

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

INFORMACIÓN

FINANCIERA

AL 30 DE JUNIO DEL 2023

2T23

ÍNDICE

I.	Resumen Ejecutivo	3
II.	Discusión y Análisis de la Administración.....	8
	Acontecimientos Relevantes.....	18
	Banco	21
	Banorte Ahorro y Previsión.....	26
	Sector Bursátil	29
	Otras subsidiarias	30
III.	Estrategia de Sustentabilidad.....	31
IV.	Información General	34
	Cobertura de Análisis de GFNORTE.....	34
	Estructura de Capital	34
V.	Estados Financieros	35
	Grupo Financiero Banorte.....	35
	Banco	41
	Seguros Banorte.....	47
	Información por Segmentos	50
VI.	Anexos	60
	Cambios Contables y Regulatorios	60
	Notas a Estados Financieros	61
	Control Interno	70
	Situación Financiera y Liquidez	71
	Créditos Relacionados	71
	Créditos o adeudos fiscales.....	72
	Personas Responsables.....	73
	Bases de Formulación y Presentación de los Estados Financieros	73

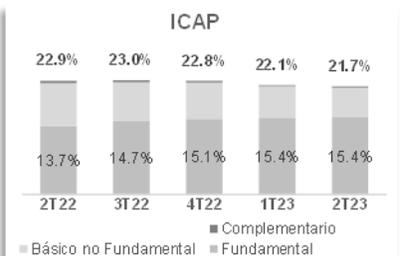
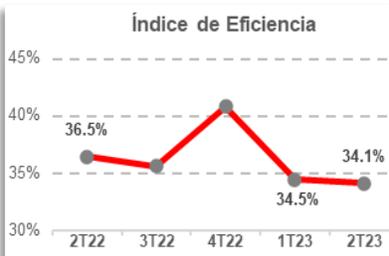
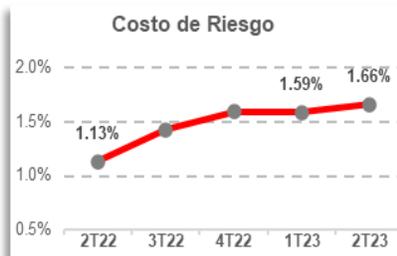
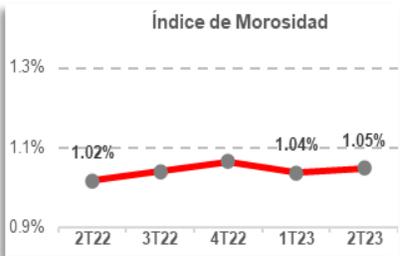
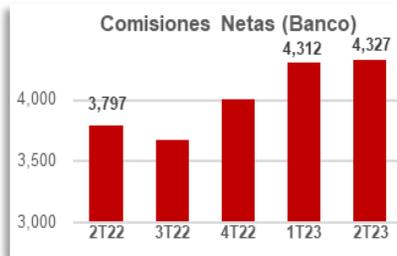
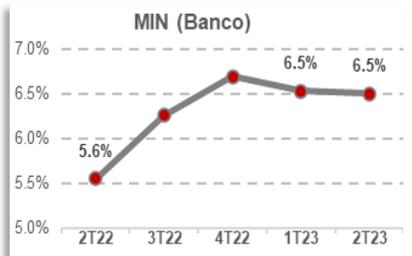
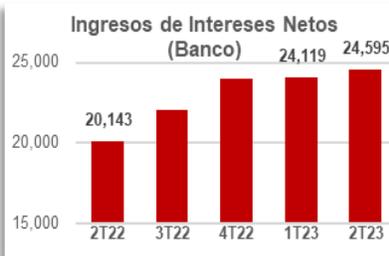
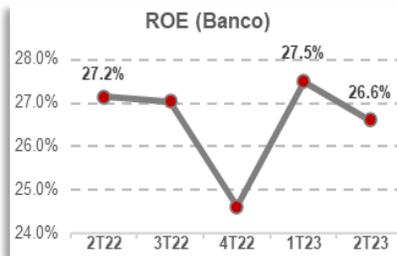
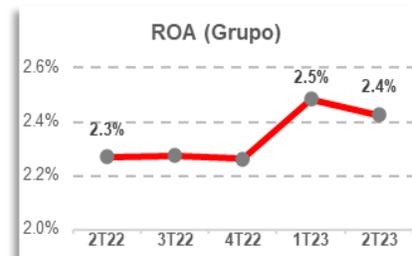
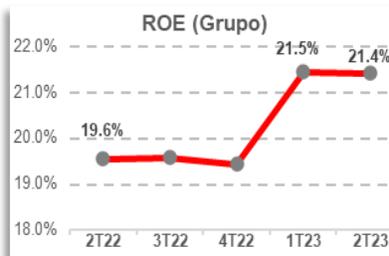
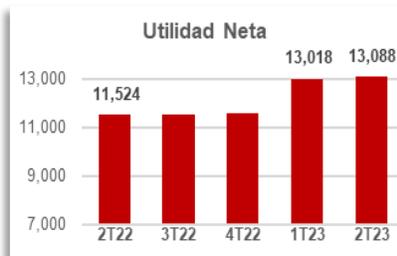


FTSE4Good



I. Resumen Ejecutivo

- **GFNorte con sólida generación de utilidades y métricas de rentabilidad sostenidas. Contra 2T22: Utilidad Neta +14%; ROE del Grupo +187pb, a 21.4%.**
- **Expansión anual de cartera de +12%. Consumo de 19%, 33% auto, 19% nómina y tarjeta de crédito, 16% hipotecario. La cartera comercial con expansión de 17%.**
- **Costo de Riesgo en 1.7% e Índice de Morosidad en 1.0%**, evolución estable por debajo de niveles históricos.
- **Índice de Eficiencia en nivel récord de 34.1% al 2T23**, mejorando (237pb) anual, impulsado por la solidez de los ingresos y el eficiente control del gasto.
- **Sólidos niveles de capitalización y solvencia;** ICAP en 21.73%, Capital Fundamental en 15.42%, y CCL promedio del trimestre en 169.78%.



GFNorte reporta Utilidad Neta por Ps 13,088 millones al cierre del segundo trimestre de 2023, 14% 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 30 de junio de 2023.

GFNorte continúa enfocado en la sostenida generación de utilidades y creación de valor a sus accionistas, a través de la aceleración del crédito, con destacables métricas de riesgo -por debajo de niveles históricos-, una gestión activa de balance, que nos permite seguir capitalizando el entorno de mayores tasas, al tiempo de blindarlo ante una reversión del ciclo, así como el enfoque en la optimización de gastos operativos.

Al cierre del 2T23, GFNorte reportó utilidad neta de Ps 13,088 millones, 14% superior al mismo periodo de 2022, con los siguientes resultados e indicadores más relevantes:

- Los **ingresos por intereses netos (IIN)** disminuyeron (10%) secuencialmente y se **expandieron 5% vs. 2T22**. Ambas comparativas estuvieron impactadas por el efecto negativo en la valorización de cuentas en UDIS del negocio de pensiones, por (Ps 4,074 millones), mismos que se neutralizan por una menor constitución de reservas técnicas en el mismo negocio, por lo que este efecto no tiene afectación en la utilidad neta. Asimismo, se registra un mayor costo de fondeo, que mitigó parcialmente el efecto positivo de la expansión de cartera. **El MIN del Grupo se ubicó en 5.8% al 2T23**, (83pb) menor vs. 1T23.
- El **MIN del Banco** con ligero ajuste de (3pb) secuencialmente, por el crecimiento de los activos productivos en mayor proporción que los IIN. **A comparación del 2T22, aumentó 95pb, a 6.5%**, reflejando la expansión en originación crediticia, la optimización de la mezcla de cartera, y el efecto del alza en tasas; en los últimos 12 meses, Banxico subió la tasa de referencia 350pb, ubicándose en 11.25%.
- Los **ingresos no financieros incrementaron 655% contra el trimestre anterior**, principalmente por el efecto de reducción de reservas técnicas del negocio de pensiones, por alrededor de (Ps 4,400 millones), que compensa los efectos negativos de IIN y MIN del grupo.
- Las **provisiones preventivas se expandieron 7%** de manera secuencial y 66% anual, alineado con el volumen y mezcla de la originación de cartera. El **costo de riesgos en 1.7%**, aún por debajo del promedio histórico.
- El **gasto no financiero** se expandió 1% trimestral y 11% vs. 2T22, manteniéndose el eficiente control del gasto a nivel institucional. El **índice de eficiencia vuelve a marcar niveles récord de 34.1%**.
- El **ROE** se ubicó en **21.4%**, (3pb) menor secuencialmente y **se expandió 187pb vs. 2T22**, reflejando la solidez y expansión de los negocios del grupo. El **ROA** cerró el trimestre en **2.4%**, (6pb) menor vs 1T23 y 16pb mayor en la comparativa anual. El **ROE del Banco se ubicó en 26.6%**, una reducción de (88pb) contra el trimestre anterior y de (54pb) contra 2T22.
- El **semestre** registra una **utilidad neta de Ps 26,106 millones**, cifra 17% superior al mismo periodo de 2022. Los **ingresos por intereses netos del semestre se expandieron 11%** en la comparativa anual; el **MIN se ubicó en 6.2%**, 18pb por encima del 1S22, reflejando la expansión en el volumen de originación de cartera y los efectos de la subida en la tasa de referencia. Por su parte, los ingresos no financieros se expandieron 278% contra 1S22 y los gastos 11%, para llegar a un índice de eficiencia de 34.3%, una mejora de (206pb) contra el primer semestre de 2022.
- Las **subsidiarias** contribuyen positivamente al desempeño y sustentan la solidez de la diversificación de ingresos en el grupo. En el semestre, la utilidad neta de banco crece 22%, la aseguradora 25%, operando en niveles normalizados, y el negocio de pensiones 4%.
- La **cartera en etapas 1 y 2 con crecimiento secuencial de 2%**. En el trimestre, la cartera de **consumo se expandió 5%**: tarjeta de crédito 6%, nómina 5%, e hipotecario 3%; auto mantiene expansión de 9%, impulsada por la recuperación del sector y mayor originación, beneficiada por varias alianzas comerciales en la industria. Por su parte, las carteras corporativa y comercial con buen crecimiento secuencial de 4% y 3%, respectivamente. La cartera de gobierno se redujo (9%), impactada por vencimientos de corto plazo naturales en este segmento. **En el año, la cartera en etapas 1 y 2 se expandió 12%**, impulsada por una **expansión récord de 19% en consumo**, comercial 17% y corporativo 6%. Dentro de la cartera de consumo, destaca la expansión a doble dígito para todos los productos; la cartera hipotecaria incrementando Ps 33,919 millones su balance.
- **Permanece la calidad de cartera** de todos los productos. El índice de morosidad se mantuvo en 1.0%, estable en la comparativa secuencial y anual, a pesar de la aceleración en el volumen de originación y el proceso de normalización de las carteras de nómina y tarjeta de crédito. **El costo de riesgo se ubicó en 1.7%**, incrementando 7bp contra 1T23 y 53pb contra 2T22, asociado con mayores provisiones por la mezcla de originación. El **índice de cobertura** en 182.2%, desde 193.4% hace un año.

- **La captación tradicional se expandió 7% en el trimestre y a comparación del mismo trimestre del 2022.** En ambas comparativas, los depósitos a la vista crecieron 6%, mientras que los depósitos a plazo aumentaron 11%, en línea con las condiciones de mercado dado el nivel de tasa actual. Estructuralmente, se mantiene el enfoque en priorizar el fondeo de bajo costo, ubicando la mezcla de depósitos en 73% vista y 27% plazo.
- **La solidez del capital y la liquidez continúan siendo piezas clave** para el Grupo. El índice de **capitalización del Banco se ubicó en 21.73%**, con un nivel de **capital fundamental de 15.42%**, 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 169.78%** y la **razón de apalancamiento se ubicó en 12.12%**.

GFNorte- Estado de resultado integral consolidado con subsidiarias (Millones de Pesos)	2T22	1T23	2T23	Var. Vs.		1S22	1S23	Var. Vs. 1S22
				1T23	2T22			
Ingresos por Intereses (1)	60,289	87,223	91,542	5%	52%	115,611	178,765	55%
Gastos por Intereses	33,061	55,492	63,019	14%	91%	61,371	118,511	93%
Ingresos de Intereses Netos	27,229	31,730	28,523	(10%)	5%	54,240	60,254	11%
Comisiones por Servicios Netas (3)	4,035	4,208	4,187	(1%)	4%	7,722	8,395	9%
Ingresos por Primas Seg. y Pen. (Neto)	8,967	13,994	12,409	(11%)	38%	24,723	26,403	7%
Reservas técnicas Seg. y Pen.	5,685	9,601	4,407	(54%)	(22%)	17,384	14,007	(19%)
Costo de Adquisición por Oper. de Seg.	308	941	180	(81%)	(42%)	775	1,121	45%
Siniestros, Reclamaciones Seg. y Pen. (neto)	6,594	6,576	7,649	16%	16%	13,389	14,225	6%
Intermediación (1)(4)	852	412	1,172	185%	38%	2,225	1,583	(29%)
Otros Ingresos (Egresos) de la Operación (2)(4)	(630)	(895)	(993)	(11%)	(58%)	(1,760)	(1,888)	(7%)
Ingresos No Financieros	637	601	4,540	655%	613%	1,361	5,141	278%
Ingreso Total	27,865	32,331	33,063	2%	19%	55,601	65,395	18%
Gasto No Financiero (2)(3)	10,167	11,148	11,281	1%	11%	20,217	22,429	11%
Provisiones	2,434	3,771	4,038	7%	66%	5,102	7,810	53%
Resultado Neto de Operación	15,264	17,412	17,744	2%	16%	30,282	35,156	16%
Impuestos	3,703	4,542	4,828	6%	30%	8,034	9,369	17%
Participación en el Resultado de Subsidiarias	128	333	358	7%	180%	325	691	113%
Participación no controladora	166	185	187	1%	13%	301	372	23%
Utilidad Neta	11,524	13,018	13,088	1%	14%	22,272	26,106	17%
Otros Resultados Integrales	(2,311)	1,172	400	(66%)	117%	(4,141)	1,572	138%
Resultado Integral	9,378	14,375	13,675	(5%)	46%	18,432	28,050	52%

- 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 de 2022 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 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.
- 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 de 2022 mostradas en este reporte fueron reclasificadas.

GFNorte-Estado de situación financiera consolidado con subsidiarias (Millones de Pesos)	2T22	1T23	2T23	Var. Vs.	
				1T23	2T22
Activos en Administración	3,376,860	3,611,021	3,764,002	4%	11%
Cartera Etapa 1	853,365	943,047	959,179	2%	12%
Cartera Etapa 2	7,401	7,111	7,281	2%	(2%)
Cartera Etapas 1 y 2 (a)	860,766	950,157	966,459	2%	12%
Cartera Etapa 3 (b)	8,898	10,013	10,299	3%	16%
Partidas Diferidas (c)	1,590	2,172	2,240	3%	41%
Cartera de Crédito de Seg. y Fianzas (d)	3,025	3,249	3,322	2%	10%
Cartera Total (a+b+c+d)	874,278	965,592	982,320	2%	12%
Estimación Prev. Riesgos Crediticios con Seg.	17,208	18,261	18,759	3%	9%
Cartera de Crédito Neto	857,070	947,330	963,561	2%	12%
Activo Total	2,033,316	2,130,031	2,191,378	3%	8%
Depósitos Total	865,191	916,968	976,796	7%	13%
Pasivo Total	1,800,068	1,877,460	1,948,764	4%	8%
Capital Contable	233,248	252,570	242,614	(4%)	4%

Indicadores Financieros GFNorte	2T22	1T23	2T23	1S22	1S23
Rentabilidad:					
MIN (1)	5.9%	6.6%	5.8%	6.0%	6.2%
ROE (2)	19.6%	21.5%	21.4%	18.9%	21.6%
ROA (3)	2.3%	2.5%	2.4%	2.2%	2.5%
Operación:					
Índice de Eficiencia (4)	36.5%	34.5%	34.1%	36.4%	34.3%
Índice de Eficiencia Operativa (5)	2.0%	2.1%	2.1%	2.0%	2.1%
CCL Promedio Banorte y SOFOM - Basilea III (6)	176.6%	154.8%	169.8%	176.6%	169.8%
Calidad de Activos:					
Índice de Morosidad	1.0%	1.0%	1.0%	1.0%	1.0%
Índice de Cobertura	193.4%	182.4%	182.2%	193.4%	182.2%
Costo de Riesgo (7)	1.1%	1.6%	1.7%	1.2%	1.6%
Referencias de Mercado					
Tasa de Referencia Banxico	7.75%	11.25%	11.25%	7.75%	11.25%
TIE 28 días (Promedio)	7.04%	11.06%	11.52%	6.53%	11.29%
Tipo de Cambio Peso/Dólar (8)	20.13	18.79	17.14	20.02	17.96

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

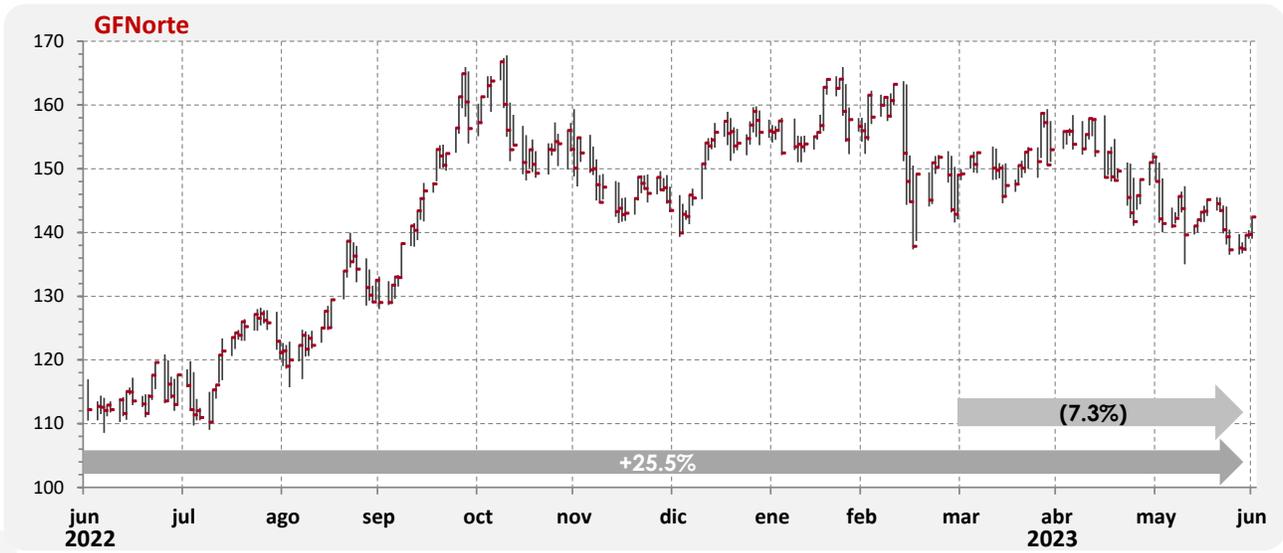
Mayor detalle del Coeficiente de Cobertura de liquidez

Pág. 28 a 30 del [Reporte de Administración de Riesgos](#)

Utilidad de Subsidiarias (Millones de Pesos)	2T22	1T23	2T23	Var. Vs.		1S22	1S23	Var. Vs. 1S22
				1T23	2T22			
Banco Mercantil del Norte	9,211	10,130	10,184	1%	11%	16,710	20,314	22%
Casa de Bolsa Banorte	220	7	142	1853%	(36%)	1,031	149	(86%)
Operadora de Fondos Banorte	87	81	97	20%	11%	183	179	(3%)
Afore XXI Banorte	99	293	295	1%	198%	254	588	131%
Seguros Banorte	852	1,389	1,221	(12%)	43%	2,084	2,610	25%
Pensiones Banorte	520	586	489	(17%)	(6%)	1,031	1,075	4%
BAP (Controladora)	(1)	27	20	(26%)	1477%	(3)	47	1655%
Otras Subsidiarias Auxiliares de Crédito	245	110	156	42%	(36%)	372	266	(28%)
G. F. Banorte (Controladora)	289	394	484	23%	67%	608	878	44%
Utilidad Neta Total	11,524	13,018	13,088	1%	14%	22,272	26,106	17%

Información de la Acción del Grupo	2T22	1T23	2T23	Var. Vs.		1S22	1S23	Var. Vs. 1S22
				1T23	2T22			
Utilidad por Acción (Pesos)	3.996	4.515	4.539	1%	14%	7.724	9.054	17%
Utilidad por Acción Básica (Pesos)	4.028	4.551	4.574	1%	14%	7.800	9.124	17%
Dividendo por Acción del periodo (Pesos)	6.08	0.00	7.87	N.A.	30%	6.08	7.87	30%
Payout del Periodo	50.0%	0.0%	50.0%	N.A.	0%	50.0%	50.0%	0%
Valor en Libros por Acción (Pesos)	79.95	86.49	83.03	(4%)	4%	79.95	83.03	4%
Acciones en Circulación - BMV (Millones)	2,883.5	2,883.5	2,883.5	0%	0%	2,883.5	2,883.5	0%
Precio de la Acción (Pesos)	112.17	151.90	141.21	(7%)	26%	112.17	141.21	26%
P/VL (Veces)	1.40	1.76	1.70	(3%)	21%	1.40	1.70	21%
Capitalización de Mercado (Millones de dólares)	16,065	23,306	23,762	2%	48%	16,065	23,762	48%
Capitalización de Mercado (Millones de pesos)	323,437	437,997	407,173	(7%)	26%	323,437	407,173	26%

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)	2T22	1T23	2T23	Var. Vs.		1S22	1S23	Var. Vs. 1S22
				1T23	2T22			
Ingresos por Intereses (4)	60,289	87,223	91,542	5%	52%	115,611	178,765	55%
Gastos por Intereses	33,061	55,492	63,019	14%	91%	61,371	118,511	93%
IIN GFNORTE	27,229	31,730	28,523	(10%)	5%	54,240	60,254	11%
Provisiones para Crédito	2,434	3,771	4,038	7%	66%	5,102	7,810	53%
IIN Ajustado por Riesgos Crediticios	24,795	27,959	24,485	(12%)	(1%)	49,139	52,444	7%
Activos Productivos Promedio	1,842,409	1,924,643	1,980,563	3%	7%	1,813,021	1,954,031	8%
MIN (1)	5.9%	6.6%	5.8%			6.0%	6.2%	
MIN ajustado por Prov. de Crédito (2)	5.4%	5.8%	4.9%			5.4%	5.4%	
MIN de Cartera Crediticia (3)	8.1%	8.9%	8.8%			8.0%	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 2022 mostradas en este reporte fueron reclasificadas.

Los **ingresos de intereses netos (IIN) decrecieron (10%) de manera secuencial**, impactado principalmente por el efecto negativo de la valorización de cuentas en UDIS del negocio de pensiones, por (Ps 4,074 millones), a pesar de la expansión en el volumen de originación de cartera en el trimestre y mayores ingresos por intereses por reportos. Por su parte, los gastos por intereses crecieron 14%; en el trimestre, la tasas promedio de referencia TIEE28d subió 46pb, propiciando que continúe la migración hacia depósitos con costo, alineado con las condiciones de mercado actuales. El MIN se redujo (83pb) contra 1T23, a 5.8%, por el incremento de 3% en activos productivos promedio, el efecto de la valorización de cuentas en UDIS en la compañía de pensiones y, en menor medida, mayores costos de fondeo. El **MIN de la cartera crediticia se ubicó en 8.8%**.

En la comparativa acumulada anual, los **ingresos por intereses netos se incrementaron 11%**. El resultado estuvo impactado por el efecto combinado de un sustancial incremento de 26% en IIN de cartera, dado el volumen y mezcla del portafolio de crédito, el ajuste de 350pb en la tasa de referencia en los últimos 12 meses, y el efecto negativo de la valorización de cuentas en UDIS del negocio de pensiones, por (Ps 3,669 millones). Los gastos por intereses aumentaron 93%, principalmente por el ajuste en las tasas de referencia, que, a pesar de que ha tenido implicaciones en el costo de fondeo, se ha logrado mitigar parcialmente por la solidez de la mezcla de los depósitos; al cierre de 1S23, los depósitos a la vista representaron el 73% de la base de depósitos. El **MIN incrementó 18pb contra 1S22, a 6.2%**, 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 expandió 83pb a 8.9%**.

Mayor detalle de Sensibilidad del Margen Financiero (Banco):

- 1) pág. 34 y 35 del [Reporte de Administración de Riesgos](#)

Provisiones para Crédito

Provisiones para Crédito (Millones de Pesos)	2T22	1T23	2T23	Var. Vs.		1S22	1S23	Var. Vs. 1S22
				1T23	2T22			
Comercial, Corporativo y Gobierno	376	497	247	(50%)	(34%)	624	745	19%
Consumo	2,945	3,665	4,057	11%	38%	5,825	7,723	33%
Condonaciones, Quitas y Otros	(888)	(391)	(267)	32%	70%	(1,347)	(658)	51%
Total Provisiones	2,434	3,771	4,038	7%	66%	5,102	7,810	53%

En el trimestre, las **provisiones crecieron Ps 267 millones o 7%**, por el efecto combinado de mayores requerimientos en las carteras de consumo, asociadas con el volumen de originación crediticia, menor uso de reservas constituidas por COVID-19, así como menores requerimientos en la cartera empresarial, por una mejor calidad de cartera. De los Ps 4,038 millones de provisiones registradas en el trimestre, 34% corresponden a colocación y el resto a variaciones de riesgo y cartera.

De las reservas adicionales constituidas en 2020 para hacer frente a la pandemia por COVID-19, se usaron Ps 160 millones en 1S23 contra Ps 502 millones en 1S22.

A pesar de una recuperación sólida en 1S23, las provisiones fueron Ps 2,708 millones o 53% mayores respecto al 1S22, asociado principalmente con mayor volumen de originación en la cartera de consumo y a mayores requerimientos en las carteras de nómina y empresarial, por el dinamismo en esos portafolios.

El **costo de riesgo se ubicó en 1.7% al cierre de 2T23**, 7pb mayor vs 1T23. En 1S23, el indicador se ubicó en 1.6%, un incremento de 43pb anual, alineado con el volumen y mezcla de la originación de cartera, con un enfoque estratégico en consumo.

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

- 1) Pág. 17 a 22 del [Reporte de Administración de Riesgos](#)

Ingresos no Financieros

Ingresos No Financieros (Millones de Pesos)	2T22	1T23	2T23	Var. Vs.		1S22	1S23	Var. Vs. 1S22
				1T23	2T22			
Comisiones por Servicios Netas (1)	4,035	4,208	4,187	(1%)	4%	7,722	8,395	9%
Ingresos por Primas Seg. y Pen. (Neto)	8,967	13,994	12,409	(11%)	38%	24,723	26,403	7%
Reservas técnicas Seg. y Pen.	5,685	9,601	4,407	(54%)	(22%)	17,384	14,007	(19%)
Costo de Adquisición por Oper. de Seg.	308	941	180	(81%)	(42%)	775	1,121	45%
Siniestros, Reclamaciones Seg. y Pen. (neto)	6,594	6,576	7,649	16%	16%	13,389	14,225	6%
Intermediación (2)(4)	852	412	1,172	185%	38%	2,225	1,583	(29%)
Otros Ingresos (Egresos) de la Operación (3)(4)	(630)	(895)	(993)	(11%)	(58%)	(1,760)	(1,888)	(7%)
Ingresos No Financieros	637	601	4,540	655%	613%	1,361	5,141	278%

- 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 2022 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 2022 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 aumentaron 655% secuencialmente**, principalmente por un mejor resultado técnico de seguros y pensiones, asociado en su mayoría con la reducción en las reservas técnicas del negocio de pensiones, así como a una recuperación en los ingresos por intermediación. En la comparativa semestral, el aumento fue de 278%, derivado de una mejora de 57% en resultado técnico de seguros y pensiones, y mayores comisiones netas, que compensaron la caída en intermediación.

Los **ingresos por primas de Seguros y Pensiones cayeron (11%) secuencialmente**, asociado con la estacionalidad del negocio, dado que se concentran gran parte de las renovaciones de primas durante el primer trimestre del año. Las reservas técnicas se redujeron (54%) o (Ps 5,194 millones), de los cuales, (Ps 4,414 millones) corresponden a pensiones, principalmente por el efecto de actualización -a la baja- de la reserva por inflación, además de menores primas emitidas, mientras que (Ps 781 millones) se asocian al negocio de seguros, impactado por la estacionalidad en primas emitidas del

primer trimestre. El costo de adquisición baja secuencialmente, alineado con el mismo efecto de estacionalidad. Por otro lado, los siniestros aumentan 16% contra 1T23, principalmente por los ramos de gastos médicos y vida.

De forma acumulada, los ingresos por primas de Seguros y Pensiones aumentaron 7%, asociado con nuevas primas de seguros, principalmente en los ramos de vida y auto, mientras que las reservas técnicas presentan una reducción de (19%), reflejando el efecto de la inflación en pensiones. El costo de adquisición incrementó 45%, alineado con el crecimiento del negocio. Por su parte, los siniestros aumentaron 6% por la mezcla del portafolio.

Comisiones por Servicios

Comisiones por Servicios (Millones de Pesos)	2T22	1T23	2T23	Var. Vs.		1S22	1S23	Var. Vs. 1S22
				1T23	2T22			
Transferencia de Fondos	515	487	505	4%	(2%)	986	992	1%
Manejo de Cuenta	489	465	489	5%	0%	972	954	(2%)
Servicios de Banca Electrónica	4,197	4,262	4,416	4%	5%	7,987	8,678	9%
Comisiones por Servicios Bancarios Básicos	5,201	5,214	5,410	4%	4%	9,945	10,624	7%
Por Créditos Comerciales y Gubernamentales	472	573	456	(20%)	(3%)	838	1,029	23%
Por Créditos de Consumo	1,521	1,750	1,838	5%	21%	2,916	3,588	23%
Actividades Fiduciarias y Avalúos	136	132	147	12%	8%	262	279	6%
Fondos de Inversión	523	578	615	6%	18%	1,023	1,193	17%
Asesoría e Intermediación Financiera	163	97	97	1%	(40%)	304	194	(36%)
Otras Comisiones Cobradas (1)	67	29	62	112%	(8%)	153	91	(41%)
Comisiones por Servicios Cobrados	8,082	8,372	8,625	3%	7%	15,441	16,998	10%
Cuotas de Intercambio (2)(3)	2,905	2,844	3,061	8%	5%	5,548	5,905	6%
Otras Comisiones Pagadas (2)	1,141	1,320	1,378	4%	21%	2,171	2,698	24%
Comisiones por Servicios Pagados	4,047	4,164	4,439	7%	10%	7,719	8,603	11%
Comisiones por Servicios Netas	4,035	4,208	4,187	(1%)	4%	7,722	8,395	9%

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

Las **comisiones por servicios cobrados crecieron 3% secuencialmente**, derivado del incremento en los servicios de banca electrónica, y en general los servicios bancarios básicos, así como por una mayor transaccionalidad en los productos de consumo y en negocios afiliados, impulsado por la campaña de ventas en línea del "Hot Sale" durante el trimestre.

En el semestre las comisiones incrementaron 10%, 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 la fortaleza del consumo privado.

Por otro lado, las **comisiones por servicios pagados crecen 7% en el trimestre**, principalmente por mayores cuotas de intercambio, dada la mayor transaccionalidad del negocio de tarjetas de crédito, asociada en su mayoría al evento del "Hot Sale". **Contra 1S22 crecen 11%**, asociado con mayores comisiones por la colocación de créditos a través de la fuerza de ventas externa y mayores cuotas de intercambio.

En suma, las **comisiones por servicios netas caen (1%)** de manera secuencial y crecen **9%** de manera acumulada, **a nivel grupo**. A nivel **banco**, las comisiones presentaron un aumento de **19% vs 1S22**.

Intermediación

Ingresos por Intermediación (Millones de Pesos)	2T22	1T23	2T23	Var. Vs.		1S22	1S23	Var. Vs. 1S22
				1T23	2T22			
Divisas y Metales	351	(3,242)	(2,494)	23%	(812%)	(193)	(5,736)	(2876%)
Derivados	424	2,235	1,345	(40%)	217%	1,778	3,580	101%
Títulos (1)	(490)	126	284	126%	158%	(546)	410	175%
Valuación	285	(881)	(865)	2%	(404%)	1,039	(1,746)	(268%)
Divisas y Metales	753	1,366	1,216	(11%)	61%	2,072	2,581	25%
Derivados	(216)	(96)	446	564%	306%	(935)	350	137%
Títulos	141	24	255	955%	81%	160	279	74%
Compra-venta	678	1,294	1,917	48%	183%	1,297	3,211	148%
Otros resultados financieros (2)	(110)	(1)	120	N.A.	209%	(111)	119	207%
Ingresos por Intermediación (1)	852	412	1,172	185%	38%	2,225	1,583	(29%)

- 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 2022 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.

El ingreso por intermediación aumentó 185% respecto al trimestre previo, principalmente asociado con el aumento en la operación de compra-venta de derivados de cobertura. La valuación crece 2% por una mejora en títulos, divisas y metales por la apreciación del peso en el trimestre. Otros resultados financieros con aumento secuencial.

En el acumulado, los ingresos por intermediación se redujeron (29%), por efectos de valuación en divisas y metales, ante la volatilidad del tipo de cambio y los *commodities*, a pesar del aumento en valuación de instrumentos derivados. La operación de compra-venta creció 148%, impulsada por derivados y divisas y metales por operaciones en el mercado spot dada la volatilidad de divisas.

Otros ingresos (egresos) de la operación

Otros Ingresos y Egresos de la Operación (Millones de Pesos)	2T22	1T23	2T23	Var. Vs.		1S22	1S23	Var. Vs. 1S22
				1T23	2T22			
Aportaciones al IPAB	(954)	(1,001)	(1,042)	4%	9%	(1,889)	(2,044)	8%
Costos y Gastos Incurridos en la Recuperación de Cartera de Crédito (1)	(321)	(374)	(363)	(3%)	13%	(661)	(737)	12%
Resultado por Bienes Adjudicados	196	140	155	11%	(21%)	336	295	(12%)
Ingresos por Arrendamiento	86	59	93	56%	8%	148	152	2%
Provenientes de Seguros y Pensiones	237	117	96	(18%)	(60%)	467	213	(54%)
Otros (2)	127	163	68	(58%)	(46%)	(162)	232	244%
Otros Ingresos y Egresos de la Operación	(630)	(895)	(993)	(11%)	(58%)	(1,760)	(1,888)	(7%)

- 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 2022 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 cayeron (11%) de forma secuencial, por la depuración de cuentas acreedoras registradas en "otros conceptos", mayores aportaciones al IPAB -asociadas con el incremento en el volumen de captación-, y menores ingresos provenientes de seguros y pensiones.

La caída en el semestre fue de (7%), por menores ingresos provenientes de seguros y pensiones, mayores aportaciones al IPAB y mayores gastos incurridos en la recuperación de cartera de crédito.

Gastos no financieros

Gasto No Financiero (Millones de Pesos)	2T22	1T23	2T23	Var. Vs.		1S22	1S23	Var. Vs. 1S22
				1T23	2T22			
Gastos de Personal	4,264	4,949	5,032	2%	18%	8,594	9,981	16%
Honorarios Pagados	915	915	945	3%	3%	1,712	1,859	9%
Gastos de Administración y Promoción (1)(2)	1,190	1,383	1,323	(4%)	11%	2,391	2,705	13%
Rentas, Depreciaciones y Amortizaciones	2,434	2,355	2,605	11%	7%	4,835	4,960	3%
Impuestos Diversos	502	699	607	(13%)	21%	1,034	1,305	26%
PTU causado	387	418	419	0%	8%	772	837	8%
Otros Gastos	476	429	351	(18%)	(26%)	880	780	(11%)
Gasto No Financiero	10,167	11,148	11,281	1%	11%	20,217	22,429	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 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.

Los **gastos no financieros se expandieron 1% secuencialmente**, derivado principalmente del incremento en la amortización de proyectos y activos de tecnología.

En la comparativa semestral, el gasto se expande 11%, por mayores gastos de personal, asociados al fortalecimiento de la estructura comercial, el incremento salarial por ajuste inflacionario sobre una mayor estructura de personal, así como diferentes inversiones en proyectos de tecnología para aumentar la redundancia de los sistemas.

El **índice de eficiencia se ubicó en 34.1% al 2T23**, mejorando (36pb) contra 1T23; mientras que en la comparativa semestral, mejora (206pb) contra 1S22, a 34.3%, reflejando la solidez de los ingresos y la eficiente gestión del gasto.

Utilidad Neta

Utilidad Neta (Millones de Pesos)	2T22	1T23	2T23	Var. Vs.		1S22	1S23	Var. Vs. 1S22
				1T23	2T22			
Resultado Neto de Operación	15,264	17,412	17,744	2%	16%	30,282	35,156	16%
Participación en el Resultado de Subsidiarias y Asociadas no consolidadas	128	333	358	7%	180%	325	691	113%
Resultado antes de Impuestos	15,392	17,745	18,102	2%	18%	30,607	35,847	17%
Impuestos	3,703	4,542	4,828	6%	30%	8,034	9,369	17%
Resultado Neto (al 100%)	11,689	13,203	13,275	1%	14%	22,573	26,478	17%
Participación no controladora	166	185	187	1%	13%	301	372	23%
Utilidad Neta	11,524	13,018	13,088	1%	14%	22,272	26,106	17%
Valuación de Instr. Fin. para Cobrar o Vender	(2,351)	473	141	(70%)	106%	(4,334)	614	114%
Valuación de Instr. Fin. Derivados de Cobertura de Flujos de Efectivo	(73)	773	312	(60%)	528%	(59)	1,086	1929%
Remediación de Beneficios definidos a los Efecto acumulado por conversión	23	22	22	0%	(7%)	47	43	(7%)
Remediación por resultado en valuación de reserva de riesgos en curso por variación en tasas de descuento	14	(111)	(67)	39%	(578%)	(33)	(178)	(447%)
Otros Resultados Integrales	76	15	(7)	(147%)	(109%)	238	8	(97%)
Resultado Integral	(2,311)	1,172	400	(66%)	117%	(4,141)	1,572	138%
Resultado Integral	9,378	14,375	13,675	(5%)	46%	18,432	28,050	52%

El resultado neto de operación se expandió 2% secuencialmente. En el trimestre, los ingresos por intereses netos estuvieron impactados por el efecto negativo en la valorización de cuentas en UDIS del negocio de pensiones, mismo que se neutralizó en la utilidad neta, por la menor constitución de reservas técnicas del mismo negocio. Los ingresos totales de trimestre aumentaron 2%, mientras los gastos se contuvieron con una ligera expansión de 1%.

Con cifras acumuladas al primer semestre, el resultado neto de operación creció 16%, derivado de mejores dinámicas en diferentes negocios, principalmente del Banco y Sector BAP.

La **tasa efectiva de impuestos** se ubicó en **27.2%** al cierre de 2T23.

La utilidad neta se ubicó en Ps 13,088 millones al cierre del 2T23, 1% superior en la comparación secuencial y 14% en la comparación anual. Con cifras acumuladas creció 17%, a Ps 26,106 millones al cierre de 1S23. La **utilidad por acción** del trimestre fue de **Ps 4.539.**

Rentabilidad

	2T22	1T23	2T23	1S22	1S23
ROE	19.6%	21.5%	21.4%	18.9%	21.6%
Intangibles	17,786	17,971	17,833	17,786	17,833
Crédito Mercantil	26,725	26,710	26,691	26,725	26,691
Capital Tangible Promedio	180,915	190,129	189,291	180,915	189,291
ROTE	25.6%	27.4%	27.0%	24.6%	27.6%

En el trimestre, el **ROE** se ajustó ligeramente (3pb), ubicándose en **21.4%**; mientras que en la comparativa anual **aumentó 187pb**, reflejando la solidez de los negocios del grupo.

El **ROTE** cayó (36pb) en el trimestre, **para situarse en 27.0%**, mientras que, en la comparación **acumulada, crece 296pb.**

	2T22	1T23	2T23	1S22	1S23
ROA	2.3%	2.5%	2.4%	2.2%	2.5%
Activos Ponderados por Riesgo Promedio (millones de pesos)	842,347	853,647	874,160	842,347	874,160
RAPR	4.8%	5.6%	5.6%	4.8%	5.6%

El ROA se ubicó en 2.4% al 2T23, una reducción de (6pb) secuencial y crecimiento de 16pb vs. 2T22.

Depósitos

Depósitos (Millones de Pesos)	2T22	1T23	2T23	Var. Vs.	
				1T23	2T22
Depósitos a la Vista – Sin Intereses	387,641	389,525	384,331	(1%)	(1%)
Depósitos a la Vista – Con Intereses	224,849	221,044	264,693	20%	18%
Cuenta Global de Capt. sin Movimientos	3,237	3,223	3,321	3%	3%
Depósitos a la Vista	615,727	613,792	652,344	6%	6%
Depósitos a Plazo – Ventanilla	218,250	218,848	242,682	11%	11%
Depósitos	833,978	832,641	895,026	7%	7%
Mesa de Dinero y Tit. de Crédito Emitidos	51,648	106,636	87,399	(18%)	69%
Captación Integral Banco	885,625	939,276	982,425	5%	11%
Depósitos Total GFNorte	865,191	916,968	976,796	7%	13%
Depósitos por cuenta de terceros	239,236	215,706	231,090	7%	(3%)
Total de Recursos en Administración	1,124,861	1,154,982	1,213,515	5%	8%

En el trimestre, los **depósitos tradicionales de clientes aumentaron 7%**, impulsado principalmente por el crecimiento en depósitos a la vista con intereses. **En el año, se muestra un incremento de 7%**, con depósitos a plazo acelerando el crecimiento, alineado con las condiciones de mercado actuales. A nivel institucional, se mantiene el enfoque 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 448pb en los últimos doce meses.

La **operación de mesa de dinero y títulos de crédito emitidos se redujo (18%) secuencialmente**, aunque aumenta 69% en el año. En suma, la **captación integral del Banco** incrementa 5% 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)	2T22	1T23	2T23	Var. Vs.	
				1T23	2T22
Cartera de Crédito etapas 1 y 2					
Hipotecario	207,524	233,894	241,444	3%	16%
Automotriz	28,872	35,182	38,362	9%	33%
Tarjeta de Crédito	41,044	46,109	48,974	6%	19%
Crédito de Nómina	61,591	69,647	73,422	5%	19%
Consumo	339,031	384,832	402,201	5%	19%
Comercial	207,275	234,136	242,282	3%	17%
Corporativo	148,027	150,826	157,298	4%	6%
Gobierno	166,433	180,364	164,678	(9%)	(1%)
Cartera de Crédito etapas 1 y 2	860,766	950,157	966,459	2%	12%

Mayor detalle de cartera en etapas 1, 2 y 3 en el [Reporte de Administración de Riesgos](#)

- 1) agrupada por sector y subsidiaria pág. 11
- 2) agrupada por entidad federativa y subsidiaria pág. 12
- 3) agrupada por plazo remanente pág. 12

En el trimestre, la **cartera de crédito en etapas 1 y 2 crece 2%**. La cartera de consumo se expande 5%, **beneficiada por el crecimiento en todos sus portafolios**: 3% hipotecario, 5% nómina y 6% en tarjeta de crédito; se destaca la expansión de 9% en auto, impulsada por una dinámica actividad del sector, así como por el impulso en originación a través de diferentes asociaciones comerciales. Por su parte, la cartera comercial creció 3% y la corporativa 4%, aún considerando los impactos por las variaciones del tipo de cambio y los prepagos sobre la cartera corporativa en el trimestre. Por último, la cartera de gobierno se redujo (9%) por una disminución en la cartera de gobierno federal, después de liquidarse unas operaciones revolventes de corto plazo.

En el año, el **portafolio de consumo crece 19%**, impulsado por una buena actividad en hipotecario 16%, creciendo más de Ps 2,000 millones al mes en clientes de alto valor, nómina y tarjeta de crédito 19%, y auto 33%. La cartera comercial muestra una expansión de 17%, reflejando dinamismo en la actividad económica y el enfoque estratégico de crecer y rentabilizar la relación con PyMEs que además es un sector beneficiado por la materialización de la actividad económica por nearshoring, desencadenando en la necesidad de servicios financieros integrales. Durante este año, se han aprobado mayores créditos relacionados con inmuebles industriales que están ligados directa o indirectamente a actividades por nearshoring. Por otra parte, la cartera de gobierno se mantiene en los niveles del año anterior, al sólo disminuir (1%).

Dentro de la cartera comercial, el saldo de **la cartera en etapas 1 y 2, de PyMEs** con incremento secuencial de 8% y 20% en el año. El índice de morosidad con ligero deterioro de 1pb respecto del trimestre anterior y mejorando (54pb) en el año, situándose en 1.02%, alineado con el enfoque en perfiles de riesgos adecuados para la operación en este segmento.

Créditos a PYMES (Millones de Pesos)	2T22	1T23	2T23	Var. Vs.	
				1T23	2T22
Cartera etapas 1 y 2	38,691	42,690	46,241	8%	20%
% de Cartera Etapas 1 y 2 Comercial	18.7%	18.2%	19.1%	85 pb	42 pb
% de Cartera Etapas 1 y 2 Total	4.5%	4.5%	4.8%	29 pb	29 pb
Índice de Morosidad	1.56%	1.01%	1.02%	1 pb	(54 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 11.4% de la cartera en etapas 1 y 2 del grupo. El crédito más grande a empresas representa el 1.1% 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 decrece (9%) en el trimestre y (1%) en el año**, quedando en **Ps 164,678 millones**. La cartera de crédito gubernamental se encuentra bien diversificada por regiones. Asimismo, el perfil de riesgo de la cartera es adecuado, 33.2% de la cartera gubernamental corresponde al gobierno federal y de las exposiciones a estados y municipios, el 91.6% cuenta con garantía fiduciaria.

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

El sistema con expansión de 10.4% vs. 2T22 en cartera etapas 1 y 2; **Banorte crece 13.2%**, con **participación de mercado en 14.9%**, ganando 38pb en el año.

- **Hipotecario:** Banorte con **participación de mercado de 19.4%**, creciendo anualmente 81pb, conservando el segundo lugar dentro del sistema bancario.
- **Tarjeta de Crédito:** Banorte reduce (41pb) su **participación de mercado** en el año **en 10.0%**.
- **Automotriz:** En el año, Banorte recupera 252pb en participación de mercado, situándose en **22.0%**, manteniendo la segunda posición. El mercado con aceleración en venta de autos nuevos.
- **Créditos de Nómina:** La participación de mercado en **20.8%**, subiendo 27pb 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 **11.93%**, incrementándose 35pb en los últimos 12 meses, posicionándose en segundo lugar respecto del total del sistema.
- **Gobierno:** Banorte sube 109pb en participación de mercado, situándose en **26.5%**, manteniéndose en segundo lugar.

Cartera en Etapa 3

En el trimestre, el saldo de cartera en etapa 3 crece Ps 285 millones, creciendo principalmente en crédito de nómina y tarjeta de crédito, aunque cabe mencionar que los movimientos en el saldo están asociados con el volumen de la cartera. A nivel institucional, Banorte mantiene el foco en crecer con calidad.

Cartera Etapa 3 (Millones de Pesos)	2T22	1T23	2T23	Var. Vs.	
				1T23	2T22
Tarjeta de Crédito	926	1,132	1,344	212	417
Crédito de Nómina	1,713	2,042	2,400	358	687
Automotriz	180	193	210	17	30
Hipotecario	1,855	1,994	2,054	60	199
Comercial	3,442	4,203	3,839	(365)	397
Corporativo	680	445	448	2	(232)
Gobierno	102	4	4	-	(98)
Total	8,898	10,013	10,299	285	1,400

El índice de morosidad se ubicó en 1.05%, aún por debajo del promedio histórico, gracias a estrictos controles en la originación y la sólida gestión de prevención, mitigación, y cobranza. En el trimestre se mantiene relativamente estable, mientras que en el año tiene un ligero deterioro de 3pb, aún uno de los más sanos del sistema.

Índice de Morosidad	2T22	3T22	4T22	1T23	2T23
Tarjeta de Crédito	2.2%	2.2%	2.4%	2.4%	2.7%
Crédito de Nómina	2.7%	2.8%	3.2%	2.8%	3.2%
Automotriz	0.6%	0.7%	0.6%	0.5%	0.5%
Hipotecario	0.9%	0.9%	0.8%	0.8%	0.8%
Comercial	1.6%	1.7%	1.8%	1.8%	1.6%
PYMES	1.6%	1.4%	1.1%	1.0%	1.0%
Resto comercial	1.6%	1.8%	1.9%	1.9%	1.7%
Corporativo	0.5%	0.4%	0.3%	0.3%	0.3%
Gobierno	0.1%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
Total	1.02%	1.04%	1.07%	1.04%	1.05%

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%, ambas respecto a la cartera total al cierre del 2T23. Estos indicadores se ubicaban en 1.9% y 3.9%, respectivamente, en 1T23 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 marzo 2023	10,013
Trasposos de cartera etapa 1 + 2 a etapa 3	5,920
Compra de Cartera	-
Renovaciones	(6)
Reverso de adeudos	-
Pago Efectivo	(1,373)
Quitas	235
Castigos	(3,452)
Adjudicaciones	(30)
Trasposos de cartera etapa 3 a etapa 1 + 2	(1,004)
Ventas de Cartera	-
Ajuste Cambiario	(5)
Valor Razonable lxe	-
Saldo al 30 junio 2023	10,299

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 2T23 - GFNorte
(Millones de Pesos)

Categoría	CARTERA CREDITICIA	RESERVAS PREVENTIVAS					
		COMERCIAL			CONSUMO	VIVIENDA	TOTAL
		EMPRESARIAL	GUBERNAMENTAL	ENT. FINANCIERAS			
Riesgo A1	876,730	1,197	748	88	858	302	3,194
Riesgo A2	40,801	261	17	2	385	20	686
Riesgo B1	38,160	44	4	-	1,168	12	1,229
Riesgo B2	19,247	70	0	-	793	22	886
Riesgo B3	12,177	158	1	0	424	12	595
Riesgo C1	9,793	100	-	0	683	32	815
Riesgo C2	11,000	83	30	0	1,061	228	1,402
Riesgo D	8,960	577	1	-	1,898	386	2,863
Riesgo E	8,949	2,243	-	2	3,987	87	6,318
Total Calificada	1,025,817	4,733	802	92	11,259	1,102	17,988
Sin Calificar	(1,055)						
Cartera sector BAP	3,322						
Partidas diferidas	2,240						
Exceptuada	-						
Total	1,030,324	4,733	802	92	11,259	1,102	17,988
Reservas Constituidas							18,759
Reservas Sector BAP							231
Reservas complementarias							540

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 30 de Junio 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 2T23 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)	2T23
Provisiones Preventivas Iniciales	18,261
Cargos a resultados	4,686
Cargos a utilidades retenidas	0
Creadas con Margen de Utilidad	0
Reserva de Carteras Vendidas	0
Otros Conceptos	0
<u>Castigos, condonaciones y quitas:</u>	
Créditos Comerciales	(518)
Créditos al Consumo	(3,145)
Créditos a la Vivienda	(487)
Por Bienes Adjudicados	0
	(4,150)
Costo de Programas de Apoyo a Deudores	(8)
Valorización	(31)
Eliminaciones	0
Provisiones Preventivas Finales	18,759

Al cierre del 2T23, el saldo de las **provisiones preventivas** se ubica en **Ps 18,759 millones**, mostrando un incremento secuencial de 3%. Las **condonaciones y quitas** son 4% mayores a las del trimestre previo.

El **índice de cobertura** de reservas se situó en **182.2% al 2T23**, manteniéndose relativamente estable respecto del 182.4% registrado en 1T23.

Capital

El saldo del **capital contable se reduce (Ps 9,957 millones) secuencialmente**, situándose en **Ps 242,613 millones**; los movimientos principales en la comparativa trimestral fueron: resultado neto de Ps 13,088 millones, aumento de Ps 313 millones por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo, aumento de Ps 140 millones por valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender, y una reducción de (Ps 22,704 millones) derivado del pago de dividendos.

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. ASAMBLEA DE ACCIONISTAS

El 21 de abril se llevó a cabo la Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas de GFNorte, en la cual se adoptaron los siguientes acuerdos:

PRIMERO.- Se aprueba, con la previa opinión del Consejo de Administración, el Informe Anual del Director General elaborado conforme a lo señalado en la fracción XI del artículo 44 de la Ley del Mercado de Valores y la fracción X del artículo 59 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, que contiene, entre otros puntos: (i) el balance general; (ii) el estado de resultados; (iii) el estado de cambios en el capital contable; y (iv) el estado de flujos de efectivo de la sociedad al 31 de diciembre de 2022.

SEGUNDO.- Se aprueba el Informe Anual del Consejo de Administración, en el que se declaran y explican las principales políticas y criterios contables y de información, seguidas en la preparación de la información financiera al 31 de diciembre de 2022, de conformidad a lo señalado en el inciso b) del artículo 172 de la Ley General de Sociedades Mercantiles.

TERCERO.- Se aprueba el Informe Anual del Consejo de Administración sobre las operaciones y actividades en las que intervino.

CUARTO.- Se aprueba el Informe Anual sobre las Actividades del Comité de Auditoría y Prácticas Societarias.

QUINTO.- Se aprueban todas y cada una de las operaciones llevadas a cabo por la Sociedad durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022 y se ratifican los actos realizados por el Consejo de Administración, el Director General y el Comité de Auditoría y Prácticas Societarias durante el mismo periodo.

SEXTO.- De los estados financieros de Grupo Financiero Banorte, S.A.B. de C.V., aparece que la empresa obtuvo utilidades en el ejercicio social del 2022 por la cantidad \$45,408'075,063.05 (cuarenta y cinco mil cuatrocientos ocho millones setenta y cinco mil sesenta y tres pesos 05/100 moneda nacional), se aprueba aplicar la totalidad de dicho importe a la cuenta de "Resultado de Ejercicios Anteriores", en virtud de estar completamente constituido el fondo de reserva legal de la Sociedad. Por lo que se refiere al tercer punto del Orden del Día, no se toma resolución al respecto, únicamente se hace constar que, en cumplimiento a lo dispuesto en la fracción XIX del artículo 76 de la Ley del Impuesto Sobre la Renta, se distribuyó entre los asistentes a la Asamblea de Accionistas y se dio lectura al Informe del Auditor Externo sobre la situación fiscal de la Sociedad al 31 de diciembre del 2021, agregándose un ejemplar del mismo al expediente del acta.

SÉPTIMO.- Se aprueba que el Consejo de Administración de la Sociedad quede integrado por 14 miembros Propietarios y sus respectivos Suplentes, calificándose la independencia de los consejeros que tienen dicho carácter, toda vez que no se encuentran dentro de las restricciones señaladas en la Ley del Mercado de Valores y en la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras.

Grupo Financiero Banorte			
Consejeros Propietarios		Consejeros Suplentes	
Carlos Hank González	Presidente	Graciela González Moreno	
Juan Antonio González Moreno		Juan Antonio González Marcos	
David Juan Villarreal Montemayor		Alberto Halabe Hamui	Independiente
José Marcos Ramírez Miguel		Gerardo Salazar Viezca	
Carlos de la Isla Corry		Alberto Pérez-Jácome Friscione	
Everardo Elizondo Almaguer	Independiente	Diego Martínez Rueda-Chapital	Independiente
Alicia Alejandra Lebrija Hirschfeld	Independiente	Roberto Kelleher Vales	Independiente
Clemente Ismael Reyes Retana Valdés	Independiente	Cecilia Goya de Riviello Meade	Independiente
Mariana Baños Reynaud	Independiente	José María Garza Treviño	Independiente
Federico Carlos Fernández Senderos	Independiente	Manuel Francisco Ruiz Camero	Independiente
David Peñaloza Alanís	Independiente	Carlos Césarman Koltenuik	Independiente
José Antonio Chedraui Eguía	Independiente	Humberto Tafolla Núñez	Independiente
Alfonso de Angoitia Noriega	Independiente	Carlos Phillips Margain	Independiente
Thomas Stanley Heather Rodríguez	Independiente	Ricardo Maldonado Yáñez	Independiente

TRIGÉSIMO SEXTO.- Se designa al Lic. Héctor Ávila Flores como Secretario del Consejo de Administración de la Sociedad, quien no formará parte del Consejo de Administración.

TRIGÉSIMO SÉPTIMO.- Con fundamento en el Artículo Cuadragésimo Noveno de los estatutos sociales de la Sociedad, se exime de la obligación de caucionar el desempeño de sus funciones a los Consejeros de la Sociedad.

TRIGÉSIMO OCTAVO.- Se determinan como emolumentos para que sean pagados a los Consejeros Propietarios y Suplentes, en su caso, por cada sesión a la que asistan, una cantidad equivalente a dos monedas de cincuenta pesos oro, denominadas comúnmente como "centenarios" incluyendo las retenciones de impuestos correspondientes, al valor de cotización de la fecha de cada sesión.

TRIGÉSIMO NOVENO.- Se aprueba la designación del señor Thomas Stanley Heather Rodríguez como Presidente del Comité de Auditoría y Prácticas Societarias.

CUADRAGÉSIMO.- Se aprueba el Informe del Consejo de Administración sobre las operaciones de compra y venta de acciones propias durante el ejercicio social del 2022.

CUADRAGÉSIMO PRIMERO.- Se aprueba destinar la cantidad de hasta 32,344'000,000.00 (treinta y dos mil trescientos cuarenta y cuatro millones de pesos 00/100 moneda nacional), equivalente al 8.02% del valor de capitalización del Grupo Financiero al cierre del 2022, con cargo a Capital Contable, para la compra de acciones propias de la Sociedad, durante el ejercicio social del 2023 y comprenderán aquellas operaciones que se realicen durante el año 2023 y hasta el mes de abril del año 2024 sujetándose a la Política de Adquisición y Colocación de Acciones Propias.

CUADRAGÉSIMO SEGUNDO.- Se aprueba la Compulsa de los Estatutos Sociales de Grupo Financiero Banorte, S.A.B. de C.V., en los términos del documento que se agrega al expediente de la presente acta.

CUADRAGÉSIMO TERCERO.- Se designan Delegados para llevar a cabo todos los actos que fueren necesarios para dar cumplimiento y formalizar las resoluciones tomadas en la Asamblea.

2. BANORTE LANZA TRES NUEVOS CRÉDITOS HIPOTECARIOS Y APUESTA POR LOS JÓVENES

El 18 de mayo, Banorte lanzó tres nuevos productos de crédito hipotecario diseñados a la medida de las necesidades de cada cliente, con beneficios para la población joven, premios a la lealtad, así como la eliminación de comisiones y gastos de apertura. Los nuevos productos son:

- Hipoteca Fuerte a tu medida
- Hipoteca Fuerte cero
- Hipoteca Fuerte con Bonificación

3. FINTECH AMÉRICAS RECONOCE A BANORTE EN LA CATEGORÍA DE INNOVACIÓN ESTRATEGICA

El 22 de mayo, Grupo Financiero Banorte ganó el PREMIO ORO en la categoría de INNOVACIÓN ESTRATÉGICA por impactar de manera positiva en la comunidad en la 8ª edición de los Premios a los Innovadores Financieros en las Américas, de FINTECH AMÉRICAS.

4. BANORTE SE CONSOLIDA COMO EL GRUPO FINANCIERO MEXICANO MÁS IMPORTANTE DEL PAÍS, AL UBICARSE EN EL TOP 10 DEL LISTADO DE EXPANSIÓN.

El 2 de junio, Grupo Financiero Banorte fue reconocido por la revista expansión como una de las 10 empresas más importantes del país, siendo el grupo financiero mexicano mejor rankeado. Este lugar representa un avance de 7 posiciones contra el ranking de 2021.

5. BANORTE, LOS MEJORES PRONÓSTICOS MACROECONÓMICOS EN MÉXICO: FOCUSECONOMICS

El 7 de junio, Grupo Financiero Banorte fue reconocido por FocusEconomics, líder a nivel global en inteligencia macroeconómica, como el Mejor Pronosticador Económico en México en 2023 en los premios FocusEconomics Analyst Forecast.

El premio anual de FocusEconomics reconoce a los equipos de las instituciones financieras con las previsiones económicas más precisas en los principales indicadores macroeconómicos: PIB, saldo fiscal, inflación, tipo de interés, tipo de cambio y cuenta corriente, en 100 países diferentes. Alejandro Padilla Santana, Director General Adjunto de Análisis Económico

y Financiero, mencionó: “En el área de Análisis Económico y Financiero estamos muy contentos y honrados por este nombramiento”.

6. PNUD Y BANORTE PRESENTAN LAS MEJORES PRÁCTICAS DE PRESUPUESTACIÓN PARA GOBIERNOS ESTATALES Y MUNICIPALES

El 27 de junio, el Programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo (PNUD) en México y Grupo Financiero Banorte publicaron la Guía Práctica para la Presupuestación basada en Resultados (PbR) con enfoque en la Agenda 2030, con la que los gobiernos estatales y municipales podrán implementar las mejores prácticas en la asignación de recursos para orientar sus ejercicios hacia el logro los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS). El Presupuesto Basado en Resultados es una herramienta que permite asignar los recursos públicos de tal forma que sean distribuidos y ejercidos mediante acciones que generan bienestar en la ciudadanía y valor público.

La Agenda 2030 es un plan de acción mundial que se presentó en 2015 para erradicar la pobreza, proteger al planeta, y asegurar la prosperidad para todas y todos sin comprometer los recursos para las futuras generaciones.

7. BANORTE ES GALARDONADO POR WORLD FINANCE COMO EL MEJOR BANCO DE CONSUMO, MEJOR GOBIERNO CORPORATIVO, Y MEJOR FONDO DE PENSIONES EN MÉXICO 2023

El 29 de junio, Banorte fue reconocido por tercer año consecutivo como el Mejor Banco de Consumo y de Mejor Gobierno Corporativo en México en 2023, por la revista internacional World Finance. Este reconocimiento se otorgó a Banorte por su compromiso con la transparencia y rendición de cuentas. Carlos Hank González, Presidente del Consejo de Administración de Grupo Financiero Banorte, expresó que el contexto económico ha presentado desafíos, pero gracias a la toma de decisiones acertadas y al liderazgo mexicano, el banco se ha mantenido fuerte.

Por su parte, AFORE XXI Banorte ganó el premio “World Finance Pension Fund 2023” premio que reconoce a los fondos que han demostrado tener un enfoque innovador y dinámico en un entorno desafiante y que, además, deben equilibrar la búsqueda de rendimientos con la necesidad de descarbonizar las carteras.

8. BANORTE OBTIENE EL PRIMER LUGAR EN EL PREMIO LATAM A LAS MEJORES ORGANIZACIONES PARA LA INTERACCIÓN CON CLIENTES

El 29 de junio, en la doceava edición de Premio Latam organizado por la Alianza Lationamericana de Organizaciones para la Interacción con Clientes (ALOIC), Banorte fue reconocido en la categoría “Mejor estrategia en customer experience” con el caso “7 pilares para una empresa sorprendente”, que tiene como base “Tu Guía Banorte”, metodología de servicio única en la industria que se basa en la atención a clientes con el concepto de narrativa.

Este reconocimiento anual impulsa las mejores prácticas de relación con clientes a nivel Latinoamérica.

9. LA BOLSA MEXICANA DE VALORES FELICITA A GRUPO FINANCIERO BANORTE POR SER LA TERCERA EMPRESA CON MÁS OPERATIVIDAD EN 2022

La Bolsa Mexicana de Valores felicitó a GFNorte por su posición como la tercera empresa con mayor operatividad en México durante el año 2022. Este reconocimiento subraya la solidez y el compromiso de Banorte en el sector financiero, así como su capacidad para adaptarse a un entorno empresarial en constante cambio.

Banco

Estado de resultado integral con subsidiarias y Estado de situación financiera con subsidiarias-Banco (Millones de Pesos)	2T22	1T23	2T23	Var. Vs.		1S22	1S23	Var. Vs. 1S22
				1T23	2T22			
Ingresos de Intereses Netos	20,143	24,119	24,595	2%	22%	39,206	48,714	24%
Ingresos No Financieros (1)(2)(3)	3,856	3,489	3,892	12%	1%	7,252	7,381	2%
Ingreso Total	23,999	27,608	28,487	3%	19%	46,458	56,095	21%
Gasto No Financiero (1)(3)	9,188	9,975	10,254	3%	12%	18,195	20,229	11%
Provisiones	2,390	3,737	4,025	8%	68%	5,024	7,762	54%
Resultado Neto de Operación	12,421	13,896	14,208	2%	14%	23,239	28,104	21%
Impuestos	3,078	3,620	3,899	8%	27%	6,306	7,519	19%
Subsidiarias y participación no controladora	31	34	56	66%	78%	73	89	22%
Utilidad Neta	9,374	10,309	10,364	1%	11%	17,006	20,673	22%
Balance General								
Cartera Etapa 1	838,067	923,263	939,685	2%	12%	838,067	939,685	12%
Cartera Etapa 2	7,085	6,844	6,979	2%	(2%)	7,085	6,979	(2%)
Cartera Etapas 1 y 2 (a)	845,152	930,107	946,663	2%	12%	845,152	946,663	12%
Cartera Etapa 3 (b)	8,129	9,172	9,461	3%	16%	8,129	9,461	16%
Partidas Diferidas (c)	1,606	2,195	2,264	3%	41%	1,606	2,264	41%
Cartera Total de Crédito (a+b+c)	854,887	941,474	958,388	2%	12%	854,887	958,388	12%
Estimación Prev. Riesgos Crediticios con Seg.	16,350	17,288	17,775	3%	9%	16,350	17,775	9%
Cartera de Crédito Neto (d)	838,537	924,185	940,613	2%	12%	838,537	940,613	12%
Activo Total	1,523,461	1,601,058	1,623,047	1%	7%	1,523,461	1,623,047	7%
Depósitos Total	885,625	939,276	982,425	5%	11%	885,625	982,425	11%
Pasivo Total	1,395,609	1,445,741	1,466,745	1%	5%	1,395,609	1,466,745	5%
Capital Contable	127,852	155,317	156,301	1%	22%	127,852	156,301	22%

- 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 2022 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	2T22	1T23	2T23	1S22	1S23
Rentabilidad:					
MIN (1)	5.6%	6.5%	6.5%	5.4%	6.5%
MIN ajustado por Riesgos Crediticios (2)	4.9%	5.5%	5.4%	4.7%	5.5%
ROE (3)	27.2%	27.5%	26.6%	24.2%	27.2%
ROA (4)	2.4%	2.6%	2.6%	2.2%	2.6%
Operación:					
Índice de Eficiencia (5)	38.3%	36.1%	36.0%	39.2%	36.1%
Índice de Eficiencia Operativa (6)	2.3%	2.5%	2.5%	2.4%	2.5%
Coefficiente de Cobertura de Liquidez Promedio de Banorte y SOFOM (CCL)- Basilea III (7)	176.6%	155%	170%	176.6%	169.8%
Calidad de Activos:					
Índice de Morosidad (antes ICV)	1.0%	1.0%	1.0%	1.0%	1.0%
Índice de Cobertura	201.1%	188.5%	187.9%	201.1%	187.9%
Capitalización					
Capital Neto/ Activos Sujetos a Riesgo de Crédito	31.7%	31.2%	30.6%	31.7%	30.6%
Capital Neto/ Activos Sujetos a Riesgo de Crédito, Mercado y Operacional	22.9%	22.1%	21.7%	22.9%	21.7%
Apalancamiento					
Capital Básico/ Activos Ajustados	11.7%	12.7%	12.1%	11.7%	12.1%

- 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) se expandieron 2% secuencialmente**, alineado con el incremento de 1% en IIN de cartera, que fue impulsada por el volumen de originación en créditos. Por otro lado, el desempeño de los IIN estuvo impactado por la valuación de udibonos. Los gastos por intereses crecieron 14%, reflejando el efecto de los incrementos en la tasa de referencia, que expandieron los intereses por depósitos y fondeo 19% en el trimestre. Con esto, el **MIN se ajusta ligeramente (3pb) secuencialmente, situándose en 6.5%**.

Los **ingresos no financieros aumentan trimestralmente 12%**, impulsado por intermediación.

Las **comisiones por servicios cobradas aumentan 4% secuencialmente**, derivado de un aumento en las transacciones de banca electrónica y de los productos de consumo y en negocios afiliados, impulsado en el trimestre por la venta digital del "Hot Sale". De igual forma, las **comisiones pagadas crecen 7%**, principalmente un aumento en cuotas de intercambio, vinculado al negocio de tarjetas de crédito y en el negocio adquiriente, asociado en buena medida al evento de "Hot Sale" en mayo. En suma, **las comisiones netas mantuvieron estables**.

El **resultado por intermediación con alza de 276%** trimestral, por una mejor dinámica en la operación de compra-venta en derivados y títulos, además de un efecto positivo en la valuación de divisas y metales.

Otros ingresos (egresos) de la operación cayeron (Ps 134 millones) de forma secuencial, principalmente por una caída en el rubro de otros conceptos, derivado de la depuración de cuentas acreedoras.

Los **gastos no financieros aumentaron 3%** derivado principalmente del incremento en la amortización de proyectos y activos de tecnología. El **índice de eficiencia del trimestre se ubicó en 36.0%**, relativamente estable vs 1T23.

En el trimestre, las **provisiones se expandieron 8%**, alineado principalmente con el incremento en la originación de créditos de consumo. El **MIN ajustado por riesgos crediticios se redujo (8pb) secuencialmente**, situándose en **5.4%**, desde 5.5% el trimestre anterior.

En suma, la **utilidad neta** del trimestre se situó en Ps 10,364 millones, **1%** mayor vs 1T23. **El ROE se redujo (88pb)** durante el trimestre, para situarse en **26.6%**. Por su lado, el **ROA** se mantuvo estable en **2.6%** al cierre del 2T23.

Variaciones acumuladas con respecto al año anterior

Los **ingresos de intereses netos (IIN) crecen 24% con respecto al 1S22**, por 25% mayores ingresos de cartera de crédito, alineado con el ritmo de originación y mezcla de crédito, así como el reflejo del ajuste de 350pb en la tasa de referencia en los últimos 12 meses. Los gastos por intereses incrementaron 90%, principalmente por el ajuste de 448pb en la tasa promedio de referencia TIE28d, a 11.52%, lo que ha provocado que la mezcla de fondeo aumente gradualmente en plazo. **El MIN incrementó 109pb** en el periodo, de 5.4% a **6.5%**.

Los **ingresos no financieros con crecimiento de 2% respecto al 1S22**, principalmente por mayores comisiones netas y una mejora en otros ingresos (egresos) de la operación.

Las **comisiones cobradas aumentaron 15% en la comparativa anual**, por el sólido crecimiento en servicios de banca electrónica, mayor transaccionalidad en productos de consumo, y el aumento en el esquema de comisiones pagadas de Seguros Banorte al banco, por la colocación de productos a través de banca-seguros. Las **comisiones pagadas se expandieron 11%**, 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 aumentaron 19%** en comparación contra 1S22.

El **resultado por intermediación cayó (62%) en la comparativa anual**, atribuible al efecto negativo en valuación de divisas y metales, ante la volatilidad del tipo de cambio y los *commodities*.

Otros ingresos (egresos) de la operación, mejoran **Ps 220 millones** comparado con el 1S22, 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 1S22**, por mayores gastos de personal, asociados al fortalecimiento de la estructura comercial, el incremento salarial por ajuste inflacionario, así como mayores inversiones en proyectos de tecnología para aumentar la redundancia de los sistemas. En suma, el **índice de eficiencia se ubicó en 36.1% al 1S23, una mejora de (310pb)** contra el 39.2% de 1S22.

Las **provisiones** aumentaron 54% o Ps 2,737 millones con respecto al 1S22, asociado principalmente con mayor volumen de originación en la cartera de consumo y a mayores requerimientos en las carteras de nómina y empresarial, por el

dinamismo en esos portafolios. El **MIN ajustado por riesgos crediticios mejoró 74pb** en el año, situándose en **5.5% al 1S23**.

La **utilidad neta crece 22%** respecto del 1S22 o Ps 3,668 millones, reflejando la solidez de la generación de ingresos. El **ROE se expande 294pb**, pasando de 24.2% en 1S22 a **27.2% en 1S23**. Por su parte, el **ROA se incrementa 39pb de manera acumulada**, situándose en **2.6%**.

Capital

El saldo del **capital contable** cerró en **Ps 156,302 millones**, un aumento de 1% respecto al trimestre previo. Los principales movimientos del trimestre fueron: resultado neto de Ps 10,365 millones, aumento de Ps 318 millones por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo, aumento de Ps 104 millones por valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender, y una reducción de (Ps 9,000 millones) derivado del pago de dividendos.

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 el Índice de Capitalización mínimo regulatorio para Banorte de 11.40% a 17.90%.

Capitalización (Millones de Pesos)	2T22	1T23	2T23	Var. Vs.	
				1T23	2T22
Capital Fundamental	114,240	139,804	140,835	0.7%	23.3%
Capital Básico	185,720	197,469	195,605	(0.9%)	5.3%
Capital Complementario	4,393	3,059	2,889	(5.6%)	(34.2%)
Capital Neto	190,114	200,528	198,494	(1.0%)	4.4%
Activos con Riesgo Crediticio	599,930	642,325	649,134	1.1%	8.2%
Capital Neto / Activos con Riesgo Crediticio	31.7%	31.2%	30.6%	(0.6 pp)	(1.1 pp)
Activos Riesgo Total	831,279	908,685	913,329	0.5%	9.9%
Capital Fundamental	13.74%	15.39%	15.42%	0.0 pp	1.7 pp
Capital Básico	22.34%	21.73%	21.42%	(0.3 pp)	(0.9 pp)
Capital Complementario	0.53%	0.34%	0.32%	(0.0 pp)	(0.2 pp)
Índice de Capitalización	22.87%	22.07%	21.73%	(0.34 pp)	(1.14 pp)

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

Al cierre del 2T23 el Índice de Capitalización (ICAP) estimado de Banorte fue de 21.73% considerando riesgos de crédito, de mercado y operacional, y de 30.58% considerando únicamente los riesgos crediticios; por su parte el nivel de Capital Fundamental es de 15.42%. Lo anterior clasifica a la institución en nivel I de capitalización requerido por la CNBV.

El Índice de Capitalización disminuyó (0.34 pp) con respecto al 1T23, lo anterior debido a:

	2T23 vs. 1T23
	(0.34 pp)
1. Utilidades generadas en el 2T23	+1.13 pp
2. Efectos Activos en Riesgo – Mercado	+0.08 pp
3. Otros Efectos de Capital ⁽¹⁾	+0.05 pp
4. Valuación de Instrumentos Financieros y Derivados de Cobertura ⁽²⁾	+0.03 pp
5. Efectos Activos en Riesgo – Operativo	(0.03 pp)
6. Efectos Activos en Riesgo – Crédito	(0.05 pp)
7. Efectos Activos en Riesgo – Crédito (Otros) ⁽³⁾	(0.12 pp)
8. Notas de Capital	(0.44 pp)
9. Dividendo a Grupo Financiero	(0.99 pp)

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

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

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

El Índice de Capitalización disminuyó (1.14 pp) con respecto al 2T22, lo anterior debido a:

	2T23 vs. 2T22
	(1.14 pp)
1. Utilidades generadas en el periodo	+4.18 pp
2. Efectos Activos en Riesgo – Crédito	+0.21 pp
3. Valuación de Instrumentos Financieros y Derivados de Cobertura ⁽¹⁾	+0.17 pp
4. Otros efectos de Capital ⁽²⁾	+0.13 pp
5. Efectos Activos en Riesgo – Mercado ⁽³⁾	(0.57 pp)
6. Efectos Activos en Riesgo – Crédito (Otros) ⁽⁴⁾	(0.73 pp)
7. Efectos Activos en Riesgo – Operativo ⁽⁵⁾	(0.96 pp)
8. Dividendo a Grupo Financiero	(0.99 pp)
9. Notas de Capital ⁽⁶⁾	(2.58 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) Efecto de incremento de captación, optimización de balance y menor exposición cambiaria.

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

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

(6) Incluye prepago Notas de Capital AT1 por USD 350 millones (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 junio 2023 correspondieron a Ps 913,329 millones, presentando un incremento de Ps 4,644 millones respecto al cierre de marzo de 2023 y un incremento de Ps 82,050 millones respecto a junio 2022.

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

Activos Sujetos a Riesgo (Millones de Pesos)	2T22	1T23	2T23	Var. Vs.	
				1T23	2T22
Total de Crédito	599,930	642,325	649,134	1%	8%
Crédito (Cartera)	510,717	535,907	537,756	0%	5%
Crédito (Otros)	89,213	106,418	111,378	5%	25%
Total de Mercado	153,110	149,073	145,616	(2%)	(5%)
Total Operacional	78,239	117,287	118,579	1%	52%
Totales	831,279	908,685	913,329	1%	10%

Al comparar los Activos Sujetos a Riesgo de 2T23 respecto al 1T23 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.
- Disminución en Activos Sujetos a Riesgo de Mercado por evolución de captación estable.
- Incremento en Activos Sujetos a Riesgo operacional por nueva metodología regulatoria.

Al comparar los Activos Sujetos a Riesgo de 2T23 respecto al 2T22 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 y adquisición de títulos bancarios.
- Disminución en Activos Sujetos a Riesgo de Mercado por estrategias de optimización de balance en moneda extranjera, evolución temporal del balance, y disminución de exposición cambiaria.
- 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)	2T22	1T23	2T23	Var. Vs.	
				1T23	2T22
Capital Básico	185,720	197,469	195,605	(0.9%)	5.3%
Activos Ajustados	1,584,777	1,554,023	1,613,813	3.8%	1.8%
Razón de Apalancamiento	11.72%	12.71%	12.12%	(59 pb)	40 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)	2T22	1T23	2T23	Var. Vs.		1S22	1S23	Var. Vs. 1S22
				1T23	2T22			
Ingresos por Intereses (Neto) (1)	468	767	800	4%	71%	861	1,567	82%
Provisiones para Crédito	3	0	0	502%	(98%)	3	0	(98%)
Ingresos por Primas (Neto)	4,361	9,887	8,708	(12%)	100%	15,302	18,595	22%
Reservas técnicas	(868)	3,324	2,543	(23%)	393%	3,654	5,867	61%
Costo de Adquisición por Oper. de Seg.	587	1,568	848	(46%)	44%	1,319	2,417	83%
Siniestros, Reclamaciones (neto)	3,646	3,427	4,316	26%	18%	7,664	7,743	1%
Intermediación de Valores (1)	(91)	126	277	120%	403%	(171)	402	335%
Otros Ingresos (Egresos) de la Operación	228	115	99	(13%)	(56%)	455	214	(53%)
Ingreso Total de Operación	1,597	2,575	2,176	(15%)	36%	3,807	4,752	25%
Gasto No Financiero	439	561	420	(25%)	(4%)	923	981	6%
Resultado Neto de Operación	1,158	2,014	1,757	(13%)	52%	2,884	3,771	31%
Impuestos	302	621	532	(14%)	76%	795	1,153	45%
Participación en el Resultado de Subsidiarias	101	298	301	1%	198%	259	599	131%
Resultado Neto (al 100%)	957	1,691	1,526	(10%)	59%	2,348	3,217	37%
Participación no controladora	6	9	10	8%	71%	9	19	100%
Utilidad Neta	951	1,682	1,516	(10%)	59%	2,339	3,198	37%
Otros Resultados Integrales	(15)	(21)	12	159%	184%	(22)	(9)	62%
Resultado Integral	942	1,670	1,538	(8%)	63%	2,325	3,208	38%
Capital Contable	24,767	24,950	25,705	3%	4%	24,767	25,705	4%
Activo Total	71,291	72,343	77,673	7%	9%	71,291	77,673	9%
Reservas Técnicas	38,493	39,824	43,239	9%	12%	38,493	43,239	12%
Primas Emitidas	4,977	11,640	10,416	(11%)	109%	18,510	22,056	19%
Índice de cobertura de reservas técnicas	1.1	1.2	1.2	0.0 pp	0.1 pp	1.1	1.2	0.1 pp
Índice de cobertura del requerimiento de capital de solvencia	7.3	13.7	14.4	0.8 pp	7.1 pp	7.3	14.4	7.1 pp
Índice de cobertura de capital mínimo pagado	200.9	188.1	193.9	5.8 pp	(7.0 pp)	200.9	193.9	(7.0 pp)
Índice de siniestralidad	70.0%	52.6%	70.3%	17.7 pp	0.3 pp	66.0%	61.2%	(4.9 pp)
Índice combinado	86.6%	70.1%	81.7%	11.6 pp	(4.8 pp)	76.0%	75.8%	(0.2 pp)
ROE	15.9%	28.3%	24.3%	(4.0 pp)	8.4 pp	20.1%	26.3%	6.3 pp
ROE sin Afore	43.6%	64.8%	48.9%	(16.0 pp)	5.3 pp	58.8%	56.4%	(2.4 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 2022 mostradas en este reporte fueron reclasificadas.

Los **ingresos por intereses (netos) crecieron 4%** en la comparación **trimestral**; mientras que en el **acumulado** se expandieron **82%**, explicado principalmente por mayor valuación de instrumentos y rendimientos, compensando el efecto negativo de la valorización de cuentas en UDIS.

En la variación trimestral, el **ingreso por primas en seguros cayó (12%)**, asociado con las renovaciones estacionales durante el primer trimestre del año; en consecuencia, las reservas técnicas disminuyeron (Ps 781 millones) en el trimestre, en línea con la menor emisión de primas del periodo. **En la variación semestral, el ingreso por primas subió 22%**, asociado con las adquisición de nuevos clientes, principalmente en los ramos de vida y auto. En consecuencia, las reservas técnicas crecieron 61%, principalmente por mayores ventas de productos flexibles. Continúa la buena generación de negocio, destacando el desempeño de banca-seguros, con una expansión anual de 17%.

El rubro **de siniestros y reclamaciones en seguros creció 26% en el trimestre y sólo 1% contra 1S22** dada la mezcla de la siniestralidad en el portafolio, en el cual, bajó la siniestralidad en el ramo de vida y se incrementó en el ramo de autos y gastos médicos, reflejando la normalización del desempeño para todos los ramos.

Los **costos de adquisición** reflejan una **disminución trimestral de (46%)** por el efecto estacional, y aumenta **83%** en la **comparativa acumulada**, derivado del ajuste en 1T23 del esquema de comisiones por la colocación de productos a través de banca-seguros, así como por el crecimiento del negocio.

El Resultado Neto de Operación fue de **Ps 1,757 millones en 2T23**, una reducción secuencial de (13%), relacionada con

la estacionalidad. **En la comparativa acumulada** se expandió **31%**, atribuible a mayores rendimientos y valuación de instrumentos, que compensan mayores costos por el cambio en el esquema de comisiones intercompañía.

La **Utilidad Neta** en el trimestre fue de **Ps 1,516 millones, (10%)** menor respecto al 1T23 y **37%** mayor vs 1S22. La **Utilidad Neta** trimestral de Seguros Banorte, sin incluir su subsidiaria Afore XXI Banorte, se ubicó en **Ps 1,221 millones**, contribuyendo con el 9.3% de la utilidad de GFNorte al 2T23.

El ROE de la compañía de Seguros, sin incluir su subsidiaria Afore XXI Banorte, se redujo (16 pp) en la comparativa trimestral, quedando en **48.9% al 2T23**.

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 2T23 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 segundo 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 2T23.*
- 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, 1 de gobierno, 2 asociados con la industria de la transformación, y 2 de servicios turísticos.*
- v. Contingencias derivadas de incumplimientos por parte de las reaseguradoras y reafianzadoras.
 - *No se presentaron hechos relevantes por incumplimiento en el 2T23.*

Afore XXI Banorte

Afore XXI Banorte (Millones de Pesos)	2T22	1T23	2T23	Var. Vs.		1S22	1S23	Var. Vs. 1S22
				1T23	2T22			
Utilidad Neta	201	596	601	1%	198%	518	1,197	131%
Capital Contable	22,966	23,002	23,602	3%	3%	22,966	23,602	3%
Activo Total	24,926	24,967	25,528	2%	2%	24,926	25,528	2%
Activos Administrados (SIEFORE)	1,016,665	1,107,384	1,121,027	1%	10%	1,016,665	1,121,027	10%
ROE	3.5%	10.1%	10.3%	0.2 pp	6.8 pp	4.3%	10.2%	5.8 pp

Al 2T23, la utilidad neta de Afore XXI Banorte se situó en Ps 601 millones, representando un crecimiento de 1% en el trimestre, por el efecto positivo en ingresos por comisiones y menores gastos. En la comparativa acumulada, la utilidad se expandió 131%, resultado de mayores rendimientos de productos financieros y el beneficio por el efecto de gastos extraordinarios registrados en 2022.

El ROE al 2T23 se ubicó en 10.3%, expansión trimestral de 0.2 pp; en la comparativa acumulada, se expande 5.8 pp, ubicándose en 10.2%. Excluyendo el crédito mercantil, el **Retorno sobre Capital Tangible (ROTE) se ubicó en 36.8%** al cierre del 2T23.

La utilidad de la Afore representó el 2.3% de las utilidades del Grupo Financiero al 2T23.

Los **activos administrados** de Afore XXI Banorte se ubicaron en **Ps 1,121,027 millones**, incrementando 1% de forma trimestral y 10% en la comparativa anual.

Pensiones Banorte

Estado de Resultados y Balance General - Pensiones Banorte (Millones de Pesos)	2T22	1T23	2T23	Var. Vs.		1S22	1S23	Var. Vs. 1S22
				1T23	2T22			
Ingresos por Intereses (Neto) (1)	5,602	6,150	2,153	(65%)	(62%)	11,470	8,304	(28%)
Provisiones para Crédito	11	8	10	28%	(3%)	22	18	(19%)
Ingresos por Primas (Neto)	4,740	4,254	3,838	(10%)	(19%)	9,686	8,092	(16%)
Reservas técnicas	6,554	6,277	1,863	(70%)	(72%)	13,730	8,140	(41%)
Siniestros, Reclamaciones (neto)	2,948	3,161	3,333	5%	13%	5,736	6,494	13%
Intermediación de Valores (1)	32	(1)	24	1970%	(23%)	39	23	(41%)
Otros Ingresos (Egresos) de la Operación	7	1	(5)	(450%)	(165%)	10	(3)	(134%)
Ingreso Total de Operación	869	958	805	(16%)	(7%)	1,716	1,763	3%
Gasto No Financiero	129	124	117	(6%)	(9%)	247	242	(2%)
Resultado Neto de Operación	740	834	688	(18%)	(7%)	1,470	1,522	4%
Impuestos	223	251	203	(19%)	(9%)	442	454	3%
Participación en el Resultado de Subsidiarias	3	3	4	13%	18%	4	7	82%
Utilidad Neta	520	586	489	(17%)	(6%)	1,031	1,075	4%
Otros Resultados Integrales	(9)	(8)	(0)	96%	96%	(22)	(8)	63%
Resultado Integral	512	578	488	(16%)	(5%)	1,009	1,066	6%
Capital Contable	9,405	10,179	10,668	5%	13%	9,405	10,668	13%
Activo Total	223,413	242,270	245,270	1%	10%	223,413	245,270	10%
Reservas Técnicas	210,258	229,112	231,170	1%	10%	210,258	231,170	10%
Primas Emitidas	4,740	4,254	3,838	(10%)	(19%)	9,686	8,092	(16%)
Índice de cobertura de reservas técnicas	1.0	1.0	1.0	0.0 pp	0.0 pp	1.0	1.0	0.0 pp
Índice de cobertura del requerimiento de capital de solvencia	9.3	9.7	10.1	0.4 pp	0.8 pp	9.3	10.1	0.8 pp
Índice de cobertura de capital mínimo pagado	47.3	47.5	49.8	2.3 pp	2.6 pp	47.3	49.8	2.6 pp
ROE	22.8%	22.0%	18.8%	(3.3 pp)	(4.0 pp)	23.1%	20.2%	(3.0 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 2022 mostradas en este reporte fueron reclasificadas.

Los **ingresos por intereses (netos) disminuyeron (65%)** contra el trimestre anterior, situándose en **Ps 2,153 millones**, impactados principalmente por el efecto negativo de la valorización de cuentas en UDIS por (Ps 4,074 millones). En comparación con 1S22, **se redujeron (28%)** o (Ps 3,166 millones), de los cuales (Ps 3,669 millones) fueron por efecto de valorización de UDIS, a pesar mayores intereses ganados por Ps 503 millones. Cabe mencionar que el impacto de la valorización de UDIS tiene un efecto neutral en el resultado neto, al tener una compensación en la constitución de menores reservas técnicas.

En la comparativa trimestral, el resultado técnico subió Ps 3,827 millones por el efecto de (70%) o (Ps 4,414 millones) menores reservas técnicas, asociado principalmente a la actualización de la reserva por inflación. **En el semestre, el resultado técnico creció Ps 3,238 millones** por (41%) menores reservas dada la actualización por inflación.

En el resultado combinado de los ingresos por intereses y el resultado técnico, la **utilidad neta de Pensiones Banorte** se contrajo (17%) trimestral; con cifras acumuladas incrementó 4% contra 1S22. Los resultados de este negocio representaron el 3.7% de la utilidad del Grupo Financiero al cierre del 2T23.

El ROE de la compañía de Pensiones se ubicó en **18.8%** en el trimestre, un **decremento de (3.3 pp)** con respecto del trimestre anterior, y de (3.0 pp) con cifras al cierre del 1S23, situándose en 20.2%.

Sector Bursátil

Sector Bursátil (Millones de Pesos)	2T22	1T23	2T23	Var. Vs.		1S22	1S23	Var. Vs. 1S22
				1T23	2T22			
Utilidad Neta	308	89	239	170%	(22%)	1,215	328	(73%)
Capital Contable	6,870	5,903	5,823	(1%)	(15%)	6,870	5,823	(15%)
Cartera en Custodia	964,814	1,058,034	1,118,230	6%	16%	964,814	1,118,230	16%
Activo Total Neto	301,485	247,139	242,630	(2%)	(20%)	301,485	242,630	(20%)
ROE	15.9%	6.1%	16.3%	10.2 pp	0.4 pp	31.6%	11.2%	(20.3 pp)
Capital Neto (1)	5,801	4,978	5,136	3%	(11%)	5,801	5,136	(11%)

1) Composición del Capital Neto: Capital Básico = Ps 5,136 millones, Capital Complementario = Ps 0 millones.

La **utilidad neta** en de Casa de Bolsa y Operadora de Fondos fue de **Ps 239 millones en el trimestre**, 170% mayor en comparación contra el trimestre anterior, por mayores ingresos por intereses netos e ingresos no financieros. **En la variación acumulada disminuye (73%)**, atribuido a menores ingresos por intereses y comisiones netas y mayores gastos.

La utilidad del sector bursátil en el 2T23 representó 1.8% de las utilidades del grupo.

Cartera en Custodia

Al cierre del trimestre, alcanzó un monto de **Ps 1,118 mil millones, incrementando 6% en el trimestre** y 16% en la comparativa anual.

Los **activos en administración de los fondos de inversión** ascendieron a **Ps 268 mil millones**, mostrando un incremento **anual de 15.9%**. Los **fondos de deuda** quedaron en **Ps 250 mil millones, aumentando 3.5% en el trimestre** y 19.4% en el año; mientras que los **fondos de renta variable** se ubicaron en **Ps 18 mil millones**, una reducción de (4.6%) en la comparativa trimestral, y de (17.5%) en la anual.

La participación de mercado en fondos de inversión al 2T23 fue de 8.5%, compuesto por 10.4% en fondos de deuda y 2.5% en fondos de renta variable.

Otras subsidiarias

Otras subsidiarias (Millones de Pesos)	2T22	1T23	2T23	Var. Vs.		1S22	1S23	Var. Vs. 1S22
				1T23	2T22			
Almacenadora Banorte								
Utilidad Neta	4	12	14	12%	233%	13	26	104%
Capital Contable	304	339	353	4%	16%	304	353	16%
Inventarios	1,398	1,280	1,306	2%	(7%)	1,398	1,306	(7%)
Activo Total	1,688	2,000	1,916	(4%)	14%	1,688	1,916	14%
ROE	5.4%	14.8%	16.0%	1.2 pp	10.6 pp	8.4%	15.4%	7.0 pp
Arrendadora y Factor Banorte								
Utilidad Neta	226	81	132	63%	(42%)	332	212	(36%)
Capital Contable	10,271	10,620	10,752	1%	5%	10,271	10,752	5%
Cartera Total (1)	33,181	37,590	38,568	3%	16%	33,181	38,568	16%
Cartera Vencida	769	841	837	(0%)	9%	769	837	9%
Índice de Morosidad	2.3%	2.2%	2.2%	(0.1 pp)	(0.1 pp)	2.3%	2.2%	(0.1 pp)
Reservas Crediticias	662	752	753	0%	14%	662	753	14%
Activo Total	42,558	47,180	48,362	3%	14%	42,558	48,362	14%
ROE	9.1%	3.1%	5.0%	1.9 pp	(4.1 pp)	6.7%	4.1%	(2.6 pp)
Banco Bineo* (antes IXE Servicios**)								
Utilidad Neta	15.4	17.2	10.7	(38%)	(31%)	27.6	27.9	1%
Capital Contable	1,673	1,694	1,705	1%	2%	1,673	1,705	2%
Activo Total	1,721	1,812	1,824	1%	6%	1,721	1,824	6%
ROE	3.7%	4.1%	2.5%	(1.6 pp)	(1.2 pp)	3.4%	3.3%	(0.1 pp)

(1) Incluye cartera de bienes en arrendamiento puro operativo por Ps 2,818 millones y bienes en activo fijo propio por Ps 1,255 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.

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

Arrendadora y Factor Banorte (fusión entre Sólida y Arrendadora)

La **utilidad neta al cierre del trimestre** fue de **Ps 132 millones, aumentando 63% trimestralmente** derivado principalmente de una mejora en el margen financiero, relacionado con el crecimiento del portafolio. En la comparativa anual, **disminuye (36%)** por baja en el margen financiero, incremento en gastos de operación, aumento en los impuestos diferidos, compensado parcialmente con el incremento de comisiones cobradas.

El índice de morosidad se ubicó en 2.2%, disminuyendo (0.1 pp) contra el trimestre anterior. El Índice de Cobertura se ubicó en 89.9%, superior en 0.5 pp en la comparación trimestral; y **el Índice de Capitalización al 2T23 se ubicó en 28.53%**, considerando activos ponderados en riesgo totales por Ps 32,334 millones. La razón de apalancamiento a marzo 2023 y junio 2023, respectivamente, se ubicó en 18.08% y 17.85%, considerando activos ajustados por Ps 50,510 millones y Ps 51,640 millones, respectivamente.

Al cierre del trimestre, la utilidad de Arrendadora y Factor representó el 1.0% de los resultados del Grupo Financiero.

A marzo 2023, Arrendadora y Factor Banorte ocupa el 1er lugar en términos del tamaño de cartera entre las 59 empresas de este sector, de acuerdo con la Asociación Mexicana de Sociedades Financieras de Arrendamiento, Crédito y Factoraje, A.C. (AMSOFAC).

Almacenadora Banorte

En el 2T23, Almacenadora registró una **utilidad de Ps 14 millones, incrementando Ps 2 millones** respecto a la utilidad del 1T23, originado por el efecto combinado de mayores ingresos por Ps 5 millones, compensado por un incremento en los impuestos por (Ps 3 millones).

El **ROE** se ubicó en **16.0%** y **el Índice de Capitalización fue de 146.7%**, considerando un capital contable de Ps 353 millones y Certificados de Depósito Negociables expedidos en Bodegas Habilitadas por Ps 3,316 millones.

Almacenadora Banorte ocupa el 4º lugar de este sector en términos de Utilidad Neta al cierre de marzo de 2023.

III. Estrategia de Sustentabilidad

Ambiental



Cambio Climático

Banorte se une al Climate Data Working Group de PCAF

Banorte fue seleccionado como uno de los 15 signatarios a nivel global que forman parte del *Climate Data Working Group* (CDWG) de PCAF, el cual está enfocado en el mantenimiento, la actualización y la expansión de la base de datos de factores de emisión que ofrece PCAF. Así, estaremos colaborando activamente con la iniciativa en mejorar la calidad de los factores de emisión e incrementar su cobertura a más sectores y regiones, buscando atender las necesidades que hemos identificado para México.

Participación Programa GEI México, nivel GEI1

En cumplimiento con el Reglamento de la Ley General de Cambio Climático en materia del Registro Nacional de Emisiones, durante el 2T23, Banorte reportó las emisiones de gases de efecto (GEI) de alcance 1 y 2 en la Cédula de Operación Anual (COA). Asimismo, participamos en el Programa GEI México en la categoría de GHG de manera voluntaria al reportar el inventario de emisiones GEI.

Social



Respuesta 2023 COP (Comunicación del Progreso) del Pacto Mundial

Por 12° año consecutivo, Banorte reitera su compromiso de transparencia al completar el cuestionario de Comunicación del Progreso (CoP) 2023.

Gobernanza



Ética y rendición de cuentas

Calificación FTSE de 3.7/5. Adhesión a: FTSE4Good Emerging Index, FTSE4Good Emerging Latin American Index y FTSE4Good BIVA

Banorte continúa siendo parte de la serie de índices FTSE4Good Emerging Indexes, FTSE4Good Emerging Latin America Index y FTSE4Good BIVA Index, considerando las fortalezas del banco en la implementación de prácticas ambientales, sociales y de gobernanza frente a los estándares internacionales. Para 2023, se mantuvo la calificación obtenida en 2022: 3.7 pts.

Calificación "AA" por MSCI por 3er año consecutivo

Grupo Financiero Banorte fue ratificado por tercer año consecutivo con la calificación "AA" por parte de MSCI, que reconoce el compromiso de la institución de integrar la sustentabilidad en todas sus operaciones, así como su gestión de mejores prácticas ASG (Ambientales, Sociales, y de Gobierno Corporativo).

Actualización estrategia sustentabilidad 2023 - 2025

Banorte actualizó su estrategia de sustentabilidad para 2023-2025, la cual fue aprobada por el Comité de Sustentabilidad del grupo. Esta nueva estrategia considera por primera vez, un enfoque de doble materialidad, dando prioridad a los temas más relevantes o “materiales” desde una perspectiva de impacto y financiera. Los varios proyectos incluidos en esta estrategia serán implementados y monitoreados a través de diferentes organismos de gobernanza dentro de Banorte.

Reconocimientos

World Finance reconoce a Banorte por cuarto año consecutivo como el Mejor en Banca de Consumo y con el mejor Gobierno Corporativo, de igual forma, Afore XXI Banorte fue reconocido como el mejor Fondo de Pensiones por séptimo año consecutivo.

Finanzas Sustentables



Productos financieros sustentables

Durante el 2T23 se publica el reporte anual de Principios de Ecuador 2022

Durante el periodo del 01 de enero al 31 de diciembre de 2022, la aplicación de estos Principios de Ecuador muestra que el 90% del total los financiamientos evaluados bajo estos Principios se encuentran categorizados con un nivel de riesgo B*.

Adicionalmente, se financiaron 15 proyectos durante 2022, los cuales pertenecen a la región “Américas” y se ubican en México (país no designado), además, estos cuentan con revisión socioambiental por parte de un consultor independiente. La mayor parte de los proyectos se encuentra en categoría B*, dentro de los sectores de construcción, infraestructura y turismo con riegos e impactos ambientales y sociales, los cuales pueden ser compensados. Además, financiamos un proyecto en categoría A* en el sector de construcción.

En 2022, se financiaron 4 préstamos corporativos, que pertenecen a la región Américas, se ubican en México (país no designado) y cuentan con revisión socioambiental por parte de un consultor independiente. Tres proyectos se encuentran en categoría B*, dentro del sector infraestructura, así como agropecuario y construcción. Un proyecto se encuentra en categoría C*, perteneciendo al sector infraestructura con riesgos y/o impactos ambientales y sociales mínimos o no adversos.

Para mayor detalle consultar [reporte](#)

Autoestrene verde

Durante el 2T23, se colocaron 236 créditos (Ps 159 millones) para la compra de vehículos híbridos y eléctricos. Acumulados al 1S23 se han colocado 450 créditos por un monto de Ps 305.4 millones.

Reconocimientos

Premio ORO en la categoría de INNOVACIÓN ESTRATÉGICA por impactar de manera positiva en la comunidad en la 8a edición de los Premios a los Innovadores Financieros en las Américas de FINTECH AMÉRICAS.

* A - Riesgo alto - Proyectos con riesgos y/o impactos ambientales y sociales potenciales adversos, significativos, diversos, irreversibles o sin precedentes. • B - Riesgo medio - Proyectos con riesgos y/o impactos ambientales y sociales potenciales adversos, limitados, escasos en número, generalmente localizados en sitios específicos, mayormente reversibles y fácilmente abordables a través de medidas de mitigación. • C - Riesgo bajo - Proyectos que supongan riesgos y/o impactos ambientales y sociales mínimos o no adversos

Actualización ASG



Ambiental

- Adhesión al **CLIMATE DATA WORKING GROUP (CDWG)** de **PCAF**
- Participación **PROGRAMA GEI MÉXICO**, nivel **GEI**



Social

- Respuesta **2023 COP** (Comunicación del Progreso) del **PACTO MUNDIAL**



Gobernanza

- Calificación **FTSE** de **3.7/5**
Adhesión a: **FTSE4Good Emerging Index**, **FTSE4Good Emerging Latin American Index** y **FTSE4Good BIVA**
- Calificación **"AA"** por **MSCI** por 3er año consecutivo
- Actualización **ESTRATEGIA SUSTENTABILIDAD 2023 - 2025**
- Premio **MEJOR BANCA DE CONSUMO** (Banorte) por 4º año, **MEJOR GOBIERNO CORPORATIVO** (Banorte) por 4º año y **MEJOR FONDO DE PENSIONES** (Afore XXI Banorte) por 7º año, en México por **WORLD FINANCE**



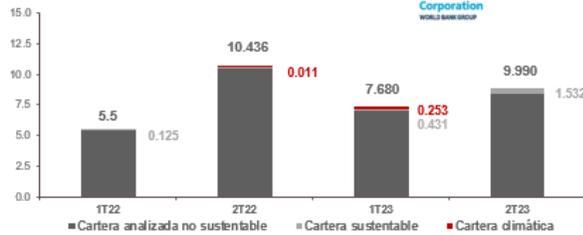
Negocio Sustentable

- Premio **ORO** en la categoría de **INNOVACIÓN ESTRATÉGICA** por impactar de manera positiva en la comunidad en la 8a edición de los Premios a los Innovadores Financieros en las Américas de **FINTECH AMÉRICAS**
- Publicación **REPORTE ANUAL PRINCIPIOS DE ECUADOR 2022**
- Respuesta cuestionario **2023 AMAFORE ESG**

Negocio Sustentable (2T23)

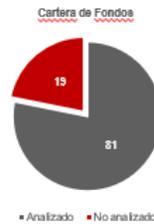
Cartera de crédito analizada

% cartera de crédito de banca mayorista

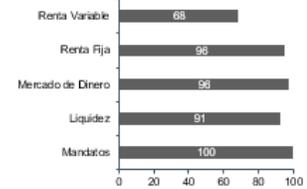


Inversión responsable – Operadora de Fondos

% porción total analizada de los AUM

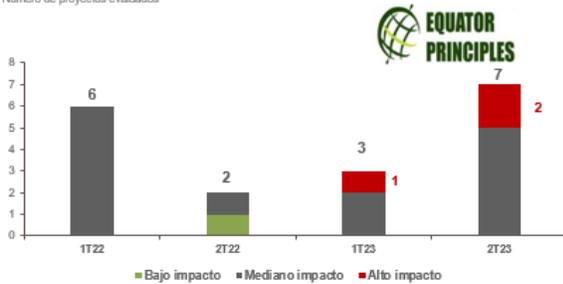


Tipo de Activo



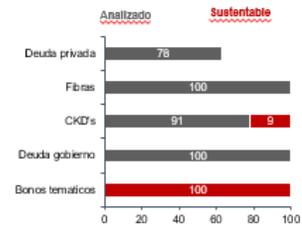
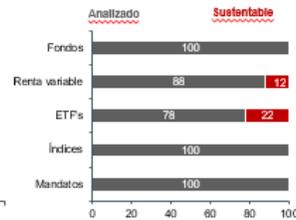
Cartera de crédito evaluada bajo Principios de Ecuador

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.-22
Autonomous	Geoffrey Elliott	Compra	19-may.-23
Barclays	Gilberto García	Compra	17-jul.-23
BBVA	Rodrigo Ortega	Compra	03-jul.-23
BofA	M. Pierry/ E. Gabilondo	Compra	23-mar.-23
Bradesco	Gustavo Schroden	Compra	11-may.-23
BTG Pactual	Eduardo Rosman	Compra	19-jul.-23
CITI	José Luis Cuenca	Compra	02-jun.-23
GBM	Carlos de Legarreta	Compra	17-ene.-21
Goldman Sachs	Tito Labarta	Compra	23-abr.-23
HSBC	Carlos Gómez	Compra	24-abr.-23
Itau	Jorge Pérez	Compra	21-ago.-22
JP Morgan	Yuri Fernandes	Compra	20-abr.-23
Monex	J. Roberto Solano	Compra	20-abr.-23
Morgan Stanley	Jorge Kuri	Compra	05-jul.-23
Santander	Andrés Soto	Compra	05-jul.-23
UBS	Thiago Batista	Compra	19-jul.-23
Vector	Marco Montañez	Compra	02-jun.-23
Credit Suisse	Marcelo Telles	Mantener	21-abr.-23
Interam	Carlos Gómez	Mantener	20-abr.-23
Scotia	Jason Mollin	Mantener	27-jun.-23

Estructura de Capital

Estructura del Capital Social de la Holding

No. de Acciones	SERIES O Al 30 de junio 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	2T23
Ingresos por Intereses	55,322	60,289	72,244	80,773	87,223	91,542
Gastos por Intereses	28,310	33,061	41,550	49,548	55,492	63,019
Ingresos de Intereses Netos antes de Estim. Ptva. para Riesgos Cred.	27,012	27,229	30,694	31,225	31,730	28,523
Provisiones Prev. para Riesgos crediticios	2,668	2,434	3,148	3,632	3,771	4,038
Ingresos de Intereses Netos Ajustado por Riesgos Crediticios	24,344	24,795	27,546	27,593	27,959	24,485
Transferencia de fondos	471	515	527	527	487	505
Manejo de cuenta	483	489	483	455	465	489
Servicios de Banca Electrónica	3,790	4,197	4,280	4,705	4,262	4,416
Por créditos comerciales e hipotecario	-	-	-	-	-	-
Por créditos de consumo y tarjeta de crédito	1,395	1,521	1,617	1,591	1,750	1,838
Fiduciario	127	136	123	151	132	147
Ingresos por Portafolios Inmobiliarios	-	-	-	-	-	-
Fondos de Inversión	500	523	535	551	578	615
Asesoría e Intermediación financiera	141	163	135	133	97	97
Otras comisiones Cobradas	331	331	381	375	405	406
Comisiones por Servicios Cobrados	7,359	8,082	8,132	8,775	8,372	8,625
Cuotas de Intercambio	2,643	2,905	2,995	3,116	2,844	3,061
Comisiones de Seguros	-	-	-	-	-	-
Otras Comisiones Pagadas	1,029	1,141	1,272	1,435	1,320	1,378
Comisiones por Servicios Pagados	3,673	4,047	4,268	4,552	4,164	4,439
Comisiones por Servicios Netas	3,687	4,035	3,864	4,223	4,208	4,187
Ingresos por Primas Seg. y Pen. (Neto)	15,756	8,967	9,361	8,771	13,994	12,409
Reservas técnicas Seg. y Pen.	11,699	5,685	6,983	5,174	9,601	4,407
Costo de Adquisición por Oper. de Seg.	468	308	300	312	941	180
Siniestros, Reclamaciones Seg. y Pen. (neto)	6,796	6,594	6,516	6,661	6,576	7,649
Divisas y Metales	(543)	351	(146)	(1,262)	(3,242)	(2,494)
Derivados	1,354	424	(399)	226	2,235	1,345
Títulos	(56)	(490)	(66)	508	126	284
Valuación	755	285	(611)	(529)	(881)	(865)
Divisas y Metales	1,319	753	1,218	1,235	1,366	1,216
Derivados	(719)	(216)	(115)	(89)	(96)	446
Títulos	19	141	48	(98)	24	255
Compra-venta	619	678	1,380	1,048	1,294	1,917
Otros resultados financieros	(1)	(110)	4	138	(1)	120
Ingresos por Intermediación	1,373	852	774	657	412	1,172
Aportación al IPAB	(934)	(954)	(985)	(985)	(1,001)	(1,042)
Costos y Gastos Incurridos en la Recuperación de Cartera de Crédito	(339)	(321)	(350)	(410)	(374)	(363)
Derechos de cobro	54	68	141	70	101	97
Resultado por bienes adjudicados	140	196	107	187	140	155
Donativos	(143)	(36)	(23)	(26)	(90)	(79)
Deterioro de Activos	-	-	(204)	(100)	-	-
Resultado en venta de Prop., Mob y Equipo	(5)	(15)	(28)	(13)	(5)	(18)
Ingresos por Arrendamiento	62	86	88	86	59	93
Provenientes de Seguros	230	237	(360)	156	117	96
Resultado por Valuación en Op. de Bursatilización	-	-	-	-	-	-
Otros (gastos)	(195)	105	(85)	(69)	149	51
Otros ingresos (Egresos) de la Operación	(1,130)	(630)	(1,690)	(1,094)	(895)	(993)
Total de Ingresos No Financieros	724	637	(1,490)	410	601	4,540
Ingreso Total de Operación	25,068	25,432	26,057	28,004	28,560	29,025
Gasto de Personal	4,330	4,264	4,510	6,476	4,949	5,032
Part. de los Trabaj. en las Util. (PTU)	385	387	394	342	418	419
Honorarios Pagados	797	915	929	961	915	945
Gastos de Administración y Promoción	4,538	4,602	4,567	5,141	4,866	4,885
Total Gasto No Financiero	10,050	10,167	10,400	12,920	11,148	11,281
Resultado de la Operación	15,018	15,264	15,657	15,083	17,412	17,744
Participación en subsidiarias y asociadas no consolidadas	197	128	233	408	333	358
Resultados Antes de Impuestos a la Utilidad	15,215	15,392	15,890	15,492	17,745	18,102
Impuestos	4,331	3,703	4,187	3,742	4,542	4,828
Resultados antes de operaciones discontinuadas	10,884	11,689	11,703	11,749	13,203	13,275
Operaciones discontinuadas	-	-	-	-	-	-
Resultado Neto (al 100%)	10,884	11,689	11,703	11,749	13,203	13,275
Participación no controladora	136	166	159	157	185	187
Utilidad Neta	10,748	11,524	11,544	11,592	13,018	13,088
Valuación de Instr. Fin. para Cobrar o Vender	(1,983)	(2,351)	(1,099)	1,057	473	141
Valuación de Instr. Fin. Derivados de Cobertura de Flujos de Efectivo	14	(73)	1,101	76	773	312
Ingresos y Gastos relacionados con Activos mantenidos para su disposición	-	-	-	-	-	-
Remediación de Beneficios definidos a los empleados	23	23	9	36	22	22
Efecto acumulado por conversión	(47)	14	(5)	(48)	(111)	(67)
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	(7)
Otros Resultados Integrales	(1,830)	(2,311)	158	1,046	1,172	400
Resultado Integral	9,054	9,378	11,861	12,795	14,375	13,675

GFNorte – Estado de situación financiera consolidado con subsidiarias <i>(Millones de Pesos)</i>	1T22	2T22	3T22	4T22	1T23	2T23
ACTIVOS						
Efectivo y Equivalentes	124,571	99,209	91,746	108,254	107,251	130,568
Cuentas de Margen	8,221	6,526	5,730	5,478	5,253	5,213
Instrum. Finan. Negociables	257,355	267,006	270,043	289,855	291,713	310,181
Instrum. Finan. para Cobrar o Vender	230,875	222,511	215,501	209,351	201,972	188,577
Instrum. Finan. para Cobrar Principal e Interés	282,726	298,351	307,127	313,537	320,482	313,037
Inversiones en Instrumentos Financieros	770,955	787,868	792,671	812,743	814,167	811,796
Estim. de Pérdidas Credit. Esperadas para Invers.	291	304	297	293	294	173
Deudores por reporte (saldo deudor)	88,593	53,054	54,794	22,826	41,473	65,672
Préstamo de Valores	-	-	-	-	-	-
Con fines de negociación	29,453	33,775	38,896	35,701	32,606	34,723
Con fines de cobertura	1,096	1,256	1,814	1,854	2,958	3,762
Operaciones con valores y derivadas	-	-	-	-	-	-
Operaciones con Derivados	30,550	35,031	40,709	37,555	35,564	38,486
Ajustes de valuación por cobertura de activos	36	32	19	-	-	-
Actividades empresariales o comerciales	328,682	336,398	334,444	357,273	364,531	376,601
Créditos a entidades financieras	16,637	17,135	17,967	18,277	19,236	22,028
Créditos al consumo	122,920	129,446	135,779	142,074	148,232	158,015
<i>Crédito de Nómina</i>	55,340	59,648	62,692	64,612	66,962	70,747
<i>Crédito Personal</i>	647	632	706	975	883	939
<i>Tarjeta de Crédito</i>	39,197	40,601	42,663	44,607	45,523	48,331
<i>Crédito Automotriz</i>	27,737	28,565	29,718	31,880	34,863	37,997
Créditos Hipotecarios	199,148	203,953	214,353	223,705	230,684	238,050
<i>Media y residencial</i>	196,932	201,848	212,310	221,771	228,828	236,285
<i>De interés social</i>	2	2	2	2	2	2
<i>Créditos adquiridos a INFONAVIT o FOVISSSTE</i>	2,214	2,102	2,041	1,932	1,855	1,763
<i>Remod. o mejora, garantía por banca de desarrollo o fideicomisos públicos</i>	-	-	-	-	-	-
<i>Remod. o mejora, garantía de subcuenta de vivienda</i>	-	-	-	-	-	-
Créditos a Entidades Gubernamentales	160,031	166,433	163,788	171,720	180,364	164,484
Cartera de Crédito Vigente, Etapa 1	827,419	853,365	866,330	913,049	943,047	959,179
Actividades empresariales o comerciales	1,819	1,733	3,670	1,328	1,195	951
Créditos a entidades financieras	1	36	0	-	-	-
Créditos al consumo	2,014	2,061	2,355	2,278	2,706	2,742
<i>Crédito de Nómina</i>	1,261	1,283	1,542	1,438	1,731	1,703
<i>Crédito Personal</i>	31	28	30	26	70	31
<i>Tarjeta de Crédito</i>	410	443	483	520	586	643
<i>Crédito Automotriz</i>	313	307	300	293	319	365
Créditos Hipotecarios	3,494	3,571	3,685	3,226	3,210	3,393
<i>Media y residencial</i>	3,408	3,482	3,599	3,130	3,112	3,315
<i>De interés social</i>	0	0	0	0	1	-
<i>Créditos adquiridos a INFONAVIT o FOVISSSTE</i>	86	89	86	97	98	79
<i>Remod. o mejora, garantía por banca de desarrollo o fideicomisos públicos</i>	-	-	-	-	-	-
<i>Remod. o mejora, garantía de subcuenta de vivienda</i>	-	-	-	-	-	-
Créditos a Entidades Gubernamentales	0	-	-	-	-	194
Cartera de Crédito Vigente, Etapa 2	7,329	7,401	9,710	6,832	7,111	7,281
Actividades empresariales o comerciales	3,886	4,017	4,174	4,572	4,644	4,262
Créditos a entidades financieras	101	105	106	4	4	24
Créditos al consumo	2,530	2,820	3,070	3,528	3,367	3,954
<i>Crédito de Nómina</i>	1,380	1,665	1,832	2,178	1,993	2,337
<i>Crédito Personal</i>	45	49	36	45	49	63
<i>Tarjeta de Crédito</i>	902	926	986	1,108	1,132	1,344
<i>Crédito Automotriz</i>	203	180	216	198	193	210
Créditos Hipotecarios	1,763	1,855	1,904	1,865	1,994	2,054
<i>Media y residencial</i>	1,446	1,521	1,552	1,553	1,650	1,701
<i>De interés social</i>	0	0	0	-	0	0
<i>Créditos adquiridos a INFONAVIT o FOVISSSTE</i>	317	334	353	312	343	352
<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	159	102	4	4	4	4
Cartera de Crédito Vencida, Etapa 3	8,440	8,898	9,259	9,973	10,013	10,299
Cartera de Crédito Valuada a Valor Razonable	-	-	-	-	-	-
Partidas Diferidas	1,580	1,590	1,560	2,042	2,172	2,240
Cart. de Créd. de Inst. de Seguro y Fianzas	2,927	3,025	3,123	3,188	3,249	3,322
Partidas Diferidas (BAP)	-	-	-	-	-	-
Cartera de Crédito Total	847,695	874,278	889,982	935,084	965,592	982,320
Reservas Prev. Riesgos Crediticios	16,905	17,013	17,247	17,686	18,041	18,528
Estim. Prev. para Riesgos Cred. Seg. Y Fian.	185	195	205	213	221	231
Cartera de Crédito Neta de Reservas	830,605	857,070	872,530	917,185	947,330	963,561
Derechos de cobro adquiridos (neto)	582	466	322	654	597	551
Total de Cartera de Crédito (neto)	831,187	857,536	872,852	917,839	947,927	964,112
Deudores de Aseguradoras y Afianzadoras	10,995	8,677	6,567	3,960	8,050	10,052
Importes recuperables por Reaseguro y Reafianz.	8,022	8,033	7,589	5,402	4,898	5,284
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	50,195
Inventario de Mercancías	1,019	1,398	1,590	975	1,280	1,306
Bienes Adjudicados (Neto)	1,759	1,957	1,894	2,961	2,794	2,818
Pagos Anticipados y Otros Activos	18,557	16,728	20,138	16,406	10,591	12,937
Propiedades, mobiliario y equipo, neto	21,070	22,133	22,086	28,785	28,860	29,799
Activos por Derechos de Uso de Propiedades, Mobiliario y equipo	7,638	7,372	7,346	7,113	6,703	4,025
Inversiones permanentes	13,420	14,216	14,476	14,954	14,485	14,765
Activos de larga duración disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-
Activos por Impuestos a la Utilidad diferidos	(0)	(0)	(0)	0	(0)	(0)
Activos Intangibles	16,718	17,786	17,994	18,089	17,971	17,833
Activos por Derechos de Uso de Activos Intangibles	-	-	-	-	-	-
Crédito Mercantil	26,720	26,725	26,724	26,741	26,710	26,691
TOTAL ACTIVOS	2,035,427	2,033,316	2,033,008	2,070,072	2,130,031	2,191,378

GFNorte – Estado de situación financiera consolidado con subsidiarias <i>(Millones de Pesos)</i>	1T22	2T22	3T22	4T22	1T23	2T23
PASIVOS						
Depósitos exigibilidad inmediata	570,690	592,056	591,051	597,782	603,364	643,394
Depósitos a plazo-Del Público en General	234,985	248,191	256,447	274,201	269,082	281,256
Depósitos a plazo-Mercado de Dinero	-	200	200	4,954	13,903	11,898
Cuenta global de captación sin movimientos	3,060	3,237	3,362	3,253	3,223	3,321
Títulos de crédito emitidos	27,293	21,507	21,852	17,002	27,397	36,927
Captación de Recursos	836,028	865,191	872,912	897,192	916,968	976,796
<u>Préstamos de Bancos y otros:</u>						
De exigibilidad inmediata	0	0	0	-	-	-
De corto plazo	20,059	15,285	17,627	22,407	18,365	18,004
De largo plazo	12,778	13,861	14,831	14,798	15,738	13,174
Préstamos de Bancos y otros	32,837	29,146	32,459	37,205	34,102	31,178
Reservas Técnicas	243,336	248,838	255,216	259,161	268,980	274,462
Valores asignados por liquidar	-	-	-	-	-	-
Acreedores por reporto	169,718	249,066	315,524	369,239	337,016	371,092
Préstamos de Valores	0	0	-	-	-	-
<u>Colaterales vendidos o dados en garantía:</u>						
Reportos (saldo acreedor)	295,829	178,235	101,485	72,562	118,297	107,536
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	107,536
<u>Instrumentos Financieros Derivados</u>						
Con fines de negociación	22,855	27,172	32,487	29,120	23,836	24,428
Con fines de cobertura	5,549	5,651	3,857	3,956	2,892	2,370
Operaciones con valores y derivados	-	-	-	-	-	-
Total de Instrumentos Financieros Derivados	28,404	32,823	36,344	33,076	26,727	26,798
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	2,789
Pasivo por Arrendamiento	7,695	7,407	7,099	6,771	6,437	4,104
Acreedores por liquidación de operaciones	13,468	23,233	13,887	8,680	26,129	18,019
Acreedores por cuentas de margen	-	-	-	-	-	-
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	18,425	22,059	24,113	20,643	23,173	22,488
Contribuciones por pagar	2,291	2,197	1,967	2,207	2,659	2,875
Proveedores	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-
Acreedores Diver. y otras ctas. p/pagar	47,605	49,005	38,937	34,847	33,184	35,499
Otras cuentas por pagar	81,790	96,494	78,904	66,377	85,145	78,880
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	58,175
Pasivo por Impuestos a la Utilidad	5,139	6,086	8,481	10,733	10,666	6,367
Pasivo por beneficio a los empleados	7,199	7,042	8,014	9,551	8,338	9,305
Créditos diferidos y Cobros Anticipados	1,239	1,176	1,238	1,464	1,326	1,282
TOTAL PASIVOS	1,791,336	1,800,068	1,789,097	1,831,040	1,877,460	1,948,764
CAPITAL						
Capital Social	14,969	14,941	14,938	14,955	14,968	14,968
Aport. para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	0	0	0	0	0	0
Prima en venta de acciones	48,200	48,462	48,657	48,440	48,404	48,709
Inst. finan. que califican como capital	-	-	-	-	-	-
Capital contribuido	63,169	63,403	63,595	63,396	63,372	63,677
Reservas de capital	9,110	8,209	8,106	33,342	33,615	33,618
Resultado de ejercicios anteriores	162,794	143,760	142,523	99,810	144,172	120,409
Resultado neto	10,748	22,272	33,816	45,408	13,018	26,106
<u>Resultados Integrales:</u>						
Valuación de inst. finan. para cobrar o vender	(389)	(2,740)	(3,839)	(2,783)	(2,355)	(2,215)
Valuación de inst. finan. derivados de cobertura de flujos de efectivo	(2,648)	(2,721)	(1,619)	(1,543)	(770)	(458)
Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	-	-	-	-	-	-
Remediones por beneficios definidos a empleados	(1,934)	(1,911)	(1,902)	(1,866)	(1,844)	(1,822)
Efecto acumulado por conversión	122	136	131	83	(28)	(95)
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	204
Participación en ORI de otras entidades	-	-	-	-	-	-
Capital Ganado	177,848	167,125	177,487	172,648	186,019	175,748
Participación no controladora	3,074	2,720	2,829	2,989	3,180	3,189
Total Capital Contable	244,091	233,248	243,911	239,033	252,570	242,614
TOTAL PASIVOS Y CAPITAL	2,035,427	2,033,316	2,033,008	2,070,072	2,130,031	2,191,378

GFNorte - Cuentas de Orden <i>(Millones de Pesos)</i>	1T22	2T22	3T22	4T22	1T23	2T23
Operaciones por Cuenta de Terceros						
Bancos de clientes	22	6	18	27	45	71
Dividendos por cobrar de clientes	-	-	-	-	-	-
Intereses por cobrar de clientes	-	-	-	-	-	-
Liquidación de operaciones de clientes	(409)	397	52	36	(391)	(23)
Premios de clientes	-	-	-	-	-	-
Liquidación con divisas de clientes	-	-	-	-	-	-
Cuentas margen operaciones con futuros	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-
Cientes Cuentas Corrientes	(386)	403	70	63	(346)	48
Valores de clientes recibidos en custodia	758,691	734,542	753,736	772,939	797,425	850,200
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	850,200
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	0
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	238
Acciones de Siefors por cuenta de trabajadores	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas de registro	-	-	-	-	-	-
Operaciones por Cuenta de Clientes	854,511	854,049	619,755	625,636	651,299	238
Op. de Bca de Inv Cta de Terceros (Neto)	268,105	292,819	310,999	268,191	317,546	340,435
TOTALES POR CUENTA DE TERCEROS	1,880,922	1,881,813	1,684,560	1,666,829	1,765,925	1,190,922
Avales otorgados	185	221	281	357	250	153
Compromisos Crediticios	324,304	353,074	363,564	393,372	419,511	445,072
Fideicomisos	291,862	294,351	291,433	301,499	333,375	337,595
Mandatos	8,167	8,489	8,266	7,301	7,396	7,840
Bienes en Fideicomiso o Mandato	300,029	302,840	299,700	308,800	340,771	345,434
Bienes en custodia o administración	468,507	483,761	496,832	515,172	534,055	553,613
Acciones entregadas en custodia o en garantía	43,458	43,458	43,458	44,942	44,942	44,942
Colaterales recibidos por la entidad	423,172	300,480	242,372	189,333	239,675	241,213
Colaterales recibidos o vendidos o entregados por la inst.	579,659	462,826	307,954	281,113	335,308	107,552
Depósitos de bienes	2,888	3,258	3,113	4,152	4,552	3,943
Activos y Pasivos Contingentes	148	60	80	32	39	57
Int.dev. no cob. deriv. de cart. de crédito vencida	424	356	386	425	442	417
Responsabilidades por fianzas en vigor (neto)	-	-	-	-	-	-
Garantías de recuperación por fianzas expedidas	-	-	-	-	-	-
Reclamaciones recibidas pendientes de comprobación	-	-	-	-	-	-
Reclamaciones contingentes	-	-	-	-	-	-
Reclamaciones pagadas	-	-	-	-	-	-
Reclamaciones canceladas	-	-	-	-	-	-
Reclamaciones recuperadas	-	-	-	-	-	-
Acciones de siefors, posición propia	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas de registro	545,793	579,155	603,289	581,209	600,202	630,490
TOTALES POR CUENTA PROPIA	2,688,568	2,529,490	2,361,029	2,318,909	2,519,746	2,372,887

GFNORTE - ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO CON SUBSIDIARIAS
DEL 1 DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2023
(Millones de Pesos)

Actividades de operación

Resultado antes de impuestos a la utilidad	35,847
Ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión:	1,361
Depreciación de propiedades, mobiliario y equipo	1,668
Amortizaciones de activos intangibles	384
Participación en el resultado neto de otras entidades	(691)
Ajustes por partidas asociadas con actividades de financiamiento:	2,572
Intereses asociados con préstamos interbancarios y de otros organismos	1,600
Intereses asociados con instrumentos financieros que califican como pasivo	972
Suma	3,933
Cambios en partidas de operación	17,979
Cambio en cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)	264
Cambio en inversiones en instrumentos financieros (valores) (neto)	1,407
Cambio en deudores por reporto (neto)	(42,846)
Cambio en instrumentos financieros derivados (activo)	978
Cambio en cartera de crédito (neto)	(46,375)
Cambio en derechos de cobro adquiridos (neto)	103
Cambio en deudores de aseguradoras y afianzadoras	(6,092)
Cambio en importes recuperables por reaseguro y reafianzamiento (neto)	118
Cambio en inventarios	(331)
Cambio en otras cuentas por cobrar (neto)	(6,134)
Cambio en bienes adjudicados (neto)	142
Cambio en captación tradicional	79,604
Cambio en reservas técnicas	15,301
Cambios de préstamos interbancarios y de otros organismos	(7,628)
Cambio en acreedores por reporto	1,853
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	34,974
Cambio en instrumentos financieros derivados (pasivo)	(4,691)
Cambio en cuentas por pagar por reaseguro y reafianzamiento (pasivo)	1,060
Cambio en instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	(2,409)
Cambio en activos/pasivos por beneficios a los empleados	(245)
Cambio en otras cuentas por pagar	12,365
Pagos de impuestos a la utilidad	(13,439)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	57,759
Actividades de inversión	
Pagos por adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	(3,751)
Cobros por disposición de propiedades, mobiliario y equipo	1,302
Pagos por adquisición de asociadas, negocios conjuntos y otras inversiones permanentes	(94)
Cobros de dividendos en efectivo de inversiones permanentes	954
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	(1,589)
Actividades de financiamiento	
Pagos de pasivo por arrendamiento	(4)
Pagos asociados a instrumentos financieros que califican como capital	(2,037)
Pagos de dividendos en efectivo	(22,704)
Pagos asociados con instrumentos financieros que califican como pasivo	(8,778)
Pagos por intereses por pasivo por arrendamiento	(192)
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	(33,715)
Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	22,455
Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo	(141)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	108,254
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	130,568

**GFNORTE - ESTADO DE CAMBIOS EN EL CAPITAL CONTABLE CONSOLIDADO CON SUBSIDIARIAS
DEL 1 DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2023
(Millones de Pesos)**

	CAPITAL CONTRIBUIDO			CAPITAL GANADO								Total 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	Remedios por Beneficios Definidos a los Empleados	Remedios 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			
Saldo al 31 de Diciembre de 2022	14,957	48,440	33,342	145,218	(2,783)	(1,544)	(1,865)	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	218	276							505		505	
Dividendos Decretados por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas el día 2 de junio de 2023				(22,704)						(22,704)		(22,704)	
Total	11	218	276	(22,704)	0	0	0	0	0	(22,199)	0	(22,199)	
OTROS MOVIMIENTOS DE CAPITAL													
Efecto de subsidiarias, asociadas y sociedades de inversión		51		(68)	(45)					(62)		(62)	
Intereses de obligaciones subordinadas				(2,037)						(2,037)		(2,037)	
Total	0	51	0	(2,105)	(45)	0	0	0	0	(2,099)	0	(2,099)	
RESULTADO INTEGRAL:													
Resultado neto				26,106						26,106	372	26,478	
OTROS RESULTADOS INTEGRALES:													
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender					613					613		613	
Resultado por conversión de operaciones extranjeras									(178)	(178)		(178)	
Valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo						1,086				1,086		1,086	
Remediación por resultado en la valuación de la reserva de riesgos en curso por variación en las tasas de descuento									8	8		8	
Remedios por beneficios definidos a los empleados							43			43		43	
Total	0	0	0	26,106	613	1,086	43	8	(178)	27,678	372	28,050	
Participación no controladora											(172)	(172)	
Saldos al 30 de junio de 2023	14,968	48,709	33,618	146,515	(2,215)	(458)	(1,822)	204	(95)	239,424	3,189	242,613	

Banco

Banco-Estado de resultado integral consolidado con subsidiarias (Millones de Pesos)	1T22	2T22	3T22	4T22	1T23	2T23
Ingresos por Intereses	46,022	50,904	60,095	69,620	75,326	82,864
Gastos por Intereses	26,959	30,762	38,048	45,630	51,207	58,269
Ingresos de Intereses Netos antes de Estim. Ptva. para Riesgos Cred.	19,063	20,143	22,047	23,990	24,119	24,595
Provisiones Prev. para Riesgos crediticios	2,634	2,390	3,098	3,599	3,737	4,025
Ingresos de Intereses Netos Ajustado por Riesgos Crediticios	16,429	17,753	18,949	20,391	20,383	20,570
Transferencia de fondos	471	515	527	527	487	505
Manejo de cuenta	483	489	483	455	465	489
Servicios de Banca Electrónica	3,790	4,197	4,280	4,705	4,262	4,416
Por créditos comerciales y vivienda	-	-	-	-	-	-
Por créditos de consumo y tarjeta de crédito	1,395	1,521	1,617	1,591	1,750	1,838
Fiduciario	127	135	123	151	131	147
Ingresos por Portafolios Inmobiliarios	-	-	-	-	-	-
Fondos de Inversión	-	-	-	-	-	-
Asesoría e Intermediación financiera	0	(0)	-	-	-	-
Otras comisiones Cobradas	748	777	854	866	1,233	1,300
Comisiones por Servicios Cobrados	7,065	7,778	7,847	8,473	8,379	8,681
Cuotas de Intercambio	2,643	2,905	2,995	3,116	2,844	3,061
Comisiones de Seguros	-	-	-	-	-	-
Otras Comisiones Pagadas	949	1,075	1,177	1,347	1,224	1,293
Comisiones por Servicios Pagados	3,592	3,981	4,172	4,463	4,068	4,354
Comisiones por Servicios Netas	3,473	3,797	3,675	4,010	4,312	4,327
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)	(2,494)
Derivados	1,361	406	(383)	186	2,236	1,343
Títulos	(1)	(220)	(131)	167	(31)	(7)
Valuación	818	537	(661)	(907)	(1,038)	(1,159)
Divisas y Metales	1,319	753	1,218	1,235	1,366	1,216
Derivados	(719)	(209)	115	(96)	(97)	446
Títulos	(25)	(22)	(178)	(287)	(45)	87
Compra-venta	575	522	1,155	852	1,224	1,748
Otros resultados financieros	2	(93)	1	131	3	123
Ingresos por Intermediación	1,395	966	495	76	189	712
Aportación al IPAB	(934)	(954)	(985)	(985)	(1,001)	(1,042)
Costos y Gastos Incurridos en la Recuperación de Cartera de Crédito	(331)	(310)	(340)	(394)	(359)	(349)
Derechos de cobro	51	63	137	67	95	99
Resultado por bienes adjudicados	118	192	93	167	134	142
Donativos	(136)	(36)	(23)	(26)	(87)	(78)
Deterioro de Activos	-	-	-	-	-	-
Resultado en venta de Prop., Mob y Equipo	(6)	(16)	(28)	(13)	(5)	(18)
Ingresos por Arrendamiento	0	0	0	9	0	1
Provenientes de Seguros	-	-	-	-	-	-
Resultado por Valuación en Op. de Bursatilización	-	-	-	-	-	-
Otros (gastos)	(276)	(18)	(219)	(151)	59	(65)
Otros Ingresos (Egresos) de la Operación	(1,472)	(907)	(1,253)	(1,200)	(1,012)	(1,147)
Total de Ingresos No Financieros	3,396	3,856	2,917	2,886	3,489	3,892
Ingreso Total de Operación	19,825	21,609	21,866	23,277	23,871	24,462
Gasto de Personal	3,839	3,792	4,030	5,852	4,361	4,476
Part. de los Trabaj. en las Util. (PTU)	367	367	367	313	389	389
Honorarios Pagados	688	799	804	784	791	797
Gastos de Administración y Promoción	4,112	4,229	4,452	4,911	4,434	4,591
Total Gasto No Financiero	9,007	9,188	9,654	11,859	9,975	10,254
Resultado de la Operación	10,818	12,421	12,211	11,417	13,896	14,208
Participación en subsidiarias y asociadas no consolidadas	42	31	53	42	33	56
Resultados antes de Impuestos a la Utilidad	10,860	12,452	12,264	11,460	13,929	14,264
Impuestos	3,228	3,078	3,350	2,829	3,620	3,899
Resultados antes de operaciones discontinuadas	7,632	9,374	8,913	8,630	10,309	10,364
Operaciones discontinuadas	-	-	-	-	-	-
Resultado Neto (al 100%)	7,632	9,374	8,913	8,630	10,309	10,364
Participación no controladora	0	(0)	0	0	0	0
Utilidad Neta	7,632	9,374	8,913	8,630	10,309	10,364
Valuación de Instr. Fin. para Cobrar o Vender	(1,936)	(2,169)	(975)	1,035	421	97
Valuación de Instr. Fin. Derivados de Cobertura de Flujos de Efectivo	14	(74)	1,121	77	787	318
Ingresos y Gastos relacionados con Activos Mantenidos para su disposición	-	-	-	-	-	-
Remediación de Beneficios definidos a los empleados	24	24	24	41	22	22
Efecto acumulado por conversión	(37)	11	(5)	(39)	(89)	(54)
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	383
Resultado Integral	5,696	7,166	9,078	9,744	11,451	10,747

Banco – Estado de situación financiera consolidado con subsidiarias <i>(Millones de Pesos)</i>	1T22	2T22	3T22	4T22	1T23	2T23
ACTIVOS						
Electivo y Equivalentes	124,197	98,778	91,252	107,581	106,864	130,256
Cuentas de Margen	8,221	6,526	5,730	5,478	5,253	5,213
Instrum. Finan. Negociables	32,064	34,414	117,925	134,685	126,821	109,204
Instrum. Finan. para Cobrar o Vender	130,391	130,393	120,871	114,771	106,812	115,537
Instrum. Finan. para Cobrar Principal e Interés	75,062	85,255	85,108	88,254	86,776	79,771
Inversiones en Instrumentos Financieros	237,517	250,063	323,903	337,711	320,408	304,512
Estim. de Pérdidas Credit. Esperadas para Invers.	209	208	208	205	207	86
Deudores por reporte (saldo deudor)	293,727	173,934	100,332	74,371	107,771	104,215
Préstamo de Valores	-	-	-	-	-	-
Con fines de negociación	29,452	33,734	38,873	35,576	32,383	34,456
Con fines de cobertura	1,096	1,256	1,814	1,854	2,958	3,762
Operaciones con valores y derivadas	-	-	-	-	-	-
Operaciones con Derivados	30,548	34,990	40,687	37,430	35,342	38,218
Operaciones con Valores y Derivadas	324,275	208,924	141,019	111,801	143,112	142,433
Ajustes de valuación por cobertura de activos	36	32	19	-	-	-
Actividades empresariales o comerciales	301,983	307,605	307,352	328,895	335,446	346,618
Créditos a entidades financieras	29,285	33,282	31,946	29,690	35,037	39,089
Créditos al consumo	122,916	129,443	135,775	142,071	148,229	158,013
<i>Crédito de Nómina</i>	55,340	59,648	62,692	64,612	66,962	70,747
<i>Crédito Personal</i>	647	632	706	975	883	939
<i>Tarjeta de Crédito</i>	39,197	40,601	42,663	44,607	45,523	48,331
<i>Crédito Automotriz</i>	27,733	28,562	29,715	31,877	34,860	37,995
Créditos Hipotecarios	199,148	203,953	214,353	223,705	230,684	238,050
<i>Media y residencial</i>	196,932	201,848	212,310	221,771	228,828	236,285
<i>De interés social</i>	2	2	2	2	2	2
<i>Créditos adquiridos a INFONAVIT o FOVISSSTE</i>	2,214	2,102	2,041	1,932	1,855	1,763
<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	157,916
Cartera de Crédito Vigente, Etapa 1	807,278	838,067	846,928	890,301	923,263	939,685
Actividades empresariales o comerciales	1,050	1,453	3,366	966	928	836
Créditos a entidades financieras	-	-	-	-	-	-
Créditos al consumo	2,014	2,061	2,355	2,278	2,706	2,742
<i>Crédito de Nómina</i>	1,261	1,283	1,542	1,438	1,731	1,703
<i>Crédito Personal</i>	31	28	30	26	70	31
<i>Tarjeta de Crédito</i>	410	443	483	520	586	643
<i>Crédito Automotriz</i>	313	307	300	293	319	365
Créditos Hipotecarios	3,494	3,571	3,685	3,226	3,210	3,393
<i>Media y residencial</i>	3,408	3,482	3,599	3,130	3,112	3,315
<i>De interés social</i>	0	0	0	0	1	-
<i>Créditos adquiridos a INFONAVIT o FOVISSSTE</i>	86	89	86	97	98	79
<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	-	-	-	-	-	7
Cartera de Crédito Vigente, Etapa 2	6,558	7,085	9,406	6,470	6,844	6,979
Actividades empresariales o comerciales	3,153	3,252	3,420	3,750	3,811	3,433
Créditos a entidades financieras	101	105	101	-	-	20
Créditos al consumo	2,530	2,820	3,070	3,528	3,367	3,954
<i>Crédito de Nómina</i>	1,380	1,665	1,832	2,178	1,993	2,337
<i>Crédito Personal</i>	45	49	36	45	49	63
<i>Tarjeta de Crédito</i>	902	926	986	1,108	1,132	1,344
<i>Crédito Automotriz</i>	203	180	215	197	193	210
Créditos Hipotecarios	1,763	1,855	1,904	1,865	1,994	2,054
<i>Media y residencial</i>	1,446	1,521	1,552	1,553	1,650	1,701
<i>De interés social</i>	0	0	0	-	0	0
<i>Créditos adquiridos a INFONAVIT o FOVISSSTE</i>	317	334	353	312	343	352
<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, Etapa 3	7,702	8,129	8,496	9,143	9,172	9,461
Cartera de Crédito Valuada a Valor Razonable	-	-	-	-	-	-
Partidas Diferidas	1,596	1,606	1,575	2,058	2,195	2,264
Cartera de Crédito Total	823,135	854,887	866,405	907,972	941,474	958,388
Reservas Prev. Riesgos Crediticios	16,278	16,350	16,554	16,961	17,288	17,775
Cartera de Crédito Neto	806,857	838,537	849,851	891,011	924,185	940,613
Derechos de cobro adquiridos (neto)	582	466	322	654	597	551
Total de Cartera de Crédito (neto)	807,439	839,003	850,173	891,665	924,783	941,164
Beneficios por recibir en operaciones de Bursatilización	-	-	-	-	-	-
Otras Cuentas por cobrar, neto	50,928	64,829	45,296	36,343	43,938	43,678
Inventario de Mercancías	-	-	-	-	-	-
Bienes Adjudicados (Neto)	1,620	1,848	1,770	2,844	2,667	2,670
Pagos Anticipados y Otros Activos	11,080	9,358	12,715	8,614	5,060	6,370
Propiedades, mobiliario y equipo, neto	17,235	18,246	18,145	24,538	24,494	25,183
Activos por Derechos de Uso de Propiedades, Mobiliario y equipo	7,424	7,178	7,173	6,951	6,545	3,884
Inversiones permanentes	559	1,261	1,339	1,461	1,503	1,481
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	14,927
Activos por Derechos de Uso de Activos Intangibles	-	-	-	-	-	-
Crédito Mercantil	1,391	1,396	1,396	1,413	1,381	1,362
TOTAL ACTIVOS	1,606,136	1,523,461	1,515,735	1,552,253	1,601,058	1,623,047

Banco – Estado de situación financiera consolidado con subsidiarias (Millones de Pesos)	1T22	2T22	3T22	4T22	1T23	2T23
PASIVOS						
Depósitos exigibilidad inmediata	580,928	612,491	597,069	619,559	610,570	649,023
Depósitos a plazo-Del Público en General	235,005	248,191	256,447	274,201	269,082	281,256
Depósitos a plazo-Mercado de Dinero	-	200	200	4,954	13,903	11,898
Cuenta global de captación sin movimientos	3,060	3,237	3,362	3,253	3,223	3,321
Títulos de crédito emitidos	27,293	21,507	21,852	17,002	42,499	36,927
Captación de Recursos	846,286	885,625	878,930	918,968	939,276	982,425
Préstamos de Bancos y otros:						
De exigibilidad inmediata	0	0	0	-	-	-
De corto plazo	6,481	6,255	5,459	7,181	7,525	6,686
De largo plazo	5,944	7,572	7,744	7,641	7,029	5,007
Préstamos de Bancos y otros	12,425	13,827	13,203	14,822	14,554	11,693
Reservas Técnicas	-	-	-	-	-	-
Valores asignados por liquidar	-	-	-	-	-	-
Acreedores por reporto	110,034	108,400	190,801	218,928	205,729	198,243
Préstamos de Valores	-	-	-	-	-	-
Colaterales vendidos o dados en garantía:						
Reportos (saldo acreedor)	291,402	172,035	98,485	72,429	105,882	104,204
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	104,204
Instrumentos Financieros Derivados						
Con fines de negociación	22,950	27,238	32,555	29,116	23,735	24,286
Con fines de cobertura	5,549	5,651	3,857	3,956	2,892	2,370
Total de Instrumentos Financieros Derivados	28,499	32,889	36,412	33,072	26,626	26,656
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	3,958
Acreedores por liquidación de operaciones	9,553	21,269	12,881	7,116	16,043	13,985
Acreedores por cuentas de margen	-	-	-	-	-	-
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	18,425	22,059	24,113	20,643	23,173	22,488
Contribuciones por pagar	1,280	1,335	1,189	1,025	1,557	1,558
Proveedores	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-
Acreedores Diver. y otras ctas. p/pagar	43,742	44,363	34,559	30,685	28,228	30,320
Otras cuentas por pagar	73,000	89,025	72,742	59,469	69,001	68,350
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	58,175
Pasivo por Impuestos a la Utilidad	2,598	4,008	5,909	7,380	8,461	3,322
Pasivo por beneficio a los empleados	6,655	6,462	7,393	8,798	7,697	8,554
Créditos diferidos y Cobros Anticipados	1,087	1,076	1,066	1,123	1,107	1,164
TOTAL PASIVOS	1,457,778	1,395,609	1,379,873	1,407,576	1,445,741	1,466,745
CAPITAL						
Capital Social	18,795	18,795	18,795	18,795	18,795	18,795
Aport. para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	-	-	-	-	-	-
Prima en venta de acciones	4,051	4,249	4,455	4,651	4,904	5,158
Inst. finan. que califican como capital	-	-	-	-	-	-
Capital contribuido	22,845	23,044	23,249	23,445	23,699	23,952
Reservas de capital	18,959	18,959	18,959	18,959	18,959	18,959
Resultado de ejercicios anteriores	103,845	75,975	74,701	73,577	107,062	97,045
Resultado neto	7,632	17,006	25,919	34,549	10,309	20,673
Resultados Integrales:						
Valuación de inst. finan. para cobrar o vender	(216)	(2,385)	(3,360)	(2,326)	(1,904)	(1,807)
Valuación de inst. finan. derivados de cobertura de flujos de efectivo	(2,696)	(2,770)	(1,649)	(1,572)	(785)	(467)
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)	(1,879)
Efecto acumulado por conversión	(3)	8	3	(37)	(126)	(181)
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	132,344
Participación no controladora	4	4	5	5	5	5
Total Capital Contable	148,358	127,852	135,862	144,677	155,317	156,301
TOTAL PASIVOS Y CAPITAL	1,606,136	1,523,461	1,515,735	1,552,253	1,601,058	1,623,047

Banco - Cuentas de Orden <i>(Millones de Pesos)</i>	1T22	2T22	3T22	4T22	1T23	2T23
Operac. Bca de Inv. por cuenta de terceros	-	-	-	-	-	-
TOTALES POR CUENTA DE TERCEROS	-	-	-	-	-	-
Avales otorgados	185	221	281	357	250	153
Compromisos Crediticios	281,480	307,653	320,206	347,355	371,313	396,990
Fideicomisos	291,862	294,351	291,433	301,499	333,375	337,595
Mandatos	8,167	8,489	8,266	7,301	7,396	7,840
Bienes en Fideicomiso o Mandato	300,029	302,840	299,700	308,800	340,771	345,434
Bienes en custodia o administración	509,168	544,522	570,922	546,061	590,620	625,669
Acciones entregadas en custodia o en garantía	-	-	-	-	-	-
Colaterales recibidos por la entidad	395,593	277,352	206,071	182,756	220,146	224,995
Colaterales recibidos o vendidos o entregados por la inst.	291,829	171,992	98,441	72,400	105,820	104,217
Depósitos de bienes	-	-	-	-	-	-
Activos y Pasivos Contingentes	148	60	80	32	39	57
Int.dev. no cob. deriv. de cart. de crédito vencida	418	349	378	412	427	400
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	563,073
TOTALES POR CUENTA PROPIA	2,290,559	2,147,431	2,061,843	2,001,092	2,189,625	2,260,988

BANORTE - ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO CON SUBSIDIARIAS
DEL 1 DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2023
(Millones de Pesos)
Actividades de operación
Resultado antes de impuestos a la utilidad 28,193
Ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión: 1,774

Depreciación de propiedades, mobiliario y equipo: 1,571

Amortizaciones de activos intangibles 292

Participación en el resultado neto de otras entidades (89)

Ajustes por partidas asociadas con actividades de financiamiento: 1,993

Intereses asociados con préstamos interbancarios y de otros organismos 619

Intereses asociados con instrumentos financieros que califican como pasivo 1,374

Suma 3,767
Cambios en partidas de operación 13,151

Cambio en cuentas de margen (instrumentos financieros derivados) 265

Cambio en inversiones en instrumentos financieros (valores) (neto) 33,612

Cambio en deudores por reporto (neto) (29,844)

Cambio en instrumentos financieros derivados (activo) 1,120

Cambio en cartera de crédito (neto) (49,602)

Cambio en derechos de cobro adquiridos (neto) 103

Cambio en otras cuentas por cobrar (neto) (7,335)

Cambio en bienes adjudicados (neto) 174

Cambio en otros activos operativos (neto) 2,861

Cambio en captación tradicional 63,457

Cambios de préstamos interbancarios y de otros organismos (3,748)

Cambio en acreedores por reporto (20,684)

Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía 31,775

Cambio en instrumentos financieros derivados (pasivo) (4,830)

Cambio en otros pasivos operativos 41

 Cambio en instrumentos financieros derivados de cobertura
(de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación) (2,389)

Cambio en activos/pasivos por beneficios a los empleados (243)

Cambio en otras cuentas por pagar 8,898

Pagos de impuestos a la utilidad (10,480)

Flujos netos de efectivo de actividades de operación 45,111
Actividades de inversión

Pagos por adquisición de propiedades, mobiliario y equipo (3,313)

Cobros por disposición de propiedades, mobiliario y equipo 1,421

Pagos por adquisición de asociadas, negocios conjuntos y otras inversiones permanentes (94)

Cobros de dividendos en efectivo de inversiones permanentes 142

Flujos netos de efectivo de actividades de inversión (1,844)
Actividades de financiamiento

Pagos de pasivo por arrendamiento (9)

Pagos asociados a instrumentos financieros que califican como capital (2,073)

Pagos de dividendos en efectivo (9,000)

Pagos asociados con instrumentos financieros que califican como pasivo (9,181)

Pagos por intereses por pasivo por arrendamiento (187)

Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento (20,450)
Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo 22,817
Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo (142)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo 107,581
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo 130,256

**BANORTE - ESTADO DE CAMBIOS EN EL CAPITAL CONTABLE CONSOLIDADO CON SUBSIDIARIAS
DEL 1 DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2023
(Millones de Pesos)**

	CAPITAL CONTRIBUIDO		CAPITAL GANADO								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 Eivo	Remedios 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)	(1,923)	(36)	144,674	5	144,679
MOVIMIENTOS DE PROPIETARIOS											
Plan de pagos basado en acciones liquidables en instrumentos de capital		507							507		507
Dividendos Decretados por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas el día 5 de abril de 2023				(9,000)					(9,000)		(9,000)
Total	0	507	0	(9,000)	0	0	0	0	(8,493)	0	(8,493)
OTROS MOVIMIENTOS DE CAPITAL											
Intereses de obligaciones subordinadas				(2,073)					(2,073)		(2,073)
Efecto de subsidiarias, asociadas y sociedades de inversión				(9)					(9)		(9)
Total	0	0	0	(2,082)	0	0	0	0	(2,082)	0	(2,082)
RESULTADO INTEGRAL											
Resultado neto				20,674					20,674		20,674
OTROS RESULTADOS INTEGRALES:											
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender					531				531		531
Efecto de subsidiarias, asociadas y sociedades de inversión					(12)				(12)		(12)
Resultado por conversión de operaciones extranjeras								(144)	(144)		(144)
Valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo						1,105			1,105		1,105
Remedios por beneficios definidos a los empleados							44		44		44
Total	0	0	0	20,674	519	1,105	44	(144)	22,198	0	22,198
Participación no controladora											
Saldos al 30 de junio de 2023	18,795	5,158	18,959	117,718	(1,807)	(467)	(1,879)	(180)	156,297	5	156,302

Seguros Banorte

Estado de Resultados - Seguros Banorte	1T22	2T22	3T22	4T22	1T23	2T23
<i>(Millones de Pesos)</i>						
Ingresos por Intereses	396	471	545	578	769	801
Gastos por Intereses	3	3	2	2	2	1
Resultado por Posición Monetaria (margen fincro.)	-	-	-	-	-	-
Ingresos de Intereses Netos antes de Estim. Ptva. para Riesgos Cred.	393	468	543	576	767	800
Provisiones Prev. para Riesgos crediticios	0	3	(0)	(0)	0	0
Ingresos de Intereses Netos	393	465	543	576	767	800
Comisiones y Tarifas Cobradas	-	-	-	-	-	-
Comisiones y Tarifas Pagadas	-	-	-	-	-	-
Ingresos por Primas (Neto)	10,941	4,361	4,051	5,300	9,887	8,708
Reservas técnicas	4,522	(868)	(833)	103	3,324	2,543
Costo de Adquisición por Oper. de Seg.	731	587	597	612	1,568	848
Siniestros, Reclamaciones (neto)	4,018	3,646	3,469	3,642	3,427	4,316
Resultado por intermediación	(80)	(91)	114	280	126	277
Total Otros Ingresos (Egresos) de la Operación	227	228	(20)	20	115	99
Total de Ingresos No Financieros	1,817	1,132	913	1,243	1,808	1,377
Ingreso Total de Operación	2,210	1,597	1,455	1,819	2,575	2,176
Gastos de Personal	129	104	116	128	127	130
Honorarios Pagados	63	62	63	60	71	74
Gastos de Administración y Promoción	30	36	29	41	55	37
Rentas, Depreciaciones y Amortizaciones	54	50	43	55	47	42
Impuestos Diversos	23	25	29	18	33	26
PTU causado	4	6	13	16	13	14
Otros Gastos	181	155	(55)	44	215	97
Total Gasto No Financiero	484	439	239	362	561	420
Resultado de la Operación	1,726	1,158	1,216	1,457	2,014	1,757
Participación en subsidiarias y asociadas no consolidadas	158	101	181	362	298	301
Resultados Antes de Impuestos a la Utilidad	1,884	1,259	1,398	1,819	2,312	2,057
Impuestos	493	302	325	437	621	532
Resultados antes de operaciones discontinuadas	1,391	957	1,073	1,382	1,691	1,526
Operaciones discontinuadas	-	-	-	-	-	-
Resultado Neto (al 100%)	1,391	957	1,073	1,382	1,691	1,526
Participación no controladora	4	6	6	7	9	10
Utilidad Neta	1,387	951	1,067	1,375	1,682	1,516

Seguros Banorte – Balance General <i>(Millones de Pesos)</i>	1T22	2T22	3T22	4T22	1T23	2T23
ACTIVOS						
Efectivo y Equivalentes	3,441	3,517	1,589	3,106	2,416	1,678
Cuentas de Margen	-	-	-	-	-	-
Instrum. Finan. Negociables	25,011	25,874	25,961	25,247	29,440	29,868
Instrum. Finan. para Cobrar o Vender	5,443	4,827	5,685	6,466	6,192	6,557
Instrum. Finan. para Cobrar Principal e Interés	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)
Inversiones en Instrumentos Financieros	30,454	30,701	31,646	31,713	35,632	36,425
Estim. de Pérdidas Credit. Esperadas para Invers.	-	-	-	-	-	-
Deudores por reporto (saldo deudor)	2,049	3,381	3,554	4,857	5,797	7,166
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	7,166
Ajustes de valuación por cobertura de activos	-	-	-	-	-	-
Cart. de Créd. de Inst. de Seguro y Fianzas	25	24	25	25	24	27
Partidas Diferidas (BAP)	-	-	-	-	-	-
Cartera de Crédito Total	25	24	25	25	24	27
Estim. Prev. para Riesgos Cred. Seg. Y Fian.	0	0	0	0	0	0
Cartera de Crédito (Neto) de Seg. y Fian.	25	24	25	25	24	27
Cartera de Crédito Neta de Reservas	25	24	25	25	24	27
Derechos de cobro adquiridos (neto)	-	-	-	-	-	-
Total de Cartera de Crédito (neto)	25	24	25	25	24	27
Deudores de Aseguradoras y Afianzadoras	10,664	8,410	6,196	3,693	7,939	9,921
Importes recuperables por Reaseguro y Reafianz.	8,022	8,033	7,589	5,402	4,898	5,284
Ctas por cobrar a reaseguradores y reafianzadores	-	-	-	-	-	-
Beneficios por recibir en operaciones de Bursatilización	-	-	-	-	-	-
Otras Cuentas por cobrar, neto	236	583	370	446	170	280
Inventario de Mercancías	-	-	-	-	-	-
Bienes Adjudicados (Neto)	-	-	-	-	-	-
Pagos Anticipados y Otros Activos	1,679	1,673	1,689	1,691	350	1,156
Propiedades, mobiliario y equipo, neto	251	243	235	247	244	254
Activos por Derechos de Uso de Propiedades, Mobiliario y equipo	193	173	154	143	141	126
Inversiones permanentes	12,712	12,812	12,993	13,344	12,830	13,130
Activos de larga duración disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-
Activos por Impuestos a la Utilidad diferidos	338	338	338	450	450	746
Activos Intangibles	1,385	1,403	1,429	1,422	1,452	1,482
Activos por Derechos de Uso de Activos Intangibles	-	-	-	-	-	-
Crédito Mercantil	-	-	-	-	-	-
TOTAL ACTIVOS	71,447	71,291	67,807	66,537	72,343	77,673

Seguros Banorte – Balance General <i>(Millones de Pesos)</i>	1T22	2T22	3T22	4T22	1T23	2T23
PASIVOS						
Reservas Técnicas	39,729	38,493	36,965	36,319	39,824	43,239
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	2,789
Pasivo por Arrendamiento	195	175	157	146	144	130
Acreedores por liquidación de operaciones	-	-	-	-	-	-
Acreedores por cuentas de margen	-	-	-	-	-	-
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	-	-	-	-	-	-
Contribuciones por pagar	893	731	677	848	949	883
Proveedores	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-
Acreedores Diver. y otras ctas. p/pagar	2,006	2,313	2,123	2,037	3,021	2,965
Otras cuentas por pagar	2,900	3,044	2,800	2,884	3,970	3,848
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	1,759
Pasivo por beneficio a los empleados	132	133	133	149	151	154
Créditos diferidos y Cobros Anticipados	50	50	42	43	46	49
TOTAL PASIVOS	47,623	46,525	44,951	43,257	47,393	51,968
CAPITAL						
Capital Social	13,928	13,928	13,928	13,928	13,928	13,928
Aport. para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	7	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	13,934
Reservas de capital	3,834	4,236	4,236	4,236	4,236	4,714
Resultado de ejercicios anteriores	4,333	3,930	1,007	3	4,783	3,537
Resultado neto	1,387	2,339	3,406	4,781	1,682	3,198
<u>Resultados Integrales:</u>						
Valuación de inst. finan. para cobrar o vender	(102)	(192)	(356)	(229)	(265)	(245)
Valuación de inst. finan. derivados de cobertura de flujos de efectivo	-	-	-	-	-	-
Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	-	-	-	-	-	-
Remediones por beneficios definidos a empleados	20	20	6	3	3	3
Efecto acumulado por conversión	0	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	206
Participación en ORI de otras entidades	-	-	-	-	-	-
Capital Ganado	9,519	10,455	8,574	8,992	10,653	11,412
Participación no controladora	371	377	348	354	363	359
Total Capital Contable	23,825	24,767	22,856	23,280	24,950	25,705
TOTAL PASIVOS Y CAPITAL	71,447	71,291	67,807	66,537	72,343	77,673

Información por Segmentos

GFNorte - Estado de Resultados al 30 de junio de 2023

(Millones de Pesos)

	Holding	Banorte	Ahorro y Previsión Banorte	Arrendadora y Factor Banorte	Almacenadora Banorte	Casa de Bolsa Banorte
Ingresos por intereses	994	158,190	9,926	1,801	48	13,368
Intereses de efectivo y equivalentes de efectivo	285	3,168	141	3	0	185
Intereses y rendimientos a favor provenientes de cuentas de margen	-	(447)	-	-	-	1
Intereses y rendimientos a favor provenientes de colaterales en operaciones OTC	-	222	-	-	-	-
Intereses y rendimientos a favor provenientes de inversiones en instrumentos financieros	403	13,870	5,335	-	-	12,102
Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporto	306	7,078	-	-	-	435
Ingresos provenientes de operaciones de cobertura	-	4,611	-	-	-	-
Ingresos provenientes de instrumentos financieros derivados de negociación	-	67,044	-	-	-	614
Intereses de cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1						
Actividad empresarial o comercial	-	20,631	-	1,630	48	-
Entidades financieras	-	1,515	-	0	-	-
Entidades gubernamentales	-	9,583	-	129	-	-
Créditos de consumo	-	18,865	-	-	-	-
Créditos a la vivienda	-	10,448	-	-	-	-
Intereses de cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2						
Actividad empresarial o comercial	-	72	-	18	-	-
Entidades financieras	-	-	-	1	-	-
Entidades gubernamentales	-	0	-	8	-	-
Créditos de consumo	-	264	-	-	-	-
Créditos a la vivienda	-	166	-	-	-	-
Intereses de cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3						
Actividad empresarial o comercial	-	45	-	5	-	-
Entidades financieras	-	-	-	-	-	-
Entidades gubernamentales	-	-	-	-	-	-
Créditos de consumo	-	40	-	1	-	-
Créditos a la vivienda	-	47	-	-	-	-
Intereses de cartera de crédito de instituciones de seguros y fianzas	-	-	453	-	-	-
Intereses por derechos de cobro adquiridos (créditos deteriorados)	-	-	-	-	-	-
Comisiones por el otorgamiento del crédito	-	806	-	7	-	-
Efecto por renegociación de cartera de crédito	-	145	-	-	-	-
Premios a favor en operaciones de préstamo de valores	-	-	353	-	-	-
Primas por colocación de deuda	-	-	-	-	-	-
Dividendos de instrumentos que califican como instrumentos financieros de capital	-	15	8	-	-	31
Utilidad por valorización	-	-	3,636	-	-	-
Incremento por actualización de ingresos por intereses	-	-	-	-	-	-

GFNorte - Estado de Resultados al 30 de junio de 2023

(Millones de Pesos)

	Holding	Banorte	Ahorro y Prevención Banorte	Arrendadora y Factor Banorte	Almacenadora Banorte	Casa de Bolsa Banorte
Gastos por intereses	-	109,476	4	1,628	0	12,965
Intereses por depósitos de exigibilidad inmediata	-	6,663	-	-	-	-
Intereses por depósitos a plazo	-	11,571	-	-	-	-
Intereses por préstamos interbancarios y de otros organismos	-	619	-	1,537	-	-
Intereses, costos de transacción y descuentos a cargo por emisión de instrumentos financieros que califican como pasivo	-	1,374	-	-	-	-
Intereses y rendimientos a cargo provenientes de colaterales en operaciones OTC	-	479	-	-	-	-
Premios pagados por la redención anticipada de instrumentos financieros que califican como pasivo	-	-	-	-	-	-
Intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporto	-	17,586	-	-	-	12,361
Gastos provenientes de operaciones de cobertura	-	4,272	-	-	-	-
Gastos provenientes de instrumentos financieros derivados de negociación	-	65,105	-	-	-	604
Premios a cargo en operaciones de préstamo de valores	-	-	-	-	-	0
Efecto por renegociación de cartera de crédito	-	213	-	-	-	-
Costos y gastos asociados con el otorgamiento del crédito	-	1,187	-	8	-	-
Costos y gastos asociados con el otorgamiento del crédito por instituciones de seguros y fianzas	-	-	-	-	-	-
Pérdida por valorización	-	160	(0)	83	0	0
Intereses a cargo asociados con la cuenta global de captación sin movimientos	-	60	-	-	-	-
Intereses sobre pasivos por arrendamiento	-	187	4	-	-	-
Incremento por actualización de gastos por intereses	-	-	-	-	-	-
Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)	-	-	-	-	-	-
Margen financiero	994	48,714	9,922	173	48	403
Estimación preventiva para riesgos crediticios	0	7,762	18	30	-	-
Margen financiero ajustador por riesgos crediticios	994	40,952	9,904	143	48	403
Comisiones y tarifas cobradas	-	17,060	-	272	-	580
Comisiones y tarifas pagadas	-	8,422	-	39	0	116
Ingresos por primas (neto)	-	-	26,653	-	-	-
Incremento neto de reservas técnicas	-	-	14,007	-	-	-
Costo neto de adquisición por operaciones de seguros y fianzas	-	-	2,422	-	-	-
Costo neto de siniestralidad, reclamaciones y otras obligaciones pendientes de cumplir	-	-	14,236	-	-	-
Resultado por intermediación	-	901	426	(2)	1	243
Otros ingresos(egresos) de la operación	0	(2,159)	211	339	31	(2)
Gastos de administración y promoción	56	20,229	1,189	445	40	906
Resultado de la operación	938	28,104	5,338	269	40	201
Participación en el resultado neto de otras entidades	25,228	89	599	0	-	0
Resultado antes de impuestos a la utilidad	26,167	28,193	5,937	269	40	202
Impuestos a la utilidad	59	7,519	1,605	57	14	53
Resultado de operaciones continuas	26,107	20,674	4,332	212	26	149
Operaciones discontinuadas	-	-	-	-	-	-
RESULTADO NETO	26,107	20,673	4,320	212	26	149
Participación no controladora	-	0	12	0	-	-
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	568	519	(24)	-	-	83
Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	1,086	1,105	-	-	-	-
Remediones por beneficios definidos a los empleados	43	44	-	(0)	(0)	0
Remediación por resultado en la valuación de la reserva de riesgos en curso por variación en las tasas de descuento	8	-	8	-	-	-
Efecto acumulado por conversión	(178)	(144)	-	-	-	(37)
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-	-	-	-	-	-
Participación en ORI de otras entidades	-	-	-	-	-	-
Otros resultados integrales	1,526	1,524	(17)	(0)	(0)	46
RESULTADO INTEGRAL	27,634	22,198	4,315	212	26	195

GFNorte - Estado de Resultados al 30 de junio de 2023*(Millones de Pesos)*

	Operadora de Fondos Banorte	Banco Bineo	Total	Cargos Eliminaciones Intercompañías	Créditos Eliminaciones Intercompañías	Saldo Final
Ingresos por intereses	6	36	184,370	5,605	-	178,765
Intereses de efectivo y equivalentes de efectivo	6	-	3,789	597	-	3,192
Intereses y rendimientos a favor provenientes de cuentas de margen	-	-	(446)	-	-	(446)
Intereses y rendimientos a favor provenientes de colaterales en operaciones OTC	-	-	222	-	-	222
Intereses y rendimientos a favor provenientes de inversiones en instrumentos financieros	-	22	31,731	403	-	31,328
Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporto	-	14	7,832	3,893	-	3,940
Ingresos provenientes de operaciones de cobertura	-	-	4,611	-	-	4,611
Ingresos provenientes de instrumentos financieros derivados de negociación	-	-	67,658	-	-	67,658
Intereses de cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1						
Actividad empresarial o comercial	-	-	22,309	-	-	22,309
Entidades financieras	-	-	1,515	598	-	917
Entidades gubernamentales	-	-	9,712	-	-	9,712
Créditos de consumo	-	-	18,865	-	-	18,865
Créditos a la vivienda	-	-	10,448	-	-	10,448
Intereses de cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2						
Actividad empresarial o comercial	-	-	90	-	-	90
Entidades financieras	-	-	1	-	-	1
Entidades gubernamentales	-	-	8	-	-	8
Créditos de consumo	-	-	264	-	-	264
Créditos a la vivienda	-	-	166	-	-	166
Intereses de cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3						
Actividad empresarial o comercial	-	-	50	-	-	50
Entidades financieras	-	-	-	-	-	-
Entidades gubernamentales	-	-	-	-	-	-
Créditos de consumo	-	-	41	-	-	41
Créditos a la vivienda	-	-	47	-	-	47
Intereses de cartera de crédito de instituciones de seguros y fianzas	-	-	453	-	-	453
Intereses por derechos de cobro adquiridos (créditos deteriorados)	-	-	-	-	-	-
Comisiones por el otorgamiento del crédito	-	-	813	-	-	813
Efecto por renegociación de cartera de crédito	-	-	145	-	-	145
Premios a favor en operaciones de préstamo de valores	-	-	353	113	-	240
Primas por colocación de deuda	-	-	-	-	-	-
Dividendos de instrumentos que califican como instrumentos financieros de capital	-	-	55	-	-	55
Utilidad por valorización	-	-	3,636	-	-	3,636
Incremento por actualización de ingresos por intereses	-	-	-	-	-	-

GFNorte - Estado de Resultados al 30 de junio de 2023

(Millones de Pesos)

	Operadora de Fondos Banorte	Banco Bineo	Total	Cargos Eliminaciones Intercompañías	Créditos Eliminaciones Intercompañías	Saldo Final
Gastos por intereses	-	0	124,074	-	5,562	118,511
Intereses por depósitos de exigibilidad inmediata	-	-	6,663	-	597	6,066
Intereses por depósitos a plazo	-	-	11,571	-	-	11,571
Intereses por préstamos interbancarios y de otros organismos	-	-	2,156	-	556	1,600
Intereses, costos de transacción y descuentos a cargo por emisión de instrumentos financieros que califican como pasivo	-	-	1,374	-	403	972
Intereses y rendimientos a cargo provenientes de colaterales en operaciones OTC	-	-	479	-	-	479
Premios pagados por la redención anticipada de instrumentos financieros que califican como pasivo	-	-	-	-	-	-
Intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporto	-	-	29,947	-	4,006	25,941
Gastos provenientes de operaciones de cobertura	-	-	4,272	-	-	4,272
Gastos provenientes de instrumentos financieros derivados de negociación	-	-	65,709	-	-	65,709
Premios a cargo en operaciones de préstamo de valores	-	-	0	-	-	0
Efecto por renegociación de cartera de crédito	-	-	213	-	-	213
Costos y gastos asociados con el otorgamiento del crédito	-	-	1,195	-	-	1,195
Costos y gastos asociados con el otorgamiento del crédito por instituciones de seguros y fianzas	-	-	-	-	-	-
Pérdida por valorización	-	0	243	-	-	243
Intereses a cargo asociados con la cuenta global de captación sin movimientos	-	-	60	-	-	60
Intereses sobre pasivos por arrendamiento	-	-	191	-	-	191
Incremento por actualización de gastos por intereses	-	-	-	-	-	-
Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)	-	-	-	-	-	-
Margen financiero	6	35	60,296	5,605	5,562	60,254
Estimación preventiva para riesgos crediticios	-	-	7,810	-	-	7,810
Margen financiero ajustador por riesgos crediticios	6	35	52,486	5,605	5,562	52,444
Comisiones y tarifas cobradas	1,149	-	19,061	2,063	-	16,998
Comisiones y tarifas pagadas	824	1	9,402	-	799	8,603
Ingresos por primas (neto)	-	-	26,653	250	-	26,403
Incremento neto de reservas técnicas	-	-	14,007	-	-	14,007
Costo neto de adquisición por operaciones de seguros y fianzas	-	-	2,422	-	1,301	1,121
Costo neto de siniestralidad, reclamaciones y otras obligaciones pendientes de cumplir	-	-	14,236	-	12	14,225
Resultado por intermediación	15	(0)	1,585	1	-	1,583
Otros ingresos(egresos) de la operación	1	0	(1,579)	345	36	(1,888)
Gastos de administración y promoción	110	6	22,981	38	590	22,429
Resultado de la operación	238	28	35,157	8,303	8,301	35,156
Participación en el resultado neto de otras entidades	3	-	25,919	25,228	-	691
Resultado antes de impuestos a la utilidad	241	28	61,077	33,531	8,301	35,847
Impuestos a la utilidad	62	0	9,369	-	-	9,369
Resultado de operaciones continuas	179	28	51,707	33,531	8,301	26,478
Operaciones discontinuadas	-	-	-	-	-	-
RESULTADO NETO	179	28	51,720	33,531	8,661	26,106
Participación no controladora	-	-	12	-	360	372
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	-	(0)	1,145	(246)	(777)	614
Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	-	-	2,190	1,578	473	1,086
Remediones por beneficios definidos a los empleados	(0)	0	88	44	-	43
Remediación por resultado en la valuación de la reserva de riesgos en curso por variación en las tasas de descuento	-	-	15	8	-	8
Efecto acumulado por conversión	-	-	(359)	-	181	(178)
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-	-	-	-	-	-
Participación en ORI de otras entidades	-	-	-	-	-	-
Otros resultados integrales	(0)	(0)	3,079	1,384	(123)	1,572
RESULTADO INTEGRAL	179	28	54,811	34,915	8,898	28,050

GFNorte - Balance General al 30 de junio de 2023

(Millones de Pesos)

ACTIVOS	Holding	Banorte	Ahorro y Previsión Banorte	Arrendadora y Factor Banorte	Almacenadora Banorte	Casa de Bolsa Banorte
Efectivo y equivalentes de efectivo	28	130,256	1,834	96	5	3,844
Cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)	-	5,213	-	-	-	-
Inversiones en valores						
Instrumentos financieros negociables	-	109,204	38,425	-	-	162,486
Instrumentos financieros para cobrar o vender	-	115,537	6,576	-	-	66,034
Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)	-	79,771	233,004	-	-	609
Estimación de pérdidas crediticias esperadas para inversiones en instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)	-	(86)	(82)	-	-	(5)
Deudores por reporto (saldo deudor) (neto)	5,642	104,215	7,166	-	-	3,331
Préstamo de valores	-	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-	-
Derivados con fines de negociación	-	34,456	-	-	-	552
Derivados con fines de cobertura	-	3,762	-	-	-	-
Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	-	-	-	-	-	-
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1						
Créditos comerciales						
Actividad empresarial o comercial	-	346,618	-	29,983	-	-
Entidades financieras	-	39,089	-	898	-	-
Entidades gubernamentales	-	157,916	-	6,569	-	-
Créditos de consumo	-	158,013	-	3	-	-
Créditos a la vivienda						
Media y residencial	-	236,285	-	-	-	-
De interés social	-	2	-	-	-	-
Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	-	1,763	-	-	-	-
Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda	-	-	-	-	-	-
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1	-	939,685	-	37,452	-	-
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2						
Créditos comerciales						
Actividad empresarial o comercial	-	836	-	116	-	-
Entidades financieras	-	-	-	-	-	-
Entidades gubernamentales	-	7	-	186	-	-
Créditos de consumo	-	2,742	-	-	-	-
Créditos a la vivienda						
Media y residencial	-	3,315	-	-	-	-
De interés social	-	-	-	-	-	-
Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	-	79	-	-	-	-
Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda	-	-	-	-	-	-
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2	-	6,979	-	302	-	-

GFNorte - Balance General al 30 de junio de 2023

(Millones de Pesos)

ACTIVOS	Holding	Banorte	Ahorro y Previsión Banorte	Arrendadora y Factor Banorte	Almacenadora Banorte	Casa de Bolsa Banorte
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3						
Créditos comerciales						
Actividad empresarial o comercial	-	3,433	-	829	-	-
Entidades financieras	-	20	-	4	-	-
Entidades gubernamentales	-	-	-	4	-	-
Créditos de consumo	-	3,954	-	-	-	-
Créditos a la vivienda						
Media y residencial	-	1,701	-	-	-	-
De interés social	-	0	-	-	-	-
Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	-	352	-	-	-	-
Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda	-	-	-	-	-	-
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3	-	9,461	-	837	-	-
Cartera de crédito	-	956,124	-	38,592	-	-
(+/-) Partidas diferidas	-	2,264	-	(24)	-	-
Menos						
Estimación preventiva para riesgos crediticios	-	(17,775)	-	(753)	-	-
Cartera de crédito (neto)	-	940,613	-	37,816	-	-
Cartera de crédito de instituciones de seguros y fianzas	-	-	3,322	-	-	-
(+/-) Partidas diferidas	-	-	-	-	-	-
(-) Menos						
Estimación preventiva para riesgos crediticios	-	-	(231)	-	-	-
Total cartera de crédito de instituciones de seguros y fianzas (neto)	-	-	3,091	-	-	-
Derechos de cobro adquiridos	-	551	-	-	-	-
Total de Cartera de Crédito (neto)	-	941,164	3,091	37,816	-	-
Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	-	-	-	-	-	-
Deudores de aseguradoras y afianzadoras	-	-	10,052	-	-	-
Importes recuperables por reaseguro y reafianzamiento (neto)	-	-	5,284	-	-	-
Otras cuentas por cobrar (neto)	1	43,678	361	1,105	494	4,732
Inventario de mercancías	-	-	-	-	1,306	-
Bienes adjudicados netos	-	2,670	-	122	26	-
Pagos anticipados y otros activos (neto)	92	6,370	1,741	4,239	25	351
Propiedades, mobiliario y equipo (neto)	-	25,183	262	4,073	53	65
Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo (neto)	-	3,884	141	-	-	-
Inversiones permanentes	208,165	1,481	13,130	32	-	3
Activo por impuestos a la utilidad diferidos (neto)	-	-	-	878	7	-
Activos intangibles (neto)	289	14,927	1,482	-	-	32
Crédito mercantil	25,329	1,362	-	-	-	-
TOTAL ACTIVOS	239,544	1,623,047	322,467	48,362	1,916	242,035

GFNorte - Balance General al 30 de junio 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	54	1	136,118	79	5,630	130,568
Cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)	-	-	5,213	-	-	5,213
Inversiones en valores						
Instrumentos financieros negociables	204	-	310,319	-	138	310,181
Instrumentos financieros para cobrar o vender	-	430	188,577	-	-	188,577
Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)	-	-	313,384	-	347	313,037
Estimación de pérdidas crediticias esperadas para inversiones en instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)	-	-	(173)	-	-	(173)
Deudores por reporte (saldo deudor) (neto)	-	72	120,426	-	54,753	65,672
Préstamo de valores	-	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-	-
Derivados con fines de negociación	-	-	35,008	-	285	34,723
Derivados con fines de cobertura	-	-	3,762	-	-	3,762
Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	-	-	-	-	-	-
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1						
Créditos comerciales						
Actividad empresarial o comercial	-	-	376,601	-	-	376,601
Entidades financieras	-	-	39,987	-	17,959	22,028
Entidades gubernamentales	-	-	164,484	-	-	164,484
Créditos de consumo	-	-	158,015	-	-	158,015
Créditos a la vivienda						
Media y residencial	-	-	236,285	-	-	236,285
De interés social	-	-	2	-	-	2
Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	-	-	1,763	-	-	1,763
Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda	-	-	-	-	-	-
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1	-	-	977,137	-	17,959	959,179
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2						
Créditos comerciales						
Actividad empresarial o comercial	-	-	951	-	-	951
Entidades financieras	-	-	-	-	-	-
Entidades gubernamentales	-	-	194	-	-	194
Créditos de consumo	-	-	2,742	-	-	2,742
Créditos a la vivienda						
Media y residencial	-	-	3,315	-	-	3,315
De interés social	-	-	-	-	-	-
Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	-	-	79	-	-	79
Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda	-	-	-	-	-	-
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2	-	-	7,281	-	-	7,281

GFNorte - Balance General al 30 de junio 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	-	-	4,262	-	-	4,262
Entidades financieras	-	-	24	-	-	24
Entidades gubernamentales	-	-	4	-	-	4
Créditos de consumo	-	-	3,954	-	-	3,954
Créditos a la vivienda						
Media y residencial	-	-	1,701	-	-	1,701
De interés social	-	-	0	-	-	0
Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	-	-	352	-	-	352
Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda	-	-	-	-	-	-
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3	-	-	10,299	-	-	10,299
Cartera de crédito	-	-	994,716	-	17,959	976,758
(+/-) Partidas diferidas	-	-	2,240	-	-	2,240
Menos						
Estimación preventiva para riesgos crediticios	-	-	(18,528)	-	-	(18,528)
Cartera de crédito (neto)	-	-	978,428	-	17,959	960,470
Cartera de crédito de instituciones de seguros y fianzas	-	-	3,322	-	-	3,322
(+/-) Partidas diferidas	-	-	-	-	-	-
(-) Menos						
Estimación preventiva para riesgos crediticios	-	-	(231)	-	-	(231)
Total cartera de crédito de instituciones de seguros y fianzas (neto)	-	-	3,091	-	-	3,091
Derechos de cobro adquiridos	-	-	551	-	-	551
Total de Cartera de Crédito (neto)	-	-	982,070	-	17,959	964,112
Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	-	-	-	-	-	-
Deudores de aseguradoras y afianzadoras	-	-	10,052	-	-	10,052
Importes recuperables por reaseguro y reafianzamiento (neto)	-	-	5,284	-	-	5,284
Otras cuentas por cobrar (neto)	242	123	50,736	-	541	50,195
Inventario de mercancías	-	-	1,306	-	-	1,306
Bienes adjudicados netos	-	-	2,818	-	-	2,818
Pagos anticipados y otros activos (neto)	3	116	12,937	-	-	12,937
Propiedades, mobiliario y equipo (neto)	0	4	29,640	203	44	29,799
Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo (neto)	-	-	4,025	-	-	4,025
Inversiones permanentes	120	-	222,930	390	208,555	14,765
Activo por impuestos a la utilidad diferidos (neto)	8	-	894	-	894	-
Activos intangibles (neto)	25	1,079	17,833	-	-	17,833
Crédito mercantil	-	-	26,691	-	-	26,691
TOTAL ACTIVOS	656	1,824	2,479,851	672	289,144	2,191,378

GFNorte - Balance General al 30 de junio de 2023
(Millones de Pesos)

PASIVOS Y CAPITAL	Holding	Banorte	Ahorro y Previsión Banorte	Arrendadora y Factor Banorte	Almacenadora Banorte	Casa de Bolsa Banorte
Captación Tradicional						
Depósitos de exigibilidad inmediata	-	649,023	-	-	-	-
Depósitos a plazo						
Del público en general	-	281,256	-	-	-	-
Mercado de dinero	-	11,898	-	-	-	-
Títulos de crédito emitidos	-	36,927	-	-	-	-
Cuenta global de captación sin movimientos	-	3,321	-	-	-	-
Préstamos de bancos y otros organismos						
De exigibilidad inmediata	-	-	-	-	-	-
De corto plazo	-	6,686	-	27,748	1,529	-
De largo plazo	-	5,007	-	8,167	-	-
Valores asignados por liquidar	-	-	-	-	-	-
Reservas técnicas	-	-	274,410	-	-	-
Acreedores por reporto	-	198,243	-	-	-	227,602
Préstamos de valores	-	-	-	-	-	-
Colaterales vendidos o dados en garantía						
Reportos	-	104,204	-	-	-	3,331
Préstamo de valores	-	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-	-	-
Otros colaterales vendidos o dados en garantía	-	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados						
Con fines de negociación	-	24,286	-	-	-	427
Con fines de cobertura	-	2,370	-	-	-	-
Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	-	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a reaseguradores y reafianzadores (neto)	-	-	2,789	-	-	-
Obligaciones en operaciones de bursatilización	-	-	-	-	-	-
Pasivo por arrendamiento	-	3,958	145	-	-	-
Otras cuentas por pagar						
Acreedores por liquidación de operaciones	-	13,985	-	-	-	4,177
Acreedores por cuentas de margen	-	-	-	-	-	-
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	-	22,488	-	-	-	-
Contribuciones por pagar	0	1,558	898	22	3	364
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	1	30,320	3,742	1,483	21	224
Instrumentos financieros que califican como pasivo						
Obligaciones subordinadas en circulación	-	58,175	-	-	-	-
Pasivo por impuestos a la utilidad	92	3,322	3,700	-	2	123
Pasivo por beneficio a los empleados	-	8,554	167	122	8	369
Créditos diferidos y cobros anticipados	-	1,164	49	69	-	0
TOTAL PASIVO	93	1,466,745	285,900	37,610	1,563	236,617
Capital						
Capital contribuido						
Capital social	14,971	18,795	15,776	12,294	87	1,985
Prima en venta de acciones	48,638	5,158	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	33,618	18,959	1,956	830	65	397
Resultados acumulados						
Resultado de ejercicios anteriores	120,502	97,045	8,817	(2,789)	174	2,694
Resultado neto	26,107	20,673	4,320	212	26	149
Otros resultados integrales						
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	(2,215)	(1,807)	(372)	-	-	37
Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	(458)	(467)	-	-	-	-
Remediciones por beneficios definidos a los empleados	(1,822)	(1,879)	(2)	5	0	(3)
Remediación por resultado en la valuación de la reserva de riesgos en curso por variación en las tasas de descuento	204	-	205	-	-	-
Efecto acumulado por conversión	(95)	(181)	-	-	-	83
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-	-	-	-	-	-
Participación en ORI de otras entidades	-	-	-	-	-	-
Participación controladora	239,452	156,296	36,294	10,568	353	5,418
Participación no controladora	-	5	273	184	0	-
TOTAL CAPITAL CONTABLE	239,452	156,301	36,567	10,752	353	5,418
TOTAL PASIVO Y CAPITAL	239,544	1,623,047	322,467	48,362	1,916	242,035

GFNorte - Balance General al 30 de junio 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	-	-	649,023	5,630	-	643,394
Depósitos a plazo						
Del público en general	-	-	281,256	-	-	281,256
Mercado de dinero	-	-	11,898	-	-	11,898
Títulos de crédito emitidos	-	-	36,927	-	-	36,927
Cuenta global de captación sin movimientos	-	-	3,321	-	-	3,321
Préstamos de bancos y otros organismos						
De exigibilidad inmediata	-	-	-	-	-	-
De corto plazo	-	-	35,963	17,959	-	18,004
De largo plazo	-	-	13,174	-	-	13,174
Valores asignados por liquidar	-	-	-	-	-	-
Reservas técnicas	-	-	274,410	-	52	274,462
Acreedores por reporto	-	-	425,845	54,753	-	371,092
Préstamos de valores	-	-	-	-	-	-
Colaterales vendidos o dados en garantía	-	-	-	-	-	-
Reportos	-	-	107,536	-	-	107,536
Préstamo de valores	-	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-	-	-
Otros colaterales vendidos o dados en garantía	-	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados						
Con fines de negociación	-	-	24,713	285	-	24,428
Con fines de cobertura	-	-	2,370	-	-	2,370
Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	-	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a reaseguradores y reafianzadores (neto)	-	-	2,789	-	-	2,789
Obligaciones en operaciones de bursatilización	-	-	-	-	-	-
Pasivo por arrendamiento	-	-	4,104	-	-	4,104
Otras cuentas por pagar						
Acreedores por liquidación de operaciones	-	-	18,161	142	-	18,019
Acreedores por cuentas de margen	-	-	-	-	-	-
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	-	-	22,488	-	-	22,488
Contribuciones por pagar	21	8	2,875	-	-	2,875
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	182	50	36,022	551	27	35,499
Instrumentos financieros que califican como pasivo						
Obligaciones subordinadas en circulación	-	-	58,175	-	-	58,175
Pasivo por impuestos a la utilidad	0	22	7,261	894	-	6,367
Pasivo por beneficio a los empleados	46	39	9,305	-	-	9,305
Créditos diferidos y cobros anticipados	-	-	1,282	-	-	1,282
TOTAL PASIVO	250	119	2,028,898	80,213	79	1,948,764
Capital						
Capital contribuido						
Capital social	170	1,679	65,756	50,832	44	14,968
Prima en venta de acciones	-	-	59,482	11,095	322	48,709
Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	-	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros que califican como capital	-	-	-	-	-	-
Capital ganado						
Reservas de capital	34	4	55,863	22,245	-	33,618
Resultados acumulados						
Resultado de ejercicios anteriores	21	(5)	226,460	114,302	8,251	120,409
Resultado neto	179	28	51,695	25,589	-	26,106
Otros resultados integrales						
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	-	(0)	(4,356)	758	2,900	(2,215)
Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	-	-	(925)	200	668	(458)
Remediones por beneficios definidos a los empleados	2	(0)	(3,701)	-	1,879	(1,822)
Remediación por resultado en la valuación de la reserva de riesgos en curso por variación en las tasas de descuento	-	-	410	205	-	204
Efecto acumulado por conversión	-	-	(193)	(98)	-	(95)
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-	-	-	-	-	-
Participación en ORI de otras entidades	-	-	-	-	-	-
Participación controladora	405	1,705	450,491	225,129	14,063	239,425
Participación no controladora	-	-	462	-	2,727	3,189
TOTAL CAPITAL CONTABLE	405	1,705	450,953	225,129	16,790	242,614
TOTAL PASIVO Y CAPITAL	656	1,824	2,479,851	305,342	16,869	2,191,378

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 1° 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 30 de junio de 2023, el saldo remanente de los CETES ESPECIALES que no han sido recomprados por el Gobierno Federal es de Ps 457 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 2T23

(Millones de Pesos)

Instrumentos Financieros Negociables	Valor en Libros	Intereses	Valuación	Valor de Mercado
Valores Gubernamentales	269,061	3,611	399	273,070
Sin Restricción	19,569	763	44	20,376
BONDES D	2	0	(0)	2
BONDES F	5	0	0	5
BONDES M	(2,363)	0	0	(2,362)
BPA	47	-	-	47
BREMS	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Gubernamentales	7	0	2	9
Certificados Bursátiles Udizados	-	-	-	-
CETES	13,530	734	(37)	14,228
CETES Especial	-	-	-	-
Eurobonos Gubernamentales	59	1	(11)	49
Udibonos	7,944	27	90	8,060
Treasury Bills	338	1	(0)	339
Restringidos	249,492	2,848	354	252,694
BONDES D	30,297	103	11	30,411
BONDES F	51,040	176	28	51,244
BONDES M	4,368	15	5	4,388
BPA	161,715	2,545	277	164,536
Certificados Bursátiles Gubernamental	1,317	8	1	1,326
Certificados Bursátiles Udizados	0	0	(0)	0
CETES	191	-	(0)	191
Eurobonos Gubernamentales	-	-	-	-
Udibonos	563	1	34	598
Valores bancarios	22,051	89	2	22,142
Sin Restricción	3,051	0	0	3,052
Aceptaciones Bancarias	5	-	-	5
Certificados Bursátiles Banca de Desarrollo	6	0	0	6
Certificados Bursátiles Bancarios	4	0	0	4
Certificados de Depósitos	92	-	-	92
Notas Estructuradas	-	-	-	-
Otros Títulos Bancarios	49	0	(0)	49
Pagarés	2,896	0	0	2,896
Con Restricción	18,999	89	2	19,091
Certificados Bursátiles Banca de Desarrollo	4,549	26	(0)	4,575
Certificados Bursátiles Bancarios	863	2	1	866
Certificados de Depósitos	10,446	57	1	10,504
Otros Títulos Bancarios	674	4	(0)	678
Pagarés	2,468	-	1	2,468
Valores Privados	1,042	13	(45)	1,010
Sin Restricción	1,039	13	(45)	1,007
Certificados Bursátiles BORHIS	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Corporativos	343	1	(9)	335
Certificados Bursátiles Municipales	-	-	-	-
Eurobonos Privados	696	12	(36)	672
Otros Títulos Bancarios	-	-	-	-
Restringidos	3	-	(0)	3
Certificados Bursátiles Corporativos	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Municipales	-	-	-	-
Eurobonos Privados	3	-	(0)	3
Instrumentos financieros de Capital	12,375	-	1,583	13,959
Sin Restricción	12,185	-	1,583	13,769
Acciones	1,039	-	665	1,704
Acciones Sociedades de Inversión	11,146	-	918	12,064
Restringidos	190	-	0	190
Acciones	190	-	0	190
Ajuste Valor Razonable Adq Ixe Banco	-	-	-	-
Total	304,528	3,714	1,939	310,181

INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS Y RESULTADOS POR VALUACIÓN AL 2T23

(Millones de Pesos)

Instrumentos Financieros para Cobrar o Vender	Valor en Libros	Intereses	Valuación	Valor de Mercado
Valores gubernamentales	147,131	2,703	(1,485)	148,349
Sin Restricción	22,275	176	(320)	22,131
BONDES D	-	-	-	-
BONDES F	-	-	-	-
BONDES M	986	5	2	993
BPA	-	-	-	-
BREMS	7,778	54	-	7,832
Certificados Bursátiles Gubernamentales	794	3	(61)	736
Certificados Bursátiles Udizados	102	1	179	282
CETES	2,354	-	1	2,355
CETES Especial	-	-	-	-
Eurobonos Gubernamentales	8,061	107	(482)	7,686
Udibonos	2,200	7	41	2,247
Treasury Bills	-	-	-	-
Restringidos	124,856	2,527	(1,165)	126,218
BONDES D	3,039	14	2	3,055
BONDES F	-	-	-	-
BONDES M	2,713	32	(90)	2,654
BPA	84,584	2,128	124	86,837
Certificados Bursátiles Gubernamentales	1,335	8	(10)	1,333
Certificados Bursátiles Udizados	-	-	-	-
CETES	-	-	-	-
Eurobonos Gubernamentales	24,571	310	(1,079)	23,802
Udibonos	8,614	35	(112)	8,538
Valores bancarios	20,293	78	(223)	20,148
Sin restricción	10,049	49	(231)	9,867
Aceptaciones Bancarias	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Banca de Desarrollo	2,823	29	(197)	2,655
Certificados Bursátiles Bancarios	4,007	15	(21)	4,000
Certificados de Depósitos	578	3	(12)	570
Notas Estructuradas	116	-	(1)	115
Otros Títulos Bancarios	367	3	(0)	370
Pagarés	2,157	-	0	2,158
Con Restricción	10,244	29	8	10,281
Certificados Bursátiles Banca de Desarrollo	3,133	8	1	3,142
Certificados Bursátiles Bancarios	7,111	20	7	7,139
Certificados de Depósitos	-	-	-	-
Otros Títulos Bancarios	-	-	-	-
Pagarés	-	-	-	-
Valores Privados	21,084	258	(1,261)	20,080
Sin Restricción	16,280	236	(1,091)	15,424
Certificados Bursátiles BORHIS	77	-	(77)	0
Certificados Bursátiles Corporativos	6,951	87	(740)	6,299
Certificados Bursátiles Municipales	889	12	81	982
Eurobonos Privados	8,363	137	(356)	8,144
Otros Títulos Bancarios	-	-	-	-
Restringidos	4,803	22	(170)	4,656
Certificados Bursátiles Corporativos	949	4	5	958
Certificados Bursátiles Municipales	2,526	9	(12)	2,523
Eurobonos Privados	1,328	10	(162)	1,176
Instrumentos financieros de Capital	-	-	-	-
Sin Restricción	-	-	-	-
Acciones	-	-	-	-
Acciones Sociedades de Inversión	-	-	-	-
Restringidos	-	-	-	-
Acciones	-	-	-	-
Ajuste Valor Razonable Adq Ixe Banco	-	-	-	-
Total	188,507	3,039	(2,969)	188,577

INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS Y RESULTADOS POR VALUACIÓN AL 2T23

(Millones de Pesos)

Instrumentos Financieros para Cobrar Principal e Intereses (valores) (neto)	Valor en Libros	Intereses	Valuación	Valor de Mercado
Valores gubernamentales	293,737	1,087	-	294,824
Sin Restricción	268,920	930	-	269,850
BONDES D	-	-	-	-
BONDES F	1,998	5	-	2,003
BONDES M	928	5	-	933
BPA	-	-	-	-
BREMS	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Gubernamental	1,911	25	-	1,937
Certificados Bursátiles Udizados	165	2	-	167
CETES	1,401	-	-	1,401
CETES Especial	455	-	-	455
Eurobonos Gubernamentales	36,686	378	-	37,064
Udibonos	225,031	514	-	225,545
Treasury Bills	345	-	-	345
Restringidos	24,817	157	-	24,974
BONDES D	-	-	-	-
BONDES F	-	-	-	-
BONDES M	15,507	109	-	15,616
BPA	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Gubernamental	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Udizados	-	-	-	-
CETES	2	-	-	2
Eurobonos Gubernamentales	8,799	48	-	8,847
Udibonos	509	0	-	510
Valores bancarios	1,052	72	-	1,124
Sin restricción	1,052	72	-	1,124
Aceptaciones Bancarias	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Banca de Desarrollo	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Bancarios	972	19	-	991
Certificados de Depósitos	-	-	-	-
Notas Estructuradas	80	53	-	132
Otros Títulos Bancarios	-	-	-	-
Pagarés	-	-	-	-
Con Restricción	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Banca de Desarrollo	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Bancarios	-	-	-	-
Certificados de Depósitos	-	-	-	-
Otros Títulos Bancarios	-	-	-	-
Pagarés	-	-	-	-
Valores Privados	16,171	1,266	-	17,437
Sin Restricción	13,266	1,251	-	14,516
Certificados Bursátiles BORHIS	2	0	-	2
Certificados Bursátiles Corporativos	2,545	1,159	-	3,704
Certificados Bursátiles Municipales	2,284	45	-	2,330
Eurobonos Privados	7,200	46	-	7,246
Otros Títulos Bancarios	1,234	-	-	1,234
Restringidos	2,905	16	-	2,921
Certificados Bursátiles Corporativos	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Municipales	2,905	16	-	2,921
Eurobonos Privados	-	-	-	-
Instrumentos financieros de Capital	-	-	-	-
Sin Restricción	-	-	-	-
Acciones	-	-	-	-
Acciones Sociedades de Inversión	-	-	-	-
Restringidos	-	-	-	-
Acciones	-	-	-	-
Ajuste Valor Razonable Adq Ixe Banco	-	-	-	-
Est. de Pérdidas Crediticias Esperadas	(347)	-	-	(347)
Total	310,612	2,425	-	313,037

POSICIONES POR OPERACIONES DE REPORTE 2T23
(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	64,172	95,646	-	-	353,437
Valores bancarios	0	9,878	-	-	11,799
Valores privados	1,500	2,012	-	-	5,856
Total	65,672	107,536	-	-	371,092

OPERACIONES CON INSTRUMENTOS
DERIVADOS AL 2T23
(Millones de Pesos)

Posición Activa	
Instrumento	Valor Razonable
Futuros	
Futuros TIIE 28	-
Forward	
Forward de divisa	1,391
Opciones	
Opciones de tasas	1,071
Opciones de divisa	134
Títulos opcionales	8
Swaps	
Swaps de tasas	21,972
Swaps de divisas	10,079
Swaps de crédito	67
Total negociación	34,723
Opciones	
Opciones de tasas	-
Opciones de divisa	-
Swaps	
Swaps de tasas	-
Swaps de divisas	3,762
Swaps de crédito	-
Total cobertura	3,762
Total posición	38,486

**OPERACIONES CON INSTRUMENTOS
DERIVADOS AL 2T23
(Millones de Pesos)**

Posición Pasiva	
Instrumento	Valor Razonable
Futuros	
Futuros TIIE 28	-
Forward	
Forward de divisa	989
Opciones	
Opciones de tasas	1,149
Opciones de divisa	217
Títulos opcionales	11
Swaps	
Swaps de tasas	15,156
Swaps de divisas	6,898
Swaps de crédito	8
Total negociación	24,428
Opciones	
Opciones de tasas	-
Opciones de divisa	-
Swaps	
Swaps de tasas	1,186
Swaps de divisas	1,184
Swaps de crédito	-
Total cobertura	2,370
Total posición	26,798

**MONTOS NACIONALES EN OPERACIONES DERIVADAS AL 2T23
(Millones de Pesos)**

PRODUCTO	TIPO	SUBYACENTE	NOCIONAL	OPERATIONS
Forwards de Divisa	Compras	Tipo de Cambio (USD/MXN)	16,115	214
Forwards de Divisa	Ventas	Tipo de Cambio (USD/MXN)	21,569	244
Forwards de Divisa	Ventas	Tipo de Cambio (EUR/USD)	1,614	4
Forwards de Divisa	Compras	Tipo de Cambio (EUR/MXN)	193	10
Forwards de Divisa	Ventas	Tipo de Cambio (EUR/MXN)	451	11
Opciones de Divisa	Compras	Tipo de Cambio (Dólar)	2,581	24
Opciones de Divisa	Ventas	Tipo de Cambio (Dólar)	3,521	25
Opciones de Tasa	Compras	TIIE	27,338	107
Opciones de Tasa	Ventas	TIIE	30,598	286
Opciones de Tasa	Compras	LIBOR	2,818	5
Opciones de Tasa	Ventas	LIBOR	261	2
Opciones de Tasa	Compras	SOFR	10,345	17
Opciones de Tasa	Ventas	SOFR	14,717	27
Opciones de Tasa en Casa de Bolsa	Compras	SOFR	1,507	1
Opciones de Tasa en Casa de Bolsa	Ventas	SOFR	1,507	1
Opciones de Tasa	Swaption - Compras	SOFR	857	2
Swaps de Tasa	USD LIBOR	LIBOR	92,549	1,128
Swaps de Tasa	MXN TIIE	TIIE	1,177,435	3,780
Swaps de Tasa	USD SOFR	SOFR	210,712	1,791
Swaps de Tasa en Casa de Bolsa	MXN TIIE M M	TIIE	14,647	12
Swaps de Tasa en Casa de Bolsa	USD SOFR	SOFR	7,933	6
Swaps de Tasa y Divisa	CS USDMXN	FUJO/VARIABLE	94	2
Swaps de Tasa y Divisa	CS USDMXN	VARIABLE/VARIABLE	125,108	177
Swaps de Tasa y Divisa	CS USDMXN	FUJO/FUJO	31,442	52
Swaps de Tasa y Divisa	CS CHF MXN	FUJO/FUJO	4,490	1
Swaps de Tasa y Divisa	CS CHF MXN	FUJO/VARIABLE	3,113	1
Swaps de Tasa y Divisa	CS EUR MXN	FUJO/FUJO	18,354	81
Swaps de Tasa y Divisa	CS UDIMXN	FUJO/FUJO	700	1
Swaps de Tasa y Divisa	CS GBPMXN	FUJO/FUJO	2,471	11
Derivados de Crédito	CDS USD	D2_PEMEX_150927	583	2
Derivados de Crédito	CDS USD	D2_JPMM86_290123	308	1
Derivados de Crédito	CDS USD	D1_MEXC46_270328	2,142	6
Opciones de Equity	Compras	*L_SPX_IND	1,688	4
Opciones de Equity	Ventas	*L_SPX_IND	1,652	4
Opciones de Equity	Compras	1L_TLT_*	460	1
Opciones de Equity	Ventas	1L_TLT_*	488	1

CARTERA DE CRÉDITO								
<i>(Millones de Pesos)</i>								
	Moneda Nacional		UDIS		Moneda Extranjera		Total	
	2T22	2T23	2T22	2T23	2T22	2T23	2T22	2T23
Cartera Vigente Etapa 1 y 2								
Créditos Comerciales	263,063	298,188	-	-	75,068	79,363	338,131	377,552
Créditos a Entidades Financieras	11,072	13,375	-	-	6,099	8,653	17,170	22,028
Créditos al Consumo	131,507	160,758	-	-	-	-	131,507	160,758
Créditos a la Vivienda	207,461	241,393	63	51	-	-	207,524	241,444
Créditos a Entidades Gubernamentales	140,637	148,596	-	-	25,797	16,082	166,433	164,678
Total	753,740	862,310	63	51	106,963	104,098	860,766	966,459
Cartera Vencida Etapa 3								
Créditos Comerciales	2,934	3,505	-	-	1,083	757	4,017	4,262
Créditos a Entidades Financieras	105	24	-	-	-	-	105	24
Créditos al Consumo	2,820	3,954	-	-	-	-	2,820	3,954
Créditos a la Vivienda	1,850	2,050	5	4	-	-	1,855	2,054
Créditos a Entidades Gubernamentales	102	4	-	-	-	-	102	4
Partidas Diferidas	1,598	2,237	-	-	(8)	3	1,590	2,240
Total de Cartera de Crédito	763,148	874,085	67	54	108,038	104,858	871,254	978,998
Cartera de Crédito de Seg. Y Fianzas	3,025	3,322	-	-	-	-	3,025	3,322
Cartera de Crédito Total con Seguros y Fianzas	766,173	877,407	67	54	108,038	104,858	874,278	982,320

COSTO DEL PERIODO Y SALDO DE LA CARTERA DE LOS PROGRAMAS: FINAPE, FOPYME, HIPOTECARIO UDIS E HIPOTECARIO TIPO FOVI AL 2T23- GFNorte

(Millones de Pesos)

	TOTAL	
	COSTO DEL PERIODO	SALDO DE CARTERA
FINAPE	-	-
FOPYME	-	-
Hipotecario UDIS	14.4	0.0
Hipotecario tipo FOVI	-	-
	14.4	0.0

EXPLICACIÓN DEL SALDO DE IMPUESTOS DIFERIDOS AL 2T23

(Millones de Pesos)

DIFERENCIAS TEMPORALES ACTIVAS	ISR	Neto
Reservas preventivas globales de cartera crediticia	5,333	5,333
Provisiones no deducibles	1,807	1,807
Exceso del valor contable sobre el fiscal del bienes adjudicados y activo fijo	548	548
PTU disminuíble	497	497
Comisiones cobrada por anticipado	1,167	1,167
Efecto por valuación de instrumentos financieros	-	-
Pérdidas fiscales por amortizar	481	481
Provisiones para posibles pérdidas de créditos	555	555
Aportación fondo de pensiones	43	43
Pérdida en venta de créditos y bienes adjudicados	-	-
Disminución del valor de bienes inmuebles	-	-
Intereses en préstamos	-	-
Otras partidas	45	45
Total Activo	10,475	10,475
DIFERENCIAS TEMPORALES PASIVAS		
Aportación fondo de pensiones	-	-
Adquisición de portafolios de cartera	(161)	(161)
Proyectos capitalizables, pagos, e ingresos anticipados	(7,408)	(7,408)
Activos intangibles distintos del fondo de comercio	-	-
Efecto por valuación de instrumentos financieros	(4,304)	(4,304)
Activos intangibles con relación con clientes	(309)	(309)
Efecto por otras partidas	(90)	(90)
Total Pasivo	(12,272)	(12,272)
Activo (Pasivo) neto acumulado	(1,797)	(1,797)

EMISIONES O TÍTULOS DE DEUDA A LARGO PLAZO VIGENTES AL 30 DE JUNIO 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 udis emisión 2008 (Q_BANORTE_08U)	UDIS	11-mar-08	495	1,963	2,151	20 años	4.950%	22-ago-23	15-feb-28	182 días
Obligación en dólares emisión 2016 (D2_BANOC36_311004)	USD	04-oct-16	500	9,607	1,502	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	9,414	Perpetuo	7.625%	10-ene-28	Perpetuo	Trimestral
Certificados bursátiles emisión 2016 (94_BINTER_16U)	UDIS	13-oct-16	365	2,000	2,837	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	TIE +0.17%	-	10-may-24	28 días
Obligación en dólares emisión 2019 (D2_BANO64_999999)	USD	27-jun-19	600	11,501	10,269	Perpetuo	6.750%	27-sep-24	Perpetuo	Trimestral
Obligación en dólares emisión 2019 (D2_BANOB48_999999)	USD	27-jun-19	500	9,584	8,558	Perpetuo	7.500%	27-jun-29	Perpetuo	Trimestral
Eurobono (francos suizos) emisión 2019 (D2_BANO343_231218)	CHF	18-sep-19	160	3,112	3,065	4.3 años	0.450%	-	18-dic-23	Anual
Eurobono (francos suizos) emisión 2020 (D2_BANO664_241206)	CHF	06-mar-20	225	4,826	4,310	4.8 años	0.500%	-	06-dic-24	Anual
Obligación en dólares emisión 2020 (D2_BANOC21_999999)	USD	14-jul-20	500	11,309	8,558	Perpetuo	8.375%	14-oct-30	Perpetuo	Trimestral
Certificados bursátiles emisión 2020 (94_BANORTE_20U)	UDIS	30-sep-20	107	700	830	10 años	2.760%	-	18-sep-30	182 días
Obligación en dólares emisión 2021 (D2_BANO99_999999)	USD	24-nov-21	500	10,718	8,558	Perpetuo	5.875%	24-ene-27	Perpetuo	Trimestral
Obligación en dólares emisión 2021 (D2_BANOB72_999999)	USD	24-nov-21	550	11,790	9,414	Perpetuo	6.625%	24-ene-32	Perpetuo	Trimestral
Certificados bursátiles emisión 2023 (94_BANORTE_23-2)	MXN	24-feb-23	6,581	6,581	6,581	2 años	TIE + .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	TIE + .08%	-	19-feb-27	28 días

**PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y CON OTROS ORGANISMOS AL 2T23
DE GRUPO FINANCIERO BANORTE**

(Millones de Pesos)

	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	TOTAL
Préstamos de Bancos Nacionales	20,686	1,290	21,976
Préstamos de Banca de Desarrollo	18,664	496	19,160
Préstamos de Banca de Fomento	6,979	842	7,821
Préstamos de Fondos Fiduciarios	36	-	36
Provisiones de Intereses	144	-	144
	46,508	2,628	49,136
Eliminaciones			(17,959)
Total			31,178

TASAS DE INTERÉS - CAPTACIÓN VENTANILLA Y PRÉSTAMOS DE BANCOS Y OTROS AL 2T23

CAPTACIÓN VENTANILLA (BANORTE)

Depósitos Exigibilidad Inmediata

Moneda Nacional y UDIs	2.58%
Moneda Extranjera	1.29%

Depósitos a Largo Plazo - del Público en General

Moneda Nacional y UDIs	8.38%
Moneda Extranjera	0.53%

Depósitos a Largo Plazo - Mesa de Dinero

Moneda Nacional y UDIs	10.76%
------------------------	--------

PRÉSTAMOS DE BANCOS Y OTROS (BANORTE)

De Exigibilidad Inmediata

Moneda Nacional y UDIs	-
Moneda Extranjera	-

Banca de Fomento y Desarrollo

Moneda Nacional y UDIs	10.21%
Moneda Extranjera	5.22%

PRINCIPALES LINEAS DE CRÉDITO RECIBIDAS AL 2T23 (BANORTE)

Millones de pesos

	2T22			1T23			2T23		
	Línea	Dispuesto	% dispuesto	Línea	Dispuesto	% dispuesto	Línea	Dispuesto	% dispuesto
Contrapartes Bancarias (Call Money)	268,635	2,300	0.9%	266,746	2,014	0.8%	265,938	4,756	1.8%
Banxico Reportos p/Liq. al Sistema de Pagos (RSP)*	88,286	7,810	8.8%	89,629	13,692	15.3%	89,265	11,737	13.1%
Banxico Subasta Financiamiento (MXN + USD)*	68,616	-	0.0%	53,594	-	0.0%	49,063	-	0.0%
Banxico c/Gtía Tit. Gub. y Banc. (Facilidades Ordinarias)*	68,616	-	0.0%	53,594	-	0.0%	49,063	-	0.0%
Banxico c/Gtía Créditos GEM (Facilidades Extraordinarias)	90,645	-	0.0%	89,951	-	0.0%	91,514	-	0.0%
TOTAL	584,798	10,110	1.7%	553,513	15,706	2.8%	544,843	16,493	3.0%

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

INGRESOS POR INTERMEDIACIÓN AL 2T23
(Millones de Pesos)

Resultado por intermediación	Consolidado
Resultado por valuación de instrumentos financieros a valor razonable	3,990
Instrumentos financieros negociables	410
Instrumentos financieros derivados con fines de negociación	3,603
Derivados con fines de cobertura	(23)
Estimación de pérdidas crediticias esperadas para inversiones en instrumentos financieros	119
Resultado por valuación de divisas	(5,736)
Resultado por valuación de metales preciosos o amonedados	(0)
Resultado por compraventa de valores e instrumentos financieros derivados	629
Instrumentos financieros negociables	205
Instrumentos financieros para cobrar o vender	46
Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)	28
Instrumentos financieros derivados con fines de negociación	243
Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura	106
Resultado por compraventa de divisas	2,579
Resultado por compraventa de metales precios amonedados	3
Total	1,583

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 segundo 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 llevaron a cabo diversas actividades en materia de control interno contable, de conformidad al plan de trabajo establecido al inicio del año.
- F. Se realizaron pruebas de efectividad relacionadas con el Plan de Continuidad del Negocio de acuerdo al calendario y alcance que al efecto aprobó el órgano de gobierno Corporativo correspondiente en esta materia.
- G. Se efectuaron revisiones para asegurar el cumplimiento regulatorio relacionado con los requisitos solicitados por la Autoridad de la operación de los medios de pago SPID, SPEI, y CoDi.
- H. Se mantuvo el monitoreo a la transaccionalidad de las cuentas de clientes para la detección de posibles operaciones que por sus características pudieran relacionarse con alguna tipología del delito de lavado de dinero y financiamiento al terrorismo.
- I. Se realizaron tareas tendientes a asegurar el adecuado tratamiento de los datos personales.
- J. 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.
- K. Se continuó con el seguimiento a las acciones de mejora respecto a las observaciones que realizan los diferentes integrantes del SCI.

- L. 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 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 2T23.

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 mayo 2023, se colocaron Certificados Bursátiles Bancarios con clave de pizarra BANORTE 23-4, BANORTE 23-5, y BANORTE 23U por un monto de Ps 5,277 millones, Ps 2,387 millones, y UDIS 275.80 millones; respectivamente.

Cabe destacar que Banorte no ha usado las Facilidades Ordinarias ni las Facilidades Extraordinarias de Banco de México durante el 2T23.

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

Créditos Relacionados

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

En GFNorte al 30 de junio de 2023 y al 31 de marzo de 2023, el monto de los créditos otorgados a personas relacionadas se integra como sigue (millones de pesos):

Institución que otorga el crédito	Jun-2023	% del Capital Básico	Mar-2023	% del Capital Básico
Banorte	18,211	9.2%	19,891	10.4%
	18,211		19,891	

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

Banorte

Al **30 de junio de 2023**, el total de la cartera de créditos relacionados bajo el artículo 73 de la Ley de Instituciones de Crédito, es de Ps 18,211 millones (incluyendo Ps 1,841 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 17,160 millones fueron créditos otorgados a clientes vinculados con miembros del Consejo de Administración y Ps 1,051 millones vinculados con empresas

relacionadas con GFNORTE. Al cierre de junio 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 junio de 2023 se encuentra al 9.2% del capital básico.

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

Créditos o adeudos fiscales

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

	Al 30 de junio 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	1,348
Ejercicio 2015	1,348
SEGUROS BANORTE	2,072
Ejercicio 2017	2,072

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 General Adjunta 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, 27 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, 13 de enero de 2023, así como 17 de abril 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.