

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

INFORMACIÓN

FINANCIERA

AL 31 DE MARZO DEL 2023

1T23

ÍNDICE

I.	Resumen Ejecutivo	3
II.	Discusión y Análisis de la Administración.....	8
	Acontecimientos Relevantes.....	19
	Banco	20
	Banorte Ahorro y Previsión.....	25
	Sector Bursátil	28
	Otras subsidiarias	29
III.	Estrategia de Sustentabilidad.....	30
IV.	Información General	33
	Cobertura de Análisis de GFNORTE.....	33
	Estructura de Capital	33
V.	Estados Financieros	34
	Grupo Financiero Banorte.....	34
	Banco	40
	Seguros Banorte.....	46
	Información por Segmentos	49
VI.	Anexos	59
	Cambios Contables y Regulatorios	59
	Notas a Estados Financieros	60
	Control Interno	69
	Situación Financiera y Liquidez	70
	Créditos Relacionados	70
	Créditos o adeudos fiscales.....	71
	Personas Responsables.....	72
	Bases de Formulación y Presentación de los Estados Financieros	72

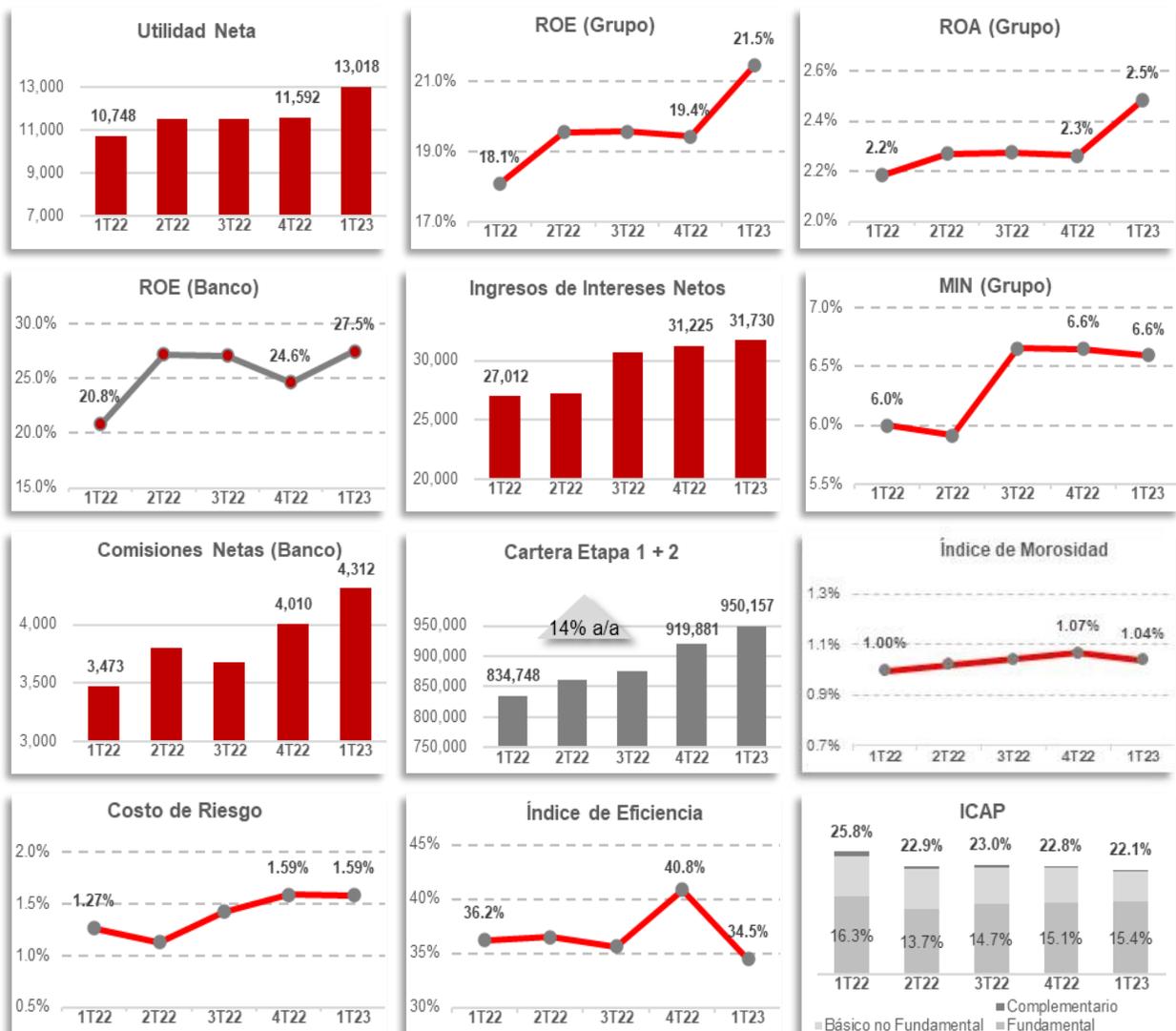


FTSE4Good



I. Resumen Ejecutivo

- **GFNorte con sólidos fundamentales y métricas de rentabilidad. Secuencialmente, Utilidad Neta +12%; ROE del Grupo en 21.5%, +202pb y ROE del Banco en 27.5%, +288pb.**
- **Destacable expansión anual de cartera +14%. Consumo de 17%, 25% auto, 22% nómina, 16% tarjeta de crédito, 15% hipotecario.**
- **Costo de Riesgo en 1.6% e Índice de Morosidad en 1.0%**, estables por debajo de niveles esperados.
- **Índice de Eficiencia en récord histórico de 34.5% al 1T23**, mejorando (175pb) anual, impulsado por la solidez de los ingresos.
- **Sólidos niveles de capitalización y solvencia;** ICAP en 22.07%, Capital Fundamental en 15.39%, y CCL en 154.82% al cierre del primer trimestre.
- **GFNorte publicó su Informe Anual Integrado 2022**, bajo estándares SASB, así como su segundo reporte TCFD.



GFNorte reporta Utilidad Neta por Ps 13,018 millones al cierre del primer trimestre de 2023, 21% superior al mismo periodo 2022.

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

Grupo Financiero Banorte, S.A.B. de C.V. reportó resultados del periodo finalizado el 31 de marzo de 2023.

México enfrenta un entorno macroeconómico complejo, con elevados niveles de inflación, que se ubican muy por encima del nivel objetivo del Banco Central, lo que nos permite suponer que la actual política monetaria restrictiva podría mantenerse durante gran parte del segundo semestre. Aunado a lo anterior, eventos internacionales han afectado la confianza del mercado en los sistemas financieros a nivel global, cuestionando las capacidades y condiciones de operación para la banca.

No obstante, en este retador escenario, GFNorte ha logrado generar sólidos niveles de rentabilidad y ha conseguido capitalizar el entorno de mayores tasas, al mismo tiempo que mantiene una diligente gestión del balance, buscando permanentemente la optimización de la mezcla de cartera y depósitos. Por otro lado, los cambios estructurales en las estrategias de crédito nos han permitido mantener los indicadores de calidad y riesgo por debajo de promedios históricos, así como sostener el apetito por el crecimiento de cartera, manteniendo en todo momento una sana relación de riesgo-rendimiento.

Al cierre del 1T23, GFNorte reportó utilidad neta de Ps 13,018 millones, 21% superior al mismo periodo de 2022, con los siguientes resultados e indicadores más relevantes:

- Los **Ingresos por Intereses Netos (IIN)** incrementaron 2% secuencialmente y 17% contra 1T22, alineado con la expansión de cartera y reflejando el efecto, aún parcial, de los incrementos en la tasa de referencia de los últimos meses. **El MIN del Grupo se ubicó en 6.6% al 1T23**, estable secuencialmente y expandiéndose 60pb de forma anual.
- **El Banco y otras subsidiarias** con desempeños secuenciales alineados con el mercado. **El MIN del Banco** se redujo (16pb) secuencialmente, por la aceleración de los activos productivos al fin del trimestre. **De manera anual se expandió 131pb**, reflejando la fortaleza y mezcla del portafolio de crédito y, parcialmente, el efecto del alza en tasas; en el trimestre, Banxico subió la tasa de referencia 50pb en febrero y 25pb el último día de marzo, ubicándose en 11.25%.
- Los **ingresos no financieros** con expansión en el trimestre, principalmente por mejora en Otros Ingresos (Egresos) de la Operación. El negocio de seguros continúa su recuperación, con efecto de estacionalidad en la renovación de pólizas.
- Las **provisiones preventivas se incrementaron 4%** de manera secuencial y 41% anual, alineado con mayor originación de cartera. El **costo de riesgos** estable en **1.6%**, aún por debajo del promedio histórico.
- El **gasto no financiero** baja (14%) secuencialmente, normalizándose de gastos extraordinarios en 4T22, y aumenta 11% en el año, derivado de inversiones en tecnología y personal que fortalecen las capacidades del grupo de enfrentar futuras oportunidades de negocio, al mismo tiempo que se asegura la continuidad operativa. **El índice de eficiencia mejora a niveles récord históricos de 34.5%.**
- El **ROE** se ubica en **21.5%**, 202pb mayor secuencialmente y **336pb de forma anual**, reflejando la solidez y expansión de los negocios del grupo. El **ROA** cierra el trimestre en **2.5%**, creciendo 22pb en la comparativa trimestral y 30pb en la anual. El **ROE del Banco se ubica en 27.5%**, una expansión de 288pb contra 4T22 y de 665pb contra 1T22.
- Las **subsidiarias** contribuyen positivamente al desempeño y sustentan la solidez de la diversificación de ingresos en el grupo. En un año, la utilidad neta de Banco crece 35%, Seguros Banorte 13%, con siniestralidad en tendencia decreciente, y Pensiones 15%.
- La **cartera en etapas 1 y 2 con crecimiento secuencial de 3%**. En el trimestre, la cartera de **consumo se expandió 4%**: nómina 4%, hipotecario 3%, y tarjeta de crédito 2%; auto creciendo 9%, beneficiándose de la recuperación de la oferta en el sector, así como de mayor originación a través de diferentes asociaciones comerciales. Por su parte, las carteras comercial y corporativa con buen crecimiento secuencial de 2%, a pesar de algunos prepagos, y la cartera de gobierno crece 5%. **En el año, la cartera en etapas 1 y 2 tuvo un desempeño destacable, creciendo 14%**, impulsado por una expansión récord de 17% en consumo, comercial 16% y gobierno 13%. Dentro de la cartera de consumo destaca la expansión a doble dígito para todos los productos, auto 25%, nómina 22%, tarjeta de crédito 16%, e hipotecario 15%.
- **Se mantiene la calidad de cartera** de todos los productos. El índice de morosidad (antes ICV) se ubicó en 1.0%, una mejora secuencial de (3pb) y un ligero deterioro anual de 4pb, atribuible al proceso de normalización de las carteras de nómina, tarjeta de crédito y comercial. **El costo de riesgo se mantiene en 1.6%**, estable secuencialmente, e incrementa 32pb contra 1T22, impulsado por mayores provisiones asociadas con la originación. **El índice de cobertura** en 182.4%, desde 179.5% el trimestre anterior.

- La **captación tradicional se contrae (1%)** secuencialmente por el efecto estacional de mayores depósitos durante el cuarto trimestre. Los depósitos a la vista bajan (1%), mientras que los depósitos a plazo aumentan 1%, ambos alineados con la dinámica del nivel de tasa actual. En la comparativa anual, los depósitos vista aumentaron 5% y los depósitos a plazo 3%, en línea con el enfoque estratégico de priorizar el fondeo de bajo costo. En suma, la **captación tradicional creció 5% anual**.
- La **solidez del capital y la liquidez continúan siendo piezas clave** para el Grupo. El índice de **capitalización del Banco se ubicó en 22.07%**, con un nivel de **capital fundamental de 15.39%**, 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), que entró en vigor en diciembre 2022. Por otro lado, el **coeficiente de cobertura de liquidez promedio del trimestre se situó en 154.82%** y la **razón de apalancamiento se ubicó en 12.71%**.

GFNorte- Estado de resultado integral consolidado con subsidiarias (Millones de Pesos)	1T22	4T22	1T23	Var. Vs.	
				4T22	1T22
Ingresos por Intereses (1)	55,322	80,773	87,223	8%	58%
Gastos por Intereses	28,310	49,548	55,493	12%	96%
Ingresos de Intereses Netos	27,012	31,225	31,730	2%	17%
Comisiones por Servicios Netas (3)	3,687	4,223	4,208	(0%)	14%
Ingresos por Primas Seg. y Pen. (Neto)	15,756	8,771	13,994	60%	(11%)
Reservas técnicas Seg. y Pen.	11,699	5,174	9,601	86%	(18%)
Costo de Adquisición por Oper. de Seg.	468	312	941	202%	101%
Siniestros, Reclamaciones Seg. y Pen. (neto)	6,796	6,661	6,576	(1%)	(3%)
Intermediación (1)(4)	1,373	657	412	(37%)	(70%)
Otros Ingresos (Egresos) de la Operación (2)(4)	(1,130)	(1,094)	(895)	18%	21%
Ingresos No Financieros	724	410	601	46%	(17%)
Ingreso Total	27,736	31,636	32,331	2%	17%
Gasto No Financiero (2)(3)	10,050	12,920	11,148	(14%)	11%
Provisiones	2,668	3,632	3,771	4%	41%
Resultado Neto de Operación	15,018	15,083	17,412	15%	16%
Impuestos	4,331	3,742	4,542	21%	5%
Participación en el Resultado de Subsidiarias	197	408	333	(18%)	69%
Participación no controladora	136	157	185	18%	36%
Utilidad Neta	10,748	11,592	13,018	12%	21%
Otros Resultados Integrales	(1,830)	1,046	1,172	12%	164%
Resultado Integral	9,054	12,795	14,375	12%	59%

1. En 3T22 se reclasificó la valuación de instrumentos financieros de Seguros y Pensiones de la línea de Ingresos por Intereses, a la línea de Intermediación. Para efectos comparativos, las cifras del 1T22 mostradas en este reporte fueron reclasificadas.
2. De acuerdo con el criterio D-2 de la CNBV, a partir del 4T22 se reclasificaron los gastos incurridos por recuperación de cartera de crédito, del rubro de gastos de administración a otros ingresos (egresos) de la operación. Para efectos comparativos, las cifras del 1T22 mostradas en este reporte fueron reclasificadas.
3. A partir del 1T23, los gastos de operación de tarjetas se registran en "Cuotas de Intercambio" de Comisiones y Tarifas Pagadas (antes en Gastos de Administración). Para efectos comparativos, las cifras de 2022 mostradas en este reporte fueron reclasificadas.
4. A partir del 1T23, la Pérdida Crediticia Esperada del portafolio de instrumentos financieros de Seguros y Pensiones se registra en Intermediación (antes Otros Ingresos). Para efectos comparativos, las cifras del 2022 mostradas en este reporte fueron reclasificadas.

GFNorte-Estado de situación financiera consolidado con subsidiarias (Millones de Pesos)	1T22	4T22	1T23	Var. Vs.	
				4T22	1T22
Activos en Administración	3,208,835	3,214,060	3,355,852	4%	5%
Cartera Etapa 1	827,419	913,049	943,047	3%	14%
Cartera Etapa 2	7,329	6,832	7,111	4%	(3%)
Cartera Etapas 1 y 2 (a)	834,748	919,881	950,157	3%	14%
Cartera Etapa 3 (b)	8,440	9,973	10,013	0%	19%
Partidas Diferidas (c)	1,580	2,042	2,172	6%	37%
Cartera de Créditos de Seg. y Fianzas (d)	2,927	3,188	3,249	2%	11%
Cartera Total (a+b+c+d)	847,695	935,084	965,592	3%	14%
Estimación Prev. Riesgos Crediticios con Seg.	17,090	17,899	18,261	2%	7%
Cartera de Crédito Neto	830,605	917,185	947,330	3%	14%
Activo Total	2,035,427	2,070,072	2,130,031	3%	5%
Depósitos Total	836,028	897,192	916,968	2%	10%
Pasivo Total	1,791,336	1,831,040	1,877,460	3%	5%
Capital Contable	244,091	239,033	252,570	6%	3%

Indicadores Financieros GFNorte	1T22	4T22	1T23
Rentabilidad:			
MIN (1)	6.0%	6.6%	6.6%
ROE (2)	18.1%	19.4%	21.5%
ROA (3)	2.2%	2.3%	2.5%
Operación:			
Índice de Eficiencia (4)	36.2%	40.8%	34.5%
Índice de Eficiencia Operativa (5)	2.0%	2.5%	2.1%
CCL Promedio Banorte y SOFOM - Basilea III (6)	221.9%	154.6%	154.8%
Calidad de Activos:			
Índice de Morosidad (antes ICV)	1.0%	1.1%	1.0%
Índice de Cobertura	202.5%	179.5%	182.4%
Costo de Riesgo (7)	1.3%	1.6%	1.6%
Referencias de Mercado			
Tasa de Referencia Banxico	6.50%	10.50%	11.25%
TIIIE 28 días (Promedio)	6.01%	10.00%	11.06%
Tipo de Cambio Peso/Dólar (8)	19.91	19.47	18.79

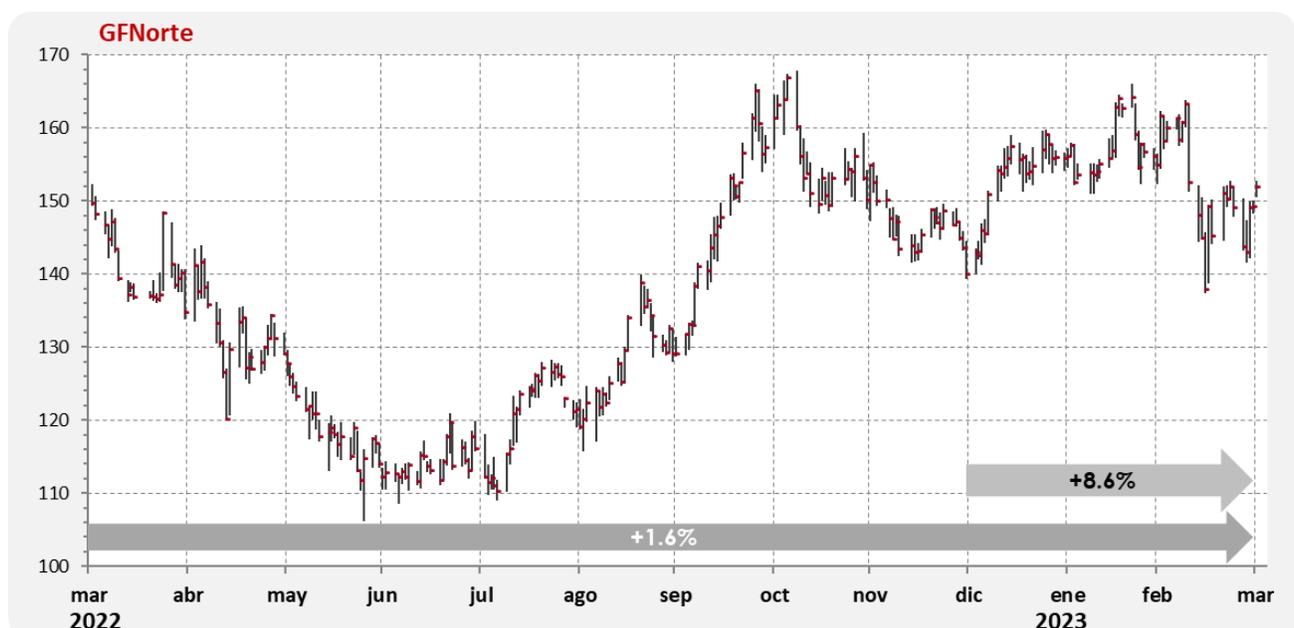
1. MIN= Ingresos de Intereses Netos del trimestre anualizado / Activos productivos promedio
2. Utilidad Neta del periodo anualizada como porcentaje del promedio trimestral del Capital Contable (sin interés minoritario) del mismo periodo
3. Utilidad Neta del periodo anualizada como porcentaje del promedio 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)	1T22	4T22	1T23	Var. Vs.	
				4T22	1T22
Banco Mercantil del Norte	7,499	8,480	10,130	19%	35%
Casa de Bolsa Banorte	811	77	7	(91%)	(99%)
Operadora de Fondos Banorte	96	95	81	(14%)	(15%)
Afore XXI Banorte	155	355	293	(18%)	89%
Seguros Banorte	1,232	1,020	1,389	36%	13%
Pensiones Banorte	511	825	586	(29%)	15%
BAP (Controladora)	(2)	(1)	27	3293%	1820%
Otras Subsidiarias Auxiliares de Crédito	127	226	110	(51%)	(13%)
G. F. Banorte (Controladora)	318	514	394	(23%)	24%
Utilidad Neta Total	10,748	11,592	13,018	12%	21%

Información de la Acción del Grupo	1T22	4T22	1T23	Var. Vs.	
				4T22	1T22
Utilidad por Acción (Pesos)	3.728	4.020	4.515	12%	21%
Utilidad por Acción Básica (Pesos)	3.756	4.062	4.551	12%	21%
Dividendo por Acción del periodo (Pesos)	0.00	5.81	0.00	(100%)	N.A.
Payout del Periodo	0.0%	47.8%	0.0%	(100%)	N.A.
Valor en Libros por Acción (Pesos)	83.59	81.86	86.49	6%	3%
Acciones en Circulación - BMV (Millones)	2,883.5	2,883.5	2,883.5	0%	0%
Precio de la Acción (Pesos)	149.55	139.91	151.90	9%	2%
P/VL (Veces)	1.79	1.71	1.76	3%	(2%)
Capitalización de Mercado (Millones de dólares)	21,657	20,719	23,306	12%	8%
Capitalización de Mercado (Millones de pesos)	431,221	403,424	437,997	9%	2%

Comportamiento Anual de la Acción



II. Discusión y Análisis de la Administración

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

Ingresos de Intereses Netos (IIN) (Millones de Pesos)	1T22	4T22	1T23	Var. Vs.	
				4T22	1T22
Ingresos por Intereses (4)	55,322	80,773	87,223	8%	58%
Gastos por Intereses	28,310	49,548	55,493	12%	96%
IIN GFNORTE	27,012	31,225	31,730	2%	17%
Provisiones para Crédito	2,668	3,632	3,771	4%	41%
IIN Ajustado por Riesgos Crediticios	24,344	27,593	27,959	1%	15%
Activos Productivos Promedio	1,801,704	1,878,325	1,924,643	2%	7%
MIN (1)	6.0%	6.6%	6.6%		
MIN ajustado por Prov. de Crédito (2)	5.4%	5.9%	5.8%		
MIN de Cartera Crediticia (3)	8.0%	8.9%	8.9%		

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 en etapa 1 y 2 promedio.
4. En 3T22 se reclasificó la valuación de instrumentos financieros de Seguros y Pensiones de la línea de Ingresos por Intereses, a la línea de Intermediación. Para efectos comparativos, las cifras del 1T22 mostradas en este reporte fueron reclasificadas.

Los **ingresos de intereses netos (IIN) crecen 2% de manera secuencial**, con una expansión de 4% en IIN de cartera, impulsada por la originación de créditos y el beneficio, aún parcial, del alza de tasas. Lo anterior compensó el efecto negativo en la valorización de divisas y menores intereses por reportos. Los gastos por intereses crecen 12%, principalmente por la subida de 106pb en la tasa promedio de referencia TIIE28d, incrementando 16% los intereses por depósito y fondeo. El MIN se mantiene prácticamente estable trimestralmente en 6.6%, por mayores activos productivos de cierre de trimestre, ligeramente mitigado por el beneficio de la mezcla de fondeo. El **MIN de la cartera crediticia sin cambio trimestral, en 8.9%**.

En la comparativa anual, los **ingresos por intereses netos se incrementan 17%**, impulsados por un sustancial incremento de 28% en IIN de cartera, dada la creciente actividad crediticia, diversificación de la mezcla del portafolio, y el reflejo, aún parcial, del ajuste de 475pb en la tasa de referencia en los últimos 12 meses. Por su parte, los gastos por intereses se incrementan 96%, principalmente por el ajuste en las tasas de referencia, aunque se mantiene el enfoque institucional en depósitos de bajo costo; los depósitos a la vista incrementaron 5% anual, impactando positivamente la mezcla de fondeo. El **MIN se incrementa 60pb contra 1T22, a 6.6%**, reflejando la mejora en la mezcla del portafolio de crédito y el beneficio del alza en tasas, que compensan mayores activos productivos promedio. El **MIN de cartera crediticia se expande 93pb a 8.9%**.

Mayor detalle de Sensibilidad del Margen Financiero (Banco):

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

Provisiones para Crédito

Provisiones para Crédito (Millones de Pesos)	1T22	4T22	1T23	Var. Vs.	
				4T22	1T22
Comercial, Corporativo y Gobierno	248	541	497	(8%)	101%
Consumo	2,880	3,859	3,665	(5%)	27%
Condonaciones, Quitas y Otros	(459)	(768)	(391)	49%	15%
Total Provisiones	2,668	3,632	3,771	4%	41%

En el trimestre, las **provisiones crecieron Ps 139 millones o 4%**, por el efecto combinado de menor uso de reservas constituidas por COVID-19 y menores requerimientos en las carteras de consumo y empresarial, por una mejor calidad de cartera. De los Ps 3,771 millones de provisiones registradas en el trimestre, 35% corresponden a colocación y el resto a variaciones de riesgo por cartera.

En 1T23 se usaron Ps 106 millones de las reservas adicionales constituidas en 2020 para hacer frente a la pandemia por COVID-19.

En el año, las provisiones fueron Ps 1,103 millones o 41% mayores respecto al 1T22, asociado principalmente con mayor volumen de originación en la cartera de consumo y a mayores requerimientos en las carteras de nómina y empresarial, por mayor dinamismo en esos portafolios.

El **costo de riesgo se mantiene estable secuencialmente en 1.6%**, y se incrementa 32pb contra 1T22; aún por debajo del promedio histórico, aunque tendiendo a una normalización dada la estrategia de enfoque en consumo.

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)	1T22	4T22	1T23	Var. Vs.	
				4T22	1T22
Comisiones por Servicios Netas (1)	3,687	4,223	4,208	(0%)	14%
Ingresos por Primas Seg. y Pen. (Neto)	15,756	8,771	13,994	60%	(11%)
Reservas técnicas Seg. y Pen.	11,699	5,174	9,601	86%	(18%)
Costo de Adquisición por Oper. de Seg.	468	312	941	202%	101%
Siniestros, Reclamaciones Seg. y Pen. (neto)	6,796	6,661	6,576	(1%)	(3%)
Intermediación (2)(4)	1,373	657	412	(37%)	(70%)
Otros Ingresos (Egresos) de la Operación (3)(4)	(1,130)	(1,094)	(895)	18%	21%
Ingresos No Financieros	724	410	601	46%	(17%)

- A partir del 1T23, los gastos de operación de tarjetas se registran en "Cuotas de Intercambio" de Comisiones y Tarifas Pagadas (antes en Gastos de Administración). Para efectos comparativos, las cifras de 2022 mostradas en este reporte fueron reclasificadas.
- En 3T22 se reclasificó la valuación de instrumentos financieros de Seguros y Pensiones de la línea de Ingresos por Intereses, a la línea de Intermediación. Para efectos comparativos, las cifras del 1T22 mostradas en este reporte fueron reclasificadas.
- De acuerdo con el criterio D-2 de la CNBV, a partir del 4T22 se reclasificaron los gastos incurridos por recuperación de cartera de crédito, del rubro de gastos de administración a otros ingresos (egresos) de la operación. Para efectos comparativos, las cifras del 1T22 mostradas en este reporte fueron reclasificadas.
- A partir del 1T23, la Pérdida Crediticia Esperada del portafolio de instrumentos financieros de Seguros y Pensiones se registra en Intermediación (antes Otros Ingresos). Para efectos comparativos, las cifras del 2022 mostradas en este reporte fueron reclasificadas.

Los **ingresos no financieros aumentan 46% secuencialmente**, principalmente por el aumento estacional en ingresos por primas de seguros, así como una mejora en otros ingresos (egresos) de la operación, compensando la caída de intermediación. En la comparativa anual caen (17%), derivado principalmente de menores resultados por intermediación, aunque con una ligera mejora en el resultado técnico de seguros y pensiones, y mayores comisiones netas.

Los **ingresos por primas de Seguros y Pensiones crecen 60% secuencial**, por la alta estacionalidad del negocio de seguros, atribuible a la renovación de la cartera en el primer trimestre. La creación de reservas técnicas se incrementa 86% o Ps 4,427 millones, de los cuales, Ps 3,221 millones corresponden al aumento en primas de seguros, especialmente en vida, mientras que Ps 1,206 millones se asocian al negocio de pensiones, impactado por mayores primas captadas y la

actualización de la reserva por inflación. El costo de adquisición se eleva por el mismo efecto de estacionalidad y la generación de negocio. Por otro lado, los siniestros caen (1%) en el trimestre, reflejando una reducción en todos los ramos.

De forma anual, los ingresos por primas de Seguros y Pensiones se reducen (11%), asociado con i) la contracción del mercado de pensiones; y ii) un impacto temporal en el negocio de seguros por el retraso en la renovación de una importante póliza multianual en marzo, que se verá reflejada gradualmente en el próximo trimestre; en consecuencia, la constitución de reservas técnicas baja (18%). Por su parte, los siniestros disminuyeron (3%).

Comisiones por Servicios

Comisiones por Servicios (Millones de Pesos)	1T22	4T22	1T23	Var. Vs.	
				4T22	1T22
Transferencia de Fondos	471	527	487	(8%)	3%
Manejo de Cuenta	483	455	465	2%	(4%)
Servicios de Banca Electrónica	3,790	4,705	4,262	(9%)	12%
Comisiones por Servicios Bancarios Básicos	4,744	5,687	5,214	(8%)	10%
Por Créditos Comerciales y Gubernamentales	367	644	573	(11%)	56%
Por Créditos de Consumo	1,395	1,611	1,750	9%	25%
Actividades Fiduciarias y Avalúos	127	151	132	(13%)	4%
Fondos de Inversión	500	551	578	5%	16%
Asesoría e Intermediación Financiera	141	133	97	(27%)	(31%)
Otras Comisiones Cobradas (1)	86	(2)	29	1820%	(66%)
Comisiones por Servicios Cobrados	7,359	8,775	8,372	(5%)	14%
Cuotas de Intercambio (2)(3)	2,643	3,116	2,844	(9%)	8%
Otras Comisiones Pagadas (2)	1,029	1,435	1,320	(8%)	28%
Comisiones por Servicios Pagados	3,673	4,552	4,164	(9%)	13%
Comisiones por Servicios Netas	3,687	4,223	4,208	(0%)	14%

1. Incluye Comisiones por operaciones con fondos de pensiones, servicios de almacenaje, asesoría financiera y compraventa de valores, entre otros.
2. En 4T22 se reclasificó una cuenta de provisión de Cuotas de Intercambio, del rubro de "Otras Comisiones Pagadas" a "Cuotas de Intercambio". Para efectos comparativos, las cifras de 1T22 mostradas en este reporte fueron reclasificadas.
3. A partir del 1T23, los gastos de operación de tarjetas se registran en "Cuotas de Intercambio" de Comisiones y Tarifas Pagadas (antes en Gastos de Administración). Para efectos comparativos, las cifras de 2022 mostradas en este reporte fueron reclasificadas.

Las **comisiones por servicios cobrados caen (5%) secuencialmente**, asociado principalmente con el incremento estacional del cuarto trimestre, derivando en menor transaccionalidad con negocios afiliados y en servicios de banca electrónica. **En la comparación anual aumentaron 14%**, por un sólido crecimiento en servicios banca electrónica, mayores comisiones por asesoría y estructuración en carteras comercial y de gobierno, así como por una mayor transaccionalidad en los productos de consumo, reflejando mejores dinámicas en la actividad económica.

Por otro lado, las **comisiones por servicios pagados disminuyen (9%)**, principalmente por menores cuotas de intercambio, derivado de la baja en transaccionalidad del negocio de tarjetas de crédito, comparado contra el crecimiento estacional del cuarto trimestre. **Anualmente crecen 13%**, asociado con mayores comisiones por la colocación de créditos a través de la fuerza de ventas externa y un crecimiento en cuotas de intercambio.

En suma, las **comisiones por servicios netas quedan estables** de manera secuencial y crecen **14% anual**.

Intermediación

Ingresos por Intermediación (Millones de Pesos)	1T22	4T22	1T23	Var. Vs.	
				4T22	1T22
Divisas y Metales	(543)	(1,262)	(3,242)	(157%)	(497%)
Derivados	1,354	226	2,235	887%	65%
Títulos (1)	(56)	508	126	(75%)	326%
Valuación	755	(529)	(881)	(67%)	(217%)
Divisas y Metales	1,319	1,235	1,366	11%	4%
Derivados	(719)	(89)	(96)	(8%)	87%
Títulos	19	(98)	24	125%	26%
Compra-venta	619	1,048	1,294	23%	109%
Otros resultados financieros (2)	(1)	138	(1)	(101%)	11%
Ingresos por Intermediación (1)	1,373	657	412	(37%)	(70%)

- En 3T22 se reclasificó la valuación de instrumentos financieros de Seguros y Pensiones de la línea de Ingresos por Intereses, a la línea de Intermediación. Para efectos comparativos, las cifras del 1T22 mostradas en este reporte fueron reclasificadas.
- A partir del 1T23, la Pérdida Crediticia Esperada del portafolio de instrumentos financieros de Seguros y Pensiones se registra en Intermediación (antes Otros Ingresos). Para efectos comparativos, las cifras del 2022 mostradas en este reporte fueron reclasificadas.

Los ingresos por intermediación fueron (37%) inferiores respecto al trimestre previo, derivado principalmente del efecto negativo en valuación de divisas y metales, por el movimiento de tasa y tipo de cambio, a pesar del crecimiento en derivados. La operación de compra-venta crece 23%, principalmente por divisas y metales. Otros resultados financieros caen de manera importante secuencialmente.

En la comparativa anual baja (70%) por el mismo efecto de valuación en divisas y metales.

Otros ingresos (egresos) de la operación

Otros Ingresos y Egresos de la Operación (Millones de Pesos)	1T22	4T22	1T23	Var. Vs.	
				4T22	1T22
Aportaciones al IPAB	(934)	(985)	(1,001)	2%	7%
Costos y Gastos Incurridos en la Recuperación de Cartera de Crédito (1)	(339)	(410)	(374)	(9%)	10%
Resultado por Bienes Adjudicados	140	187	140	(25%)	(0%)
Ingresos por Arrendamiento	62	86	59	(31%)	(5%)
Provenientes de Seguros y Pensiones	230	156	117	(25%)	(49%)
Otros (2)	(289)	(128)	163	227%	157%
Otros Ingresos y Egresos de la Operación	(1,130)	(1,094)	(895)	18%	21%

- De acuerdo con el criterio D-2 de la CNBV, a partir del 4T22 se reclasificaron los gastos incurridos por recuperación de cartera de crédito, del rubro de gastos de administración a otros ingresos (egresos) de la operación. Para efectos comparativos, las cifras del 1T22 mostradas en este reporte fueron reclasificadas.
- A partir del 1T23, la Pérdida Crediticia Esperada del portafolio de instrumentos financieros de Seguros y Pensiones se registra en Intermediación (antes Otros Ingresos). Para efectos comparativos, las cifras del 2022 mostradas en este reporte fueron reclasificadas.

Otros ingresos (egresos) de la operación mejoran 18% de forma secuencial, principalmente por menores quebrantos y mayor depuración de cuentas acreedoras registradas en "otros conceptos", además de menores gastos incurridos en la recuperación de la cartera de crédito.

En la comparativa anual, mejoran 21%, derivado principalmente del efecto de los egresos extraordinarios registrados en el primer trimestre de 2022, dentro de "otros conceptos".

Gastos no financieros

Gasto No Financiero (Millones de Pesos)	1T22	4T22	1T23	Var. Vs.	
				4T22	1T22
Gastos de Personal	4,330	6,476	4,949	(24%)	14%
Honorarios Pagados	797	961	915	(5%)	15%
Gastos de Administración y Promoción (1)(2)	1,201	820	1,383	69%	15%
Rentas, Depreciaciones y Amortizaciones	2,400	3,453	2,355	(32%)	(2%)
Impuestos Diversos	532	587	699	19%	31%
PTU causado	385	342	418	22%	9%
Otros Gastos	405	282	429	52%	6%
Gasto No Financiero	10,050	12,920	11,148	(14%)	11%

- De acuerdo con el criterio D-2 de la CNBV, a partir del 4T22 se reclasificaron los gastos incurridos por recuperación de cartera de crédito, del rubro de gastos de administración a otros ingresos (egresos) de la operación. Para efectos comparativos, las cifras del 1T22 mostradas en este reporte fueron reclasificadas.
- A partir del 1T23, los gastos de operación de tarjetas se registran en "Cuotas de Intercambio" de Comisiones y Tarifas Pagadas (antes en Gastos de Administración). Para efectos comparativos, las cifras de 2022 mostradas en este reporte fueron reclasificadas.

Los **gastos no financieros se reducen (14%) secuencialmente**, derivado del reconocimiento anticipado de gastos extraordinarios durante el 4T22, relacionados con la reestructura de personal y la amortización acelerada de proyectos y activos de tecnología.

En la comparativa anual, el gasto se expande 11%, por mayores gastos de personal, asociados al fortalecimiento de la estructura comercial, así como mayores inversiones en proyectos de tecnología.

El **índice de eficiencia se ubica en 34.5% al 1T23**, mejorando (636pb) contra 4T22 y (175pb) contra 1T22, reflejando la solidez de los ingresos y la eficiente gestión del gasto.

Utilidad Neta

Utilidad Neta (Millones de Pesos)	1T22	4T22	1T23	Var. Vs.	
				4T22	1T22
Resultado Neto de Operación	15,018	15,083	17,412	15%	16%
Participación en el Resultado de Subsidiarias y Asociadas no consolidadas	197	408	333	(18%)	69%
Resultado antes de Impuestos	15,215	15,492	17,745	15%	17%
Impuestos	4,331	3,742	4,542	21%	5%
Resultado Neto (al 100%)	10,884	11,749	13,203	12%	21%
Participación no controladora	136	157	185	18%	36%
Utilidad Neta	10,748	11,592	13,018	12%	21%
Valuación de Instr. Fin. para Cobrar o Vender	(1,983)	1,057	473	(55%)	124%
Valuación de Instr. Fin. Derivados de Cobertura de Flujos de Efectivo	14	76	773	919%	N.A.
Remediación de Beneficios definidos a los	23	36	22	(40%)	(6%)
Efecto acumulado por conversión	(47)	(48)	(111)	(132%)	(138%)
Remediación por resultado en valuación de reserva de riesgos en curso por variación en tasas de descuento	163	(75)	15	119%	(91%)
Otros Resultados Integrales	(1,830)	1,046	1,172	12%	164%
Resultado Integral	9,054	12,795	14,375	12%	59%

El **resultado neto de operación se expande 15% secuencial**, con una creciente operación del negocio de banca; los ingresos totales aumentan 2%, y el gasto financiero cae (14%). Comparado con el mismo trimestre del año anterior, crece **16%**, derivado de mejores dinámicas en la operación del Banco, Seguros y Pensiones.

Los **impuestos crecen 21% secuencialmente**, y 5% contra 1T22.

La utilidad neta se ubicó en Ps 13,018 millones, 12% por superior en la comparación secuencial y 21% en la anual. La **utilidad por acción** del trimestre es de **Ps 4.515**.

Rentabilidad

	1T22	4T22	1T23
ROE	18.1%	19.4%	21.5%
Intangibles	16,718	18,089	17,971
Crédito Mercantil	26,720	26,741	26,710
Capital Tangible Promedio	183,778	181,056	190,129
ROTE	23.4%	25.6%	27.4%

En el trimestre, el **ROE** crece 202pb, ubicándose en **21.5%**; mientras que en la comparativa anual, el **aumento es de 336pb**, reflejando la solidez de los negocios del grupo.

El **ROTE** aumenta 181pb en el trimestre, **para situarse en 27.4%**, mientras que en la comparación **anual, crece 399pb**.

	1T22	4T22	1T23
ROA	2.2%	2.3%	2.5%
Activos Ponderados por Riesgo Promedio (millones de pesos)	848,625	833,789	853,622
RAPR	4.4%	5.4%	5.6%

El ROA se ubicó en 2.5% al 1T23, una expansión de 22pb secuencial y de 30pb anual.

Depósitos

Depósitos (Millones de Pesos)	1T22	4T22	1T23	Var. Vs.	
				4T22	1T22
Depósitos a la Vista – Sin Intereses	378,052	412,119	389,525	(5%)	3%
Depósitos a la Vista – Con Intereses	202,876	207,440	221,044	7%	9%
Cuenta Global de Capt. sin Movimientos	3,060	3,253	3,223	(1%)	5%
Depósitos a la Vista	583,988	622,812	613,792	(1%)	5%
Depósitos a Plazo – Ventanilla	212,339	216,787	218,848	1%	3%
Depósitos	796,327	839,599	832,641	(1%)	5%
Mesa de Dinero y Tit. de Crédito Emitidos	49,959	79,369	106,636	34%	113%
Captación Integral Banco	846,286	918,968	939,276	2%	11%
Depósitos Total GFNorte	836,028	897,192	916,968	2%	10%
Depósitos por cuenta de terceros	286,765	202,459	215,706	7%	(25%)
Total de Recursos en Administración	1,133,050	1,121,427	1,154,982	3%	2%

En el trimestre, los **depósitos tradicionales de clientes se contraen en (1%)**, por el efecto estacional de mayores depósitos durante el cuarto trimestre. **En el año, se muestra un incremento de 5%**, con depósitos vista creciendo 5% y a plazo 3%. Se mantiene el enfoque institucional en fondeo de bajo costo, sin embargo, se anticipa un ajuste gradual en la mezcla de fondeo dados los niveles actuales de tasa. La tasa promedio de referencia TIEE28d se ha incrementado 505pb en los últimos doce meses.

La **operación de mesa de dinero y títulos de crédito emitidos con buen crecimiento de 34% secuencialmente** y 113% en el año. En suma, la **captación integral del Banco** incrementa 2% en el trimestre y 11% en el año.

Cartera de Crédito etapas 1 y 2

Cartera de Crédito etapas 1 y 2 (Millones de Pesos)	1T22	4T22	1T23	Var. Vs.	
				4T22	1T22
Cartera de Crédito etapas 1 y 2					
Hipotecario	202,642	226,932	233,894	3%	15%
Automotriz	28,051	32,173	35,182	9%	25%
Tarjeta de Crédito	39,606	45,127	46,109	2%	16%
Crédito de Nómina	57,278	67,051	69,647	4%	22%
Consumo	327,577	371,283	384,832	4%	17%
Comercial	202,283	229,126	234,136	2%	16%
Corporativo	144,857	147,752	150,826	2%	4%
Gobierno	160,031	171,720	180,364	5%	13%
Cartera de Crédito etapas 1 y 2	834,748	919,881	950,157	3%	14%

Mayor detalle de cartera en etapas 1, 2 y 3 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 en etapas 1 y 2 crece 3%**. La cartera de consumo se expande 4%, **beneficiada por el crecimiento en todos sus portafolios**: 4% nómina, 3% hipotecario, y 2% en tarjeta de crédito; se destaca la expansión de 9% en auto, impulsada por la recuperación del sector, así como por mayor originación a través de diferentes asociaciones comerciales. Por su parte, las carteras comercial y corporativa crecen 2%, impactadas por las variaciones del tipo de cambio y, en el caso de la cartera corporativa, igualmente afectada por altos prepagos en el trimestre, y la cartera de gobierno se expande 5%.

En el año, destaca el **crecimiento récord de 17% en consumo**, impulsado por una buena actividad en auto 25%, nómina 22%, tarjeta de crédito 16%, e hipotecario 15%. La cartera comercial muestra una expansión de 16%, reflejando dinamismo en la actividad económica, y gobierno 13%, reflejándose en todos los portafolios el incremento en la demanda crediticia.

Dentro de la cartera comercial, el saldo de **la cartera en etapas 1 y 2, de PyMEs** con fuerte incremento secuencial de 6% y 14% en el año; su índice de cartera vencida mejora (8pb) respecto del trimestre anterior y (64pb) en el año, situándose en 1.01%, alineado con el enfoque en perfiles de riesgos adecuados para la operación en este segmento.

Créditos a PYMES (Millones de Pesos)	1T22	4T22	1T23	Var. Vs.	
				4T22	1T22
Cartera etapas 1 y 2	37,505	40,416	42,690	6%	14%
% de Cartera Etapas 1 y 2 Comercial	18.5%	17.6%	18.2%	59 pb	(31 pb)
% de Cartera Etapas 1 y 2 Total	4.5%	4.4%	4.5%	10 pb	(0 pb)
Índice de Morosidad (antes ICV)	1.65%	1.09%	1.01%	(8 pb)	(64 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 en etapas 1 y 2 del grupo. El crédito más grande a empresas representa el 1.2% de la cartera en etapas 1 y 2, mientras que la empresa número 20 representa el 0.3% de la misma. De las 20 empresas, 18 cuentan con calificación A1.

La **cartera en etapas 1 y 2 de gobierno crece 5% en el trimestre y 13% en el año**, quedando en **Ps 180,364 millones**. La cartera de crédito gubernamental se encuentra bien diversificada por regiones. Asimismo, el perfil de riesgo de la cartera es adecuado, 37.8% de la cartera gubernamental corresponde al gobierno federal y de las exposiciones a estados y municipios, el 88.3% cuenta con garantía fiduciaria.

Posicionamiento en el mercado (cifras CNBV a febrero de 2023):

El sistema con expansión de 12.2% anual en cartera etapas 1 y 2; **Banorte crece 12.4%**, con **participación de mercado en 14.9%**, ganando 3pb en el año.

- **Hipotecario:** Banorte con **participación de mercado de 19.3%**, creciendo 49pb, conservando el segundo lugar dentro del sistema bancario.
- **Tarjeta de Crédito:** Banorte reduce (51pb) su **participación de mercado** en el año **en 10.0%**.
- **Automotriz:** En el año, Banorte recupera 155pb en participación de mercado, situándose en **21.0%**, manteniendo la segunda posición. El mercado con marcada recuperación en venta de autos nuevos.
- **Créditos de Nómina:** La participación de mercado en **20.8%**, subiendo 64pb en el año, conservando el segundo lugar en el mercado.
- **Comercial:** La participación de mercado (incluyendo corporativa y PyME de acuerdo con la clasificación de la CNBV) en **11.56%**, reduciéndose (57pb) en los últimos 12 meses, aunque sube a segunda posición respecto del total del sistema.
- **Gobierno:** Banorte sube 282pb en participación de mercado, situándose en **27.6%**, manteniéndose en segundo lugar.

Cartera en Etapa 3

En el trimestre, el saldo de cartera en etapa 3 crece Ps 40 millones, con impacto principalmente en hipotecario, y corporativo y, en menor medida, comercial y tarjeta de crédito. Los movimientos en el saldo están asociados con el volumen de la cartera.

Cartera Etapa 3 (Millones de Pesos)	1T22	4T22	1T23	Var. Vs.	
				4T22	1T22
Tarjeta de Crédito	902	1,108	1,132	24	230
Crédito de Nómina	1,425	2,223	2,042	(181)	618
Automotriz	203	198	193	(5)	(11)
Hipotecario	1,763	1,865	1,994	129	230
Comercial	3,503	4,178	4,203	25	700
Corporativo	484	398	445	48	(39)
Gobierno	159	4	4	-	(154)
Total	8,440	9,973	10,013	40	1,574

El índice de morosidad (antes ICV) se ubica en 1.04%, aún por debajo de los niveles normales pre-pandemia y el promedio histórico, gracias a estrictos controles en la originación y sólida gestión de cobranza. En el trimestre mejora (3pb), mientras que en el año tiene un ligero deterioro de 4pb, manteniéndose como uno de los más sanos del sistema.

Índice de Morosidad (antes ICV)	1T22	2T22	3T22	4T22	1T23
Tarjeta de Crédito	2.2%	2.2%	2.2%	2.4%	2.4%
Crédito de Nómina	2.4%	2.7%	2.8%	3.2%	2.8%
Automotriz	0.7%	0.6%	0.7%	0.6%	0.5%
Hipotecario	0.9%	0.9%	0.9%	0.8%	0.8%
Comercial	1.7%	1.6%	1.7%	1.8%	1.8%
PYMES	1.7%	1.6%	1.4%	1.1%	1.0%
Resto comercial	1.7%	1.6%	1.8%	1.9%	1.9%
Corporativo	0.3%	0.5%	0.4%	0.3%	0.3%
Gobierno	0.1%	0.1%	0.0%	0.0%	0.0%
Total	1.00%	1.02%	1.04%	1.07%	1.04%

La pérdida esperada de Banco Mercantil del Norte, la principal subsidiaria del Grupo Financiero, representó el 1.9% y la pérdida no esperada representó el 3.9%, con respecto a la cartera total al cierre del 1T23. Estos indicadores se ubicaron en 1.9% y 4.0%, respectivamente, en 4T22 y en 1.8% y 4.1% hace 12 meses.

Las variaciones que impactan el saldo de la cartera en etapa 3 trimestral para Grupo Financiero fueron:

Variaciones de Cartera Etapa 3 (Millones de Pesos)	
Saldo al 31 diciembre 2022	9,973
Traspos de cartera etapas 1 y 2 a etapa 3	5,402
Compra de Cartera	-
Renovaciones	(8)
Reverso de adeudos	-
Pago Efectivo	(862)
Quitas	86
Castigos	(3,617)
Adjudicaciones	-
Traspos de cartera etapa 3 a etapas 1 y 2	(986)
Ventas de Cartera	-
Ajuste Cambiario	25
Valor Razonable Ixe	-
Saldo al 31 marzo 2023	10,013

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 1T23 - GFNorte
(Millones de Pesos)

Categoría	CARTERA CREDITICIA	RESERVAS PREVENTIVAS					
		COMERCIAL			CONSUMO	VIVIENDA	TOTAL
		EMPRESARIAL	GUBERNAMENTAL	ENT. FINANCIERAS			
Riesgo A1	852,170	1,143	798	70	811	288	3,110
Riesgo A2	48,043	317	27	11	376	20	750
Riesgo B1	37,213	76	6	2	1,058	13	1,154
Riesgo B2	19,815	53	28	0	776	23	880
Riesgo B3	11,951	152	0	0	432	12	596
Riesgo C1	9,632	92	22	0	638	32	784
Riesgo C2	10,662	69	-	0	1,068	211	1,348
Riesgo D	9,194	731	-	-	1,856	362	2,949
Riesgo E	8,586	2,202	-	2	3,577	95	5,876
Total Calificada	1,007,266	4,834	880	85	10,591	1,056	17,447
Sin Calificar	(1,119)						
Cartera sector BAP	3,249						
Partidas diferidas	2,172						
Exceptuada	-						
Total	1,011,568	4,834	880	85	10,591	1,056	17,447
Reservas Constituidas							18,261
Reservas Sector BAP							221
Reservas complementarias							594

Notas:

- Las cifras para la calificación y constitución de las reservas preventivas, son las correspondientes al día último del mes a que se refiere el balance general al 31 de marzo de 2023.
- La cartera crediticia se califica conforme a la metodología establecida por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores en el Capítulo V del Título Segundo de las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito, pudiendo calificarse por metodologías internas autorizadas por la propia Comisión.
- La Institución utiliza las metodologías regulatorias para calificar a todos los portafolios de crédito. La Institución utiliza metodologías internas autorizadas por la CNBV de acuerdo a lo siguiente: para el portafolio de Consumo Revolvente a partir de enero de 2018, para el portafolio de Auto (Personas Físicas) a partir de enero de 2020, y para el portafolio de cartera comercial de acreditados con ventas o ingresos mayores o iguales a 14 millones de udis, a partir de Enero de 2019 en la filial Banco Mercantil del Norte y a partir de Febrero de 2019 en la filial Arrendadora y Factor Banorte.
- La Institución utiliza los grados de riesgos A1; A2; B1; B2; B3; C1; C2; D y E, para efectos de agrupar las reservas preventivas de acuerdo con el tipo de cartera y el porcentaje que las reservas representen del saldo insoluto del crédito, que se establecen en la Sección Quinta "De la constitución de reservas y su clasificación por grado de riesgo", contenida en el Capítulo V del Título Segundo de las citadas disposiciones.
- Las reservas complementarias constituidas obedecen a las disposiciones generales aplicables a las instituciones de crédito, y contemplan las reservas adicionales anticipando efectos de deterioro de cartera por COVID-19 descritas anteriormente en "Provisiones para Crédito".

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 1T23 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 (Millones de Pesos)	1T23
Provisiones Preventivas Iniciales	17,899
Cargos a resultados	4,409
Cargos a utilidades retenidas	0
Creadas con Margen de Utilidad	0
Reserva de Carteras Vendidas	0
Otros Conceptos	8
<u>Castigos, condonaciones y quitas:</u>	
Créditos Comerciales	(201)
Créditos al Consumo	(3,339)
Créditos a la Vivienda	(444)
Por Bienes Adjudicados	0
	(3,984)
Costo de Programas de Apoyo a Deudores	(7)
Valorización	(64)
Eliminaciones	0
Provisiones Preventivas Finales	18,261

Al cierre del 1T23, el saldo de las **provisiones preventivas** se ubica en **Ps 18,261 millones**, mostrando un incremento secuencial de 2%. Las **condonaciones y quitas** son 1% mayores a las del trimestre previo.

El **índice de cobertura** de reservas se situó en **182.4% al 1T23**, registrando un incremento respecto del 179.5% registrado en 4T22.

Capital

El saldo del **capital contable aumenta Ps 13,538 millones secuencialmente**, situándose en **Ps 252,570 millones**; los movimientos principales en la comparativa trimestral fueron: resultado neto de Ps 13,018 millones, aumento de Ps 773 millones por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo, aumento de Ps 473 millones por valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender y una reducción de (Ps 1,045 millones) por intereses de obligaciones subordinadas.

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. GRUPO FINANCIERO BANORTE ES UNA DE LAS EMPRESAS MEXICANAS INCLUIDAS EN “THE SUSTAINABILITY YEARBOOK 2023” de S&P

En febrero, Grupo Financiero Banorte fue incluido por segundo año consecutivo en el Sustainability Yearbook, para la edición del 2023, siendo una de las catorce empresas mexicanas, y el único banco, reconocido dentro de las 708 compañías que conforman este Yearbook. Este listado se compone de las empresas mejor evaluadas en ámbitos de sustentabilidad. Participan más de 7,800 empresas de 61 industrias en todo el mundo.

2. LA OPERADORA DE FONDOS BANORTE ES DESIGNADA COMO “MEJOR OPERADORA DE RENTA VARIABLE” EN MÉXICO POR MORNINGSTAR

El 3 de marzo la Operadora de Fondos Banorte, una de las principales administradoras de fondos de inversión en nuestro país, dio a conocer que recibió el premio a “Mejor Operadora de Renta Variable” en México, por parte de Morningstar. La Operadora fue reconocida por su capacidad para crear valor a largo plazo, a través de la selección de valores y una gestión activa de los portafolios.

Asimismo, su fondo de inversión NTERT fue galardonado como el “Mejor Fondo Mixto” por la firma líder mundial en investigación y análisis de inversiones.

3. GRUPO FINANCIERO BANORTE LLEVÓ A CABO EL “BANORTE DAY”, EN LA CIUDAD DE NUEVA YORK

El 28 de marzo Banorte llevó a cabo su primer Investor Day desde 2014, con sede en la ciudad de Nueva York. El evento se desarrolló en torno a la visión estratégica de largo plazo del Grupo, destacando las fortalezas que promueven la sostenibilidad de su modelo de negocio y los indicadores de rentabilidad. Se resaltaron las capacidades tecnológicas, la hiper-personalización de ofertas, y la capitalización de oportunidades de nearshoring, como ventajas competitivas en el mercado. Asimismo, se profundizó sobre la solidez y efectividad de la gestión de riesgos institucional, así como las capacidades y el potencial de la banca mayorista. Para finalizar, se presentó la guía de resultados de 5 años para el Grupo, bino, y el JV con Rappi. El evento contó con la presencia de más de 120 asistentes, entre los principales inversionistas y analistas, así como directivos de la Institución.

4. BANORTE PUBLICA REPORTE ANUAL INTEGRADO 2022 Y REPORTE TCFD 2022 PARA DIVULGAR RIESGOS Y OPORTUNIDADES CLIMÁTICAS.

El 31 de marzo, Grupo Financiero Banorte publicó su Reporte Anual Integrado 2022, en el cual se hace un recuento de los principales resultados financieros y no financieros durante el año, y se mencionan proyectos e iniciativas que se implementarán en el corto y mediano plazo en materia Ambiental, Social y de Gobernanza. Este reporte incorpora también retroalimentación recibida por distintos grupos de interés relevantes para Banorte que contribuyen a una divulgación cada vez más transparente sobre la operación y estrategia del Grupo Financiero. El reporte TCFD de 2022 incorpora pérdidas climáticas en la red de sucursales y en la cartera inmobiliaria, así como información actualizada respecto de las emisiones de carbono y objetivos de descarbonización para las carteras más intensivas en carbono.

5. LA CNBV REAFIRMA A BANORTE COMO INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE DE IMPORTANCIA SISTÉMICA LOCAL

El 31 de marzo, por quinta ocasión Banorte fue reafirmada como Institución de Banca Múltiple de Importancia Sistémica Local de Grado II por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (“CNBV”), lo cual, resalta la relevancia que tiene Banorte en el sistema financiero mexicano.

Lo anterior, es resultado de la evaluación anual que llevó a cabo la Junta de Gobierno de la CNBV, con información al cierre de 2022 de las Instituciones de Crédito. Dicha designación reafirma que Banorte deberá mantener un suplemento de conservación de capital de 0.90 pp al 31 de diciembre de 2023, adicional al Índice de Capitalización (“ICAP”) regulatorio de 10.5%, dejándolo en 11.4% al cierre de 2023.

Banco

Estado de resultado integral con subsidiarias y Estado de situación financiera con subsidiarias-Banco (Millones de Pesos)	1T22	4T22	1T23	Var. Vs.	
				4T22	1T22
Ingresos de Intereses Netos	19,063	23,990	24,119	1%	27%
Ingresos No Financieros (1)(2)(3)	3,396	2,886	3,489	21%	3%
Ingreso Total	22,459	26,876	27,608	3%	23%
Gasto No Financiero (1)(3)	9,007	11,859	9,975	(16%)	11%
Provisiones	2,634	3,599	3,737	4%	42%
Resultado Neto de Operación	10,818	11,417	13,896	22%	28%
Impuestos	3,228	2,829	3,620	28%	12%
Subsidiarias y participación no controladora	42	42	34	(21%)	(20%)
Utilidad Neta	7,632	8,630	10,309	19%	35%
Balance General					
Cartera Etapa 1	807,278	890,301	923,263	4%	14%
Cartera Etapa 2	6,558	6,470	6,844	6%	4%
Cartera Etapas 1 y 2 (a)	813,837	896,771	930,107	4%	14%
Cartera Etapa 3 (b)	7,702	9,143	9,172	0%	19%
Partidas Diferidas (c)	1,596	2,058	2,195	7%	37%
Cartera Total de Crédito (a+b+c)	823,135	907,972	941,474	4%	14%
Estimación Prev. Riesgos Crediticios con Seg.	16,278	16,961	17,288	2%	6%
Cartera de Crédito Neto (d)	806,857	891,011	924,185	4%	15%
Activo Total	1,606,136	1,552,253	1,601,058	3%	(0%)
Depósitos Total	846,286	918,968	939,276	2%	11%
Pasivo Total	1,457,778	1,407,576	1,445,741	3%	(1%)
Capital Contable	148,358	144,677	155,317	7%	5%

- De acuerdo con el criterio D-2 de la CNBV, a partir del 4T22 se reclasificaron los gastos incurridos por recuperación de cartera de crédito, del rubro de gastos de administración a otros ingresos (egresos) de la operación. Para efectos comparativos, las cifras del 1T22 mostradas en este reporte fueron reclasificadas.
- A partir del 1T23, la Pérdida Crediticia Esperada del portafolio de instrumentos financieros de Seguros y Pensiones se registra en Intermediación (antes Otros Ingresos). Para efectos comparativos, las cifras del 2022 mostradas en este reporte fueron reclasificadas.
- A partir del 1T23, los gastos de operación de tarjetas se registran en "Cuotas de Intercambio" de Comisiones y Tarifas Pagadas (antes en Gastos de Administración). Para efectos comparativos, las cifras de 2022 mostradas en este reporte fueron reclasificadas.

Indicadores Financieros Banco	1T22	4T22	1T23
Rentabilidad:			
MIN (1)	5.2%	6.7%	6.5%
MIN ajustado por Riesgos Crediticios (2)	4.5%	5.7%	5.5%
ROE (3)	20.8%	24.6%	27.5%
ROA (4)	2.0%	2.3%	2.6%
Operación:			
Índice de Eficiencia (5)	40.1%	44.1%	36.1%
Índice de Eficiencia Operativa (6)	2.3%	3.1%	2.5%
Coefficiente de Cobertura de Liquidez Promedio de Banorte y SOFOM (CCL)- Basilea III (7)	221.9%	155%	155%
Calidad de Activos:			
Índice de Morosidad (antes ICV)	0.9%	1.0%	1.0%
Índice de Cobertura	211.3%	185.5%	188.5%
Capitalización			
Capital Neto/ Activos Sujetos a Riesgo de Crédito	36.5%	31.0%	31.2%
Capital Neto/ Activos Sujetos a Riesgo de Crédito, Mercado y Operacional	25.8%	22.8%	22.1%
Apalancamiento			
Capital Básico/ Activos Ajustados	13.2%	12.7%	12.7%

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

Variaciones con respecto al trimestre anterior

Los **ingresos de intereses netos (IIN) crecen 1% secuencialmente**, con IIN de cartera de 3%, impulsado por el volumen de originación en créditos y el efecto, aún parcial, del alza en tasas. Lo anterior, aunado con mayores intereses por reporte, compensaron el efecto negativo en la valorización de divisas. Los gastos por intereses crecen 12%, reflejando el efecto de los recientes incrementos en la tasa de referencia, que expandieron los intereses por depósitos y fondeo 22% en el trimestre. Con esto, el **MIN se reduce (16pb) secuencialmente, situándose en 6.5%**.

Los **ingresos no financieros aumentan trimestralmente**, destacan los aumentos en ingresos por intermediación y en comisiones netas.

Las **comisiones por servicios cobradas caen (1%) secuencialmente**, asociado principalmente con el incremento estacional del cuarto trimestre, derivando en menor transaccionalidad con negocios afiliados y en servicios de banca electrónica. Cabe resaltar el aumento de 75% en el rubro de otras comisiones, por el ajuste en el esquema de comisiones pagadas de Seguros Banorte al banco, por la colocación de productos a través de banca-seguros. De igual forma, las **comisiones pagadas bajan (9%)**, principalmente por la disminución de cuotas de intercambio, asociadas al negocio de tarjetas de crédito, por el efecto estacional del cuarto trimestre. En suma, **las comisiones netas reflejan un alza de 8%**, relacionada con la estacionalidad transaccional del último trimestre del año.

El **resultado por intermediación con alza de 150%** trimestral, debido principalmente a la operación de compra-venta en divisas y metales a pesar de su caída en valuación, por el movimiento de la tasa y tipo de cambio.

Otros ingresos (egresos) de la operación mejoran Ps 188 millones de forma secuencial, principalmente por una subida en el rubro de otros conceptos, derivada de la depuración de cuentas acreedoras.

Los **gastos no financieros decrecen (16%)** respecto al trimestre previo, derivado del reconocimiento anticipado de gastos extraordinarios durante el 4T22, relacionados con la reestructura de personal y la amortización acelerada de proyectos y activos de tecnología. El **índice de eficiencia del trimestre se ubicó en 36.1%**, desde 44.1% en 4T22.

En el trimestre, las **provisiones se expandieron 4%**, alineado principalmente con el incremento en la originación de créditos enfocados en consumo. El **MIN ajustado por riesgos crediticios se reduce (17pb) secuencialmente**, situándose en **5.5%**, desde 5.7% el trimestre anterior.

En suma, la **utilidad neta** del trimestre se situó en Ps 10,309 millones, **19%** mayor al trimestre previo, traducándose en una **mejora del ROE de 288pb** durante el trimestre, para situarse en **27.5%**. Por su lado, el **ROA** alcanzó **2.6%** al cierre del 1T23, 37pb mayor que en 4T22.

Variaciones acumuladas con respecto al año anterior

Los **ingresos de intereses netos (IIN) crecen 27% con respecto al 1T22**, por 28% mayores ingresos de cartera de crédito, alineado con el ritmo de originación y el reflejo parcial del ajuste de 475pb en la tasa de referencia en los últimos 12 meses, compensando menores intereses por reportos y el efecto negativo en la valorización de divisas. Los gastos por intereses incrementaron 90%, principalmente por el ajuste de 505pb en la tasa promedio de referencia TIEE28d, a 11.06%, aunque se mantienen el enfoque estratégico en fondeo de bajo costo. **El MIN incrementa 131pb** en el periodo, de 5.2% a **6.5%**.

Los **ingresos no financieros con crecimiento de 3% respecto al 1T22**, por una mejora en otros ingresos (egresos) de la operación, además de un aumento en comisiones netas.

Las **comisiones cobradas crecen 19% en la comparativa anual**, principalmente por mayor transaccionalidad en productos de consumo, así como por el cambio en el esquema de comisiones pagadas de Seguros Banorte al banco, por la colocación de productos a través de banca-seguros. Las **comisiones pagadas crecen 13%**, principalmente por mayores cuotas de intercambio, derivadas del incremento en los volúmenes transaccionales, y mayores comisiones por la colocación de créditos a través de la fuerza de ventas externa. Con lo anterior, las **comisiones netas aumentan 24%** en comparación contra 1T22.

El **resultado por intermediación cae (86%) en la comparativa anual**, atribuible al efecto negativo en valuación de divisas y metales, y una reducción en la operación de compra-venta de títulos.

Otros ingresos (egresos) de la operación, mejora Ps 460 millones comparado con el 1T22, que en su mayoría se explica por el impacto de los egresos extraordinarios registrados en el primer trimestre de 2022, dentro de "otros conceptos".

El **gasto no financiero crece 11% respecto a 1T22**, por mayores gastos de personal, asociados al fortalecimiento de la estructura comercial, así como mayores inversiones en proyectos de tecnología. En suma, el **índice de eficiencia se ubicó en 36.1% al 1T23, una mejora de (397pb)** contra el 40.1% de mismo periodo del 2022.

Las **provisiones aumentaron 42% o Ps 1,102 millones** con respecto al 1T22, asociado principalmente con mayor volumen de originación en la cartera de consumo y a mayores requerimientos en las carteras de nómina y empresarial, por mayor dinamismo en esos portafolios. El **MIN ajustado por riesgos crediticios mejoró 102pb** en el año, situándose en **5.5% al 1T23**.

La **utilidad neta crece 35%** respecto del 1T22 o Ps 2,677 millones, reflejando la solidez de la generación de ingresos. El **ROE se expande 665pb**, pasando de 20.8% en 1T22 a **27.5% en 1T23**. Por su parte, el **ROA se incrementa 65pb anual**, situándose en **2.6%**.

Capital

El saldo del **capital contable** cerró en **Ps 155,317 millones**, un aumento de 7% respecto al trimestre previo. Los principales movimientos del trimestre fueron: resultado neto de Ps 10,309 millones, aumento de Ps 787 millones por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo, aumento de Ps 427 millones por valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender, y una reducción de (Ps 1,063 millones) por intereses de obligaciones subordinadas.

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 2023 Banorte fue confirmado como Institución de Banca Múltiple de Importancia Sistémica Local de Grado II por lo que debe mantener un suplemento de conservación de capital de 0.90 pp. Con lo anterior, a partir de 2019 **el Índice de Capitalización mínimo requerido para Banorte asciende a 11.40%** (correspondiente al mínimo regulatorio del 10.5%, más el suplemento de capital de 0.90 pp); por su parte el mínimo requerido para el CET1 es de 7.90%.

Banorte es una entidad de Importancia Sistémica Local, por lo que se encuentra sujeta al suplemento de capital neto TLAC, por sus siglas en inglés, (*Total loss-absorbing capacity*), incorporado en la normativa durante el 2021 y con entrada en vigor desde diciembre 2022, con incrementos anuales de 1.625 pp, hasta completarse 6.5 pp en diciembre de 2025, lo que llevará al Índice de Capitalización mínimo regulatorio para Banorte de 11.40% a 17.90%.

Capitalización (Millones de Pesos)	1T22	4T22	1T23	Var. Vs.	
				4T22	1T22
Capital Fundamental	135,082	129,145	139,804	8.3%	3.5%
Capital Básico	205,695	191,574	197,469	3.1%	(4.0%)
Capital Complementario	8,605	3,349	3,059	(8.7%)	(64.5%)
Capital Neto	214,300	194,923	200,528	2.9%	(6.4%)
Activos con Riesgo Crediticio	586,750	629,486	642,205	2.0%	9.5%
Capital Neto / Activos con Riesgo Crediticio	36.5%	31.0%	31.2%	0.3 pp	(5.3 pp)
Activos Riesgo Total	829,253	853,223	908,585	6.5%	9.6%
Capital Fundamental	16.29%	15.14%	15.39%	0.3 pp	(0.9 pp)
Capital Básico	24.80%	22.45%	21.73%	(0.7 pp)	(3.1 pp)
Capital Complementario	1.04%	0.39%	0.34%	(0.1 pp)	(0.7 pp)
Índice de Capitalización	25.84%	22.85%	22.07%	(0.78 pp)	(3.77 pp)

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

Al cierre del 1T23 el Índice de Capitalización (ICAP) estimado de Banorte fue de 22.07% considerando riesgos de crédito, de mercado y operacional, y de 31.22% considerando únicamente los riesgos crediticios; por su parte el nivel de Capital Fundamental es de 15.39%. Lo anterior clasifica a la institución en nivel I de capitalización requerido por la CNBV.

El Índice de Capitalización disminuyó (0.78 pp) con respecto al 4T22, lo anterior debido a:

	1T23 vs. 4T22
	(0.78 pp)
1. Utilidades generadas en el 1T23	+1.13 pp
2. Valuación de Instrumentos Financieros y Derivados de Cobertura (1)	+0.13 pp
3. Otros Efectos de Capital (2)	+0.01 pp
4. Efectos Activos en Riesgo - Crédito (Otros) (3)	-0.02 pp
5. Efectos Activos en Riesgo - Mercado	-0.15 pp
6. Efectos Activos en Riesgo - Crédito	-0.31 pp
7. Notas de Capital	-0.66 pp
8. Efectos Activos en Riesgo - Operativo (4)	-0.91 pp

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

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

(3) Incluye riesgo emisor, líneas de crédito comprometidas, y otros activos.

(4) Incluye efecto de entrada en vigor del Método de Indicador de Negocio, con impacto negativo por -90pb.

El Índice de Capitalización disminuyó (3.77 pp) con respecto al 1T22, lo anterior debido a:

	1T23 vs. 1T22
	(3.77 pp)
1. Utilidades generadas en el periodo	+4.10 pp
2. Efectos Activos en Riesgo - Mercado (1)	+0.53 pp
3. Valuación de Instrumentos Financieros y Derivados de Cobertura (2)	-0.08 pp
4. Efectos Activos en Riesgo - Crédito (Otros) (3)	-0.32 pp
5. Efectos Activos en Riesgo - Operativo (4)	-1.10 pp
6. Efectos Activos en Riesgo - Crédito	-1.37 pp
7. Notas de Capital (5)	-2.34 pp
8. Dividendo a Grupo Financiero	-3.20 pp

(1) Efecto de incremento de captación, optimización de balance y menor exposición cambiaria.

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

(3) Incluye riesgo emisor, líneas de crédito comprometidas, y otros activos.

(4) Incluye efecto de entrada en vigor de Método de Indicador de Negocio con impacto negativo por -90pbs

(5) Incluye Tender Offer Notas de Capital Tier2 por USD 202 mills (May'22)

Prepago Notas de Capital AT1 por USD 350 mills (Jul'22)

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 2023 correspondieron a Ps 908,585 millones, presentando un incremento de Ps 55,363 millones respecto al cierre de diciembre de 2022 y un incremento de Ps 79,332 millones respecto a marzo 2022.

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

Activos Sujetos a Riesgo (Millones de Pesos)	1T22	4T22	1T23	Var. Vs.	
				4T22	1T22
Total de Crédito	586,750	629,486	642,205	2%	9%
Crédito (Cartera)	491,443	523,949	535,907	2%	9%
Crédito (Otros)	95,308	105,537	106,299	1%	12%
Total de Mercado	165,778	143,368	149,093	4%	(10%)
Total Operacional	76,725	80,369	117,287	46%	53%
Totales	829,253	853,223	908,585	6%	10%

Al comparar los Activos Sujetos a Riesgo de 1T23 respecto al 4T22 se puede observar:

- Incremento en Activos Sujetos a Riesgo de Crédito (Cartera) guiado por la dinámica de crecimiento trimestral en las carteras de crédito tradicional.
- Incremento en Activos Sujetos a Riesgo de Crédito (Otros) guiado por el incremento en líneas de crédito comprometidas, compensado por disminución de requerimiento por riesgo de crédito de otros activos.
- Incremento en Activos Sujetos a Riesgo de Mercado por un incremento en el requerimiento de divisas (efecto de posición cambiaria).
- Incremento en Activos Sujetos a Riesgo operacional por la entrada en vigor del Método de Indicador de Negocio en enero 2023.

Al comparar los Activos Sujetos a Riesgo de 1T23 respecto al 1T22 se puede observar:

- Incremento en Activos Sujetos a Riesgo de Crédito (Cartera) guiado por la dinámica de crecimiento generalizado en las carteras de crédito, efecto compensado por la recalibración de modelos internos.
- Incremento en Activos Sujetos a Riesgo de Crédito (Otros) guiado por el incremento en líneas de crédito comprometidas, compensado por el efecto del alza de tasas en el requerimiento de Ajuste de Valuación Crediticia para las operaciones de derivados, y efecto de incremento de captación vista.
- Incremento en Activos Sujetos a Riesgo operacional por entrada en vigor de Método de Indicador de Negocio en enero 2023.

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)	1T22	4T22	1T23	Var. Vs.	
				4T22	1T22
Capital Básico	205,695	191,574	197,469	3.1%	(4.0%)
Activos Ajustados	1,557,715	1,507,009	1,554,023	3.1%	(0.2%)
Razón de Apalancamiento	13.20%	12.71%	12.71%	(1 pb)	(50 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)	1T22	4T22	1T23	Var. Vs.	
				4T22	1T22
Ingresos por Intereses (Neto) (1)	393	576	767	33%	95%
Provisiones para Crédito	0	(0)	0	207%	(77%)
Ingresos por Primas (Neto)	10,941	5,300	9,887	87%	(10%)
Reservas técnicas	4,522	103	3,324	3130%	(26%)
Costo de Adquisición por Oper. de Seg.	731	612	1,568	156%	114%
Siniestros, Reclamaciones (neto)	4,018	3,642	3,427	(6%)	(15%)
Intermediación de Valores (1)	(80)	280	126	(55%)	257%
Otros Ingresos (Egresos) de la Operación	227	20	115	487%	(50%)
Ingreso Total de Operación	2,210	1,819	2,575	42%	17%
Gasto No Financiero	484	362	561	55%	16%
Resultado Neto de Operación	1,726	1,457	2,014	38%	17%
Impuestos	493	437	621	42%	26%
Participación en el Resultado de Subsidiarias	158	362	298	(18%)	89%
Resultado Neto (al 100%)	1,391	1,382	1,691	22%	22%
Participación no controladora	4	7	9	34%	145%
Utilidad Neta	1,387	1,375	1,682	22%	21%
Otros Resultados Integrales	(8)	48	(21)	(144%)	(168%)
Resultado Integral	1,383	1,429	1,670	17%	21%
Capital Contable	23,825	23,280	24,950	7%	5%
Activo Total	71,447	66,537	72,343	9%	1%
Reservas Técnicas	39,729	36,319	39,824	10%	0%
Primas Emitidas	13,532	5,755	11,640	102%	(14%)
Índice de cobertura de reservas técnicas	1.1	1.2	1.2	0.1 pp	0.1 pp
Índice de cobertura del requerimiento de capital de solvencia	7.0	9.2	13.3	4.1 pp	6.3 pp
Índice de cobertura de capital mínimo pagado	193.1	188.6	188.1	(0.5 pp)	(5.0 pp)
Índice de siniestralidad	62.8%	68.4%	52.6%	(15.8 pp)	(10.2 pp)
Índice combinado	70.3%	85.4%	70.1%	(15.3 pp)	(0.2 pp)
ROE	24.4%	24.2%	28.3%	4.1 pp	4.0 pp
ROE sin Afore	75.7%	51.8%	64.8%	13.1 pp	(10.8 pp)

1. En 3T22 se reclasificó la valuación de instrumentos financieros de Seguros y Pensiones de la línea de Ingresos por Intereses, a la línea de Intermediación. Para efectos comparativos, las cifras del 1T22 mostradas en este reporte fueron reclasificadas.

Los **ingresos por intereses (netos) crecen 33%** en la comparación **trimestral**; mientras que en el **acumulado** se expande **95%**, explicado principalmente por mayores rendimientos y valuación de instrumentos.

En la variación trimestral, el **ingreso por primas en seguros aumentó 87%**, por las renovaciones estacionales y la suscripción de nuevo negocio; en consecuencia, las reservas técnicas crecieron Ps 3,221 millones en el trimestre, en línea con el crecimiento de primas en el período. **En la variación anual, el ingreso por primas disminuye (10%)**, asociado con un impacto temporal en el ramo de vida por el retraso en la renovación de una importante póliza multianual en marzo, que se verá reflejada gradualmente en el próximo trimestre; en consecuencia, las reservas técnicas bajaron (26%). Se mantiene el buen desempeño de banca-seguros, con una expansión anual de 15%.

El rubro **de siniestros y reclamaciones en seguros cae (6%) en el trimestre y (15%) en el año** dada la mezcla de la siniestralidad en el portafolio y la normalización de su desempeño, ya sin el impacto de COVID-19 para los ramos de auto y vida.

Los **costos de adquisición** reflejan un **incremento trimestral de 156%** y de **114%** en la **comparativa acumulada**, derivado principalmente del ajuste en el esquema de comisiones pagadas al banco, por la colocación de productos a través de banca-seguros, así como por el efecto de estacionalidad y el crecimiento del negocio.

El Resultado Neto de Operación fue de **Ps 2,014 millones en 1T23**, una expansión secuencial de 38%. **En la comparativa acumulada** se expandió **17%**, atribuible a mayores rendimientos y valuación de instrumentos, que compensan el impacto temporal en el reconocimiento de ingresos por primas.

La **Utilidad Neta** en el trimestre fue de **Ps 1,682 millones, 22%** mayor respecto al 4T22 y **21%** contra 1T22. La **Utilidad Neta** trimestral de Seguros Banorte, sin incluir su subsidiaria Afore XXI Banorte, se ubicó en **Ps 1,389 millones**, contribuyendo con el 10.7% de la utilidad de GFNorte al 1T23.

El ROE de la compañía de Seguros, sin incluir su subsidiaria Afore XXI Banorte, aumentó 13.1 pp en la comparativa trimestral, quedando en **64.8% al 1T23**.

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 1T23 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 2023 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 1T23.*
- 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 asociado con la industria de la transformación, y 1 empresa constructora.*
- v. Contingencias derivadas de incumplimientos por parte de las reaseguradoras y reafianzadoras.
 - *No se presentaron hechos relevantes por incumplimiento en el 1T23.*

Afore XXI Banorte

Afore XXI Banorte (Millones de Pesos)	1T22	4T22	1T23	Var. Vs.	
				4T22	1T22
Utilidad Neta	316	723	596	(18%)	89%
Capital Contable	22,766	24,030	23,002	(4%)	1%
Activo Total	24,915	25,989	24,967	(4%)	0%
Activos Administrados (SIEFORE)	1,060,913	1,056,391	1,107,384	5%	4%
ROE	5.2%	12.2%	10.1%	(2.1 pp)	5.0 pp

Al 1T23, la utilidad neta de Afore XXI Banorte se situó en Ps 596 millones, representando una reducción de (18%) en el trimestre, por el efecto adverso en productos financieros y mayores gastos. En la comparativa anual, la utilidad se expandió 89%, resultado de mayores rendimientos de productos financieros y el beneficio por el efecto de gastos extraordinarios registrados en 2022.

El ROE al 1T23 se ubicó en 10.1%, reducción trimestral de (2.1 pp); en la comparativa acumulada, se expande 5.0 pp. Excluyendo el crédito mercantil, **el Retorno sobre Capital Tangible (ROTE) se ubicó en 35.3%** al cierre del 1T23.

La utilidad de la Afore representó el 2.2% de las utilidades del Grupo Financiero al 1T23.

Los **activos administrados** de Afore XXI Banorte se ubicaron en **Ps 1,107,384 millones**, incrementando 5% de forma trimestral y 4% en la comparativa anual.

Pensiones Banorte

Estado de Resultados y Balance General - Pensiones Banorte <i>(Millones de Pesos)</i>	1T22	4T22	1T23	Var. Vs.	
				4T22	1T22
Ingresos por Intereses (Neto) (1)	5,868	5,616	6,150	10%	5%
Provisiones para Crédito	12	8	8	1%	(33%)
Ingresos por Primas (Neto)	4,946	3,593	4,254	18%	(14%)
Reservas técnicas	7,176	5,071	6,277	24%	(13%)
Siniestros, Reclamaciones (neto)	2,788	3,019	3,161	5%	13%
Intermediación de Valores (1)	7	161	(1)	(101%)	(118%)
Otros Ingresos (Egresos) de la Operación	3	13	1	(89%)	(50%)
Ingreso Total de Operación	847	1,284	958	(25%)	13%
Gasto No Financiero	118	105	124	18%	6%
Resultado Neto de Operación	729	1,179	834	(29%)	14%
Impuestos	219	354	251	(29%)	15%
Participación en el Resultado de Subsidiarias	1	(0)	3	N.A.	374%
Resultado Neto (al 100%)	511	825	586	(29%)	15%
Utilidad Neta	511	825	586	(29%)	15%
Otros Resultados Integrales	(14)	4	(8)	(282%)	42%
Resultado Integral	497	830	578	(30%)	16%
Capital Contable	8,893	11,101	10,179	(8%)	14%
Activo Total	215,391	237,428	242,270	2%	12%
Reservas Técnicas	203,525	222,765	229,112	3%	13%
Primas Emitidas	4,946	3,593	4,254	18%	(14%)
Índice de cobertura de reservas técnicas	1.0	1.0	1.0	0.0 pp	0.0 pp
Índice de cobertura del requerimiento de capital de solvencia	7.7	10.8	9.7	(1.1 pp)	1.9 pp
Índice de cobertura de capital mínimo pagado	44.7	55.8	47.5	(8.3 pp)	2.9 pp
ROE	23.6%	30.9%	22.0%	(8.9 pp)	(1.6 pp)

1. En 3T22 se reclasificó la valuación de instrumentos financieros de Seguros y Pensiones de la línea de Ingresos por Intereses, a la línea de Intermediación. Para efectos comparativos, las cifras del 1T22 mostradas en este reporte fueron reclasificadas.

Los **ingresos por intereses (netos) crecen 10%** contra el trimestre anterior, situándose en **Ps 6,150 millones**, por el efecto positivo de valorización de cuentas en UDIS y mayores intereses de cartera. En comparación con 1T22, **crecieron 5%** o Ps 283 millones, de los cuales Ps 287 millones son por intereses ganados y (Ps 5 millones) es el efecto de valuación.

En la comparativa trimestral, el resultado técnico se reduce (Ps 687 millones) por el efecto de 24% mayores reservas técnicas, asociado con el incremento en venta de primas y a la actualización de la reserva por inflación. **En la comparativa anual, el resultado técnico baja (Ps 165 millones)** por menores primas y reservas derivadas de una compresión de la industria y mayores siniestros en el portafolio, dada la acumulación de cartera.

En el resultado combinado de los ingresos por intereses y el resultado técnico, la **utilidad neta de Pensiones Banorte** se contrae (29%) trimestral, e **incrementa 15%** contra 1T22. Los resultados de este negocio representaron el 4.5% de la utilidad del Grupo Financiero al cierre del 1T23.

El ROE de la compañía de Pensiones se ubicó en **22.0%** en el trimestre, un **decremento de (8.9 pp)** con respecto del trimestre anterior y de (1.6 pp) en la variación anual.

Sector Bursátil

Sector Bursátil (Millones de Pesos)	1T22	4T22	1T23	Var. Vs.	
				4T22	1T22
Utilidad Neta	907	172	89	(48%)	(90%)
Capital Contable	8,579	5,779	5,903	2%	(31%)
Cartera en Custodia	984,612	1,008,853	1,058,034	5%	7%
Activo Total Neto	306,217	217,543	247,139	14%	(19%)
ROE	44.8%	10.6%	6.1%	(4.6 pp)	(38.7 pp)
Capital Neto (1)	6,656	4,916	4,978	1%	(25%)

1) Composición del Capital Neto: Capital Básico = Ps 4,978 millones, Capital Complementario = Ps 0 millones.

La **utilidad neta** en el Sector Bursátil (Casa de Bolsa y Operadora de Fondos) fue de **Ps 89 millones en el trimestre**, (48%) menor en comparación contra 4T22, por menores ingresos por intereses netos, comisiones netas, y resultado por intermediación, parcialmente compensado con un menor gasto de administración. **En la variación anual disminuye (90%)**, atribuido al efecto de la prima por inflación durante 2022 y a menores comisiones de colocación.

La utilidad del sector bursátil en el 1T23 representó 0.7% de las utilidades del grupo.

Cartera en Custodia

Al cierre del trimestre, alcanzó un monto de **Ps 1,058 millones, incrementando 5% en el trimestre** y 7% en la comparativa anual.

Los **activos en administración de los fondos de inversión** ascendieron a **Ps 261 mil millones**, mostrando un incremento **anual** de 14.9%. Los **fondos de deuda** quedaron en **Ps 241 mil millones, aumentando 11.5% en el trimestre** y 20.1% en el año; mientras que los **fondos de renta variable** se ubicaron en **Ps 19 mil millones**, una reducción de (5.2%) en la comparativa trimestral, y de (25.3%) en la anual.

La participación de mercado en fondos de inversión al 1T23 fue de 8.7%, compuesto por 10.7% en fondos de deuda y 2.6% en fondos de renta variable.

Otras subsidiarias

Otras subsidiarias (Millones de Pesos)	1T22	4T22	1T23	Var. Vs.	
				4T22	1T22
Almacenadora					
Utilidad Neta	9	12	12	(0%)	42%
Capital Contable	314	327	339	4%	8%
Inventarios	1,019	975	1,280	31%	26%
Activo Total	1,254	1,488	2,000	34%	59%
ROE	11.2%	15.4%	14.8%	(0.6 pp)	3.6 pp
Arrendadora y Factor					
Utilidad Neta	106	228	81	(65%)	(24%)
Capital Contable	10,044	10,540	10,620	1%	6%
Cartera Total (1)	35,135	36,312	37,590	4%	7%
Cartera Vencida	738	830	841	1%	14%
Índice de Morosidad (antes ICV)	2.1%	2.3%	2.2%	(0.0 pp)	0.1 pp
Reservas Crediticias	627	726	752	4%	20%
Activo Total	44,585	46,219	47,180	2%	6%
ROE	4.3%	8.9%	3.1%	(5.8 pp)	(1.2 pp)
Banco Bineo* (antes IXE Servicios**)					
Utilidad Neta	12	(14)	17	220%	41%
Capital Contable	1,658	1,677	1,694	1%	2%
Activo Total	1,781	1,828	1,812	(1%)	2%
ROE	3.0%	(3.4%)	4.1%	7.5 pp	1.1 pp

(1) Incluye cartera de bienes en arrendamiento puro por Ps 2,529 millones y bienes en activo fijo propio por Ps 1,300 millones, ambos registrados en inmuebles, mobiliario y equipo (neto).

*El 29 de noviembre de 2022 los accionistas de Ixe Servicios, S.A. de C.V. adoptaron resoluciones unánimes fuera de asamblea de accionistas mediante las cuales se acordó, entre otros, la modificación de su denominación social a Banco Bineo, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Banorte y la protocolización de las respectivas resoluciones se inscribieron en el Registro Público de Comercio el 3 de enero de 2023, previa autorización de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

**La entidad IXE Servicios, desde 2022, se ha estado preparando contablemente para la próxima operación de Banco Bineo.

Arrendadora y Factor (fusión entre Sólida y Arrendadora)

La **utilidad neta al cierre del trimestre** fue de **Ps 81 millones, disminuyendo (65%) trimestralmente** derivado principalmente a menores ingresos de proyectos de inversión. En la comparativa anual, **disminuye (24%)**, por mayores gastos de administración.

El índice de morosidad se ubicó en 2.2%, disminuyendo (0.05 pp) contra el trimestre anterior. El Índice de Cobertura se ubicó en 89.4%, superior en 2.0 pp en la comparación trimestral; y **el Índice de Capitalización al 1T23 se ubicó en 28.97%**, considerando activos ponderados en riesgo totales por Ps 31,524 millones. La razón de apalancamiento a diciembre 2022 y marzo 2023, respectivamente, se ubicó en 18.35% y 18.08%, considerando activos ajustados por Ps 49,335 millones y Ps 50,510 millones, respectivamente.

Al cierre del trimestre, la utilidad de Arrendadora y Factor representó el 0.6% de los resultados del Grupo Financiero.

A diciembre 2022, Arrendadora y Factor Banorte ocupa el 1er lugar en términos del tamaño de cartera entre las 63 empresas de este sector, de acuerdo con la Asociación Mexicana de Sociedades Financieras de Arrendamiento, Crédito y Factoraje, A.C. (AMSOFAC).

Almacenadora

En el 1T23, Almacenadora registró una **utilidad de Ps 12 millones**, manteniéndose estable contra lo reportado en 4T22, originado por el efecto combinado de menores ingresos y una expansión en gastos, compensado por una disminución en impuestos.

El **ROE** se ubicó en **14.8%** y **el Índice de Capitalización fue de 11.9%**, considerando un capital contable de Ps 339 millones y Certificados de Depósito Negociables expedidos en Bodegas Habilitadas por Ps 3,726 millones.

Almacenadora Banorte ocupa el 6° lugar de este sector en términos de Utilidad Neta al cierre de diciembre de 2022.

III. Estrategia de Sustentabilidad

Ambiental



Cambio Climático

Lanzamiento del segundo reporte de riesgos y oportunidades climáticas (TCFD)

Durante el 1T23, GFNorte publicó el reporte 2022 TCFD, con actualizaciones relevantes tales como:

- Emisiones de alcance 1 y 2 correspondientes a la operación del banco
- Estimaciones de emisiones de alcance 3 y objetivos de descarbonización para las carteras de crédito más intensivas en carbono: petróleo y gas, energía, inmobiliario y alojamiento temporal e hipotecario
- Estimaciones de emisiones de alcance 3 para agricultura y ganadería, aluminio, carbón, cemento, hierro y acero, transporte, energía eólica y otros instrumentos financieros del portafolio (*banking book*)
- Emisiones de la cartera de fondos mutuos
- Riesgos físicos para la red de sucursales y para la cartera inmobiliaria e hipotecaria
- Riesgos de transición para el sector de petróleo y gas

El análisis de los riesgos físicos y de transición propició el desarrollo de metodologías *in-house* para la elaboración de escenarios y pruebas de estrés que ahora forman parte del proceso de gestión de riesgos.

Durante 2023, se buscará ampliar el alcance a otros sectores de exposición climática relevantes para la cartera. También evaluaremos diferentes alternativas para mejorar la disponibilidad de información, así como herramientas y metodologías relacionadas con el clima.

Social



Reconocimientos

- Obtención del distintivo ESR Cemefi
 - Participación por 12° año consecutivo Banorte
 - 4° año consecutivo Afore XXI Banorte, y
 - 9° año consecutivo Seguros y Pensiones Banorte
- Inclusión en el Índice de Equidad de Género de Bloomberg

Gobernanza



Ética y rendición de cuentas

Publicación del Informe Anual Integrado 2022. A través del Modelo de Creación de Valor se hace un análisis mucho más detallado de los insumos e indicadores clave de rendimiento de los siete capitales (financiero, tecnología e infraestructura, manufactura, intelectual, humano, social y ambiental) y sus correspondientes resultados e impactos, así como su relación con los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) y con cada grupo de interés.

Asimismo, se incorpora una nueva sección con indicadores cuidadosamente seleccionados tanto en materia financiera como en materia ASG para cada una de las subsidiarias, haciendo un análisis comparativo 2022 vs 2021.

Reconocimientos

GFNorte es una de las 14 empresas mexicanas incluidas en The Sustainability Yearbook 2023 publicado por S&P Global.

Finanzas Sustentables



Durante el 1T23 se publica el reporte de los Principios de Banca Responsable (PBR), *Reporting and Self-Assessment*, en donde se detallan las actividades relacionadas con los seis principios que rigen la iniciativa. Tomando en consideración los resultados del análisis de materialidad, seleccionamos: i) cambio climático, y ii) educación e inclusión financiera para establecer las metas para PRB.

Convenio FOVISSSTE

GFNorte otorgará un nuevo tipo de crédito hipotecario a derechohabientes del FOVISSSTE el cual permitirá obtener hasta Ps 4.8 millones y utilizar recursos acumulados en la subcuenta de vivienda como enganche de la operación. Se estima que con el apoyo de GFNorte se concreten al menos 1,500 créditos hipotecarios al año.

Productos Financieros Sustentables

Autoestrene verde

Durante el 1T23, se colocaron 214 créditos (Ps 146.3 millones) para la compra de vehículos híbridos y eléctricos.

Eco-Crédito PyME

Al 31 de marzo de 2023, contamos con una cartera de crédito PyME de Ps 9.1 millones, la cual incluye 2 créditos de eficiencia energética e instalación de sistemas solares fotovoltaicos.

Actualización ASG



AMBIENTAL

- **SEGUNDO** reporte TCFD (Task Force on Climate-related Financial Disclosures)
- **SEGUNDA FASE** del alcance 3 de cuantificación de emisiones de carbono y **OBJETIVOS** de **DESCARBONIZACIÓN** para la agricultura y ganadería, aluminio, carbón, cemento, hierro y acero, y transporte.



SOCIAL

- Distintivo **ESR CEMEFI** por 12° año a Banorte
- Distintivo **ESR CEMEFI** por 4° año a Afore XXI Banorte
- Distintivo **ESR CEMEFI** por 9° año a Seguros y Pensiones Banorte
- Inclusión en el **ÍNDICE DE EQUIDAD DE GÉNERO** de **BLOOMBERG**



GOBERNANZA

- Por **SEGUNDO** año consecutivo Banorte fue incluido en el **SUSTAINABILITY YEARBOOK** publicado por **S&P GLOBAL**
- Publicación del **INFORME ANUAL INTEGRADO 2022**



FINANZAS SUSTENTABLES

- Publicación del **REPORTE PBR** (Principios de Banca Responsable) de **UNEP FI**
- **CONVENIO FOVISSSTE Y BANORTE** para créditos hipotecarios a derechohabientes

Finanzas Sustentables

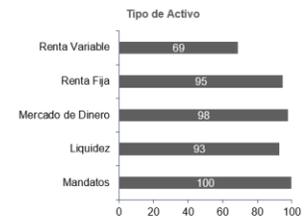
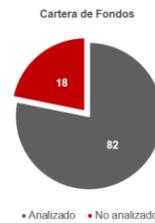
Cartera de crédito analizada

% Cartera de crédito de banca mayorista



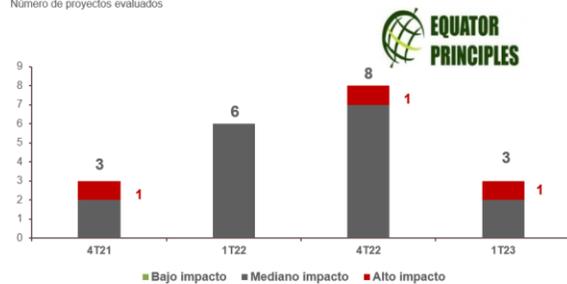
Inversión responsable – Operadora de Fondos

% porción total analizada de los AUM



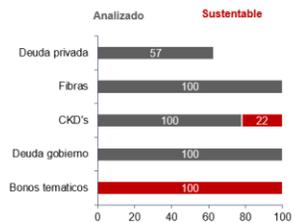
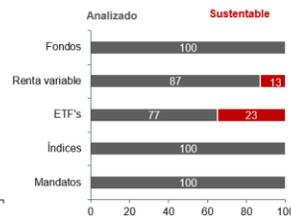
Cartera de crédito evaluada bajo Principios de Ecuador

Número de proyectos evaluados



Inversión responsable – Afore XXI Banorte

% porción total analizada de los AUM



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
Actinver	Valentín Mendoza	Compra	21-abr.-21
Autonomous	Geoffrey Elliott	Compra	19-ene.-23
Barclays	Gilberto García	Compra	07-mar.-23
BBVA	Rodrigo Ortega	Compra	06-mar.-23
BofA	M. Pierry/ E. Gabilondo	Compra	23-mar.-23
Bradesco	Gustavo Schroden	Compra	02-feb.-23
BTG Pactual	Eduardo Rosman	Compra	19-ene.-23
CITI	José Luis Cuenca	Compra	25-ene.-23
GBM	Carlos de Legarreta	Compra	17-ene.-21
Goldman Sachs	Tito Labarta	Compra	20-ene.-23
HSBC	Carlos Gómez	Compra	21-feb.-23
Itau	Jorge Pérez	Compra	21-ago.-22
JP Morgan	Domingos Falavina	Compra	19-ene.-23
Monex	J. Roberto Solano	Compra	19-ene.-23
Morgan Stanley	Jorge Kuri	Compra	12-feb.-23
Santander	Andrés Soto	Compra	06-sep.-22
UBS	Thiago Batista	Compra	19-ene.-23
Vector	Marco Montañez	Compra	19-ene.-23
Credit Suisse	Marcelo Telles	Mantener	31-oct.-22
Intercam	Carlos Gómez	Mantener	19-ene.-23
Nau	Iñigo Vega	Mantener	06-oct.-22
Scotia	Jason Mollin	Mantener	20-ene.-23

Estructura de Capital

Estructura del Capital Social de la Holding

No. de Acciones	SERIES O Al 31 de marzo de 2023
No. de Acciones Emitidas, Suscritas y Pagadas	2,883,456,594
No. de Acciones en Circulación	2,883,456,594
Acciones en Tesorería de GFNorte	0

V. Estados Financieros

Grupo Financiero Banorte

GFNorte-Estado de resultado integral consolidado con subsidiarias (Millones de Pesos)	1T22	2T22	3T22	4T22	1T23
Ingresos por Intereses	55,322	60,289	72,244	80,773	87,223
Gastos por Intereses	28,310	33,061	41,550	49,548	55,493
Ingresos de Intereses Netos antes de Estim. Ptva. para Riesgos Cred.	27,012	27,229	30,694	31,225	31,730
Provisiones Prev. para Riesgos crediticios	2,668	2,434	3,148	3,632	3,771
Ingresos de Intereses Netos Ajustado por Riesgos Crediticios	24,344	24,795	27,546	27,593	27,959
Transferencia de fondos	471	515	527	527	487
Manejo de cuenta	483	489	483	455	465
Servicios de Banca Electrónica	3,790	4,197	4,280	4,705	4,262
Por créditos comerciales e hipotecario	-	-	-	-	-
Por créditos de consumo y tarjeta de crédito	1,395	1,521	1,617	1,591	1,750
Fiduciario	127	136	123	151	132
Ingresos por Portafolios Inmobiliarios	-	-	-	-	-
Fondos de Inversión	500	523	535	551	578
Asesoría e Intermediación financiera	141	163	135	133	97
Otras comisiones Cobradas	331	331	381	375	405
Comisiones por Servicios Cobrados	7,359	8,082	8,132	8,775	8,372
Cuotas de Intercambio	2,643	2,905	2,995	3,116	2,844
Comisiones de Seguros	-	-	-	-	-
Otras Comisiones Pagadas	1,029	1,141	1,272	1,435	1,320
Comisiones por Servicios Pagados	3,673	4,047	4,268	4,552	4,164
Comisiones por Servicios Netas	3,687	4,035	3,864	4,223	4,208
Ingresos por Primas Seg. y Pen. (Neto)	15,756	8,967	9,361	8,771	13,994
Reservas técnicas Seg. y Pen.	11,699	5,685	6,983	5,174	9,601
Costo de Adquisición por Oper. de Seg.	468	308	300	312	941
Siniestros, Reclamaciones Seg. y Pen.	6,796	6,594	6,516	6,661	6,576
Divisas y Metales	(543)	351	(146)	(1,262)	(3,242)
Derivados	1,354	424	(399)	226	2,235
Títulos	(56)	(490)	(66)	508	126
Valuación	755	285	(611)	(529)	(881)
Divisas y Metales	1,319	753	1,218	1,235	1,366
Derivados	(719)	(216)	115	(89)	(96)
Títulos	19	141	48	(98)	24
Compra-venta	619	678	1,380	1,048	1,294
Otros resultados financieros	(1)	(110)	4	138	(1)
Ingresos por Intermediación	1,373	852	774	657	412
Aportación al IPAB	(934)	(954)	(985)	(985)	(1,001)
Costos y Gastos Incurredos en la Recuperación de Cartera de Crédito	(339)	(321)	(350)	(410)	(374)
Derechos de cobro	54	68	141	70	101
Resultado por bienes adjudicados	140	196	107	187	140
Donativos	(143)	(36)	(23)	(26)	(90)
Deterioro de Activos	-	-	(204)	(100)	-
Resultado en venta de Prop., Mob y Equipo	(5)	(15)	(28)	(13)	(5)
Ingresos por Arrendamiento	62	86	88	86	59
Provenientes de Seguros	230	237	(360)	156	117
Resultado por Valuación en Op. de Bursatilización	-	-	-	-	-
Otros (gastos)	(195)	105	(85)	(69)	149
Otros Ingresos (Egresos) de la Operación	(1,130)	(630)	(1,690)	(1,094)	(895)
Total de Ingresos No Financieros	724	637	(1,490)	410	601
Ingreso Total de Operación	25,068	25,432	26,057	28,004	28,560
Gasto de Personal	4,330	4,264	4,510	6,476	4,949
Part. de los Trabaj. en las Util. (PTU)	385	387	394	342	418
Honorarios Pagados	797	915	929	961	915
Gastos de Administración y Promoción	4,538	4,602	4,567	5,141	4,866
Total Gasto No Financiero	10,050	10,167	10,400	12,920	11,148
Resultado de la Operación	15,018	15,264	15,657	15,083	17,412
Participación en subsidiarias y asociadas no consolidadas	197	128	233	408	333
Resultados Antes de Impuestos a la Utilidad	15,215	15,392	15,890	15,492	17,745
Impuestos	4,331	3,703	4,187	3,742	4,542
Resultados antes de operaciones discontinuadas	10,884	11,689	11,703	11,749	13,203
Operaciones discontinuadas	-	-	-	-	-
Resultado Neto (al 100%)	10,884	11,689	11,703	11,749	13,203
Participación no controladora	136	166	159	157	185
Utilidad Neta	10,748	11,524	11,544	11,592	13,018
Valuación de Instr. Fin. para Cobrar o Vender	(1,983)	(2,351)	(1,099)	1,057	473
Valuación de Instr. Fin. Derivados de Cobertura de Flujos de Efectivo	14	(73)	1,101	76	773
Ingresos y Gastos relacionados con Activos mantenidos para su disposición	-	-	-	-	-
Remediación de Beneficios definidos a los empleados	23	23	9	36	22
Efecto acumulado por conversión	(47)	14	(5)	(48)	(111)
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-	-	-	-	-
Participación en ORI de otras entidades	-	-	-	-	-
Remediación por resultado en valuación de reserva de riesgos en curso por variación en tasas de descuento	163	76	152	(75)	15
Otros Resultados Integrales	(1,830)	(2,311)	158	1,046	1,172
Resultado Integral	9,054	9,378	11,861	12,795	14,375

GFNorte – Estado de situación financiera consolidado con subsidiarias <i>(Millones de Pesos)</i>	1T22	2T22	3T22	4T22	1T23
ACTIVOS					
Efectivo y Equivalentes	124,571	99,209	91,746	108,254	107,251
Cuentas de Margen	8,221	6,526	5,730	5,478	5,253
Instrum. Finan. Negociables	257,355	267,006	270,043	289,855	291,713
Instrum. Finan. para Cobrar o Vender	230,875	222,511	215,501	209,351	201,972
Instrum. Finan. para Cobrar Principal e Interés	282,726	298,351	307,127	313,537	320,482
Inversiones en Instrumentos Financieros	770,955	787,868	792,671	812,743	814,167
Estim. de Pérdidas Credit. Esperadas para Invers.	291	304	297	293	294
Deudores por reporte (saldo deudor)	88,593	53,054	54,794	22,826	41,473
Préstamo de Valores	-	-	-	-	-
Con fines de negociación	29,453	33,775	38,896	35,701	32,606
Con fines de cobertura	1,096	1,256	1,814	1,854	2,958
Operaciones con valores y derivadas	-	-	-	-	-
Operaciones con Derivados	30,550	35,031	40,709	37,555	35,564
Ajustes de valuación por cobertura de activos	36	32	19	-	-
Actividades empresariales o comerciales	328,682	336,398	334,444	357,273	364,531
Créditos a entidades financieras	16,637	17,135	17,967	18,277	19,236
Créditos al consumo	122,920	129,446	135,779	142,074	148,232
Crédito de Nómina	55,340	59,648	62,692	64,612	66,962
Crédito Personal	647	632	706	975	883
Tarjeta de Crédito	39,197	40,601	42,663	44,607	45,523
Crédito Automotriz	27,737	28,565	29,718	31,880	34,863
Créditos Hipotecarios	199,148	203,953	214,353	223,705	230,684
Media y residencial	196,932	201,848	212,310	221,771	228,828
De interés social	2	2	2	2	2
Créditos adquiridos a INFONAVIT o FOVISSSTE	2,214	2,102	2,041	1,932	1,855
Remod. o mejora, garantía por banca de desarrollo o fideicomisos públicos	-	-	-	-	-
Remod. o mejora, garantía de subcuenta de vivienda	-	-	-	-	-
Créditos a Entidades Gubernamentales	160,031	166,433	163,788	171,720	180,364
Cartera de Crédito Vigente, Eapa 1	827,419	853,365	866,330	913,049	943,047
Actividades empresariales o comerciales	1,819	1,733	3,670	1,328	1,195
Créditos a entidades financieras	1	36	0	-	-
Créditos al consumo	2,014	2,061	2,355	2,278	2,706
Crédito de Nómina	1,261	1,283	1,542	1,438	1,731
Crédito Personal	31	28	30	26	70
Tarjeta de Crédito	410	443	483	520	586
Crédito Automotriz	313	307	300	293	319
Créditos Hipotecarios	3,494	3,571	3,685	3,226	3,210
Media y residencial	3,408	3,482	3,599	3,130	3,112
De interés social	0	0	0	0	1
Créditos adquiridos a INFONAVIT o FOVISSSTE	86	89	86	97	98
Remod. o mejora, garantía por banca de desarrollo o fideicomisos públicos	-	-	-	-	-
Remod. o mejora, garantía de subcuenta de vivienda	-	-	-	-	-
Créditos a Entidades Gubernamentales	0	-	-	-	-
Cartera de Crédito Vigente, Eapa 2	7,329	7,401	9,710	6,832	7,111
Actividades empresariales o comerciales	3,886	4,017	4,174	4,572	4,644
Créditos a entidades financieras	101	105	106	4	4
Créditos al consumo	2,530	2,820	3,070	3,528	3,367
Crédito de Nómina	1,380	1,665	1,832	2,178	1,993
Crédito Personal	45	49	36	45	49
Tarjeta de Crédito	902	926	986	1,108	1,132
Crédito Automotriz	203	180	216	198	193
Créditos Hipotecarios	1,763	1,855	1,904	1,865	1,994
Media y residencial	1,446	1,521	1,552	1,553	1,650
De interés social	0	0	0	-	0
Créditos adquiridos a INFONAVIT o FOVISSSTE	317	334	353	312	343
Remod. o mejora, garantía por banca de desarrollo o fideicomisos públicos	-	-	-	-	-
Remod. o mejora, garantía de subcuenta de vivienda	-	-	-	-	-
Créditos a Entidades Gubernamentales	159	102	4	4	4
Cartera de Crédito Vencida, Eapa 3	8,440	8,898	9,259	9,973	10,013
Cartera de Crédito Valuada a Valor Razonable	-	-	-	-	-
Partidas Diferidas	1,580	1,590	1,560	2,042	2,172
Cart. de Créd. de Inst. de Seguro y Fianzas	2,927	3,025	3,123	3,188	3,249
Partidas Diferidas (BAP)	-	-	-	-	-
Cartera de Crédito Total	847,695	874,278	889,982	935,084	965,592
Reservas Prev. Riesgos Crediticios	16,905	17,013	17,247	17,686	18,041
Estim. Prev. para Riesgos Cred. Seg. Y Fian.	185	195	205	213	221
Cartera de Crédito Neta de Reservas	830,605	857,070	872,530	917,185	947,330
Derechos de cobro adquiridos (neto)	582	466	322	654	597
Total de Cartera de Crédito (neto)	831,187	857,536	872,852	917,839	947,927
Deudores de Aseguradoras y Afianzadoras	10,995	8,677	6,567	3,960	8,050
Importes recuperables por Reaseguro y Reafianz.	8,022	8,033	7,589	5,402	4,898
Ctas por cobrar a reaseguradores y reafianzadores	-	-	-	-	-
Beneficios por recibir en oper de Bursatilización	-	-	-	-	-
Otras Cuentas por cobrar, neto	55,687	69,339	48,377	40,285	56,347
Inventario de Mercancías	1,019	1,398	1,590	975	1,280
Bienes Adjudicados (Neto)	1,759	1,957	1,894	2,961	2,794
Pagos Anticipados y Otros Activos	18,557	16,728	20,138	16,406	10,591
Propiedades, mobiliario y equipo, neto	21,070	22,133	22,086	28,785	28,860
Activos por Derechos de Uso de Propiedades, Mobiliario y equipo	7,638	7,372	7,346	7,113	6,703
Inversiones permanentes	13,420	14,216	14,476	14,954	14,485
Activos de larga duración disponibles para la venta	-	-	-	-	-
Activos por Impuestos a la Utilidad diferidos	(0)	(0)	(0)	0	(0)
Activos Intangibles	16,718	17,786	17,994	18,089	17,971
Activos por Derechos de Uso de Activos Intangibles	-	-	-	-	-
Crédito Mercantil	26,720	26,725	26,724	26,741	26,710
TOTAL ACTIVOS	2,035,427	2,033,316	2,033,008	2,070,072	2,130,031

GFNorte – Estado de situación financiera consolidado con subsidiarias <i>(Millones de Pesos)</i>	1T22	2T22	3T22	4T22	1T23
PASIVOS					
Depósitos exigibilidad inmediata	570,690	592,056	591,051	597,782	603,364
Depósitos a plazo-Del Público en General	234,985	248,191	256,447	274,201	269,082
Depósitos a plazo-Mercado de Dinero	-	200	200	4,954	13,903
Cuenta global de captación sin movimientos	3,060	3,237	3,362	3,253	3,223
Títulos de crédito emitidos	27,293	21,507	21,852	17,002	27,397
Captación de Recursos	836,028	865,191	872,912	897,192	916,968
Préstamos de Bancos y otros:					
De exigibilidad inmediata	0	0	0	-	-
De corto plazo	20,059	15,285	17,627	22,407	18,365
De largo plazo	12,778	13,861	14,831	14,798	15,738
Préstamos de Bancos y otros	32,837	29,146	32,459	37,205	34,102
Reservas Técnicas	243,336	248,838	255,216	259,161	268,980
Valores asignados por liquidar	-	-	-	-	-
Acreedores por reporto	169,718	249,066	315,524	369,239	337,016
Préstamos de Valores	0	0	-	-	-
Colaterales vendidos o dados en garantía:					
Reportos (saldo acreedor)	295,829	178,235	101,485	72,562	118,297
Préstamos de valores	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-	-
Otros colaterales vendidos	-	-	-	-	-
Total de Colaterales vendidos o dados en garantía	295,829	178,235	101,485	72,562	118,297
Instrumentos Financieros Derivados					
Con fines de negociación	22,855	27,172	32,487	29,120	23,836
Con fines de cobertura	5,549	5,651	3,857	3,956	2,892
Operaciones con valores y derivados	-	-	-	-	-
Total de Instrumentos Financieros	28,404	32,823	36,344	33,076	26,727
Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	-	-	-	-	-
Obligaciones en operaciones de bursatilización	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a Reaseguradores y Reafianzadores (Neto)	3,807	3,514	3,414	1,729	2,326
Pasivo por Arrendamiento	7,695	7,407	7,099	6,771	6,437
Acreedores por liquidación de operaciones	13,468	23,233	13,887	8,680	26,129
Acreedores por cuentas de margen	-	-	-	-	-
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	18,425	22,059	24,113	20,643	23,173
Contribuciones por pagar	2,291	2,197	1,967	2,207	2,659
Proveedores	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
Acreedores Diver. y otras ctas. p/pagar	47,605	49,005	38,937	34,847	33,184
Otras cuentas por pagar	81,790	96,494	78,904	66,377	85,145
Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	-	-	-	-	-
Obligaciones subordinadas en circulación	78,316	75,050	68,008	65,981	61,132
Pasivo por Impuestos a la Utilidad	5,139	6,086	8,481	10,733	10,666
Pasivo por beneficio a los empleados	7,199	7,042	8,014	9,551	8,338
Créditos diferidos y Cobros Anticipados	1,239	1,176	1,238	1,464	1,326
TOTAL PASIVOS	1,791,336	1,800,068	1,789,097	1,831,040	1,877,460
CAPITAL					
Capital Social	14,969	14,941	14,938	14,955	14,968
Aport. para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	0	0	0	0	0
Prima en venta de acciones	48,200	48,462	48,657	48,440	48,404
Inst. finan. que califican como capital	-	-	-	-	-
Capital contribuido	63,169	63,403	63,595	63,396	63,372
Reservas de capital	9,110	8,209	8,106	33,342	33,615
Resultado de ejercicios anteriores	162,794	143,760	142,523	99,810	144,172
Resultado neto	10,748	22,272	33,816	45,408	13,018
Resultados Integrales:					
Valuación de inst. finan. para cobrar o vender	(389)	(2,740)	(3,839)	(2,783)	(2,355)
Valuación de inst. finan. derivados de cobertura de flujos de efectivo	(2,648)	(2,721)	(1,619)	(1,543)	(770)
Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	-	-	-	-	-
Remediciones por beneficios definidos a empleados	(1,934)	(1,911)	(1,902)	(1,866)	(1,844)
Efecto acumulado por conversión	122	136	131	83	(28)
Res. por tenencia de activos no monetarios	-	-	-	-	-
Remediación por res. en valuación de reserva de riesgos en curso por variación en tasas de descuento	45	120	272	197	211
Participación en ORI de otras entidades	-	-	-	-	-
Capital Ganado	177,848	167,125	177,487	172,648	186,019
Participación no controladora	3,074	2,720	2,829	2,989	3,180
Total Capital Contable	244,091	233,248	243,911	239,033	252,570
TOTAL PASIVOS Y CAPITAL	2,035,427	2,033,316	2,033,008	2,070,072	2,130,031

GFNorte - Cuentas de Orden <i>(Millones de Pesos)</i>	1T22	2T22	3T22	4T22	1T23
Operaciones por Cuenta de Terceros					
Bancos de clientes	22	6	18	27	45
Dividendos por cobrar de clientes	-	-	-	-	-
Intereses por cobrar de clientes	-	-	-	-	-
Liquidación de operaciones de clientes	(409)	397	52	36	(391)
Premios de clientes	-	-	-	-	-
Liquidación con divisas de clientes	-	-	-	-	-
Cuentas margen operaciones con futuros	-	-	-	-	-
Otras cuentas corrientes	-	-	-	-	-
Cientes Cuentas Corrientes	(386)	403	70	63	(346)
Valores de clientes recibidos en custodia	758,691	734,542	753,736	772,939	797,425
Valores y documentos recibidos en garantía	-	-	-	-	-
Valores de clientes en el extranjero	-	-	-	-	-
Valores de Clientes	758,691	734,542	753,736	772,939	797,425
Operaciones de reporte de clientes	575,341	569,214	413,030	416,835	434,000
Operac. de préstamo de valores de clientes	-	-	-	-	-
Colaterales recibidos en garantía por cuentas de clientes	278,975	284,634	206,515	208,581	217,071
Compra de futs y cont. Adelan. (monto nacional)	-	-	-	-	-
Venta de futs y cont. Adelan. (monto nacional)	-	-	-	-	-
Operac. de compra de opciones de clientes	-	-	-	-	-
Operac. de venta de opciones de clientes	-	-	-	-	-
Operac. de Compra de paquetes de instrumentos derivados	-	-	-	-	-
Operac. de Venta de paquetes de instrumentos derivados de clientes	-	-	-	-	-
Fideicomisos administrados	195	201	210	220	227
Acciones de Siefiores por cuenta de trabajadores	-	-	-	-	-
Otras cuentas de registro	-	-	-	-	-
Operaciones por Cuenta de Clientes	854,511	854,049	619,755	625,636	651,299
Op. de Bca de Inv Cta de Terceros (Neto)	268,105	292,819	310,999	268,191	317,546
TOTALES POR CUENTA DE TERCEROS	1,880,922	1,881,813	1,684,560	1,666,829	1,765,925
Avales otorgados	185	221	281	357	250
Compromisos Crediticios	324,304	353,074	363,564	393,372	419,511
Fideicomisos	291,862	294,351	291,433	301,499	333,375
Mandatos	8,167	8,489	8,266	7,301	7,396
Bienes en Fideicomiso o Mandato	300,029	302,840	299,700	308,800	340,771
Bienes en custodia o administración	468,507	483,761	496,832	515,172	534,055
Acciones entregadas en custodia o en garantía	43,458	43,458	43,458	44,942	44,942
Colaterales recibidos por la entidad	423,172	300,480	242,372	189,333	239,675
Colaterales recibidos o vendidos o entregados por la inst.	579,659	462,826	307,954	281,113	335,308
Depósitos de bienes	2,888	3,258	3,113	4,152	4,552
Activos y Pasivos Contingentes	148	60	80	32	39
Int.dev. no cob. deriv. de cart. de crédito vencida	424	356	386	425	442
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 siefiores, posición propia	-	-	-	-	-
Otras cuentas de registro	545,793	579,155	603,289	581,209	600,202
TOTALES POR CUENTA PROPIA	2,688,568	2,529,490	2,361,029	2,318,909	2,519,746

GFNORTE - ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO CON SUBSIDIARIAS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2023
(Millones de Pesos)

Actividades de operación	
Resultado antes de impuestos a la utilidad	17,745
Ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión:	653
Depreciación de propiedades, mobiliario y equipo	798
Amortizaciones de activos intangibles	188
Participación en el resultado neto de otras entidades	(333)
Ajustes por partidas asociadas con actividades de financiamiento:	1,131
Intereses asociados con préstamos interbancarios y de otros organismos	794
Intereses asociados con instrumentos financieros que califican como pasivo	337
Suma	1,784
Cambios en partidas de operación	(14,024)
Cambio en cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)	225
Cambio en inversiones en instrumentos financieros (valores) (neto)	(990)
Cambio en deudores por reporto (neto)	(18,647)
Cambio en instrumentos financieros derivados (activo)	3,095
Cambio en cartera de crédito (neto)	(30,144)
Cambio en derechos de cobro adquiridos (neto)	57
Cambio en deudores de aseguradoras y afianzadoras	(4,091)
Cambio en importes recuperables por reaseguro y reafianzamiento (neto)	503
Cambio en inventarios	(305)
Cambio en otras cuentas por cobrar (neto)	(10,098)
Cambio en bienes adjudicados (neto)	167
Cambio en captación tradicional	19,777
Cambio en reservas técnicas	9,819
Cambios de préstamos interbancarios y de otros organismos	(3,897)
Cambio en acreedores por reporto	(32,223)
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	45,735
Cambio en instrumentos financieros derivados (pasivo)	(5,284)
Cambio en cuentas por pagar por reaseguro y reafianzamiento (pasivo)	597
Cambio en instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	(1,395)
Cambio en activos/pasivos por beneficios a los empleados	(1,212)
Cambio en otras cuentas por pagar	18,629
Pagos de impuestos a la utilidad	(4,342)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	5,505
Actividades de inversión	
Pagos por adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	(880)
Cobros por disposición de propiedades, mobiliario y equipo	112
Pagos por adquisición de asociadas, negocios conjuntos y otras inversiones permanentes	(94)
Cobros de dividendos en efectivo de inversiones permanentes	890
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	28
Actividades de financiamiento	
Pagos de pasivo por arrendamiento	(116)
Pagos asociados a instrumentos financieros que califican como capital	(1,045)
Pagos asociados con instrumentos financieros que califican como pasivo	(5,186)
Pagos por intereses por pasivo por arrendamiento	(101)
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	(6,448)
Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	(915)
Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo	(88)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	108,254
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	107,251

**GFNORTE - ESTADO DE CAMBIOS EN EL CAPITAL CONTABLE CONSOLIDADO CON SUBSIDIARIAS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2023
(Millones de Pesos)**

	CAPITAL CONTRIBUIDO		CAPITAL GANADO									
	Capital Social	Prima en Venta de Acciones	Reservas de Capital	Resultados Acumulados	Valuación de Instrumentos Financieros para Cobrar o Vender	Resultado por Valuación de Inst. de Cob. de Flujos de Efvto	Remediciones por Beneficios Definidos a los Empleados	Remediciones por Resultado en la Valuación de la Reserva de Riesgos en Curso por Variaciones en las Tasas de Descuento	Efecto Acumulado por Conversión	Total Participación de la Controladora	Total Participación no Controladora	Total Capital Contable
Saldo al 31 de Diciembre de 2022	14,957	48,440	33,342	145,218	(2,783)	(1,543)	(1,866)	196	83	236,044	2,989	239,033
MOVIMIENTOS DE PROPIETARIOS												
Recompra de plan de pagos basado en acciones liquidables en instrumentos de capital	11	(32)	273							252		252
Total	11	(32)	273	0	0	0	0	0	0	252	0	252
OTROS MOVIMIENTOS DE CAPITAL												
Efecto de subsidiarias, asociadas y sociedades de inversión		(4)		(1)	(46)					(51)		(51)
Intereses de obligaciones subordinadas				(1,045)						(1,045)		(1,045)
Total	0	(4)	0	(1,046)	(46)	0	0	0	0	(1,096)	0	(1,096)
RESULTADO INTEGRAL:												
Resultado neto				13,018						13,018	185	13,203
OTROS RESULTADOS INTEGRALES:												
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender					473					473		473
Resultado por conversión de operaciones extranjeras									(111)	(111)		(111)
Valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo						773				773		773
Remediación por resultado en la valuación de la reserva de riesgos en curso por variación en las tasas de descuento									15	15		15
Remediciones por beneficios definidos a los empleados							22			22		22
Total	0	0	0	13,018	473	773	22	15	(111)	14,190	185	14,375
Participación no controladora											6	6
Saldos al 31 de marzo de 2023	14,968	48,404	33,615	157,190	(2,356)	(770)	(1,844)	211	(28)	249,390	3,180	252,570

Banco

Banco-Estado de resultado integral consolidado con subsidiarias (Millones de Pesos)	1T22	2T22	3T22	4T22	1T23
Ingresos por Intereses	46,022	50,904	60,095	69,620	75,326
Gastos por Intereses	26,959	30,762	38,048	45,630	51,207
Ingresos de Intereses Netos antes de Estim. Ptva. para Riesgos Cred.	19,063	20,143	22,047	23,990	24,119
Provisiones Prev. para Riesgos crediticios	2,634	2,390	3,098	3,599	3,737
Ingresos de Intereses Netos Ajustado por Riesgos Crediticios	16,429	17,753	18,949	20,391	20,383
Transferencia de fondos	471	515	527	527	487
Manejo de cuenta	483	489	483	455	465
Servicios de Banca Electrónica	3,790	4,197	4,280	4,705	4,262
Por créditos comerciales y vivienda	-	-	-	-	-
Por créditos de consumo y tarjeta de crédito	1,395	1,521	1,617	1,591	1,750
Fiduciario	127	135	123	151	131
Ingresos por Portafolios Inmobiliarios	-	-	-	-	-
Fondos de Inversión	-	-	-	-	-
Asesoría e Intermediación financiera	0	(0)	-	-	-
Otras comisiones Cobradas	748	777	854	866	1,233
Comisiones por Servicios Cobrados	7,065	7,778	7,847	8,473	8,379
Cuotas de Intercambio	2,643	2,905	2,995	3,116	2,844
Comisiones de Seguros	-	-	-	-	-
Otras Comisiones Pagadas	949	1,075	1,177	1,347	1,224
Comisiones por Servicios Pagados	3,592	3,981	4,172	4,463	4,068
Comisiones por Servicios Netas	3,473	3,797	3,675	4,010	4,312
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	(542)	350	(146)	(1,260)	(3,243)
Derivados	1,361	406	(383)	186	2,236
Títulos	(1)	(220)	(131)	167	(31)
Valuación	818	537	(661)	(907)	(1,038)
Divisas y Metales	1,319	753	1,218	1,235	1,366
Derivados	(719)	(209)	115	(96)	(97)
Títulos	(25)	(22)	(178)	(287)	(45)
Compra-venta	575	522	1,155	852	1,224
Otros resultados financieros	2	(93)	1	131	3
Ingresos por Intermediación	1,395	966	495	76	189
Aportación al IPAB	(934)	(954)	(985)	(985)	(1,001)
Costos y Gastos Incurridos en la Recuperación de Cartera de Crédito	(331)	(310)	(340)	(394)	(359)
Derechos de cobro	51	63	137	67	95
Resultado por bienes adjudicados	118	192	93	167	134
Donativos	(136)	(36)	(23)	(26)	(87)
Deterioro de Activos	-	-	-	-	-
Resultado en venta de Prop., Mob y Equipo	(6)	(16)	(28)	(13)	(5)
Ingresos por Arrendamiento	0	0	0	9	0
Provenientes de Seguros	-	-	-	-	-
Resultado por Valuación en Op. de Bursatilización	-	-	-	-	-
Otros (gastos)	(276)	(18)	(219)	(151)	59
Otros Ingresos (Egresos) de la Operación	(1,472)	(907)	(1,253)	(1,200)	(1,012)
Total de Ingresos No Financieros	3,396	3,856	2,917	2,886	3,489
Ingreso Total de Operación	19,825	21,609	21,866	23,277	23,871
Gasto de Personal	3,839	3,792	4,030	5,852	4,361
Part. de los Trabaj. en las Util. (PTU)	367	367	367	313	389
Honorarios Pagados	688	799	804	784	791
Gastos de Administración y Promoción	4,112	4,229	4,452	4,911	4,434
Total Gasto No Financiero	9,007	9,188	9,654	11,859	9,975
Resultado de la Operación	10,818	12,421	12,211	11,417	13,896
Participación en subsidiarias y asociadas no consolidadas	42	31	53	42	33
Resultados antes de Impuestos a la Utilidad	10,860	12,452	12,264	11,460	13,929
Impuestos	3,228	3,078	3,350	2,829	3,620
Resultados antes de operaciones discontinuadas	7,632	9,374	8,913	8,630	10,309
Operaciones discontinuadas	-	-	-	-	-
Resultado Neto (al 100%)	7,632	9,374	8,913	8,630	10,309
Participación no controladora	0	(0)	0	0	0
Utilidad Neta	7,632	9,374	8,913	8,630	10,309
Valuación de Instr. Fin. para Cobrar o Vender	(1,936)	(2,169)	(975)	1,035	421
Valuación de Instr. Fin. Derivados de Cobertura de Flujos de Efectivo	14	(74)	1,121	77	787
Ingresos y Gastos relacionados con Activos Mantenedos para su disposición	-	-	-	-	-
Remediación de Beneficios definidos a los empleados	24	24	24	41	22
Efecto acumulado por conversión	(37)	11	(5)	(39)	(89)
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-	-	-	-	-
Participación en ORI de otras entidades	-	-	-	-	-
Remediación por resultado en valuación de reserva de riesgos en curso por variación en tasas de descuento	-	-	-	-	-
Otros Resultados Integrales	(1,936)	(2,208)	164	1,114	1,141
Resultado Integral	5,696	7,166	9,078	9,744	11,451

Banco – Estado de situación financiera consolidado con subsidiarias (Millones de Pesos)	1T22	2T22	3T22	4T22	1T23
ACTIVOS					
Efectivo y Equivalentes	124,197	98,778	91,252	107,581	106,864
Cuentas de Margen	8,221	6,526	5,730	5,478	5,253
Instrum. Finan. Negociables	32,064	34,414	117,925	134,685	126,821
Instrum. Finan. para Cobrar o Vender	130,391	130,393	120,871	114,771	106,812
Instrum. Finan. para Cobrar Principal e Interés	75,062	85,255	85,108	88,254	86,776
Inversiones en Instrumentos Financieros	237,517	250,063	323,903	337,711	320,408
Estim. de Pérdidas Credit. Esperadas para Invers.	209	208	208	205	207
Deudores por reporto (saldo deudor)	293,727	173,934	100,332	74,371	107,771
Préstamo de Valores	-	-	-	-	-
Con fines de negociación	29,452	33,734	38,873	35,576	32,383
Con fines de cobertura	1,096	1,256	1,814	1,854	2,958
Operaciones con valores y derivadas	-	-	-	-	-
Operaciones con Derivados	30,548	34,990	40,687	37,430	35,342
Operaciones con Valores y Derivadas	324,275	208,924	141,019	111,801	143,112
Ajustes de valuación por cobertura de activos	36	32	19	-	-
Actividades empresariales o comerciales	301,983	307,605	307,352	328,895	335,446
Créditos a entidades financieras	29,285	33,282	31,946	29,690	35,037
Créditos al consumo	122,916	129,443	135,775	142,071	148,229
<i>Crédito de Nómina</i>	55,340	59,648	62,692	64,612	66,962
<i>Crédito Personal</i>	647	632	706	975	883
<i>Tarjeta de Crédito</i>	39,197	40,601	42,663	44,607	45,523
<i>Crédito Automotriz</i>	27,733	28,562	29,715	31,877	34,860
Créditos Hipotecarios	199,148	203,953	214,353	223,705	230,684
<i>Media y residencial</i>	196,932	201,848	212,310	221,771	228,828
<i>De interés social</i>	2	2	2	2	2
Créditos adquiridos a INFONAVIT o FOVISSSTE	2,214	2,102	2,041	1,932	1,855
<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	153,946	163,785	157,501	165,940	173,866
Cartera de Crédito Vigente, Eapa 1	807,278	838,067	846,928	890,301	923,263
Actividades empresariales o comerciales	1,050	1,453	3,366	966	928
Créditos a entidades financieras	-	-	-	-	-
Créditos al consumo	2,014	2,061	2,355	2,278	2,706
<i>Crédito de Nómina</i>	1,261	1,283	1,542	1,438	1,731
<i>Crédito Personal</i>	31	28	30	26	70
<i>Tarjeta de Crédito</i>	410	443	483	520	586
<i>Crédito Automotriz</i>	313	307	300	293	319
Créditos Hipotecarios	3,494	3,571	3,685	3,226	3,210
<i>Media y residencial</i>	3,408	3,482	3,599	3,130	3,112
<i>De interés social</i>	0	0	0	0	1
Créditos adquiridos a INFONAVIT o FOVISSSTE	86	89	86	97	98
<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, Eapa 2	6,558	7,085	9,406	6,470	6,844
Actividades empresariales o comerciales	3,153	3,252	3,420	3,750	3,811
Créditos a entidades financieras	101	105	101	-	-
Créditos al consumo	2,530	2,820	3,070	3,528	3,367
<i>Crédito de Nómina</i>	1,380	1,665	1,832	2,178	1,993
<i>Crédito Personal</i>	45	49	36	45	49
<i>Tarjeta de Crédito</i>	902	926	986	1,108	1,132
<i>Crédito Automotriz</i>	203	180	215	197	193
Créditos Hipotecarios	1,763	1,855	1,904	1,865	1,994
<i>Media y residencial</i>	1,446	1,521	1,552	1,553	1,650
<i>De interés social</i>	0	0	0	-	0
Créditos adquiridos a INFONAVIT o FOVISSSTE	317	334	353	312	343
<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	154	98	-	-	-
Cartera de Crédito Vencida, Eapa 3	7,702	8,129	8,496	9,143	9,172
Cartera de Crédito Valuada a Valor Razonable	-	-	-	-	-
Partidas Diferidas	1,596	1,606	1,575	2,058	2,195
Cartera de Crédito Total	823,135	854,887	866,405	907,972	941,474
Reservas Prev. Riesgos Crediticios	16,278	16,350	16,554	16,961	17,288
Cartera de Crédito Neto	806,857	838,537	849,851	891,011	924,185
Derechos de cobro adquiridos (neto)	582	466	322	654	597
Total de Cartera de Crédito (neto)	807,439	839,003	850,173	891,665	924,783
Beneficios por recibir en operaciones de Bursatilización	-	-	-	-	-
Otras Cuentas por cobrar, neto	50,928	64,829	45,296	36,343	43,938
Inventario de Mercancías	-	-	-	-	-
Bienes Adjudicados (Neto)	1,620	1,848	1,770	2,844	2,667
Pagos Anticipados y Otros Activos	11,080	9,358	12,715	8,614	5,060
Propiedades, mobiliario y equipo, neto	17,235	18,246	18,145	24,538	24,494
Activos por Derechos de Uso de Propiedades, Mobiliario y equipo	7,424	7,178	7,173	6,951	6,545
Inversiones permanentes	559	1,261	1,339	1,461	1,503
Activos de larga duración disponibles para la venta	-	-	-	-	-
Activos por Impuestos a la Utilidad diferidos	-	817	544	565	-
Activos Intangibles	14,424	15,410	15,468	15,494	15,257
Activos por Derechos de Uso de Activos Intangibles	-	-	-	-	-
Crédito Mercantil	1,391	1,396	1,396	1,413	1,381
TOTAL ACTIVOS	1,606,136	1,523,461	1,515,735	1,552,253	1,601,058

Banco – Estado de situación financiera consolidado con subsidiarias (Millones de Pesos)	1T22	2T22	3T22	4T22	1T23
PASIVOS					
Depósitos exigibilidad inmediata	580,928	612,491	597,069	619,559	610,570
Depósitos a plazo-Del Público en General	235,005	248,191	256,447	274,201	269,082
Depósitos a plazo-Mercado de Dinero	-	200	200	4,954	13,903
Cuenta global de captación sin movimientos	3,060	3,237	3,362	3,253	3,223
Títulos de crédito emitidos	27,293	21,507	21,852	17,002	42,499
Captación de Recursos	846,286	885,625	878,930	918,968	939,276
Préstamos de Bancos y otros:					
De exigibilidad inmediata	0	0	0	-	-
De corto plazo	6,481	6,255	5,459	7,181	7,525
De largo plazo	5,944	7,572	7,744	7,641	7,029
Préstamos de Bancos y otros	12,425	13,827	13,203	14,822	14,554
Reservas Técnicas	-	-	-	-	-
Valores asignados por liquidar	-	-	-	-	-
Acreedores por reporto	110,034	108,400	190,801	218,928	205,729
Préstamos de Valores	-	-	-	-	-
Colaterales vendidos o dados en garantía:					
Reportos (saldo acreedor)	291,402	172,035	98,485	72,429	105,882
Préstamos de valores	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-	-
Otros colaterales vendidos	-	-	-	-	-
Total de Colaterales vendidos o dados en garantía	291,402	172,035	98,485	72,429	105,882
Instrumentos Financieros Derivados					
Con fines de negociación	22,950	27,238	32,555	29,116	23,735
Con fines de cobertura	5,549	5,651	3,857	3,956	2,892
Total de Instrumentos Financieros Derivados	28,499	32,889	36,412	33,072	26,626
Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	-	-	-	-	-
Obligaciones en operaciones de bursatilización	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a Reaseguradores y Reafianzadores (Neto)	-	-	-	-	-
Pasivo por Arrendamiento	7,478	7,211	6,923	6,606	6,275
Acreedores por liquidación de operaciones	9,553	21,269	12,881	7,116	16,043
Acreedores por cuentas de margen	-	-	-	-	-
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	18,425	22,059	24,113	20,643	23,173
Contribuciones por pagar	1,280	1,335	1,189	1,025	1,557
Proveedores	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
Acreedores Diver. y otras ctas. p/pagar	43,742	44,363	34,559	30,685	28,228
Otras cuentas por pagar	73,000	89,025	72,742	59,469	69,001
Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	-	-	-	-	-
Obligaciones subordinadas en circulación	78,316	75,050	68,008	65,981	61,132
Pasivo por Impuestos a la Utilidad	2,598	4,008	5,909	7,380	8,461
Pasivo por beneficio a los empleados	6,655	6,462	7,393	8,798	7,697
Créditos diferidos y Cobros Anticipados	1,087	1,076	1,066	1,123	1,107
TOTAL PASIVOS	1,457,778	1,395,609	1,379,873	1,407,576	1,445,741
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	4,051	4,249	4,455	4,651	4,904
Inst. finan. que califican como capital	-	-	-	-	-
Capital contribuido	22,845	23,044	23,249	23,445	23,699
Reservas de capital	18,959	18,959	18,959	18,959	18,959
Resultado de ejercicios anteriores	103,845	75,975	74,701	73,577	107,062
Resultado neto	7,632	17,006	25,919	34,549	10,309
Resultados Integrales:					
Valuación de inst. finan. para cobrar o vender	(216)	(2,385)	(3,360)	(2,326)	(1,904)
Valuación de inst. finan. derivados de cobertura de flujos de efectivo	(2,696)	(2,770)	(1,649)	(1,572)	(785)
Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	-	-	-	-	-
Remediones por beneficios definidos a empleados	(2,013)	(1,989)	(1,965)	(1,924)	(1,902)
Efecto acumulado por conversión	(3)	8	3	(37)	(126)
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	125,508	104,804	112,608	121,227	131,613
Participación no controladora	4	4	5	5	5
Total Capital Contable	148,358	127,852	135,862	144,677	155,317
TOTAL PASIVOS Y CAPITAL	1,606,136	1,523,461	1,515,735	1,552,253	1,601,058

Banco - Cuentas de Orden <i>(Millones de Pesos)</i>	1T22	2T22	3T22	4T22	1T23
Operac. Bca de Inv. por cuenta de terceros	-	-	-	-	-
TOTALES POR CUENTA DE TERCEROS	-	-	-	-	-
Avales otorgados	185	221	281	357	250
Compromisos Crediticios	281,480	307,653	320,206	347,355	371,313
Fideicomisos	291,862	294,351	291,433	301,499	333,375
Mandatos	8,167	8,489	8,266	7,301	7,396
Bienes en Fideicomiso o Mandato	300,029	302,840	299,700	308,800	340,771
Bienes en custodia o administración	509,168	544,522	570,922	546,061	590,620
Acciones entregadas en custodia o en garantía	-	-	-	-	-
Colaterales recibidos por la entidad	395,593	277,352	206,071	182,756	220,146
Colaterales recibidos o vendidos o entregados por la inst.	291,829	171,992	98,441	72,400	105,820
Depósitos de bienes	-	-	-	-	-
Activos y Pasivos Contingentes	148	60	80	32	39
Int.dev. no cob. deriv. de cart. de crédito vencida	418	349	378	412	427
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	-	-	-	-	-
Otras cuentas de registro	511,708	542,442	565,765	542,918	560,240
TOTALES POR CUENTA PROPIA	2,290,559	2,147,431	2,061,843	2,001,092	2,189,625

BANORTE - ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO CON SUBSIDIARIAS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2023
(Millones de Pesos)
Actividades de operación

Resultado antes de impuestos a la utilidad	13,929
Ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión:	870
Depreciación de propiedades, mobiliario y equipo:	759
Amortizaciones de activos intangibles	144
Participación en el resultado neto de otras entidades	(33)
Ajustes por partidas asociadas con actividades de financiamiento:	1,005
Intereses asociados con préstamos interbancarios y de otros organismos	312
Intereses asociados con instrumentos financieros que califican como pasivo	693
Suma	1,875
Cambios en partidas de operación	(9,029)
Cambio en cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)	225
Cambio en inversiones en instrumentos financieros (valores) (neto)	17,732
Cambio en deudores por reporto (neto)	(33,400)
Cambio en instrumentos financieros derivados (activo)	3,193
Cambio en cartera de crédito (neto)	(33,174)
Cambio en derechos de cobro adquiridos (neto)	57
Cambio en otras cuentas por cobrar (neto)	(7,595)
Cambio en bienes adjudicados (neto)	177
Cambio en otros activos operativos (neto)	3,822
Cambio en captación tradicional	20,308
Cambios de préstamos interbancarios y de otros organismos	(579)
Cambio en acreedores por reporto	(13,198)
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	33,452
Cambio en instrumentos financieros derivados (pasivo)	(5,381)
Cambio en otros pasivos operativos	(16)
Cambio en instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	(1,382)
Cambio en activos/pasivos por beneficios a los empleados	(1,102)
Cambio en otras cuentas por pagar	9,274
Pagos de impuestos a la utilidad	(1,442)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	6,775
Actividades de inversión	
Pagos por adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	(598)
Cobros por disposición de propiedades, mobiliario y equipo	32
Pagos por adquisición de asociadas, negocios conjuntos y otras inversiones permanentes	(94)
Cobros de dividendos en efectivo de inversiones permanentes	79
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	(581)
Actividades de financiamiento	
Pagos de pasivo por arrendamiento	(119)
Pagos asociados a instrumentos financieros que califican como capital	(1,063)
Pagos asociados con instrumentos financieros que califican como pasivo	(5,543)
Pagos por intereses por pasivo por arrendamiento	(98)
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	(6,823)
Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	(629)
Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo	(88)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	107,581
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	106,864

**BANORTE - ESTADO DE CAMBIOS EN EL CAPITAL CONTABLE CONSOLIDADO CON SUBSIDIARIAS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2023
(Millones de Pesos)**

	CAPITAL CONTRIBUIDO		CAPITAL GANADO								Total Participación Controladora	Participación no Controladora	Total Capital Contable
	Capital Social	Prima en Venta de Acciones	Reservas de Capital	Resultados Acumulados	Valuación de Instrumentos Financieros para Cobrar o Vender	Valuación de Inst. de Cob. de Flujos de Efvto	Remedaciones por Beneficios Definidos a los Empleados	Efecto Acumulado por Conversión	Total Participación Controladora	Participación no Controladora			
Saldo al 31 de Diciembre de 2022	18,795	4,651	18,959	108,126	(2,326)	(1,572)	(1,924)	(37)	144,672	5	144,677		
MOVIMIENTOS DE PROPIETARIOS													
Plan de pagos basado en acciones liquidables en instrumentos de capital		253							253		253		
Total	0	253	0	0	0	0	0	0	253	0	253		
OTROS MOVIMIENTOS DE CAPITAL													
Intereses de obligaciones subordinadas				(1,063)					(1,063)		(1,063)		
Efecto de subsidiarias, asociadas y sociedades de inversión				(1)					(1)		(1)		
Total	0	0	0	(1,064)	0	0	0	0	(1,064)	0	(1,064)		
RESULTADO INTEGRAL													
Resultado neto				10,309					10,309		10,309		
OTROS RESULTADOS INTEGRALES:													
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender					427				427		427		
Efecto de subsidiarias, asociadas y sociedades de inversión					(5)				(5)		(5)		
Resultado por conversión de operaciones extranjeras								(89)	(89)		(89)		
Valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo						787			787		787		
Remedaciones por beneficios definidos a los empleados							22		22		22		
Total	0	0	0	10,309	422	787	22	(89)	11,451	0	11,451		
Participación no controladora													
Saldos al 31 de marzo de 2023	18,795	4,904	18,959	117,371	(1,904)	(785)	(1,902)	(126)	155,312	5	155,317		

Seguros Banorte

Estado de Resultados - Seguros Banorte	1T22	2T22	3T22	4T22	1T23
<i>(Millones de Pesos)</i>					
Ingresos por Intereses	396	471	545	578	769
Gastos por Intereses	3	3	2	2	2
Resultado por Posición Monetaria (margen fincro.)	-	-	-	-	-
Ingresos de Intereses Netos antes de Estim. Ptva. para Riesgos Cred.	393	468	543	576	767
Provisiones Prev. para Riesgos crediticios	0	3	(0)	(0)	0
Ingresos de Intereses Netos	393	465	543	576	767
Ingresos por Primas (Neto)	10,941	4,361	4,051	5,300	9,887
Reservas técnicas	4,522	(868)	(833)	103	3,324
Costo de Adquisición por Oper. de Seg.	731	587	597	612	1,568
Siniestros, Reclamaciones (neto)	4,018	3,646	3,469	3,642	3,427
Resultado por intermediación	(80)	(91)	114	280	126
Total Otros Ingresos (Egresos) de la Operación	227	228	(20)	20	115
Total de Ingresos No Financieros	1,817	1,132	913	1,243	1,808
Ingreso Total de Operación	2,210	1,597	1,455	1,819	2,575
Gastos de Personal	129	104	116	128	127
Honorarios Pagados	63	62	63	60	71
Gastos de Administración y Promoción	30	36	29	41	55
Rentas, Depreciaciones y Amortizaciones	54	50	43	55	47
Impuestos Diversos	23	25	29	18	33
PTU causado	4	6	13	16	13
Otros Gastos	181	155	(55)	44	215
Total Gasto No Financiero	484	439	239	362	561
Resultado de la Operación	1,726	1,158	1,216	1,457	2,014
Participación en subsidiarias y asociadas no consolidadas	158	101	181	362	298
Resultados Antes de Impuestos a la Utilidad	1,884	1,259	1,398	1,819	2,312
Impuestos	493	302	325	437	621
Resultados antes de operaciones discontinuadas	1,391	957	1,073	1,382	1,691
Operaciones discontinuadas	-	-	-	-	-
Resultado Neto (al 100%)	1,391	957	1,073	1,382	1,691
Participación no controladora	4	6	6	7	9
Utilidad Neta	1,387	951	1,067	1,375	1,682

Seguros Banorte – Balance General <i>(Millones de Pesos)</i>	1T22	2T22	3T22	4T22	1T23
ACTIVOS					
Efectivo y Equivalentes	3,441	3,517	1,589	3,106	2,416
Cuentas de Margen	-	-	-	-	-
Instrum. Finan. Negociables	25,011	25,874	25,961	25,247	29,440
Instrum. Finan. para Cobrar o Vender	5,443	4,827	5,685	6,466	6,192
Instrum. Finan. para Cobrar Principal e Interés	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)
Inversiones en Instrumentos Financieros	30,454	30,701	31,646	31,713	35,632
Estim. de Pérdidas Credit. Esperadas para Invers.	-	-	-	-	-
Deudores por reporto (saldo deudor)	2,049	3,381	3,554	4,857	5,797
Préstamo de Valores	-	-	-	-	-
Con fines de negociación	-	-	-	-	-
Con fines de cobertura	-	-	-	-	-
Operaciones con valores y derivadas	-	-	-	-	-
Operaciones con Derivados	-	-	-	-	-
Operaciones con Valores y Derivadas	2,049	3,381	3,554	4,857	5,797
Ajustes de valuación por cobertura de activos	-	-	-	-	-
Cart. de Créd. de Inst. de Seguro y Fianzas	25	24	25	25	24
Partidas Diferidas (BAP)	-	-	-	-	-
Cartera de Crédito Total	25	24	25	25	24
Estim. Prev. para Riesgos Cred. Seg. Y Fian.	0	0	0	0	0
Cartera de Crédito (Neto) de Seg. y Fian.	25	24	25	25	24
Cartera de Crédito Neta de Reservas	25	24	25	25	24
Derechos de cobro adquiridos (neto)	-	-	-	-	-
Total de Cartera de Crédito (neto)	25	24	25	25	24
Deudores de Aseguradoras y Afianzadoras	10,664	8,410	6,196	3,693	7,939
Importes recuperables por Reaseguro y Reafianz.	8,022	8,033	7,589	5,402	4,898
Ctas por cobrar a reaseguradores y reafianzadores	-	-	-	-	-
Beneficios por recibir en operaciones de Bursatilización	-	-	-	-	-
Otras Cuentas por cobrar, neto	236	583	370	446	170
Inventario de Mercancías	-	-	-	-	-
Bienes Adjudicados (Neto)	-	-	-	-	-
Pagos Anticipados y Otros Activos	1,679	1,673	1,689	1,691	350
Propiedades, mobiliario y equipo, neto	251	243	235	247	244
Activos por Derechos de Uso de Propiedades, Mobiliario y equipo	193	173	154	143	141
Inversiones permanentes	12,712	12,812	12,993	13,344	12,830
Activos de larga duración disponibles para la venta	-	-	-	-	-
Activos por Impuestos a la Utilidad diferidos	338	338	338	450	450
Activos Intangibles	1,385	1,403	1,429	1,422	1,452
Activos por Derechos de Uso de Activos Intangibles	-	-	-	-	-
Crédito Mercantil	-	-	-	-	-
TOTAL ACTIVOS	71,447	71,291	67,807	66,537	72,343

Seguros Banorte – Balance General <i>(Millones de Pesos)</i>	1T22	2T22	3T22	4T22	1T23
PASIVOS					
Reservas Técnicas	39,729	38,493	36,965	36,319	39,824
Valores asignados por liquidar	-	-	-	-	-
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)	3,807	3,514	3,414	1,729	2,326
Pasivo por Arrendamiento	195	175	157	146	144
Acreeedores por liquidación de operaciones	-	-	-	-	-
Acreeedores por cuentas de margen	-	-	-	-	-
Acreeedores por colaterales recibidos en efectivo	-	-	-	-	-
Contribuciones por pagar	893	731	677	848	949
Proveedores	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
Acreeedores Diver. y otras ctas. p/pagar	2,006	2,313	2,123	2,037	3,021
Otras cuentas por pagar	2,900	3,044	2,800	2,884	3,970
Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	-	-	-	-	-
Obligaciones subordinadas en circulación	-	-	-	-	-
Pasivo por Impuestos a la Utilidad	811	1,116	1,440	1,987	931
Pasivo por beneficio a los empleados	132	133	133	149	151
Créditos diferidos y Cobros Anticipados	50	50	42	43	46
TOTAL PASIVOS	47,623	46,525	44,951	43,257	47,393
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	7	7	7	7
Prima en venta de acciones	-	-	-	-	-
Inst. finan. que califican como capital	-	-	-	-	-
Capital contribuido	13,934	13,934	13,934	13,934	13,934
Reservas de capital	3,834	4,236	4,236	4,236	4,236
Resultado de ejercicios anteriores	4,333	3,930	1,007	3	4,783
Resultado neto	1,387	2,339	3,406	4,781	1,682
<u>Resultados Integrales:</u>					
Valuación de inst. finan. para cobrar o vender	(102)	(192)	(356)	(229)	(265)
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	20	20	6	3	3
Efecto acumulado por conversión	0	0	0	0	0
Res. por tenencia de activos no monetarios	-	-	-	-	-
Remediación por res. en valuación de reserva de riesgos en curso por variación en tasas de descuento	46	122	274	199	213
Participación en ORI de otras entidades	-	-	-	-	-
Capital Ganado	9,519	10,455	8,574	8,992	10,653
Participación no controladora	371	377	348	354	363
Total Capital Contable	23,825	24,767	22,856	23,280	24,950
TOTAL PASIVOS Y CAPITAL	71,447	71,291	67,807	66,537	72,343

Información por Segmentos

GFNorte - Estado de Resultados al 31 de marzo de 2023

(Millones de Pesos)

	Holding	Banorte	Ahorro y Previsión	Arrendadora y Factor	Almacenadora	Casa de Bolsa Banorte
Ingresos por intereses	429	75,326	6,949	840	25	6,381
Intereses de efectivo y equivalentes de efectivo	45	1,415	68	1	0	198
Intereses y rendimientos a favor provenientes de cuentas de margen	-	(228)	-	-	-	0
Intereses y rendimientos a favor provenientes de colaterales en operaciones OTC	-	106	-	-	-	-
Intereses y rendimientos a favor provenientes de inversiones en instrumentos financieros	356	6,963	2,605	-	-	5,733
Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporto	29	3,009	-	-	-	153
Ingresos provenientes de operaciones de cobertura	-	2,207	-	-	-	-
Ingresos provenientes de instrumentos financieros derivados de negociación	-	31,528	-	-	-	297
Intereses de cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1	-	-	-	-	-	-
Actividad empresarial o comercial	-	9,828	-	768	25	-
Entidades financieras	-	687	-	0	-	-
Entidades gubernamentales	-	4,756	-	52	-	-
Créditos de consumo	-	9,145	-	-	-	-
Créditos a la vivienda	-	5,133	-	-	-	-
Intereses de cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2	-	-	-	-	-	-
Actividad empresarial o comercial	-	37	-	11	-	-
Entidades financieras	-	-	-	1	-	-
Entidades gubernamentales	-	-	-	4	-	-
Créditos de consumo	-	122	-	-	-	-
Créditos a la vivienda	-	80	-	-	-	-
Intereses de cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3	-	-	-	-	-	-
Actividad empresarial o comercial	-	13	-	2	-	-
Entidades financieras	-	-	-	-	-	-
Entidades gubernamentales	-	-	-	-	-	-
Créditos de consumo	-	20	-	-	-	-
Créditos a la vivienda	-	22	-	-	-	-
Intereses de cartera de crédito de instituciones de seguros y fianzas	-	-	223	-	-	-
Intereses por derechos de cobro adquiridos (créditos deteriorados)	-	-	-	-	-	-
Comisiones por el otorgamiento del crédito	-	410	-	2	-	-
Efecto por renegociación de cartera de crédito	-	74	-	-	-	-
Premios a favor en operaciones de préstamo de valores	-	-	169	-	-	-
Primas por colocación de deuda	-	-	-	-	-	-
Dividendos de instrumentos que califican como instrumentos financieros de capital	-	1	1	-	-	-
Utilidad por valorización	-	-	3,883	-	-	-
Incremento por actualización de ingresos por intereses	-	-	-	-	-	-

GFNorte - Estado de Resultados al 31 de marzo de 2023

(Millones de Pesos)

	Holding	Banorte	Ahorro y Previsión	Arrendadora y Factor	Almacenadora	Casa de Bolsa Banorte
Gastos por intereses	-	51,207	3	775	0	6,244
Intereses por depósitos de exigibilidad inmediata	-	2,812	-	-	-	-
Intereses por depósitos a plazo	-	5,409	-	-	-	-
Intereses por préstamos interbancarios y de otros organismos	-	312	-	727	-	-
Intereses, costos de transacción y descuentos a cargo por emisión de instrumentos financieros que califican como pasivo	-	693	-	-	-	-
Intereses y rendimientos a cargo provenientes de colaterales en operaciones OTC	-	213	-	-	-	-
Premios pagados por la redención anticipada de instrumentos financieros que califican como pasivo	-	-	-	-	-	-
Intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporto	-	8,182	-	-	-	5,841
Gastos provenientes de operaciones de cobertura	-	1,977	-	-	-	-
Gastos provenientes de instrumentos financieros derivados de negociación	-	30,594	-	-	-	292
Premios a cargo en operaciones de préstamo de valores	-	-	-	-	-	111
Efecto por renegociación de cartera de crédito	-	109	-	-	-	-
Costos y gastos asociados con el otorgamiento del crédito	-	583	-	5	-	-
Costos y gastos asociados con el otorgamiento del crédito por instituciones de seguros y fianzas	-	-	-	-	-	-
Pérdida por valorización	-	174	0	43	0	0
Intereses a cargo asociados con la cuenta global de captación sin movimientos	-	51	-	-	-	-
Intereses sobre pasivos por arrendamiento	-	98	3	-	-	-
Incremento por actualización de gastos por intereses	-	-	-	-	-	-
Margen financiero	429	24,119	6,947	65	25	137
Estimación preventiva para riesgos crediticios	0	3,737	8	27	-	-
Margen financiero ajustador por riesgos crediticios	429	20,383	6,939	39	25	137
Comisiones y tarifas cobradas	-	8,379	-	147	-	288
Comisiones y tarifas pagadas	-	4,068	-	23	0	54
Ingresos por primas (neto)	-	-	14,123	-	-	-
Incremento neto de reservas técnicas	-	-	9,601	-	-	-
Costo neto de adquisición por operaciones de seguros y fianzas	-	-	1,571	-	-	-
Costo neto de siniestralidad, reclamaciones y otras obligaciones pendientes de cumplir	-	-	6,588	-	-	-
Resultado por intermediación	-	189	125	(2)	2	100
Otros ingresos (egresos) de la operación	0	(1,012)	116	163	12	(7)
Gastos de administración y promoción	30	9,975	669	222	20	454
Resultado de la operación	399	13,896	2,874	102	18	10
Participación en el resultado neto de otras entidades	12,624	33	298	(1)	-	0
Resultado antes de impuestos a la utilidad	13,023	13,929	3,172	101	18	10
Impuestos a la utilidad	(7)	3,620	871	21	6	3
Resultado de operaciones continuas	13,030	10,309	2,301	81	12	7
Operaciones discontinuadas	-	-	-	-	-	-
RESULTADO NETO	13,030	10,309	2,295	81	12	7
Participación no controladora	-	0	6	0	-	-
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	427	421	(43)	-	-	58
Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	773	787	-	-	-	-
Remediones por beneficios definidos a los empleados	22	22	-	(0)	(0)	0
Remediación por resultado en la valuación de la reserva de riesgos en curso por variación en las tasas de descuento	15	-	15	-	-	-
Efecto acumulado por conversión	(111)	(89)	-	-	-	(23)
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-	-	-	-	-	-
Participación en ORI de otras entidades	-	-	-	-	-	-
Otros resultados integrales	1,126	1,141	(29)	(0)	(0)	35
RESULTADO INTEGRAL	14,156	11,451	2,272	81	12	42

GFNorte - Estado de Resultados al 31 de marzo de 2023

(Millones de Pesos)

	Operadora de Fondos Banorte	Banco Bineo	Total	Cargos Eliminaciones Intercompañías	Créditos Eliminaciones Intercompañías	Saldo Final
Ingresos por intereses	3	19	89,973	2,749	-	87,223
Intereses de efectivo y equivalentes de efectivo	3	-	1,729	193	-	1,536
Intereses y rendimientos a favor provenientes de cuentas de margen	-	-	(227)	-	-	(227)
Intereses y rendimientos a favor provenientes de colaterales en operaciones OTC	-	-	106	-	-	106
Intereses y rendimientos a favor provenientes de inversiones en instrumentos financieros	-	7	15,664	356	-	15,308
Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporto	-	12	3,203	1,889	-	1,314
Ingresos provenientes de operaciones de cobertura	-	-	2,207	-	-	2,207
Ingresos provenientes de instrumentos financieros derivados de negociación	-	-	31,824	-	-	31,824
Intereses de cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1	-	-	-	-	-	-
Actividad empresarial o comercial	-	-	10,620	-	-	10,620
Entidades financieras	-	-	687	259	-	428
Entidades gubernamentales	-	-	4,808	-	-	4,808
Créditos de consumo	-	-	9,145	-	-	9,145
Créditos a la vivienda	-	-	5,133	-	-	5,133
Intereses de cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2	-	-	-	-	-	-
Actividad empresarial o comercial	-	-	48	-	-	48
Entidades financieras	-	-	1	-	-	1
Entidades gubernamentales	-	-	4	-	-	4
Créditos de consumo	-	-	122	-	-	122
Créditos a la vivienda	-	-	80	-	-	80
Intereses de cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3	-	-	-	-	-	-
Actividad empresarial o comercial	-	-	15	-	-	15
Entidades financieras	-	-	-	-	-	-
Entidades gubernamentales	-	-	-	-	-	-
Créditos de consumo	-	-	20	-	-	20
Créditos a la vivienda	-	-	22	-	-	22
Intereses de cartera de crédito de instituciones de seguros y fianzas	-	-	223	-	-	223
Intereses por derechos de cobro adquiridos (créditos deteriorados)	-	-	-	-	-	-
Comisiones por el otorgamiento del crédito	-	-	411	-	-	411
Efecto por renegociación de cartera de crédito	-	-	74	-	-	74
Premios a favor en operaciones de préstamo de valores	-	-	169	53	-	117
Primas por colocación de deuda	-	-	-	-	-	-
Dividendos de instrumentos que califican como instrumentos financieros de capital	-	-	2	-	-	2
Utilidad por valorización	-	-	3,883	-	-	3,883
Incremento por actualización de ingresos por intereses	-	-	-	-	-	-

GFNorte - Estado de Resultados al 31 de marzo de 2023

(Millones de Pesos)

	Operadora de Fondos Banorte	Banco Bineo	Total	Cargos Eliminaciones Intercompañías	Créditos Eliminaciones Intercompañías	Saldo Final
Gastos por intereses	-	-	58,229	-	2,736	55,493
Intereses por depósitos de exigibilidad inmediata	-	-	2,812	-	193	2,620
Intereses por depósitos a plazo	-	-	5,409	-	-	5,409
Intereses por préstamos interbancarios y de otros organismos	-	-	1,039	-	245	794
Intereses, costos de transacción y descuentos a cargo por emisión de instrumentos financieros que califican como pasivo	-	-	693	-	356	337
Intereses y rendimientos a cargo provenientes de colaterales en operaciones OTC	-	-	213	-	-	213
Premios pagados por la redención anticipada de instrumentos financieros que califican como pasivo	-	-	-	-	-	-
Intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporto	-	-	14,023	-	1,942	12,082
Gastos provenientes de operaciones de cobertura	-	-	1,977	-	-	1,977
Gastos provenientes de instrumentos financieros derivados de negociación	-	-	30,886	-	-	30,886
Premios a cargo en operaciones de préstamo de valores	-	-	111	-	-	111
Efecto por renegociación de cartera de crédito	-	-	109	-	-	109
Costos y gastos asociados con el otorgamiento del crédito	-	-	588	-	-	588
Costos y gastos asociados con el otorgamiento del crédito por instituciones de seguros y fianzas	-	-	-	-	-	-
Pérdida por valorización	-	-	217	-	-	217
Intereses a cargo asociados con la cuenta global de captación sin movimientos	-	-	51	-	-	51
Intereses sobre pasivos por arrendamiento	-	-	101	-	-	101
Incremento por actualización de gastos por intereses	-	-	-	-	-	-
Margen financiero	3	19	31,744	2,749	2,736	31,730
Estimación preventiva para riesgos crediticios	-	-	3,771	-	-	3,771
Margen financiero ajustador por riesgos crediticios	3	19	27,973	2,749	2,736	27,959
Comisiones y tarifas cobradas	555	-	9,369	997	-	8,372
Comisiones y tarifas pagadas	405	1	4,551	-	387	4,164
Ingresos por primas (neto)	-	-	14,123	129	-	13,994
Incremento neto de reservas técnicas	-	-	9,601	-	-	9,601
Costo neto de adquisición por operaciones de seguros y fianzas	-	-	1,571	-	630	941
Costo neto de siniestralidad, reclamaciones y otras obligaciones pendientes de cumplir	-	-	6,588	-	12	6,576
Resultado por intermediación	10	(0)	423	12	-	412
Otros ingresos(egresos) de la operación	(0)	0	(729)	177	11	(895)
Gastos de administración y promoción	55	2	11,426	21	298	11,148
Resultado de la operación	107	17	17,424	4,085	4,073	17,412
Participación en el resultado neto de otras entidades	2	-	12,957	12,624	-	333
Resultado antes de impuestos a la utilidad	109	17	30,381	16,709	4,073	17,745
Impuestos a la utilidad	28	(0)	4,542	-	-	4,542
Resultado de operaciones continuas	81	17	25,839	16,709	4,073	13,203
Operaciones discontinuadas	-	-	-	-	-	-
RESULTADO NETO	81	17	25,845	16,709	4,253	13,018
Participación no controladora	-	-	6	-	179	185
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	-	(0)	863	(194)	(583)	473
Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	-	-	1,561	1,125	337	773
Remediciones por beneficios definidos a los empleados	(0)	0	44	22	-	22
Remediación por resultado en la valuación de la reserva de riesgos en curso por variación en las tasas de descuento	-	-	29	15	-	15
Efecto acumulado por conversión	-	-	(224)	-	113	(111)
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-	-	-	-	-	-
Participación en ORI de otras entidades	-	-	-	-	-	-
Otros resultados integrales	(0)	(0)	2,273	968	(133)	1,172
RESULTADO INTEGRAL	81	17	28,124	17,677	4,299	14,375

GFNorte - Balance General al 31 de marzo de 2023

(Millones de Pesos)

ACTIVOS	Holding	Banorte	Ahorro y Previsión	Arrendadora y Factor	Almacenadora	Casa de Bolsa Banorte
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	106,864	3,997	156	11	3,275
Cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)	-	5,253	-	-	-	-
Inversiones en valores						
Instrumentos financieros negociables	-	126,821	34,867	-	-	129,795
Instrumentos financieros para cobrar o vender	15,102	106,812	6,212	-	-	88,343
Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)	-	86,776	233,450	-	-	603
Estimación de pérdidas crediticias esperadas para inversiones en instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)	-	(207)	(82)	-	-	(5)
Deudores por reporte (saldo deudor) (neto)	1,263	107,771	5,797	-	-	12,416
Préstamo de valores	-	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-	-
Derivados con fines de negociación	-	32,383	-	-	-	567
Derivados con fines de cobertura	-	2,958	-	-	-	-
Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	-	-	-	-	-	-
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1						
Créditos comerciales						
Actividad empresarial o comercial	-	335,446	-	29,085	-	-
Entidades financieras	-	35,037	-	920	-	-
Entidades gubernamentales	-	173,866	-	6,497	-	-
Créditos de consumo	-	148,229	-	3	-	-
Créditos a la vivienda						
Media y residencial	-	228,828	-	-	-	-
De interés social	-	2	-	-	-	-
Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	-	1,855	-	-	-	-
Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda	-	-	-	-	-	-
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1	-	923,263	-	36,505	-	-
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2						
Créditos comerciales						
Actividad empresarial o comercial	-	928	-	267	-	-
Entidades financieras	-	-	-	-	-	-
Entidades gubernamentales	-	-	-	-	-	-
Créditos de consumo	-	2,706	-	-	-	-
Créditos a la vivienda						
Media y residencial	-	3,112	-	-	-	-
De interés social	-	1	-	-	-	-
Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	-	98	-	-	-	-
Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda	-	-	-	-	-	-
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2	-	6,844	-	267	-	-

GFNorte - Balance General al 31 de marzo de 2023

(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	-	3,811	-	833	-	-
Entidades financieras	-	-	-	4	-	-
Entidades gubernamentales	-	-	-	4	-	-
Créditos de consumo	-	3,367	-	0	-	-
Créditos a la vivienda	-	-	-	-	-	-
Media y residencial	-	1,650	-	-	-	-
De interés social	-	0	-	-	-	-
Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	-	343	-	-	-	-
Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda	-	-	-	-	-	-
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3	-	9,172	-	841	-	-
Cartera de crédito	-	939,279	-	37,613	-	-
(+/-) Partidas diferidas	-	2,195	-	(23)	-	-
Menos						
Estimación preventiva para riesgos crediticios	-	(17,288)	-	(752)	-	-
Cartera de crédito (neto)	-	924,185	-	36,838	-	-
Cartera de crédito de instituciones de seguros y fianzas	-	-	3,249	-	-	-
(+/-) Partidas diferidas	-	-	-	-	-	-
(-) Menos						
Estimación preventiva para riesgos crediticios	-	-	(221)	-	-	-
Total cartera de crédito de instituciones de seguros y fianzas (neto)	-	-	3,028	-	-	-
Derechos de cobro adquiridos	-	597	-	-	-	-
Total de Cartera de Crédito (neto)	-	924,783	3,028	36,838	-	-
Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	-	-	-	-	-	-
Deudores de aseguradoras y afianzadoras	-	-	8,050	-	-	-
Importes recuperables por reaseguro y reafianzamiento (neto)	-	-	4,898	-	-	-
Otras cuentas por cobrar (neto)	1	43,938	251	1,065	618	10,925
Inventario de mercancías	-	-	-	-	1,280	-
Bienes adjudicados netos	-	2,667	-	127	-	-
Pagos anticipados y otros activos (neto)	92	5,060	758	4,220	30	294
Propiedades, mobiliario y equipo (neto)	-	24,494	252	3,828	53	69
Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo (neto)	-	6,545	158	-	-	-
Inversiones permanentes	207,353	1,503	12,830	32	-	3
Activo por impuestos a la utilidad diferidos (neto)	-	-	-	914	8	-
Activos intangibles (neto)	311	15,257	1,452	-	-	24
Crédito mercantil	25,329	1,381	-	-	-	-
TOTAL ACTIVOS	249,455	1,601,058	315,918	47,180	2,000	246,309

GFNorte - Balance General al 31 de marzo de 2023

(Millones de Pesos)

ACTIVOS	Operadora de Fondos Banorte	Banco Bineo	Total	Cargos Eliminaciones Intercompañías	Créditos Eliminaciones Intercompañías	Saldo Final
Efectivo y equivalentes de efectivo	82	0	114,389	67	7,206	107,251
Cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)	-	-	5,253	-	-	5,253
Inversiones en valores						
Instrumentos financieros negociables	378	-	291,861	-	148	291,713
Instrumentos financieros para cobrar o vender	-	605	217,074	-	15,102	201,972
Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)	-	-	320,829	-	347	320,482
Estimación de pérdidas crediticias esperadas para inversiones en instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)	-	-	(294)	-	-	(294)
Deudores por reporte (saldo deudor) (neto)	-	57	127,304	-	85,831	41,473
Préstamo de valores	-	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-	-
Derivados con fines de negociación	-	-	32,950	-	345	32,606
Derivados con fines de cobertura	-	-	2,958	-	-	2,958
Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	-	-	-	-	-	-
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1						
Créditos comerciales						
Actividad empresarial o comercial	-	-	364,531	-	-	364,531
Entidades financieras	-	-	35,957	-	16,721	19,236
Entidades gubernamentales	-	-	180,364	-	-	180,364
Créditos de consumo	-	-	148,232	-	-	148,232
Créditos a la vivienda						
Media y residencial	-	-	228,828	-	-	228,828
De interés social	-	-	2	-	-	2
Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	-	-	1,855	-	-	1,855
Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda	-	-	-	-	-	-
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1	-	-	959,768	-	16,721	943,047
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2						
Créditos comerciales						
Actividad empresarial o comercial	-	-	1,195	-	-	1,195
Entidades financieras	-	-	-	-	-	-
Entidades gubernamentales	-	-	-	-	-	-
Créditos de consumo	-	-	2,706	-	-	2,706
Créditos a la vivienda						
Media y residencial	-	-	3,112	-	-	3,112
De interés social	-	-	1	-	-	1
Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	-	-	98	-	-	98
Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda	-	-	-	-	-	-
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2	-	-	7,111	-	-	7,111

GFNorte - Balance General al 31 de marzo de 2023

(Millones de Pesos)

ACTIVOS	Operadora de Fondos Banorte	Banco Bineo	Total	Cargos Eliminaciones Intercompañías	Créditos Eliminaciones Intercompañías	Saldo Final
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3						
Créditos comerciales						
Actividad empresarial o comercial	-	-	4,644	-	-	4,644
Entidades financieras	-	-	4	-	-	4
Entidades gubernamentales	-	-	4	-	-	4
Créditos de consumo	-	-	3,367	-	-	3,367
Créditos a la vivienda	-	-	-	-	-	-
Media y residencial	-	-	1,650	-	-	1,650
De interés social	-	-	0	-	-	0
Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	-	-	343	-	-	343
Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda	-	-	-	-	-	-
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3	-	-	10,013	-	-	10,013
Cartera de crédito	-	-	976,892	-	16,721	960,171
(+/-) Partidas diferidas	-	-	2,172	-	-	2,172
Menos						
Estimación preventiva para riesgos crediticios	-	-	(18,041)	-	-	(18,041)
Cartera de crédito (neto)	-	-	961,023	-	16,721	944,302
Cartera de crédito de instituciones de seguros y fianzas	-	-	3,249	-	-	3,249
(+/-) Partidas diferidas	-	-	-	-	-	-
(-) Menos						
Estimación preventiva para riesgos crediticios	-	-	(221)	-	-	(221)
Total cartera de crédito de instituciones de seguros y fianzas (neto)	-	-	3,028	-	-	3,028
Derechos de cobro adquiridos	-	-	597	-	-	597
Total de Cartera de Crédito (neto)	-	-	964,648	-	16,721	947,927
Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	-	-	-	-	-	-
Deudores de aseguradoras y afianzadoras	-	-	8,050	-	-	8,050
Importes recuperables por reaseguro y reafianzamiento (neto)	-	-	4,898	-	-	4,898
Otras cuentas por cobrar (neto)	278	106	57,182	-	835	56,347
Inventario de mercancías	-	-	1,280	-	-	1,280
Bienes adjudicados netos	-	-	2,794	-	-	2,794
Pagos anticipados y otros activos (neto)	7	130	10,591	-	-	10,591
Propiedades, mobiliario y equipo (neto)	0	4	28,701	203	44	28,860
Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo (neto)	-	-	6,703	-	-	6,703
Inversiones permanentes	118	-	221,839	390	207,743	14,485
Activo por impuestos a la utilidad diferidos (neto)	3	-	925	-	925	-
Activos intangibles (neto)	19	909	17,971	-	-	17,971
Crédito mercantil	-	-	26,710	-	-	26,710
TOTAL ACTIVOS	886	1,812	2,464,617	660	335,246	2,130,031

GFNorte - Balance General al 31 de marzo de 2023

(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	-	610,570	-	-	-	-
Depósitos a plazo						
Del público en general	-	269,082	-	-	-	-
Mercado de dinero	-	13,903	-	-	-	-
Títulos de crédito emitidos	-	42,499	-	-	-	-
Cuenta global de captación sin movimientos	-	3,223	-	-	-	-
Préstamos de bancos y otros organismos						
De exigibilidad inmediata	-	-	-	-	-	-
De corto plazo	-	7,525	-	25,935	1,626	-
De largo plazo	-	7,029	-	8,708	-	-
Valores asignados por liquidar	-	-	-	-	-	-
Reservas técnicas	-	-	268,937	-	-	-
Acreedores por reporto	-	205,729	-	-	-	217,118
Préstamos de valores	-	-	-	-	-	-
Colaterales vendidos o dados en garantía	-	-	-	-	-	-
Reportos	-	105,882	-	-	-	12,416
Préstamo de valores	-	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-	-	-
Otros colaterales vendidos o dados en garantía	-	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados						
Con fines de negociación	-	23,735	-	-	-	446
Con fines de cobertura	-	2,892	-	-	-	-
Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	-	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a reaseguradores y reafianzadores (neto)	-	-	2,326	-	-	-
Obligaciones en operaciones de bursatilización	-	-	-	-	-	-
Pasivo por arrendamiento	-	6,275	162	-	-	-
Otras cuentas por pagar						
Acreedores por liquidación de operaciones	-	16,043	-	-	-	10,338
Acreedores por cuentas de margen	-	-	-	-	-	-
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	-	23,173	-	-	-	-
Contribuciones por pagar	-	1,557	965	21	3	90
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	1	28,228	3,547	1,619	20	226
Instrumentos financieros que califican como pasivo						
Obligaciones subordinadas en circulación	-	61,132	-	-	-	-
Pasivo por impuestos a la utilidad	26	8,461	2,966	-	6	111
Pasivo por beneficio a los empleados	-	7,697	163	104	6	300
Créditos diferidos y cobros anticipados	-	1,107	46	172	-	1
TOTAL PASIVO	27	1,445,741	279,111	36,559	1,660	241,045
Capital						
Capital contribuido						
Capital social	14,971	18,795	15,776	12,294	87	1,985
Prima en venta de acciones	48,333	4,904	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	33,615	18,959	1,580	770	62	397
Resultados acumulados						
Resultado de ejercicios anteriores	144,265	107,062	11,461	(2,729)	178	2,694
Resultado neto	13,030	10,309	2,295	81	12	7
Otros resultados integrales						
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	(2,355)	(1,904)	(391)	-	-	12
Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	(770)	(785)	-	-	-	-
Remediones por beneficios definidos a los empleados	(1,844)	(1,902)	(2)	5	0	(4)
Remediación por resultado en la valuación de la reserva de riesgos en curso por variación en las tasas de descuento	211	-	212	-	-	-
Efecto acumulado por conversión	(28)	(126)	-	-	-	97
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-	-	-	-	-	-
Participación en ORI de otras entidades	-	-	-	-	-	-
Participación controladora	249,428	155,312	36,526	10,437	339	5,265
Participación no controladora	-	5	281	184	0	-
TOTAL CAPITAL CONTABLE	249,428	155,317	36,807	10,620	339	5,265
TOTAL PASIVO Y CAPITAL	249,455	1,601,058	315,918	47,180	2,000	246,309

GFNorte - Balance General al 31 de marzo de 2023

(Millones de Pesos)

PASIVOS Y CAPITAL	Operadora de Fondos Banorte	Banco Bineo	Total	Cargos Eliminaciones Intercompañías	Créditos Eliminaciones Intercompañías	Saldo Final
Captación Tradicional						
Depósitos de exigibilidad inmediata	-	-	610,570	7,206	-	603,364
Depósitos a plazo						
Del público en general	-	-	269,082	-	-	269,082
Mercado de dinero	-	-	13,903	-	-	13,903
Títulos de crédito emitidos	-	-	42,499	15,102	-	27,397
Cuenta global de captación sin movimientos	-	-	3,223	-	-	3,223
Préstamos de bancos y otros organismos						
De exigibilidad inmediata	-	-	-	-	-	-
De corto plazo	-	-	35,085	16,721	-	18,365
De largo plazo	-	-	15,738	-	-	15,738
Valores asignados por liquidar	-	-	-	-	-	-
Reservas técnicas	-	-	268,937	-	43	268,980
Acreeedores por reporto	-	-	422,847	85,831	-	337,016
Préstamos de valores	-	-	-	-	-	-
Colaterales vendidos o dados en garantía						
Reportos	-	-	118,297	-	-	118,297
Préstamo de valores	-	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-	-	-
Otros colaterales vendidos o dados en garantía	-	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados						
Con fines de negociación	-	-	24,180	345	-	23,836
Con fines de cobertura	-	-	2,892	-	-	2,892
Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	-	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a reaseguradores y reafianzadores (neto)	-	-	2,326	-	-	2,326
Obligaciones en operaciones de bursatilización	-	-	-	-	-	-
Pasivo por arrendamiento	-	-	6,437	-	-	6,437
Otras cuentas por pagar						
Acreeedores por liquidación de operaciones	-	-	26,381	251	-	26,129
Acreeedores por cuentas de margen	-	-	-	-	-	-
Acreeedores por colaterales recibidos en efectivo	-	-	23,173	-	-	23,173
Contribuciones por pagar	19	3	2,659	-	-	2,659
Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar	191	63	33,895	735	24	33,184
Instrumentos financieros que califican como pasivo						
Obligaciones subordinadas en circulación	-	-	61,132	-	-	61,132
Pasivo por impuestos a la utilidad	-	21	11,591	925	-	10,666
Pasivo por beneficio a los empleados	38	30	8,338	-	-	8,338
Créditos diferidos y cobros anticipados	-	-	1,326	-	-	1,326
TOTAL PASIVO	248	118	2,004,509	127,116	67	1,877,460
Capital						
Capital contribuido						
Capital social	170	1,679	65,756	50,832	44	14,968
Prima en venta de acciones	-	-	58,924	10,841	322	48,404
Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	-	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros que califican como capital	-	-	-	-	-	-
Capital ganado						
Reservas de capital	34	2	55,419	21,805	-	33,615
Resultados acumulados						
Resultado de ejercicios anteriores	351	(3)	263,278	127,357	8,251	144,172
Resultado neto	81	17	25,833	12,815	-	13,018
Otros resultados integrales						
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	-	(0)	(4,638)	811	3,093	(2,355)
Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	-	-	(1,555)	336	1,121	(770)
Remediones por beneficios definidos a los empleados	2	(0)	(3,745)	-	1,901	(1,844)
Remediación por resultado en la valuación de la reserva de riesgos en curso por variación en las tasas de descuento	-	-	423	212	-	211
Efecto acumulado por conversión	-	-	(57)	(29)	-	(28)
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-	-	-	-	-	-
Participación en ORI de otras entidades	-	-	-	-	-	-
Participación controladora	638	1,694	459,638	224,980	14,732	249,391
Participación no controladora	-	-	470	-	2,710	3,180
TOTAL CAPITAL CONTABLE	638	1,694	460,108	224,980	17,442	252,570
TOTAL PASIVO Y CAPITAL	886	1,812	2,464,617	352,096	17,510	2,130,031

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 Ps 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 de 31 de marzo de 2023, el saldo remanente de los CETES ESPECIALES que no han sido recomprados por el Gobierno Federal es de Ps 453 millones y su vencimiento es en 2027.

Cambios a Normas de Liquidez para Instituciones de Banca Múltiple

En línea con los cambios normativos que entraron en vigor a partir del 1ro de marzo de 2022, declaratoria de las instituciones que consolidan para el cálculo del Coeficiente de Cobertura de Liquidez y el Coeficiente de Financiamiento Estable Neto se encuentra en la siguiente [liga](#).

Notas a Estados Financieros

INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS Y RESULTADOS POR VALUACIÓN AL 1T23

(Millones de Pesos)

Instrumentos Financieros Negociables	Valor en Libros	Intereses	Valuación	Valor de Mercado
Valores Gubernamentales	256,500	3,438	117	260,056
Sin Restricción	12,530	434	25	12,989
BONDES D	(1,003)	-	1	(1,002)
BONDES F	5	0	0	5
BONDES M	(4,170)	0	2	(4,168)
BPA	612	11	(1)	622
BREMS	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Gubernamentales	7	0	2	9
Certificados Bursátiles Municipales	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Udizados	-	-	-	-
CETES	12,066	350	(68)	12,347
CETES Especial	-	-	-	-
Eurobonos Gubernamentales	59	0	(12)	47
Udibonos	4,773	72	101	4,946
Treasury Bills	181	1	-	182
Restringidos	243,970	3,004	92	247,067
BONDES D	30,970	87	10	31,066
BONDES F	38,195	61	(0)	38,255
BONDES M	5,662	31	9	5,701
BPA	159,158	2,763	157	162,078
Certificados Bursátiles Gubernamental	1,019	4	1	1,025
Certificados Bursátiles Municipales	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Udizados	0	0	(0)	0
CETES	6,399	30	(7)	6,421
Eurobonos Gubernamentales	4	-	(0)	3
Udibonos	2,564	30	(77)	2,517
Valores bancarios	17,452	57	(1)	17,508
Sin Restricción	3,850	0	(0)	3,850
Aceptaciones Bancarias	5	-	-	5
Certificados Bursátiles Banca de Desarrollo	6	0	(0)	6
Certificados Bursátiles Bancarios	5	0	0	5
Certificados de Depósitos	95	-	-	95
Notas Estructuradas	-	-	-	-
Otros Títulos Bancarios	142	0	(0)	142
Pagarés	3,598	0	(0)	3,598
Con Restricción	13,602	57	(1)	13,659
Certificados Bursátiles Banca de Desarrollo	3,504	11	0	3,515
Certificados Bursátiles Bancarios	867	2	(0)	868
Certificados de Depósitos	8,742	43	(1)	8,784
Otros Títulos Bancarios	490	2	(0)	491
Valores Privados	12,672	12	1,465	14,149
Sin Restricción	12,277	12	1,464	13,753
Acciones	651	-	772	1,424
Acciones Sociedades de Inversión	10,560	-	722	11,283
Certificados Bursátiles BORHIS	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Corporativos	337	1	(10)	328
Eurobonos Privados	729	11	(21)	719
Otros Títulos Bancarios	-	-	-	-
Restringidos	394	-	2	396
Acciones	389	-	2	390
Certificados Bursátiles Corporativos	-	-	-	-
Eurobonos Privados	6	-	0	6
Ajuste Valor Razonable Adq Ixe Banco	-	-	-	-
Total	286,624	3,507	1,582	291,713

INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS Y RESULTADOS POR VALUACIÓN AL 1T23

(Millones de Pesos)

Instrumentos Financieros para Cobrar o Vender	Valor en Libros	Intereses	Valuación	Valor de Mercado
Valores Gubernamentales	163,830	2,548	(1,563)	164,816
Sin Restricción	27,816	240	(460)	27,596
BONDES D	-	-	-	-
BONDES F	-	-	-	-
BONDES M	720	19	(17)	723
BPA	-	-	-	-
BREMS	7,778	36	-	7,814
Certificados Bursátiles Gubernamentales	796	7	(66)	737
Certificados Bursátiles Municipales	894	9	69	972
Certificados Bursátiles Udizados	102	4	182	288
CETES	4,835	-	(12)	4,823
CETES Especial	-	-	-	-
Eurobonos Gubernamentales	9,983	128	(652)	9,460
Udibonos	2,707	38	35	2,779
Treasury Bills	-	-	-	-
Restringidos	136,015	2,308	(1,103)	137,220
BONDES D	3,037	7	2	3,047
BONDES F	-	-	-	-
BONDES M	2,510	40	(84)	2,466
BPA	94,121	1,990	113	96,225
Certificados Bursátiles Gubernamentales	1,341	8	(8)	1,342
Certificados Bursátiles Municipales	2,526	5	(13)	2,519
Certificados Bursátiles Udizados	-	-	-	-
CETES	-	-	-	-
Eurobonos Gubernamentales	24,354	151	(882)	23,622
Udibonos	8,125	106	(232)	7,999
Valores Bancarios	20,497	119	(244)	20,372
Sin Restricción	8,456	65	(251)	8,269
Aceptaciones Bancarias	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Banca de Desarrollo	2,826	29	(198)	2,657
Certificados Bursátiles Bancarios	3,412	31	(38)	3,404
Certificados de Depósitos	380	5	(12)	373
Notas Estructuradas	115	-	(4)	112
Otros Títulos Bancarios	-	-	-	-
Pagarés	1,723	-	0	1,723
Con Restricción	12,042	54	7	12,103
Certificados Bursátiles Banca de Desarrollo	3,133	6	(1)	3,138
Certificados Bursátiles Bancarios	7,911	41	8	7,960
Certificados de Depósitos	998	8	(0)	1,005
Otros Títulos Bancarios	-	-	-	-
Valores Privados	17,890	246	(1,352)	16,783
Sin Restricción	15,547	191	(1,199)	14,539
Acciones	-	-	-	-
Acciones Sociedades de Inversión	-	-	-	-
Certificados Bursátiles BORHIS	77	-	(77)	0
Certificados Bursátiles Corporativos	7,036	85	(742)	6,380
Eurobonos Privados	8,434	105	(381)	8,159
Otros Títulos Bancarios	-	-	-	-
Restringidos	2,342	55	(153)	2,244
Acciones	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Corporativos	949	5	5	959
Eurobonos Privados	1,393	49	(158)	1,285
Ajuste Valor Razonable Adq Ixe Banco	-	-	-	-
Total	202,217	2,913	(3,159)	201,972

INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS Y RESULTADOS POR VALUACIÓN AL 1T23

(Millones de Pesos)

Instrumentos Financieros para Cobrar Principal e Intereses (valores) (neto)	Valor en Libros	Intereses	Valuación	Valor de Mercado
Valores Gubernamentales	304,012	3,480	-	307,492
Sin Restricción	275,429	3,016	-	278,445
BONDES D	-	-	-	-
BONDES F	1,998	1	-	1,998
BONDES M	928	21	-	948
BPA	-	-	-	-
BREMS	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Gubernamental	1,913	5	-	1,917
Certificados Bursátiles Municipales	2,287	18	-	2,305
Certificados Bursátiles Udizados	172	3	-	176
CETES	5,829	-	-	5,829
CETES Especial	452	-	-	452
Eurobonos Gubernamentales	38,298	349	-	38,647
Udibonos	223,551	2,620	-	226,171
Treasury Bills	-	-	-	-
Restringidos	28,583	464	-	29,047
BONDES D	-	-	-	-
BONDES F	-	-	-	-
BONDES M	15,510	316	-	15,826
BPA	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Gubernamental	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Municipales	2,907	8	-	2,915
Certificados Bursátiles Udizados	-	-	-	-
CETES	171	-	-	171
Eurobonos Gubernamentales	9,636	136	-	9,772
Udibonos	360	5	-	364
Valores Bancarios	1,053	61	-	1,113
Sin Restricción	1,053	61	-	1,113
Aceptaciones Bancarias	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Banca de Desarrollo	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Bancarios	973	9	-	982
Certificados de Depósitos	-	-	-	-
Notas Estructuradas	80	51	-	131
Otros Títulos Bancarios	-	-	-	-
Pagarés	-	-	-	-
Con Restricción	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Banca de Desarrollo	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Bancarios	-	-	-	-
Certificados de Depósitos	-	-	-	-
Otros Títulos Bancarios	-	-	-	-
Valores Privados	11,027	1,197	-	12,224
Sin Restricción	11,027	1,197	-	12,224
Acciones	-	-	-	-
Acciones Sociedades de Inversión	-	-	-	-
Certificados Bursátiles BORHIS	2	0	-	2
Certificados Bursátiles Corporativos	1,064	1,147	-	2,211
Eurobonos Privados	8,700	50	-	8,750
Otros Títulos Bancarios	1,261	-	-	1,261
Restringidos	-	-	-	-
Acciones	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Corporativos	-	-	-	-
Eurobonos Privados	-	-	-	-
Ajuste Valor Razonable Adq Ixe Banco	(347)	-	-	(347)
Est. de Pérdidas Crediticias Esperadas	(294)	-	-	(294)
Est. de Pérdidas Crediticias Esperadas	(294)	-	-	(294)
Total	315,451	4,738	-	320,188

POSICIONES POR OPERACIONES DE REPORTO 1T23
(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	39,973	105,245	-	-	323,097
Valores bancarios	0	11,061	-	-	8,049
Valores privados	1,500	1,992	-	-	5,870
Total	41,473	118,297	-	-	337,016

OPERACIONES CON INSTRUMENTOS
DERIVADOS AL 1T23
(Millones de Pesos)

Posición Activa	
Instrumento	Valor Razonable
Futuros	
Futuros TIIE 28	-
Forward	
Forward de divisa	318
Opciones	
Opciones de tasas	1,063
Opciones de divisa	130
Títulos opcionales	42
Swaps	
Swaps de tasas	23,631
Swaps de divisas	7,323
Swaps de crédito	99
Total negociación	32,606
Opciones	
Opciones de tasas	-
Opciones de divisa	-
Swaps	
Swaps de tasas	-
Swaps de divisas	2,958
Swaps de crédito	-
Total cobertura	2,958
Total posición	35,564

**OPERACIONES CON INSTRUMENTOS
DERIVADOS AL 1T23
(Millones de Pesos)**

Posición Pasiva	
Instrumento	Valor Razonable
Futuros	
Futuros TIIE 28	-
Forward	
Forward de divisa	245
Opciones	
Opciones de tasas	1,220
Opciones de divisa	160
Títulos opcionales	27
Swaps	
Swaps de tasas	16,451
Swaps de divisas	5,729
Swaps de crédito	3
Total negociación	23,836
Opciones	
Opciones de tasas	-
Opciones de divisa	-
Swaps	
Swaps de tasas	1,332
Swaps de divisas	1,560
Swaps de crédito	-
Total cobertura	2,892
Total posición	26,727

**MONTOS NOCIONALES EN OPERACIONES DERIVADAS AL 1T23
(Millones de Pesos)**

PRODUCTO	TIPO	SUBYACENTE	NOCIONAL	OPERATIONS
Forwards de Divisa	Compras	Tipo de Cambio (USD/MXN).	4,167	214
Forwards de Divisa	Ventas	Tipo de Cambio (USD/MXN).	7,044	243
Forwards de Divisa	Ventas	Tipo de Cambio (EUR/USD).	1,648	4
Forwards de Divisa	Compras	Tipo de Cambio (EUR/MXN).	235	12
Forwards de Divisa	Ventas	Tipo de Cambio (EUR/MXN).	235	12
Opciones de Divisa	Compras	Tipo de Cambio (Dólar)	2,699	3
Opciones de Divisa	Ventas	Tipo de Cambio (Dólar)	4,223	3
Opciones de Tasa	Compras	TIIE	24,493	92
Opciones de Tasa	Ventas	TIIE	37,302	300
Opciones de Tasa	Compras	LIBOR	6,162	14
Opciones de Tasa	Ventas	LIBOR	7,992	19
Opciones de Tasa	Compras	SOFR	8,793	10
Opciones de Tasa	Ventas	SOFR	10,880	16
Opciones de Tasa	Swaption - Compras	LIBOR	902	2
Swaps de Tasa	USD LIBOR	LIBOR	120,952	1,239
Swaps de Tasa	MXN TIIE	TIIE	1,293,061	3,896
Swaps de Tasa	USD SOFR	TIIE	110,937	1,299
Swaps de Tasa en Casa de Bolsa	MXN TIIE M M	TIIE	14,647	12
Swaps de Tasa en Casa de Bolsa	USD SOFR	TIIE	5,180	4
Swaps de Tasa y Divisa	CS USDMXN	FIJO/VARIABLE	112	2
Swaps de Tasa y Divisa	CS USDMXN	VARIABLE/VARIABLE	124,966	132
Swaps de Tasa y Divisa	CS USDMXN	FIJO/FIJO	33,338	52
Swaps de Tasa y Divisa	CS CHF MXN	FIJO/FIJO	4,490	1
Swaps de Tasa y Divisa	CS CHF MXN	FIJO/VARIABLE	3,113	1
Swaps de Tasa y Divisa	CS EUR MXN	FIJO/FIJO	19,201	81
Swaps de Tasa y Divisa	CS UDIMXN	FIJO/FIJO	700	1
Swaps de Tasa y Divisa	CS GBPMXN	FIJO/FIJO	2,575	11
Derivados de Crédito	CDS USD	D2_PEMEX_150927	794	4
Derivados de Crédito	CDS USD COMPRA	D1_MEXC46_270328	2,255	6
Opciones de Equity	Compras	*I_MEXBOL_IND	892	2
Opciones de Equity	Ventas	*I_MEXBOL_IND	850	2
Opciones de Equity	Compras	1I_TLT_*	485	1
Opciones de Equity	Ventas	1I_TLT_*	514	1

CARTERA DE CRÉDITO								
<i>(Millones de Pesos)</i>								
	Moneda Nacional		UDIS		Moneda Extranjera		Total	
	1T22	1T23	1T22	1T23	1T22	1T23	1T22	1T23
Cartera Vigente Etapa 1 y 2								
Créditos Comerciales	259,769	283,148	-	-	70,732	82,577	330,501	365,725
Créditos a Entidades Financieras	10,810	13,311	-	-	5,828	5,925	16,638	19,236
Créditos al Consumo	124,935	150,938	-	-	-	-	124,935	150,938
Créditos a la Vivienda	202,576	233,838	66	56	-	-	202,642	233,894
Créditos a Entidades Gubernamentales	144,347	157,472	-	-	15,684	22,892	160,031	180,364
Total	742,437	838,707	66	56	92,244	111,394	834,748	950,157
Cartera Vencida Etapa 3								
Créditos Comerciales	3,029	3,496	-	-	858	1,149	3,886	4,644
Créditos a Entidades Financieras	101	4	-	-	-	-	101	4
Créditos al Consumo	2,530	3,367	-	-	-	-	2,530	3,367
Créditos a la Vivienda	1,758	1,992	5	2	-	-	1,763	1,994
Créditos a Entidades Gubernamentales	159	4	-	-	-	-	159	4
Partidas Diferidas	1,593	2,173	-	-	(12)	(1)	1,580	2,172
Total de Cartera de Crédito	751,607	849,743	71	58	93,090	112,542	844,768	962,343
Cartera de Crédito de Seg. Y Fianzas	2,927	3,249	-	-	-	-	2,927	3,249
Cartera de Crédito Total con Seguros y Fianzas	754,534	852,991	71	58	93,090	112,542	847,695	965,592

COSTO DEL PERIODO Y SALDO DE LA CARTERA DE LOS PROGRAMAS: FINAPE, FOPYME, HIPOTECARIO UDIS E HIPOTECARIO TIPO FOVI AL 1T23- GFNorte

(Millones de Pesos)

	TOTAL	
	COSTO DEL PERIODO	SALDO DE CARTERA
FINAPE	-	-
FOPYME	-	-
Hipotecario UDIS	6.8	0.0
Hipotecario tipo FOVI	-	-
	6.8	0.0

EXPLICACIÓN DEL SALDO DE IMPUESTOS DIFERIDOS AL 1T23

(Millones de Pesos)

DIFERENCIAS TEMPORALES ACTIVAS	ISR	Neto
Reservas preventivas globales de cartera crediticia	5,186	5,186
Provisiones no deducibles	1,509	1,509
Exceso del valor contable sobre el fiscal del bienes adjudicados y activo fijo	625	625
PTU disminuable	555	555
Comisiones cobrada por anticipado	1,152	1,152
Efecto por valuación de instrumentos financieros	-	-
Pérdidas fiscales por amortizar	452	452
Provisiones para posibles pérdidas de créditos	511	511
Aportación fondo de pensiones	40	40
Pérdida en venta de créditos y bienes adjudicados	-	-
Disminución del valor de bienes inmuebles	-	-
Intereses en préstamos	-	-
Otras partidas	52	52
Total Activo	10,084	10,084
DIFERENCIAS TEMPORALES PASIVAS		
Aportación fondo de pensiones	-	-
Adquisición de portafolios de cartera	(175)	(175)
Proyectos capitalizables, pagos, e ingresos anticipados	(7,370)	(7,370)
Activos intangibles distintos del fondo de comercio	-	-
Efecto por valuación de instrumentos financieros	(3,783)	(3,783)
Activos intangibles con relación con clientes	(313)	(313)
Efecto por otras partidas	(82)	(82)
Total Pasivo	(11,723)	(11,723)
Activo (Pasivo) neto acumulado	(1,638)	(1,638)

**PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y CON OTROS ORGANISMOS AL 1T23
DE GRUPO FINANCIERO BANORTE**

(Millones de Pesos)

	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	TOTAL
Préstamos de Bancos Nacionales	21,893	3,168	25,061
Préstamos de Banca de Desarrollo	16,378	591	16,969
Préstamos de Banca de Fomento	7,467	1,039	8,506
Préstamos de Fondos Fiduciarios	38	-	38
Provisiones de Intereses	250	-	250
	46,025	4,798	50,823
Eliminaciones			(16,721)
Total			34,102

**TASAS DE INTERÉS - CAPTACIÓN VENTANILLA Y PRÉSTAMOS
DE BANCOS Y OTROS AL 1T23**
CAPTACIÓN VENTANILLA (BANORTE)
Depósitos Exigibilidad Inmediata

Moneda Nacional y UDIs	2.07%
Moneda Extranjera	0.74%

Depósitos a Largo Plazo - del Público en General

Moneda Nacional y UDIs	7.65%
Moneda Extranjera	0.51%

Depósitos a Largo Plazo - Mesa de Dinero

Moneda Nacional y UDIs	10.12%
------------------------	--------

PRÉSTAMOS DE BANCOS Y OTROS (BANORTE)
De Exigibilidad Inmediata

Moneda Nacional y UDIs	-
Moneda Extranjera	-

Banca de Fomento y Desarrollo

Moneda Nacional y UDIs	10.85%
Moneda Extranjera	4.76%

PRINCIPALES LINEAS DE CRÉDITO RECIBIDAS AL 1T23 (BANORTE)
Millones de pesos

	1T22			4T22			1T23		
	Línea	Dispuesto	% dispuesto	Línea	Dispuesto	% dispuesto	Línea	Dispuesto	% dispuesto
Contrapartes Bancarias (Call Money)	268,417	2,290	0.9%	268,076	2,203	0.8%	266,746	2,014	0.8%
Banxico Reportos p/Liq. al Sistema de Pagos (RSP)*	86,216	7,796	9.0%	87,287	20,095	23.0%	89,629	13,692	15.3%
Banxico Subasta Financiamiento (MXN + USD)*	62,611	-	0.0%	55,706	-	0.0%	53,594	-	0.0%
Banxico c/Gtía Tit. Gub. y Banc. (Facilidades Ordinarias)*	62,611	-	0.0%	55,706	-	0.0%	53,594	-	0.0%
Banxico c/Gtía Créditos GEM (Facilidades Extraordinarias)	90,334	-	0.0%	90,121	-	0.0%	89,951	-	0.0%
TOTAL	570,188	10,086	1.8%	556,895	22,298	4.0%	553,513	15,706	2.8%

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

EMISIONES O TITULOS DE DEUDA A LARGO PLAZO VIGENTES AL 31-MARZO-2023 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 udís emisión 2008 (Q_BANORTE_08U)	UDIS	11-mar-08	495	1,963	2,153	20 años	4.950%	22-aug-23	15-feb-28	182 días
Obligación en dólares emisión 2016 (D2_BANOC36_311004)	USD	04-oct-16	500	9,607	1,581	15 años	5.750%	04-oct-26	04-oct-31	180 días
Obligación en dólares emisión 2017 (D2_BANOE91_999999)	USD	06-jul-17	550	10,077	9,911	Perpetuo	7.625%	10-ene-28	Perpetuo	Trimestral
Certificados bursátiles emisión 2016 (94_BINTER_16U)	UDIS	13-oct-16	365	2,000	2,840	10 años	4.970%	-	01-oct-26	182 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
Obligación en dólares emisión 2019 (D2_BANO64_999999)	USD	27-jun-19	600	11,501	10,812	Perpetuo	6.750%	27-sep-24	Perpetuo	Trimestral
Obligación en dólares emisión 2019 (D2_BANOB48_999999)	USD	27-jun-19	500	9,584	9,010	Perpetuo	7.500%	27-jun-29	Perpetuo	Trimestral
Eurobono (francos suizos) emisión 2019 (D2_BANO343_231218)	CHF	18-sep-19	160	3,112	3,159	4.3 años	0.450%	-	18-dic-23	Anual
Eurobono (francos suizos) emisión 2020 (D2_BANO664_241206)	CHF	06-mar-20	225	4,826	4,443	4.8 años	0.500%	-	06-dic-24	Anual
Obligación en dólares emisión 2020 (D2_BANOC21_999999)	USD	14-jul-20	500	11,309	9,010	Perpetuo	8.375%	14-oct-30	Perpetuo	Trimestral
Certificados bursátiles emisión 2020 (94_BANORTE_20U)	UDIS	30-sep-20	107	700	831	10 años	2.760%	-	18-sep-30	182 días
Obligación en dólares emisión 2021 (D2_BANO99_999999)	USD	24-nov-21	500	10,718	9,010	Perpetuo	5.875%	24-ene-27	Perpetuo	Trimestral
Obligación en dólares emisión 2021 (D2_BANOB72_999999)	USD	24-nov-21	550	11,790	9,911	Perpetuo	6.625%	24-ene-32	Perpetuo	Trimestral
Certificados bursátiles emisión 2023 (94_BANORTE_23)	MXN	12-ene-23	15,000	15,000	15,000	1 año	TIIE	-	15-ene-24	28 días
Certificados bursátiles emisión 2023 (94_BANORTE_23-2)	MXN	24-feb-23	6,581	6,581	6,581	2 años	TIIE + 0.04%	-	21-feb-25	28 días
Certificados bursátiles emisión 2023 (94_BANORTE_23-3)	MXN	24-feb-23	4,179	4,179	4,179	2 años	TIIE + 0.08%	-	19-feb-27	28 días

INGRESOS POR INTERMEDIACIÓN AL 1T23
(Millones de Pesos)

Resultado por intermediación	Consolidado
Resultado por valuación de instrumentos financieros a valor razonable	2,361
Instrumentos financieros negociables	126
Instrumentos financieros derivados con fines de negociación	2,235
Estimación de pérdidas crediticias esperadas para inversiones en instrumentos financieros	(1)
Resultado por valuación de divisas	(3,242)
Resultado por valuación de metales preciosos o amonedados	0
Resultado por compraventa de valores e instrumentos financieros derivados	(72)
Instrumentos financieros negociables	19
Instrumentos financieros para cobrar o vender	4
Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)	1
Instrumentos financieros derivados con fines de negociación	(145)
Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura	48
Resultado por compraventa de divisas	1,364
Resultado por compraventa de metales preciosos amonedados	1
Total	412

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 2023, 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 comenzaron las actividades en materia de control interno contable, de conformidad al plan de trabajo establecido al inicio del año.
- F. Se iniciaron las 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.
- 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, establecidas en la regulación externa, asimismo se atendieron las visitas de inspección ordinarias de las Autoridades y se da seguimiento a la remediación de las recomendaciones resultantes de las mismas.

Situación Financiera y Liquidez

Principales Fuentes de Liquidez

La captación de nuestros clientes, 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 1T23.

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

En enero 2023, se colocó un Certificado Bursátil Bancario con clave de pizarra BANORTE 23 por un monto de Ps 15,000 millones. En febrero 2023 se colocaron Certificados Bursátiles Bancarios con clave de pizarra BANORTE 23-2 y BANORTE 23-3, por un monto de Ps 6,582 millones y Ps 4,180 millones respectivamente.

Cabe destacar que Banorte no usó las Facilidades Ordinarias ni las Facilidades Extraordinarias de Banco de México durante el 1T23.

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 2023 y al 31 de diciembre de 2022, el monto de los créditos otorgados a personas relacionadas se integra como sigue (millones de pesos):

Institución que otorga el crédito	Mar-2023	% del Capital Básico	Dic-2022	% del Capital Básico
Banorte	19,891	10.4%	17,251	9.3%
	19,891		17,251	

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

Banorte

Al **31 de marzo de 2023**, el total de la cartera de créditos relacionados bajo el artículo 73 de la Ley de Instituciones de Crédito, es de Ps 19,891 millones (incluyendo Ps 2,141 millones de cartas de crédito (CC)), los cuales se encuentran registrados en cuentas de orden), representando el 2.1% del total de la cartera de crédito (excluyendo del total de cartera los saldos correspondientes a CC). Del monto total de créditos relacionados, Ps 18,844 millones fueron créditos otorgados a clientes vinculados con miembros del Consejo de Administración y Ps 1,047 millones vinculados con empresas relacionadas con GFNORTE. Al cierre de marzo de 2023 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 2023 se encuentra al 10.4% 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 2022**, el total de la cartera de créditos relacionados bajo el artículo 73 de la Ley de Instituciones de Crédito, es de Ps 17,521 millones (incluyendo Ps 1,815 millones de cartas de crédito (CC)), los cuales se encuentran registrados en cuentas de orden, representando el 1.9% del total de la cartera de crédito (excluyendo del total de cartera los saldos correspondientes a CC). Del monto total de créditos relacionados, Ps 16,416 millones fueron créditos otorgados a clientes vinculados con miembros del Consejo de Administración y Ps 834 millones vinculados con empresas relacionadas con GFNORTE. Al cierre de diciembre 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 diciembre de 2022 se encuentra al 9.3% del capital básico.

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

	Al 31 de marzo de 2023
AFORE BANORTE	2
Crédito No 4429309391 Impuesto sobre nóminas del estado de Coahuila	2
PENSIONES BANORTE	364
Ejercicio 2014	364
SEGUROS BANORTE	1,160
Ejercicio 2014	1,160
SEGUROS BANORTE	1,347
Ejercicio 2015	1,347
SEGUROS BANORTE	2,063
Ejercicio 2017	2,063

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, 13 y 27 de mayo, 22 de junio, 2 de septiembre, 19 de octubre de 2022, así como 13 de enero de 2023, respectivamente.

GFNorte y Banorte. La información financiera contenida en este documento se ha preparado de acuerdo con 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.