809	0
De corto plazo	20,054	19,531	16,829	18,089	20,059
De largo plazo	13,962	14,223	13,952	13,589	12,778
Préstamos de Bancos y otros	34,016	33,754	30,780	39,488	32,837
Reservas Técnicas	200,479	204,291	219,403	230,425	243,336
Valores asignados por liquidar	-	-	-	-	-
Acreedores por reporto	205,036	210,397	158,946	166,677	169,718
Préstamos de Valores	0	0	0	-	0
Colaterales vendidos o dados en garantía:					
Reportos (saldo acreedor)	265,684	285,953	315,066	261,530	295,829
Préstamos de valores	13	22	6	-	-
Derivados	-	-	-	-	-
Otros colaterales vendidos	-	-	-	-	-
Total de Colaterales vendidos o dados en garantía	265,697	285,975	315,072	261,530	295,829
Instrumentos Financieros Derivados					
Con fines de negociación	24,508	20,011	21,637	22,442	22,855
Con fines de cobertura	5,566	5,623	6,565	6,571	5,549
Total de Instrumentos Financieros Derivados	30,073	25,634	28,202	29,013	28,404
Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	-	-	-	-	-
Obligaciones en operaciones de bursatilización	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a Reaseguradores y Reafianzadores (Neto)	3,145	2,790	2,501	2,514	3,807
Pasivo por Arrendamiento	8,495	8,055	7,984	7,366	7,695
Acreedores por liquidación de operaciones	4,020	8,282	6,837	3,398	13,468
Acreedores por cuentas de margen	-	-	-	-	-
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	3,603	3,970	7,502	10,803	18,425
Contribuciones por pagar	2,289	2,140	1,878	2,284	2,291
Proveedores	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
Acreedores Diver. y otras ctas. p/pagar	31,758	30,976	29,519	24,429	47,605
Otras cuentas por pagar	41,669	45,367	45,735	40,913	81,790
Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	-	-	-	-	-
Obligaciones subordinadas en circulación	58,761	57,245	59,187	80,574	78,316
Pasivo por Impuestos a la Utilidad	3,034	3,902	5,102	4,961	5,139
Pasivo por beneficio a los empleados	5,517	5,942	6,707	8,043	7,199
Créditos diferidos y Cobros Anticipados	1,307	1,243	1,231	1,320	1,239
TOTAL PASIVOS	1,687,758	1,694,677	1,674,141	1,671,848	1,791,336
CAPITAL					
Capital Social	14,936	14,936	14,939	14,957	14,969
Aport. para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	-	-	-	-	0
Prima en venta de acciones	47,863	48,283	48,491	48,292	48,200
Inst. finan. que califican como capital	-	-	-	-	-
Capital contribuido	62,799	63,219	63,430	63,248	63,169
Reservas de capital	9,719	8,415	8,451	8,835	9,110
Resultado de ejercicios anteriores	148,359	139,558	138,647	130,076	162,794
Resultado neto	8,544	17,112	25,987	35,048	10,748
Resultados Integrales:					
Valuación de inst. finan. para cobrar o vender	2,199	2,615	2,424	1,594	(389)
Valuación de inst. finan. derivados de cobertura de flujos de efectivo	(2,214)	(2,451)	(2,810)	(2,661)	(2,648)
Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	-	-	-	-	-
Remediones por beneficios definidos a empleados	(2,229)	(2,199)	(2,174)	(1,957)	(1,934)
Efecto acumulado por conversión	166	132	173	169	122
Res. por tenencia de activos no monetarios	-	-	-	-	-
Remediación por res. en valuación de reserva de riesgos en curso por variación en tasas de descuento	(110)	(103)	(85)	(118)	45
Participación en ORI de otras entidades	-	-	-	-	-
Capital Ganado	164,434	163,079	170,613	170,985	177,848
Participación no controladora	2,908	3,025	2,897	3,006	3,074
Total Capital Contable	230,142	229,322	236,940	237,239	244,091
TOTAL PASIVOS Y CAPITAL	1,917,900	1,923,999	1,911,082	1,909,088	2,035,427

GFNorte - Cuentas de Orden	1T21	2T21	3T21	4T21	1T22
<i>(Millones de Pesos)</i>					
Operaciones por Cuenta de Terceros					
Bancos de clientes	49	18	13	23	22
Dividendos por cobrar de clientes	-	-	-	-	-
Intereses por cobrar de clientes	-	-	-	-	-
Liquidación de operaciones de clientes	47	12,022	9,823	92	(409)
Premios de clientes	-	-	-	-	-
Liquidación con divisas de clientes	-	-	-	-	-
Cuentas margen operaciones con futuros	-	-	-	-	-
Otras cuentas corrientes	-	-	-	-	-
Cientes Cuentas Corrientes	97	12,039	9,836	115	(386)
Valores de clientes recibidos en custodia	720,880	740,294	750,150	734,409	758,691
Valores y documentos recibidos en garantía	-	-	-	-	-
Valores de clientes en el extranjero	-	-	-	-	-
Valores de Clientes	720,880	740,294	750,150	734,409	758,691
Operaciones de reporto de clientes	277,305	261,799	290,366	288,025	575,341
Operac. de préstamo de valores de clientes	-	-	-	-	-
Colaterales recibidos en garantía por cuentas de clientes	277,318	261,821	290,372	288,025	278,975
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	187	129	177	191	195
Acciones de Siefors por cuenta de trabajadores	-	-	-	-	-
Otras cuentas de registro	-	-	-	-	-
Operaciones por Cuenta de Clientes	554,810	533,094	590,183	588,211	854,511
Op. de Bca de Inv Cta de Terceros (Neto)	238,860	236,451	264,315	249,907	268,105
TOTALES POR CUENTA DE TERCEROS	1,514,646	1,521,878	1,614,484	1,572,641	1,880,922
Avales otorgados	-	-	182	211	185
Compromisos Crediticios	276,976	282,098	298,397	329,855	324,304
Fideicomisos	309,954	319,065	292,739	287,105	291,862
Mandatos	7,024	6,860	7,129	8,377	8,167
Bienes en Fideicomiso o Mandato	316,978	325,925	299,868	295,482	300,029
Bienes en custodia o administración	478,426	483,225	497,770	479,018	468,507
Acciones entregadas en custodia o en garantía	43,458	43,458	43,458	43,458	43,458
Colaterales recibidos por la entidad	384,922	398,497	445,062	386,681	423,172
Colaterales recibidos o vendidos o entregados por la inst.	543,789	548,764	606,470	550,622	579,659
Depósitos de bienes	2,482	2,150	2,512	3,325	2,888
Activos y Pasivos Contingentes	122	155	207	120	148
Int.dev. no cob. deriv. de cart. de crédito vencida	286	242	221	220	424
Responsabilidades por fianzas en vigor (neto)	-	-	-	-	-
Garantías de recuperación por fianzas expedidas	-	-	-	-	-
Reclamaciones recibidas pendientes de comprobación	-	-	-	-	-
Reclamaciones contingentes	-	-	-	-	-
Reclamaciones pagadas	-	-	-	-	-
Reclamaciones canceladas	-	-	-	-	-
Reclamaciones recuperadas	-	-	-	-	-
Acciones de siefors, posición propia	-	-	-	-	-
Otras cuentas de registro	448,251	446,948	478,995	467,035	545,793
TOTALES POR CUENTA PROPIA	2,495,690	2,531,462	2,673,142	2,556,028	2,688,568

GFNORTE - ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
CONSOLIDADO DEL 1 DE ENERO AL 31 DE MARZO de 2022
(Millones de Pesos)

Actividades de operación	
Resultado antes de impuestos a la utilidad	15,215
Ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión	832
Depreciación de propiedades, mobiliario y equipo	828
Amortizaciones de activos intangibles	201
Participación en el resultado neto de otras entidades	(197)
Ajustes por partidas asociadas con actividades de financiamiento	811
Intereses asociados con préstamos interbancarios y de otros organismos "	482
Suma	1,643
Cambios en partidas de operación	11,661
Cambio en cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)	(221)
Cambio en inversiones en instrumentos financieros (valores) (neto)	(22,337)
Cambio en deudores por reporto (neto)	(33,000)
Cambio en instrumentos financieros derivados (activo)	(2,509)
Cambio en cartera de crédito (neto)	(13,159)
Cambio en derechos de cobro adquiridos (neto)	454
Cambio en deudores de aseguradoras y afianzadoras	(6,711)
Cambio en importes recuperables por reaseguro y reafianzamiento (neto)	(570)
Cambio en inventarios	7
Cambio en otras cuentas por cobrar (neto)	(26,147)
Cambio en bienes adjudicados (neto)	114
Cambio en captación tradicional	37,002
Cambio en reservas técnicas	12,911
Cambios de préstamos interbancarios y de otros organismos	(7,132)
Cambio en acreedores por reporto	3,041
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	34,299
Cambio en instrumentos financieros derivados (pasivo)	413
Cambio en cuentas por pagar por reaseguro y reafianzamiento (pasivo)	1,294
(de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	(1,050)
Cambio en activos/pasivos por beneficios a los empleados	(839)
Cambio en otras cuentas por pagar	39,720
Pagos de impuestos a la utilidad	(3,919)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	28,519
Actividades de inversión	
Pagos por adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	(609)
Cobros por disposición de propiedades, mobiliario y equipo	57
Cobros de dividendos en efectivo de inversiones permanentes	1,775
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	1,223
Actividades de financiamiento	
Pagos de pasivo por arrendamiento	(132)
Pagos asociados a instrumentos financieros que califican como capital	(1,149)
Pagos asociados con instrumentos financieros que califican como pasivo	(2,587)
Pagos por intereses por pasivo por arrendamiento	(119)
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	(3,987)
Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	25,755
Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo	(26)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	98,842
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	124,571

GFNORTE - ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE CONSOLIDADO

DEL 1° de Enero al 31 de marzo de 2022
(Millones de Pesos)

	CAPITAL CONTRIBUIDO		CAPITAL GANADO									
	Capital Social	Prima en Venta de Acciones	Reservas de Capital	Resultado de Ejercicios Anteriores	Resultado por Valuación de Títulos Disponibles para la venta	Resultado por valuación de Inst. de Cob. De flujos de Eivo	Resultado en la val. de la reserva de riesgos en curso por variaciones en las tasas	Efecto Acumulado por Conversión	Remediones por beneficios definidos a los empleados	Resultado Neto	Participación no Controladora	Total Capital Contable
Saldo al 31 de Diciembre de 2021	14,957	48,292	8,835	165,124	1,594	(2,661)	(1,957)	(118)	168	234,234	3,006	237,240
Ajustes retrospectivos por cambios contables				(1,171)	46					(1,125)		(1,125)
Saldo al 31 de Diciembre de 2021 ajustado	14,957	48,292	8,835	163,953	1,640	(2,661)	(1,957)	(118)	168	233,109	3,006	236,115
MOVIMIENTOS DE PROPIETARIOS				30,508						(30,508)		
Plan de pagos basado en acciones liquidables en instrumentos de capital	12	(88)	275							199		199
Total	12	(88)	275							199		199
RESULTADO INTEGRAL:												
Resultado neto				10,748						10,748		10,748
OTROS RESULTADOS INTEGRALES:												
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender					(2,028)					(2,028)		(2,028)
Efecto de subsidiarias, asociadas y sociedades de inversion		(4)		(10)						(14)		(14)
Resultado por conversión de operaciones extranjeras									(46)	(46)		(46)
Valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo						13				13		13
Remediación por resultado en la valuación de la reserva de riesgos en curso por variación en las tasas de descuento								162		162		162
Remediones por beneficios definidos a los empleados							23			23		23
Intereses de obligaciones subordinadas				(1,149)						(1,149)		(1,149)
Total	0	(4)	0	9,589	(2,028)	13	23	162	(46)	7,709	0	7,709
Participación no controladora											68	68
Saldos al 31 de Marzo de 2022	14,969	48,200	9,110	173,542	(388)	(2,648)	(1,934)	44	122	241,017	3,074	244,091

Banco

Estado de Resultados - Banco (Millones de Pesos)	1T21	2T21	3T21	4T21	1T22
Ingresos por Intereses	39,669	40,329	41,623	44,111	46,022
Gastos por Intereses	23,497	23,466	24,600	26,185	26,959
Ingresos de Intereses Netos antes de Estim. Ptva. para Riesgos Cred.	16,173	16,863	17,023	17,926	19,063
Provisiones Prev. para Riesgos crediticios	3,231	2,584	2,598	2,694	2,634
Ingresos de Intereses Netos Ajustado por Riesgos Crediticios	12,942	14,279	14,424	15,232	16,429
Por créditos comerciales y vivienda	277	261	323	337	-
Por créditos de consumo y tarjeta de crédito	1,164	1,263	1,307	1,505	1,395
Fiduciario	106	176	136	110	127
Ingresos por Portafolios Inmobiliarios	6	7	4	9	-
Asesoría e Intermediación financiera	0	0	0	0	0
Otras comisiones Cobradas	836	617	693	728	748
Comisiones por Servicios Cobrados	6,116	6,388	6,469	7,488	7,065
Cuotas de Intercambio	1,625	1,911	1,923	2,515	2,301
Comisiones de Seguros	-	-	-	-	-
Otras Comisiones Pagadas	929	1,045	938	925	968
Comisiones por Servicios Pagados	2,555	2,956	2,861	3,440	3,269
Comisiones por Servicios Netas	3,561	3,431	3,608	4,048	3,796
Ingresos por Primas Seg. y Pen. (Neto)	-	-	-	-	-
Reservas técnicas Seg. y Pen.	-	-	-	-	-
Costo de Adquisición por Oper. de Seg.	-	-	-	-	-
Siniestros, Reclamaciones Seg. y Pen. (neto)	-	-	-	-	-
Divisas y Metales	574	(449)	353	(548)	(542)
Derivados	8	(1)	54	190	1,361
Títulos	(264)	102	498	3	(1)
Valuación	317	(349)	905	(355)	818
Divisas y Metales	764	838	399	1,155	1,319
Derivados	5	(10)	(121)	(142)	(719)
Títulos	3	128	(112)	266	(25)
Compra-venta	772	956	165	1,279	575
Otros resultados financieros	-	-	-	-	2
Ingresos por Intermediación	1,090	607	1,070	924	1,395
Aportación al IPAB	(912)	(889)	(889)	(905)	(934)
Derechos de cobro	85	68	71	75	51
Resultado por bienes adjudicados	86	132	101	180	118
Donativos	(3)	(79)	(35)	(59)	(136)
Deterioro de Activos	-	-	-	(352)	-
Resultado en venta de Prop., Mob y Equipo	(2)	0	(16)	(21)	(6)
Ingresos por Arrendamiento	2	2	3	0	0
Provenientes de Seguros	-	-	-	-	-
Resultado por Valuación en Op. de Bursatilización	0	0	-	-	-
Otros (gastos)	185	(45)	10	133	(276)
Otros Ingresos (Egresos) de la Operación	(555)	(725)	(655)	(929)	(1,141)
Total de Ingresos No Financieros	4,096	3,314	4,023	4,043	4,050
Ingreso Total de Operación	17,038	17,592	18,447	19,275	20,479
Gasto de Personal	3,985	4,183	4,008	3,919	3,839
Part. de los Trabaj. en las Util. (PTU)	155	149	143	1,042	367
Honorarios Pagados	704	723	735	775	688
Gastos de Administración y Promoción	4,370	4,127	4,371	5,091	4,766
Total Gasto No Financiero	9,214	9,182	9,257	10,828	9,661
Resultado de la Operación	7,824	8,410	9,190	8,447	10,818
Participación en subsidiarias y asociadas no consolidadas	29	214	65	22	42
Resultados Antes de Impuestos a la Utilidad	7,852	8,624	9,255	8,469	10,860
Impuestos	1,879	2,103	2,430	1,703	3,228
Resultados antes de operaciones discontinuadas	5,974	6,522	6,825	6,766	7,632
Operaciones discontinuadas	-	-	-	-	-
Participación no controladora	0	(0)	(0)	(0)	(0)
Utilidad Neta	5,974	6,522	6,825	6,766	7,632
Valuación de Instr. Fin. para Cobrar o Vender	(1,658)	453	(187)	(759)	(1,936)
Valuación de Instr. Fin. Derivados de Cobertura de Flujos	(1,350)	(241)	(365)	151	14
Ingresos y Gastos relacionados con Activos Mantenidos	-	-	-	-	-
Remediación de Beneficios definidos a los empleados	30	30	26	210	24
Efecto acumulado por conversión	25	(27)	33	(4)	(37)
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-	-	-	-	-
Participación en ORI de otras entidades	-	-	-	-	-
Remediación por resultado en valuación de reserva de	-	-	-	-	-
Otros Resultados Integrales	(2,952)	215	(493)	(401)	(1,936)
Resultado Integral	3,021	6,737	6,331	6,365	5,696

Banco – Balance General <i>(Millones de Pesos)</i>	1T21	2T21	3T21	4T21	1T22
ACTIVOS					
Efectivo y Equivalentes	115,949	110,406	67,251	98,302	124,197
Cuentas de Margen	11,012	8,703	8,268	7,999	8,221
Instrum. Finan. Negociables	39,609	43,914	30,280	32,263	32,064
Instrum. Finan. para Cobrar o Vender	142,487	140,484	142,115	136,172	130,391
Instrum. Finan. para Cobrar Principal e Interés	40,044	42,292	44,099	60,200	75,062
Inversiones en Instrumentos Financieros	222,139	226,690	216,494	228,636	237,517
Estim. de Pérdidas Credit. Esperadas para Invers.	-	-	-	-	209
Deudores por reporto (saldo deudor)	268,513	286,814	314,987	261,535	293,727
Préstamo de Valores	-	-	-	-	-
Con fines de negociación	28,458	24,346	25,999	26,865	29,452
Con fines de cobertura	609	648	753	1,055	1,096
Operaciones con valores y derivadas	-	-	-	-	-
Operaciones con Derivados	29,068	24,995	26,751	27,920	30,548
Operaciones con Valores y Derivadas	297,581	311,809	341,738	289,454	324,275
Ajustes de valuación por cobertura de activos	51	47	43	40	36
Actividades empresariales o comerciales	293,191	288,651	297,283	302,654	301,983
Créditos a entidades financieras	22,719	20,688	22,610	28,685	29,285
Créditos al consumo	114,602	116,869	118,224	120,574	122,916
<i>Crédito de Nómina</i>	50,628	52,122	52,926	53,306	55,340
<i>Crédito Personal</i>	619	717	692	702	647
<i>Tarjeta de Crédito</i>	35,589	36,334	37,065	39,108	39,197
<i>Crédito Automotriz</i>	27,767	27,696	27,541	27,457	27,733
Créditos a la vivienda	188,555	192,478	193,823	197,000	199,148
<i>Media y residencial</i>	185,864	189,907	191,331	194,598	196,932
<i>De interés social</i>	4	3	3	3	2
<i>Créditos adquiridos a INFONAVIT o FOVISSSTE</i>	2,687	2,567	2,489	2,400	2,214
<i>Remod. o mejora, garantía por banca de desarrollo o fideicomisos públicos</i>	-	-	-	-	-
<i>Remod. o mejora, garantía de subcuenta de vivienda</i>	-	-	-	-	-
Créditos a Entidades Gubernamentales	156,941	150,703	157,746	147,734	153,946
Cartera de Crédito Vigente, Etapa 1	776,008	769,389	789,687	796,647	807,278
Actividades empresariales o comerciales	2,066	1,389	1,048	1,458	1,050
Créditos a entidades financieras	4	1	37	1	-
Créditos al consumo	2,242	1,977	1,831	1,791	2,014
<i>Crédito de Nómina</i>	1,006	1,026	1,012	1,023	1,261
<i>Crédito Personal</i>	4	3	3	3	31
<i>Tarjeta de Crédito</i>	769	519	443	427	410
<i>Crédito Automotriz</i>	463	429	373	339	313
Créditos a la vivienda	2,726	3,701	3,969	3,551	3,494
<i>Media y residencial</i>	2,726	3,701	3,969	3,551	3,408
<i>De interés social</i>	0	0	0	0	0
<i>Créditos adquiridos a INFONAVIT o FOVISSSTE</i>	-	-	-	-	86
<i>Remod. o mejora, garantía por banca de desarrollo o fideicomisos públicos</i>	-	-	-	-	-
<i>Remod. o mejora, garantía de subcuenta de vivienda</i>	-	-	-	-	-
Créditos a Entidades Gubernamentales	-	-	-	-	-
Cartera de Crédito Vigente, Etapa 2	7,038	7,068	6,886	6,800	6,558
Actividades empresariales o comerciales	3,303	5,163	3,830	2,588	3,153
Créditos a entidades financieras	-	-	-	-	101
Créditos al consumo	3,936	3,021	2,641	2,523	2,530
<i>Crédito de Nómina</i>	1,520	1,302	1,312	1,359	1,380
<i>Crédito Personal</i>	37	44	39	29	45
<i>Tarjeta de Crédito</i>	1,992	1,360	1,042	915	902
<i>Crédito Automotriz</i>	386	315	248	219	203
Créditos a la vivienda	2,011	1,912	2,080	1,985	1,763
<i>Media y residencial</i>	1,758	1,654	1,803	1,710	1,446
<i>De interés social</i>	0	0	0	0	0
<i>Créditos adquiridos a INFONAVIT o FOVISSSTE</i>	252	258	277	275	317
<i>Remod. o mejora, garantía por banca de desarrollo o fideicomisos públicos</i>	-	-	-	-	-
<i>Remod. o mejora, garantía de subcuenta de vivienda</i>	-	-	-	-	-
Créditos a Entidades Gubernamentales	188	182	154	154	154
Cartera de Crédito Vencida, Etapa 3	9,438	10,278	8,705	7,250	7,702
Cartera de Crédito Valuada a Valor Razonable	-	-	-	-	-
Partidas Diferidas	1,345	1,522	1,627	1,721	1,596
Cartera de Crédito Total	793,828	788,257	806,905	812,418	823,135
Reservas Prev. Riesgos Crediticios	19,145	17,741	16,816	15,744	16,278
Cartera de Crédito Neto	774,683	770,515	790,089	796,674	806,857
Derechos de cobro adquiridos (neto)	1,529	1,421	1,260	1,036	582
Total de Cartera de Crédito (neto)	776,212	771,936	791,349	797,710	807,439
Beneficios por recibir en operaciones de Bursatilización	2	-	-	-	-
Otras Cuentas por cobrar, neto	35,528	45,486	43,479	31,034	50,928
Inventario de Mercancías	-	-	-	-	-
Bienes Adjudicados (Neto)	1,406	1,812	1,835	1,717	1,620
Pagos Anticipados y Otros Activos	6,308	7,919	7,164	5,788	11,080
Propiedades, mobiliario y equipo, neto	28,569	16,523	16,737	17,472	17,235
Activos por Derechos de Uso de Propiedades, Mobiliario y equipo	8,194	7,755	7,690	7,096	7,424
Inversiones permanentes	552	734	588	523	559
Activos de larga duración disponibles para la venta	-	-	-	-	-
Activos por Impuestos a la Utilidad diferidos	422	0	(1)	-	-
Activos Intangibles	2,463	14,651	14,751	14,689	14,424
Activos por Derechos de Uso de Activos Intangibles	-	-	-	-	-
Crédito Mercantil	1,402	1,392	1,404	1,403	1,391
TOTAL ACTIVOS	1,507,789	1,525,862	1,518,790	1,501,864	1,606,136

Banco – Balance General <i>(Millones de Pesos)</i>	1T21	2T21	3T21	4T21	1T22
PASIVOS					
Depósitos exigibilidad inmediata	545,953	534,257	516,559	535,201	580,928
Depósitos a plazo-Del Público en General	246,944	243,118	246,951	240,089	235,005
Depósitos a plazo-Mercado de Dinero	8,069	3,364	3,261	100	-
Cuenta global de captación sin movimientos	2,639	2,744	2,825	3,023	3,060
Títulos de crédito emitidos	31,937	31,907	29,786	27,800	27,293
Captación de Recursos	835,542	815,389	799,383	806,213	846,286
Préstamos de Bancos y otros:					
De exigibilidad inmediata	0	0	0	7,809	0
De corto plazo	8,224	8,155	6,721	7,330	6,481
De largo plazo	6,632	6,599	6,325	6,422	5,944
Préstamos de Bancos y otros	14,856	14,754	13,047	21,562	12,425
Reservas Técnicas	-	-	-	-	-
Valores asignados por liquidar	-	-	-	-	-
Acreedores por reporto	113,047	119,110	100,565	108,591	110,034
Préstamos de Valores	-	-	-	-	-
Colaterales vendidos o dados en garantía:					
Reportos (saldo acreedor)	265,684	283,942	312,066	258,530	291,402
Préstamos de valores	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-	-
Otros colaterales vendidos	-	-	-	-	-
Total de Colaterales vendidos o dados en garantía	265,684	283,942	312,066	258,530	291,402
Instrumentos Financieros Derivados					
Con fines de negociación	24,508	20,003	21,703	22,487	22,950
Con fines de cobertura	5,566	5,623	6,565	6,571	5,549
Total de Instrumentos Financieros Derivados	30,073	25,626	28,269	29,058	28,499
Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	-	-	-	-	-
Obligaciones en operaciones de bursatilización	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a Reaseguradores y Reafianzadores (Neto)	-	-	-	-	-
Pasivo por Arrendamiento	8,175	7,759	7,712	7,118	7,478
Acreedores por liquidación de operaciones	3,140	17,474	15,254	2,458	9,553
Acreedores por cuentas de margen	-	-	-	-	-
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	2,848	3,192	6,723	10,006	18,425
Contribuciones por pagar	1,325	1,291	1,089	1,270	1,280
Proveedores	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
Acreedores Diver. y otras ctas. p/pagar	29,335	28,433	26,797	21,671	43,742
Otras cuentas por pagar	36,649	50,389	49,864	35,404	73,000
Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de	-	-	-	-	-
Obligaciones subordinadas en circulación	58,761	57,245	59,187	80,574	78,316
Pasivo por Impuestos a la Utilidad	1,220	1,324	2,117	1,690	2,598
Pasivo por beneficio a los empleados	5,380	5,801	6,434	7,382	6,655
Créditos diferidos y Cobros Anticipados	1,161	1,107	1,124	1,108	1,087
TOTAL PASIVOS	1,370,547	1,382,446	1,379,766	1,357,229	1,457,778
CAPITAL					
Capital Social	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	3,076	3,442	3,646	3,851	4,051
Inst. finan. que califican como capital	-	-	-	-	-
Capital contribuido	21,871	22,237	22,440	22,646	22,845
Reservas de capital	18,959	18,959	18,959	18,959	18,959
Resultado de ejercicios anteriores	92,748	91,819	80,892	79,931	103,845
Resultado neto	5,974	12,495	19,320	26,086	7,632
Resultados Integrales:					
Valuación de inst. finan. para cobrar o vender	2,213	2,666	2,479	1,720	(216)
Valuación de inst. finan. derivados de cobertura de flujos de efectivo	(2,255)	(2,496)	(2,861)	(2,710)	(2,696)
Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	-	-	-	-	-
Remediciones por beneficios definidos a empleados	(2,303)	(2,272)	(2,247)	(2,036)	(2,013)
Efecto acumulado por conversión	32	5	38	34	(3)
Res. por tenencia de activos no monetarios	-	-	-	-	-
Remediación por res. en valuación de reserva de riesgos en curso por variación en tasas de descuento	-	-	-	-	-
Participación en ORI de otras entidades	-	-	-	-	-
Capital Ganado	115,368	121,176	116,580	121,985	125,508
Participación no controladora	3	4	4	4	4
Total Capital Contable	137,242	143,416	139,024	144,635	148,358
TOTAL PASIVOS Y CAPITAL	1,507,789	1,525,862	1,518,790	1,501,864	1,606,136

Banco - Cuentas de Orden <i>(Millones de Pesos)</i>	1T21	2T21	3T21	4T21	1T22
Operac. Bca de Inv. por cuenta de terceros	-	-	-	-	-
TOTALES POR CUENTA DE TERCEROS	-	-	-	-	-
Avales otorgados	-	-	182	211	185
Compromisos Crediticios	242,137	239,502	256,608	288,260	281,480
Fideicomisos	309,954	319,065	292,739	287,105	291,862
Mandatos	7,024	6,860	7,129	8,377	8,167
Bienes en Fideicomiso o Mandato	316,978	325,925	299,868	295,482	300,029
Bienes en custodia o administración	491,631	487,310	528,132	506,559	509,168
Acciones entregadas en custodia o en garantía	-	-	-	-	-
Colaterales recibidos por la entidad	365,461	386,101	415,333	362,574	395,593
Colaterales recibidos o vendidos o entregados por la inst.	266,471	284,928	313,091	259,597	291,829
Depósitos de bienes	-	-	-	-	-
Activos y Pasivos Contingentes	122	155	207	120	148
Int.dev. no cob. deriv. de cart. de crédito vencida	286	242	221	220	418
Responsabilidades por fianzas en vigor (neto)	-	-	-	-	-
Garantías de recuperación por fianzas expedidas	-	-	-	-	-
Reclamaciones recibidas pendientes de comprobación	-	-	-	-	-
Reclamaciones contingentes	-	-	-	-	-
Reclamaciones pagadas	-	-	-	-	-
Reclamaciones canceladas	-	-	-	-	-
Reclamaciones recuperadas	-	-	-	-	-
Acciones de siefores, posición propia	-	-	-	-	-
Otras cuentas de registro	427,148	424,607	456,283	443,973	511,708
TOTALES POR CUENTA PROPIA	2,110,234	2,148,771	2,269,924	2,156,996	2,290,559

BANORTE - ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
CONSOLIDADO DEL 1 DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2022
(Millones de Pesos)

Actividades de operación

Resultado antes de impuestos a la utilidad	10,860
Ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión:	833
Depreciación de propiedades, mobiliario y equipo:	728
Amortizaciones de activos intangibles	147
Participación en el resultado neto de otras entidades	(42)
Ajustes por partidas asociadas con actividades de financiamiento:	543
Intereses asociados con préstamos interbancarios y de otros organismos	214
Intereses asociados con instrumentos financieros que califican como pasivo	329
Suma	1,376
Cambios en partidas de operación	18,048
Cambio en cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)	(221)
Cambio en inversiones en instrumentos financieros (valores) (neto)	(10,563)
Cambio en deudores por reporto (neto)	(32,192)
Cambio en instrumentos financieros derivados (activo)	(2,584)
Cambio en cartera de crédito (neto)	(10,183)
Cambio en derechos de cobro adquiridos (neto)	455
Cambio en otras cuentas por cobrar (neto)	(19,788)
Cambio en bienes adjudicados (neto)	96
Cambio en otros activos operativos (neto)	(5,122)
Cambio en captación tradicional	40,073
Cambios de préstamos interbancarios y de otros organismos	(9,350)
Cambio en acreedores por reporto	1,443
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	32,872
Cambio en instrumentos financieros derivados (pasivo)	463
Cambio en otros pasivos operativos	(20)
Cambio en instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	(1,050)
Cambio en activos/pasivos por beneficios a los empleados	(722)
Cambio en otras cuentas por pagar	36,392
Pagos de impuestos a la utilidad	(1,951)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	30,284
Actividades de inversión	
Pagos por adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	(358)
Cobros por disposición de propiedades, mobiliario y equipo	5
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	(353)
Actividades de financiamiento	
Pagos de pasivo por arrendamiento	(137)
Pagos asociados a instrumentos financieros que califican como capital	(1,170)
Pagos asociados con instrumentos financieros que califican como pasivo	(2,587)
Pagos por intereses por pasivo por arrendamiento	(116)
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	(4,010)
Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	25,921
Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo	(26)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	98,302
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	124,197

BANORTE - ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE CONSOLIDADO
DEL 1° de Enero al 31 de marzo de 2022
(Millones de Pesos)

	CAPITAL				CAPITAL GANADO						
	Capital Social	Prima en Venta de Acciones	Reservas de Capital	Resultados Acumulados	Resultado por Valuación de Títulos Disponibles para la venta	Resultado por valuación de Inst. de Cob. De flujos de Eivo	Remediones por beneficios definidos a los empleados	Efecto Acumulado por Conversión	Remediones por beneficios definidos a los empleados	Participación no Controladora	Total Capital Contable
Saldo al 31 de Diciembre de 2021	18,795	3,851	18,959	106,018	1,720	(2,710)	(2,036)	34	144,631	4	144,635
Ajustes retrospectivos por cambios contables				(993)	(46)				(1,039)		(1,039)
Saldo al 31 de Diciembre de 2021 ajustado	18,795	3,851	18,959	105,025	1,674	(2,710)	(2,036)	34	143,592	4	143,596
MOVIMIENTOS DE PROPIETARIOS											
Plan de pagos basado en acciones liquidables en instrumentos de capital		200							200		200
Total	0	200	0	0	0	0	0	0	200	0	200
RESULTADO INTEGRAL:											
Resultado neto				7,632					7,632		7,632
OTROS RESULTADOS INTEGRALES:											
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender					(1,891)				(1,891)		(1,891)
Efecto de subsidiarias, asociadas y sociedades de inversion				(10)					(10)		(10)
Resultado por conversión de operaciones extranjeras								(37)	(37)		(37)
Valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo						14			14		14
Remediones por beneficios definidos a los empleados							24		24		24
Intereses de obligaciones subordinadas				(1,170)					(1,170)		(1,170)
Total	0	0	0	6,452	(1,891)	14	24	(37)	4,562	0	4,562
Saldos al 31 de Marzo de 2022	18,795	4,051	18,959	111,477	(217)	(2,696)	(2,012)	(3)	148,354	4	148,358

Seguros Banorte

Estado de Resultados - Seguros Banorte <i>(Millones de Pesos)</i>	1T21	2T21	3T21	4T21	1T22
Ingresos por Intereses	257	329	381	402	317
Gastos por Intereses	-	-	-	-	3
Ingresos de Intereses Netos	257	329	381	402	314
Ingresos por Primas (Neto)	11,085	2,817	4,239	5,270	10,941
Reservas técnicas	4,537	(1,525)	(78)	1,062	4,522
Costo de Adquisición por Oper. de Seg.	626	485	550	512	731
Siniestros, Reclamaciones (neto)	4,884	3,390	3,570	3,901	4,018
Resultado por intermediación	36	42	8	83	0
Provenientes de Seguros	270	195	211	662	226
Quebrantos y Estimaciones	(1)	(3)	1	0	(1)
Otros ingresos (egresos)	(0)	0	1	1	1
Total Otros Ingresos (Egresos) de la Operación	269	192	213	663	226
Total de Ingresos No Financieros	1,343	700	418	540	1,896
Ingreso Total de Operación	1,600	1,029	800	942	2,210
Gasto de Personal	107	109	115	104	129
Participación de los Trabajadores en las Utilidades (PTU) causado	1	1	1	46	4
Honorarios Pagados	63	51	37	69	63
Gastos de Administración y Promoción	130	123	81	113	-
Rentas	13	13	13	15	1
Depreciaciones y Amortizaciones	32	32	34	37	54
Otros impuestos y Gastos No deducibles	34	50	57	42	-
Total Gasto No Financiero	380	381	339	426	484
Resultado de la Operación	1,220	649	461	516	1,726
Participación en subsidiarias y asociadas no consolidadas	404	465	467	619	158
Resultados Antes de Impuestos a la Utilidad	1,624	1,113	928	1,136	1,884
Impuestos	361	184	136	59	493
Resultados antes de operaciones discontinuadas	1,263	929	792	1,076	1,391
Operaciones discontinuadas	-	-	-	-	-
Participación no controladora	(9)	(10)	(10)	(9)	(4)
Utilidad Neta	1,254	919	782	1,068	1,387

Seguros Banorte – Balance General <i>(Millones de Pesos)</i>	1T21	2T21	3T21	4T21	1T22
ACTIVOS					
Efectivo y Equivalentes	86	143	82	1,411	3,441
Cuentas de Margen	-	-	-	-	-
Instrum. Finan. Negociables	32,163	30,642	23,366	23,753	25,011
Instrum. Finan. para Cobrar o Vender	551	1,720	2,969	4,121	5,443
Instrum. Finan. para Cobrar Principal e Interés	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)
Inversiones en Instrumentos Financieros	32,714	32,362	26,336	27,874	30,454
Estim. de Pérdidas Credit. Esperadas para Invers.	-	-	-	-	-
Deudores por reporte (saldo deudor)	5,337	5,315	2,098	3,786	2,049
Préstamo de Valores	-	-	-	-	-
Con fines de negociación	-	-	-	-	-
Con fines de cobertura	-	-	-	-	-
Operaciones con Derivados	-	-	-	-	-
Operaciones con Valores y Derivadas	5,337	5,315	2,098	3,786	2,049
Ajustes de valuación por cobertura de activos	-	-	-	-	-
Cart. de Créd. de Inst. de Seguro y Fianzas	9	9	24	25	25
Partidas Diferidas (BAP)	-	-	-	-	-
Cartera de Crédito Total	9	9	24	25	25
Estim. Prev. para Riesgos Cred. Seg. Y Fian.	0	0	0	0	0
Cartera de Crédito (Neto) de Seg. y Fian.	9	9	24	25	25
Derechos de cobro adquiridos (neto)	-	-	-	-	-
Total de Cartera de Crédito (neto)	9	9	24	25	25
Deudores de Aseguradoras y Afianzadoras	10,876	8,028	5,765	3,674	10,664
Importes recuperables por Reaseguro y Reafianz.	7,521	7,707	7,981	7,451	8,022
Ctas por cobrar a reaseguradores y reafianzadores	-	-	-	-	-
Beneficios por recibir en operaciones de Bursatilización	-	-	-	-	-
Otras Cuentas por cobrar, neto	275	302	409	494	236
Inventario de Mercancías	-	-	-	-	-
Bienes Adjudicados (Neto)	-	-	-	-	-
Pagos Anticipados y Otros Activos	728	1,039	1,391	1,720	1,679
Propiedades, mobiliario y equipo, neto	414	334	330	259	251
Activos por Derechos de Uso de Propiedades, Mobiliario y equipo	289	267	245	223	193
Inversiones permanentes	12,785	13,249	13,715	14,329	12,712
Activos de larga duración disponibles para la venta	-	-	-	-	-
Activos por Impuestos a la Utilidad diferidos	335	335	335	327	338
Activos Intangibles	1,224	1,303	1,330	1,365	1,385
Activos por Derechos de Uso de Activos Intangibles	-	-	-	-	-
Crédito Mercantil	-	-	-	-	-
TOTAL ACTIVOS	72,593	70,392	60,042	62,937	71,447

Seguros Banorte – Balance General <i>(Millones de Pesos)</i>	1T21	2T21	3T21	4T21	1T22
PASIVOS					
Reservas Técnicas	36,094	33,217	32,309	34,079	39,729
Total de Instrumentos Financieros Derivados	-	-	-	-	-
Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	-	-	-	-	-
Obligaciones en operaciones de bursatilización	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a Reaseguradores y Reafianzadores (Neto)	3,145	2,790	2,501	2,514	3,807
Pasivo por Arrendamiento	289	267	245	223	195
Acreedores por liquidación de operaciones	-	-	-	-	-
Acreedores por cuentas de margen	-	-	-	-	-
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	-	-	-	-	-
Contribuciones por pagar	852	758	673	885	893
Proveedores	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
Acreedores Diver. y otras ctas. p/pagar	1,642	1,680	1,619	1,516	2,006
Otras cuentas por pagar	2,494	2,438	2,292	2,401	2,900
Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	-	-	-	-	-
Obligaciones subordinadas en circulación	-	-	-	-	-
Pasivo por Impuestos a la Utilidad	708	887	1,019	1,074	811
Pasivo por beneficio a los empleados	129	132	134	132	132
Créditos diferidos y Cobros Anticipados	56	53	53	46	50
TOTAL PASIVOS	42,916	39,784	38,554	40,469	47,623
CAPITAL					
Capital Social	13,928	13,928	13,928	13,928	13,928
Aport. para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	-	-	-	-	7
Prima en venta de acciones	-	-	-	-	-
Inst. finan. que califican como capital	-	-	-	-	-
Capital contribuido	13,928	13,928	13,928	13,928	13,934
Reservas de capital	3,268	3,840	3,840	3,840	3,834
Resultado de ejercicios anteriores	10,765	10,193	343	337	4,333
Resultado neto	1,254	2,173	2,955	4,022	1,387
<u>Resultados Integrales:</u>					
Valuación de inst. finan. para cobrar o vender	164	160	141	68	(102)
Valuación de inst. finan. derivados de cobertura de flujos de efectivo	-	-	-	-	-
Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	-	-	-	-	-
Remediciones por beneficios definidos a empleados	10	10	10	20	20
Efecto acumulado por conversión	0	0	0	0	0
Res. por tenencia de activos no monetarios	-	-	-	-	-
Remedición por res. en valuación de reserva de riesgos en curso por variación en tasas de descuento	(108)	(101)	(83)	(116)	46
Participación en ORI de otras entidades	-	-	-	-	-
Capital Ganado	15,354	16,274	7,206	8,172	9,519
Participación no controladora	395	406	355	368	371
Total Capital Contable	29,677	30,608	21,488	22,468	23,825
TOTAL PASIVOS Y CAPITAL	72,593	70,392	60,042	62,937	71,447

Información por Segmentos

GFNorte - Estado de Resultados al 31 de marzo 2022

(Millones de Pesos)

	Holding	Banorte	Ahorro y Previsión	Arrendadora y Factor	Almacenadora	Casa de Bolsa Banorte
Ingresos por intereses	236	46,022	6,175	617	18	5,475
Intereses de efectivo y equivalentes de efectivo	0	613	7	0	0	113
Intereses y rendimientos a favor provenientes de cuentas de margen	-	(72)	-	-	-	1
Intereses y rendimientos a favor provenientes de colaterales en operaciones OTC	-	16	-	-	-	-
Intereses y rendimientos a favor provenientes de inversiones en instrumentos financieros	-	3,002	2,034	-	-	5,138
Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporto	236	4,092	0	-	-	62
Ingresos provenientes de operaciones de cobertura	-	966	-	-	-	-
Ingresos provenientes de instrumentos financieros derivados de negociación	-	16,181	-	-	-	162
Intereses de cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1	-	-	-	-	-	-
Actividad empresarial o comercial	-	5,908	-	528	17	-
Entidades financieras	-	363	-	2	-	-
Entidades gubernamentales	-	2,573	-	72	-	-
Créditos de consumo	-	7,020	-	-	-	-
Créditos a la vivienda	-	4,480	-	-	-	-
Intereses de cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2	-	-	-	-	-	-
Actividad empresarial o comercial	-	38	-	13	-	-
Entidades financieras	-	-	-	-	-	-
Entidades gubernamentales	-	-	-	1	-	-
Créditos de consumo	-	73	-	-	-	-
Créditos a la vivienda	-	87	-	-	-	-
Intereses de cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3	-	-	-	-	-	-
Actividad empresarial o comercial	-	10	-	0	-	-
Entidades financieras	-	-	-	-	-	-
Entidades gubernamentales	-	-	-	-	-	-
Créditos de consumo	-	16	-	0	-	-
Créditos a la vivienda	-	15	-	-	-	-
Intereses de cartera de crédito de instituciones de seguros y fianzas	-	-	191	-	-	-
Intereses por derechos de cobro adquiridos (créditos deteriorados)	-	-	-	-	-	-
Comisiones por el otorgamiento del crédito	-	380	-	-	-	-
Efecto por renegociación de cartera de crédito	-	22	-	-	-	-
Premios a favor en operaciones de préstamo de valores	-	-	48	-	-	-
Primas por colocación de deuda	-	-	-	-	-	-
Dividendos de instrumentos que califican como instrumentos financieros de capital	-	1	1	-	-	0
Utilidad por valorización	-	237	3,895	-	0	0
Incremento por actualización de ingresos por intereses (1)	-	-	-	-	-	-

GFNorte - Estado de Resultados al 31 de marzo 2022

(Millones de Pesos)

	Holding	Banorte	Ahorro y Previsión	Arrendadora y Factor	Almacenadora	Casa de Bols a Banorte
Gastos por intereses	-	26,959	3	445	-	4,410
Intereses por depósitos de exigibilidad inmediata	-	1,303	-	-	-	-
Intereses por depósitos a plazo	-	2,450	-	-	-	-
Intereses por préstamos interbancarios y de otros organismos	-	214	-	433	-	-
Intereses, costos de transacción y descuentos a cargo por emisión de instrumentos financieros que califican como pasivo	-	329	-	-	-	-
Intereses y rendimientos a cargo provenientes de colaterales en operaciones OTC	-	35	-	-	-	-
Premios pagados por la redención anticipada de instrumentos financieros que califican como pasivo	-	-	-	-	-	-
Intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporto	-	5,282	-	-	-	4,202
Gastos provenientes de operaciones de cobertura	-	914	-	-	-	-
Gastos provenientes de instrumentos financieros derivados de negociación	-	15,752	-	-	-	158
Premios a cargo en operaciones de préstamo de valores	-	-	-	-	-	49
Efecto por renegociación de cartera de crédito	-	93	-	-	-	-
Costos y gastos asociados con el otorgamiento del crédito	-	340	-	-	-	-
Costos y gastos asociados con el otorgamiento del crédito por instituciones de seguros y fianzas	-	-	-	-	-	-
Pérdida por valorización	-	77	-	12	-	0
Intereses a cargo asociados con la cuenta global de captación sin movimientos	-	55	-	-	-	-
Intereses sobre pasivos por arrendamiento	-	116	3	-	-	-
Incremento por actualización de gastos por intereses (1)	-	-	-	-	-	-
Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)	-	-	-	-	-	-
MARGEN FINANCIERO	236	19,063	6,172	172	18	1,064
Estimación preventiva para riesgos crediticios	-	2,634	12	22	-	-
MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS	236	16,429	6,160	150	18	1,064
Comisiones y tarifas cobradas	-	7,065	-	70	-	319
Comisiones y tarifas pagadas	-	3,269	-	16	0	40
Ingresos por primas (neto)	-	-	15,866	-	-	-
Incremento neto de reservas técnicas	-	-	11,699	-	-	-
Costo neto de adquisición por operaciones de seguros y fianzas	-	-	734	-	-	-
Costo neto de siniestralidad, reclamaciones y otras obligaciones pendientes de cumplir	-	-	6,806	-	-	-
Resultado por intermediación	-	1,395	20	(2)	-	68
Otros ingresos (egresos) de la operación	0	(1,141)	227	159	10	16
Gastos de administración y promoción	26	9,661	581	228	14	335
RESULTADO DE LA OPERACIÓN	211	10,818	2,452	134	13	1,094
Participación en el resultado neto de otras entidades	10,547	42	158	(1)	-	0
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	10,758	10,860	2,611	132	13	1,094
Impuestos a la utilidad	(7)	3,228	711	27	4	283
RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS	10,764	7,632	1,900	106	9	811
Operaciones discontinuadas	-	-	-	-	-	-
RESULTADO NETO	10,764	7,632	1,897	106	9	811
PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	-	(0)	(3)	(0)	-	-
OTROS RESULTADOS INTEGRALES:						
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	(2,029)	(1,936)	(184)	-	-	60
Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	14	14	-	-	-	-
Remediones por beneficios definidos a los empleados	23	24	-	(0)	0	(0)
Remediación por resultado en la valuación de la reserva de riesgos en curso por variación en las tasas de descuento	163	-	163	-	-	-
Efecto Acumulado por conversión	(47)	(37)	-	-	-	(10)
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-	-	-	-	-	-
Participación en ORI de otras entidades	-	-	-	-	-	-
OTROS RESULTADOS INTEGRALES:	(1,876)	(1,936)	(21)	(0)	0	50
RESULTADO INTEGRAL	8,888	5,696	1,875	106	9	861

GFNorte - Estado de Resultados al 31 de marzo 2022

(Millones de Pesos)

	Operadora de Fondos Banorte	IXE Servicios	Total	Cargos Eliminaciones Intercompañías	Créditos Eliminaciones Intercompañías	Saldo Final
Ingresos por intereses	20	18	58,581	3,556	208	55,233
Intereses de efectivo y equivalentes de efectivo	20	-	754	88	-	666
Intereses y rendimientos a favor provenientes de cuentas de margen	-	-	(72)	-	-	(72)
Intereses y rendimientos a favor provenientes de colaterales en operaciones OTC	-	-	16	-	-	16
Intereses y rendimientos a favor provenientes de inversiones en instrumentos financieros	-	11	10,185	-	-	10,185
Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporto	-	7	4,397	3,220	-	1,177
Ingresos provenientes de operaciones de cobertura	-	-	966	-	-	966
Ingresos provenientes de instrumentos financieros derivados de negociación	-	-	16,342	-	-	16,342
Intereses de cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1	-	-	-	-	-	-
Actividad empresarial o comercial	-	-	6,453	40	-	6,413
Entidades financieras	-	-	366	174	-	192
Entidades gubernamentales	-	-	2,646	-	208	2,853
Créditos de consumo	-	-	7,020	-	-	7,020
Créditos a la vivienda	-	-	4,480	-	-	4,480
Intereses de cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2	-	-	-	-	-	-
Actividad empresarial o comercial	-	-	51	-	-	51
Entidades financieras	-	-	-	-	-	-
Entidades gubernamentales	-	-	1	-	-	1
Créditos de consumo	-	-	73	-	-	73
Créditos a la vivienda	-	-	87	-	-	87
Intereses de cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3	-	-	-	-	-	-
Actividad empresarial o comercial	-	-	11	-	-	11
Entidades financieras	-	-	-	-	-	-
Entidades gubernamentales	-	-	-	-	-	-
Créditos de consumo	-	-	16	-	-	16
Créditos a la vivienda	-	-	15	-	-	15
Intereses de cartera de crédito de instituciones de seguros y fianzas	-	-	191	-	-	191
Intereses por derechos de cobro adquiridos (créditos deteriorados)	-	-	-	-	-	-
Comisiones por el otorgamiento del crédito	-	-	380	-	-	380
Efecto por renegociación de cartera de crédito	-	-	22	-	-	22
Premios a favor en operaciones de préstamo de valores	-	-	48	34	-	14
Primas por colocación de deuda	-	-	-	-	-	-
Dividendos de instrumentos que califican como instrumentos financieros de capital	-	-	1	-	-	1
Utilidad por valorización	-	-	4,132	-	-	4,132
Incremento por actualización de ingresos por intereses (1)	-	-	-	-	-	-

GFNorte - Estado de Resultados al 31 de marzo 2022

(Millones de Pesos)

	Operadora de Fondos Banorte	IXE Servicios	Total	Cargos Eliminaciones Intercompañías	Créditos Eliminaciones Intercompañías	Saldo Final
Gastos por intereses	-	-	31,818	-	3,507	28,311
Intereses por depósitos de exigibilidad inmediata	-	-	1,303	-	87	1,215
Intereses por depósitos a plazo	-	-	2,450	-	0	2,450
Intereses por préstamos interbancarios y de otros organismos	-	-	647	-	165	482
Intereses, costos de transacción y descuentos a cargo por emisión de instrumentos financieros que califican como pasivo	-	-	329	-	-	329
Intereses y rendimientos a cargo provenientes de colaterales en operaciones OTC	-	-	35	-	-	35
Premios pagados por la redención anticipada de instrumentos financieros que califican como pasivo	-	-	-	-	-	-
Intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporte	-	-	9,485	-	3,254	6,231
Gastos provenientes de operaciones de cobertura	-	-	914	-	-	914
Gastos provenientes de instrumentos financieros derivados de negociación	-	-	15,910	-	-	15,910
Premios a cargo en operaciones de préstamo de valores	-	-	49	-	-	49
Efecto por renegociación de cartera de crédito	-	-	93	-	-	93
Costos y gastos asociados con el otorgamiento del crédito	-	-	340	-	-	340
Costos y gastos asociados con el otorgamiento del crédito por instituciones de seguros y fianzas	-	-	-	-	-	-
Pérdida por valorización	-	-	89	-	-	89
Intereses a cargo asociados con la cuenta global de captación sin movimientos	-	-	55	-	-	55
Intereses sobre pasivos por arrendamiento	-	-	119	-	-	119
Incremento por actualización de gastos por intereses (1)	-	-	-	-	-	-
Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)	-	-	-	-	-	-
MARGEN FINANCIERO	20	18	26,764	3,556	(3,299)	26,922
Estimación preventiva para riesgos crediticios	-	-	2,668	-	-	2,668
MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS	20	18	24,096	3,556	(3,299)	24,254
Comisiones y tarifas cobradas	500	-	7,955	596	-	7,359
Comisiones y tarifas pagadas	371	0	3,696	-	347	3,350
Ingresos por primas (neto)	-	-	15,866	110	-	15,756
Incremento neto de reservas técnicas	-	-	11,699	-	-	11,699
Costo neto de adquisición por operaciones de seguros y fianzas	-	-	734	-	267	468
Costo neto de siniestralidad, reclamaciones y otras obligaciones pendientes de cumplir	-	-	6,806	-	11	6,796
Resultado por intermediación	-	-	1,482	-	(16)	1,466
Otros ingresos (egresos) de la operación	11	0	(718)	71	6	(783)
Gastos de administración y promoción	27	6	10,879	18	174	10,723
RESULTADO DE LA OPERACIÓN	132	12	14,867	4,315	(4,106)	15,018
Participación en el resultado neto de otras entidades	(2)	-	10,744	10,547	-	197
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	130	12	25,611	14,862	(4,106)	15,215
Impuestos a la utilidad	34	-	4,281	50	-	4,331
RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS	96	12	21,330	14,812	(4,106)	10,884
Operaciones discontinuadas	-	-	-	-	-	-
RESULTADO NETO	96	12	21,327	14,812	(3,973)	10,748
PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	-	-	(3)	-	133	(136)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES:						
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	-	(2)	(4,091)	-	(2,109)	(1,983)
Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	-	-	27	-	14	14
Remediones por beneficios definidos a los empleados	(0)	-	47	-	24	23
Remedición por resultado en la valuación de la reserva de riesgos en curso por variación en las tasas de descuento	-	-	325	-	163	163
Efecto Acumulado por conversión	-	-	(94)	-	(47)	(47)
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-	-	-	-	-	-
Participación en ORI de otras entidades	-	-	-	-	-	-
OTROS RESULTADOS INTEGRALES:	(0)	(2)	(3,786)	-	(1,956)	(1,830)
RESULTADO INTEGRAL	96	10	17,541	14,812	(5,929)	8,918

GFNorte - Balance General al 31 de marzo de 2022

(Millones de Pesos)

ACTIVOS	Holding	Banorte	Ahorro y Previsión	Arrendadora y Factor	Almacenadora	Casa de Bolsa Banorte
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	124,197	3,521	104	8	5,436
Cuentas de Margen (Instrumentos Financieros Derivados)	-	8,221	-	-	-	-
Inversiones en Valores						
Instrumentos financieros negociables	-	32,064	29,888	-	-	195,549
Instrumentos financieros para cobrar o vender	-	130,391	5,482	-	-	93,904
Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)	-	75,062	207,152	-	-	859
Estimación de pérdidas crediticias esperadas para inversiones en instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)	-	(209)	(82)	-	-	(0)
Deudores por reporto (saldo deudor)	16,622	293,727	2,049	-	-	4,427
Préstamo de Valores						
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-	-
Derivados con fines de negociación	-	29,452	-	-	-	329
Derivados con fines de cobertura	-	1,096	-	-	-	-
Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	-	36	-	-	-	-
Cartera de Crédito con Riesgo de Crédito Etapa 1	-	807,278	-	33,643	-	-
Créditos Comerciales						
Actividad empresarial o comercial	-	301,983	-	26,699	-	-
Entidades financieras	-	29,285	-	855	-	-
Entidades gubernamentales	-	153,946	-	6,085	-	-
Créditos de consumo	-	122,916	-	4	-	-
Créditos a la vivienda						
Media y residencial	-	196,932	-	-	-	-
De interés social	-	2	-	-	-	-
Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOMISSSTE	-	2,214	-	-	-	-
Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda	-	-	-	-	-	-
Cartera de Crédito con Riesgo de Crédito Etapa 2	-	6,558	-	770	-	-
Créditos Comerciales						
Actividad empresarial o comercial	-	1,050	-	770	-	-
Entidades financieras	-	-	-	1	-	-
Entidades gubernamentales	-	-	-	-	-	-
Créditos de consumo	-	2,014	-	-	-	-
Créditos a la vivienda						
Media y residencial	-	3,408	-	-	-	-
De interés social	-	0	-	-	-	-
Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOMISSSTE	-	86	-	-	-	-
Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda	-	-	-	-	-	-
Cartera de Crédito con Riesgo de Crédito Etapa 2	-	6,558	-	770	-	-

GFNorte - Balance General al 31 de marzo de 2022

(Millones de Pesos)

ACTIVOS	Holding	Banorte	Ahorro y Previsión	Arrendadora y Factor	Almacenadora	Casa de Bolsa Banorte
Cartera de Crédito con Riesgo de Crédito Etapa 3						
Créditos Comerciales						
Actividad empresarial o comercial	-	3,153	-	733	-	-
Entidades financieras	-	101	-	-	-	-
Entidades gubernamentales	-	154	-	4	-	-
Créditos de consumo	-	2,530	-	0	-	-
Créditos a la vivienda	-	-	-	-	-	-
Media y residencial	-	1,446	-	-	-	-
De interés social	-	0	-	-	-	-
Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	-	317	-	-	-	-
Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda	-	-	-	-	-	-
Cartera de Crédito con Riesgo de Crédito Etapa 3	-	7,702	-	738	-	-
Cartera de Crédito	-	821,539	-	35,151	-	-
(+/-) Partidas Diferidas	-	1,596	-	(16)	-	-
(-) Menos						
Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios	-	(16,278)	-	(627)	-	-
Cartera de Crédito Neto	-	806,857	-	34,508	-	-
Cartera de crédito de instituciones de seguros y fianzas	-	-	2,927	-	-	-
(+/-) Partidas Diferidas	-	-	-	-	-	-
(-) Menos						
Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios	-	-	(185)	-	-	-
Total cartera de Crédito de Instituciones de Seguros y Fianzas (Neto)	-	-	2,743	-	-	-
Derechos de cobro adquiridos	-	582	-	-	-	-
Tota de Cartera de Crédito (Neto)	-	807,439	2,743	34,508	-	-
Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	-	-	-	-	-	-
Deudores de Aseguradoras y Afianzadoras	-	-	10,995	-	-	-
Importes Recuperables por Reaseguro y Reafianzamineto (Neto)	-	-	8,022	-	-	-
Otras cuentas por cobrar (Neto)	41	50,928	314	762	150	3,487
Inventario de Mercancías	-	-	-	-	1,019	-
Bienes Adjudicados Netos	-	1,620	-	139	-	-
Pagos Anticipados y Otros Activos (Neto)	0	11,080	2,085	4,796	17	357
Propiedades, Mobiliario y Equipo (Neto)	-	17,235	262	3,280	52	79
Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo (neto)	-	7,424	215	-	-	-
Inversiones permanentes	198,611	559	12,712	31	-	2
Activo por Impuestos a la Utilidad Diferidos (Neto)	-	-	-	966	7	-
Activos Intangibles (Neto)	499	14,424	1,385	-	-	-
Crédito Mercantil	25,329	1,391	-	-	-	-
TOTAL ACTIVOS	241,105	1,606,136	286,741	44,585	1,254	304,430

GFNorte - Balance General al 31 de marzo de 2022

(Millones de Pesos)

ACTIVOS	Operadora de Fondos Banorte	IXE Servicios	Total	Cargos Eliminaciones Intercompañías	Créditos Eliminaciones Intercompañías	Saldo Final
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,452	1	134,723	106	10,258	124,571
Cuentas de Margen (Instrumentos Financieros Derivados)	-	-	8,221	-	-	8,221
Inversiones en Valores						
Instrumentos financieros negociables	-	-	257,501	-	146	257,355
Instrumentos financieros para cobrar o vender	-	1,098	230,875	-	-	230,875
Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)	-	-	283,073	-	347	282,726
Estimación de pérdidas crediticias esperadas para inversiones en instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)	-	-	(291)	-	-	(291)
Deudores por reporto (saldo deudor)	-	54	316,879	-	228,286	88,593
Préstamo de Valores						
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-	-
Derivados con fines de negociación	-	-	29,781	-	327	29,453
Derivados con fines de cobertura	-	-	1,096	-	-	1,096
Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	-	-	36	-	-	36
Cartera de Crédito con Riesgo de Crédito Etapa 1						
Créditos Comerciales						
Actividad empresarial o comercial	-	-	328,682	604	604	328,682
Entidades financieras	-	-	30,140	-	13,503	16,637
Entidades gubernamentales	-	-	160,031	3,115	3,115	160,031
Créditos de consumo	-	-	122,920	-	-	122,920
Créditos a la vivienda						
Media y residencial	-	-	196,932	-	-	196,932
De interés social	-	-	2	-	-	2
Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	-	-	2,214	-	-	2,214
Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda	-	-	-	-	-	-
Cartera de Crédito con Riesgo de Crédito Etapa 1	-	-	840,922	3,719	17,222	827,419
Cartera de Crédito con Riesgo de Crédito Etapa 2						
Créditos Comerciales						
Actividad empresarial o comercial	-	-	1,819	-	-	1,819
Entidades financieras	-	-	1	-	-	1
Entidades gubernamentales	-	-	-	-	-	-
Créditos de consumo	-	-	2,014	-	-	2,014
Créditos a la vivienda						
Media y residencial	-	-	3,408	-	-	3,408
De interés social	-	-	0	-	-	0
Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	-	-	86	-	-	86
Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda	-	-	-	-	-	-
Cartera de Crédito con Riesgo de Crédito Etapa 2	-	-	7,329	-	-	7,329

GFNorte - Balance General al 31 de marzo de 2022

(Millones de Pesos)

ACTIVOS	Operadora de Fondos Banorte	IXE Servicios	Total	Cargos Eliminaciones Intercompañías	Créditos Eliminaciones Intercompañías	Saldo Final
Cartera de Crédito con Riesgo de Crédito Etapa 3						
Créditos Comerciales						
Actividad empresarial o comercial	-	-	3,886	-	-	3,886
Entidades financieras	-	-	101	-	-	101
Entidades gubernamentales	-	-	159	-	-	159
Créditos de consumo	-	-	2,530	-	-	2,530
Créditos a la vivienda	-	-	-	-	-	-
Media y residencial	-	-	1,446	-	-	1,446
De interés social	-	-	0	-	-	0
Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	-	-	317	-	-	317
Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda	-	-	-	-	-	-
Cartera de Crédito con Riesgo de Crédito Etapa 3	-	-	8,440	-	-	8,440
Cartera de Crédito	-	-	856,690	3,719	17,222	843,187
(+/-) Partidas Diferidas	-	-	1,580	-	-	1,580
(-) Menos						
Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios	-	-	(16,905)	-	-	(16,905)
Cartera de Crédito Neto	-	-	841,365	3,719	17,222	827,863
Cartera de crédito de instituciones de seguros y fianzas	-	-	2,927	-	-	2,927
(+/-) Partidas Diferidas	-	-	-	-	-	-
(-) Menos						
Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios	-	-	(185)	-	-	(185)
Total cartera de Crédito de Instituciones de Seguros y Fianzas (Neto)	-	-	2,743	-	-	2,743
Derechos de cobro adquiridos	-	-	582	-	-	582
Tota de Cartera de Crédito (Neto)	-	-	844,690	3,719	17,222	831,187
Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	-	-	-	-	-	-
Deudores de Aseguradoras y Afianzadoras	-	-	10,995	-	-	10,995
Importes Recuperables por Reaseguro y Reafianzamineto (Neto)	-	-	8,022	-	-	8,022
Otras cuentas por cobrar (Neto)	213	56	55,951	-	263	55,687
Inventario de Mercancías	-	-	1,019	-	-	1,019
Bienes Adjudicados Netos	-	-	1,759	-	-	1,759
Pagos Anticipados y Otros Activos (Neto)	63	158	18,557	-	-	18,557
Propiedades, Mobiliario y Equipo (Neto)	0	4	20,911	203	44	21,070
Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo (neto)	-	-	7,638	-	-	7,638
Inversiones permanentes	116	-	212,032	2,901	201,512	13,420
Activo por Impuestos a la Utilidad Diferidos (Neto)	1	-	973	-	973	-
Activos Intangibles (Neto)	-	410	16,718	-	-	16,718
Crédito Mercantil	-	-	26,720	-	-	26,720
TOTAL ACTIVOS	1,845	1,781	2,487,878	6,928	459,379	2,035,427

GFNorte - Balance General al 31 de marzo de 2022

(Millones de Pesos)

PASIVOS Y CAPITAL	Holding	Banorte	Ahorro y Previsión	Arrendadora y Factor	Almacenadora	Casa de Bolsa Banorte
Captación Tradicional						
Depósitos de exigibilidad inmediata	-	580,928	-	-	-	-
Depósitos a plazo						
Del Público en general	-	235,005	-	-	-	-
Mercado de dinero	-	-	-	-	-	-
Títulos de crédito emitidos	-	27,293	-	-	-	-
Cuenta global de captación sin movimientos	-	3,060	-	-	-	-
Préstamos de Bancos y otros Organismos:						
De exigibilidad inmediata	-	0	-	-	-	-
De corto plazo	-	6,481	-	26,174	908	-
De largo plazo	-	5,944	-	6,833	-	-
Valores asignados por liquidar	-	-	-	-	-	-
Reservas Técnicas	-	-	243,254	-	-	-
Acreedores por reporto	-	110,034	-	-	-	287,970
Préstamos de Valores	-	-	-	-	-	0
Colaterales vendidos o dados en garantía:	-	-	-	-	-	-
Reportos	-	291,402	-	-	-	4,427
Préstamo de valores	-	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-	-	-
Otros colaterales vendidos o dados en garantía	-	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados						
Con fines de negociación	-	22,950	-	-	-	233
Con fines de cobertura	-	5,549	-	-	-	-
Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	-	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a Reaseguradores y Reafianzadores (Neto)	-	-	3,807	-	-	-
Obligaciones en operaciones de bursatilización	-	-	-	-	-	-
Pasivo por arrendamiento	-	7,478	217	-	-	-
Otras cuentas por pagar						
Acreedores por liquidación de operaciones	-	9,553	-	-	-	3,916
Acreedores por cuentas de margen	-	-	-	-	-	-
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	-	18,425	-	-	-	-
Contribuciones por pagar	0	1,280	908	7	1	75
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	0	43,742	2,378	1,352	20	244
Instrumentos Financieros que califican como pasivo						
Obligaciones subordinadas en circulación	-	78,316	-	-	-	-
Pasivo por Impuestos a la Utilidad	53	2,598	3,107	0	3	351
Pasivo por beneficio a los empleados	-	6,655	142	72	8	273
Créditos diferidos y Cobros Anticipados	-	1,087	50	102	-	1
TOTAL PASIVO	53	1,457,778	253,863	34,541	940	297,490
Capital						
Capital contribuido						
Capital Social	14,972	18,795	15,776	12,294	87	1,985
Prima en venta de acciones	48,129	4,051	5,594	16	-	77
Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	-	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros que califican como capital	-	-	-	-	-	-
Capital Ganado						
Reservas de capital	9,110	18,959	1,278	703	59	350
Resultados Acumulados:	-	-	-	-	-	-
Resultado de ejercicios anteriores	162,880	103,845	8,183	(3,260)	159	3,453
Resultado neto	10,764	7,632	1,897	106	9	811
Otros resultados integrales:						
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	(389)	(216)	(207)	-	-	138
Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	(2,648)	(2,696)	-	-	-	-
Remediciones por beneficios definidos a los empleados	(1,934)	(2,013)	16	1	(0)	1
Remedición por resultado en la valuación de la reserva de riesgos en curso por variación en las tasas de descuento	45	-	45	-	-	-
Efecto Acumulado por conversión	122	(3)	-	-	-	125
Resultado por tenencia de activos no monetarios	45	-	45	-	-	-
Participación en ORI de otras entidades	122	(3)	-	-	-	125
Participación controladora	241,052	148,354	32,581	9,860	314	6,940
Participación no controladora	-	4	297	184	0	-
TOTAL CAPITAL CONTABLE	241,052	148,358	32,879	10,044	314	6,940
TOTAL PASIVOS Y CAPITAL	241,105	1,606,136	286,741	44,585	1,254	304,430

GFNorte - Balance General al 31 de marzo de 2022

(Millones de Pesos)

PASIVOS Y CAPITAL	Operadora de Fondos Banorte	IXE Servicios	Total	Cargos Eliminaciones Intercompañías	Créditos Eliminaciones Intercompañías	Saldo Final
Captación Tradicional						
Depósitos de exigibilidad inmediata	-	-	580,928	10,238	-	570,690
Depósitos a plazo						
Del Público en general	-	-	235,005	20	-	234,985
Mercado de dinero	-	-	-	-	-	-
Títulos de crédito emitidos	-	-	27,293	-	-	27,293
Cuenta global de captación sin movimientos	-	-	3,060	-	-	3,060
Préstamos de Bancos y otros Organismos:						
De exigibilidad inmediata	-	-	0	-	-	0
De corto plazo	-	-	33,562	13,503	-	20,059
De largo plazo	-	-	12,778	-	-	12,778
Valores asignados por liquidar	-	-	-	-	-	-
Reservas Técnicas	-	-	243,254	-	82	243,336
Acreedores por reporto	-	-	398,004	228,286	-	169,718
Préstamos de Valores	-	-	0	-	-	0
Colaterales vendidos o dados en garantía:						
Reportos	-	-	295,829	-	-	295,829
Préstamo de valores	-	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-	-	-
Otros colaterales vendidos o dados en garantía	-	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados						
Con fines de negociación	-	-	23,183	327	-	22,855
Con fines de cobertura	-	-	5,549	-	-	5,549
Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	-	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a Reaseguradores y Reafianzadores (Neto)	-	-	3,807	-	-	3,807
Obligaciones en operaciones de bursatilización	-	-	-	-	-	-
Pasivo por arrendamiento	-	-	7,695	-	-	7,695
Otras cuentas por pagar						
Acreedores por liquidación de operaciones	-	-	13,469	1	-	13,468
Acreedores por cuentas de margen	-	-	-	-	-	-
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	-	-	18,425	-	-	18,425
Contribuciones por pagar	17	3	2,291	-	-	2,291
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	160	99	47,995	414	24	47,605
Instrumentos Financieros que califican como pasivo						
Obligaciones subordinadas en circulación	-	-	78,316	-	-	78,316
Pasivo por impuestos a la Utilidad	-	-	6,112	973	-	5,139
Pasivo por beneficio a los empleados	29	20	7,199	-	-	7,199
Créditos diferidos y Cobros Anticipados	-	-	1,239	-	-	1,239
TOTAL PASIVO	206	123	2,044,993	253,763	106	1,791,336
Capital						
Capital contribuido						
Capital Social	170	144	64,223	49,254	-	14,969
Prima en venta de acciones	-	-	57,866	9,988	322	48,200
Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	-	1,534	1,534	1,534	-	-
Instrumentos financieros que califican como capital	-	-	-	-	-	-
Capital Ganado						
Reservas de capital	34	2	30,496	21,386	-	9,110
Resultados Acumulados:	-	-	-	-	-	-
Resultado de ejercicios anteriores	1,337	(33)	276,566	114,112	340	162,794
Resultado neto	96	12	21,327	10,579	-	10,748
Otros resultados integrales:						
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	-	(2)	(677)	(288)	-	(389)
Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	-	-	(5,344)	(2,696)	-	(2,648)
Remedaciones por beneficios definidos a los empleados	1	-	(3,927)	(1,993)	-	(1,934)
Remedición por resultado en la valuación de la reserva de riesgos en curso por variación en las tasas de descuento	-	-	90	45	-	45
Efecto Acumulado por conversión	-	-	244	123	-	122
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-	-	90	45	-	45
Participación en ORI de otras entidades	-	-	244	123	-	122
Participación controladora	1,639	1,658	442,399	202,043	662	241,017
Participación no controladora	-	-	486	-	2,588	3,074
TOTAL CAPITAL CONTABLE	1,639	1,658	442,885	202,043	3,250	244,091
TOTAL PASIVOS Y CAPITAL	1,845	1,781	2,487,878	455,806	3,355	2,035,427

VI. Anexos

Cambios Contables y Regulatorios

Cifras denominadas en millones de pesos

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

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

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

Al 31 de marzo de 2022, el saldo remanente de los CETES ESPECIALES que no han sido recomprados por el Gobierno Federal es de \$623 millones y sus vencimientos están entre el 2022 y 2027.

Nuevas Normas de Información Financiera

Conforme a la resolución que modificó 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, entraron en vigor el 1 de enero de 2022.

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

- NIF B-5 “Información financiera por segmentos”.
- NIF B-12 “Compensación de activos financieros y pasivos financieros”.
- NIF B-17 “Determinación del Valor Razonable”.
- NIF C-2 “Inversión en instrumentos financieros”.
- NIF C-3 “Cuentas por cobrar”.
- NIF C-9 “Provisiones, contingencias y compromisos”.
- 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-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 C-22 “Criptomonedas”.

La adopción de las normas antes mencionadas no tuvo un impacto material en los estados financieros consolidados, el cual fue reconocido en el Capital Contable dentro en el rubro de Utilidades Acumuladas.

Cambios a Normas de Liquidez para Instituciones de Banca Múltiple

A partir del 1ro de marzo de 2022 entraron en vigor los cambios normativos a las Disposiciones de carácter general sobre los requerimientos de liquidez para las instituciones de banca múltiple, mismos que incluyen, entre otras cosas la incorporación del Coeficiente de Financiamiento Estable Neto como métrica regulatoria con un nivel mínimo del 100%, cambios en la regla de identificación de depósitos estables y cambios en las reglas de reporte, incluyendo el reporte del indicador a nivel individual y a nivel consolidado, así como la declaratoria de las instituciones que consolidan para el cálculo del Coeficiente de Cobertura de Liquidez y el Coeficiente de Financiamiento Estable Neto. La declaratoria se encuentra en la siguiente [liga](#).

Notas a Estados Financieros

INVERSIONES EN VALORES Y RESULTADOS POR VALUACIÓN AL 1T22

(Millones de Pesos)

Instrumentos financieros negociables	Valor en Libros	Intereses	Valuación	Valor de Mercado
Valores gubernamentales	231,006	1,755	138	232,900
Sin restricción	13,666	181	97	13,944
BONDES D	38	-	-	38
BONDES F	-	-	-	-
BONDES M	(952)	0	(2)	(954)
BPA	-	-	-	-
BREMS	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Gubernamental	10	0	3	13
Certificados Bursátiles Municipales	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Udzados	-	-	-	-
CETES	10,313	147	(68)	10,392
CETES Especiales	-	-	-	-
Eurobonos gubernamentales	120	1	(8)	112
Udibonos	4,137	33	172	4,343
Treasury Bills	-	-	-	-
Treasury Bonds	-	-	-	-
Treasury Notes	-	-	-	-
Con restricción	217,340	1,574	42	218,956
BONDES D	47,420	97	21	47,539
BONDES F	6,939	-	1	6,940
BONOS M	1,086	6	4	1,096
BPA	155,105	1,429	92	156,626
BREMS	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Gubernamental	2,137	3	0	2,141
Certificados Bursátiles Municipales	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Udzados	0	0	(0)	0
CETES	2,120	26	(14)	2,132
CETES Especial	-	-	-	-
Eurobonos gubernamentales	-	-	-	-
Udibonos	2,533	13	(63)	2,482
Treasury Bills	-	-	-	-
Treasury Bonds	-	-	-	-
Treasury Notes	-	-	-	-
Valores bancarios	11,275	14	3	11,292
Sin restricción	2,371	0	(0)	2,371
Aceptaciones Bancarias	5	-	-	5
Bonos Bancarios	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Banca de Desarro	5	0	(0)	5
Certificados Bursátiles Bancarios	8	0	0	8
Certificados de Depósitos	74	0	(0)	74
Notas Estructuradas	-	-	-	-
Otros títulos bancarios	229	0	0	229
Pagarés	2,051	0	(0)	2,051
Con restricción	8,903	14	3	8,920
Aceptaciones Bancarias	-	-	-	-
Bonos Bancarios	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Banca de Desarro	2,913	3	0	2,917
Certificados Bursátiles Bancarios	1,710	1	1	1,713
Certificados de Depósitos	3,441	8	(0)	3,449
Notas Estructuradas	-	-	-	-
Otros títulos bancarios	839	1	2	841
Pagarés	-	-	-	-
Valores privados	11,809	13	1,343	13,164
Sin restricción	10,948	13	1,342	12,303
Acciones	(107)	-	962	855
Acciones Sociedades de Inversión	9,517	-	312	9,828
ADRs	-	-	-	-
Certificados Bursátiles BORHIS	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Corporativos	470	1	(4)	467
Certificados Bursátiles Fiduciarios	-	-	-	-
Eurobonos Privados	1,068	12	73	1,153
FIBRAS	-	-	-	-
Obligaciones Subordinadas	-	-	-	-
Otros títulos bancarios	-	-	-	-
Papel Comercial	-	-	-	-
Restringidos	860	-	1	861
Acciones	860	-	1	861
Acciones Sociedades de Inversión	-	-	-	-
ADRs	-	-	-	-
Certificados Bursátiles BORHIS	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Corporativos	0	-	(0)	0
Certificados Bursátiles Fiduciarios	-	-	-	-
Eurobonos Privados	-	-	-	-
FIBRAS	-	-	-	-
Obligaciones Subordinadas	-	-	-	-
Otros títulos bancarios	-	-	-	-
Papel Comercial	-	-	-	-
Ajuste valor razonable Adq Ixe Banco	-	-	-	-
Ajuste valor razonable Adq Ixe Banco	-	-	-	-
Total	254,090	1,781	1,484	257,355

INVERSIONES EN VALORES Y RESULTADOS POR VALUACIÓN AL 1T22

(Millones de Pesos)

Instrumentos financieros para cobrar o vender	Valor en Libros	Intereses	Valuación	Valor de Mercado
Valores gubernamentales	182,699	1,935	621	185,256
Sin restricción	27,792	220	(37)	27,976
BONDES D	75	0	(0)	75
BONDES F	-	-	-	-
BONDES M	497	13	(23)	488
BPA	879	9	(4)	885
BREMS	7,778	19	-	7,797
Certificados Bursátiles Gubernamental	657	6	(44)	620
Certificados Bursátiles Municipales	182	2	25	208
Certificados Bursátiles Udizados	102	3	179	285
CETES	5,657	4	(40)	5,621
CETES Especiales	-	-	-	-
Eurobonos gubernamentales	9,720	138	(134)	9,724
Udibonos	2,244	25	3	2,273
Treasury Bills	-	-	-	-
Treasury Bonds	-	-	-	-
Treasury Notes	-	-	-	-
Con restricción	154,907	1,715	658	157,280
BONDES D	3,032	4	3	3,038
BONDES F	-	-	-	-
BONDES M	1,987	16	(214)	1,789
BPA	100,782	1,403	213	102,399
BREMS	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Gubernamental	3,205	8	(0)	3,212
Certificados Bursátiles Municipales	2,533	4	7	2,544
Certificados Bursátiles Udizados	-	-	-	-
CETES	1,418	-	(21)	1,397
CETES Especial	-	-	-	-
Eurobonos gubernamentales	29,031	174	755	29,959
Udibonos	12,919	107	(84)	12,941
Treasury Bills	-	-	-	-
Treasury Bonds	-	-	-	-
Treasury Notes	-	-	-	-
Valores bancarios	27,287	103	(164)	27,226
Sin restricción	18,466	79	(181)	18,363
Aceptaciones Bancarias	-	-	-	-
Bonos Bancarios	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Banca de Desarrollo	2,364	26	(150)	2,241
Certificados Bursátiles Bancarios	804	24	(8)	820
Certificados de Depósitos	11,111	28	(9)	11,130
Notas Estructuradas	583	-	(6)	578
Otros títulos bancarios	1,260	1	3	1,264
Pagarés	2,343	-	(11)	2,332
Con restricción	8,821	24	17	8,863
Aceptaciones Bancarias	-	-	-	-
Bonos Bancarios	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Banca de Desarrollo	1,282	0	(0)	1,282
Certificados Bursátiles Bancarios	7,539	23	17	7,580
Certificados de Depósitos	-	-	-	-
Notas Estructuradas	-	-	-	-
Otros títulos bancarios	-	-	-	-
Pagarés	-	-	-	-
Valores privados	19,071	266	(944)	18,393
Sin restricción	16,369	207	(851)	15,724
Acciones	-	-	-	-
Acciones Sociedades de Inversión	-	-	-	-
ADRs	-	-	-	-
Certificados Bursátiles BORHIS	77	-	(77)	0
Certificados Bursátiles Corporativos	6,777	65	(586)	6,256
Certificados Bursátiles Fiduciarios	-	-	-	-
Eurobonos Privados	9,515	142	(188)	9,468
FIBRAS	-	-	-	-
Obligaciones Subordinadas	-	-	-	-
Otros títulos bancarios	-	-	-	-
Papel Comercial	-	-	-	-
Restringidos	2,702	59	(92)	2,669
Acciones	-	-	-	-
Acciones Sociedades de Inversión	-	-	-	-
ADRs	-	-	-	-
Certificados Bursátiles BORHIS	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Corporativos	1,123	4	9	1,135
Certificados Bursátiles Fiduciarios	-	-	-	-
Eurobonos Privados	1,579	56	(101)	1,534
FIBRAS	-	-	-	-
Obligaciones Subordinadas	-	-	-	-
Otros títulos bancarios	-	-	-	-
Papel Comercial	-	-	-	-
Ajuste valor razonable Adq Ixe Banco	-	-	-	-
Ajuste valor razonable Adq Ixe Banco	-	-	-	-
Total	229,057	2,304	(486)	230,875

INVERSIONES EN VALORES Y RESULTADOS POR VALUACIÓN AL 1T22

(Millones de Pesos)

Instrumentos financieros para cobrar principal e interés	Valor en Libros	Intereses	Valuación	Valor de Mercado
Valores gubernamentales	270,622	3,102	-	273,724
Sin restricción	251,764	2,777	-	254,542
BONDES D	-	-	-	-
BONDES F	-	-	-	-
BONDES M	929	20	-	949
BPA	-	-	-	-
BREMS	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Gubernamental	1,609	2	-	1,611
Certificados Bursátiles Municipales	2,225	17	-	2,242
Certificados Bursátiles Udizados	232	4	-	236
CETES	-	-	-	-
CETES Especiales	621	-	-	621
Eurobonos gubernamentales	48,325	450	-	48,775
Udibonos	197,823	2,284	-	200,107
Treasury Bills	-	-	-	-
Treasury Bonds	-	-	-	-
Treasury Notes	-	-	-	-
Con restricción	18,858	324	-	19,182
BONDES D	-	-	-	-
BONDES F	-	-	-	-
BONDES M	15,526	313	-	15,839
BPA	-	-	-	-
BREMS	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Gubernamental	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Municipales	2,907	7	-	2,914
Certificados Bursátiles Udizados	-	-	-	-
CETES	-	-	-	-
CETES Especial	-	-	-	-
Eurobonos gubernamentales	-	-	-	-
Udibonos	424	5	-	430
Treasury Bills	-	-	-	-
Treasury Bonds	-	-	-	-
Treasury Notes	-	-	-	-
Valores bancarios	1,061	229	-	1,290
Sin restricción	1,061	229	-	1,290
Aceptaciones Bancarias	-	-	-	-
Bonos Bancarios	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Banca de Desarrollo	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Bancarios	881	8	-	889
Certificados de Depósitos	-	-	-	-
Notas Estructuradas	180	221	-	401
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	7,047	1,012	-	8,058
Sin restricción	7,047	1,012	-	8,058
Acciones	-	-	-	-
Acciones Sociedades de Inversión	-	-	-	-
ADRs	-	-	-	-
Certificados Bursátiles BORHIS	2	0	-	2
Certificados Bursátiles Corporativos	1,073	992	-	2,066
Certificados Bursátiles Fiduciarios	-	-	-	-
Eurobonos Privados	4,700	19	-	4,719
FIBRAS	-	-	-	-
Obligaciones Subordinadas	-	-	-	-
Otros títulos bancarios	1,272	-	-	1,272
Papel Comercial	-	-	-	-
Restringidos	-	-	-	-
Acciones	-	-	-	-
Acciones Sociedades de Inversión	-	-	-	-
ADRs	-	-	-	-
Certificados Bursátiles BORHIS	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Corporativos	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Fiduciarios	-	-	-	-
Eurobonos Privados	-	-	-	-
FIBRAS	-	-	-	-
Obligaciones Subordinadas	-	-	-	-
Otros títulos bancarios	-	-	-	-
Papel Comercial	-	-	-	-
Ajuste valor razonable Adq Ixe Banco	(347)	-	-	(347)
Ajuste valor razonable Adq Ixe Banco	(347)	-	-	(347)
Est. de pérdidas crediticias esperadas	(291)	-	-	(291)
Est. de pérdidas crediticias esperadas	(291)	-	-	(291)
Total	278,092	4,343	-	282,435

POSICIONES POR OPERACIONES DE REPORTE 1T22

(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	85,170	285,807	-	-	156,203,781
Valores bancarios	1,200	7,041	-	-	7,745,798
Valores privados	2,222	2,981	-	-	5,768,404
Total	88,593	295,829	-	-	169,717,984

OPERACIONES CON INSTRUMENTOS
DERIVADOS AL 1T22

(Millones de Pesos)

Posición Activa	
Instrumento	Valor Razonable
Futuros	
Futuros TIIE 28	-
Forward	
Forward de divisa	467
Opciones	
Opciones de tasas	549
Opciones de divisa	216
Títulos Opcionales	20
Swaps	
Swaps de tasas	22,851
Swaps de divisas	5,253
Swaps de crédito	97
Total negociación	29,453
Opciones	
Opciones de tasas	-
Opciones de divisa	-
Swaps	
Swaps de tasas	-
Swaps de divisas	1,096
Swaps de crédito	-
Total cobertura	1,096
Total posición	30,550

**OPERACIONES CON INSTRUMENTOS
DERIVADOS AL 1T22
(Millones de Pesos)**

Posición Pasiva	
Instrumento	Valor Razonable
Futuros	
Futuros TIIE 28	-
Forward	
Forward de divisa	66
Opciones	
Opciones de tasas	641
Opciones de divisa	195
Títulos Opcionales	13
Swaps	
Swaps de tasas	15,650
Swaps de divisas	6,284
Swaps de crédito	7
Total negociación	22,855
Opciones	
Opciones de tasas	-
Opciones de divisa	-
Swaps	
Swaps de tasas	1,640
Swaps de divisas	3,909
Swaps de crédito	-
Total cobertura	5,549
Total posición	28,404

**MONTOS NOCIONALES EN OPERACIONES DERIVADAS AL 1T22
(Millones de Pesos)**

PRODUCTO	TIPO	SUBYACENTE	NOCIONAL	OPERATIONS
Forwards de Divisa	Compras	Tipo de Cambio (USD/MXN).	2,305	239
Forwards de Divisa	Ventas	Tipo de Cambio (USD/MXN).	3,765	275
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).	20	3
Forwards de Divisa	Ventas	Tipo de Cambio (EUR/MXN).	20	3
Opciones de Divisa	Compras	Tipo de Cambio (Dólar)	15,835	11
Opciones de Divisa	Ventas	Tipo de Cambio (Dólar)	14,080	8
Opciones de Tasa	Compras	TIIE	22,086	64
Opciones de Tasa	Ventas	TIIE	24,395	278
Opciones de Tasa	Compras	LIBOR	8,197	23
Opciones de Tasa	Ventas	LIBOR	10,217	28
Swaps de Tasa	USD LIBOR	LIBOR	281,505	3,514
Swaps de Tasa	MXN TIIE	TIIE	1,013,255	3,408
Swaps de Tasa	USD SOFR	TIIE	19,684	251
Swaps de Tasa en Casa de Bolsa	MXN TIIE M M	TIIE	9,612	8
Swaps de Tasa en Casa de Bolsa	USD LIBOR	TIIE	2,215	2
Swaps de Tasa y Divisa	CS USDMXN	FIJO/VARIABLE	128	2
Swaps de Tasa y Divisa	CS USDMXN	VARIABLE/VARIABLE	118,081	125
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	17,392	75
Swaps de Tasa y Divisa	CS UDIMXN	FIJO/FIJO	700	1
Swaps de Tasa y Divisa	CS GBP MXN	FIJO/FIJO	2,900	12
Derivados de Crédito	CDS USD	D2_PEMEX_150927	1,105	5
Derivados de Crédito	CDS USD	D1_MEXC46_270328	1,095	5
Opciones de Equity	Compras	*I_MEXBOL_IND	139	1
Opciones de Equity	Ventas	*I_MEXBOL_IND	146	1

CARTERA DE CRÉDITO (Millones de Pesos)								
	Moneda Nacional		UDIS		Moneda Extranjera		Total	
	1T21	1T22	1T21	1T22	1T21	1T22	1T21	1T22
Cartera Vigente Etapa 1 y 2								
Créditos Comerciales	261,311	259,769	0	0	63,218	70,732	324,529	330,501
Créditos a Entidades Financieras	8,445	10,810	0	0	0	5,828	8,445	16,638
Créditos al Consumo	116,850	124,935	0	0	0	0	116,850	124,935
Créditos a la Vivienda	191,203	202,576	78	66	0	0	191,281	202,642
Créditos a Entidades Gubernamentales	149,126	144,347	0	0	10,916	15,684	160,042	160,031
Total	726,934	742,437	78	66	74,134	92,244	801,147	834,748
Cartera Vencida Etapa 3								
Créditos Comerciales	3,432	3,029	0	0	217	858	3,649	3,886
Créditos a Entidades Financieras	0	101	0	0	0	0	0	101
Créditos al Consumo	3,936	2,530	0	0	0	0	3,936	2,530
Créditos a la Vivienda	2,001	1,758	10	5	0	0	2,011	1,763
Créditos a Entidades Gubernamentales	192	159	-	-	-	-	192	159
Partidas Diferidas	1,344	1,593	-	-	(17)	(12)	1,327	1,580
Total de Cartera de Crédito (neto)	737,839	751,607	88	71	74,335	93,090	812,262	844,768
Cartera de Crédito (neto) de Seg. Y Fianzas	2,495	2,927	-	-	-	-	2,495	2,927
Cartera de Crédito Total con Seguros y Fianzas	740,334	754,534	88	71	74,335	93,090	814,756	847,695

**COSTO DEL PERIODO Y SALDO DE LA CARTERA DE LOS
PROGRAMAS: FINAPE, FOPYME, HIPOTECARIO UDIS E
HIPOTECARIO TIPO FOVI AL 1T22- GFNorte**

(Millones de Pesos)

	TOTAL	
	COSTO DEL PERIODO	SALDO DE CARTERA
FINAPE	-	-
FOPYME	-	-
Hipotecario UDIS	-6.5	0.0
Hipotecario tipo FOVI	-	-
	-6.5	0.0

EXPLICACIÓN DEL SALDO DE IMPUESTOS DIFERIDOS AL 1T22

(Millones de Pesos)

DIFERENCIAS TEMPORALES ACTIVAS	ISR	PTU	Neto
Reservas Preventivas Globales de Cartera Crediticia	4,883	-	4,883
Provisiones no deducibles	1,153	-	1,153
Exceso del valor contable sobre el fiscal del bienes adjudicados y activo fijo	324	-	324
PTU disminuable	534	-	534
Comisiones cobrada por anticipado	1,021	-	1,021
Efecto por valuación de instrumentos financieros	-	-	-
Pérdidas fiscales por amortizar	420	-	420
Provisiones para posibles pérdidas de créditos	406	-	406
Pérdida en venta de creditos y bienes adjudicados	-	-	-
Disminución del valor de bienes inmuebles	-	-	-
Intereses en prestamos	-	-	-
Otras partidas	31	-	31
Total Activo	8,773	-	8,773
Diferencias Temporales Pasivas			
Aportación fondo de pensiones	27	-	27
Adquisición de portafolios de cartera	(175)	-	(175)
Proyectos capitalizables. pagos e ingresos anticipados	(6,613)	-	(6,613)
Activos Intangibles distintos del Fondo de Comercio	-	-	-
Efecto por valuación de instrumentos financieros	(3,533)	-	(3,533)
Activos Intangibles con relacion con clientes	(330)	-	(330)
Efecto por otras partidas	(77)	-	(77)
Total Pasivo	(10,701)	-	(10,701)
Activo (Pasivo) neto acumulado	(1,928)	-	(1,928)

EMISIONES O TÍTULOS DE DEUDA A LARGO PLAZO VIGENTES AL 31 DE MARZO 2022 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	2,006	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	5,852	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	6,962	Perpetuo	6.875%	06-jul-22	Perpetuo	Trimestral
Obligación en dólares emisión 2017 (D2_BANOE91_999999)	USD	06-jul-17	550	10,077	10,940	Perpetuo	7.625%	10-ene-28	Perpetuo	Trimestral
Certificados bursátiles emisión 2016 (94_BINTER_16U)	UDIS	13-oct-16	365	2,000	2,645	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	TIIE +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	TIIE +0.17%	-	10-may-24	28 días
Eurobono (francos suizos) emisión 2019 (D2_BANO397_221011)	CHF	11-abr-19	250	4,694	5,410	3.5 años	1.550%	-	11-oct-22	Anual
Obligación en dólares emisión 2019 (D2_BANO64_999999)	USD	27-jun-19	600	11,501	11,935	Perpetuo	6.750%	27-sep-24	Perpetuo	Trimestral
Obligación en dólares emisión 2019 (D2_BANOB48_999999)	USD	27-jun-19	500	9,584	9,946	Perpetuo	7.500%	27-jun-29	Perpetuo	Trimestral
Eurobono (francos suizos) emisión 2019 (D2_BANO343_231218)	CHF	18-sep-19	160	3,112	3,462	4.3 años	0.450%	-	18-dic-23	Anual
Eurobono (francos suizos) emisión 2020 (D2_BANO664_241206)	CHF	06-mar-20	225	4,826	4,869	4.8 años	0.500%	-	06-dic-24	Anual
Obligación en dólares emisión 2020 (D2_BANOC21_999999)	USD	14-jul-20	500	11,309	9,946	Perpetuo	8.375%	14-oct-30	Perpetuo	Trimestral
Certificados bursátiles emisión 2020 (94_BANORTE_20U)	UDIS	30-sep-20	107	700	774	10 años	2.760%	-	18-sep-30	182 días
Obligación en dólares emisión 2021 (D2_BANO99_999999)	USD	24-nov-21	500	10,718	9,946	Perpetuo	5.875%	24-ene-27	Perpetuo	Trimestral
Obligación en dólares emisión 2021 (D2_BANOB72_999999)	USD	24-nov-21	550	11,790	10,940	Perpetuo	6.625%	24-ene-32	Perpetuo	Trimestral

**PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y CON OTROS ORGANISMOS AL 1T22 DE GRUPO
FINANCIERO BANORTE**
(Millones de Pesos)

	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	TOTAL
Préstamos de Bancos del Extranjero concentrados desde el extranjero	-	0	0
Préstamos de Banca de Desarrollo	16,859	1,883	18,742
Préstamos de Banca de Fomento	8,374	941	9,315
Call y Préstamos de Bancos	18,068	-	18,068
Préstamos de Fondos Fiduciarios	46	-	46
Provisiones de Intereses	169	-	169
	43,516	2,824	46,340
Eliminaciones			(13,503)
Total			32,837

**TASAS DE INTERÉS - CAPTACIÓN VENTANILLA Y PRÉSTAMOS DE
BANCOS Y OTROS AL 1T22**

CAPTACIÓN VENTANILLA (BANORTE)

Depósitos Exigibilidad Inmediata

Moneda Nacional y UDIs	1.07%
Moneda Extranjera	0.04%

Depósitos a Largo Plazo - del Público en General

Moneda Nacional y UDIs	4.06%
Moneda Extranjera	0.25%

Depósitos a Largo Plazo - Mesa de Dinero

Moneda Nacional y UDIs	0.00%
------------------------	-------

PRÉSTAMOS DE BANCOS Y OTROS (BANORTE)

De Exigibilidad Inmediata

Moneda Nacional y UDIs	5.71%
------------------------	-------

Banca de Fomento y Desarrollo

Moneda Nacional y UDIs	7.03%
Moneda Extranjera	1.46%

PRINCIPALES LINEAS DE CRÉDITO RECIBIDAS AL 1T22 (BANORTE)
Millones de pesos

	1T21			4T21			1T22		
	Línea	Dispuesto	% dispuesto	Línea	Dispuesto	% dispuesto	Línea	Dispuesto	% dispuesto
Contrapartes Bancarias (Call Money)	219,907	2,700	1.2%	219,970	10,109	4.6%	268,417	2,290	0.9%
Banxico Reportos p/Liq. al Sistema de Pagos (RSP)*	77,350	7,789	10.1%	80,824	7,989	9.9%	86,216	7,796	9.0%
Banxico Subasta Financiamiento (MXN + USD)*	54,458	-	0.0%	61,292	-	0.0%	62,611	-	0.0%
Banxico c/Gtía Tit. Gub. y Banc. (Facilidades Ordinarias)*	54,458	-	0.0%	61,292	-	0.0%	62,611	-	0.0%
Banxico c/Gtía Créditos GEM (Facilidades Extraordinarias)	87,127	-	0.0%	86,810	-	0.0%	90,334	-	0.0%
TOTAL	493,300	10,489	2.1%	510,188	18,098	3.5%	570,188	10,086	1.8%

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

INGRESOS POR INTERMEDIACIÓN AL 1T22*(Millones de Pesos)*

Resultado por intermediación	Consolidado
Resultado por valuación de instrumentos financieros a valor razonable	1,388
Instrumentos financieros negociables	34
Instrumentos financieros derivados con fines de negociación	1,388
Estimación de pérdidas crediticias esperadas para inversiones en instrumentos financieros	2
Resultado por valuación de divisas	(545)
Resultado por valuación de metales preciosos o amonedados	2
Resultado por compraventa de valores e instrumentos financieros derivados	(699)
Instrumentos financieros negociables	4
Instrumentos financieros para cobrar o vender	21
Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)	(6)
Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura	(719)
Resultado por compraventa de divisas	1,318
Resultado por compraventa de metales preciosos amonedados	1
Total	1,466

Control Interno

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

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

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

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

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

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

Durante el primer trimestre de 2022, 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 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 ante la evolución de la variante Ómicron, se mantuvo activo el Plan de Continuidad bajo su apartado de Pandemia durante enero y febrero. Ante el descenso que presentó el número de nuevos contagios durante tres semanas consecutivas, el 7 de marzo dio inicio el nuevo esquema de trabajo colaborativo.
- G. Se continuó con el seguimiento a las acciones de mejora respecto a las observaciones que realizan los diferentes integrantes del SCI.
- 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 SCI.

- I. Se dio respuesta a los requerimientos de las Autoridades Supervisoras, se cumplió con las obligaciones de hacer e informar requeridas por la regulación externa, asimismo se da seguimiento a la remediación de las recomendaciones resultantes de las visitas de inspección ordinarias de las Autoridades.

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 1T22.

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

Cabe destacar que Banorte no ha usado las Facilidades Ordinarias ni las Facilidades Extraordinarias de Banco de México durante el 1T22.

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

Créditos Relacionados

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

En GFNorte al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el monto de los créditos otorgados a personas relacionadas se integra como sigue (millones de pesos):

Institución que otorga el crédito	Mar-2022	% del Capital Básico	Dic-2021	% del Capital Básico
Banorte	Ps 14,350	7.0%	Ps 13,353	7.5%
	Ps 14,350		Ps 13,353	

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

Banorte

Al **31 de marzo de 2022**, el total de la cartera de créditos relacionados bajo el artículo 73 de la Ley de Instituciones de Crédito, es de Ps 14,350 millones (incluyendo Ps 1,842 millones de cartas de crédito (CC), los cuales se encuentran registrados en cuentas de orden), representando el 1.7% del total de la cartera de crédito (excluyendo del total de cartera los saldos correspondientes a CC). Del monto total de créditos relacionados, Ps 13,669 millones fueron créditos otorgados a clientes vinculados con miembros del Consejo de Administración y Ps 681 millones vinculados con empresas relacionadas con GFNORTE. Al cierre de marzo de 2022 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 marzo de 2022 se encuentra al 7.0% del capital básico.

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

Al **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.

Créditos o adeudos fiscales

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

	31 de marzo de 2022
AFORE BANORTE	\$2
Crédito No. 4429309391 Impuesto sobre nominas del estado de Coahuila	2
PENSIONES BANORTE	\$364
Ejercicio 2014	364
SEGUROS BANORTE	\$1,092
Ejercicio 2014	1,092
SEGUROS BANORTE	\$1,862
Ejercicio 2017	1,862
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, modificadas mediante Resolución publicada en el mismo medio oficial el 21 de diciembre de 2021.

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